

Almacenes Éxito S.A.

Estados financieros separados

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

Almacenes Éxito S.A.**Estados de situación financiera separados**

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

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Notas	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	1,250,398	2,063,528
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	7	477,912	434,945
Pagos anticipados	8	17,166	16,353
Cuentas por cobrar con partes relacionadas	9	59,416	82,068
Inventarios, neto	10	2,105,200	1,680,108
Activos financieros	11	40,154	14,214
Activos por impuestos	23	478,476	386,997
Activos mantenidos para la venta	40	3,925	8,261
Total activo corriente		4,432,647	4,686,474
Activo no corriente			
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	7	54,155	56,346
Pagos anticipados	8	3,235	5,939
Cuentas por cobrar con partes relacionadas	9	35,273	84,212
Activos financieros	11	12,728	20,064
Activo por impuesto diferido	23	60,160	165,820
Derechos de uso	12	1,587,943	1,609,599
Intangibles	13	191,204	191,559
Propiedades de inversión	14	83,420	78,586
Propiedades, planta y equipo	15	2,059,079	1,984,771
Plusvalía	16	1,453,077	1,453,077
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	17	4,875,319	4,085,625
Otros activos		398	398
Total activo no corriente		10,415,991	9,735,996
Total activo		14,848,638	14,422,470
Pasivo corriente			
Créditos y préstamos	19	251,118	136,184
Beneficios a los empleados	20	2,692	2,482
Provisiones	21	19,870	16,368
Cuentas por pagar a partes relacionadas	9	225,234	183,295
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	22	4,319,342	4,249,804
Pasivo por arrendamiento	12	261,824	239,831
Pasivo por impuestos	23	92,846	76,238
Instrumentos financieros derivados e Ingresos recibidos para terceros	24	123,446	66,817
Otros pasivos	25	159,191	166,116
Total pasivo corriente		5,455,563	5,137,135
Pasivo no corriente			
Créditos y préstamos	19	539,980	742,084
Beneficios a los empleados	20	14,646	17,884
Provisiones	21	14,311	10,991
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	22	70,374	49,850
Pasivo por arrendamiento	12	1,525,272	1,580,954
Otros pasivos	25	2,411	2,167
Total pasivo no corriente		2,166,994	2,403,930
Total pasivo		7,622,557	7,541,065
Patrimonio de los accionistas			
Capital		4,482	4,482
Reservas		1,541,586	1,306,445
Otros componentes del patrimonio		5,680,013	5,570,478
Total patrimonio de los accionistas		7,226,081	6,881,405
Total pasivo y patrimonio de los accionistas		14,848,638	14,422,470

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


Carlos Mario Giraldo Moreno
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

Jorge Nelson Ortiz Chica
Contador
Tarjeta Profesional 67018-T
(Ver certificación adjunta)Nataly Castro Arango
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 138316-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Ver informe del 28 de febrero de 2023)

Almacenes Éxito S.A.**Estados de resultados separados**

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y el 31 de diciembre de 2021
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Notas	1 de enero al 31 de diciembre de 2022	1 de enero al 31 de diciembre de 2021
Operaciones continuadas			
Ingresos de contratos con clientes	27	14,955,727	12,769,382
Costo de ventas	10	(11,868,061)	(9,913,824)
Ganancia bruta		3,087,666	2,855,558
Gastos de distribución administración y venta	28	(2,613,194)	(2,291,051)
Otros gastos operativos, netos	30	(19,358)	(22,528)
Ganancia por actividades de operación		455,114	541,979
Ingresos financieros	31	166,060	93,679
Gastos financieros	31	(463,264)	(287,047)
Participación en las ganancias de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	32	134,236	226,362
Ganancia por operaciones continuadas antes del impuesto a las ganancias		292,146	574,973
Gasto por impuestos	23	(193,074)	(100,292)
Ganancia del año por operaciones continuadas		99,072	474,681
Ganancia por acción (*)			
Ganancia por acción básica y diluida (*)			
Ganancia por acción básica y diluida procedente de operaciones continuadas	33	76.33	365.74

(*) Cifras expresadas en pesos colombianos.

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



Carlos Mario Giraldo Moreno
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)



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

Nataly Castro Arango
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 138316-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Ver informe del 28 de febrero de 2023)

Almacenes Éxito S.A.**Estados de resultados integrales separados**

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y el 31 de diciembre de 2021

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Notas	1 de enero al 31 de diciembre de 2022	1 de enero al 31 de diciembre de 2021
Ganancia neta del periodo		99,072	474,681
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		1,923	1,812
(Pérdida) ganancia de inversiones en instrumentos de patrimonio		(2,501)	(583)
Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos		(578)	1,229
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del periodo, neto de impuestos			
Ganancia por diferencias de cambio de conversión (1)	26	266,865	110,122
Ganancia, (pérdida) por coberturas de inversiones de negocios en el extranjero	26	2,473	(5,755)
Ganancia por coberturas de flujo de efectivo	26	4,495	4,909
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos		273,833	109,276
Total otro resultado integral		273,255	110,505
Resultado integral total		372,327	585,186
Ganancia por acción (*)			
Ganancia por acción básica y diluida (*):			
Ganancia por acción básica y diluida procedente de operaciones continuadas	35	286.88	450.88

(*) Cifras expresadas en pesos colombianos.

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

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



Carlos Mario Giraldo Moreno
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)



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

Nataly Castro Arango
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 138316-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Ver informe del 28 de febrero de 2023)

Almacenes Éxito S.A.

Estados de cambios en el patrimonio separados

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

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Capital emitido (Nota 26)	Prima de emisión (Nota 26)	Acciones propias readquiridas (Nota 26)	Reserva legal (Nota 26)	Reserva ocasional (Nota 26)	Reserva readquisición de acciones (Nota 26)	Reserva para pago de futuros dividendos (Nota 26)	Otras reservas (Nota 26)	Total reservas (Nota 26)	Otro resultado integral (Nota 26)	Ganancias acumuladas (Nota 26)	Otros componentes en el patrimonio	Total patrimonio
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 37)	-	-	-	-	(49,609)	-	-	-	(49,609)	-	(123,614)	-	(173,223)
Ganancia neta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	474,681	-	474,681
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	-	-	-	110,505	-	-	110,505
Apropiaciones para reservas	-	-	-	-	107,258	-	-	-	107,258	-	(107,258)	-	-
Cambios en las participaciones en la propiedad de subsidiarias que no dan pérdida de control	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,506)	(5,506)
Método de participación sobre el efecto inflacionario de la subsidiaria Libertad S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	278,474	278,474
Otros incrementos (disminuciones) en el patrimonio	-	-	-	-	(784)	-	-	(8,135)	(8,919)	-	1,530	-	(7,389)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	4,482	4,843,466	(2,734)	7,857	791,647	22,000	155,412	329,529	1,306,445	(1,240,157)	888,645	1,081,258	6,881,405
Dividendo en efectivo declarado (Nota 37)	-	-	-	-	(12,330)	-	-	-	(12,330)	-	(225,348)	-	(237,678)
Ganancia neta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	99,072	-	99,072
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	-	-	-	273,255	-	-	273,255
Readquisición de acciones	-	-	(316,756)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(316,756)
Apropiaciones para reservas	-	-	-	-	(147,108)	396,442	-	-	249,334	-	(249,334)	-	-
Cambios en las participaciones en la propiedad de subsidiarias que no dan pérdida de control	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(14,072)	(14,072)
Método de participación sobre el efecto inflacionario de la subsidiaria Libertad S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	581,478	581,478
Otros incrementos (disminuciones) en el patrimonio	-	-	-	-	(1,863)	-	-	-	(1,863)	-	2,529	(41,289)	(40,623)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	4,482	4,843,466	(319,490)	7,857	630,346	418,442	155,412	329,529	1,541,586	(966,902)	515,564	1,607,375	7,226,081

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



Carlos Mario Giraldo Moreno
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)



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

Nataly Castro Arango
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 138316-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Ver informe del 28 de febrero de 2023)

Almacenes Éxito S.A.

Estados de flujos de efectivo separados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y el 31 de diciembre de 2021
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

Notas	1 de enero al 31 de diciembre de 2022	1 de enero al 31 de diciembre de 2021 (reexpresado)
Actividades de operación		
Ganancia del año	99,072	474,681
Ajustes para conciliar la ganancia del año		
Impuestos a las ganancias corriente	24 87,438	71,810
Impuestos a las ganancias diferido	24 105,636	28,482
Gastos por intereses, préstamos y arrendamientos (Ganancia) por valoración de instrumentos financieros derivados	213,312 (13,214)	153,389 (26,780)
(Reversiones) deterioro de cartera, neto	7.1 (291)	4,559
Deterioro (reversiones) de inventario, neto	10.1 1,107	(7,180)
Deterioro de valor de propiedades, planta y equipo y propiedades de inversión, neto	14; 15; 30 771	6,355
Provisiones por beneficios a empleados	20 1,790	2,468
Provisiones	21 23,367	(9,961)
Gastos por depreciación de propiedades, planta y equipo, derechos de uso y propiedades de inversión	10.2; 14; 15 460,122	424,912
Gastos por amortización de activos intangibles	13 22,498	14,898
(Ganancias) por aplicación del método de la participación	32 (134,236)	(226,362)
Pérdidas por la disposición de propiedades, planta y equipo y derechos de uso	1,043	15,902
Pérdidas por reclasificación de activos no corrientes	30 230	-
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(80)	37,406
Ingreso por interés	31 (8,442)	(5,510)
Resultado operacional antes de cambios en el capital de trabajo	860,123	959,069
(Incremento) de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	(34,187)	(169,692)
Disminución de pagos anticipados	1,891	3,372
Disminución (incremento) en cuentas por cobrar a partes relacionadas	6,696	(17,714)
(Incremento) de los inventarios	(424,732)	(87,914)
(Incremento) de activos por impuestos	(7,228)	(4,516)
Beneficios a los empleados pagados	20 (2,694)	(2,655)
Pagos de provisiones	21 (16,458)	(37,529)
Incremento en cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	30,645	279,183
Incremento en cuentas por pagar a partes relacionadas	41,940	45,061
Incremento en pasivos por impuestos	16,608	7,963
(Disminución) en otros pasivos no financieros	(6,680)	(30,244)
Impuesto pagado sobre la renta	(119,191)	(72,645)
Flujos de efectivo netos provistos por las actividades de operación	346,733	871,739
Actividades de inversión		
Aportes en subsidiarias y en negocios conjuntos	(70,508)	(34,485)
Compras de propiedades, planta y equipo	15.1 (273,269)	(251,586)
Compras de propiedades de inversión	14 (600)	(604)
Compras de activos intangibles	13 (22,588)	(39,258)
Compras de otros activos	(7,002)	-
Importes procedentes de la venta de activos propiedades, planta y equipo	4,052	182
Dividendos recibidos	256,817	169,238
Flujos de efectivo netos utilizados en las actividades de inversión	(113,098)	(156,513)
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	562	22
Disminución de otros activos financieros	6,095	24,605
Incremento en otros pasivos financieros	52,059	3,087
Incrementos por desembolsos de pasivos financieros	19 764,374	270,000
Disminuciones por pagos de capital de pasivos financieros	19 (863,900)	(356,659)
Disminuciones por pagos de intereses de pasivos financieros	19 (96,170)	(48,070)
Pagos de pasivos financieros bajo <i>leasing</i>	-	(6,868)
Pagos de pasivos por arrendamientos	12.2 (261,019)	(231,126)
Pagos de intereses en pasivos por arrendamientos	12.2 (102,872)	(108,495)
Dividendos pagados	37 (237,580)	(173,174)
Rendimientos financieros	31 8,442	5,510
Pagos por readquisición de acciones	(316,756)	-
Flujos de efectivo netos utilizados en las actividades de financiación	(1,046,765)	(621,168)
(Disminución) incremento neto del efectivo y equivalentes al efectivo	(813,130)	94,058
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	6 2,063,528	1,969,470
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	6 1,250,398	2,063,528

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)

Nataly Castro Arango
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 138316-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Ver informe del 28 de febrero de 2023)

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 2150.

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

La emisión de los estados financieros de la Compañía correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y el 31 de diciembre de 2021 fue autorizada por la Junta Directiva de la Compañía como consta en las actas del citado órgano del 27 de febrero de 2023 y del 21 de febrero de 2022, respectivamente.

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

La controladora inmediata de la Compañía es Companhia Brasileira de Distribuição – CBD. Al 31 de diciembre de 2022 la controladora posee una participación del 91.52% en el capital accionario de la Compañía. CBD es controlada por Casino Guichard-Perachon S.A. la cual a su vez es controlada por Jean-Charles Henri Naoun.

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.

Nota 2. Bases de preparación y otras políticas contables significativas

Los estados financieros separados por años terminados el 31 de diciembre de 2022 y el 31 de diciembre de 2021 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) autorizadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) y establecidas en Colombia mediante la Ley 1314 de 2009, reglamentada por el Decreto 2420 de 2015 "Decreto Único Reglamentario de las Normas de Contabilidad y de Información Financiera y de aseguramiento de la información" y los demás decretos modificatorios.

Los estados financieros separados han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los instrumentos financieros derivados e instrumentos financieros medidos a valor razonable.

La Compañía ha preparado los estados financieros separados sobre la base de que continuará operando como negocio en marcha.

Nota 3. Principales políticas de contabilidad

Los estados financieros separados adjuntos al 31 de diciembre de 2022 han sido preparados usando las mismas políticas contables, mediciones y bases utilizadas para la presentación de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2021.

Las principales políticas utilizadas para la preparación de los estados financieros separados adjuntos son las siguientes:

Estimaciones y juicios contables

La preparación de los estados financieros separados requiere que la Gerencia realice juicios, estimaciones y suposiciones que impactan los montos informados de ingresos, gastos, activos y pasivos y la revelación de pasivos contingentes al final del año; sin embargo, la incertidumbre acerca de estos supuestos y estimaciones podría dar lugar a resultados que requerirían ajustes materiales al importe en libros del activo o pasivo afectado en períodos futuros.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente y sus resultados son registrados en el periodo en el cual la estimación es revisada y en los periodos futuros afectados.

En el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía, la Gerencia ha realizado los siguientes juicios y estimaciones, los cuales tienen el impacto más significativo en los montos reconocidos en los estados financieros separados:

- Los supuestos empleados para el cálculo del valor razonable de los instrumentos financieros, (Nota 35),
- La valoración de las pérdidas esperadas de los activos financieros, (Nota 8),
- La estimación de vida útil de las propiedades, planta y equipo y la amortización de los intangibles, (Nota 13 y 16),
- Los supuestos empleados en la evaluación de la recuperabilidad de los activos no financieros y la determinación de los indicadores de deterioro de valor de los activos no financieros, (nota 34),
- Las variables usadas en la evaluación y determinación de las pérdidas y de la obsolescencia de los inventarios, (Nota 10),
- La estimación de la tasa de descuento utilizada en la medición del pasivo por arrendamiento, (Nota 14),
- 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 (Nota 20),
- La estimación de la probabilidad de ocurrencia y el valor a reconocer como provisiones relacionadas con litigios y reestructuraciones, (Notas 21 y 36) y
- La evaluación de utilidades futuras para el reconocimiento de los activos por impuesto diferido, (Nota 23).

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, 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.

Clasificación entre partidas corrientes y no corrientes

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera con base en la clasificación corriente y no corriente. Un activo es corriente si las sumas serán realizadas o estarán disponibles en un plazo no mayor a un año desde la fecha de reporte. Todos los demás activos se clasifican como no corrientes. Un pasivo es corriente cuando se espera liquidar dentro de los doce meses posteriores al final de los períodos de informe. Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como "no corrientes" y se presentan netos cuando corresponde, de acuerdo con lo establecido en la NIC 12.

Presentación y Moneda funcional

Los estados financieros separados se presentan en millones de pesos colombianos, salvo indicación en contrario, que es la moneda funcional de la Compañía.

Hiperinflación

La Compañía se encuentra en una economía que no es hiperinflacionaria, razón por la cual estos estados financieros separados 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.

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 y por rubros como instrumentos de patrimonio cuyas diferencias cambiarias resultantes de la actualización se reconocen en el estado de resultados integrales.

(*) 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.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos y los pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el estado de situación financiera separado si existe un derecho legal actualmente exigible para compensar los importes y existe la intención de liquidar por el importe neto y de realizar los activos y liquidar los pasivos, simultáneamente.

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.

El valor razonable de un activo o un pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes del mercado utilizarían al fijar el precio del activo o pasivo, asumiendo que los participantes del mercado actúan en su mejor interés económico.

La medición del valor razonable de un activo no financiero tiene en cuenta la capacidad de un participante del mercado para generar beneficios económicos utilizando el activo en su mayor y mejor uso o vendiéndolo a otro mercado participante que usaría el activo en su mayor y mejor uso.

La Compañía utiliza técnicas de valoración que son adecuadas a las circunstancias y para las que se dispone de datos suficientes y están disponibles para medir el valor razonable, maximizando el uso de entradas observables relevantes y minimizando el uso de entradas no observables.

Todos los activos y pasivos para los cuales se mide o revela el valor razonable en los estados financieros son categorizados dentro de la jerarquía del valor razonable, descrita a continuación, con base en la entrada de nivel más bajo que es significativo para la medición del valor razonable en su conjunto:

- Nivel 1 - Precios de mercado cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos,
- Nivel 2 - Técnicas de valuación para las cuales la entrada de nivel más bajo que es significativa para el valor razonable la medición es directa o indirectamente observable,
- Nivel 3 - Técnicas de valuación para las cuales la entrada de nivel más bajo que es significativa para el valor razonable la medida es inobservable.

Para los activos y pasivos que se reconocen en los estados financieros a valor razonable de forma recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre niveles en la jerarquía al reevaluar categorización (basada en la entrada de nivel más bajo que es significativa para la medición del valor razonable en su conjunto) al final de cada periodo sobre el que se informa.

Inversiones en subsidiarias, asociadas y acuerdos conjuntos

Una subsidiaria es una entidad que está bajo el control de la Compañía.

Una asociada es una entidad sobre la cual la Compañía está en posición de ejercer una influencia significativa, pero no control ni control conjunto, por medio del poder de participar en las decisiones sobre sus políticas operativas y financieras. En general, la influencia significativa se presume en aquellos casos en los que Éxito posee una participación superior al 20%.

Un acuerdo conjunto es un acuerdo mediante el cual dos o más partes mantienen control conjunto. Los acuerdos conjuntos pueden ser negocios conjuntos u operaciones conjuntas. El control conjunto se produce únicamente cuando las decisiones sobre las actividades relevantes requieren el consentimiento unánime de las partes que están compartiendo el control. Las adquisiciones de estos acuerdos se contabilizan usando principios relacionados con las combinaciones de negocios contenidos en la NIIF 3.

Un negocio conjunto es un acuerdo conjunto mediante el cual las partes que tienen control conjunto del acuerdo tienen derecho a los activos netos del acuerdo. Esas partes se denominan participantes en un negocio conjunto.

Una operación conjunta es un acuerdo conjunto mediante el cual las partes que tienen control conjunto del acuerdo tienen derecho a los activos y obligaciones con respecto a los pasivos, relacionados con el acuerdo. Esas partes se denominan operadores conjuntos.

Las inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos se reconocen utilizando el método de la participación.

Según el método de la participación, en el reconocimiento inicial la inversión en las subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos se registrará al costo y posteriormente el valor en libros de la inversión se ajusta para reconocer los cambios en la participación de la Compañía en los activos netos de la subsidiaria, asociada o negocio conjunto desde la fecha de adquisición. Esta participación se reconocerá en el resultado del periodo o en el otro resultado integral, según corresponda. Dividendos recibidos de la participada se reducirán del valor en libros de la inversión.

Los estados financieros de la subsidiaria, asociada o negocio conjunto se preparan para el mismo periodo sobre el que se informa que la Compañía. Cuando es necesario, se realizan ajustes para alinear las políticas contables de la Compañía.

Las ganancias o pérdidas no realizadas en las operaciones entre la Compañía y las subsidiarias, asociadas y los negocios conjuntos se eliminan al aplicar el método de la participación en la proporción de la participación de la Compañía en estas entidades.

Tras la aplicación del método de la participación, la Compañía determina si es necesario reconocer una pérdida por deterioro de su inversión en su subsidiaria, asociada o negocio conjunto. En cada fecha de presentación, la Compañía determina si existe evidencia objetiva de que la inversión en la subsidiaria, asociada o negocio conjunto se ha deteriorado. Si existe tal evidencia, la Compañía calcula el importe del deterioro como la diferencia entre el importe recuperable de la subsidiaria, asociada o negocio conjunto y su valor en libros, y luego reconoce la pérdida dentro de 'Participación en las ganancias de una asociada y negocios conjuntos' en el estado de resultados o pérdida.

Las transacciones que implican una pérdida de influencia significativa en la subsidiaria, asociada y en el negocio conjunto, se contabilizan reconociendo cualquier participación retenida por su valor razonable y la ganancia o pérdida resultante de la operación se reconoce en los resultados del periodo, incluyendo las partidas correspondientes de otro resultado integral.

En las transacciones que no implican una pérdida de control en subsidiarias o una pérdida de influencia significativa en las asociadas y en los negocios conjunto se continúa aplicando el método de la participación y se reclasifica en resultado la porción de la ganancia o pérdida reconocida en los otros resultados integrales relativo a la reducción en la participación de la propiedad.

Si la participación de la Compañía en las pérdidas de una subsidiaria, asociada y negocio conjunto iguala o excede su participación, la Compañía deja de reconocer su participación en las pérdidas adicionales. Una vez que la participación de la Compañía se reduzca a cero, se reconocerá una provisión, solo en la medida en que la Compañía haya incurrido en obligaciones legales o implícitas.

Los ingresos por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho a recibir el pago para las inversiones clasificadas como instrumentos financieros; los dividendos de las asociadas y los negocios conjuntos que se reconocen utilizando el método de la participación se reconocen como un menor valor de la inversión.

Plusvalía

La plusvalía es reconocida como el exceso del valor razonable de la contraprestación transferida sobre el valor razonable de los activos netos adquiridos. Después del reconocimiento inicial la plusvalía es monitoreada a nivel de la unidad generadora de efectivo o grupos de unidades generadoras de efectivo beneficiados por la combinación de negocios.

La prueba de deterioro se describe en la nota deterioro de valor de los activos.

Activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos de forma separada son reconocidos inicialmente al costo.

Las marcas generadas internamente no son reconocidas en el estado de situación financiera.

El costo de los activos intangibles incluye el costo de adquisición, los aranceles de importación, los impuestos indirectos no recuperables y los costos directamente atribuibles para poner al activo en el lugar y condiciones de uso previstas por la administración de la Compañía, después de los descuentos comerciales y las rebajas, si los hubiere.

Los intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, pero son sujetos a pruebas de deterioro de valor anuales o cada vez que existan indicios de que se ha deteriorado su valor.

Los activos intangibles de vida útil definida son amortizados mediante el método de línea recta y durante su vida útil estimada. Las vidas útiles son las siguientes:

Software adquirido	Entre 3 y 5 años
Software tipo ERP adquiridos	Entre 5 y 8 años

Las amortizaciones y los potenciales deterioros se registran en los resultados del período.

Un activo intangible se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición. La ganancia o pérdida surgida al dar de baja el activo se calcula como la diferencia entre los ingresos de la venta neta, en su caso, y el valor en libros del activo y se reconoce en los resultados del período.

Las vidas útiles y los métodos de amortización son revisados al cierre de cada período anual y los cambios, si los hubiere, son aplicados de forma prospectiva.

Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo son medidas inicialmente al costo; posteriormente son medidas al costo menos la depreciación acumulada y menos cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo incluye el precio de adquisición, los aranceles de importación, impuestos indirectos no recuperables, costos futuros por desmantelamiento si los hubiere, costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de un activo apto y los costos directamente atribuibles para poner al activo en el lugar y condiciones de uso previstas por la administración de la Compañía, neto de los descuentos comerciales y las rebajas.

Los costos de ampliación, modernización y mejoras que aumenten la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento en la vida útil se registran como mayor valor del activo. Los costos de mantenimiento y reparaciones que no generen beneficios económicos futuros son registrados como gastos.

Los terrenos y los edificios son activos separados si estos son significativos y técnicamente es viable la separación, incluso los que han sido adquiridos de forma conjunta.

Las construcciones en curso se trasladan a los activos en operación una vez finalizada la construcción del mismo o el inicio de su operación; a partir de ese momento comienza su depreciación.

Los terrenos tienen vida útil ilimitada por lo cual no se deprecian. Todos los demás elementos de propiedades, planta y equipo se deprecian de forma lineal durante su vida útil estimada.

Los grupos de propiedad, planta y equipo y las vidas útiles son las siguientes:

Equipo de cómputo	5 años
Vehículos	5 años
Maquinaria y equipo	Entre 10 y 20 años
Muebles y equipo de oficina	Entre 10 y 12 años
Otros equipos de transporte	Entre 5 y 20 años
Armamento de vigilancia	10 años
Otros	20 años
Instalaciones	Entre 40 y 50 años
Edificios	Entre 40 y 50 años
Mejoras en propiedades ajenas	Menor entre 40 años y la duración del contrato o el plazo restante del mismo.

Los valores residuales, las vidas útiles y los métodos de depreciación son revisados al cierre de cada período anual, y los cambios, si los hubiere, son aplicados de forma prospectiva.

Un elemento de propiedades, planta y equipo es dado de baja (a) al momento de su venta o (b) cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición. La ganancia o pérdida surgida al dar de baja un activo se calcula como la diferencia entre los ingresos de la venta neta, en su caso, y el valor en libros del activo. Este efecto se reconoce en los resultados del período.

La Compañía calcula la depreciación por componentes, que implica depreciar individualmente las partes del activo que tengan vidas útiles diferentes al activo tomado como un todo y tiene un costo material en relación con todo el activo fijo. Se considera como un costo material si el componente supera el 50% del valor total del activo o se puede identificar individualmente, teniendo como base un costo individual del componente de 32 Salarios Mínimos Mensuales Legales Vigentes (al 31 de diciembre de 2022, el salario mínimo legal mensual era de \$1,000,000).

Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión se miden inicialmente al costo, incluido los costos de transacción. Con posterioridad al reconocimiento inicial, se miden a su costo histórico menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas.

Las propiedades de inversión se deprecian de forma lineal durante su vida útil estimada. La vida útil estimada para la depreciación de los edificios clasificados como propiedad de inversión está entre 40 y 50 años.

Se realizan transferencias desde las propiedades de inversión a otros activos y de otros activos a propiedades de inversión solamente cuando exista un cambio en el uso del activo. Para el caso de una transferencia desde una propiedad de inversión hacia una propiedad, planta y equipo o hacia un inventario, el costo tomado en cuenta para su contabilización posterior es el valor en libros a la fecha del cambio de uso. Si una propiedad, planta y equipo o un inventario se convierte en una propiedad de inversión, se contabilizará por su valor en libros en la fecha de cambio.

Las propiedades de inversión se dan de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición.

La ganancia o pérdida surgida al dar de baja las propiedades de inversión es la diferencia entre los ingresos de la venta neta, en su caso, y el valor en libros del activo y es reconocida en resultados del período.

