

Almacenes Éxito S.A.

Estados financieros separados de periodos intermedios

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

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

	<u>Página</u>
Certificación del Representante Legal y del Contador de la Compañía	4
Estados de situación financiera separados de periodos intermedios	5
Estados de resultados separados de periodos intermedios	6
Estados de resultados integrales separados de periodos intermedios	7
Estados de flujos de efectivo separados de periodos intermedios	8
Estados de cambios en el patrimonio separados de periodos intermedios	9
Nota 1. Información general	10
Nota 2. Bases de preparación	10
Nota 3. Principales políticas de contabilidad	12
Nota 4. Normas e Interpretaciones nuevas y modificadas	13
Nota 4.1. Normas emitidas durante el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2022	13
Nota 4.2. Normas que comenzaron su aplicación en 2022, emitidas antes del 1 de enero de 2022	13
Nota 4.3. Normas adoptadas anticipadamente durante el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2022	13
Nota 4.4. Normas aún no vigentes al 31 de marzo de 2022, emitidas antes del 1 de enero de 2022	13
Nota 4.5. Normas emitidas durante el periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2021	13
Nota 4.6. Normas que comenzaron su aplicación en 2021, emitidas antes del 1 de enero de 2021	14
Nota 4.7. Normas que comenzaron su aplicación en 2021, emitidas en 2021	14
Nota 4.8. Normas adoptadas anticipadamente durante el periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2021	15
Nota 4.9. Normas aún no vigentes al 31 de diciembre de 2021, emitidas antes del 1 de enero de 2021	15
Nota 5. Combinaciones de negocios	16
Nota 6. Efectivo y equivalentes de efectivo	16
Nota 7. Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	17
Nota 7.1. Cuentas comerciales por cobrar	17
Nota 7.2. Otras cuentas por cobrar	17
Nota 7.3. Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar clasificadas en corriente y no corriente	18
Nota 7.4. Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar por edades	18
Nota 8. Pagos anticipados	18
Nota 9. Cuentas por cobrar y Otros activos no financieros con partes relacionadas	19
Nota 10. Inventarios, neto y Costo de ventas	20
Nota 10.1. Inventarios, neto	20
Nota 10.2. Costo de ventas	21
Nota 11. Otros activos financieros	21
Nota 12. Propiedades, planta y equipo, neto	23
Nota 13. Propiedades de inversión, neto	25
Nota 14. Derechos de uso, neto	26
Nota 15. Plusvalía	26
Nota 16. Activos intangibles distintos de la plusvalía, neto	27
Nota 17. Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	29
Nota 18. Pasivos financieros	29
Nota 18.1. Obligaciones adquiridas en los contratos de crédito obtenidos durante el periodo trimestral terminado el 31 de marzo de 2022	30
Nota 18.2. Obligaciones adquiridas en los contratos de crédito obtenidos durante el periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2021	30
Nota 19. Beneficios a los empleados	30
Nota 20. Otras provisiones	30
Nota 20.1. Otras provisiones clasificadas en corriente y no corriente	32
Nota 20.2. Pagos estimados de otras provisiones	32
Nota 21. Cuentas por pagar a partes relacionadas	32
Nota 21.1. Cuentas por pagar	32
Nota 21.2. Pasivo por arrendamiento	33
Nota 21.3. Otros pasivos financieros	33
Nota 22. Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	34
Nota 23. Pasivo por arrendamiento	34
Nota 24. Impuesto a las ganancias	34
Nota 24.1. Activo y pasivo por impuestos corrientes	36
Nota 24.2. Impuesto a las ganancias	37
Nota 24.3. Impuesto diferido	38
Nota 25. Otros pasivos financieros	39
Nota 26. Otros pasivos no financieros	40
Nota 27. Capital, acciones propias readquiridas y prima de emisión	41
Nota 28. Reservas, Ganancias acumuladas y Otro resultado integral	41
Nota 29. Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes	42
Nota 30. Gastos de distribución y Gastos de administración y venta	44
Nota 31. Gasto por beneficios a empleados	45
Nota 32. Otros ingresos operativos, otros gastos operativos y otras (pérdidas), netas	45
Nota 33. Ingresos y gastos financieros	46
Nota 34. Participación en los resultados de subsidiarias y negocios conjuntos que se contabilizan utilizando el método de participación	47

	<u>Página</u>
Nota 35. Ganancias por acción	47
Nota 36. Transacciones con partes relacionadas	47
Nota 36.1. Remuneración al personal clave de la gerencia	47
Nota 36.2. Ingresos, costos y gastos con partes relacionadas	48
Nota 37. Deterioro del valor de los activos	50
Nota 37.1. Activos financieros	50
Nota 37.2. Activos no financieros	50
Nota 38. Medición del valor razonable	50
Nota 39. Activos y pasivos contingentes	54
Nota 39.1. Activos contingentes	54
Nota 39.2. Pasivos contingentes	54
Nota 40. Dividendos pagados y decretados	54
Nota 41. Estacionalidad de las transacciones	55
Nota 42. Activos no corrientes mantenidos para la venta	55
Nota 43. Hechos relevantes	55
Nota 44. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa	56

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

Envigado, 3 de mayo de 2022

Los suscritos Representante Legal y Contador de Almacenes Éxito S.A., cada uno dentro de sus competencias y bajo cuya responsabilidad se prepararon los estados financieros adjuntos, certificamos que los estados financieros separados de periodos intermedios de la Compañía, al 31 de marzo 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 periodos intermedios de la Compañía, existen y todas las transacciones incluidas en dichos estados financieros separados de periodos intermedios se han realizado durante el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2022 y el periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2021.
2. Todos los hechos económicos realizados por la Compañía durante el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2022 y durante el periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2021 han sido reconocidos en los estados financieros separados de periodos intermedios.
3. Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones), obtenidos o a cargo de la Compañía al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021.
4. Todos los elementos han sido reconocidos por sus valores apropiados.
5. Todos los hechos económicos que afectan la Compañía han sido correctamente clasificados, descritos y revelados en los estados financieros separados de periodos intermedios.

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

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

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



Carlos Mario Giraldo Moreno
Representante Legal



Jorge Nelson Ortiz Chica
Contador
Tarjeta Profesional 67018-T

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

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

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Notas	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	682,748	2,063,528
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	7	414,601	434,945
Pagos anticipados	8	11,535	16,353
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	9	79,998	82,068
Inventarios, neto	10	1,800,124	1,680,108
Otros activos financieros	11	8,169	14,214
Activo por impuestos	24	431,382	386,997
Activos no corrientes mantenidos para la venta	42	8,261	8,261
Total activo corriente		3,436,818	4,686,474
Activo no corriente			
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	7	67,855	56,346
Pagos anticipados	8	4,320	5,939
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	9	-	59,717
Otros activos no financieros con partes relacionadas	9	9,998	24,495
Otros activos financieros	11	15,497	20,064
Propiedades, planta y equipo, neto	12	1,953,892	1,984,771
Propiedades de inversión, neto	13	78,405	78,586
Derechos de uso, neto	14	1,698,242	1,609,599
Plusvalía	15	1,453,077	1,453,077
Activos intangibles distintos de la plusvalía, neto	16	188,281	191,559
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación, neto	17	4,233,810	4,085,625
Activo por impuesto diferido, neto	24	134,789	165,820
Otros activos no financieros		398	398
Total activo no corriente		9,838,564	9,735,996
Total activo		13,275,382	14,422,470
Pasivo corriente			
Pasivos financieros	18	383,081	136,184
Beneficios a los empleados	19	2,905	2,482
Otras provisiones	20	13,549	16,368
Cuentas por pagar a partes relacionadas	21	184,229	183,295
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	22	3,034,540	4,249,804
Pasivo por arrendamiento	23	258,843	239,831
Pasivo por impuestos	24	33,833	76,238
Otros pasivos financieros	25	75,607	66,817
Otros pasivos no financieros	26	88,493	166,116
Total pasivo corriente		4,075,080	5,137,135
Pasivo no corriente			
Pasivos financieros	18	716,904	742,084
Beneficios a los empleados	19	17,884	17,884
Otras provisiones	20	11,757	10,991
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	22	52,097	49,850
Pasivo por arrendamiento	23	1,646,922	1,580,954
Otros pasivos no financieros	26	2,152	2,167
Total pasivo no corriente		2,447,716	2,403,930
Total pasivo		6,522,796	7,541,065
Patrimonio de los accionistas, ver estado adjunto		6,752,586	6,881,405
Total pasivo y patrimonio de los accionistas		13,275,382	14,422,470

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)

DocuSigned by:



E61F3EFB902047B...

Nataly Castro Arango
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 138316-T
Miembro de KPMG S.A.S.

(Ver informe adjunto del 3 de mayo de 2022)

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

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

	Notas	1 de enero al 31 de marzo de 2022	1 de enero al 31 de marzo de 2021
Operaciones continuadas			
Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes	29	3,451,965	2,909,514
Costo de ventas	10	(2,716,868)	(2,236,745)
Ganancia bruta		735,097	672,769
Gastos de distribución	30	(401,771)	(344,032)
Gastos de administración y venta	30	(49,753)	(45,637)
Gastos por beneficios a los empleados	31	(173,635)	(166,726)
Otros ingresos operativos	32	8,166	7,366
Otros gastos operativos	32	(1,576)	(2,926)
Otras ganancias (pérdidas), netas	32	(256)	(3,670)
Ganancia por actividades de operación		116,272	117,144
Ingresos financieros	33	51,788	42,973
Gastos financieros	33	(96,496)	(91,666)
Participación en las ganancias de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos que se contabilizan utilizando el método de la participación	34	25,152	40,356
Ganancia por operaciones continuadas, antes del impuesto a las ganancias		96,716	108,807
(Gasto) por impuestos a las ganancias	24	(32,177)	(23,850)
Ganancia neta del periodo por operaciones continuadas		64,539	84,957
Ganancia por acción (*)			
Ganancia por acción básica (*)			
Ganancia por acción básica procedente de operaciones continuadas	35	144.19	189.80
Ganancia por acción diluida (*)			
Ganancia por acción diluida procedente de operaciones continuadas	35	144.19	189.80

(*) Cifras expresadas en pesos colombianos.