Los valores razonables de las propiedades de inversión son actualizados anualmente para efectos de revelación en los estados financieros.

Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas

Los activos no corrientes y los grupos de activos para su disposición se clasifican como mantenidos para la venta si su valor en libros se recuperará a través de una transacción de venta en lugar de su uso continuado.

Los criterios para la clasificación de mantenido para la venta se cumplen si el activo o el grupo de activos se encuentran disponibles, en sus condiciones actuales, para su venta inmediata y la transacción de venta es altamente probable. Para que la venta sea altamente probable, la administración de la Compañía debe estar comprometida con un plan para vender el activo (o los activos o el grupo para disposición) y la venta se espera concretar dentro del año siguiente a la fecha de clasificación.

Los activos no corrientes y los grupos de activos para su disposición se miden por el menor entre su valor en libros o su valor razonable menos los costos de venta y no se deprecian ni se amortizan desde la fecha de su clasificación como mantenido para la venta. Estos activos o grupos de activos se presentan por separado como partidas corrientes en el estado de situación financiera.

En el estado de resultados del período actual y del período comparativo anterior, los ingresos, costos y gastos de una operación discontinuada se presentan separadamente de los de las actividades continuadas, en una sola partida como resultado después de impuestos de operaciones discontinuadas, en el estado de resultados. Una operación se considera discontinuada cuando representa una línea de negocio o área geográfica de operaciones que son materiales para la Compañía.

Arrendamientos

La Compañía evalúa al inicio del contrato si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Es decir, si el contrato transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

La Compañía como arrendatario

La Compañía aplica un enfoque único de reconocimiento y medición para todos los arrendamientos, excepto los arrendamientos a corto plazo y los arrendamientos de activos de bajo valor. La Compañía reconoce pasivos por arrendamiento para realizar pagos por arrendamiento y activos por derecho de uso que representan el derecho a usar los activos subyacentes.

Derechos de uso

La Compañía reconoce los activos por derecho de uso en la fecha de comienzo del arrendamiento (es decir, la fecha en que el activo subyacente está disponible para su uso). Los activos por derecho de uso se miden al costo, menos cualquier depreciación y pérdidas por deterioro, y ajustado por cualquier nueva medición de los pasivos por arrendamiento. El costo de activos por derecho de uso incluye el monto de los pasivos por arrendamiento reconocidos, los costos directos iniciales incurridos y los pagos realizados en o antes de la fecha de inicio menos los incentivos de arrendamiento recibidos. Activos por derecho de uso se deprecian en línea recta durante el plazo más corto del arrendamiento y la vida útil estimada de los activos.

Los activos por derecho de uso también están sujetos a revisión de pérdidas por deterioro.

Pasivos de arrendamiento

En la fecha de inicio del arrendamiento, la Compañía reconoce los pasivos por arrendamiento medidos al valor presente de los pagos de arrendamiento a realizar durante el plazo del arrendamiento. Los pagos de arrendamiento incluyen pagos fijos (incluidos los pagos fijos en esencia) menos los incentivos de arrendamiento por cobrar, los pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, y los montos que se espera pagar según las garantías de valor residual. Los pagos de arrendamiento también incluyen el precio de ejercicio de una opción de compra que la Compañía ejercerá con certeza razonable y los pagos de multas por rescindir el arrendamiento, si el plazo del arrendamiento refleja que la Compañía ejerce la opción de rescisión.

Los pagos de arrendamiento variables que no dependen de un índice o una tasa se reconocen como gastos (a menos que se incurran para producir inventarios) en el período en que ocurre el evento o condición que desencadena el pago.

Al calcular el valor presente de los pagos de arrendamiento, el Grupo utiliza su tasa incremental de endeudamiento a la fecha de inicio del arrendamiento porque la tasa de interés implícita en el arrendamiento no es fácilmente determinable. Después la fecha de comienzo, el importe de los pasivos por arrendamiento se incrementa para reflejar la acumulación de intereses y reducido por los pagos de arrendamiento realizados. Además, el importe en libros de los pasivos por arrendamiento se vuelve a medir si hay una modificación, un cambio en el plazo del arrendamiento, un cambio en los pagos del arrendamiento (por ejemplo, cambios en futuros pagos resultantes de un cambio en un índice o tasa utilizada para determinar dichos pagos de arrendamiento) o un cambio en la evaluación de una opción para comprar el activo subyacente.

La Compañía como arrendador

Los arrendamientos en los que la Compañía no transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo se clasifican como arrendamientos operativos. Los ingresos por alquileres que surgen se contabilizan linealmente durante los plazos del arrendamiento y se incluye como ingreso en el estado de resultados debido a su naturaleza operativa. Los costos directos iniciales incurridos en la negociación y organización de un arrendamiento operativo se agregan al valor en libros importe del activo arrendado y reconocido durante el plazo del arrendamiento sobre la misma base que los ingresos por alquiler. Las rentas contingentes se reconocen como ingreso en el período en que se devengan.

Arriendos a corto plazo y arriendos de activos de bajo valor

La Compañía aplica la exención de reconocimiento de arrendamientos a corto plazo a sus arrendamientos a corto plazo (es decir, aquellos arrendamientos que tienen un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos desde la fecha de inicio y no contienen una opción de compra). También aplica la exención de reconocimiento de arrendamiento de activos de bajo valor a los arrendamientos que se consideran de bajo valor, tales como muebles y enseres, equipos de cómputo, maquinaria y equipo y equipo de oficina e intangibles. Los pagos por arrendamiento en arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor se reconocen como gastos de forma lineal durante el plazo del arrendamiento.

Costos por préstamos

Los costos por préstamos que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo apto, es decir aquellos activos que necesariamente toman un período de tiempo sustancial (por lo general más de seis meses) para estar listo para su uso destinado o su venta, son capitalizados como parte del costo de los activos respectivos. Todos los demás costos por préstamos se contabilizan como gastos en el período en que se incurren. Los costos por préstamos consisten en intereses y otros costos en los que se incurre en relación con la obtención del préstamo.

Deterioro de valor de activos no financieros

La Compañía evalúa, en cada fecha de reporte, si existe algún indicio de que un activo pueda estar deteriorado. Si existe algún indicio, o cuando se requieren pruebas anuales de deterioro para un activo, la Compañía estima el importe recuperable del activo. El importe recuperable de un activo es el mayor entre el valor razonable de un activo o de la UGE menos los costos de eliminación y su valor en uso. El importe recuperable se determina para un activo individual, a menos que el activo no genere entradas de efectivo que sean en gran medida independientes de las de otros activos o grupos de activos.

A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan a nivel de unidad generadora de efectivo y se estima el valor recuperable de los mismos. La Compañía ha definido cada almacén o cada tienda como unidad generadora de efectivo separada.

El valor recuperable es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta de la unidad generadora de efectivo o grupos de unidades generadoras de efectivo y su valor en uso. Este valor recuperable se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo independientes de las entradas producidas por otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo o UGE excede su monto recuperable, el activo se considera deteriorado y se reduce a su monto recuperable.

Para determinar el valor razonable menos los costos de venta se utiliza el modelo de valoración acorde a la unidad generadora de efectivo o grupos de unidades generadoras de efectivo, si es posible determinarlo.

Para evaluar el valor en uso:

- Se estiman los flujos de caja futuros de la unidad generadora de efectivo por un período no mayor a cinco años. Los flujos de efectivo más allá de tres años son estimados aplicando una tasa de crecimiento constante o decreciente.
- Se determina el valor terminal mediante la aplicación de una tasa de crecimiento a perpetuidad, según la proyección del flujo de caja del final del período de 5 años.
- Los flujos de efectivo y valor terminal se descuentan a su valor presente, utilizando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específico del activo.

Se reconoce una pérdida por deterioro con cargo a los resultados del período por el exceso del valor en libros del activo sobre su valor recuperable reduciendo en primer lugar, el valor en libros de la plusvalía distribuida a la unidad generadora de efectivo o grupo de unidades generadoras de efectivo; y en caso de presentarse un saldo remanente reduciendo de los demás activos de la unidad o grupo de unidades generadoras de efectivo en función del valor en libros de cada activo hasta que el valor en libros de los mismos sea cero.

Para los activos que excluyen los activos intangibles distintos de la plusvalía, se realiza una evaluación en cada fecha de presentación para determinar si existe un indicio de que las pérdidas por deterioro previamente reconocidas ya no existen o han disminuido. Si tal indicación existe, la Compañía estima el importe recuperable del activo o de la UGE previamente reconociendo la pérdida por deterioro y se revierte solo si ha habido un cambio en los supuestos utilizados para determinar el importe recuperable del activo desde que se reconoció la última pérdida por deterioro. La inversión está limitada de modo que el valor en libros del activo no excede su valor recuperable, ni excede el valor en libros que se habría determinado, neto de depreciación, si no se hubiera reconocido una pérdida por deterioro para el activo en años anteriores.

La plusvalía se somete a pruebas de deterioro anualmente al cierre del período y cuando las circunstancias indican que el valor en libros puede verse afectado. El deterioro se determina para la plusvalía evaluando el monto recuperable de cada UGE (o grupo de UGE) al que se refiere la plusvalía. Cuando el importe recuperable de la UGE es inferior a su valor en libros, se reconoce una pérdida por deterioro. Las pérdidas por deterioro relacionadas con la plusvalía no pueden revertirse en períodos futuros. Los activos intangibles con vidas útiles indefinidas se prueban por deterioro anualmente al cierre del período en la UGE nivel, según corresponda, y cuando las circunstancias indiquen que el valor en libros puede verse afectado.

Inventarios

Se clasifican como inventarios los bienes adquiridos con la intención de venderlos en el curso ordinario del negocio, los bienes en proceso de producción o construcción con miras a esa venta y los bienes para ser consumidos en el proceso de producción o prestación de servicios.

Los inventarios en tránsito se reconocen cuando se ha recibido los riesgos y beneficios sustanciales del activo de acuerdo con las obligaciones de desempeño cumplidas por el vendedor, según la modalidad de negociación de compra.

Se consideran inventarios los bienes inmuebles en los que se ha iniciado la construcción o el desarrollo de un proyecto inmobiliario sobre la propiedad con miras a su venta posterior.

Los inventarios comprados se registran al costo, incluidos los costos de almacenamiento y manejo, en la medida en que estos costos sean necesarios para llevar los inventarios a su ubicación y condición actuales, es decir, al finalizar el proceso de producción o al recibirlos en la tienda.

Los inventarios se valúan por el método primeros en entrar, primeros en salir (PEPS). Los costos de logística y los descuentos de proveedores se capitalizan en el inventario y se reconocen en el costo de la mercancía vendida cuando estos son vendidos.

Los inventarios se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable es el precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de venta.

Los inventarios se reducen por pérdidas y daños, los cuales son periódicamente revisados y evaluados según corresponda.

Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y a un pasivo financiero o instrumento de patrimonio de otra entidad.

Activos financieros

Los activos financieros se reconocen en el estado de situación financiera cuando la Compañía se convierte en parte de las disposiciones contractuales del instrumento. Los activos financieros se clasifican en el reconocimiento inicial, medidos posteriormente en:

- A valor razonable con cambios en resultados;
- A costo amortizado, y
- A valor razonable con cambios en otros resultados integrales.

La clasificación depende del modelo de negocio utilizado para gestionar los activos financieros y de las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero; esta clasificación se determina en el momento de reconocimiento inicial. Los activos financieros se presentan como corrientes si su vencimiento es menor de un año; en su defecto, se clasifican como no corrientes.

a. Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados

Corresponde a activos financieros en los que se incurre principalmente con el objeto de obtener administración de liquidez con ventas frecuentes del instrumento. Estos instrumentos son medidos a valor razonable y las variaciones en su valor se registran en resultados en el momento en que ocurren.

b. Activos financieros medidos a costo amortizado

Corresponden a activos financieros no derivados con pagos conocidos y vencimiento fijo, en los cuales se tiene la intención y la capacidad de recaudar los flujos de caja contractuales del instrumento.

Estos instrumentos se miden a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El costo amortizado se calcula sumando o deduciendo cualquier prima o descuento, ingreso o costo incremental, durante la vida residual del instrumento. Las ganancias y pérdidas se reconocen en la cuenta de resultados por la amortización o si hubiera evidencia objetiva de deterioro.

c. Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales

Corresponden a inversiones en renta variable que no se mantienen para negociar ni son una contraprestación contingente de una adquiriente en una combinación de negocios. Para estas inversiones se eligió, en el reconocimiento inicial y de manera irrevocable, presentar las ganancias o pérdidas por la medición posterior a valor razonable en otro resultado integral.

Las ganancias y pérdidas derivadas de la medición a valor razonable son reconocidas en el otro resultado integral hasta la baja en cuentas del activo. En estos casos, las ganancias y pérdidas que previamente fueron reconocidos en el patrimonio se reclasifican a ganancias acumuladas.

d. Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros emitidos o adquiridos a cambio de efectivo, bienes o servicios que son entregados a un deudor.

Las cuentas por cobrar por ventas se miden por el valor de la factura menos el valor de las pérdidas por deterioro acumuladas. Estas cuentas por cobrar se reconocen cuando todos los riesgos y beneficios se traspasan al tercero y se han cumplido o se están cumpliendo todas las obligaciones de desempeño pactadas con el cliente.

Los préstamos a largo plazo (superiores a un año desde su fecha de emisión) se miden a su costo amortizado, utilizando el método de interés efectivo, cuando los préstamos involucrados son materiales. Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados.

Estos instrumentos se presentan como activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, los cuales se presentan como activos no corrientes. Cuando una cuenta por cobrar se espera liquidar en un período mayor a 12 meses e incluye pagos durante los primeros 12 meses, la partida se presenta entre porción corriente y no corriente, respectivamente.

e. Método de la tasa de interés efectiva

Corresponde al método de cálculo del costo amortizado de un activo financiero y de la asignación de los ingresos por intereses durante todo el período correspondiente. La tasa de interés efectiva corresponde a la tasa que descuenta exactamente los flujos netos futuros de efectivo estimados por cobrar (incluyendo todos los cargos e ingresos recibidos que forman parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otros premios o descuentos), durante la vida esperada del activo financiero.

f. Deterioro de activos financieros

Para las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, por considerarse partidas de corto plazo, inferiores a 12 meses desde su fecha de emisión y que no contienen un componente financiero significativo, desde el reconocimiento inicial y a cada fecha de presentación, se determina el deterioro por el valor de la pérdida esperada para los siguientes 12 meses.

Para los demás activos financieros, distintos de aquellos medidos a valor razonable, el valor de las pérdidas esperadas de los activos financieros se mide a lo largo de la vida del activo. Para ello, se determina si ha habido incrementos significativos en el riesgo crediticio del activo evaluado sobre una base individual comparando el riesgo de que ocurra un incumplimiento a la fecha de presentación con el de la fecha de reconocimiento inicial, en cuyo caso, se reconoce en los resultados del periodo una pérdida de deterioro por un valor igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses.

g. Baja en cuentas

Los activos financieros se dan de baja cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero o cuando la Compañía transfiere los derechos contractuales para recibir los flujos de efectivo del activo financiero.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros se reconocen en el estado de situación financiera cuando la Compañía se convierte en parte, de acuerdo con las condiciones contractuales de un instrumento. Los pasivos financieros son clasificados y medidos posteriormente a valor razonable con cambios en resultados a costo amortizado.

a. Pasivos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados

Son clasificados en esta categoría cuando sean mantenidos para negociación o sean designados a valor razonable con cambios en resultados desde el inicio.

b. Pasivos financieros medidos a costo amortizado

Incluyen los préstamos recibidos y bonos emitidos, los cuales se miden inicialmente por el monto de efectivo recibido, neto de los costos de transacción y posteriormente son medidos al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva, reconociendo los gastos por intereses sobre la base de la rentabilidad efectiva.

c. Método de tasa de interés efectiva

El método de la tasa de interés efectiva corresponde al método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de la asignación de los gastos por intereses durante todo el período correspondiente. La tasa de interés efectiva corresponde a la tasa que descuenta exactamente los flujos futuros de efectivo estimados por pagar durante la vida esperada del pasivo financiero o, cuando sea apropiado, un período menor cuando el pasivo asociado tenga una opción de prepago que se estime será ejercida.

d. Baja en cuentas

Un pasivo financiero o una parte de él es dado de baja en cuentas cuando la obligación contractual ha sido liquidada o ha expirado.

Los ingresos por intereses

Los ingresos por intereses se reconocen utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluyen el dinero en caja y bancos e inversiones de alta liquidez. Para ser clasificadas como equivalentes de efectivo, las inversiones deben cumplir con los siguientes criterios:

- Inversiones a corto plazo, es decir, inferiores o iguales a tres meses desde la fecha de adquisición;
- Inversiones de alta liquidez;
- Fácilmente convertibles en efectivo y
- Sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

En el estado de situación financiera, las cuentas contables que presenten los sobregiros existentes a nivel de entidad financiera son clasificadas como obligaciones financieras. En el estado de flujos de efectivo estos sobregiros se presentan como un componente del efectivo y equivalentes de efectivo siempre que los mismos formen parte integrante de la administración del efectivo de la Compañía.

Instrumentos financieros derivados

La Compañía utiliza instrumentos financieros derivados para limitar la exposición a fluctuaciones no relacionadas con el mercado local tales como swaps de tasa de interés y tipo de cambio. Estos instrumentos financieros derivados se reconocen inicialmente a su valor razonable en la fecha en que se celebra un contrato derivado y posteriormente se vuelven a medir a su valor razonable al final de cada período sobre el que se informa.

Se presentan como activos no corrientes o pasivos no corrientes siempre que el vencimiento remanente de la partida cubierta sea superior a 12 meses, en caso contrario se presentan como activos corrientes y pasivos corrientes.

Las ganancias o pérdidas derivadas de cambios en el valor razonable de los derivados se reconocen como ingresos o gastos financieros.

Los derivados financieros que cumplen los requisitos de contabilidad de cobertura se reconocen acorde con la política de contabilidad de cobertura, descrita a continuación.

Contabilidad de cobertura

La Compañía realiza operaciones de cobertura con contratos a plazos para cubrir los riesgos asociados con fluctuaciones en las tasas de tipo de cambio de sus inversiones en el exterior y en las tasas de tipo de cambio e interés de las obligaciones.

Una relación de cobertura califica para la contabilidad de cobertura si cumple con todos los siguientes requisitos de efectividad:

- Existe una "relación económica" entre la partida cubierta y el instrumento de cobertura.
- El efecto del riesgo de crédito no 'domina los cambios de valor' que resultan de esa relación.
- El índice de cobertura de la relación de cobertura es el mismo que resulta de la cantidad del elemento cubierto que la Compañía realmente cubre y la cantidad del instrumento de cobertura que la Compañía realmente utiliza para cubrir esa cantidad del elemento cubierto.

La documentación incluye la identificación del instrumento de cobertura, la partida cubierta, la naturaleza del riesgo cubierta y cómo la Compañía evaluará si la relación de cobertura cumple con la efectividad de la cobertura requisitos (incluido el análisis de las fuentes de ineficacia de la cobertura y cómo se calcula el índice de cobertura determinado).

Las coberturas se clasifican y se contabilizan de la siguiente manera, una vez se cumplan los criterios estrictos para la contabilización de coberturas:

- Coberturas de flujo de efectivo que cubren la exposición a la variación en los flujos de efectivo que se atribuyen a un riesgo particular asociado con un activo o pasivo reconocido o a una transacción prevista altamente probable y que puede afectar los resultados del período.

Los instrumentos derivados se registran como cobertura de flujo de efectivo, utilizando los siguientes principios:

- La porción efectiva de la ganancia o pérdida del instrumento de cobertura se reconoce directamente en el capital contable en otros resultados integrales. En caso de que la relación de cobertura ya no cumpla con el índice de cobertura, pero el objetivo de gestión del riesgo permanece sin cambios, la Compañía debe "reequilibrar" el índice de cobertura para cumplir con los criterios de elegibilidad.
 - Cualquier ganancia o pérdida remanente en el instrumento de cobertura (incluso la que surja del "reequilibrio" del índice de cobertura) es ineficaz y, por lo tanto, debe reconocerse en utilidad o pérdida.
 - Los montos registrados en otro resultado integral se transfieren inmediatamente a resultados junto con la transacción cubierta, por ejemplo, cuando se reconoce el ingreso o gasto financiero cubierto o cuando ocurre una venta prevista. Cuando la partida cubierta es el coste de un activo o pasivo no financiero, los importes registrados en el patrimonio neto se traspasan al valor en libros inicial del activo o pasivo no financiero.
 - La Compañía debe descontinuar prospectivamente la contabilidad de coberturas solo cuando la relación de cobertura ya no cumpla con los criterios de calificación (después de tener en cuenta cualquier reequilibrio de la relación de cobertura).
 - Si ya no se espera la transacción esperada o el compromiso en firme, los montos previamente reconocidos en otros resultados integrales se transfieren al estado de resultados. Si el instrumento de cobertura vence o se vende, termina o ejerce sin reemplazo o renovación, o si se revoca su clasificación de cobertura, las ganancias o las pérdidas previamente reconocidas en el resultado integral permanecen diferidas en el patrimonio en otro resultado integral hasta que la transacción esperada o el compromiso en firme afecten la utilidad o pérdida.
- Coberturas del valor razonable que cubren la exposición a los cambios en el valor razonable de activos o pasivos reconocidos o de compromisos en firme no reconocidos.

El cambio en el valor razonable de un derivado que sea un instrumento de cobertura de valor razonable se reconoce en el estado de resultados como un gasto o ingreso financiero. El cambio en el valor razonable de la partida cubierta atribuible al riesgo cubierto se registra como parte del valor en libros de la partida cubierta, y también se reconoce en el estado de resultados como gasto o ingreso financiero.

Cuando un compromiso en firme no reconocido se designe como una partida cubierta, el cambio acumulado posterior en el valor razonable del compromiso en firme atribuible al riesgo cubierto se reconocerá como un activo o pasivo con su correspondiente ganancia o pérdida reconocida en el resultado del período.

- Coberturas de una inversión neta en el extranjero: en esta categoría se clasifican las coberturas que cubren la exposición a las variaciones en la tasa de cambio por efecto de la conversión de negocios en el extranjero a la moneda de presentación de la Compañía.

La porción efectiva de los cambios en el valor razonable de los instrumentos derivados que se califican como instrumentos de cobertura de una inversión neta en el extranjero se reconoce en el otro resultado integral. La ganancia o pérdida relacionada a la porción inefectiva se reconoce inmediatamente en el estado de resultados.

Cuando la Compañía realiza una disposición de un negocio en el extranjero total o parcial, el valor acumulado de la porción eficaz registrada en el otro resultado integral se reclasifica al estado de resultados.

Beneficios a empleados

- a. Planes de aportaciones definidas

Son planes de beneficios post-empleo en los cuales se tiene la obligación de realizar aportaciones de carácter predeterminado a una entidad separada (fondos de pensiones o compañías aseguradoras) y no se tiene obligación legal ni implícita de realizar aportaciones adicionales. Estas contribuciones se reconocen como gastos en el estado de resultados a medida en que se tiene la obligación de realizar el respectivo aporte.

b. Planes de beneficios post-empleo

Son planes de beneficios post-empleo aquellos en los que se tiene la obligación de suministrar directamente los pagos de pensiones de jubilación y de cesantías retroactivas, de acuerdo con los requisitos establecidos en las leyes colombianas. Éxito y sus subsidiarias no tienen activos específicos destinados a respaldar los planes de beneficios definidos.

El pasivo por planes de beneficios post-empleo se determina de forma separada para cada plan, con la ayuda de terceros independientes, mediante el método de valoración actuarial de la unidad de crédito proyectada, usando supuestos actuariales a la fecha del período que se informa, tales como expectativa de incrementos salariales, promedio de vida laboral de los empleados, expectativa de vida y rotación del personal. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el otro resultado integral. El gasto por interés por beneficios definidos post-empleo se reconoce en los resultados del período como costos financieros, así como cualquier liquidación o reducción del plan.

c. Beneficios a los empleados a largo plazo

Son beneficios que no se esperan liquidar totalmente antes de 12 meses después de la fecha de cierre del estado de situación financiera en el que los empleados presten los servicios. Estos beneficios corresponden a primas de antigüedad y otros beneficios similares. La Compañía no tiene activos específicos destinados a respaldar los beneficios largo plazo.

El pasivo por beneficios a largo plazo se determina de forma separada para cada plan, con la ayuda de terceros independientes, mediante el método de valoración actuarial de la unidad de crédito proyectada, usando supuestos actuariales a la fecha del período que se informa. El costo de servicio actual, el costo de servicio pasado, el costo por interés, las ganancias y pérdidas actuariales, así como cualquier liquidación o reducción del plan se reconoce inmediatamente en resultados.

d. Beneficios a los empleados a corto plazo

Son beneficios que se esperan liquidar antes de 12 meses y después de la fecha de cierre del estado de situación financiera en el que los empleados presten los servicios. Incluye la participación de los trabajadores en las utilidades determinadas con base en el cumplimiento de los objetivos propuestos. El pasivo por beneficios a corto plazo se mide sobre la base de la mejor estimación del desembolso que se requeriría para cancelar la obligación en la fecha de cierre sobre la que se informa.

e. Beneficios a los empleados por terminación

La Compañía reconoce beneficios por terminación a los empleados cuando decide finalizar el contrato laboral antes de la fecha normal de retiro, o cuando el empleado acepta una oferta de beneficios a cambio de la terminación del contrato laboral.

Los beneficios por terminación se clasifican como beneficios a los empleados de corto plazo, y se reconocen en los resultados del período cuando se espera que los beneficios por terminación se liquiden completamente antes de 12 meses después del cierre del período sobre el que se informa; y se clasifican como beneficio a los empleados de largo plazo cuando se espera que los beneficios por terminación se liquiden posterior a 12 meses después del cierre del período sobre el que se informa.

Provisiones, pasivos y activos contingentes

La Compañía reconoce como provisiones aquellos pasivos existentes que surgen como consecuencia de sucesos pasados, para los cuales es probable que se requiera una salida de recursos que incorporen beneficios económicos para liquidar la obligación, y puede estimarse con fiabilidad.

Las provisiones se reconocen por el valor presente de la mejor estimación de los desembolsos necesarios para cancelar la obligación. En los casos en los que se espera que la provisión se reembolse en todo o en parte, el reembolso se reconoce como un activo separado solo si es cierto su reembolso.

Las provisiones son revisadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha del estado de situación financiera.

Las provisiones de contratos onerosos se reconocen como provisión cuando los costos inevitables de cumplir con las obligaciones que conllevan el contrato, exceden a los beneficios económicos que se esperan recibir del mismo.

Una provisión por reestructuración se reconoce cuando se tiene una obligación implícita para realizar una reestructuración, es decir, cuando se ha elaborado un plan detallado, formal y se ha producido una expectativa válida entre los afectados de que se llevará a cabo la reestructuración por haber anunciado sus principales características antes del final del período sobre el que se informa.

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas a raíz de sucesos pasados, cuya existencia está sujeta a la ocurrencia o no de eventos futuros que no se encuentran enteramente bajo el control de Éxito y sus subsidiarias, u obligaciones presentes que surgen de eventos pasados de los cuales no se puede estimar de forma fiable la cuantía de la obligación, o no es probable que tenga lugar una salida de recursos para su cancelación. Los pasivos contingentes no son registrados en los estados financieros, pero se revelan en notas a los estados financieros.

Los activos contingentes son activos de naturaleza posible, surgidos a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada solo por la ocurrencia o no de eventos futuros que no se encuentran enteramente bajo el control de Éxito y sus subsidiarias. Los activos contingentes no se reconocen en el estado de situación financiera hasta que sea prácticamente cierta la realización de su ingreso, pero se revelan en notas a los estados financieros.

Impuestos

Incluye, entre otros el impuesto sobre la renta y complementarios, el impuesto a la propiedad raíz y el impuesto de industria y comercio.

Impuesto sobre la renta corriente

El impuesto sobre la renta corriente para la Compañía se calcula sobre la renta líquida fiscal a la tasa oficial aplicable en cada año de cierre de presentación de estados financieros.

La Compañía evalúa permanentemente las posiciones asumidas en las declaraciones de impuestos respecto a las situaciones en las cuales en las leyes tributarias pueden existir ciertas interpretaciones con el objeto de registrar adecuadamente los valores que se espera pagar.

Los activos y pasivos por impuesto sobre la renta corriente se compensan para efectos de presentación si existe un derecho legalmente exigible para ello con la misma autoridad tributaria y se tiene la intención de liquidarlos por el valor neto o realizar el activo y liquidar el pasivo de forma simultánea.

Impuesto de renta diferido

El impuesto diferido se reconoce utilizando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros a efectos de información financiera a la fecha de presentación.

El impuesto de renta diferido se origina por las diferencias temporarias que crean diferencias entre la base contable y la base tributaria de activos y pasivos. Los activos y pasivos por impuestos sobre la renta diferidos se miden a las tasas impositivas que se espera aplicar cuando se realiza el activo o se liquida el pasivo, con base en las tasas impositivas (y las leyes fiscales) que han sido promulgadas o sustancialmente promulgadas en el período sobre el que se informa.

El impuesto de renta diferido activo solo se reconoce en la medida en que sea probable que se disponga de ganancias fiscales en el futuro contra las que pueda cargar las diferencias temporarias deducibles.

El efecto del impuesto diferido se reconoce en los resultados del período o en otros resultados integrales en función de dónde se hayan registrado las ganancias o pérdidas que lo hayan originado y se presenta en el estado de situación financiera dentro de las partidas no corrientes.

Para efectos de presentación, los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan solo si existe un derecho legalmente exigible para ello y corresponden a la misma autoridad tributaria.

No se registra el impuesto de renta diferido pasivo por la totalidad de las diferencias que puedan surgir entre los saldos contables y fiscales de inversiones en asociadas y negocios conjuntos, ya que se considera la exención de la NIC 12 para el registro del impuesto de renta diferido pasivo.

Ingresos por contratos con clientes

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, netos de rebajas y descuentos comerciales, financieros y volumen; además excluyen los impuestos a las ventas.

Ventas de bienes

Los ingresos por venta de bienes se reconocen en el momento en que se transfiere el control del activo al cliente, en el momento de la entrega de los bienes.

Ingresos procedentes de la prestación de servicios

Los ingresos por la prestación de servicios se reconocen en un momento dado, cuando se han satisfecho las obligaciones de desempeño acordadas con el cliente.

Ingresos por arrendamiento

Los ingresos por arrendamientos operativos sobre propiedades de inversión se reconocen en forma lineal a lo largo del plazo del contrato.

Otros ingresos

Los ingresos por regalías se reconocen cuando se cumplan con las condiciones establecidas en los contratos.

Principal o agente

Los contratos de intermediación o contratos para proporcionar bienes o servicios a clientes en nombre de otras partes se analizan con base en criterios específicos para determinar cuándo la Compañía actúa en calidad de principal o de comisionista.

Cuando otra parte esté involucrada en el suministro de bienes o servicios a un cliente, la Compañía determinará si la naturaleza de su promesa es una obligación de desempeño para proporcionar los bienes o servicios especificados por sí misma (principal) o para disponer que esos bienes o servicios se cumplan. ser proporcionado por la otra parte (agente).

Ganancia por acción

La ganancia por acción básica se calcula dividiendo la ganancia neta del período atribuible a la Compañía entre el promedio ponderado de las acciones ordinarias en circulación durante el período, no considerando, de existir, las acciones comunes adquiridas por la Compañía y mantenidas como acciones propias en cartera.

A los efectos del cálculo de la ganancia por acción diluida, la ganancia o pérdida atribuible a los accionistas de la controladora y el número promedio ponderado de acciones en circulación se ajustan por los efectos de todas las acciones ordinarias potenciales dilusivas, si las hubiere.

Costos y gastos

Los costos y gastos se reconocen en los resultados del ejercicio cuando (a) ha surgido una disminución de los beneficios económicos relacionada con una disminución de los activos o un aumento de los pasivos y su valor es medible de forma confiable y (b) un desembolso no genera beneficios económicos futuros o cuando no cumple con los requisitos necesarios para su registro como activo.

Nota 4. Normas e Interpretaciones nuevas y modificadas

Nota 4.1. Normas emitidas durante el periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2022

Durante el periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2022 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 2024 y se permite su adopción anticipada.
- Enmienda a la NIIF 16, la cual se debe aplicar a partir de enero de 2024.

Enmienda a la NIC 1 – Pasivos no corrientes con condiciones pactadas (emitida en octubre de 2022)

Esta Enmienda, que modifica la NIC 1 – Presentación de estados financieros, tiene como objetivo mejorar la información que las empresas proporcionan sobre la deuda a largo plazo con *covenants* al permitir a los inversores comprender el riesgo que existe sobre un reembolso anticipado de la deuda.

La NIC 1 exige que una empresa clasifique la deuda como no corriente sólo si la empresa puede evitar liquidar la deuda en los 12 meses siguientes a la fecha de presentación. Sin embargo, la capacidad de una empresa para hacerlo a menudo está sujeta al cumplimiento de los *covenants*. Por ejemplo, una empresa podría tener una deuda a largo plazo que podría ser reembolsable dentro de los 12 meses si la empresa no cumple con los convenios en ese período de 12 meses. La enmienda requiere que una compañía divulgue información sobre estos *covenants* en las notas a los estados financieros.

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

Enmienda a la NIIF 16 – Transacciones de venta y arrendamiento posterior (emitida en septiembre de 2022)

En esta Enmienda, que modifica la NIIF 16 – Arrendamientos, se orienta a la medición posterior que debe aplicar una empresa cuando vende un activo y posteriormente arrienda al nuevo propietario ese mismo activo por un periodo de tiempo.

La NIIF 16 incluye requisitos sobre cómo contabilizar una venta con arrendamiento posterior en la fecha en que se lleva a cabo la transacción. Sin embargo, esta norma no había especificado cómo medir la transacción después de esa fecha. Estas modificaciones no cambiarán la contabilización de los arrendamientos que no sean los que surjan en una transacción de venta con arrendamiento posterior.

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

Nota 4.2. Normas que comenzaron su aplicación en 2022, emitidas antes del 1 de enero de 2022

Las siguientes normas comenzaron a aplicarse a partir del 1 de enero de 2022, según la fecha de adopción del Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad:

- Enmienda a la NIC 1,
- Enmienda a la NIIF 3,
- Enmienda a la NIC 16,
- Enmienda a la NIC 37,
- Mejoras anuales a las normas NIIF ciclo 2018-2020.

Nota 4.3. Normas aún no vigentes al 31 de diciembre de 2022, emitidas antes del 1 de enero de 2022

Las siguientes Normas aún no están vigentes al 31 de diciembre de 2022 son:

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

Nota 4.4. Normas emitidas durante el periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2021

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

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

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

En esta Enmienda, que modifica la NIC 1 – Presentación de estados financieros, se orienta a las empresas a decidir la información sobre las políticas contables que debe ser revelada para así proporcionar información más útil a los inversores y otros usuarios principales de los estados financieros. La Enmienda requiere que las empresas revelen información material sobre políticas contables aplicando el concepto de importancia relativa en sus revelaciones.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Nota 4.5. 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).

Nota 5. Hechos relevantes

Recepción de indemnización por siniestros

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

Capitalización cuenta por cobrar a la subsidiaria Libertad S.A.

El 31 de enero de 2022 la Compañía capitalizó el saldo por cobrar correspondiente al préstamo que se tenía registrado con la subsidiaria Libertad S.A. (Nota 9), por medio de la subsidiaria Onper Investments 2015 S.L.

Reunión extraordinaria de Asamblea General de Accionistas

La Asamblea General de Accionistas de la Compañía se reunió de manera extraordinaria el 24 de mayo de 2022 para decidir la aprobación de un proceso de readquisición de acciones y de su respectivo reglamento de readquisición.

Readquisición de acciones

El 9 de junio de 2022 la Compañía finalizó el proceso de readquisición de acciones aprobado por la reunión extraordinaria de la Asamblea General de Accionistas del 24 de mayo de 2022. Como resultado de ese proceso la Compañía readquirió 14.982.863 acciones propias.

Reunión extraordinaria de Asamblea General de Accionistas

La Asamblea General de Accionistas de la Compañía se reunió de manera extraordinaria el 25 de octubre de 2022 para decidir la aprobación de un proceso de desdoblamiento de acciones.

El desdoblamiento aprobado consistió en lo siguiente:

- Al 30 de septiembre de 2022 la Compañía tenía un capital suscrito y pagado de \$4,482,401,510 pesos colombianos equivalente a 448.240.151 acciones a valor nominal de \$10 pesos colombianos cada una. El número de acciones que representaba el capital suscrito y pagado estaba conformado por 432.621.453 acciones en circulación y 15.618.698 acciones propias readquiridas. El número de acciones de capital autorizado era de 530.000.000.
- Se realiza el desdoblamiento de las acciones del capital suscrito y pagado en proporción de 3 x 1, aumentando el número de acciones que representa el capital suscrito y pagado a 1.344.720.453 y disminuyendo el valor nominal de cada acción a \$3.3333 pesos colombianos.

El nuevo número de las acciones totales del capital suscrito y pagado es calculado así: número de acciones existente * proporción del desdoblamiento de acciones:
 $448.240.151 \times 3 = 1.344.720.453$.

El nuevo valor nominal por cada acción es calculado de dos formas:

- Capital suscrito y pagado / número de acciones:
 $\$4,482,401,510 \text{ pesos colombianos} / 1.344.720.453 = \$3.3333 \text{ pesos colombianos por acción.}$
 - Valor nominal anterior / proporción del desdoblamiento:
 $\$10 \text{ pesos colombianos} / 3 = \$3.3333 \text{ pesos colombianos por acción.}$
- Con base en el desdoblamiento, las acciones en circulación ascienden a 1.297.864.359 y las acciones propias readquiridas ascienden a 46.856.094.
 - Adicionalmente las acciones del capital autorizado de la Compañía también son objeto de desdoblamiento.

El nuevo número de las acciones totales del capital autorizado es calculado así: número de acciones existente * proporción del desdoblamiento de acciones:
 $530.000.000 \times 3 = 1.590.000.000$.

Nota 6. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Efectivo en caja y bancos	1,232,403	1,995,563
Derechos fiduciarios	16,856	67,965
Fondos de uso restringido (1)	1,139	-
Total efectivo y equivalentes de efectivo	1,250,398	2,063,528

(1) Fondo de inversión colectivo con Fiduciaria Corficolombiana creado con el fin de garantizar el pago de un canon de arrendamiento sobre los inmuebles Éxito Poblado y Cedi Avenida 68. Estos fondos se deben mantener hasta marzo de 2027, fecha en la cual finalizan los contratos.

Al 31 de diciembre de 2022 la Compañía registró rendimientos generados por el efectivo en caja y bancos y por los equivalentes de efectivo por \$8,442 (31 de diciembre de 2021 - \$5,510), los cuales fueron registrados como ingresos financieros, tal como se detalla en la Nota 31.

Al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 el efectivo y los equivalentes de efectivo no presentan restricciones o gravámenes que limiten su disposición, excepto por lo mencionado en el numeral (1) anterior.

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:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Cuentas comerciales por cobrar (Nota 7.1)	245,782	216,642
Otras cuentas por cobrar (Nota 7.2)	286,285	274,649
Total cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	532,067	491,291
Corriente	477,912	434,945
No corriente	54,155	56,346

Nota 7.1. Cuentas comerciales por cobrar

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

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Cuentas comerciales	156,582	138,213
Venta de inventario de proyectos inmobiliarios	66,831	67,434
Alquileres y concesiones por cobrar	13,322	11,442
Inversión neta en arrendamientos	6,270	-
Fondos y préstamos a empleados	7,870	6,838
Provisión de pérdidas crediticias esperadas	(5,093)	(7,285)
Total cuentas comerciales por cobrar	245,782	216,642

La provisión de pérdidas crediticias esperadas se reconoce como un gasto en los resultados del periodo. Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2022 el efecto neto del deterioro de cartera en los resultados operacionales corresponde a un gasto de \$291 (31 de diciembre de 2021 – gasto por pérdida de \$4,559).

El movimiento de la provisión de pérdidas crediticias esperadas durante el año fue el siguiente:

Saldo al 31 de diciembre de 2020	10,081
Aumento	22,732
Reversiones de provisión de pérdidas crediticias esperadas	(18,173)
Castigo de cartera	(7,355)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	7,285
Aumento	15,516
Reversiones de provisión de pérdidas crediticias esperadas	(15,807)
Castigo de cartera	(1,901)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	5,093

Una prueba de deterioro de valor se realiza en cada fecha de cierre de reporte de estados financieros, utilizando una matriz para medir las pérdidas crediticias esperadas. Las tasas de medición se basan en los días de mora para agrupaciones de varios segmentos de clientes con patrones de pérdida similares (tipo de producto y calificación de cliente, entre otros). El cálculo refleja el resultado de la probabilidad ponderada razonable y sustentable con la información que está disponible a la fecha de presentación sobre los eventos pasados y con las condiciones actuales. Generalmente, las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se dan de baja si están vencidas por más de un año.

Nota 7.2. Otras cuentas por cobrar

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

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Impuestos recaudados a favor	103,336	31,146
Otros fondos y préstamos a personal	82,525	76,431
Convenios empresariales	54,466	81,636
Servicios de movilización de giros	20,370	63,811
Remesas	16,347	8,205
Venta de propiedades, planta y equipo	405	109
Reclamación por impuestos	-	1,360
Otras cuentas por cobrar	8,836	11,951
Total otras cuentas por cobrar	286,285	274,649

Nota 7.3. 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 la provisión de perdidas crediticias esperadas, es el siguiente:

Periodo	Total	Menor a 30 días	Entre 31 y 60 días	Entre 61 y 90 días	Mayor a 90 días
31 de diciembre de 2022	537,160	478,811	3,466	682	54,201
31 de diciembre de 2021	498,576	438,852	2,632	267	56,825

Nota 8. Pagos anticipados

El saldo de los pagos anticipados es el siguiente:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Seguros	15,247	14,384
Arrendamientos	4,697	6,277
Otros pagos anticipados	457	1,493
Anticipos para mantenimiento	-	138
Total pagos anticipados	20,401	22,292
Corriente	17,166	16,353
No corriente	3,235	5,939

Nota 9. Partes relacionadas

Nota 9.1. Acuerdos significativos

Las transacciones con partes relacionadas se refieren principalmente a transacciones entre la Compañía y sus subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos y otras entidades relacionadas y se contabilizaron sustancialmente de acuerdo con los precios, términos y condiciones pactados entre las partes. Los acuerdos se detallan a continuación:

- Grupo Casino: La Compañía celebró varios contratos con entidades del Grupo Casino:
 - a. Casino International, International Retail Trade and Services IG y Distribution Casino France: Acuerdo comercial para regular los términos en virtud de los cuales Casino International presta servicios minoristas y comerciales internacionales a la Compañía (negociación de servicios comerciales con proveedores internacionales, prospección global proveedores e intermediando las compras proporcionadas por Casino, compra e importación de productos y reembolso de promociones realizadas en tiendas).
 - b. Intermediación de renovaciones de determinadas pólizas de seguro.
 - c. Euris, Casino Services y Casino Guichard Perrachon S.A: Acuerdos de reembolso de costos para fomentar el intercambio de conocimientos y experiencia en ciertas áreas de operación, así como el reembolso de gastos relacionados con expatriados.
- Greenyellow Energía de Colombia S.A.S.: Contrato de servicios de supervisión y seguimiento en materia de eficiencia energética.
- Puntos Colombia S.A.S.: Acuerdo de términos y condiciones para la redención de puntos acumulados bajo su programa de lealtad, entre otros servicios.
- Compañía de financiamiento Tuya S.A.: Acuerdos de asociación para promover (i) la venta de productos y servicios ofrecidos por la Compañía a través de tarjetas de crédito, (ii) el uso de estas tarjetas de crédito dentro y fuera de las tiendas de la Compañía y (iii) el uso de otros servicios financieros acordados entre las partes dentro de las tiendas de la Compañía.

- Companhia Brasileira de Distribuição – CBD.: Acuerdo de reembolso de costos relacionados con el intercambio de conocimientos y experiencia de Companhia Brasileira de Distribuição - CBD en ciertas áreas (estrategia, finanzas, recursos humanos, legal, comunicación y relaciones con inversores). La Compañía también suscribió un convenio para el reembolso de gastos relacionados con la reubicación de empleados.
- Almacenes Éxito Inversiones S.A.S. Adquisición de planes de telefonía y contrato de prestación de servicios administrativos.
- Logística Transporte y Servicios Asociados S.A.S. Contratos para recibir servicios de transporte; contratos de venta de mercancía, servicios administrativos y reembolso de gastos.
- Marketplace Internacional Éxito S.L. Contratos de ventas a través de Marketplace.
- Transacciones Energéticas S.A.S. E.S.P. Contratos para la prestación de servicios de comercialización de energía.
- Éxito Industrias S.A.S. Contratos para arrendamiento de inmuebles y prestación de servicios.
- Éxito Viajes y Turismo S.A.S. Contrato para reembolsos de gastos y servicios administrativos.
- Patrimonio Autónomo Viva Malls. Contrato de arrendamiento de inmuebles, servicios administrativos y reembolso de gastos.

Nota 9.2. Transacciones con partes relacionadas

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

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

	Ingresos	
	1 de enero al 31 de diciembre de 2022	1 de enero al 31 de diciembre de 2021
Negocios conjuntos (1)	71,845	132,109
Subsidiarias (2)	67,440	48,629
Compañías del Grupo Casino (3)	2,997	7,265
Total	142,282	188,003

	Costos y gastos	
	1 de enero al 31 de diciembre de 2022	1 de enero al 31 de diciembre de 2021
Subsidiarias (2)	398,061	365,678
Negocios conjuntos (1)	109,194	88,713
Compañías del Grupo Casino (3)	58,853	58,136
Controladora (4)	12,248	9,777
Miembros de Junta Directiva	2,666	1,574
Total	581,022	523,878

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

Ingresos:

Concepto	Compañía de Financiamiento Tuya S.A.		Puntos Colombia S.A.S.	
	1 de enero al 31 de diciembre de 2022	1 de enero al 31 de diciembre de 2021	1 de enero al 31 de diciembre de 2022	1 de enero al 31 de diciembre de 2021
Recuperación de activaciones comerciales	53,398	52,047	-	-
Rendimientos de bonos, cupones y energía	11,638	14,224	-	-
Arrendamientos de bienes inmuebles	4,520	4,886	-	-
Servicios	1,392	923	897	980
Participación en el acuerdo de colaboración empresarial	-	59,049	-	-
Total ingresos	70,948	131,129	897	980

Costos y gastos:

Concepto	Compañía de Financiamiento Tuya S.A.		Puntos Colombia S.A.S.	
	1 de enero al 31 de diciembre de 2022	1 de enero al 31 de diciembre de 2021	1 de enero al 31 de diciembre de 2022	1 de enero al 31 de diciembre de 2021
Comisiones de medios de pago	10,326	5,650	-	-
Costo del programa de fidelización	-	-	98,868	83,063
Total costos y gastos	10,326	5,650	98,868	83,063

(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., a Logística, Transporte y Servicios Asociados 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 valor de los ingresos con cada subsidiaria es el siguiente:

	1 de enero al 31 de diciembre de 2022	1 de enero al 31 de diciembre de 2021
Patrimonios Autónomos	37,972	18,111
Almacenes Éxito Inversiones S.A.S. (a)	18,882	17,990
Éxito Industrias S.A.S. (b)	4,130	424
Logística, Transporte y Servicios Asociados S.A.S.	4,040	2,458
Éxito Viajes y Turismo S.A.S. (c)	1,580	1,198
Libertad S.A.	699	8,047
Transacciones Energéticas S.A.S. E.S.P.	137	396
Depósitos y Soluciones Logísticas S.A.S.	-	5
Total	67,440	48,629

(a) Corresponde \$17,362 de ventas VMI de planes de telefonía (31 de diciembre de 2021 - \$16,708) y \$1,520 de otras transacciones operacionales (31 de diciembre de 2021 - \$1,282).

(b) Corresponde a \$296 de ingresos por arrendamientos (31 de diciembre de 2021 - \$-), \$294 por ingresos por intereses en subarrendamiento de contratos (31 de diciembre de 2021 - \$-) y \$3,540 correspondientes a otras transacciones operacionales (31 de diciembre de 2021 - \$424).

(c) Corresponde a \$771 por ingresos en contratos de arrendamiento (31 de diciembre de 2021 - \$744) y \$809 correspondientes a otras transacciones operacionales (31 de diciembre de 2021 - \$454).

El valor de los costos y gastos con cada subsidiaria el siguiente:

	1 de enero al 31 de diciembre de 2022	1 de enero al 31 de diciembre de 2021
Logística, Transporte y Servicios Asociados S.A.S.	170,024	149,262
Éxito Industrias S.A.S. (a)	102,460	104,974
Patrimonios Autónomos	105,419	91,091
Almacenes Éxito Inversiones S.A.S. (b)	16,708	16,124
Marketplace Internacional Exito y Servicios S.A.S.	2,560	3,266
Transacciones Energéticas S.A.S. E.S.P.	734	-
Éxito Viajes y Turismo S.A.S.	152	139
Spice Investment Mercosur S.A.	4	2
Depósitos y Soluciones Logísticas S.A.S.	-	820
Total costos y gastos	398,061	365,678

- (a) Incluye \$2,846 de amortización de derechos de uso e intereses por pasivo por arrendamiento (31 de diciembre de 2021 - \$15,866), terminación anticipada de contratos de arrendamiento por \$2,632 (31 de diciembre de 2021 - \$-) y \$96,982 por otras transacciones operacionales (31 de diciembre de 2021 - \$89,108).
- (b) Corresponde \$16,147 de costo de ventas VMI de planes de telefonía (31 de diciembre de 2021 - \$15,520) y \$561 por otras transacciones operacionales (31 de diciembre de 2021 - \$604).
- (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, intermediación en la importación de mercancía, por compra de mercancías y servicios de consultoría.

El valor de los ingresos por cada compañía el siguiente:

	1 de enero al 31 de diciembre de 2022	1 de enero al 31 de diciembre de 2021
Casino Internacional (a)	1,175	6,783
Relevanc Colombia S.A.S.	701	-
Greenyellow Energía de Colombia S.A.S.	587	434
Distribution Casino France	534	48
Total ingresos	2,997	7,265

- (a) La disminución corresponde principalmente a descuentos IRTS que antes eran otorgados a la compañía y actualmente se reciben directamente desde el proveedor.

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

	1 de enero al 31 de diciembre de 2022	1 de enero al 31 de diciembre de 2021
Greenyellow Energía de Colombia S.A.S.	39,500	35,232
Casino Guichard Perrachon S.A.	14,228	12,975
Distribution Casino France	4,288	3,685
Relevanc Colombia S.A.S.	595	-
Casino Services	229	2,778
Cdiscount S.A.	13	43
Euris	-	1,742
International Retail Trade and Services IG	-	1,681
Total costos y gastos	58,853	58,136

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

Nota 9.3. Otra información con partes relacionadas

Activo financiero medido a valor razonable con efecto en el otro resultado integral.

La Compañía posee 659.383 acciones en Cnova NV, por valor de \$9,222 (31 de diciembre de 2021 - \$9,222).

Activos financieros medidos a costo amortizado

Tal como se describe en la Nota 11, La Compañía posee unas inversiones en bonos emitidos por Compañía de Financiamiento Tuya S.A. y sobre los cuales se tiene la intención y capacidad de mantenerlos para obtener los flujos de efectivo contractuales hasta el vencimiento, por valor de \$- (31 de diciembre de 2021 - \$5,046). Los intereses de estos bonos están en condiciones de mercado.

Nota 9.4. Cuentas por cobrar con partes relacionadas

	Cuentas por cobrar		Otros activos no financieros	
	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Negocios conjuntos (1)	41,464	47,536	34,993	24,495
Subsidiarias (2)	14,503	87,068	280	-
Compañías del Grupo Casino (3)	3,161	6,893	-	-
Controladora (4)	288	288	-	-
Total	59,416	141,785	35,273	24,495
Corriente	59,416	82,068	-	-
No corriente	-	59,717	35,273	24,495

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

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

Concepto	Compañía de Financiamiento Tuya S.A.		Puntos Colombia S.A.S.		Sara ANV S.A.	
	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Activaciones comerciales, servicios y recaudo de cupones	5,298	4,327	-	-	-	-
Participación en el acuerdo de colaboración empresarial (a)	-	10,494	-	-	-	-
Redención de puntos	-	-	33,469	30,356	-	-
Otros servicios	2,329	2,229	-	130	368	-
Total cuentas por cobrar	7,627	17,050	33,469	30,486	368	-

(a) La disminución en los resultados de Compañía de Financiamiento Tuya S.A. ha generado un gasto en la contabilización de este negocio conjunto utilizando el método de la participación y adicionalmente no ha permitido registrar ingresos por la participación en el acuerdo de colaboración.

- Otros activos no financieros:

El saldo de \$34,993 al 31 de diciembre de 2022 y de \$24,495 al 31 de diciembre de 2021 corresponde a pagos efectuados 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. Durante el periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2022 Compañía de Financiamiento Tuya S.A. efectivamente suscribió y emitió acciones por la suma de \$44.491, representando un incremento en dicha inversión.

(2) Los saldos corresponden a las siguientes subsidiarias y a los siguientes conceptos:

- El saldo de las cuentas por cobrar por cada subsidiaria es el siguiente:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Libertad S.A.	9,148	68,695
Patrimonios Autónomos	3,117	17,008
Éxito Industrias S.A.S.	525	255
Almacenes Éxito Inversiones S.A.S.	477	406
Logística, Transporte y Servicios Asociados S.A.S.	830	357
Éxito Viajes y Turismo S.A.S.	317	252
Transacciones Energéticas S.A.S. E.S.P.	39	1
Marketplace Internacional Éxito y Servicios S.A.S.	49	15
Devoto Hermanos S.A.	1	1
Marketplace Internacional Éxito S.L.	-	78
Total cuentas por cobrar subsidiarias	14,503	87,068

(a) La disminución corresponde principalmente a cesión de derechos del préstamo a Onper Investments 2015 S.L. por valor de \$61,103, con el fin de capitalizar dicho monto en Libertad S.A. Al 31 diciembre de 2021 incluía préstamos otorgados por \$61,116.