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

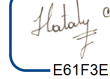


Carlos Mario Giraldo Moreno
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)



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

DocuSigned by:



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

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

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

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Notas	1 de enero al 31 de marzo de 2022	1 de enero al 31 de marzo de 2021
Ganancia neta del periodo		64,539	84,957
Otro resultado integral del periodo			
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del periodo, neto de impuestos			
(Pérdida) de inversiones en instrumentos de patrimonio	28	(973)	(892)
Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos		(973)	(892)
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del periodo, neto de impuestos			
(Pérdida), ganancia por diferencias de cambio de conversión (1)	28	(77,219)	55,119
Ganancia, (pérdida) por coberturas de inversiones de negocios en el extranjero	28	2,306	(2,340)
Ganancia por coberturas de flujo de efectivo	28	3,699	1,088
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos		(71,214)	53,867
Total otro resultado integral		(72,187)	52,975
Resultado integral total		(7,648)	137,932
Ganancia por acción (*)			
Ganancia por acción básica (*):			
(Pérdida), ganancia por acción básica procedente de operaciones continuadas	35	(17.09)	308.16
Ganancia por acción diluida (*):			
(Pérdida), ganancia por acción diluida procedente de operaciones continuadas	35	(17.09)	308.16

(*) Cifras expresadas en pesos colombianos.

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

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

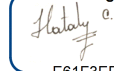


Carlos Mario Giraldo Moreno
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)



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

DocuSigned by:



E61F3EFB902047B...

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

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

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

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	1 de enero al 31 de marzo de 2022	1 de enero al 31 de marzo de 2021
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Ganancia neta del periodo	64,539	84,957
Ajustes para conciliar la ganancia del periodo		
Impuestos a las ganancias diferido	32,177	23,850
Costos financieros	13,624	14,847
Deterioro de cartera	4,164	4,977
Reversiones de deterioro de cartera	(3,581)	(3,581)
Reversiones de deterioro de inventario	(129)	(3,566)
Provisiones por beneficios a empleados	423	337
Otras provisiones	2,863	5,627
Reversiones de otras provisiones	(1,033)	(3,159)
Gastos por depreciación de propiedades, planta y equipo, derechos de uso y propiedades de inversión	110,883	104,168
Gastos por amortización de activos intangibles	5,601	3,293
(Ganancias) por aplicación del método de la participación	(25,152)	(40,356)
Pérdidas por la disposición de propiedades, planta y equipo y derechos de uso	458	4,387
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	7	(172)
Otros ajustes para los que los efectos sobre el efectivo son flujos de efectivo de inversión o financiación	(4,637)	(3,123)
Resultado operacional antes de cambios en el capital de trabajo	200,207	192,486
Disminución de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	10,822	62,273
Disminución (incremento) de pagos anticipados	6,437	(563)
(Incremento) en cuentas por cobrar a partes relacionadas	(14,406)	(32,837)
(Incremento) de los inventarios	(119,887)	(10,544)
(Incremento) de activos por impuestos	(41,507)	(54,752)
(Disminución) de otras provisiones	(3,883)	(4,751)
(Disminución) en cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(1,190,517)	(1,260,013)
Pagos de pasivos por arrendamientos	(65,023)	(56,986)
Pagos de intereses en pasivos por arrendamientos	(24,990)	(29,102)
Incremento en cuentas por pagar a partes relacionadas	934	7,197
(Disminución) en pasivos por impuestos	(42,404)	(2,789)
(Disminución) en otros pasivos no financieros	(77,638)	(121,058)
Flujos de efectivo netos (utilizados en) las actividades de operación	(1,361,855)	(1,311,439)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Flujos de efectivo utilizados para mantener el control en subsidiarias y en negocios conjuntos	(10,021)	(1,842)
Compras de propiedades, planta y equipo	(23,801)	(129,033)
Compras de propiedades de inversión	-	(188)
Compras de activos intangibles	(2,639)	(6,912)
Importes procedentes de la venta de activos propiedades, planta y equipo	1,000	13
Dividendos recibidos	16,277	20,684
Flujos de efectivo netos (utilizados en) las actividades de inversión	(19,184)	(117,278)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		
Flujos de efectivo por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control	(22)	-
Disminución (incremento) de otros activos financieros	10,612	(9,611)
Incremento (disminución) en otros pasivos financieros	14,480	(35,598)
Importes procedentes de préstamos	230,000	620,000
Reembolso de préstamos	(12,083)	(589,645)
(Disminución) en pasivos por arrendamiento financiero	-	(502)
Dividendos pagados	(237,541)	-
Rendimientos financieros	4,637	3,123
Intereses pagados	(9,824)	(14,847)
Flujos de efectivo netos provistos por (utilizados en) las actividades de financiación	259	(27,080)
(Disminución) neto del efectivo y equivalentes al efectivo	(1,380,780)	(1,455,797)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	2,063,528	1,969,470
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	682,748	513,673



Carlos Mario Giraldo Moreno
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)



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

DocuSigned by:



E61F3EFB902047B...

Nataly Castro Arango

Revisor Fiscal

Tarjeta Profesional 138316-T

Miembro de KPMG S.A.S.

(Ver informe adjunto del 3 de mayo de 2022)

Almacenes Éxito S.A.**Estados de cambios en el patrimonio separados de periodos intermedios**

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

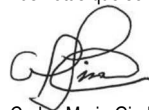
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Capital emitido (Nota 27)	Prima de emisión (Nota 27)	Acciones propias readquiridas (Nota 27)	Reserva legal (Nota 28)	Reserva ocasional (Nota 28)	Reserva readquisición de acciones (Nota 28)	Reserva futuros dividendos (Nota 28)	Otras Reservas (Nota 28)	Total reservas (Nota 28)	Otro resultado integral acumulado (Nota 28)	Ganancias acumuladas (Nota 28)	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 40)	-	-	-	-	(49,609)	-	-	-	(49,609)	-	(123,614)	-	(173,223)
Resultado neto del periodo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	84,957	-	84,956
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	-	-	-	52,975	-	-	52,975
Apropiaciones para reservas	-	-	-	-	107,258	-	-	-	107,258	-	(107,258)	-	-
(Disminuciones) por cambios en las participaciones en la propiedad de subsidiarias que no dan pérdida de control	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros incrementos (disminuciones) en el patrimonio, neto (1)	-	-	-	-	(784)	-	-	(979)	(1,763)	-	10,832	68,819	77,889
Saldo al 31 de marzo de 2021	4,482	4,843,466	(2,734)	7,857	791,647	22,000	155,412	336,685	1,313,601	(1,297,687)	508,223	877,109	6,246,460
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 40)	-	-	-	-	(12,330)	-	-	-	(12,330)	-	(225,348)	-	(237,678)
Resultado neto del periodo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	64,539	-	64,539
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(72,187)	-	-	(72,187)
Apropiaciones para reservas	-	-	-	-	(147,108)	396,442	-	-	249,334	-	(249,334)	-	-
(Disminuciones) por cambios en las participaciones en la propiedad de subsidiarias que no dan pérdida de control	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3	3
Otros incrementos (disminuciones) en el patrimonio, neto (2)	-	-	-	-	(1,863)	-	-	-	(1,863)	-	(1,979)	120,346	116,504
Saldo al 31 de marzo de 2022	4,482	4,843,466	(2,734)	7,857	630,346	418,442	155,412	329,529	1,541,586	(1,312,344)	476,523	1,201,607	6,752,586

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

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

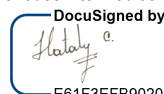
Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros separados de periodos intermedios.



Carlos Mario Giraldo Moreno
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)



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

DocuSigned by:

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

Nota 1. Información general

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

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

El objeto social de la Compañía consiste principalmente en:

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

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

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

Nota 2. Bases de preparación

Los estados financieros separados de periodos intermedios por los periodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2022 y el 31 de marzo de 2021 y por el periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2021 han sido preparados de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia, establecidas en la Ley 1314 de 2009 que corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) traducidas de manera oficial y autorizadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés), reglamentadas en Colombia por el Decreto Reglamentario 2420 de 2015, "Decreto Único Reglamentario de las normas de contabilidad, de información financiera y de aseguramiento de la información" modificado el 23 diciembre de 2015 por el Decreto Reglamentario 2496, el 22 de diciembre de 2016 por el Decreto Reglamentario 2131, el 22 de diciembre de 2017 por el Decreto Reglamentario 2170, el 5 de noviembre de 2020 por el Decreto Reglamentario 1432, el 19 de agosto de 2021 por el Decreto Reglamentario 938 y el 9 de diciembre de 2021 por el Decreto Reglamentario 1670 y actualizado el 28 de diciembre de 2018 por el Decreto Reglamentario 2483 y el 13 de diciembre de 2019 por el Decreto Reglamentario 2270. La Compañía no hizo uso de ninguna de las excepciones a NIIF que en dichos Decretos se plantean.