- El saldo de las cuentas por cobrar a subsidiarias corresponde a los siguientes conceptos:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Servicios de direccionamiento estratégico	9,148	7,579
Venta de activos fijos	1,698	-
Servicios administrativos	644	2,152
Cobro de dividendos decretados	496	14,870
Reembolso de gastos	419	1,210
Venta de mercancías	79	135
Préstamos otorgados	-	61,116
Otros servicios	2,019	6
Total cuentas por cobrar subsidiarias	14,503	87,068

- (3) Las cuentas por cobrar a compañías del Grupo Casino corresponden principalmente a saldos por cobrar por los pagos de expatriados y por los servicios recibidos de eficiencia energética.

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Casino Internacional	2,730	6,729
Distribution Casino France	232	49
Relevan C Colombia S.A.S.	192	-
Casino Services	7	7
GreenYellow Energía de Colombia S.A.S.	-	108
Total compañías del Grupo Casino	3,161	6,893

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

Nota 9.5. Cuentas por pagar a partes relacionadas

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

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Subsidiarias (1)	158,398	128,576
Negocios conjuntos (2)	62,673	42,495
Compañías del Grupo Casino (3)	4,120	12,224
Controladora	-	-
Miembros de Junta Directiva	43	-
Total cuentas por pagar	225,234	183,295

- (1) Los saldos corresponden a las siguientes subsidiarias y a los siguientes conceptos:

- El saldo de las cuentas por pagar por cada subsidiaria es el siguiente:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Éxito Industrias S.A.	139,205	110,966
Logística, Transporte y Servicios Asociados S.A.S.	8,993	10,066
Patrimonios Autónomos	3,855	2,461
Almacenes Éxito Inversiones S.A.S.	3,241	2,778
Transacciones Energéticas S.A.S. E.S.P.	1,874	-
Éxito Viajes y Turismo S.A.S.	854	161
Marketplace Internacional Exito y Servicios S.A.S.	240	2,023
Devoto Hermanos S.A.	136	-
Depósitos y Soluciones Logísticas S.A.S.	-	121
Total cuentas por pagar subsidiarias	158,398	128,576

- El saldo de las cuentas por pagar a subsidiarias corresponde a los siguientes conceptos:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Compra de activos e inventarios	137,119	110,552
Servicios de transporte	6,048	10,066
Arrendamiento de inmuebles	3,428	3,083
Servicio de recaudo de recargas móviles	3,236	2,778
Servicio de energía	1,874	-
Compra de viajes turísticos	853	44
Pasivos por aportes de capital	-	2,024
Otros servicios recibidos	5,840	29
Total cuentas por pagar subsidiarias	158,398	128,576

- (2) Corresponde básicamente a la cuenta por pagar a Puntos Colombia S.A.S. por las emisiones de puntos (acumulaciones) emitidos por \$62,304 (31 de diciembre de 2021 - \$42,495).
- (3) Las cuentas por pagar a compañías del Grupo Casino corresponden principalmente a saldos por pagar por los servicios recibidos de eficiencia energética, de intermediación en la importación de mercancía y de consultoría y de asistencia técnica.

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Casino Guichard Perrachon S.A.	2,578	847
Distribution Casino France	934	224
Relevan C Colombia S.A.S.	508	-
Casino Services	100	1,637
Greenyellow Energía de Colombia S.A.S.	-	9,352
International Retail and Trade Services IG	-	164
Total compañías del Grupo Casino	4,120	12,224

Nota 9.6. Pasivo por arrendamiento con partes relacionadas

El saldo del pasivo por arrendamiento con partes relacionadas es el siguiente:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Subsidiarias	452,556	506,195
Total pasivo por arrendamiento	452,556	506,195
Corriente	43,778	43,454
No corriente	408,778	462,741

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

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Patrimonios Autónomos	452,556	464,238
Éxito Industrias S.A.S.	-	41,957
Total pasivo por arrendamiento	452,556	506,195

Nota 9.7. Otros pasivos financieros con partes relacionadas

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

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Negocios conjuntos (1)	26,167	17,441
Subsidiarias (2)	17,669	12,279
Total otros pasivos financieros	43,836	29,720

- (1) Corresponde a recaudos recibidos de terceros por el uso de la Tarjeta Éxito, propiedad de Compañía de Financiamiento Tuya S.A. (Nota 24).
- (2) Corresponde al dinero recaudado a las subsidiarias dentro del programa de tesorería unificada "in house cash" (Nota 24).

Nota 9.8. 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 31 de diciembre de 2022	1 de enero al 31 de diciembre de 2021
Beneficios a los empleados a corto plazo	48,890	54,817
Beneficios post-empleo	1,895	2,108
Total	50,785	56,925

Nota 10. Inventarios, neto y Costo de ventas

Nota 10.1. Inventarios, neto

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Inventario disponible para la venta	2,009,547	1,572,556
Inventario en tránsito	58,754	59,002
Materias primas	29,037	10,501
Materiales, repuestos menores, accesorios y empaques consumibles	9,537	4,162
Producto en proceso	5,081	25,230
Inventario de proyectos inmobiliarios	3,213	17,519
Provisión por obsolescencia de inventarios y daños (1)	(9,969)	(8,862)
Total inventarios, neto	2,105,200	1,680,108

(1) El movimiento de la provisión por obsolescencia de inventarios y daños durante el año presentado es el siguiente:

Saldo al 31 de diciembre de 2020	16,042
(Reversión) reconocida durante el año (Nota 10.2)	(7,180)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	8,862
Pérdida reconocida durante el año (Nota 10.2)	1,107
Saldo al 31 de diciembre de 2022	9,969

Al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 los inventarios no tienen restricciones o gravámenes que limiten su negociabilidad o realización. En relación con el proyecto inmobiliario Montevideo, al cierre de 2021 se tenía firmada una promesa de compraventa, la cual se cumplió en 2022.

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 31 de diciembre de 2022	1 de enero al 31 de diciembre de 2021
Costo de la mercancía vendida (1)	13,209,218	10,965,765
Descuentos y rebajas en compras	(1,949,214)	(1,590,497)
Costos de logística (2)	469,465	415,298
Avería y merma	137,485	130,438
Pérdida (reversión) reconocida durante el periodo (Nota 10.1)	1,107	(7,180)
Total costo de ventas (3)	11,868,061	9,913,824

(1) Al 31 de diciembre de 2022 incluye \$56,762 de costos por depreciaciones y amortizaciones (31 de diciembre de 2021 - \$48,318).

(2) Al 31 de diciembre de 2022 el incluye \$263,552 de beneficios a los empleados (31 de diciembre de 2021 - \$238,650).

(3) Incluye el reconocimiento de \$21,901 de productos vendidos en 2021, que no afectan la razonabilidad del costo de ventas de 2022.

Nota 11. Activos financieros

El saldo de los activos financieros es el siguiente:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Instrumentos financieros derivados (1)	27,300	11,057
Instrumentos financieros derivados designados como cobertura (2)	14,480	6,023
Activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	10,676	10,676
Activos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados	426	1,476
Activos financieros medidos al costo amortizado (3)	-	5,046
Total activos financieros	52,882	34,278
Corriente	40,154	14,214
No corriente	12,728	20,064

- (1) Reflejan 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 utilizan variables distintas de los precios cotizados que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente.

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

	Menor a 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 6 meses	Entre 6 y 12 meses	Mayor a 12 meses	Total
Forward	-	24,382	2,918	-	-	27,300

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

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

- (2) Los derivados designados como instrumentos de cobertura se relacionan con swap de tasas de interés y tasas de cambio. Los valores razonables de estos instrumentos se determinan mediante modelos de valoración comúnmente usados por los participantes de mercado.

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

	Naturaleza del riesgo cubierto	Partida cubierta	Rango de tasas de la partida cubierta	Rango de tasas de los instrumentos de cobertura	Valor razonable
Swap	Tasa de interés	Obligaciones financieras	IBR 3M e IBR 1M	9.0120% y 3.9%	14,480

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

	Menor a 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 6 meses	Entre 6 y 12 meses	Mayor a 12 meses	Total
Swap	-	3,980	4,725	4,149	1,626	14,480

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

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

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

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

- (3) Los activos financieros medidos al costo amortizado correspondían a inversiones en bonos emitidos por Compañía de Financiamiento Tuya S.A. y sobre los cuales la Compañía tenía la intención y capacidad de mantenerlo hasta el vencimiento para obtener los flujos de efectivo contractuales. Esta inversión hacía parte del acuerdo de colaboración empresarial por la Tarjeta Éxito. Al 31 de diciembre de 2022 el valor nominal es de \$- (31 de diciembre de 2021 - \$5,000) debido a la utilización como parte del pago para la suscripción de acciones (Nota 9); los bonos tenían un plazo de 5 años y con un rendimiento del IPC + 6%.

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

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

Nota 12. Arrendamientos

Nota 12.1. Derechos de uso, neto

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Derechos de uso	2,929,731	2,798,618
Depreciación acumulada	(1,341,788)	(1,189,019)
Total derechos de uso, neto	1,587,943	1,609,599

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	83,946
Incrementos por nuevas mediciones (1)	198,626
Retiros, reversiones y disposiciones (2)	(45,417)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	2,798,618
Incrementos por nuevos contratos	155,395
Incrementos por nuevos contratos pagados anticipadamente	7,002
Incrementos por nuevas mediciones (1)	160,943
Retiros, reversiones y disposiciones (2)	(192,227)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	2,929,731

Depreciación acumulada

Saldo al 31 de diciembre de 2020	991,302
Depreciación	228,433
Retiros y disposiciones (2)	(30,716)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	1,189,019
Depreciación	251,999
Retiros y disposiciones (2)	(99,230)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	1,341,788

(1) Obedece principalmente a la ampliación en los plazos de los contratos, a indexaciones y modificaciones en los arrendos.

(2) Obedece principalmente a la terminación anticipada de contratos de arrendamiento.

El saldo del costo de los derechos de uso por clase de activo subyacente es el siguiente:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Edificios	2,921,013	2,790,021
Maquinaria y equipo	6,163	6,163
Vehículos	2,555	2,434
Total costo de los derechos de uso	2,929,731	2,798,618

Los saldos de la depreciación acumulada de los derechos de uso por clase de activo subyacente es el siguiente:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Edificios	1,337,094	1,185,669
Maquinaria y equipo	3,656	2,198
Vehículos	1,038	1,152
Total depreciación acumulada de los derechos de uso	1,341,788	1,189,019

La Compañía no está expuesta a las salidas de efectivo futuras por opciones de extensión y opciones de terminación. Adicionalmente, no existen garantías de valor residual, restricciones u obligaciones impuestas por arrendamientos.

Al 31 de diciembre de 2022, el plazo promedio remanente de los contratos de arrendamiento es de 12.39 años (31 de diciembre de 2021 – 11.80 años), que es también el plazo promedio remanente de depreciación de los derechos de uso.

Nota 12.2 Pasivo por arrendamiento.

El saldo del pasivo por arrendamiento es el siguiente:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Pasivo por arrendamiento	1,787,096	1,820,785
Corriente	261,824	239,831
No corriente	1,525,272	1,580,954

Los movimientos presentados en el pasivo por arrendamiento son los siguientes:

Saldo al 31 de diciembre de 2020	1,784,966
Incremento por nuevos contratos	83,946
Aumento de interés	107,227
Remediciones de contratos existentes	198,626
Baja, reversión y enajenación	(14,359)
Pagos de pasivos por arrendamiento incluye intereses	(339,621)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	1,820,785
Incremento por nuevos contratos	155,395
Aumento de interés	104,786
Remediciones de contratos existentes	161,549
Baja, reversión y enajenación	(91,528)
Pagos de pasivos por arrendamiento incluye intereses	(363,891)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	1,787,096

A continuación, se presentan los pagos futuros del pasivo por arrendamiento, al 31 de diciembre de 2022:

Hasta 1 año	310,811
De 1 a 5 años	1,086,066
Más de 5 años	937,726
Pagos mínimos para pasivos por arrendamiento	2,334,603
(Gastos) por financiación en el futuro	(547,507)
Total pagos mínimos netos para pasivos por arrendamiento	1,787,096

La Compañía no está expuesta a las salidas de efectivo futuras por opciones de extensión o terminación. Adicionalmente, no existen garantías de valor residual, y no existen restricciones ni convenios impuestos por los arrendamientos.

Nota 12.3. Arrendamientos a corto plazo y de bajo valor cuando la Compañía actúa como arrendataria.

Corresponde a los contratos de activos de bajo valor, tales como muebles y enseres, equipos de cómputo, maquinaria y equipo y equipo de oficina; los contratos de arrendamiento de todo activo subyacente que tienen menos de un año de plazo; los contratos de arrendamiento de intangibles y los contratos de arrendamiento de almacenes cuyo canon es variable.

Los pagos de arrendamiento variables aplican a algunas propiedades de la Compañía y el detalle es el siguiente:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Pagos variables en arrendamientos	69,778	60,019
Arrendamientos corto plazo	2,613	2,903
Total	72,391	62,922

Nota 12.4. Arrendamientos operativos cuando la Compañía actúa como arrendador.

La Compañía tiene arrendamientos operativos relacionados con alquileres de las propiedades de inversión. El total de cobros futuros mínimos de arrendamientos operativos no cancelables para los períodos presentados se presentan a continuación:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Hasta 1 año	18,451	16,385
De 1 a 5 años	25,813	22,358
Más de 5 años	23,540	25,602
Total cobros mínimos por arrendamientos operativos no cancelables	67,804	64,345

Los contratos de arrendamiento operativo no son cancelables durante su duración. Para su terminación se debe tener previo acuerdo de las partes y será obligatorio un pago mínimo por cancelación que oscila entre 1 y 12 meses del canon de arrendamiento o de un porcentaje fijo sobre el acuerdo restante.

Al 31 de diciembre de 2022 el valor del ingreso por arrendamiento reconocido en los resultados ascendió a \$41,386 (31 de diciembre de 2021 - \$23,928) los cuales incluyen ingresos por arrendamiento de propiedades de inversión por \$4,993 (31 de diciembre de 2021 - \$4,587) (Nota 14). El valor de las cuotas contingentes incluidas en el ingreso por arrendamiento ascendió a \$4,806 (31 de diciembre de 2021 - \$5,969).

Nota 13. Intangibles

El saldo de los intangibles es el siguiente:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Marcas	81,131	81,131
Programas de computador	232,398	220,442
Derechos	20,491	20,491
Otros	22	22
Total costo de otros activos intangibles	334,042	322,086
Amortización acumulada	(142,838)	(130,527)
Total otros activos intangibles	191,204	191,559

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

Costo	Marcas (1)	Programas de computador	Derechos (2)	Otros	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	81,131	185,442	26,986	22	293,581
Adiciones	-	36,487	2,771	-	39,258
(Disminuciones) por aportes a Patrimonios Autónomos	-	(606)	-	-	(606)
(Disposiciones y retiros)	-	(2,138)	(9,266)	-	(11,404)
Otros movimientos menores	-	1,257	-	-	1,257
Saldo al 31 de diciembre de 2021	81,131	220,442	20,491	22	322,086
Adiciones	-	22,588	-	-	22,588
(Disposiciones y retiros)	-	(10,187)	-	-	(10,187)
Otros movimientos menores	-	(445)	-	-	(445)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	81,131	232,398	20,491	22	334,042

Amortización acumulada

Saldo al 31 de diciembre de 2020	117,804	-	117,804
Amortización (registrado en gastos de distribución y administración)	14,898	-	14,898
(Disminuciones) por aportes a Patrimonios Autónomos	(236)	-	(236)
(Disposiciones y retiros)	(1,939)	-	(1,939)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	130,527	-	130,527
Amortización (registrado en gastos de distribución y administración)	22,498	-	22,498
(Disposiciones y retiros)	(10,187)	-	(10,187)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	142,838	-	142,838

Pérdidas por deterioro de valor

Saldo al 31 de diciembre de 2020	-	-	9,266	-	9,266
(Disposiciones y retiros)	-	-	(9,266)	-	(9,266)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	-	-	-	-	-

- (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. La Compañía estima que no existe un límite de tiempo previsible en el que se espera que estos activos generen entradas netas de efectivo, por lo tanto, no se amortizan.

- (2) Estos derechos tienen vida útil indefinida. La Compañía estima que no existe un límite de tiempo previsible en el que se espera que estos activos generen entradas netas de efectivo, por lo tanto, no se amortizan.

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

La información sobre las pruebas de deterioro se presenta en las Notas 34.

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

Nota 14. Propiedades de inversión

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

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

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Terrenos	60,314	57,481
Edificios	29,576	26,062
Construcciones en curso	850	807
Total costo de propiedades de inversión	90,740	84,350
Depreciación acumulada	(7,258)	(5,676)
Pérdidas por deterioro de valor	(62)	(88)
Total propiedades de inversión, neto	83,420	78,586

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

Costo	Terrenos	Edificios	Construcciones en curso	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	57,653	31,951	5,176	94,780
Adiciones	604	-	-	604
(Disminuciones) por aportes a Patrimonios Autónomos	-	(5,889)	(1,894)	(7,783)
(Disminuciones) por transferencias (hacia) inventario de proyectos inmobiliarios	(776)	-	-	(776)
(Disposiciones y retiros) de propiedades de inversión	-	(5,384)	-	(5,384)
Otros cambios	-	5,384	(2,475)	2,909
Saldo al 31 de diciembre de 2021	57,481	26,062	807	84,350
Adiciones	-	-	600	600
Incrementos (disminuciones) por transferencias entre cuentas de propiedades de inversión	-	557	(557)	-
(Disposiciones y retiros)	(39)	(714)	-	(753)
Incrementos por transferencias de activos mantenidos para la venta	1,229	1,844	-	3,073
Otros cambios	1,643	1,827	-	3,470
Saldo al 30 de diciembre de 2022	60,314	29,576	850	90,740

Depreciación acumulada	Edificios
Saldo al 31 de diciembre de 2020	5,422
Depreciación	794
(Disminuciones) por aportes a Patrimonios Autónomos	(540)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	5,676
Depreciación	751
(Disposiciones y retiros)	(39)
Incrementos por transferencias de activos mantenidos para la venta	870
Saldo al 30 de diciembre de 2022	7,258

Pérdidas por deterioro de valor	Terrenos	Edificios	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	1	111	112
Pérdidas por deterioro de valor (Nota 30)	(1)	5,361	5,360
(Disposiciones y retiros) de depreciación	-	(5,384)	(5,384)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	-	88	88
Pérdidas por deterioro de valor (Nota 30)	-	530	530
(Disposiciones y retiros) de depreciación	-	(556)	(556)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	-	62	62

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

Al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 la Compañía no posee compromisos de adquisición, construcción o desarrollo de propiedades de inversión. Igualmente, no presenta compensaciones de terceros por propiedades de inversión siniestradas o perdidas.

La información sobre las pruebas de deterioro y los valores razonables se presentan en la Nota 34 y en la Nota 35, las cuales se basaron en valuaciones realizadas por un tercero independiente.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y el 31 de diciembre de 2021 los resultados generados de la Compañía por el uso de las propiedades de inversión son los siguientes:

	1 de enero al 31 de diciembre de 2022	1 de enero al 31 de diciembre de 2021
Ingresos por arrendamientos	4,993	4,587
Gastos de operación relacionados con propiedades de inversión que son arrendadas	(534)	(447)
Gastos de operación relacionados con propiedades de inversión que no son arrendadas	(4,029)	(2,075)
Ganancia neta generada por las propiedades de inversión	430	2,065

Nota 15. Propiedades, planta y equipo, neto

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Terrenos	447,733	449,842
Edificios	944,782	926,054
Maquinaria y equipo	827,612	749,208
Muebles y enseres	518,827	468,105
Activos en construcción	10,156	9,073
Mejoras a propiedades ajenas	429,942	366,792
Flota y equipo de transporte	8,724	8,892
Equipo de cómputo	277,754	253,889
Otras	16,050	16,050
Total costo de propiedades, planta y equipo, bruto	3,481,580	3,247,905
Depreciación acumulada	(1,422,501)	(1,262,895)
Pérdidas por deterioro de valor	-	(239)
Total propiedades, planta y equipo, neto	2,059,079	1,984,771

Los movimientos en el costo de las propiedades, planta y equipo, en su depreciación y en su deterioro de valor 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	-	15,519	100,281	55,395	-	42,403	-	125,558	-	339,156
(Disposiciones y retiros)	-	(3,879)	(24,868)	(13,130)	(74)	(6,673)	(587)	(12,369)	-	(61,580)
(Disminuciones) por aportes a Patrimonios Autónomos	-	-	(4,058)	-	(230)	(61)	-	-	-	(4,349)
(Disminuciones) por transferencia (hacia) otras cuentas del balance – activos por impuestos	-	(483)	(14,650)	(7,062)	(1,079)	(982)	-	(20,496)	-	(44,752)
Otros movimientos menores	-	3,822	(2,456)	3,089	(14,888)	6,294	432	724	-	(2,983)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	449,842	926,054	749,208	468,105	9,073	366,792	8,892	253,889	16,050	3,247,905
Adiciones	-	23,126	123,530	72,578	1,442	73,459	40	36,520	-	330,695
(Disposiciones y retiros)	(466)	(2,396)	(26,785)	(10,406)	(93)	(7,730)	(208)	(9,378)	-	(57,462)
(Disminuciones) por transferencia (hacia) otras cuentas del balance – activos por impuestos	-	(200)	(18,476)	(11,508)	(276)	(2,579)	-	(3,459)	-	(36,498)
Otros movimientos menores	(1,643)	(1,802)	135	58	10	-	-	182	-	(3,060)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	447,733	944,782	827,612	518,827	10,156	429,942	8,724	277,754	16,050	3,481,580
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
Depreciación		27,012	67,320	47,661		25,229	889	26,786	788	195,685
(Disminuciones) por aportes a Patrimonios Autónomos	-	-	(494)	-		-	-	-	-	(494)
(Disposiciones y retiros)		(1,165)	(18,368)	(9,441)		(4,147)	(457)	(11,705)	-	(45,283)
Saldo al 31 de diciembre de 2021		202,080	415,663	297,507		203,125	6,895	132,040	5,585	1,262,895
Depreciación		27,761	68,262	48,187		31,296	871	30,207	788	207,372
(Disposiciones y retiros)		(601)	(21,893)	(8,412)		(6,921)	(175)	(9,329)	-	(47,331)
Otros movimientos menores		(435)	-	-		-	-	-	-	(435)
Saldo al 31 de diciembre de 2022		228,805	462,032	337,282		227,500	7,591	152,918	6,373	1,422,501
Pérdidas por deterioro de valor										
Saldo al 31 de diciembre de 2020	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pérdidas por deterioro de valor (Nota 30)	-	756	-	-	-	239	-	-	-	995
(Disposiciones y retiros)	-	(756)	-	-	-	-	-	-	-	(756)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	-	-	-	-	-	239	-	-	-	239
Pérdidas por deterioro de valor (Nota 30)	-	241	-	-	-	-	-	-	-	241
(Disposiciones y retiros)	-	(241)	-	-	-	(239)	-	-	-	(480)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

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 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 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.

La información sobre las pruebas de deterioro se presenta en la Nota 30.

Nota 15.1. Adiciones de propiedades, planta y equipo para propósito de presentación del estado de flujo de efectivo

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Adiciones	330,695	339,156
Financiamiento de propiedades, planta y equipo – Adiciones	(406,102)	(370,503)
Financiamiento de propiedades, planta y equipo – Pagos	348,676	282,933
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo en caja	273,269	251,586

Nota 16. Plusvalía

El saldo de la plusvalía es el siguiente:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Carulla Vivero S.A.	827,420	827,420
Súper Ínter	453,649	453,649
Cafam	122,219	122,219
Otras	49,789	49,789
Total plusvalía	1,453,077	1,453,077

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 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 no se presentó deterioro de valor de las plusvalías.

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	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Spice Investment Mercosur S.A.	Subsidiaria	2,181,321	1,766,671
Onper Investment 2015 S.L. (1)	Subsidiaria	1,114,211	831,007
Patrimonio Autónomo Viva Malls	Subsidiaria	1,021,744	974,979
Compañía de Financiamiento Tuya S.A.	Negocio conjunto	287,611	279,753
Éxito Industrias S.A.S.	Subsidiaria	205,272	176,925
Logística, Transporte y Servicios Asociados S.A.S.	Subsidiaria	24,725	18,617
Puntos Colombia S.A.S.	Negocio conjunto	11,514	9,601
Marketplace Internacional Éxito y Servicios S.A.S.	Subsidiaria	6,404	6,777
Depósito y Soluciones Logísticas S.A.S.	Subsidiaria	5,348	5,233
Éxito Viajes y Turismo S.A.S.	Subsidiaria	5,176	4,545
Fideicomiso Lote Girardot	Subsidiaria	3,850	3,850
Patrimonio Autónomo Iwana	Subsidiaria	3,025	3,134
Almacenes Éxito Inversiones S.A.S.	Subsidiaria	2,208	2,176
Transacciones Energéticas S.A.S. E.S.P.	Subsidiaria	1,956	2,204
Sara ANV S.A. (2)	Negocio conjunto	799	-
Gestión y Logística S.A.	Subsidiaria	155	153
Total inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación		4,875,319	4,085,625

(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.

(2) Negocio conjunto creado el 17 de junio de 2022.

Nota 17.1. Información no financiera

La información del país de domicilio, la moneda funcional, la actividad económica principal, los porcentajes de participación y las acciones poseídas en las inversiones contabilizadas utilizando el método de participación es la siguiente:

Compañía	País	Moneda funcional	Actividad económica principal	Porcentaje de participación		Número de acciones	
				31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Spice Investment Mercosur S.A.	Uruguay	Peso uruguayo	Holding	100%	100%	6.550.177.757	6.550.177.757
Onper Investment 2015 S.L.	España	Euro	Holding	100%	100%	3.000	3.000
Patrimonio Autónomo Viva Malls	Colombia	Peso colombiano	Inmobiliario	51%	51%	No aplica	No aplica
Compañía de Financiamiento Tuya S.A.	Colombia	Peso colombiano	Crédito	50%	50%	13.097.457.027	11.084.732.098
Éxito Industrias S.A.S.	Colombia	Peso colombiano	Comercio	97.95%	97.95%	3.990.707	3.990.707
Logística, Transporte y Servicios Asociados S.A.S.	Colombia	Peso colombiano	Transporte	100%	100%	6.774.786	6.774.786
Puntos Colombia S.A.S.	Colombia	Peso colombiano	Servicios	50%	50%	9.000.000	9.000.000
Marketplace Internacional Éxito y Servicios S.A.S.	Colombia	Peso colombiano	Comercio	100%	100%	8.000.000	8.000.000
Depósito y Soluciones Logísticas S.A.S.	Colombia	Peso colombiano	Comercio	100%	100%	5.500.000	5.500.000
Éxito Viajes y Turismo S.A.S.	Colombia	Peso colombiano	Servicios	51%	51%	2.500.000	2.500.000
Fideicomiso Lote Girardot	Colombia	Peso colombiano	Inmobiliario	100%	100%	No aplica	No aplica
Patrimonio Autónomo Iwana	Colombia	Peso colombiano	Inmobiliario	51%	51%	No aplica	No aplica
Almacenes Éxito Inversiones S.A.S.	Colombia	Peso colombiano	Telefonía	100%	100%	300.000	300.000
Transacciones Energéticas S.A.S. E.S.P.	Colombia	Peso colombiano	Servicios	100%	100%	42.357.100	42.357.100
Sara ANV S.A.	Colombia	Peso colombiano	Servicios	50%	-	850.000	-
Gestión y Logística S.A.	Panamá	Peso colombiano	Comercio	100%	100%	500	500
Marketplace Internacional Éxito S.L.	España	Euro	Comercio	100%	100%	3.000	3.000

Nota 17.2. Información financiera

Al 31 de diciembre de 2022 la información financiera de las inversiones contabilizadas utilizando el método de participación es la siguiente:

Compañías	Activo corriente	Activo no corriente	Pasivo corriente	Pasivo no corriente	Patrimonio	Ingresos de actividades ordinarias	Resultado de operaciones continuadas	Total otro resultado integral
Spice Investment Mercosur S.A.	928,442	2,955,379	1,705,939	284,404	1,893,478	3,590,523	142,411	196,233
Onper Investment 2015 S.L.	423,643	1,342,002	369,703	281,730	1,114,212	1,750,715	(93,573)	(93,573)
Patrimonio Autónomo Viva Malls	100,249	2,087,369	34,720	-	2,152,898	344,920	148,294	167,164
Compañía de Financiamiento Tuya S.A.	4,968,085	133,262	2,160,570	2,400,687	540,090	1,530,333	(73,266)	(73,266)
Éxito Industrias S.A.S.	155,867	103,017	15,595	24,409	218,880	104,480	30,861	30,861
Logística, Transporte y Servicios Asociados S.A.S.	32,742	21,564	20,459	9,067	24,780	191,848	6,163	6,163
Puntos Colombia S.A.S.	196,826	37,789	199,105	12,483	23,027	320,137	3,826	3,826
Marketplace Internacional Éxito y Servicios S.A.S.	2,026	4,645	264	3	6,404	2,699	(373)	(373)
Depósito y Soluciones Logísticas S.A.S.	5,357	-	9	-	5,348	-	116	116
Éxito Viajes y Turismo S.A.S.	44,592	4,263	38,387	583	9,885	31,342	8,682	8,682
Fideicomiso Lote Girardot	-	3,850	-	-	3,850	-	-	-
Patrimonio Autónomo Iwana	67	5,520	66	-	5,521	336	(161)	(161)
Almacenes Éxito Inversiones S.A.S.	10,746	5,064	11,310	9	4,491	35,812	32	32
Transacciones Energéticas S.A.S. E.S.P.	4,226	-	2,270	-	1,956	1,312	(248)	(248)
Sara ANV S.A.	850	1,230	380	-	1,700	-	-	-
Gestión y Logística S.A.	155	-	-	-	155	5	2	2

Compañías	Efectivo y equivalentes de efectivo	Pasivos financieros corrientes	Pasivos financieros no corrientes	Ingresos por intereses	Gasto por interés	Depreciación y amortización	Gasto por impuestos
Spice Investment Mercosur S.A.	277,878	1,641,912	266,986	11,849	(24,058)	(72,185)	(29,768)
Onper Investment 2015 S.L.	79,129	354,807	376	4,159	(2,659)	(24,426)	12,769
Patrimonio Autónomo Viva Malls	69,424	32,919	-	1,539	-	(56,439)	-
Compañía de Financiamiento Tuya S.A.	523,859	2,036,426	2,382,673	1,412	(13,010)	(28,508)	(13,828)
Éxito Industrias S.A.S.	3,015	7,606	5,523	710	(1,670)	(7,353)	(16,948)
Logística, Transporte y Servicios Asociados S.A.S.	18,124	18,481	9,021	307	(665)	(6,428)	(3,986)
Puntos Colombia S.A.S.	39,496	64,500	1,288	3,011	(23)	(746)	(3,034)
Marketplace Internacional Éxito y Servicios S.A.S.	1,592	245	-	-	(99)	(1,328)	(19)
Depósito y Soluciones Logísticas S.A.S.	5,291	7	-	285	-	(7)	(10)
Éxito Viajes y Turismo S.A.S.	37,416	35,548	583	1,591	(73)	(852)	(4,578)
Patrimonio Autónomo Iwana	62	63	-	1	-	(149)	-
Almacenes Éxito Inversiones S.A.S.	6,677	9,570	-	406	(31)	(70)	(288)
Transacciones Energéticas S.A.S. E.S.P.	2,181	2,257	-	45	-	-	-
Sara ANV S.A.	850	380	-	-	-	-	-
Gestión y Logística S.A.	155	-	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2021 la información financiera de las inversiones contabilizadas utilizando el método de participación es la siguiente:

Compañías	Activo corriente	Activo no corriente	Pasivo corriente	Pasivo no corriente	Patrimonio	Ingresos de actividades ordinarias	Resultado de operaciones continuadas	Total otro resultado Integral
Spice Investment Mercosur S.A.	689,919	2,132,546	1,174,315	199,228	1,448,922	2,672,393	114,063	157,370
Onper Investment 2015 S.L.	314,484	1,008,084	257,445	234,116	831,007	1,218,469	8,843	8,843
Patrimonio Autónomo Viva Malls	98,750	2,044,814	58,791	-	2,084,773	288,858	116,412	131,713
Compañía de Financiamiento Tuya S.A.	3,851,907	113,490	1,956,776	1,484,265	524,356	1,074,933	10,681	10,681
Éxito Industrias S.A.S.	134,859	146,477	42,163	51,254	188,019	111,964	19,486	19,486
Logística, Transporte y Servicios Asociados S.A.S.	26,158	16,599	17,747	6,393	18,617	167,556	4,141	4,141
Puntos Colombia S.A.S.	167,340	11,320	151,408	8,051	19,201	259,482	3,787	3,787
Marketplace Internacional Éxito y Servicios S.A.S.	2,385	5,234	842	-	6,777	3,648	395	395
Depósito y Soluciones Logísticas S.A.S.	4,974	267	9	-	5,232	820	(141)	(141)
Éxito Viajes y Turismo S.A.S.	39,518	3,049	33,683	406	8,478	20,669	4,626	4,626
Fideicomiso Lote Girardot	-	3,850	-	-	3,850	-	-	-
Patrimonio Autónomo Iwana	68	5,668	43	-	5,693	333	(125)	(125)
Almacenes Éxito Inversiones S.A.S.	8,800	5,107	9,448	-	4,459	31,589	1,181	1,181
Transacciones Energéticas S.A.S. E.S.P.	2,286	-	82	-	2,204	-	(851)	(851)
Gestión y Logística S.A.	185	-	32	-	153	-	(34)	(34)
Marketplace Internacional Éxito y S.L.	8	-	103	-	(95)	154	(138)	(138)

Compañías	Efectivo y equivalentes de efectivo	Pasivos financieros corrientes	Pasivos financieros no corrientes	Ingresos por intereses	Gasto por interés	Depreciación y amortización	Gasto por impuestos
Spice Investment Mercosur S.A.	267,111	1,133,143	199,228	6,854	(19,986)	(55,552)	(29,768)
Onper Investment 2015 S.L.	91,215	240,273	63,301	6,643	(12,881)	(24,874)	12,769
Patrimonio Autónomo Viva Malls	67,261	56,171	-	511	-	(54,171)	-
Compañía de Financiamiento Tuya S.A.	353,348	1,807,287	1,465,859	365	(5,957)	(21,113)	(13,828)
Éxito Industrias S.A.S.	6,318	41,248	34,573	1,272	(3,463)	(9,402)	(11,167)
Logística, Transporte y Servicios Asociados S.A.S.	11,442	6,853	6,362	87	(1,004)	(7,083)	(5,164)
Puntos Colombia S.A.S.	61,229	47,442	88	1,195	(49)	(911)	(1,876)
Marketplace Internacional Éxito y Servicios S.A.S.	145	814	-	-	(2)	(872)	(179)
Depósito y Soluciones Logísticas S.A.S.	4,758	1	-	81	(60)	(309)	(61)
Éxito Viajes y Turismo S.A.S.	33,987	33,174	406	384	(66)	(841)	(2,310)
Patrimonio Autónomo Iwana	35	40	-	-	-	(146)	-
Almacenes Éxito Inversiones S.A.S.	5,675	7,907	-	45	(57)	(70)	(1,501)
Transacciones Energéticas S.A.S. E.S.P.	2,191	-	-	-	(381)	-	(53)
Gestión y Logística S.A.	185	32	-	-	-	-	-
Marketplace Internacional Éxito y S.L.	8	103	-	-	-	-	-

No se presentan restricciones sobre la capacidad de las subsidiarias de transferir fondos a la Compañía en forma de dividendos en efectivo, o reembolso de préstamos o anticipos realizados. Adicionalmente, la Compañía no posee pasivos contingentes incurridos en relación con sus participaciones en ellas.

Las obligaciones implícitas adquiridas por la Compañía en nombre de sus subsidiarias cuyas pérdidas exceden la inversión mantenida se describen en la Nota 21.

Nota 17.3. Objetos sociales

El objeto social y otra información societaria de las inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación es el siguiente:

Spice Investments Mercosur S.A.

Subsidiaria sociedad anónima uruguaya, cerrada, con acciones nominativas. Su actividad principal es realizar inversiones en general, de conformidad con el artículo 47 de la Ley uruguaya 16060, pudiendo desarrollar actividades relacionadas y vinculadas con inversiones en el país y en el exterior. Su domicilio principal se encuentra en la Avenida General José María Paz número 1404, Montevideo, Uruguay.

Onper Investments 2015 S.L.

Subsidiaria domiciliada en España. Matriz de Oregon LLC, Pincher LLC y Bengal LLC (sociedades domiciliadas en Estados Unidos de América) en las cuales posee una participación del 50% del capital social, Matriz de Libertad S.A., Ceibotel S.A. y Geant Argentina S.A. (sociedades domiciliadas en Argentina), Vía Artika S.A. (sociedad domiciliada en Uruguay), Spice España de Valores Americanos S.L. (sociedad domiciliada en España) y Gelase S.A. (sociedad domiciliada en Bélgica) en las cuales posee una participación del 100% del capital social.

La subsidiaria tiene por objeto la realización, tanto en España como en el extranjero, de las siguientes actividades:

- La actividad de gestión y administración de valores representativos de fondos propios de entidades no residentes en territorio español, mediante la correspondiente organización de medios materiales y personales. Código CNAE 66.30/64.20.
- La compra, suscripción, tenencia, gestión, administración, permuta y venta de valores mobiliarios nacionales o extranjeros por cuenta propia y sin actividad de intermediación, mediante la correspondiente organización de medios materiales y personales. Código CNAE 66.12.
- La promoción y ejecución de todo tipo de promociones inmobiliarias, urbanísticas o de ordenación y desarrollo del suelo, ya sea con fines industriales, comerciales o de habitación. Esto incluirá la compra, tenencia, gestión, administración, permuta y venta de activos inmobiliarios de todas clases. Código CNAE 4110 y 683.2.
- La realización de todo tipo de estudios económicos, financieros y comerciales, así como inmobiliarios, incluidos aquellos relativos a la gestión, administración, fusión y concentración de empresas, así como la presentación de servicios de tipo mercantil y empresarial. Código CNAE 69.20.
- Se exceptúan las actividades reservadas por la Ley a las Instituciones de Inversión Colectiva, así como lo expresamente reservado por la Ley del Mercado de Valores a las Agencias y/o Sociedades de Valores y Bolsa.
- Si las disposiciones legales exigiesen para el ejercicio de algunas de las actividades comprendidas en el objeto social algún título profesional, autorización administrativa o inscripción en Registros públicos, dichas actividades deberán realizarse por medio de persona que ostente dicha titulación y, en su caso, no podrán iniciarse antes de que se hayan cumplido los requisitos administrativos exigidos.

Las actividades relacionadas podrá asimismo desarrollarlas total o parcialmente de modo indirecto, a través de participaciones en otras sociedades de idéntico o análogo objeto al expresado en los párrafos anteriores, o mediante cualesquiera otras formas admitidas en derecho.

Patrimonio Autónomo Viva Malls

Constituido el 15 de julio de 2016 mediante la escritura pública 679 de la Notaría 31 de Medellín bajo la figura jurídica de patrimonio autónomo a través de Itáu Fiduciaria. El objeto social principal es la adquisición, directa o indirecta, de los derechos reales sobre activos inmobiliarios, principalmente galerías y centros comerciales, el desarrollo de estos y el desarrollo de otros activos inmobiliarios, así como su explotación y operación; podrá también arrendar a terceros o a partes relacionadas los locales, concesionar los espacios que hacen parte de los activos inmobiliarios, realizar la explotación, el mercadeo, y el mantenimiento de estos, buscar su financiación y disponer de aquellos activos, así como todas las actividades conexas y necesarias para cumplir con los fines del negocio. Su domicilio principal se encuentra en la carrera 7 número 27 - 18 Piso 14, Bogotá, Colombia.

Compañía de Financiamiento Tuya S. A.

Negocio conjunto sobre el cual se adquirió el control conjunto el 31 de octubre de 2016. Es una entidad privada, autorizada por la Superintendencia Financiera de Colombia, constituida mediante escritura pública No. 7418 del 30 de noviembre de 1971 de la Notaría 1 de Bogotá, con domicilio principal en la ciudad de Medellín. La actividad principal de la compañía es la emisión de tarjetas de crédito atractivas y el otorgamiento de créditos de consumo a segmentos de bajos ingresos que la banca tradicional no atiende, promoviendo el acceso financiero, sin perjuicio de las operaciones e inversiones que de conformidad con el régimen aplicable a las compañías de financiamiento puede realizar dentro de las condiciones o limitaciones que se señalen para el efecto.

Éxito Industrias S.A.S.

Subsidiaria constituida mediante documento privado el 26 de junio de 2014. Su objeto social consiste en (i) adquirir, almacenar, transformar, confeccionar, vender y en general distribuir bajo cualquier modalidad toda clase de mercancías textiles de confección nacional o extranjera y adquirir, dar o tomar en arrendamiento bienes raíces con destino al establecimiento de almacenes, centros comerciales u otros sitios adecuados para la distribución de mercancías y la venta de bienes o servicios; (ii) lanzar y operar actividades de comercio electrónico en Colombia; (iii) celebrar todo tipo de contratos incluyendo pero sin limitarse a, contrato de arrendamiento, distribución, operación, asociación, compraventa, asistencia técnica, suministro, inspección, control y servicios, para el adecuado desarrollo del objeto social; (iv) prestar toda clase de servicios, incluyendo pero sin limitarse, de administración, asesoría, consultoría, técnicos, de presentación, para el adecuado desarrollo del objeto social; y (v) desarrollar cualquier actividad lícita. Su domicilio principal se encuentra en la carrera 48 número 32 Sur – 29, Envigado, Colombia. El término de duración de la sociedad es indefinido.

Logística, Transporte y Servicios Asociados S.A.S.

Subsidiaria constituida el 23 de mayo de 2014 de acuerdo con las leyes colombianas. Su objeto social consiste principalmente en la prestación de los servicios de transporte de carga nacional e internacional, aérea, terrestre, marítima, fluvial, férrea y multimodal de todo tipo de mercancía en general. Su domicilio principal se encuentra en la carrera 48 número 32B Sur – 139, Envigado, Colombia. El término de duración de la sociedad es indefinido.

Puntos Colombia S.A.S.

Negocio conjunto constituido el 19 de abril de 2017 de acuerdo con las leyes colombianas. Su objeto social principal consiste en operar su propio programa de fidelización, el diseño, el desarrollo, la implementación, la operación y administración del mismo a través del cual los usuarios acumulan redimen puntos al comprar en los establecimientos aliados, así como la compra y venta de puntos. Su domicilio principal se encuentra en la carrera 48 número 32 B Sur 139, Envigado, Colombia. El término de duración de la sociedad es indefinido.

Marketplace Internacional Éxito y Servicios S.A.S.

Subsidiaria constituida el 12 de septiembre de 2018 de acuerdo con las leyes colombianas. Su objeto social consiste principalmente (i) prestación de servicios de acceso a la plataforma de comercio electrónico puesta a disposición por la compañía, mediante la cual quienes acceden a ella podrán efectuar transacciones comerciales; (ii) ejecución de aquellas actividades necesarias para el adecuado funcionamiento de la plataforma de comercio electrónico a través de la cuales los vendedores y compradores que acceden a la misma efectúan transacciones; (iii) emisión, comercialización, procesamiento y reembolso de vales, cupones, tarjetas o bonos, bien sean físicos o digitales, o a través de cualquier otro medio que la tecnología permita como mecanismo para el acceso a los bienes y servicios ofrecidos. Su domicilio principal se encuentra en la carrera 48 número 32 B Sur 139, Envigado, Colombia. El término de duración de la sociedad es indefinido.

Depósito y Soluciones Logísticas S.A.S.

Subsidiaria constituida el 21 de junio de 2019 de acuerdo con las leyes colombianas. Su objeto social consiste principalmente en el almacenamiento de mercancías bajo control aduanero. Su domicilio principal se encuentra en la calle 43 sur No. 48-127, Envigado, Colombia. El término de duración de la sociedad es indefinido.

Éxito Viajes y Turismo S.A.S.

Subsidiaria constituida el 30 de mayo de 2013, de acuerdo con las leyes colombianas. Su objeto social consiste principalmente en la explotación de las actividades relacionadas con el servicio de turismo, así como la representación turística y el establecimiento de agencias de viajes en cualquiera de sus modalidades y la promoción del turismo nacional e internacional. Su domicilio principal se encuentra en la carrera 43 número 31 – 166, Medellín, Colombia. El término de duración de la sociedad es indefinido.

Fideicomiso Lote Girardot

Adquirido mediante cesión de derechos fiduciarios el 11 de febrero del 2011 a través Alianza Fiduciaria S.A. Tiene por objeto adquirir el derecho de propiedad del inmueble a nombre de la Compañía. El domicilio principal se encuentra en la carrera 10 y 11 con calle 25, Girardot, Colombia.

Patrimonio Autónomo Iwana

Constituido el 22 de diciembre del 2011 bajo la figura jurídica de patrimonio autónomo, a través Fiduciaria Bancolombia S.A. El objeto social es desarrollar la operación del centro comercial Iwana, el cual comprende mantener la titularidad jurídica del inmueble, suscribir los contratos de arrendamiento, sus prorrogas, renovaciones, modificaciones y terminaciones, de acuerdo con las instrucciones que para tal efecto imparta el fideicomitente (la Matriz) en su condición de administrador inmobiliario; incluye además administrar los recursos, efectuar los pagos que se requieran para atender las administración y operación de los locales y demás unidades que lo conforman. El domicilio principal del centro comercial se encuentra en la carrera 11 No. 50 – 19, Barrancabermeja, Colombia.

Almacenes Éxito Inversiones S.A.S.

Subsidiaria constituida mediante documento privado el 27 de septiembre de 2010. Su objeto social consiste principalmente en (i) constituir, financiar, promover, invertir individualmente o concurrir con otras personas naturales o jurídicas a la constitución de sociedades, empresas o negocios que tengan por objeto la producción o comercialización de bienes, de objetos, mercancías, artículos o elementos o la prestación de servicios relacionados con la explotación de los establecimientos comerciales y vincularse a dichas empresas en calidad de asociada, mediante aportes en dinero, en bienes o en servicios, y (ii) promover, invertir individualmente o concurrir con otras personas naturales o jurídicas a la prestación de redes, servicios y valores agregados de telecomunicaciones, en especial, todas aquellas actividades permitidas en Colombia o en el exterior, de telecomunicaciones, telefonía móvil celular y servicios de valor agregado. Su domicilio principal se encuentra en la carrera 48 número 32B Sur – 139, Envigado, Colombia. El término de duración de la sociedad es indefinido.

Transacciones Energéticas S.A.S. E.S.P.

Subsidiaria constituida el 12 de marzo de 2008. El objeto social principal consiste en la comercialización de energía eléctrica, adquiriendo energía en el mercado mayorista con su venta destinada a usuarios finales y adquiriendo energía para mercado regulado a través de un contrato de condiciones uniformes y para el mercado no regulado a través de un contrato de negociación bilateral. Su domicilio principal se encuentra en la carrera 48 número 32B Sur – 139, Envigado, Colombia. El término de duración de la sociedad es indefinido.

Sara ANV S.A.

Negocio Conjunto constituido mediante Escritura Pública No. 776 del 17 de junio de 2022 de la Notaria 3 de Envigado. Su objeto social principal de la sociedad es la realización de todas las operaciones, negocios, actos, servicios o actividades que, en virtud de la regulación financiera aplicable, resulten propios de las actividades de adquirencia, bien sea que las realicen directamente o a través de terceros. Su domicilio principal se encuentra en la carrera 48 número 32B Sur – 139, Envigado, Colombia. El término de duración de la sociedad es hasta el 16 de junio de 2122.

Gestión y Logística S.A.

Subsidiaria constituida el 7 de septiembre de 2021. Su objeto social consiste principalmente en la prestación de servicios en general, así como la compra y venta de toda clase de bienes muebles e inmuebles. Su domicilio principal se encuentra en la ciudad de Panamá. El término de duración de la sociedad es indefinido.

Marketplace Internacional Éxito S.L.

Subsidiaria constituida el 9 de octubre de 2019 de acuerdo con las leyes españolas. Su objeto social consiste principalmente en la realización de actividades relacionadas con el marketing, desarrollo de negocio y relaciones públicas, así como cualquier otra actividad o la prestación de cualquier otro servicio complementario o conexo con lo anterior. Su domicilio principal se encuentra en la calle Constitución No 75, 28946, Fuenlabrada (Madrid), España. El término de duración de la sociedad es indefinido.

Nota 17.4. Inversiones en negocios conjuntos con participaciones no controladoras significativas

Al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 las siguientes son los negocios conjuntos que presentan participaciones no controladoras significativas:

Inversión	Participaciones no controladoras significativas	
	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
<u>Negocio conjunto</u>		
Compañía de Financiamiento Tuya S.A.	50%	50%
Puntos Colombia S.A.S.	50%	50%
Sara ANV S.A.	50%	-

A continuación, se presenta la información financiera resumida de las asociadas y los negocios conjuntos con participaciones no controladoras significativas, al 31 de diciembre de 2022:

Compañías	Activo corriente	Activo no corriente	Pasivo corriente	Pasivo no corriente	Patrimonio	Ingresos de actividades ordinarias	Resultado de operaciones continuadas	Total otro resultado integral
Compañía de Financiamiento Tuya S.A.	4,968,085	133,262	2,160,570	2,400,687	540,090	1,530,333	(73,266)	(73,266)
Puntos Colombia S.A.S.	196,826	37,789	199,105	12,483	23,027	320,137	3,826	3,826
Sara NV S.A.	850	1,230	380	-	1,700	-	-	-

Compañías	Efectivo y equivalentes de efectivo	Pasivos financieros corrientes	Pasivos financieros no corrientes	Ingresos por intereses	Gasto por intereses	Depreciación y amortización	Gastos de impuestos
Compañía de Financiamiento Tuya S.A.	523,859	2,036,426	2,382,673	1,412	(13,010)	(28,508)	(13,828)
Puntos Colombia S.A.S.	39,496	64,500	1,288	3,011	(23)	(747)	(3,034)
Sara NV S.A.	850	380	-	-	-	-	-

A continuación, se presenta la información financiera resumida de las asociadas y los negocios conjuntos con participaciones no controladoras significativas, al 31 de diciembre de 2021:

Compañías	Activo corriente	Activo no corriente	Pasivo corriente	Pasivo no corriente	Patrimonio	Ingresos de actividades Ordinarias	Resultado de operaciones continuadas	Total otro resultado integral
Compañía de Financiamiento Tuya S.A.	3,851,907	113,490	1,956,776	1,484,265	524,356	1,074,933	10,681	10,681
Puntos Colombia S.A.S.	167,340	11,320	151,408	8,051	19,201	259,482	3,787	3,787

Compañías	Efectivo y equivalentes de efectivo	Pasivos financieros corrientes	Pasivos financieros no corrientes	Ingresos por intereses	Gasto por intereses	Depreciación y Amortización	Gastos de impuestos
Compañía de Financiamiento Tuya S.A.	353,348	1,807,287	1,465,860	624,858	(89,465)	(21,113)	(13,828)
Puntos Colombia S.A.S.	61,229	47,442	88	1,195	(49)	(911)	(1,876)

Nota 17.5. Otra información

La conciliación de la información financiera resumida presentada con el valor en libros de las inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación es el siguiente:

Compañías	31 de diciembre de 2022			
	Activos netos	Porcentaje de Participación	Valor de participación de la Compañía	Valor en libros (1)
Spice Investment Mercosur S.A.	1,893,478	100%	1,893,478	2,181,321
Onper Investment 2015 S.L. (1)	1,114,212	100%	1,114,212	1,114,211
Patrimonio Autónomo Viva Malls	2,152,898	51%	1,097,978	1,021,744
Compañía de Financiamiento Tuya S.A.	540,090	50%	270,045	287,611
Éxito Industrias S.A.S.	218,880	97.95%	214,392	205,272
Logística, Transporte y Servicios Asociados S.A.S.	24,780	100%	24,780	24,725
Puntos Colombia S.A.S.	23,027	50%	11,514	11,514
Marketplace Internacional Éxito y Servicios S.A.S.	6,404	100%	6,404	6,404
Depósito y Soluciones Logísticas S.A.S.	5,348	100%	5,348	5,348
Éxito Viajes y Turismo S.A.S.	9,885	51%	5,041	5,176
Fideicomiso Lote Girardot	3,850	100%	3,850	3,850
Patrimonio Autónomo Iwana	5,521	51%	2,816	3,025
Almacenes Éxito Inversiones S.A.S.	4,491	100%	4,491	2,208
Transacciones Energéticas S.A.S. E.S.P.	1,956	100%	1,956	1,956
Sara ANV S.A.	1,700	50%	850	799
Gestión y Logística S.A.	155	100%	155	155

Compañías	31 de diciembre de 2021			
	Activos netos	Porcentaje de participación	Valor de participación de la Compañía	Valor en libros (1)
Spice Investment Mercosur S.A.	1,448,922	100%	1,448,922	1,766,671
Onper Investment 2015 S.L. (1)	831,007	100%	831,007	831,007
Patrimonio Autónomo Viva Malls	2,084,773	51%	1,063,234	974,979
Compañía de Financiamiento Tuya S.A.	524,356	50%	262,178	279,753
Éxito Industrias S.A.S.	188,019	97.95%	184,165	176,925
Logística, Transporte y Servicios Asociados S.A.S.	18,617	100%	18,617	18,617
Puntos Colombia S.A.S.	19,201	50%	9,601	9,601
Marketplace Internacional Éxito y Servicios S.A.S.	6,777	100%	6,777	6,777
Depósito y Soluciones Logísticas S.A.S.	5,232	100%	5,233	5,233
Éxito Viajes y Turismo S.A.S.	8,478	51%	4,324	4,545
Fideicomiso Lote Girardot	3,850	100%	3,850	3,850
Patrimonio Autónomo Iwana	5,693	51%	2,903	3,134
Almacenes Éxito Inversiones S.A.S.	4,459	100%	4,459	2,176
Transacciones Energéticas S.A.S. E.S.P.	2,204	100%	2,204	2,204
Gestión y Logística S.A.	153	100%	153	153

(1) Valor de la inversión y la plusvalía.