Estados financieros presentados

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

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

Declaración de responsabilidad

La Administración de la Compañía es responsable de la información contenida en estos estados financieros separados de periodos intermedios. La preparación de los mismos, de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera, aceptadas en Colombia, establecidas en la Ley 1314 de 2009 que corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) traducidas de manera oficial y autorizadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés), reglamentadas en Colombia por el Decreto Reglamentario 2420 de 2015, "Decreto Único Reglamentario de las normas de contabilidad, de información financiera y de aseguramiento de la información" modificado el 23 diciembre de 2015 por el Decreto Reglamentario 2496, el 22 de diciembre de 2016 por el Decreto Reglamentario 2131, el 22 de diciembre de 2017 por el Decreto Reglamentario 2170, el 5 de noviembre de 2020 por el Decreto Reglamentario 1432, el 19 de agosto de 2021 por el Decreto Reglamentario 938 y el 9 de diciembre de 2021 por el Decreto Reglamentario 1670 y actualizado el 28 de diciembre de 2018 por el Decreto Reglamentario 2483 y el 13 de diciembre de 2019 por el Decreto Reglamentario 2270 y sin hacer uso de ninguna de las excepciones a NIIF que en dichos Decretos se plantean, requiere la utilización del juicio de la gerencia para la aplicación de las políticas contables.

Estimaciones y juicios contables

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

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

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

Distinción entre partidas corrientes y no corrientes

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

Moneda funcional, moneda de presentación e hiperinflación

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

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

Transacciones en moneda extranjera

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

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

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

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

Base contable de acumulación

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

Importancia relativa y materialidad

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

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

Compensación de saldos y transacciones

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

Clasificación como deuda o patrimonio

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

Medición del valor razonable

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

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

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

Nota 3. Principales políticas de contabilidad

Los estados financieros separados de periodos intermedios adjuntos al 31 de marzo de 2022 han sido preparados usando las mismas políticas contables, mediciones y bases utilizadas para la presentación de los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2021, excepto por las normas mencionadas en la Nota 4.2. que iniciaron su vigencia a partir del 1 de enero de 2022, de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera, aceptadas en Colombia, establecidas en la Ley 1314 de 2009 que corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) traducidas de manera oficial y autorizadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés), reglamentadas en Colombia por el Decreto Reglamentario 2420 de 2015, "Decreto Único Reglamentario de las normas de contabilidad, de información financiera y de aseguramiento de la información" modificado el 23 diciembre de 2015 por el Decreto Reglamentario 2496, el 22 de diciembre de 2016 por el Decreto Reglamentario 2131, el 22 de diciembre de 2017 por el Decreto Reglamentario 2170, el 5 de noviembre de 2020 por el Decreto Reglamentario 1432, el 19 de agosto de 2021 por el Decreto Reglamentario 938 y el 9 de diciembre de 2021 por el Decreto Reglamentario 1670 y actualizado el 28 de diciembre de 2018 por el Decreto Reglamentario 2483 y el 13 de diciembre de 2019 por el Decreto Reglamentario 2270, y sin hacer uso de ninguna de las excepciones a NIIF que en dichos Decretos se plantean.

La adopción de las nuevas normas vigentes a partir del 1 de enero de 2022, mencionadas en la Nota 4.2, no generaron cambios significativos en estas políticas contables en comparación con las utilizadas en la preparación de los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2021 y no se presentaron impactos significativos en su adopción.

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

- Inversiones en subsidiarias, asociadas y acuerdos conjuntos
- Partes relacionadas
- Combinaciones de negocios y plusvalía
- Activos intangibles
- Costos de investigación y desarrollo
- Propiedades, planta y equipo
- Propiedades de inversión
- Activos no corrientes mantenidos para la venta
- Arrendamientos operativos
- Derechos de uso
- Costos por préstamos
- Deterioro de valor de activos no financieros
- Inventarios
- Activos financieros
- Pasivos financieros
- Derivados implícitos
- Instrumentos financieros derivados
- Contabilidad de cobertura
- Beneficios a empleados
- Pasivo por arrendamiento
- Provisiones, pasivos y activos contingentes
- Impuestos

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

Nota 4. Normas e Interpretaciones nuevas y modificadas

Nota 4.1. Normas emitidas durante el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2022

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

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

Nota 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 sobre las mismas se presenta un resumen en la Nota 4.9:

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

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

Nota 4.3. Normas adoptadas anticipadamente durante el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2022

Durante el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2022 la Compañía no ha adoptado Normas anticipadamente.

Nota 4.4. Normas aún no vigentes al 31 de marzo de 2022, emitidas antes del 1 de enero de 2022

Las siguientes Normas aún no están vigentes al 31 de marzo de 2022 y sobre las mismas se presenta un resumen en la Nota 4.5 y en la Nota 4.9:

- NIIF 17 – Contratos de seguro, la cual se debe aplicar a partir de enero de 2023 de acuerdo con su Enmienda.
- Enmienda a la NIC 1, la cual se debe aplicar a partir de enero de 2023.
- Enmienda a la NIC 8, la cual se debe aplicar a partir de enero de 2023.
- Enmienda a la NIC 12, la cual se debe aplica 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 4.5. Normas emitidas durante el periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2021

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

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

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

- Enmienda a la NIC 1, la cual se debe aplicar a partir de enero de 2023.
- Enmienda a la NIC 8, la cual se debe aplicar a partir de enero de 2023.
- Enmienda a la NIIF 16, la cual se debe aplicar a partir de 1 de abril de 2021.
- Enmienda a la NIC 12, la cual se debe aplica 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 4.6. Normas que comenzaron su aplicación en 2021, emitidas antes del 1 de enero de 2021

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

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

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

Nota 4.7. Normas que comenzaron su aplicación en 2021, emitidas en 2021

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

- Enmienda a la NIIF 16.

Nota 4.8. Normas adoptadas anticipadamente durante el periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2021

Durante el periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2021 la Compañía no ha adoptado Normas anticipadamente.

Nota 4.9. Normas aún no vigentes al 31 de diciembre de 2021, emitidas antes del 1 de enero de 2021

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Nota 5. Combinaciones de negocios

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

Nota 6. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Efectivo en caja y bancos (1)	682,547	1,995,563
Derechos fiduciarios (1) (2)	201	67,965
Total efectivo y equivalentes de efectivo	682,748	2,063,528

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

(2) El saldo corresponde a:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
BBVA Asset S.A.	105	18,311
Fondo de Inversión Colectiva Abierta Occidenta	83	20,408
Credicorp Capital	5	21
Fiducolombia S.A.	4	15,419
Corredores Davivienda S.A.	2	151
Fiduciaria Bogotá S.A.	2	13,655
Total derechos fiduciarios	201	67,965

Al 31 de marzo de 2022 la Compañía registró rendimientos generados por el efectivo y los equivalentes de efectivo por \$3,739 (31 de marzo de 2021 - \$2,058), los cuales fueron registrados como ingresos financieros, tal como se detalla en la Nota 33.

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

Nota 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 marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Cuentas comerciales por cobrar (Nota 7.1)	203,993	216,642
Otras cuentas por cobrar (Nota 7.2)	278,463	274,649
Total cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	482,456	491,291
Corriente (Nota 7.3)	414,601	434,945
No corriente (Nota 7.3)	67,855	56,346

Nota 7.1. Cuentas comerciales por cobrar

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

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Cuentas comerciales	101,889	138,213
Venta de inventario de proyectos inmobiliarios (1)	94,316	67,434
Alquileres y concesiones por cobrar	6,868	11,442
Fondos y préstamos a empleados	5,985	6,838
Inversión neta en arrendamientos (2)	2,457	-
Deterioro de cartera (3)	(7,522)	(7,285)
Total cuentas comerciales por cobrar	203,993	216,642

- (1) Corresponde a la cuenta por cobrar por la venta de los inventarios de los proyectos inmobiliarios Montevideo y Copacabana. El aumento se presenta como consecuencia de la venta del proyecto inmobiliario Montevideo realizada en 2021 y 2022, según cronograma de venta mencionado en la Nota 10.1.
- (2) Corresponde al subarriendo de inmuebles a Éxito Industrias S.A.S.
- (3) El deterioro de cartera se reconoce como un gasto en los resultados del periodo. Sin embargo, aún deteriorados, la Compañía considera los saldos deteriorados como montos recuperables debido a los extensos análisis de riesgo crediticio sobre clientes, incluidas las calificaciones de crédito cuando están disponibles en bases crediticias con reconocimiento en el mercado. Durante el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2022 el efecto neto del deterioro de cartera en los resultados operacionales corresponde a un gasto por pérdida de \$3,818 (31 de marzo de 2021 – gasto por pérdida de \$4,498).

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

Saldo al 31 de diciembre de 2021	7,285
Pérdida por deterioro reconocida durante el periodo	4,164
Reversiones de pérdida por deterioro de valor (Nota 32)	(3,581)
Castigo de cartera	(346)
Saldo al 31 de marzo de 2022	7,522

Nota 7.2. Otras cuentas por cobrar

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

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Convenios empresariales (1)	109,640	81,636
Otros fondos y préstamos a personal (2)	57,614	76,431
Impuestos recaudados a favor (3)	54,467	31,146
Servicios de movilización de giros	42,156	63,811
Remesas	3,367	8,205
Reclamación por impuestos	1,360	1,360
Venta de propiedades, planta y equipo	540	109
Otras cuentas por cobrar (4)	9,319	11,951
Total otras cuentas por cobrar	278,463	274,649

- (1) El aumento corresponde básicamente a cuentas por cobrar a las cajas de compensación y a los municipios por la entrega de bonos de beneficio alimentación escolar y por la venta de mercancías.
- (2) La disminución obedece básicamente a los recaudos de préstamos a fondos y a empleados y a convenios empresariales efectuados durante 2022.

- (3) El aumento corresponde básicamente al saldo a favor del impuesto a las ventas generado por el crecimiento en las compras de bienes para los eventos promocionales y para el día sin IVA de marzo de 2022.
- (4) El saldo se compone de:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Negociaciones proveedores del exterior	2,242	1,552
Venta de cuentas comerciales por cobrar	2,186	4,374
Depósitos en garantía	1,081	1,072
Embargos por cobrar	601	330
Faltantes por cobrar a empleados	568	497
Otras menores	2,641	4,126
Total otras cuentas por cobrar	9,319	11,951

Nota 7.3. Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar clasificadas en corriente y no corriente

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

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Convenios empresariales	109,640	81,636
Cuentas comerciales	101,889	138,213
Cuentas por cobrar por impuestos	54,467	31,146
Venta de inventario de proyectos inmobiliarios	45,134	30,383
Otros fondos y préstamos a empleados	42,805	59,081
Servicios movilización de giros	42,156	63,811
Alquileres y concesiones por cobrar	6,867	11,442
Fondos y préstamos a empleados	5,985	6,838
Remesas	3,367	8,205
Reclamaciones por impuestos	1,360	1,360
Ventas de propiedades, planta y equipo	540	109
Inversión neta en arrendamientos	533	-
Otras cuentas por cobrar	7,380	10,006
Deterioro de cartera	(7,522)	(7,285)
Total corriente	414,601	434,945
Venta de inventario de proyectos inmobiliarios	49,182	37,051
Otros fondos y préstamos a empleados	14,809	17,350
Inversión neta en arrendamientos	1,924	-
Otras cuentas por cobrar	1,940	1,945
Total no corriente	67,855	56,346

Nota 7.4. Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar por edades

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

Periodo	Total	Menor a 30 días	Entre 31 y 60 días	Entre 61 y 90 días	Mayor a 90 días
31 de marzo de 2022	489,978	420,291	1,004	151	68,532
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 marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Seguros (1)	9,363	14,384
Arrendamientos (2)	5,908	6,277
Otros pagos anticipados	584	1,493
Anticipos para mantenimiento	-	138
Total pagos anticipados	15,855	22,292
Corriente	11,535	16,353
No corriente	4,320	5,939

(1) Corresponde a los contratos de:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Póliza de multirriesgo	4,854	9,621
Póliza de vida	581	757
Póliza de responsabilidad civil y extracontractual	525	754
Póliza de transporte	74	282
Otras pólizas	3,329	2,970
Total seguros	9,363	14,384

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

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Almacén Éxito San Martín (a)	4,137	4,194
Almacén Carulla Castillo Grande (b)	1,771	2,083
Total arrendamientos	5,908	6,277

(a) Anticipo que cubre la vigencia del contrato de arrendamiento hasta el año 2034.

(b) Anticipo que cubre la vigencia del contrato de arrendamiento desde septiembre 2019 hasta septiembre 2023.

Nota 9. Cuentas por cobrar y Otros activos no financieros con partes relacionadas

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

	Cuentas por cobrar		Otros activos no financieros	
	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Negocios conjuntos (1)	60,064	47,536	9,998	24,495
Subsidiarias (2)	11,252	87,068	-	-
Compañías del Grupo Casino (3)	8,394	6,893	-	-
Controladora (4)	288	288	-	-
Total	79,998	141,785	9,998	24,495
Corriente	79,998	82,068	-	-
No corriente	-	59,717	9,998	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.	
	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Participación en el acuerdo de colaboración empresarial	23,462	10,494	-	-
Reembolsos de gastos compartidos, recaudo de cupones y otros	8,352	4,327	-	-
Redención de puntos	-	-	27,114	30,356
Otros servicios	1,014	2,229	122	130
Total cuentas por cobrar	32,828	17,050	27,236	30,486

- Otros activos no financieros:

El saldo de los otros activos no financieros de \$9,998 al 31 de marzo de 2022 corresponde a pagos efectuados durante el año a Compañía de Financiamiento Tuya S.A. para la suscripción de acciones. Los valores pagados no se reconocieron como inversión en dicha compañía debido a que Compañía de Financiamiento Tuya S.A. no había obtenido la autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia para registrar el incremento patrimonial antes del 31 de marzo de 2022.

El saldo de los otros activos no financieros de \$24,495 al 31 de diciembre de 2021 corresponde a pagos efectuados durante el año a Compañía de Financiamiento Tuya S.A. para la suscripción de acciones. Los valores pagados no se reconocieron como inversión en dicha compañía debido a que Compañía de Financiamiento Tuya S.A. no había obtenido la autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia para registrar el incremento patrimonial antes del 31 de diciembre de 2021. Sin embargo, durante el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2022 Compañía de Financiamiento Tuya S.A. obtuvo autorización para registrar un incremento patrimonial y con base en dicha autorización el saldo se legalizó como inversión.

(2) 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 marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Libertad S.A. (a)	7,152	68,695
Patrimonios Autónomos (b)	2,342	17,008
Éxito Industrias S.A.S.	661	255
Almacenes Éxito Inversiones S.A.S.	445	406
Logística, Transporte y Servicios Asociados S.A.S.	365	357
Éxito Viajes y Turismo S.A.S.	167	252
Marketplace Internacional Éxito S.L.	78	78
Transacciones Energéticas S.A.S. E.S.P.	34	1
Marketplace Internacional Éxito y Servicios S.A.S.	7	15
Devoto Hermanos S.A.	1	1
Total cuentas por cobrar subsidiarias	11,252	87,068

(a) La disminución corresponde 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.

(b) La disminución corresponde básicamente al pago de dividendos decretados por el Patrimonio Autónomo Viva Malls por \$14,374.

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

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Servicios de direccionamiento estratégico	7,152	7,579
Servicios administrativos	2,234	2,152
Reembolso de gastos	1,360	1,210
Cobro de dividendos decretados	496	14,870
Venta de mercancías	4	135
Préstamos otorgados	-	61,116
Otros servicios	6	6
Total cuentas por cobrar subsidiarias	11,252	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 marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Casino Internacional	8,118	6,729
Distribution Casino France	258	49
Greenyellow Energía de Colombia S.A.S.	11	108
Casino Services	7	7
Total compañías del Grupo Casino	8,394	6,893

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

Nota 10. Inventarios, neto y Costo de ventas

Nota 10.1. Inventarios, neto

El saldo de los inventarios, neto es el siguiente:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Inventario disponible para la venta	1,666,153	1,572,556
Inventario en tránsito	86,530	59,002
Producto en proceso	32,818	25,230
Materias primas	18,183	10,501
Materiales, repuestos menores, accesorios y empaques consumibles	4,397	4,162
Inventario de proyectos inmobiliarios (1)	776	17,519
Deterioro de inventarios (2)	(8,733)	(8,862)
Total inventarios, neto	1,800,124	1,680,108

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

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

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

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

Saldo al 31 de diciembre de 2021	8,862
Reversión de pérdida por deterioro (Nota 10.2)	(129)
Saldo al 31 de marzo de 2022	8,733

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

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

Los inventarios se encuentran debidamente asegurados contra todo riesgo.

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

Nota 10.2. Costo de ventas

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

	1 de enero al 31 de marzo de 2022	1 de enero al 31 de marzo de 2021
Costo de la mercancía vendida (1)	2,988,306	2,479,585
Descuentos y rebajas en compras	(413,900)	(368,605)
Costos de logística (2)	112,729	95,532
Avería y merma	29,862	33,799
(Reversión), pérdida por deterioro reconocida durante el periodo (Nota 10.1)	(129)	(3,566)
Total costo de ventas	2,716,868	2,236,745

(1) Al 31 de marzo de 2022 incluye \$6,787 de costos por depreciaciones y amortizaciones (31 de marzo de 2021 - \$5,151).

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

	1 de enero al 31 de marzo de 2022	1 de enero al 31 de marzo de 2021
Beneficios a los empleados	63,700	58,715
Servicios	34,474	27,207
Depreciaciones y amortizaciones	13,803	9,295
Arrendamientos	752	315
Total costos de logística	112,729	95,532

Nota 11. Otros activos financieros

El saldo de los otros activos financieros es el siguiente:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Instrumentos financieros derivados designados como cobertura (1)	11,718	6,023
Activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otros resultados integrales (2)	10,676	10,676
Activos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados (3)	1,260	1,476
Instrumentos financieros derivados (4)	12	11,057
Activos financieros medidos al costo amortizado (5)	-	5,046
Total otros activos financieros	23,666	34,278
Corriente	8,169	14,214
No corriente	15,497	20,064

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Cnova N.V.	9,222	9,222
Fideicomiso El Tesoro etapa 4A y 4C 448	1,206	1,206
Associated Grocers of Florida, Inc.	113	113
Central de abastos del Caribe S.A.	71	71
La Promotora S.A.	50	50
Sociedad de acueducto, alcantarillado y aseo de Barranquilla S.A. E.S.P.	14	14
Total activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	10,676	10,676

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

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

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

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

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

- (5) Los activos financieros medidos al costo amortizado corresponden a inversiones en bonos emitidos por Compañía de Financiamiento Tuya S.A. y sobre los cuales la Compañía tiene la intención y capacidad de mantenerlo para obtener los flujos de efectivo contractuales hasta el vencimiento. Esta inversión hace parte del acuerdo de colaboración empresarial por la Tarjeta Éxito. Al 31 de marzo de 2022 el valor nominal 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%.