Durante años terminados el 31 de diciembre de 2022 y el 31 de diciembre de 2021 no se recibieron dividendos de inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación.

No se presentan restricciones sobre la capacidad de las inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación de transferir fondos a la Compañía en forma de dividendos en efectivo, o reembolso de préstamos o anticipos realizados.

La Compañía no posee pasivos contingentes incurridos en relación con sus participaciones en ellas.

La Compañía no posee obligaciones implícitas adquiridas, en nombre de inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación, ocasionadas por pérdidas que exceden la inversión mantenida, excepto por lo mencionado en la Nota 21.

Las inversiones no presentan restricciones ni gravámenes que afecten la inversión mantenida.

Nota 18. Transacciones no caja

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y el 31 de diciembre de 2021, la Compañía tuvo adiciones no monetarias a propiedad, planta y equipo, y a activos por derecho de uso, que no fueron incluidas en el estado de flujo de efectivo, presentado en Nota 12 y 15, respectivamente.

Nota 19. Créditos y préstamos

El saldo de los créditos y préstamos es el siguiente:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Préstamos bancarios	791,098	878,268
Corriente	251,118	136,184
No corriente	539,980	742,084

Los movimientos de los créditos y préstamos son los siguientes durante el periodo presentado son los siguientes:

Saldo al 31 de diciembre de 2020	973,704
Incrementos por desembolsos y novaciones	270,000
Valoraciones e intereses	46,161
(Disminuciones) por pagos de capital, intereses y novaciones	(411,597)
Saldo al 31 de diciembre de 2021 (1)	878,268
Incrementos por desembolsos y novaciones (2)	764,374
Incrementos por valoraciones e intereses	108,526
(Disminuciones) por pagos de capital, intereses y novaciones (3)	(960,070)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	791,098

(1) Al 31 de diciembre de 2021 el saldo incluye principalmente \$205,416 correspondiente al crédito bilateral suscrito el 27 de marzo de 2020, \$135,000 de un contrato de crédito bilateral suscrito el 3 de junio de 2020 y la renovación de un crédito bilateral con tres nuevos créditos bilaterales por \$200,000; \$190,000 y \$141,675 suscritos el 26 de marzo de 2021.

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

La Compañía solicitó desembolso por \$170,000 del crédito rotativo bilateral suscrito el 18 de febrero de 2022 y \$40,000 de otro crédito rotativo bilateral suscrito el 4 de abril de 2022.

En agosto de 2022, la Compañía solicitó desembolso por \$90,000 del crédito rotativo bilateral suscrito el 18 de febrero de 2022 y \$160,000 de otro crédito rotativo bilateral suscrito el 4 de abril de 2022.

Operaciones de línea triangular *factoring* por \$74,374 realizadas durante agosto y septiembre de 2022.

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

En abril de 2022 la Compañía pagó \$8,325 y \$17,271 correspondientes a dos de los créditos bilaterales suscritos el 26 de marzo de 2021.

En junio de 2022 la Compañía pagó \$12,083 correspondiente al contrato de crédito bilateral suscrito el 27 de marzo de 2020.

En septiembre de 2022 la Compañía pagó \$12,083 correspondiente al contrato de crédito bilateral suscrito el 27 de marzo de 2020 y pagó \$49,432 por operaciones de línea triangular *factoring*.

En octubre de 2022 la Compañía pagó \$8,325 y \$17,271 correspondiente a dos contratos de crédito bilateral suscritos el 26 de marzo de 2021 y pagó \$24,685 por operaciones de línea triangular *factoring*.

En noviembre de 2022 la Compañía pagó \$190,000 del crédito rotativo bilateral suscrito el 18 de febrero de 2022, \$90,000 de otro crédito rotativo bilateral suscrito el 4 de abril de 2022 y pagó \$259 por operaciones de línea triangular *factoring*.

En diciembre de 2022 la Compañía pagó \$12,083 correspondiente al contrato de crédito bilateral suscrito el 27 de marzo de 2020, \$370,000 del crédito rotativo bilateral suscrito el 18 de febrero de 2022 y \$40,000 de otro crédito rotativo bilateral suscrito el 4 de abril de 2022.

A continuación, se presentan los vencimientos anuales de los créditos y préstamos no corrientes vigentes al 31 de diciembre de 2022, descontados a valor presente:

Año	Total
2024	318,791
2025	114,935
2026	60,183
>2027	46,071
	539,980

La Compañía tiene a su disposición las siguientes líneas de crédito no usadas para minimizar los riesgos de liquidez:

	31 de diciembre de 2022
Banco Davivienda S.A.	500,000
Bancolombia S.A.	500,000
Total	1,000,000

Nota 19.1. Covenants

Bajo los contratos de créditos y préstamos, la Compañía está sujeta a cumplir con los siguientes convenios financieros: mientras subsistan obligaciones de pago a cargo de la Compañía derivadas de los contratos firmados el 27 de marzo de 2020, mantener un indicador financiero de apalancamiento (Ebitda recurrente ajustado y pasivos financieros brutos) 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.

Al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 se cumplieron los covenants.

Nota 19.2. Indicador financiero de apalancamiento

El cálculo del indicador financiero de apalancamiento es el siguiente:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
(Pasivos) activos corrientes		
(Pasivos) financieros corrientes (1)	(251,118)	(136,184)
Otros (pasivos) financieros corrientes (2) (Nota 24)	(5,404)	(834)
Otros activos financieros corrientes (3)	40,154	13,748
(Pasivos) activos no corrientes		
(Pasivos) financieros no corrientes (1)	(539,980)	(742,084)
Otros activos financieros no corrientes (3)	1,626	3,332
Total (pasivo) activo, neto	(754,722)	(862,022)
Ebitda recurrente ajustado	1,253,379	1,203,015
Pasivo neto/Ebitda recurrente ajustado	0.60	0.72

(1) Pasivos financieros:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Préstamos bancarios	791,098	878,268
Corriente	251,118	136,184
No corriente	539,980	742,084

(2) Otros pasivos financieros corrientes:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Instrumentos financieros derivados	5,404	592
Instrumentos financieros derivados designados como instrumentos de cobertura	-	242
Total otros pasivos financieros corrientes	5,404	834

(3) Otros activos financieros corrientes:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Instrumentos financieros derivados designados como cobertura	12,854	2,691
Instrumentos financieros derivados	27,300	11,057
Total otros activos financieros corrientes	40,154	13,748

Otros activos financieros no corrientes:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Instrumentos financieros derivados designados como cobertura	1,626	3,332

(4) Bajo los términos contractuales, el cálculo del Ebitda recurrente ajustado es el siguiente:

- Utilidad operacional recurrente de los últimos 12 meses medida de conformidad con NIIF16,
- Más las depreciaciones y amortizaciones y cualquier otro gasto que no implique erogaciones de efectivo y que se hayan causado en el mismo periodo de 12 meses, incluyendo aquellas derivadas de la depreciación del derecho de uso conforme NIIF 16
- Más los dividendos distribuidos por las subsidiarias directamente o a través de vehículos de propósito especial, controlados por la Compañía y que sean efectivamente recibidos,
- Más los dividendos proformas de las subsidiarias adquiridas en los últimos 12 meses de actividad. Se denominan dividendos proforma a aquellos dividendos que se hubiesen recibido si la Matriz hubiese adquirido o hubiese mantenido bajo control a una subsidiaria por todo el periodo completo de 12 meses.

Nota 20. Beneficios a los empleados

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

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Planes de beneficios definidos	15,810	18,793
Plan de beneficios largo plazo	1,528	1,573
Total beneficios a los empleados	17,338	20,366
Corriente	2,692	2,482
No corriente	14,646	17,884

Nota 20.1. Planes de beneficios definidos

La Compañía tiene los siguientes planes de beneficios definidos:

a. Plan de pensiones

Cada empleado, a su retiro de la Compañía, recibirá un monto mensual por concepto de pensión, de reajustes pensionales de acuerdo con las normas legales, de rentas de supervivencia, de auxilio funerario y de las bonificaciones de junio y diciembre, establecidas legalmente. Este monto depende de factores tales como la edad del empleado, los años de servicios y el salario.

La Compañía es responsable por los pagos de pensiones de jubilación a los empleados que cumplan los siguientes requisitos: (a) empleados que al 1 de enero de 1967 tenían más de 20 años de servicios (responsabilidad total) y (b) empleados y exempleados que al 1 de enero de 1967 tenían más de 10 años de servicios y menos de 20 (responsabilidad parcial).

b. Plan de cesantías retroactivas

La retroactividad de las cesantías se liquida a aquellos empleados pertenecientes al régimen laboral anterior a la Ley 50 de 1990 y que no se acogieron al cambio de régimen. Cada empleado, a su retiro de la Compañía, recibirá un monto retroactivo por concepto de cesantías, una vez descontados los pagos anticipados. Esta prestación social se liquida por todo el tiempo laborado con base en el último salario devengado.

Todos estos beneficios anteriores se valoran anualmente mediante la unidad de crédito proyectada o cuando se presenten cambios significativos. Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2022 no se presentaron cambios significativos en los métodos y las presunciones usadas al preparar los cálculos y los análisis de sensibilidad

Saldos y movimientos:

Los saldos y los movimientos presentados en los planes de beneficios definidos son los siguientes:

	Pensiones	Cesantías retroactivas	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	20,542	583	21,125
Costo del servicio	-	15	15
Costo del servicio pasado	1,226	-	1,226
Gasto intereses	1,145	24	1,169
Pérdidas (ganancias) actuariales por cambios en la experiencia	675	(57)	618
(Pérdidas) actuariales por supuestos financieros	(2,915)	(31)	(2,946)
Pagos	(2,242)	(172)	(2,414)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	18,431	362	18,793
Costo del servicio	-	11	11
Gasto intereses	1,468	26	1,494
Pérdidas actuariales por cambios en la experiencia	395	40	435
(Ganancias) pérdidas por supuestos financieros	(2,577)	18	(2,559)
Pagos	(2,311)	(53)	(2,364)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	15,406	404	15,810

Variables utilizadas para realizar los cálculos:

Las tasas de descuento, de incremento salarial, de inflación y de mortalidad, son las siguientes:

	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Pensiones	Cesantías retroactivas	Pensiones	Cesantías retroactivas
Tasa de descuento	13.07%	13.60%	8.50%	7.80%
Tasa de incremento salarial anual	5.5%	5.5%	3.5%	3.5%
Tasa de incremento futuro en pensión anual	4.5%	0.00%	3.5%	0.00%
Tasa de inflación anual	5.5%	5.5%	3.5%	3.5%
Tasa de mortalidad - hombre (años)	60-62	60-62	60-62	60-62
Tasa de mortalidad - mujer (años)	55-57	55-57	55-57	55-57
Tasa de mortalidad - hombre	0.001117% - 0.034032%	0.001117% - 0.034032%	0.001117% - 0.034032%	0.001117% - 0.034032%
Tasa de mortalidad - mujer	0.000627% - 0.019177%	0.000627% - 0.019177%	0.000627% - 0.019177%	0.000627% - 0.019177%

Las tasas de rotación de empleados, la de incapacidad y la de los retiros prematuros, son los siguientes:

Servicio en años	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Entre 0 y menos de 5	20.56%	25.70%
Entre 5 y menos de 10	10.01%	12.51%
Entre 10 y menos de 15	5.89%	7.37%
Entre 15 y menos de 20	4.39%	5.49%
Entre 20 y menos de 25	3.37%	4.22%
25 y mayores	2.54%	3.18%

Análisis de sensibilidad:

Un análisis de sensibilidad cuantitativo frente a un cambio en un supuesto clave significativo generaría la siguiente variación sobre la obligación neta por beneficios definidos:

Variación expresada en puntos básicos	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Pensiones	Cesantías retroactivas	Pensiones	Cesantías retroactivas
Tasa de descuento +25	(185)	(3)	(283)	(4)
Tasa de descuento -25	190	3	292	4
Tasa de descuento +50	(365)	(6)	(558)	(7)
Tasa de descuento -50	384	6	594	7
Tasa de descuento +100	(713)	(11)	(1,083)	(14)
Tasa de descuento -100	788	12	1,226	15
Tasa de incremento salarial anual +25	No aplica	5	No aplica	7
Tasa de incremento salarial anual -25	No aplica	(5)	No aplica	(7)
Tasa de incremento salarial anual +50	No aplica	10	No aplica	13
Tasa de incremento salarial anual -50	No aplica	(10)	No aplica	(13)
Tasa de incremento salarial anual +100	No aplica	20	No aplica	27
Tasa de incremento salarial anual -100	No aplica	(19)	No aplica	(26)

Los aportes previstos por la Compañía para los próximos años financiados con recursos propios son los siguientes:

Año	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Pensiones	Cesantías retroactivas	Pensiones	Cesantías retroactivas
2022	-	-	2,256	5
2023	2,427	59	2,249	49
2024	2,437	4	2,218	4
2025	2,419	185	2,172	163
>2026	38,126	385	29,626	285
Total	45,409	633	38,521	506

Otras consideraciones:

La duración promedio de la obligación por planes de beneficios definidos al 31 de diciembre de 2022 es de 5.5 años (31 de diciembre de 2021 – 6.8 años).

La Compañía no tiene activos específicos destinados a respaldar los planes de beneficios definidos.

El gasto por planes de aportaciones definidas durante el periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2022 ascendió a \$51,728 (31 de diciembre de 2021 - \$46,125).

Nota 20.2. Plan de beneficios largo plazo

El plan de beneficios de largo plazo corresponde a la prima de antigüedad, la cual consiste en otorgar a los empleados un beneficio asociado a su tiempo de servicio.

Este beneficio se valora anualmente mediante la unidad de crédito proyectada o cuando se presenten cambios significativos. Durante el periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2022 no se presentaron cambios significativos en los métodos y presunciones usadas al preparar los cálculos y los análisis de sensibilidad.

Desde 2015 la Compañía ha acordado con algunos empleados la eliminación del beneficio de prima de antigüedad, concediendo una bonificación única y especial a quienes expresaron la voluntad de acogerse a dicha eliminación.

Saldos y movimientos:

Los saldos y los movimientos presentados en el plan de beneficios largo plazo son los siguientes:

Saldo al 31 de diciembre de 2020	1,756
Costo del servicio	73
Gasto por intereses	88
Ganancias actuariales por cambio en la experiencia	83
Beneficios (pagados) directamente por la Compañía	(241)
(Pérdidas) actuariales por supuestos financieros	(186)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	1,573
Costo del servicio	63
Gasto por intereses	115
Pérdidas actuariales por cambio en la experiencia	200
Pérdidas actuariales por cambios demográficos	34
(Ganancias) actuariales por supuestos financieros	(127)
Costo del servicio pasado	(13)
Beneficios (pagados) directamente por la Compañía	(317)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	1,528

Variables utilizadas para realizar los cálculos:

Las tasas de descuento, de incremento salarial, de inflación y de mortalidad, son las siguientes:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Tasa de descuento	13.60%	8.10%
Tasa de incremento salarial anual	5.5%	3.5%
Tasa de inflación anual	5.5%	3.5%
Tasa de mortalidad - hombre	0.001117% - 0.034032%	0.001117% - 0.034032%
Tasa de mortalidad - mujer	0.000627% - 0.019177%	0.000627% - 0.019177%

Las tasas de rotación de empleados, la de la incapacidad y la de los retiros prematuros son las siguientes:

Servicio en años	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Entre 0 y menos de 5	20.56%	25.70%
Entre 5 y menos de 10	10.01%	12.51%
Entre 10 y menos de 15	5.89%	7.37%
Entre 15 y menos de 20	4.39%	5.49%
Entre 20 y menos de 25	3.37%	4.22%
25 y mayores	2.54%	3.18%

Análisis de sensibilidad:

Un análisis de sensibilidad cuantitativo frente a un cambio en un supuesto clave significativo generaría la siguiente variación sobre la obligación neta por el plan de beneficios largo plazo:

Variación expresada en puntos básicos	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Tasa de descuento +25	(15)	(18)
Tasa de descuento -25	15	18
Tasa de descuento +50	(29)	(36)
Tasa de descuento -50	30	38
Tasa de descuento +100	(58)	(71)
Tasa de descuento -100	62	77
Tasa de incremento salarial anual +25	16	16
Tasa de incremento salarial anual -25	(16)	(15)
Tasa de incremento salarial anual +50	33	32
Tasa de incremento salarial anual -50	(32)	(31)
Tasa de incremento salarial anual +100	67	65
Tasa de incremento salarial anual -100	(63)	(60)

Los aportes previstos por la Compañía para los próximos años financiados con recursos propios son los siguientes:

Año	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
2022	-	221
2023	207	169
2024	343	300
2025	373	319
>2026	2,009	1,498
Total	2,932	2,507

Otras consideraciones:

La duración promedio de la obligación por el plan de beneficios largo plazo al 31 de diciembre de 2022 es de 4.3 años (31 de diciembre de 2021 - 5.1 años).

La Compañía no tiene activos específicos destinados a respaldar la prima de antigüedad.

El ingreso por el plan de beneficios largo plazo durante el periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2022 ascendió a \$96 (31 de diciembre de 2021 - ingreso por \$117).

Nota 21. Provisiones

El saldo de las provisiones es el siguiente:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Procesos legales (1)	12,695	12,835
Impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	3,578	3,407
Reestructuración	10,457	878
Otras	7,451	10,239
Total provisiones	34,181	27,359
Corriente	19,870	16,368
No corriente	14,311	10,991

Al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 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 lo siguiente:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Procesos laborales	7,414	7,915
Procesos civiles	5,281	4,920
Total procesos legales	12,695	12,835

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	12,028	-	12,793	14,399	39,220
Pagos	(8,837)	-	(11,994)	(16,698)	(37,529)
Reversiones (no utilizados)	(3,395)	(3,273)	(1,103)	(548)	(8,319)
Otras	-	-	-	(40,862)	(40,862)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	12,835	3,407	878	10,239	27,359
Incrementos	4,853	171	14,649	7,501	27,174
Pagos	(2,088)	-	(4,946)	(9,424)	(16,458)
Reversiones (no utilizados)	(2,905)	-	(124)	(778)	(3,807)
Otras	-	-	-	(87)	(87)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	12,695	3,578	10,457	7,451	34,181

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:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Proveedores	2,166,915	1,830,782
Cuentas por pagar - convenios	1,485,281	1,861,551
Costos y gastos por pagar	314,017	268,280
Compra de activos (1)	169,766	112,340
Empleados	150,551	141,854
Retención en la fuente por pagar	52,622	49,919
Impuestos recaudados por pagar	5,757	1,067
Dividendos por pagar	2,217	2,119
Otros	42,590	31,742
Total cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	4,389,716	4,299,654
Corriente	4,319,342	4,249,804
No corriente	70,374	49,850

- (1) Cuentas por pagar - convenios

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Cuentas por pagar a proveedores de bienes	1,438,494	1,767,641
Cuentas por pagar a otros proveedores	46,787	93,910
Compra de activos	-	-
Cuentas por pagar - convenios	1,485,281	1,861,551

En Colombia, las transacciones de anticipación de facturas son iniciadas por los proveedores, quienes a su exclusivo criterio eligen los bancos que adelantarán los recursos financieros antes de las fechas de vencimiento de las facturas, de acuerdo con los términos y condiciones negociados con la Compañía. Almacenes Exito S.A. no puede dirigir a un banco de su preferencia o de su relación financiera al proveedor, ni rechazar la realización de las transacciones, ya que la legislación asegura al proveedor el derecho de transferir libremente el título a cualquier banco a través de endoso. Por lo tanto, no hay ningún acuerdo directo entre la Compañía y un banco o agente financiero con el objetivo de estructurar operaciones que involucren compras o pagos con sus proveedores.

Almacenes Exito S.A. ha celebrado convenios con algunas instituciones financieras en Colombia, que otorgan un período adicional de pago, sin cargos de interés, para que la Compañía pueda conciliar la información sobre las facturas anticipadas por los proveedores y procesar otros aspectos operativos y administrativos, dado el volumen significativo de transacciones, así como permitir a sus proveedores colombianos el uso de líneas de crédito y la anticipación de sus facturas derivadas de la venta de bienes y servicios a Almacenes Exito S.A.. La concesión de un plazo adicional es una práctica de mercado en Colombia, que se obtiene indiscriminadamente por otros minoristas y jugadores de otros segmentos de negocios en el país.

Nota 23. Impuesto a las ganancias

Nota 23.1. Normas tributarias aplicables a la Compañía

- a. Para el año gravable 2022 la tarifa del impuesto sobre la renta para las personas jurídicas es del 35%.
Para el año gravable 2021 la tarifa del impuesto sobre la renta para las personas jurídicas es del 31%.
- b. A partir de 2021 la base para determinar el impuesto sobre la renta y complementarios por el sistema de renta presuntiva es del 0% de su patrimonio líquido en el último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior.

Ley 2277 del 13 de diciembre de 2022 – Reforma tributaria para la igualdad y la justicia social

El Congreso de la República de Colombia aprobó el 13 de diciembre de 2022 la Ley 2277 por medio de la cual se adopta una reforma tributaria para la igualdad y la justicia 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 2023:

- a. Impuesto sobre la renta y complementarios:
 - La tasa mínima de tributación calculada sobre la utilidad financiera no podrá ser inferior al 15%, en caso de serlo, se incrementará en los puntos porcentuales requeridos para alcanzar la tasa efectiva indicada;
 - Es deducible el 100% del impuesto de industria y comercio, avisos y tableros;
 - Los beneficios y estímulos tributarios no podrán exceder el 3% anual de la renta líquida ordinaria;
 - La tarifa sobre las ganancias ocasionales para las sociedades, entidades nacionales y extranjeras es del 15%.
- b. Otras disposiciones:
 - Las utilidades en la venta de acciones inscritas en la bolsa de valores no constituyen renta ni ganancia ocasional siempre que dicha enajenación no supere el 3% de las acciones en circulación, durante un mismo año gravable;
 - El gravamen a los dividendos distribuidos a personas naturales residentes en Colombia es del 7,5%, para las sociedades nacionales es del 10% y para personas naturales no residentes en Colombia y sociedades extranjeras es del 20%, cuando tales dividendos hayan sido gravados en cabeza de las sociedades que lo distribuyen;
 - La readquisición de acciones, participaciones o cuotas de interés social por parte de las sociedades que las emitan constituye renta líquida ordinaria para los socios, accionistas o partícipes.

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 podrán compensarse con las rentas líquidas ordinarias determinadas dentro de los cinco (5) años siguientes.

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

Al 31 de diciembre de 2022 la Compañía cuenta con \$211,190 (31 de diciembre de 2021 - \$346,559) por excesos de renta presuntiva sobre renta líquida.

El movimiento de los excesos de renta presuntiva sobre renta líquida de la Compañía durante el año terminado el 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

Saldo al 31 de diciembre de 2020	518,013
Compensación renta presuntiva con rentas líquidas del período	(171,454)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	346,559
Compensación renta presuntiva con rentas líquidas del período	(135,369)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	211,190

Al 31 de diciembre de 2022 la Compañía cuenta con \$740,337 (31 de diciembre de 2021 - \$738,261) de pérdidas fiscales.

El movimiento de las pérdidas fiscales de la Compañía durante el año terminado el 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

Saldo al 31 de diciembre de 2020	738,261
Ajuste de períodos anteriores	-
Saldo al 31 de diciembre de 2021	738,261
Ajuste de períodos anteriores	2,076
Saldo al 31 de diciembre de 2022	740,337

Nota 23.2. Activo y pasivo por impuestos corrientes

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

Activo por impuestos corrientes

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Saldo a favor por impuesto a la renta	281,803	223,035
Descuentos tributarios	109,241	84,490
Anticipo y retenciones en la fuente de impuesto de industria y comercio	62,801	55,573
Descuentos tributarios por impuestos pagados en el exterior	24,631	23,899
Total activo por impuestos corrientes	478,476	386,997

Pasivo por impuestos corrientes

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Impuesto de industria y comercio por pagar	91,804	75,722
Impuesto a la propiedad raíz	1,762	516
Total pasivo por impuestos corrientes	92,846	76,238

Nota 23.3. Impuesto a las ganancias

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

	1 de enero al 31 de diciembre de 2022	1 de enero al 31 de diciembre de 2021
(Gasto) impuesto a las ganancias, diferido (Nota 23.4)	(105,636)	(28,482)
(Gasto) impuesto de renta y complementarios, corriente	(57,836)	(71,716)
(Gasto) impuesto pagado en el exterior	(15,228)	-
Ajuste con respecto al impuesto a las ganancias corriente de años anteriores	(9,082)	(94)
Descuento tributario ICA no usado	(5,292)	-
Total (gasto) por impuesto a la renta	(193,074)	(100,292)

La conciliación de la tasa efectiva de tributación y la tasa impositiva aplicable es la siguiente:

	31 de diciembre de 2022	Tasa	31 de diciembre de 2021	Tasa
Ganancia antes del impuesto a las ganancias para operaciones continuadas	292,146		574,973	
Gasto por impuestos a la tasa impositiva vigente en Colombia	(102,251)	(35%)	(178,241)	(31%)
Cambios en las tasas de impuestos	(78,382)		36,134	
Operaciones locales sin impacto fiscal	(15,561)		5,391	
Impuesto diferido no reconocido de períodos anteriores	(5,758)		(11,638)	
Método de la participación en negocios conjuntos locales	8,151		48,062	
Impacto fiscal del reajuste de pérdidas fiscales	727		-	
Total gasto de impuesto de renta	(193,074)	(63%)	(100,292)	(17%)

Nota 23.4. Impuesto diferido

	31 de diciembre de 2022			31 de diciembre de 2021		
	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	625,484	-	625,484	637,274	-	637,274
Pérdidas fiscales	259,118	-	259,118	258,391	-	258,391
Excesos de renta presuntiva	73,917	-	73,917	121,296	-	121,296
Créditos fiscales	62,943	-	62,943	82,257	-	82,257
Cuentas por pagar comerciales y otras	43,797	-	43,797	8,392	-	8,392
Propiedades de inversión	-	(47,799)	(47,799)	-	(45,990)	(45,990)
Edificios	-	(168,860)	(168,860)	-	(164,841)	(164,841)
Plusvalía	-	(218,308)	(218,308)	-	(144,997)	(144,997)
Derechos de uso	-	(553,457)	(553,457)	-	(563,360)	(563,360)
Otros	36,706	(53,381)	(16,675)	18,142	(40,744)	(22,602)
Total	1,101,965	(1,041,805)	60,160	1,125,752	(959,932)	165,820

El movimiento del impuesto diferido, neto en el estado de resultados y el estado resultados integrales es la siguiente:

	1 de enero al 31 de diciembre de 2022	1 de enero al 31 de diciembre de 2021
(Gasto) por impuesto diferido reconocido en el resultado del periodo	(105,636)	(28,482)
(Gasto) por impuesto diferido reconocido en el otro resultado integral del periodo	(24)	(5,982)
Total movimiento del impuesto diferido, neto	(105,660)	(34,464)

Al 31 de diciembre de 2022 el valor de las diferencias temporarias relacionadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos, para las cuales no se ha reconocido impuesto diferido ascendía a \$1,963,199 (31 de diciembre de 2021 - \$1,286,610).