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

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Instrumentos financieros derivados designados como cobertura	8,157	2,691
Instrumentos financieros derivados	12	11,057
Activos financieros medidos al costo amortizado	-	466
Total corriente	8,169	14,214
Activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	10,676	10,676
Instrumentos financieros derivados designados como cobertura	3,561	3,332
Activos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados	1,260	1,476
Activos financieros medidos al costo amortizado	-	4,580
Total no corriente	15,497	20,064

Al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 los otros activos financieros no tienen restricciones ni gravámenes que limiten su negociabilidad o realización, excepto por 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 (5).

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

Nota 12. Propiedades, planta y equipo, neto

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

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Terrenos	449,842	449,842
Edificios	928,383	926,054
Maquinaria y equipo	749,907	749,208
Muebles y enseres	469,967	468,105
Activos en construcción	8,452	9,073
Mejoras a propiedades ajenas	371,837	366,792
Flota y equipo de transporte	8,861	8,892
Equipo de cómputo	257,182	253,889
Otras propiedades, planta y equipo	16,050	16,050
Total costo de propiedades, planta y equipo	3,260,481	3,247,905
Depreciación acumulada	(1,306,350)	(1,262,895)
Pérdidas por deterioro de valor	(239)	(239)
Total propiedades, planta y equipo, neto	1,953,892	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 2021	449,842	926,054	749,208	468,105	9,073	366,792	8,892	253,889	16,050	3,247,905
Adiciones (1)	-	2,388	7,044	5,252	-	5,354	40	3,723	-	23,801
(Disposiciones y retiros) de propiedades, planta y equipo (2)	-	(13)	(5,395)	(2,700)	-	(838)	(71)	(378)	-	(9,395)
(Disminuciones) aumentos por transferencia (hacia) desde otras cuentas del balance – activos por impuestos	-	(46)	(1,085)	(690)	(655)	529	-	(172)	-	(2,119)
Otros movimientos menores	-	-	135	-	34	-	-	120	-	289
Saldo al 31 de marzo de 2022	449,842	928,383	749,907	469,967	8,452	371,837	8,861	257,182	16,050	3,260,481
Depreciación acumulada										
Saldo al 31 de diciembre de 2021	-	202,080	415,663	297,507	-	203,125	6,895	132,040	5,585	1,262,895
Gasto/costo de depreciación	-	6,852	16,996	12,077	-	7,111	225	7,273	197	50,731
(Disposiciones y retiros) de depreciación (2)	-	-	(4,142)	(2,058)	-	(677)	(44)	(355)	-	(7,276)
Saldo al 31 de marzo de 2022	-	208,932	428,517	307,526	-	209,559	7,076	138,958	5,782	1,306,350
Pérdidas por deterioro de valor										
Saldo al 31 de diciembre de 2021	-	-	-	-	-	239	-	-	-	239
Gasto por pérdidas por deterioro de valor	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2022	-	-	-	-	-	239	-	-	-	239

(1) Corresponde principalmente a:

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

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

- El retiro de activos por los cierres de los almacenes, por \$161;
- El retiro de maquinaria y equipo por \$190, muebles y enseres por \$89 y equipo de cómputo por \$1, producto de reformas efectuadas;
- El retiro por la venta maquinaria y equipo por \$635 y muebles y enseres por \$158;
- El retiro por daños físicos de maquinaria y equipo por \$398, de muebles y enseres por \$250, de vehículos por \$28 y equipo de cómputo por \$3;
- El retiro de activos por la conciliación de otras cuentas de balance por \$201, y
- El retiro de equipo de cómputo por robo \$5.

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.

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

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

Dentro del costo de las propiedades, planta y equipo no se 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 marzo 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.

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2021 el deterioro acumulado corresponde al deterioro de valor en las mejoras en propiedad ajena de Carulla Torre del Reloj por \$239.

Nota 13. Propiedades de inversión, neto

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

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

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Terrenos	57,481	57,481
Edificios	26,062	26,062
Construcciones en curso	807	807
Total costo de propiedades de inversión	84,350	84,350
Depreciación acumulada	(5,857)	(5,676)
Pérdidas por deterioro de valor	(88)	(88)
Total propiedades de inversión, neto	78,405	78,586

Durante el periodo trimestral terminado el 31 de marzo de 2022 no se han presentado movimientos en el costo de las propiedades de inversión, en la depreciación acumulada y en las pérdidas por deterioro de valor, a excepción por el gasto por depreciación por \$181.

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2021 el deterioro acumulado corresponde al deterioro de valor en las mejoras en Locales del Centro Comercial Pereira Plaza por \$88.

Nota 14. Derechos de uso, neto

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

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Derechos de uso	2,929,374	2,798,618
Total derechos de uso	2,929,374	2,798,618
Depreciación acumulada	(1,231,132)	(1,189,019)
Total derechos de uso, neto	1,698,242	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 2021	2,798,618
Incrementos por nuevos contratos	23,554
Incrementos por nuevas mediciones (1)	133,552
Retiros (2)	(26,350)
Saldo al 31 de marzo de 2022	2,929,374

Depreciación acumulada

Saldo al 31 de diciembre de 2021	1,189,019
Costo/gasto por depreciación	59,971
Retiros (2)	(17,858)
Saldo al 31 de marzo de 2022	1,231,132

- (1) Obedece básicamente a la ampliación en los plazos de los contratos, a indexaciones y a aumentos en los pagos fijos de los contratos.
- (2) Obedece básicamente a la terminación anticipada de contratos de arrendamiento en centros de distribución, tiendas y activos muebles.

Nota 15. Plusvalía

El saldo de la plusvalía es el siguiente:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Carulla Vivero S.A. (1)	827,420	827,420
Súper Ínter (2)	453,649	453,649
Cafam (3)	122,219	122,219
Otras (4)	49,789	49,789
Total plusvalía	1,453,077	1,453,077

- (1) Corresponde a la plusvalía resultante de la combinación de negocios realizada en 2007 como consecuencia de la fusión con Carulla Vivero S.A. El valor fue determinado en el estado de situación financiera de apertura haciendo uso de la opción del costo atribuido, de acuerdo con la exención de la NIIF 1 de no reexpresar combinaciones de negocios.
- (2) Corresponde a \$179,412 por la adquisición de 19 establecimientos de comercio efectuada en septiembre de 2014; a \$264,027 por la adquisición de 29 establecimientos de comercio efectuada en abril de 2015; y a \$10,210 por la adquisición de 7 establecimientos de comercio realizada entre el 23 de febrero de 2015 y el 24 de junio de 2015.
- (3) Corresponde al acuerdo firmado el 23 de febrero de 2015 mediante el cual se adquieren las tiendas de Cafam, las cuales habían sido operadas por la Compañía desde 2010. Los establecimientos de comercio adquiridos fueron posteriormente convertidos en tiendas Éxito, Carulla y Surtimax. Para efectos de las pruebas de deterioro de valor de los activos, esta plusvalía se asignó desde el 31 de diciembre de 2015 a Éxito por \$80,134, a Carulla por \$29,075 y a Surtimax por \$13,010. Desde 2019 y como resultado de las conversiones de almacenes Surtimax al formato Surtimayorista, para efectos de las pruebas de deterioro de valor de los activos se ha asignado \$4,174 a este nuevo formato.
- (4) Corresponde a compras menores de otros establecimientos de comercio que fueron posteriormente convertidos en tiendas Éxito, Carulla y Surtimax. Para efectos de las pruebas de deterioro de valor de los activos, esta plusvalía se asignó desde el 31 de diciembre de 2015 a Éxito por \$10,540, a Surtimax por \$28,566 y a Súper Ínter por \$10,683.

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

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

Nota 16. Activos intangibles distintos de la plusvalía, neto

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

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Marcas	81,131	81,131
Programas de computador	222,321	220,442
Derechos	20,491	20,491
Otros	22	22
Total costo de activos intangibles distintos de plusvalía	323,965	322,086
Amortización acumulada	(135,684)	(130,527)
Total activos intangibles distintos de la plusvalía, neto	188,281	191,559

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

Costo	Marcas (1)	Programas de computador (3)	Derechos (2)	Otros	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	81,131	220,442	20,491	22	322,086
Adiciones	-	2,639	-	-	2,639
(Disposiciones y retiros) de activos intangibles	-	(444)	-	-	(444)
Otros movimientos menores	-	(316)	-	-	(316)
Saldo al 31 de marzo de 2022	81,131	222,321	20,491	22	323,965

Amortización acumulada

Saldo al 31 de diciembre de 2021	130,527	-	130,527
Gasto/costo de amortización	5,601	-	5,601
(Disposiciones y retiros) de activos intangibles	(444)	-	(444)
Saldo al 31 de marzo de 2022	135,684	-	135,684

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

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

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

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

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

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

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Gestor de órdenes (a)	29,759	30,803
Gestor de descuentos (a)	9,586	9,590
WMS	8,830	9,777
Gestor de producto (a)	8,488	9,037
Comercio directo (app Éxito, app Carulla y app Mi descuento) (a)	7,901	7,512
Gestor de E-Commerce	3,774	4,076
Sinemax	2,025	2,174
Rentabilidad de espacios	1,998	2,128
Administración y comunicación de precios	1,098	1,156
Facturador electrónico POS	1,021	1,075
App Carulla Freshmarket	984	1,071
Control acceso red	916	975
Base de datos	897	1,106
Paga fácil	745	785
Proyecto competitividad de precios	697	735
Clickam	642	675
Motor de recomendación	626	752
Proyecto giros y apuestas	585	616
Monedero	523	551
Cava online Carulla	451	475
Fashion App Éxito	380	400
App distribuidora aliados	364	387
Productos financieros POS	357	376
Auto registro (b)	336	382
Kiosko de comidas (b)	330	375
Desarrollos postventa	294	-
Giros financieros	291	-
Rotar	253	296
GUI para clientes (b)	249	284
Proyecto Turbo	241	194
Venta por imágenes (b)	239	273
Surtimayorista	223	254
Transacciones financieras	202	213
Firewall de perímetro	201	-
Pos móvil II (b)	187	199
Mi Surti	183	-
Tirilla digital	179	196
Virtualizador equipos centrales	146	220
Sistema de información comercial (Sinco)	96	111
"Front" Ecommerce	86	-
Innovación puntos de pago	85	98
Otros menores	169	588
Total programas de computador, neto	86,637	89,915
Programas de computador, costo	222,321	220,442
Programas de computador, depreciación acumulada	(135,684)	(130,527)

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

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

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

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

Nota 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 marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Spice Investment Mercosur S.A.	Subsidiaria	1,839,367	1,766,671
Patrimonio Autónomo Viva Malls	Subsidiaria	985,838	974,979
Onper Investment 2015 S.L. (1)	Subsidiaria	888,804	831,007
Compañía de Financiamiento Tuya S.A.	Negocio conjunto	284,451	279,753
Éxito Industrias S.A.S.	Subsidiaria	176,742	176,925
Logística, Transporte y Servicios Asociados S.A.S.	Subsidiaria	20,226	18,617
Puntos Colombia S.A.S.	Negocio conjunto	11,579	9,601
Marketplace Internacional Éxito y Servicios S.A.S.	Subsidiaria	6,711	6,777
Depósito y Soluciones Logísticas S.A.S.	Subsidiaria	5,135	5,233
Fideicomiso Lote Girardot	Subsidiaria	3,850	3,850
Éxito Viajes y Turismo S.A.S.	Subsidiaria	3,208	4,545
Patrimonio Autónomo Iwana	Subsidiaria	3,109	3,134
Almacenes Éxito Inversiones S.A.S.	Subsidiaria	2,420	2,176
Transacciones Energéticas S.A.S. E.S.P.	Subsidiaria	2,254	2,204
Gestión y Logística S.A.	Subsidiaria	116	153
Total inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación		4,233,810	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.

Nota 18. Pasivos financieros

El saldo de los pasivos financieros es el siguiente:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Préstamos bancarios	1,099,985	878,268
Total pasivos financieros	1,099,985	878,268
Corriente	383,081	136,184
No corriente	716,904	742,084

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

Saldo al 31 de diciembre de 2021 (1)	878,268
Incrementos por desembolsos y novaciones (2)	230,000
Incrementos por valoraciones e intereses	13,624
(Disminuciones) por pagos de capital, intereses y novaciones (3)	(21,907)
Saldo al 31 de marzo de 2022	1,099,985

(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.

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

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

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

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

Nota 18.1. Obligaciones adquiridas en los contratos de crédito obtenidos durante el periodo trimestral terminado el 31 de marzo de 2022

Financieras: Las obligaciones adquiridas durante el periodo trimestral terminado el 31 de marzo de 2021 tienen el mismo "covenant" mencionado en la Nota 18.2.

Nota 18.2. Obligaciones adquiridas en los contratos de crédito obtenidos durante el periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2021

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

Nota 19. Beneficios a los empleados

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

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Planes de beneficios definidos	19,170	18,793
Plan de beneficios largo plazo	1,619	1,573
Total beneficios a los empleados	20,789	20,366
Corriente	2,905	2,482
No corriente	17,884	17,884

Nota 20. Otras provisiones

El saldo de las otras provisiones es el siguiente:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Procesos legales (1)	13,369	12,835
Reestructuración (2)	736	878
Impuestos distintos a los impuestos a las ganancias (3)	3,407	3,407
Otras (4)	7,794	10,239
Total otras provisiones	25,306	27,359
Corriente (Nota 20.1)	13,549	16,368
No corriente (Nota 20.1)	11,757	10,991

Al 31 de marzo 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.

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Procesos laborales (a)	8,201	7,915
Procesos civiles (b)	5,168	4,920
Total procesos legales	13,369	12,835

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

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Salud y pensión	3,956	3,100
Indemnizaciones	2,405	2,730
Relación laboral y solidaridad	1,536	1,810
Reajustes salariales y prestacionales	195	195
Asuntos colectivos	109	80
Total provisiones por procesos laborales	8,201	7,915

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

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Protección al consumidor	546	345
Condiciones locativas	441	428
Protección de datos	302	560
Procesos inmobiliarios	239	239
Metrología y reglamentos técnicos	206	206
Responsabilidad civil extracontractual	27	10
Otros procesos de cuantías menores	3,407	3,132
Total provisiones por procesos civiles	5,168	4,920

(2) La provisión por reestructuración corresponde a los procesos de reorganización anunciados a los empleados de los almacenes, de la industria y del corporativo, los cuales tendrán un impacto en las actividades de la Compañía. Durante el periodo trimestral terminado el 31 de marzo de 2022 no se ha registrado gasto por este concepto; las disminuciones obedecen al uso de la provisión.

El valor de la provisión de este plan de reestructuración se calcula sobre la base de los desembolsos necesarios a realizar y que están directamente asociados a ese plan.

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

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Impuesto al valor agregado por pagar	3,166	3,166
Impuesto a la propiedad raíz	241	241
Total provisiones por impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	3,407	3,407

(4) El saldo de otras provisiones corresponde a:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Provisión proyecto inmobiliario Montevideo (a)	3,500	3,500
Mejoras urbanísticas	2,215	2,215
Cierre almacenes	1,728	2,925
Merma para mercancía VMI	264	1,031
Marketplace Internacional Éxito S.L.	87	95
Otras menores	-	473
Total otras	7,794	10,239

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

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

	Procesos legales	Impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	Reestructuración	Otras	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	12,835	3,407	878	10,239	27,359
Incrementos	1,291	-	-	1,572	2,863
Pagos	(374)	-	(142)	(3,367)	(3,883)
Reversiones por no utilizations	(383)	-	-	(650)	(1,033)
Saldo al 31 de marzo de 2022	13,369	3,407	736	7,794	25,306

Nota 20.1. Otras provisiones clasificadas en corriente y no corriente

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

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	3,166	3,166
Procesos legales	1,940	2,180
Reestructuración	736	878
Otras	7,707	10,144
Total corriente	13,549	16,368
Procesos legales	11,429	10,655
Impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	241	241
Otras	87	95
Total no corriente	11,757	10,991

Nota 20.2. Pagos estimados de otras provisiones

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

	Procesos legales	Impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	Reestructuración	Otras	Total
Menos de 12 meses	1,940	3,166	736	7,707	13,549
Mayor a un año	11,429	241	-	87	11,757
Total pagos estimados	13,369	3,407	736	7,794	25,306

Nota 21. Cuentas por pagar a partes relacionadas**Nota 21.1. Cuentas por pagar**

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

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Subsidiarias (1)	129,056	128,576
Negocios conjuntos (2)	42,415	42,495
Compañías del Grupo Casino (3)	12,716	12,224
Miembros Junta Directiva	42	-
Total cuentas por pagar	184,229	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 marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Éxito Industrias S.A.	114,951	110,966
Logística, Transporte y Servicios Asociados S.A.S.	6,353	10,066
Transacciones Energéticas S.A.S. E.S.P.	2,874	-
Almacenes Éxito Inversiones S.A.S.	2,862	2,778
Patrimonios Autónomos	1,600	2,461
Marketplace Internacional Exito y Servicios S.A.S.	398	2,023
Éxito Viajes y Turismo S.A.S.	18	161
Depósitos y Soluciones Logísticas S.A.S.	-	121
Total cuentas por pagar subsidiarias	129,056	128,576

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

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Compra de activos e inventarios	113,399	110,552
Servicios de transporte	6,353	10,066
Arrendamiento de inmuebles	3,069	3,083
Servicio de energía	2,874	-
Servicio de recaudo de recargas móviles	2,862	2,778
Pasivos por aportes de capital	398	2,024
Compra de viajes turísticos	18	44
Otros servicios recibidos	83	29
Total cuentas por pagar subsidiarias	129,056	128,576

- (2) Corresponde principalmente a la cuenta por pagar a Puntos Colombia S.A.S. por las emisiones de puntos (acumulaciones) que se han realizado de acuerdo con el cambio del programa de fidelización que implementó la Compañía, por \$42,410 (31 de diciembre de 2021 - \$42,495).
- (3) Las cuentas pagar a compañías del Grupo Casino corresponden principalmente a saldos por pagar por los servicios recibidos de eficiencia energética, de intermediación en la importación de mercancía y de consultoría y de asistencia técnica.

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Greenyellow Energía de Colombia S.A.S.	8,561	9,352
Distribution Casino France	2,329	224
Casino Services	866	1,637
Casino Guichard Perrachon S.A.	851	847
International Retail and Trade Services IG	109	164
Total compañías del Grupo Casino	12,716	12,224

Nota 21.2. Pasivo por arrendamiento

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

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Subsidiarias	531,873	506,195
Total pasivo por arrendamiento (Nota 23)	531,873	506,195
Corriente	47,852	43,454
No corriente	484,021	462,741

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

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Éxito Industrias S.A.S.	40,774	41,957
Patrimonios Autónomos	491,099	464,238
Total pasivo por arrendamiento	531,873	506,195

Nota 21.3. Otros pasivos financieros

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

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Negocios conjuntos (1)	12,311	17,441
Subsidiarias (2)	18,104	12,279
Total otros pasivos financieros	30,415	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 25).
- (2) Corresponde al dinero recaudado a las subsidiarias dentro del programa de tesorería unificada "in house cash" (Nota 25).