Nota 24. Instrumentos financieros derivados de ingresos recibidos para terceros

El saldo de los otros pasivos financieros es el siguiente:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Recaudos recibidos para terceros (1)	118,042	65,983
Instrumentos financieros derivados (2)	5,404	592
Instrumentos financieros derivados designados como instrumentos de cobertura (3)	-	242
Total otros pasivos financieros, corriente	123,446	66,817

(1) Los ingresos recibidos para terceros incluyen los montos recibidos por servicios en los que la Compañía actúa como agente, tales como recaudos de tarjetas, recaudo a las subsidiarias dentro del programa de tesorería unificada "in house cash" y servicios bancarios prestados a clientes.

(2) El detalle de las fechas de vencimiento de estos instrumentos al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

	Menor a 3 meses	Entre 3 y 6 meses	Entre 6 y 12 meses	Mayor a 12 meses	Total
Forward	3,149	2,255	-	-	5,404

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

	Menor a 3 meses	Entre 3 y 6 meses	Entre 6 y 12 meses	Mayor a 12 meses	Total
Forward	309	283	-	-	592

(3) Al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, las permutas financieras *swap* 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 mantiene documentos de respaldo de la contabilidad de las relaciones de cobertura y realiza las pruebas de efectividad desde el reconocimiento inicial y en el tiempo de la relación de cobertura hasta su baja. No se ha identificado ninguna ineficacia durante los periodos informados.

Al 31 de diciembre 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	Obligaciones financieras	IBR 3M	2.0545% - 2.145%	242

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

	Menor a 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 6 meses	Entre 6 y 12 meses	Mayor a 12 meses	Total
Swap	-	242	-	-	-	242

Nota 25. Otros pasivos

El saldo de los otros pasivos es el siguiente:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Ingresos diferidos (1)	143,074	165,046
Anticipos recibidos por venta de inmuebles (2)	14,360	-
Anticipos contratos de arrendamientos y otros proyectos	2,942	2,878
Bono recompra	942	99
Cuotas recibidas "plan reservalo"	284	260
Total otros pasivos	161,602	168,283
Corriente	159,191	166,116
No corriente	2,411	2,167

(1) Corresponde principalmente a los pagos recibidos por la venta futura de productos a través de medio de pago, arrendamiento de inmuebles y alianzas estratégicas

(2) Corresponde al anticipo recibido por la venta del inmueble "galería la 33".

El movimiento de los ingresos diferidos reconocidos durante los años del informe se muestra a continuación:

	Ingresos diferidos
Saldo al 31 de diciembre de 2020	121,967
Adiciones	1,079,437
Causación del ingreso	(1,036,359)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	165,046
Adiciones	1,261,176
Causación del ingreso	(1,283,148)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	143,074

Nota 26. Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2022 el capital autorizado de la Compañía está representado en 1.590.000.000 acciones ordinarias con un valor nominal de \$3.3333 pesos colombianos cada una. Al 31 de diciembre de 2021 el capital autorizado de la Compañía está representado en 530.000.000 acciones ordinarias con un valor nominal de \$10 pesos colombianos cada una.

El número de acciones en circulación es de 1.344.720.453 y el número de acciones propias readquiridas es de 46.856.094. Las acciones están ajustadas como consecuencia del desdoblamiento de acciones (Nota 5).

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.

La prima en la emisión de acciones representa el excedente pagado sobre el valor nominal de las acciones. De acuerdo con las normas legales colombianas, este saldo puede distribuirse al momento de la liquidación de la sociedad o capitalizarse. Se entiende por capitalización la transferencia de una porción de dicha prima a una cuenta de capital como resultado de una distribución de dividendos pagados en acciones de la Compañía.

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.

Otro resultado integral acumulado

El saldo de cada componente del otro resultado integral y su efecto fiscal es el siguiente:

	31 de diciembre de 2022			31 de diciembre de 2021		
	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	(4,359)	-	(4,359)	(1,858)	-	(1,858)
Mediciones de planes de beneficios definidos	(917)	515	(402)	(3,582)	1,257	(2,325)
Diferencias de cambio de conversión	(951,574)	-	(951,574)	(1,218,439)	-	(1,218,439)
(Pérdidas) por cobertura de inversión negocios en el extranjero	(18,977)	-	(18,977)	(18,312)	(3,138)	(21,450)
Resultados por cobertura de flujos de efectivo	12,938	(4,528)	8,410	6,023	(2,108)	3,915
Total otro resultado integral acumulado	(962,889)	(4,013)	(966,902)	(1,236,168)	(3,989)	(1,240,157)

Nota 27. Ingresos de contratos con clientes

Los ingresos de contratos con clientes es el siguiente:

	1 de enero al 31 de diciembre de 2022	1 de enero al 31 de diciembre de 2021
Venta de bienes (1)	14,529,617	12,290,994
Ingresos por servicios (2)	322,564	284,278
Otros ingresos (3)	103,546	194,110
Total de ingresos de contratos con clientes	14,955,727	12,769,382

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

	1 de enero al 31 de diciembre de 2022	1 de enero al 31 de diciembre de 2021
Venta de mercancías, neto de devoluciones y rebajas en ventas	14,500,852	12,234,233
Venta de inventario de proyectos inmobiliarios (a)	28,765	56,761
Total ventas de bienes	14,529,617	12,290,994

- (a) Al 31 de diciembre de 2022 corresponde a la venta de un porcentaje del inventario del proyecto inmobiliario Montevideo por \$26,260 y a la venta de un porcentaje del inventario del proyecto inmobiliario La Secreta por \$2,505. Al 31 de diciembre de 2021 corresponde a la venta de un porcentaje del inventario del proyecto inmobiliario La Secreta por \$200 y a la venta de un porcentaje del inventario del proyecto inmobiliario Montevideo por \$56,306.

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

	1 de enero al 31 de diciembre de 2022	1 de enero al 31 de diciembre de 2021
Publicidad	90,504	75,484
Concesionarios	76,165	85,993
Arrendamientos de inmuebles	41,386	23,928
Arrendamientos de espacios físicos	33,221	23,500
Corresponsal no bancario	19,082	16,392
Comisiones	18,686	17,924
Administración de inmuebles	16,500	13,211
Transporte	9,729	14,336
Giros	8,753	7,474
Otros servicios	8,538	6,036
Total ingresos por servicios	322,564	284,278

(3) Los otros ingresos corresponden a los siguientes conceptos:

	1 de enero al 31 de diciembre de 2022	1 de enero al 31 de diciembre de 2021
Aprovechamientos (a)	61,204	86,489
Eventos de mercadeo	19,405	18,305
Participación en acuerdos de colaboración (b)	4,809	63,742
Regalías	7,170	14,526
Servicios financieros	4,149	3,134
Asesoría técnica	1,620	1,452
Uso de parqueaderos	1,557	1,468
Otros	3,632	4,994
Total otros ingresos ordinarios	103,546	194,110

(a) Para 2022, corresponde principalmente a la bonificación recibida por los resultados operativos generados en los proyectos inmobiliarios por \$32,948, a la bonificación recibida para asegurar la permanencia en un inmueble arrendado por \$6,000 y a ingresos por cumplimiento de metas de alianzas comerciales por \$4,422. Para 2021 incluye principalmente al ingreso por los honorarios por el desarrollo y construcción de proyectos inmobiliarios por \$74,938.

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

	1 de enero al 31 de diciembre de 2022	1 de enero al 31 de diciembre de 2021
Kiire	3,656	3,106
Éxito Media	1,153	1,586
Compañía de Financiamiento Tuya S.A.	-	59,050
Total participación en acuerdos de colaboración	4,848	63,742

Nota 28. Gastos de distribución y Gastos de administración y venta

Los gastos de distribución y los gastos de administración y ventas son los siguiente:

	1 de enero al 31 de diciembre de 2022	1 de enero al 31 de diciembre de 2021
Beneficios para empleados (Nota 29)	730,630	672,567
Depreciación y amortización	397,609	370,151
Combustible y energía	175,854	140,560
Impuestos distintos al impuesto de renta	155,001	126,591
Reparación y mantenimiento	150,828	138,966
Publicidad	102,284	93,283
Servicios	92,234	62,081
Honorarios	78,269	66,974
Servicio de vigilancia	77,481	70,884
Arrendamientos	70,560	61,724
Comisiones de tarjetas débito y crédito	68,516	50,924
Administración de locales	49,917	43,732
Servicio de aseo	44,005	41,683
Transporte	43,646	42,899
Seguros	37,508	34,663
Material de empaque y marcada	19,483	16,343
Gasto por deterioro (Nota 7.1)	15,516	22,732
Personal externo	14,674	11,530
Gastos de viaje	14,298	9,035
Comisiones	13,986	9,687
Gastos por otras provisiones	11,604	17,944
Aseo y cafetería	9,534	8,315
Otras comisiones	8,602	6,920
Gastos legales	7,631	5,844
Papelera útiles y formas	5,032	4,093
Taxis y buses	4,208	5,398
Acuerdos de colaboración Autos Éxito	1,847	805
Otros	212,437	154,723
Total gastos de distribución, administración y venta	2,613,194	2,291,051
Total gastos de distribución	1,672,447	1,436,206
Total gastos administración y venta	210,117	182,278
Total gastos por beneficios a los empleados	730,630	672,567

Nota 29. Gasto por beneficios a los empleados

El gasto por beneficios a empleados presentados por cada categoría significativa es el siguiente:

	1 de enero al 31 de diciembre de 2022	1 de enero al 31 de diciembre de 2021
Sueldos y salarios	613,366	563,686
Aportaciones a la seguridad social	9,263	8,383
Otros beneficios a los empleados a corto plazo	36,509	38,776
Total gastos por beneficios a los empleados a corto plazo	659,138	610,845
Gastos por beneficios post-empleo, planes de aportaciones definidas	51,728	46,125
Gastos por beneficios post-empleo, planes de beneficios definidos	53	1,174
Total gastos por beneficios a los empleados post-empleo	51,781	47,299
Gastos por beneficios de terminación	1,424	449
Otros beneficios a los empleados a largo plazo	(96)	(117)
Otros gastos de personal	18,383	14,091
Total gastos por beneficios a empleados	730,630	672,567

El costo de los beneficios a los empleados incluido en el costo de ventas se muestra en la Nota 10.2.

Nota 30. Otros ingresos (gastos) operativos

El valor de los otros ingresos (gastos) operativos es el siguiente:

	1 de enero al 31 de diciembre de 2022	1 de enero al 31 de diciembre de 2021
Recuperación de provisión de cuentas comerciales por cobrar	15,807	18,173
Indemnización de terceros	15,933	-
Ingreso (gasto) por cancelación anticipada contratos de arrendamiento	6,413	(342)
Indemnización de terceros	2,637	2,300
Gastos operativos	(42,724)	(15,504)
Gasto por reestructuración	(14,649)	(12,793)
Retiro de propiedades planta y equipo neto	(6,766)	(14,681)
Deterioro de activos no corrientes	(771)	(6,355)
Otros	4,762	6,674
Total otros (gastos) operativos netos	(19,358)	(22,528)

Nota 31. Ingresos y gastos financieros

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

	1 de enero al 31 de diciembre de 2022	1 de enero al 31 de diciembre de 2021
Ganancias por instrumentos financieros derivados	103,688	53,548
Ganancia por diferencia en cambio	48,916	21,703
Ingresos por intereses de efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 6)	8,442	5,510
Intereses inversión en arrendamiento financiero	294	-
Otros ingresos financieros	4,720	12,918
Total ingresos financieros	166,060	93,679
Pérdida por diferencia en cambio	(159,804)	(73,641)
Gastos por intereses de préstamos y arrendamientos financieros	(108,526)	(46,162)
Gastos por intereses de pasivos por arrendamiento	(104,786)	(107,227)
Pérdidas por instrumentos financieros derivados	(28,456)	(16,343)
Gastos por comisiones	(4,731)	(4,680)
Otros gastos financieros	(56,961)	(38,994)
Total gastos financieros	(463,264)	(287,047)
Resultado financiero, neto	(297,204)	(193,368)

Nota 32. Participación en los resultados de subsidiarias y negocios conjuntos que se contabilizan utilizando el método de participación

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

	1 de enero al 31 de diciembre de 2022	1 de enero al 31 de diciembre de 2021
Spice Investments Mercosur S.A.	142,411	114,063
Patrimonio Autónomo Viva Malls	77,613	67,853
Éxito Industrias S.A.S.	32,630	21,718
Logística, Transportes y Servicios Asociados S.A.S.	6,108	4,141
Éxito Viajes y Turismo S.A.S.	4,342	2,160
Puntos Colombia S.A.S.	1,913	1,894
Depósitos y Soluciones Logísticas S.A.S.	115	(140)
Almacenes Éxito Inversiones S.A.S.	32	1,181
Gestión y Logística S.A.	2	(34)
Marketplace Internacional Éxito S.L.	-	(138)
Patrimonio Autónomo Iwana	(103)	(64)
Transacciones Energéticas S.A.S. E.S.P.	(248)	(851)
Marketplace Internacional Éxito y Servicios S.A.S.	(374)	396
Compañía de Financiamiento Tuya S.A.	(36,633)	5,340
Onper Investments 2015 S.L.	(93,572)	8,843
Total	134,236	226,362

Nota 33. Ganancias por acción

La utilidad básica por acción se calcula con base en el promedio ponderado de acciones en circulación de cada categoría durante el año.

No había acciones ordinarias potenciales dilusivas en circulación al final de los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y el 31 de diciembre de 2021.

El cálculo de las ganancias por acción básica y diluida para todos los períodos presentados se ajusta retrospectivamente por los efectos desdoblamiento de las acciones (Nota 5).

En los resultados del periodo:

	1 de enero al 31 de diciembre de 2022	1 de enero al 31 de diciembre de 2021
Ganancia neta atribuible a los tenedores de instrumentos ordinarios de patrimonio de la controladora (básica y diluida)	99,072	474,681
Acciones ordinarias atribuible a la ganancia por acción (básica y diluida)	1.297.864.359	1.297.864.359
Ganancia por acción básica y diluida (en pesos colombianos)	76.33	365.74

En los resultados integrales totales del periodo:

	1 de enero al 31 de diciembre de 2022	1 de enero al 31 de diciembre de 2021
Ganancia neta atribuible a los tenedores de instrumentos ordinarios de patrimonio de la controladora (básica y diluida)	372,327	585,186
Acciones ordinarias atribuible a la ganancia por acción (básica y diluida)	1.297.864.359	1.297.864.359
Ganancia por acción básica y diluida (en pesos colombianos)	286.88	450.88

Nota 34. Deterioro del valor de los activos

Nota 34.1. Activos financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 no se observaron pérdidas por deterioro del valor de activos financieros, excepto en las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 8).

Nota 34.2. Activos no financieros

31 de diciembre de 2022

El valor en libros de los grupos de unidades generadoras de efectivo está compuesto por los saldos de la plusvalía, las propiedades, planta y equipo, las propiedades de inversión, los otros activos intangibles, las partidas del capital de trabajo neto y el valor del patrimonio de las subsidiarias domiciliadas en Colombia, Uruguay y Argentina más los saldos de las plusvalías.

Para efectos de la prueba de deterioro del valor, la plusvalía adquirida a través de las combinaciones de negocios, las marcas y los derechos de explotación de locales comerciales con vidas útiles indefinidas se asignaron a los siguientes grupos de unidades generadoras de efectivo:

	Grupos de unidades generadoras de efectivo					
	Éxito	Carulla	Surtimax	Súper Inter	Surtimayorista	Total
Plusvalía (Nota 16)	90,674	856,495	37,402	464,332	4,174	1,453,077
Marcas con vida útil indefinida (Nota 13)	-	-	17,427	63,704	-	81,131
Derechos con vida útil indefinida (Nota 13)	17,720	2,771	-	-	-	20,491

Si bien los locales comerciales que se encuentran asignados a la unidad generadora de efectivo Surtimayorista no poseen una plusvalía adquirida a través de combinaciones de negocios, este valor asignado para efectos de la prueba de deterioro de valor es el resultado de las conversiones de almacenes del formato Surtimax a este nuevo formato; la plusvalía asignada a los locales comerciales de la unidad generadora de efectivo Surtimax proviene de la combinación de negocios realizada en 2007 como consecuencia de la fusión con Carulla Vivero S.A. tal como se menciona en la Nota 16.

El método empleado en la prueba de deterioro fue el valor en uso debido a la dificultad de encontrar un mercado activo que permita establecer el valor razonable de estos activos intangibles.

El valor en uso se calculó con base en flujos de caja esperados presupuestados por la administración que cubren un período de cinco años los cuales se estiman con base en la tasa de crecimiento de los precios en Colombia (Índice de Precios al Consumidor - IPC), en los análisis de tendencia basados en los resultados históricos, planes de crecimiento, proyectos estratégicos para incrementar las ventas y planes de optimización.

Los flujos de efectivo que van más allá del período de cinco años se extrapolaron utilizando una tasa de crecimiento en términos reales del 0%. Para la Compañía este es un enfoque conservador que refleja el crecimiento normal esperado para la industria si no hay otros factores inesperados que pudieran impactar el crecimiento.

La tasa de impuestos incluida en la proyección de los flujos de caja corresponde a la tasa esperada en la que la Compañía debe pagar los impuestos para los próximos años. La tasa de impuestos incluida para el cálculo del deterioro de valor de las unidades generadoras de efectivo de Éxito, Carulla, Surtimax, Súper Ínter y Surtimayorista fue 35% para 2023 en adelante, tasas vigentes en Colombia al 31 de diciembre de 2022.

Los flujos de efectivo esperados se descontaron al costo promedio ponderado de capital (CPPC) utilizando una estructura de endeudamiento de mercado para el tipo de industria en que la Compañía opera; como resultado de esto el costo promedio ponderado de capital (CPPC) utilizado en la valoración fue del 10.40% para 2022, 9.5% para 2023, 9.3% para 2024, 8.3% para 2025, 7.5% para 2026 y 7.4% para 2027 en adelante.

Las variables que tienen mayor impacto en la determinación del valor en uso de los grupos de unidades generadoras de efectivo son la tasa de descuento y tasa de crecimiento a perpetuidad. Las definiciones de estas dos variables son las siguientes:

- Tasa de crecimiento a perpetuidad: La estimación de la tasa de crecimiento está basada en las expectativas de crecimiento de precio para el país de acuerdo con investigaciones de mercado publicadas, razón por la cual no se considera razonable una disminución de la tasa por debajo de la tasa esperada, puesto que se estima que mínimamente los flujos de efectivo de las unidades crezcan al mismo nivel o hasta un 1% por encima del crecimiento general en los precios de la economía.
- Tasa de descuento: El cálculo de la tasa de descuento se basa en un análisis de endeudamiento de mercado para la Compañía; se considera un cambio razonable si la tasa de descuento aumentara un 1% en cuyo caso para ninguno de los grupos de unidades generadoras de efectivo se presentaría un deterioro de valor.

El deterioro de propiedad, planta y equipo es el valor en libros que supera el valor recuperable; a su vez, el valor recuperable es el mayor entre el valor en uso y el valor razonable menos los costos de venta. Los activos son agrupados en tiendas, las cuales generan flujos de efectivo independientes. El método empleado para calcular el valor recuperable fue el enfoque de los ingresos (valor en uso) debido a su adecuada aproximación al valor recuperable de estos.

Como resultado de la observación de indicios de deterioro y la aplicación de esta prueba se presentó deterioro de valor en parte del inmueble Viva Calle 80 por \$241, tal como se detalla en la Nota 15; el deterioro fue contabilizado adecuadamente con cargo a los resultados del periodo tal cual se detalla en la Nota 30.

El método empleado en la prueba de deterioro para las propiedades de inversión fue el enfoque de los ingresos debido a su adecuada aproximación al valor razonable de estos inmuebles.

Como resultado de esta prueba se presentó un deterioro de valor de las mejoras en Centro Comercial Viva Suba por \$530, tal como se detalla en la Nota 14; el deterioro fue contabilizado adecuadamente con cargo a los resultados del periodo tal cual se detalla en la Nota 30.

Excepto por lo anterior no se presenta deterioro en el valor en libros de los grupos de unidades generadoras de efectivo.

31 de diciembre de 2021

El valor en libros de los grupos de unidades generadoras de efectivo está compuesto por los saldos de la plusvalía, las propiedades, planta y equipo, las propiedades de inversión, los otros activos intangibles, las partidas del capital de trabajo neto y el valor del patrimonio de las subsidiarias domiciliadas en Colombia, Uruguay y Argentina más los saldos de las plusvalías.

Para efectos de la prueba de deterioro del valor, la plusvalía adquirida a través de las combinaciones de negocios, las marcas y los derechos de explotación de locales comerciales con vidas útiles indefinidas se asignaron a los siguientes grupos de unidades generadoras de efectivo:

	Grupos de unidades generadoras de efectivo					Total
	Éxito	Carulla	Surtimax	Súper Inter	Surtimayorista	
Plusvalía (Nota 16)	90,674	856,495	37,402	464,332	4,174	1,453,077
Marcas con vida útil indefinida (Nota 13)	-	-	17,427	63,704	-	81,131
Derechos con vida útil indefinida (Nota 13)	17,720	2,771	-	-	-	20,491

Si bien los locales comerciales que se encuentran asignados a la unidad generadora de efectivo Surtimayorista no poseen una plusvalía adquirida a través de combinaciones de negocios, este valor asignado para efectos de la prueba de deterioro de valor es el resultado de las conversiones de almacenes del formato Surtimax a este nuevo formato; la plusvalía asignada a los locales comerciales de la unidad generadora de efectivo Surtimax proviene de la combinación de negocios realizada en 2007 como consecuencia de la fusión con Carulla Vivero S.A. tal como se menciona en la Nota 16.

El método empleado en la prueba de deterioro fue el valor en uso debido a la dificultad de encontrar un mercado activo que permita establecer el valor razonable de estos activos intangibles.

El valor en uso se calculó con base en flujos de caja esperados presupuestados por la administración que cubren un período de cinco años los cuales se estiman con base en la tasa de crecimiento de los precios en Colombia (Índice de Precios al Consumidor - IPC), en los análisis de tendencia basados en los resultados históricos, planes de crecimiento, proyectos estratégicos para incrementar las ventas y planes de optimización.

Los flujos de efectivo que van más allá del período de cinco años se extrapolaron utilizando una tasa de crecimiento en términos reales del 0%. Para la Compañía este es un enfoque conservador que refleja el crecimiento normal esperado para la industria si no hay otros factores inesperados que pudieran impactar el crecimiento.

La tasa de impuestos incluida en la proyección de los flujos de caja corresponde a la tasa esperada en la que la Compañía debe pagar los impuestos para los próximos años. La tasa de impuestos incluida para el cálculo del deterioro de valor de las unidades generadoras de efectivo de Éxito, Carulla, Surtimax, Súper Inter y Surtimayorista fue 35% para 2022 en adelante, tasas vigentes en Colombia al 31 de diciembre de 2021.

Los flujos de efectivo esperados se descontaron al costo promedio ponderado de capital (CPPC) utilizando una estructura de endeudamiento de mercado para el tipo de industria en que la Compañía opera; como resultado de esto el costo promedio ponderado de capital (CPPC) utilizado en la valoración fue del 7.40% para 2022 en adelante.

Las variables que tienen mayor impacto en la determinación del valor en uso de los grupos de unidades generadoras de efectivo son la tasa de descuento y tasa de crecimiento a perpetuidad. Las definiciones de estas dos variables son las siguientes:

- Tasa de crecimiento a perpetuidad: La estimación de la tasa de crecimiento está basada en las expectativas de crecimiento de precio para el país de acuerdo con investigaciones de mercado publicadas, razón por la cual no se considera razonable una disminución de la tasa por debajo de la tasa esperada, puesto que se estima que minimamente los flujos de efectivo de las unidades crezcan al mismo nivel o hasta un 1% por encima del crecimiento general en los precios de la economía.
- Tasa de descuento: El cálculo de la tasa de descuento se basa en un análisis de endeudamiento de mercado para la Compañía; se considera un cambio razonable si la tasa de descuento aumentara un 1% en cuyo caso para ninguno de los grupos de unidades generadoras de efectivo se presentaría un deterioro de valor.

El deterioro de propiedad, planta y equipo es el valor en libros que supera el valor recuperable; a su vez, el valor recuperable es el mayor entre el valor en uso y el valor razonable menos los costos de venta. Los activos son agrupados en tiendas, las cuales generan flujos de efectivo independientes. El método empleado para calcular el valor recuperable fue el enfoque de los ingresos (valor en uso) debido a su adecuada aproximación al valor recuperable de estos.

Como resultado de la observación de indicios de deterioro y la aplicación de esta prueba se presentó deterioro de valor en los inmuebles Locales del Centro Comercial San Mateo por \$756 y de las mejoras en propiedad ajena de Carulla Torre del Reloj por \$239, tal como se detalla en la Nota 15; el deterioro fue contabilizado adecuadamente con cargo a los resultados del periodo tal cual se detalla en la Nota 30.

El método empleado en la prueba de deterioro para las propiedades de inversión fue el enfoque de los ingresos debido a su adecuada aproximación al valor razonable de estos inmuebles.

Como resultado de esta prueba se presentó un deterioro de valor en las propiedades Viva Suba por \$2,591 y Surtimax Cota por \$2,793 y una recuperación de deterioro de valor de las propiedades Locales del Centro Comercial Pereira Plaza por \$23 y Lote Rincón de las Lomas por \$1, tal como se detalla en la Nota 14; el deterioro fue contabilizado adecuadamente con cargo a los resultados del periodo tal cual se detalla en la Nota 30.

Excepto por lo anterior no se presenta deterioro en el valor en libros de los grupos de unidades generadoras de efectivo.

Nota 35. 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 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 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.

	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros				
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar a costo				
Amortizado	19,550	18,001	22,363	20,871
Inversiones en bonos (Nota 11)	-	-	5,046	4,978
Inversiones patrimoniales (Nota 11)	10,676	10,676	10,676	10,676
Contratos <i>forward</i> medidos al valor razonable con cambios en resultados (Nota 11)	27,300	27,300	11,057	11,057
Contratos <i>swap</i> designados como instrumentos de cobertura (Nota 11)	14,480	14,480	6,023	6,023
Inversiones en fondo de capital privado (Nota 11)	426	426	1,476	1,476
Activos no financieros				
Propiedades de inversión (Nota 14)	83,420	165,477	78,586	169,930
Propiedades, planta y equipo y propiedades de inversión mantenidas para la venta (Nota 40)	3,925	6,692	8,261	12,066
Pasivos financieros				
Créditos y préstamos (Nota 19)	791,098	780,917	878,268	875,315
Contratos <i>forward</i> medidos al valor razonable con cambios en resultados (Nota 24)	5,404	5,404	592	592
Contratos <i>swap</i> designados como instrumento de cobertura (Nota 24)	-	-	242	242

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 2	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 2	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 2	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.	Tasa de descuento (10-14%) Tasa de vacancia (0% - 54,45%) Tasa de capitalización (7,5% - 8,5%)
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
Propiedades de inversión	Nivel 3	Método del costo de reposición	El método de valuación consiste en calcular el valor de un inmueble nuevo, construido a la fecha de reporte con igual calidad y comodidades al que se debe valorar. A este valor se le denomina valor de reposición, y luego se estudia la pérdida de valor que ha sufrido el inmueble por el paso del tiempo y el esmerado o descuidado mantenimiento del que ha sido objeto, el cual se denomina depreciación.	Valor físico de la construcción y de la tierra.
Activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta	Nivel 2	Método residual	Técnica utilizada cuando el predio tiene posibilidades de desarrollo urbanístico, a partir de estimar el monto total de las ventas de un proyecto de construcción, acorde con la reglamentación urbanística vigente y de conformidad con el mercado del bien final vendible	Valor residual

	Nivel jerarquía	Técnica de valoración	Descripción de la técnica de valoración	Datos de entrada significativos
Pasivos				
Créditos y préstamos 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.

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 año terminado el 31 de diciembre de 2022.

Nota 36. Activos y pasivos contingentes

Nota 36.1. Activos contingentes

Al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 la Compañía no posee activos contingentes significativos.

Nota 36.2. Pasivos contingentes

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

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 \$35,705 (31 de diciembre de 2021 - \$32,225). En septiembre de 2021 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.
- Nulidad de la resolución sanción de septiembre de 2020 por la cual se ordenó el reintegro del saldo a favor liquidado en el impuesto sobre la renta del período gravable 2015, por \$2,211 (31 de diciembre de 2021 - \$-).
- 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 2021 - \$11,830).
- Demanda por incumplimiento contractual por medio del cual se solicita indemnización por perjuicios causados en compraventa de un predio, por \$2,600 (31 de diciembre de 2021 - \$2,600).
- Discusión administrativa con el Municipio de Cali relacionada con la notificación del requerimiento especial 4275 del 8 de abril de 2021 en el cual se invita a la Compañía a corregir los códigos y tarifas declarados en el Impuesto de Industria y Comercio del año 2018, por \$2,535 (31 de diciembre de 2021 - \$-).

b. Otros pasivos contingentes:

- El 1 de junio de 2017 la Compañía otorgó a su subsidiaria Almacenes Éxito Inversiones S.A.S. una garantía para cubrir posibles incumplimientos de sus obligaciones. El 11 de agosto de 2021 el valor fue actualizado a \$2,935.
- La Compañía actúa como ordenante de una garantía bancaria a favor de la Bolsa Mercantil de Colombia por \$- (31 de diciembre de 2021 - \$95).
- Por requerimiento de algunas compañías de seguros y como requisito para la expedición de pólizas de cumplimiento, 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 37. Dividendos pagados y decretados

Al 31 de diciembre de 2022

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

Los dividendos pagados durante el año terminado el 31 de diciembre de 2022 ascendieron a \$237,580.

Al 31 de diciembre 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 pesos colombianos 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 año terminado el 31 de diciembre de 2021 ascendieron a \$173,174.

Nota 38. 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 39. Políticas de gestión de los riesgos financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 los instrumentos financieros de la Compañía se encontraban representados por:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Activos financieros		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 6)	1,250,398	2,063,528
Cuentas comerciales por cobrar y otras por cobrar (Nota 7)	532,067	491,291
Cuentas por cobrar a partes relacionadas (Nota 9) (1)	59,416	141,785
Activos financieros (Nota 11)	52,882	34,278
Total activos financieros	1,894,763	2,730,882
Pasivos financieros		
Créditos y préstamos (Nota 19)	791,098	878,268
Cuentas por pagar a partes relacionadas (Nota 9) (1)	225,234	183,295
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 22)	4,389,716	4,299,654
Pasivo por arrendamiento (Nota 12)	1,787,096	1,820,785
Instrumentos financieros derivados e Ingresos recibidos para terceros (Nota 24)	123,446	66,817
Total pasivos financieros	7,316,590	7,248,819
Exposición financiera neta, (pasiva)	(5,421,827)	(4,517,937)

- (1) Las transacciones con partes relacionadas hacen referencia a transacciones entre la Compañía y sus subsidiarias y otras entidades relacionadas, y fueron contabilizadas de acuerdo con los precios, términos y condiciones generales de mercado.

Administración del riesgo de capital

Éxito administra su estructura patrimonial y realiza los ajustes necesarios en función de cambios en las condiciones económicas y requerimientos de las cláusulas financieras. Para mantener y ajustar su estructura de capital, Éxito también podrá modificar el pago de dividendos a los accionistas, reembolsar aportes de capital o emitir nuevas acciones.

Administración del riesgo financiero

Los principales pasivos financieros de la Compañía, además de los instrumentos derivados, incluyen las deudas, los pasivos por arrendamientos financieros y los préstamos que devengan interés, las cuentas por pagar comerciales y las otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos es financiar las operaciones de la Compañía y mantener los niveles adecuados de capital de trabajo y deuda financiera neta.

Los principales activos financieros de la Compañía incluyen los préstamos, los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, el efectivo y las colocaciones a corto plazo que provienen directamente de sus operaciones y transacciones rutinarias. La Compañía también cuenta con inversiones que se clasifican como activos financieros medidas a valor razonable que, de acuerdo con el modelo de negocio, tienen impactos en el resultado del periodo o en el otro resultado integral. Además, en las transacciones con instrumentos derivados se pueden generar derechos que quedarán registrados como activos financieros.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez. La administración de la Compañía observa la gestión de estos riesgos a través de las diferentes instancias organizacionales diseñadas para esto. Además, dentro del alcance de la Junta Directiva, se cuenta con el comité financiero que supervisa dichos riesgos financieros y el marco corporativo de gestión del riesgo financiero que resulte más apropiado. El comité financiero ayuda a la administración de la Compañía a que las actividades de asunción de riesgo financiero se encuentren en el marco de las políticas y procedimientos corporativos aprobados, y que esos riesgos financieros se identifiquen, midan y gestionen de acuerdo con estas políticas corporativas.

La gestión del riesgo financiero relacionada con todas las transacciones con instrumentos derivados es llevada a cabo por equipos de especialistas que tienen las capacidades, la experiencia y la supervisión generada desde la estructura organizacional. De acuerdo con las políticas corporativas de la Compañía, no se puede realizar transacciones con instrumentos derivados con fines meramente especulativos. Si bien no se aplican siempre los modelos de contabilidad de cobertura, los derivados se pactan sobre la base de un subyacente que efectivamente requiere dicha cobertura de acuerdo con los análisis internos.

La Junta Directiva revisa y acuerda las políticas para la gestión de cada uno de estos riesgos, los que se resumen a continuación:

a. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo que una contraparte no cumpla sus obligaciones asumidas en virtud de un instrumento financiero o contrato comercial y que ello resulte en una pérdida financiera. La Compañía se encuentra expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas (en particular, por los deudores comerciales) y sus actividades financieras, incluidos los depósitos en bancos e instituciones y otros instrumentos financieros. El importe en libros de los activos financieros representa la máxima exposición al riesgo de crédito.

Efectivo y equivalentes de efectivo

El riesgo de crédito de los saldos de bancos y entidades financieras se gestiona de acuerdo con la política corporativa definida para este propósito. Las inversiones de los excedentes de fondos se realizan solamente con las contrapartes aprobadas por la Junta Directiva y dentro de las jurisdicciones previamente establecidas. La administración revisa periódicamente las condiciones financieras generales de las contrapartes, evaluando los principales indicadores financieros y calificaciones de mercado.

Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

El riesgo de crédito relacionado con las cuentas comerciales por cobrar es bajo considerando que gran parte de las ventas de la Compañía corresponden a ventas de contado (efectivo y tarjetas de crédito) y las financiaciones se hacen a través de convenios y acuerdos comerciales que reducen la exposición de riesgo de la Compañía. Adicionalmente, se cuenta con áreas administrativas de gestión de crédito que monitorean constantemente indicadores, cifras y los comportamientos de pago y los modelos de riesgo por cada tercero.

No hay cuentas comerciales por cobrar que individualmente equivalgan o superen el 5% de las cuentas por cobrar o ventas, respectivamente.

Garantías

La Compañía no constituyen garantías, avales o cartas de crédito, otorgamiento de títulos-valores completos o en blanco o cualquier gravamen o derecho contingente a favor de terceros. De forma excepcional la Compañía puede constituir gravámenes teniendo en cuenta la pertinencia del negocio, el monto de la obligación contingente y el beneficio la Compañía. Adicionalmente, existen algunos pagarés que hacen parte del uso ordinario de los negocios de operación con bancos y tesorería. Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía fue garante a favor de su subsidiaria Almacenes Éxito Inversiones S.A.S. por \$2,935 para cubrir posibles incumplimientos de sus obligaciones; actúa como deudor solidario de la subsidiaria Patrimonio Autónomo Centro Comercial Viva Barranquilla por requerimiento de algunas compañías de seguros y como requisito para la expedición de pólizas de cumplimiento.

b. Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, en las tasas de cambio, tasas de interés o precios de las acciones, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que ella mantiene. El objetivo de la gestión del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Riesgo de la tasa de interés

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable de activos y pasivos financieros o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de tasa de interés se relaciona principalmente con las obligaciones de deuda que se encuentran pactadas con tasas de interés variables o indexadas a algún índice fuera del control de la Compañía.

Las obligaciones financieras de la Compañía, en su mayoría, se encuentran indexadas a tasas variables de mercado. Para gestionar esto, la Compañía realiza transacciones de permuta financiera a través de instrumentos financieros derivados *swap* de tasas de interés con entidades financieras previamente aprobadas, en las que acuerda intercambiar, a intervalos específicos, la diferencia entre los montos de las tasas de interés fijas y variables calculadas en relación con un monto de capital nominal acordado, lo que convierte las tasas variables en fijas y los flujos de caja se hacen determinables.

Riesgo de moneda

El riesgo de moneda es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en las tasas de cambio. La exposición de la Compañía al riesgo de tasa de cambio se relaciona con las operaciones pasivas en moneda extranjera relacionadas con obligaciones de deuda de largo plazo y con las actividades operativas de la Compañía (cuando los ingresos y gastos se encuentran denominados en una moneda diferente de la moneda funcional), así como con las inversiones netas de la Compañía en las subsidiarias del exterior.

La Compañía gestiona su riesgo de tasa de cambio por medio de instrumentos financieros derivados (como *forward* y *swap*) en los eventos en los que dichos instrumentos mitigan eficientemente la volatilidad.

Ante la exposición al riesgo cambiario desprotegido, la política de la Compañía es contratar instrumentos derivados que se correlacionen con los plazos de los elementos subyacentes que se encuentran desprotegidos. No todos los derivados financieros se clasifican como operaciones de cobertura; sin embargo, la política de la Compañía es no realizar transacciones con fines especulativos

Al 31 de diciembre de 2022 la Compañía había cubierto casi el 100% de sus compras y obligaciones en moneda extranjera.

c. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas a pasivos financieros, las cuales se liquidan mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la medida de lo posible, que siempre tendrá la liquidez necesaria para cumplir con sus obligaciones sin incurrir en pérdidas inaceptables o riesgo reputacional.

La Compañía gestiona el riesgo de liquidez a través del seguimiento diario de los flujos de caja, del control de vencimiento de los activos y pasivos financieros y de una relación adecuada con las entidades financieras.

El objetivo de la Compañía es mantener el equilibrio entre la continuidad de los negocios y el uso de las fuentes de financiamiento a través de préstamos bancarios de corto y largo plazo de acuerdo con las necesidades, los cupos o las líneas de crédito disponibles con entidades financieras no utilizados, entre otros mecanismos. Al 31 de diciembre de 2022 aproximadamente un 32% de la deuda de la Compañía vencerá en menos de un año (31 de diciembre de 2021 - 16%) considerando el valor en libros de los préstamos reflejados en los presentes estados financieros.

La Compañía ha calificado baja la concentración del riesgo de liquidez sin mayores restricciones para el pago de las obligaciones financieras con vencimiento dentro de los doce meses posteriores a la fecha de cierre del periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2022. El acceso a las fuentes de financiamiento está suficientemente asegurado.

El siguiente cuadro presenta el perfil de vencimientos de los pasivos financieros de la Compañía sobre la base de los pagos contractuales no descontados que surgen de los acuerdos respectivos:

Al 31 de diciembre de 2022	Menos de 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Otros pasivos contractuales relevantes	265,489	666,882	50,960	983,331
Al 31 de diciembre de 2021				
Otros pasivos contractuales relevantes	139,774	772,052	83,445	995,271

Análisis de sensibilidad para los saldos de 2022

La Compañía evaluó estadísticamente los posibles cambios en la tasa de interés de los pasivos financieros y otros pasivos contractuales relevantes.

Bajo el supuesto de normalidad, considerando una variación del 10% de las tasas de interés, se evalúan tres escenarios:

- Escenario I: Últimas tasas de interés conocidas al cierre de 2022.
- Escenario II: Para el Índice Bancario de Referencia se considera un aumento del 1.1660%. Este aumento sobre la última tasa de interés publicada.
- Escenario III: Para el Índice Bancario de Referencia se considera una disminución del 1.1660%. Esta disminución sobre la última tasa de interés publicada.

Los resultados del análisis de sensibilidad no presentaron variaciones significativas entre los 3 escenarios expuestos. A continuación, se presentan los posibles cambios:

Operaciones	Riesgo	Saldo al 31 de diciembre de 2022	Proyección del mercado		
			Escenario I	Escenario II	Escenario III
Préstamos	Cambios en la tasa de interés	791,098	795,092	807,866	782,319

d. Instrumentos financieros derivados

La Compañía utiliza instrumentos financieros derivados para cubrir la exposición al riesgo, con el objetivo principal de cubrir la exposición al riesgo de tasa de interés y al riesgo de tipo de cambio, fijando los tipos de interés y de cambio de la deuda financiera

Al 31 de diciembre de 2022, el valor de referencia de estos contratos ascendía a \$355.458 millones (interest rate swaps), USD 125.5 millones y EUR 14.11 millones (31 de diciembre de 2021 – \$302.710 millones, USD 104.5 millones y EUR 6.83 millones). Estas operaciones son usualmente contratadas bajo las mismas condiciones de montos, vigencia y costos de transacción, y, preferiblemente, con las mismas entidades financieras, observando siempre los límites y políticas de la Compañía.

La Compañía ha diseñado e implementado controles internos para garantizar que estas transacciones sean realizadas bajo la observación de las políticas previamente establecidas.

e. Valor razonable de instrumentos financieros derivados

El valor razonable de los instrumentos financieros derivados es calculado bajo el modelo de la proyección de flujos de caja operativos, usando las curvas de títulos de tesorería del país y descontándolas a valor presente, utilizando tasas de mercado para *swap* reveladas por las autoridades competentes en los mismos.

El valor de mercado de los swaps fue obtenido aplicando los tipos de cambio de mercados eficaces en la fecha de la información financiera intermedia disponible, y las tasas son proyectadas por el mercado basado en curvas de descuento de divisas. Con el propósito de calcular el cupón de las posiciones indexadas de moneda extranjera, fue utilizada la convención de 365 días consecutivos.

f. Pólizas de seguros

Al 31 de diciembre de 2022 la Compañía tiene contratadas las siguientes pólizas de seguros con el fin de mitigar riesgos asociados a toda la operación:

Ramo	Límites asegurados	Coberturas
Todo riesgo daños materiales y lucro cesante	De acuerdo con los valores de reposición y reconstrucción, con límite máximo de responsabilidad por cada póliza.	Pérdidas o daños súbitos e imprevistos y accidentales que sufran los bienes como consecuencia directa de cualquier causa no excluida. Cubre los edificios, muebles y enseres, maquinaria y equipo, mercancías, equipo electrónico, mejoras locativas, lucro cesante y demás bienes del asegurado.
Transporte mercancía y dinero	De acuerdo con la declaración de valor movilizado y un límite máximo por despacho. Aplican límites y sublímites diferenciales para cada cobertura.	Bienes de propiedad del asegurado que se encuentren en tránsito, incluyendo aquellos sobres los cuales tenga interés asegurable.
Responsabilidad civil extracontractual	Aplican límites y sublímites diferenciales por cobertura.	Cubre los perjuicios causados a terceros en desarrollo de la operación
Responsabilidad civil directores y administradores	Aplican límites y sublímites diferenciales por cobertura.	Cubre las reclamaciones contra los directores y administradores derivadas de un error u omisión en sus funciones.
Infidelidad y riesgos financieros	Aplican límites y sublímites diferenciales por cobertura.	Pérdida de dinero o títulos valores en predios o en tránsito. Actos dolosos de trabajadores que generen pérdidas financieras.
Vida grupo y accidentes personales	El valor asegurado corresponde al número de salarios definido por la Compañía.	Muerte e incapacidad total y permanente, por un evento natural o accidental.
Autos	Aplica un límite establecido por cada cobertura.	Responsabilidad civil extracontractual. Pérdida total y parcial daños. Pérdida total y parcial hurto. Terremoto. Demás amparos descritos en la póliza.
Cyber risk	Aplican límites y sublímites diferenciales por cobertura.	Pérdidas directas derivadas de un acceso mal intencionado a la red y pérdidas indirectas por daños a terceros como consecuencia de una afectación a sus datos derivada de alguno de los eventos cubiertos en la póliza.

Nota 40. Activos mantenidos para la venta

La administración de la Compañía cuenta con un plan para vender algunos inmuebles con el fin de estructurar proyectos que permitan aprovechar el uso para estos inmuebles, incrementar el potencial precio de venta futuro y generar un aumento de recursos para la Compañía. Como resultado del plan, algunas de las propiedades de inversión fueron clasificados como activos mantenidos para la venta.

El saldo de los activos mantenidos para la venta reflejado en el estado de situación financiera es el siguiente:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Propiedades de inversión	3,925	8,261

Nota 41. Eventos subsecuentes

No se presentaron eventos subsecuentes 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 o que por su relevancia sea necesario revelar en los estados financieros.

Nota 42. Reexpresión del estado de flujos de efectivo de 2021

La Compañía identificó que algunos conceptos del estado de flujos de efectivo separado de 2021 deben ser reclasificados para efectos de presentación y comparabilidad con el estado de flujos de efectivo separado de 2022. Como consecuencia de estas reclasificaciones, las actividades de operación, inversión y financiación han sido reexpresadas. La siguiente tabla resume las reclasificaciones, las cuales no tienen impacto en los demás estados financieros, ni en el resultado del periodo ni en ninguno de los indicadores de medición que utiliza la Compañía.

	Reexpresado a diciembre de 2021	Ajustes y reclasificaciones	Presentado a diciembre de 2021
Actividades de operación			
Ganancia del año	474,681		474,681
Ajustes para conciliar la ganancia del año			
Impuestos a las ganancias corrientes	71,810		71,810
Impuestos a las ganancias diferido	28,482		28,482
Gastos por intereses, préstamos y arrendamientos	153,389	101,308 (1)	52,081
(Ganancia) por valoración de instrumentos financieros derivados	(26,780)	(26,780) (2)	-
Deterioro de cartera, neto	4,559	(18,173) (3)	22,732
Reversiones de deterioro de cartera	-	18,173 (3)	(18,173)
Deterioro (reversiones) de inventario, neto	(7,180)		(7,180)
Deterioro de valor de propiedades, planta y equipo y propiedades de inversión, neto	6,355		6,355
Provisiones por beneficios a empleados	2,468		2,468
Provisiones	(9,961)	(49,181) (3)	39,220
Reversiones de provisiones		49,181 (3)	(49,181)
Gastos por depreciación de propiedades, planta y equipo, derechos de uso y propiedades de inversión	424,912		424,912
Gastos por amortización de activos intangibles	14,898		14,898
(Ganancias) por aplicación del método de la participación	(226,362)		(226,362)
Pérdidas por la disposición de propiedades, planta y equipo y derechos de uso	15,902		15,902
Pérdidas por reclasificación de activos no corrientes	-		-
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	37,406		37,406
Ingreso por interés	(5,510)	6,568 (4)	(12,078)
Resultado operacional antes de cambios en el capital de trabajo	959,069	81,096	877,973
Incremento de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	(169,692)		(169,692)
Disminución de pagos anticipados	3,372		3,372
Incremento en cuentas por cobrar a partes relacionadas	(17,714)		(17,714)
Incremento de los inventarios	(87,914)		(87,914)
Incremento de activos por impuestos	(4,516)	72,645 (5)	(77,161)
Beneficios a los empleados pagados	(2,655)		(2,655)
Pagos de provisiones	(37,529)		(37,529)
Incremento en cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	279,183	144,824 (1; 7)	134,359
Incremento en cuentas por pagar a partes relacionadas	45,061		45,061
Incremento en pasivos por impuestos	7,963		7,963
Disminución en otros pasivos no financieros	(30,244)		(30,244)
Impuesto pagado sobre la renta	(72,645)	(72,645) (5)	-
Flujos de efectivo netos provistos por las actividades de operación	871,739	225,920	645,819
Actividades de inversión			
Aportes en subsidiarias y en negocios conjuntos	(34,485)	(9,990) (6)	(24,495)
Flujos de efectivo por restitución de aportes de subsidiarias u otros negocios		9,990 (6)	(9,990)
Compras de propiedades, planta y equipo	(251,586)	87,570 (7)	(339,156)
Compras de propiedades de inversión	(604)		(604)
Compras de activos intangibles	(39,258)		(39,258)
Compras de otros activos	-		-
Importes procedentes de la venta de activos propiedades, planta y equipo	182		182
Dividendos recibidos	169,238		169,238
Flujos de efectivo netos utilizados en las actividades de inversión	(156,513)	87,570	(244,083)
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	22		22
Disminución de otros activos financieros	24,605	16,509 (2)	8,096
Incremento en otros pasivos financieros	3,087	10,270 (2)	(7,183)
Incrementos por desembolsos de pasivos financieros	270,000	270,000 (8)	-
Disminuciones por pagos de capital de pasivos financieros	(356,659)	(356,659) (8)	-
Disminución en pasivos financiero	-	88,587 (8)	(88,587)
Disminuciones por pagos de intereses de pasivos financieros	(48,070)	4,011 (8)	(52,081)
Pagos de pasivos financieros bajo <i>leasing</i>	(6,868)	(19) (8)	(6,849)
Pagos de pasivos por arrendamientos	(231,126)	(231,126) (1; 8)	-
Pagos de intereses en pasivos por arrendamientos	(108,495)	(108,495) (1)	-
Dividendos pagados	(173,174)		(173,174)
Rendimientos financieros	5,510	(6,568) (4)	12,078
Pagos por readquisición de acciones	-		-
Flujos de efectivo netos utilizados en las actividades de financiación	(621,168)	(313,490)	(307,678)
(Disminución) incremento neto del efectivo y equivalentes al efectivo	94,058		94,058
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	1,969,470		1,969,470
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	2,063,528		2,063,528

- 1) Incluye:
 - \$101,308 correspondientes a costos financieros en arrendamientos, de acuerdo con NIC 7.20(c);
 - \$232,393, correspondientes a cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar en las que se incluyó la variación en pasivos por arrendamiento, reclasificadas a actividades de financiación de acuerdo con NIC 7.17(e) en las líneas pagos de pasivos por arrendamientos por (\$225,206) y de pagos por intereses de pasivos por arrendamientos por \$(108,495).
- 2) Reclasificación de los impactos en la ganancia del año por valoración de instrumentos financieros derivados, de acuerdo con NIC 7.20(b).
- 3) Reclasificación para presentación neta de deterioros de activos, provisiones pasivas y sus respectivas reversiones.
- 4) Reclasificación de rendimientos financieros de actividades de operación a actividades de financiación de acuerdo con NIC 7.20(c).
- 5) Inclusión de la línea de pagos relacionados con el impuesto a las ganancias, de acuerdo con NIC 7.35.
- 6) Reclasificación para presentación neta de aportes en subsidiarias y en negocios conjuntos.
- 7) Reclasificación de las adiciones no monetarias por la adquisición de propiedades, planta y equipo de actividades de inversión a actividades de operación.
- 8) Incluye:
 - \$270,000 recursos recibidos de pasivos financieros, de acuerdo con NIC 7.17(c);
 - (\$356,659) de pagos de pasivos financieros, de acuerdo con NIC 7.17(d);
 - (\$48,070) de pagos de intereses de acuerdo con NIC 7.31;
 - (\$5,920) de pagos de pasivos por arrendamientos, de acuerdo con NIC 7.17(e).

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

Envigado, 27 de febrero de 2023

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, certificamos que los estados financieros separados de la Compañía, al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, 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 la Compañía, existen y todas las transacciones incluidas en dichos estados financieros separados se han realizado durante los periodos anuales terminados el 31 de diciembre de 2022 y el 31 de diciembre de 2021.
2. Todos los hechos económicos realizados por la Compañía durante los periodos anuales terminados 31 de diciembre de 2022 y el 31 de diciembre de 2021 han sido reconocidos en los estados financieros separados.
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 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021.
4. Todos los elementos han sido reconocidos por sus valores apropiados.
5. Todos los hechos económicos que afectan la Compañía han sido correctamente clasificados, descritos y revelados en los estados financieros separados.

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

Informamos también que los estados financieros separados por los periodos anuales terminados el 31 de diciembre de 2022 y el 31 de diciembre de 2021 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) autorizadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) aceptadas y establecidas en Colombia mediante la Ley 1314 de 2009, reglamentada por el Decreto 2420 de 2015 "Decreto Único Reglamentario de las Normas de Contabilidad y de Información Financiera y de aseguramiento de la información" y los decretos modificatorios Decreto Reglamentario 2496, Decreto Reglamentario 2131, Decreto Reglamentario 2170, Decreto Reglamentario 1432, Decreto Reglamentario 938, Decreto Reglamentario 1670 y Decreto Reglamentario 1611 y los decretos de actualización Decreto Reglamentario 2483 y Decreto Reglamentario 2270. La Compañía no hizo uso de ninguna de las excepciones a NIIF que en dichos Decretos se plantean.

Adicionalmente, el suscrito Representante Legal de Almacenes Éxito S.A., certifica que los estados financieros separados y las operaciones de la Compañía al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer su verdadera situación patrimonial.

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



Carlos Mario Giraldo Moreno
Representante Legal



Jorge Nelson Ortiz Chica
Contador
Tarjeta Profesional 67018-T