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

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

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Proveedores (1)	2,461,874	3,598,423
Costos y gastos por pagar	274,696	362,190
Retención en la fuente por pagar	126,411	49,919
Empleados	104,826	141,854
Compra de activos	93,928	112,340
Impuestos recaudados por pagar	2,357	1,067
Dividendos por pagar	2,256	2,119
Otros	20,289	31,742
Total cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	3,086,637	4,299,654
Corriente	3,034,540	4,249,804
No corriente	52,097	49,850

(1) Ver Nota 6, numeral (1).

Nota 23. Pasivo por arrendamiento

El saldo del pasivo por arrendamiento es el siguiente:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Pasivo por arrendamiento (1)	1,905,765	1,820,785
Corriente	258,843	239,831
No corriente	1,646,922	1,580,954

(1) Incluye \$531,873 (31 de diciembre de 2021 - \$506,195) de pasivo por arrendamientos contratados con partes relacionadas (Nota 21.2).

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

Hasta 1 año	286,206
De 1 a 5 años	1,104,516
Más de 5 años	1,018,008
Pagos mínimos para pasivos por arrendamiento	2,408,730
(Gastos) por financiación en el futuro	(761,808)
Total pagos mínimos netos para pasivos por arrendamiento	1,646,922

Nota 24. Impuesto a las gananciasDisposiciones fiscales vigentes 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.
- c. A partir de 2007 se eliminaron los ajustes integrales por inflación para efectos fiscales y se reactivó el impuesto a las ganancias ocasionales con tarifa del 10%, calculado para las personas jurídicas sobre el total de ingresos que por este concepto obtengan los contribuyentes durante el año gravable.
- d. El gravamen establecido a los dividendos distribuidos a personas naturales residentes en Colombia es del 10% en el evento que el monto distribuido sea superior a 300 UVT (equivalente a \$11 en 2022) cuando tales dividendos hayan sido gravados en cabeza de las sociedades que los distribuyen. Para las sociedades nacionales el gravamen establecido es del 7.5% cuando tales dividendos hayan sido gravados en cabeza de las sociedades que los distribuyen. Para las personas naturales no residentes en Colombia y para las sociedades extranjeras el gravamen es del 10% cuando tales dividendos hayan sido gravados en cabeza de las sociedades que los distribuyen. Cuando las utilidades que generen los dividendos no hayan sido gravadas en cabeza de las sociedades que las distribuye, la tarifa para los accionistas es del 35% para 2022 y fue del 31% para 2021.

- e. Se tiene adoptada como base fiscal la contabilidad según el marco técnico normativo contable vigente en Colombia establecido en la Ley 1314 de 2009 que corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) traducidas de manera oficial y autorizadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés), reglamentadas en Colombia por el Decreto Reglamentario 2420 de 2015, "Decreto Único Reglamentario de las normas de contabilidad, de información financiera y de aseguramiento de la información" modificado el 23 diciembre de 2015 por el Decreto Reglamentario 2496, el 22 de diciembre de 2016 por el Decreto Reglamentario 2131, el 22 de diciembre de 2017 por el Decreto Reglamentario 2170, el 5 de noviembre de 2020 por el Decreto Reglamentario 1432, el 19 de agosto de 2021 por el Decreto Reglamentario 938 y el 9 de diciembre de 2021 por el Decreto Reglamentario 1670 y actualizado el 28 de diciembre de 2018 por el Decreto Reglamentario 2483 y el 13 de diciembre de 2019 por el Decreto Reglamentario 2270, con algunas excepciones relacionadas con la realización de ingresos, reconocimiento de costos y gastos y con los efectos meramente contables del balance inicial de adopción de estas normas.
- f. El gravamen a los movimientos financieros es un impuesto permanente. Es deducible el 50% de este gravamen siempre que este efectivamente certificado.
- g. Son deducibles el 100% de los impuestos, las tasas y las contribuciones que se hayan pagado efectivamente durante el año o período gravable, que tengan relación con la actividad económica y que se hayan devengado en el mismo año o período gravable, incluyendo las cuotas de afiliación pagadas a los gremios.
- h. El 50% del impuesto de industria y comercio, avisos y tableros, se considera como descuento tributario para el año gravable 2021.
- i. Son deducibles los pagos que se realicen relacionados con las contribuciones a la educación de los empleados que cumplan las siguientes condiciones: (a) que se destinen a becas y a créditos condonables para educación y que sean instaurados en beneficio de los empleados, (b) los pagos realizados a programas o a centros de atención para hijos de empleados y (c) los pagos realizados a instituciones de educación primaria, secundaria, técnica, tecnológica y superior.
- j. El IVA en la adquisición, formación, construcción o importación de activos fijos reales productivos es descontable del impuesto sobre la renta.
- k. La tarifa de retención en la fuente a título de renta por pagos al exterior es del 0% para servicios tales como consultorías, servicios técnicos y asistencia técnica que sean prestados por terceros que residan fiscalmente en países con los que se tenga suscrito un convenio de doble imposición.
- l. La tarifa de retención en la fuente a título de renta por pagos al exterior es del 20% para servicios tales como consultorías, servicios técnicos, asistencia técnica, honorarios, regalías, arrendamientos y compensaciones y del 35% para servicios de administración o dirección.
- m. Los impuestos pagados en el exterior serán tratados como descuento tributario en el año gravable en el cual se haya realizado el pago o en cualquiera de los períodos gravables siguientes.
- n. El porcentaje de reajuste anual para el costo de los bienes muebles e inmuebles que tengan carácter de activos fijos al 31 de diciembre de 2021 es del 1.97%.

Créditos fiscales

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

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

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

Al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 la Compañía determinó su pasivo de impuesto sobre la renta y complementario por el sistema de renta ordinaria.

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

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

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

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

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

Firmeza de las declaraciones tributarias

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

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

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

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

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

Precios de transferencia

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

Entidades controladas del exterior

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

Nota 24.1. Activo y pasivo por impuestos corrientes

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

Activo por impuestos corrientes

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Saldo a favor por impuesto a la renta (1)	282,694	223,035
Descuentos tributarios (2)	99,294	84,490
Anticipo y retenciones en la fuente de impuesto de industria y comercio	24,760	55,573
Descuentos tributarios por impuestos pagados en el exterior	24,634	23,899
Total activo por impuestos corrientes	431,382	386,997

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

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Saldo a favor por impuesto a la renta de años anteriores	223,035	-
Retenciones de impuesto de renta	59,659	223,035
Descuentos tributarios (a)	-	71,716
Subtotal	282,694	294,751
(Gasto) de impuesto a la renta (Nota 24.2)	-	(71,716)
Total saldo a favor por impuesto a la renta	282,694	223,035

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

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

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
IVA en activos reales productivos	73,199	71,720
Impuesto de industria y comercio y avisos	26,095	12,770
Total descuentos tributarios	99,294	84,490

Pasivo por impuestos corrientes

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Impuesto de industria y comercio por pagar	21,964	75,722
Impuesto a la propiedad raíz	11,869	516
Total pasivo por impuestos corrientes	33,833	76,238

Nota 24.2. Impuesto a las ganancias

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

	1 de enero al 31 de marzo de 2022	1 de enero al 31 de marzo de 2021	1 de enero al 31 de diciembre de 2021
Ganancia antes del impuesto a las ganancias	96,716	108,807	574,973
Mas			
Ajustes NIIF sin incidencia fiscal (1)	39,082	-	-
Gastos no deducibles	12,333	11,640	16,239
Gravamen a los movimientos financieros	3,270	3,605	6,348
Provisión contable y castigos de cartera	1,177	1,564	1,174
Multas, sanciones y litigios	418	342	5,340
Impuestos asumidos y valorización	384	355	1,310
Renta líquida - recuperación depreciación activos fijos vendidos	209	-	35
Recuperación de provisiones	-	161	-
Utilidad venta de activos fijos declarada ganancia ocasional	-	3	-
Reintegro deducción de activos fijos productores de renta	-	-	1,617
Precio de venta activos fijos poseídos por menos de 2 años	-	-	34
Menos			
Retiro utilidad venta de activos fijos declarada ganancia ocasional	(78,798)	-	(69)
Dividendos no gravados de las subsidiarias	(1,903)	-	(3,604)
Deducción fiscal de crédito mercantil adicional al contable	(1,384)	(5,152)	(21,895)
Deducción por contratación de personal con discapacidad	(506)	(400)	(2,375)
Impuestos no deducibles	(305)	(247)	(411)
Deducción 30% adicional salario aprendices voluntarios	(303)	(350)	(1,206)
Recuperación de costos y gastos	(95)	-	(2,572)
Ajustes NIIF sin incidencia fiscal (1)	-	(47,692)	(116,610)
Deducción ICA pagado posterior a la presentación de la renta	-	-	(5,476)
Deducción especial por donación a bancos de alimentos y otros	-	-	(1,918)
Renta líquida	70,295	72,636	450,934
Compensaciones (2)	(70,295)	(72,636)	(171,454)
Renta líquida gravable después de compensaciones	-	-	279,480
Tarifa del impuesto de renta	35%	31%	31%
Subtotal (gasto) impuesto de renta	-	-	(86,639)
Descuentos tributarios	-	-	14,923
Total (gasto) impuesto de renta y complementarios	-	-	(71,716)
Ajuste por impuesto del año anterior	-	-	(94)
Total (gasto) impuesto de renta y complementarios, corriente	-	-	(71,810)

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

	1 de enero al 31 de marzo de 2022	1 de enero al 31 de marzo de 2021	1 de enero al 31 de diciembre de 2021
(Gasto) impuesto de renta y complementarios, corriente	-	-	(71,810)
(Gasto) impuesto a las ganancias, diferido (Nota 24.3)	(32,177)	(23,850)	(28,482)
Total (gasto) por impuesto a la renta y complementarios	(32,177)	(23,850)	(100,292)

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

	1 de enero al 31 de marzo de 2022	1 de enero al 31 de marzo de 2021	1 de enero al 31 de diciembre de 2021
Otros gastos (ingresos) contables no fiscales, neto	68,185	(1,038)	(21,907)
Arrendamientos gravados	28,421	23,594	101,836
Provisiones contables	3,012	5,740	41,838
Dividendos de las subsidiarias no gravados	1,902	-	3,604
Diferencia en cambio, neta	1,758	465	18,158
Resultados por el método de participación, neto	(25,152)	(40,356)	(226,362)
Costos fiscales no contables	(17,716)	(17,538)	(21,751)
Mayor depreciación fiscal sobre la contable	(11,312)	(6,430)	(42,557)
Recuperación de provisiones	(5,045)	(11,065)	(52,644)
Otros gastos contables sin incidencia fiscal	(4,043)	(28)	(1,896)
Cálculo actuarial gravado	(591)	315	1,646
Exceso de gastos de personal fiscal sobre el contable	(337)	(1,283)	(9,576)
Impuestos no deducibles	-	(68)	(244)
Dividendos de las subsidiarias gravados	-	-	93,245
Total ajustes NIIF sin incidencia fiscal	39,082	(47,692)	(116,610)

(2) Compensación excesos de renta presuntiva con rentas líquidas del período.

Nota 24.3. Impuesto diferido

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

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

	31 de marzo 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	667,017	-	667,017	637,274	-	637,274
Pérdidas fiscales	258,391	-	258,391	258,391	-	258,391
Excesos de renta presuntiva	96,692	-	96,692	121,296	-	121,296
Créditos fiscales	82,257	-	82,257	82,257	-	82,257
Otras provisiones	7,718	-	7,718	8,435	-	8,435
Otros pasivos financieros	6,564	-	6,564	292	-	292
Inventarios	3,293	-	3,293	3,593	-	3,593
Cuentas comerciales por cobrar y otras	3,113	-	3,113	3,918	-	3,918
Provisiones por beneficios a empleados	959	-	959	1,154	-	1,154
Gastos pagados por anticipado	763	-	763	747	-	747
Activos no corrientes mantenidos para la venta	3	-	3	3	-	3
Cuentas por cobrar partes relacionadas	-	(51)	(51)	-	(3,756)	(3,756)
Otros pasivos no financieros	-	(139)	(139)	-	(139)	(139)
Proyectos inmobiliarios	-	(176)	(176)	-	(176)	(176)
Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos	-	(385)	(385)	-	(385)	(385)
Inmuebles en construcción	-	(416)	(416)	-	(460)	(460)
Otros activos financieros	-	(3,308)	(3,308)	-	(5,182)	(5,182)
Activos intangibles distintos de la plusvalía	-	(4,083)	(4,083)	-	(4,004)	(4,004)
Terrenos	-	(4,322)	(4,322)	-	(4,322)	(4,322)
Cuentas por pagar comerciales y otras	-	(4,673)	(4,673)	8,392	-	8,392
Otras propiedades, planta y equipo	-	(21,876)	(21,876)	-	(22,320)	(22,320)
Propiedades de inversión	-	(46,806)	(46,806)	-	(45,990)	(45,990)
Plusvalía	-	(144,997)	(144,997)	-	(144,997)	(144,997)
Edificios	-	(166,364)	(166,364)	-	(164,841)	(164,841)
Derechos de uso	-	(594,385)	(594,385)	-	(563,360)	(563,360)
Total	1,126,770	(991,981)	134,789	1,125,752	(959,932)	165,820

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

	1 de enero al 31 de marzo de 2022	1 de enero al 31 de marzo de 2021
(Gasto) por impuesto de renta diferido	(31,992)	(24,230)
(Gasto) ingreso por impuesto de renta diferido a la ganancia ocasional	(185)	380
Total (gasto) impuesto a las ganancias diferido	(32,177)	(23,850)

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

	1 de enero al 31 de marzo de 2022	1 de enero al 31 de marzo de 2021
Ingreso (gasto) por instrumentos financieros derivados designados como instrumentos de cobertura y otros	1,146	(1,588)
Total ingreso (gasto) impuesto a las ganancias diferido	1,146	(1,588)

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

	1 de enero al 31 de marzo de 2022
(Gasto) por impuesto diferido reconocido en el resultado del periodo	(32,177)
Ingreso por impuesto diferido reconocido en el otro resultado integral del periodo	1,146
Total movimiento del impuesto diferido, neto, entre 31 de marzo de 2022 y el 31 de diciembre de 2021	(31,031)

Al 31 de marzo 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 \$1,338,361 (31 de diciembre de 2021 - \$1,286,610).

Nota 25. Otros pasivos financieros

El saldo de los otros pasivos financieros es el siguiente:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Recaudos recibidos para terceros (1)	56,853	65,983
Instrumentos financieros derivados (2)	18,754	592
Instrumentos financieros derivados designados como instrumentos de cobertura (3)	-	242
Total otros pasivos financieros, corriente	75,607	66,817

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

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Corresponsal no bancario	16,746	28,058
Recaudos Tarjeta Éxito (a)	12,311	17,441
Tesorería unificada (b)	18,104	12,279
Comercio directo (<i>market place</i>)	6,419	5,594
Otros recaudos	3,273	2,611
Total	56,853	65,983

(a) Corresponde a recaudos recibidos de terceros por el uso de la Tarjeta Éxito, propiedad de Compañía de Financiamiento Tuya S.A. (Nota 21.3).

(b) Corresponde al dinero recaudado a las subsidiarias dentro del programa de tesorería unificada "*in house cash*" (Nota 21.3). El detalle por subsidiaria es el siguiente:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Logística, Transportes y Servicios Asociados S.A.S.	14,621	10,902
Éxito Industrias S.A.S.	3,207	1,354
Almacenes Éxito Inversiones S.A.S.	274	21
Transacciones Energéticas S.A.S. E.S.P.	2	2
Total	18,104	12,279

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

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

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

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

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

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

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

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

Al 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
<i>Swap</i>	Tasa de interés	Obligaciones financieras	IBR 3M	2.0545% - 2.145%	242
					242

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

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

Nota 26. Otros pasivos no financieros

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

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Ingresos recibidos por anticipado (1)	87,236	165,046
Anticipos contratos de arrendamientos y otros proyectos	2,863	2,878
Cuotas recibidas plan reservalo	330	260
Bono recompra	216	99
Total otros pasivos no financieros	90,645	168,283
Corriente	88,493	166,116
No corriente	2,152	2,167

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

El detalle es el siguiente:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Tarjeta regalo (a)	47,032	74,476
Tarjeta integral Cafam	11,173	11,097
Tarjeta cambio	4,463	4,723
Tarjeta combustible	739	743
Otros (b)	23,829	74,007
Total	87,236	165,046

(a) La disminución obedece básicamente a la utilización de las tarjetas al inicio del año.

(b) El saldo corresponde a:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Anticipos recibidos de clientes nacionales	16,817	41,380
Cupos por redimir	3,721	26,613
Otros anticipos recibidos de terceros	3,291	6,014
Total otros	23,829	74,007

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

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Ingresos recibidos por anticipado	87,236	165,046
Anticipos contratos de arrendamientos y otros proyectos	711	711
Cuotas recibidas plan reservalo	330	260
Bono recompra	216	99
Total corriente	88,493	166,116
Anticipos contratos de arrendamientos y otros proyectos	2,152	2,167
Total no corriente	2,152	2,167

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

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

(*) Expresado en pesos colombianos.

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

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

Nota 28. Reservas, Ganancias acumuladas y Otro resultado integral

Reservas

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

Ganancias acumuladas

Dentro de las ganancias acumuladas, se encuentra incluido el efecto en el patrimonio por conversión a NIIF por \$1,070,092, producto del estado financiero inicial preparado en 2014 con base en la NIIF 1, incluida en las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia, establecidas en la Ley 1314 de 2009 que corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) traducidas de manera oficial y autorizadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés), reglamentadas en Colombia por el Decreto Reglamentario 2420 de 2015, "Decreto Único Reglamentario de las normas de contabilidad, de información financiera y de aseguramiento de la información" modificado el 23 diciembre de 2015 por el Decreto Reglamentario 2496, el 22 de diciembre de 2016 por el Decreto Reglamentario 2131, el 22 de diciembre de 2017 por el Decreto Reglamentario 2170, el 5 de noviembre de 2020 por el Decreto Reglamentario 1432, el 19 de agosto de 2021 por el Decreto Reglamentario 938 y el 9 de diciembre de 2021 por el Decreto Reglamentario 1670 y actualizado el 28 de diciembre de 2018 por el Decreto Reglamentario 2483 y el 13 de diciembre de 2019 por el Decreto Reglamentario 2270.

Otro resultado integral acumulado

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

	31 de marzo de 2022			31 de marzo de 2021			31 de diciembre de 2021		
	Valor bruto	Efecto impositivo	Valor neto	Valor bruto	Efecto impositivo	Valor neto	Valor bruto	Efecto impositivo	Valor neto
Mediciones de activos financieros a valor razonable con cambios en el otro resultado integral (1)	(2,831)	-	(2,831)	(2,167)	-	(2,167)	(1,858)	-	(1,858)
Mediciones de planes de beneficios definidos (2)	(3,582)	1,257	(2,325)	(5,910)	1,773	(4,137)	(3,582)	1,257	(2,325)
Diferencias de cambio de conversión (3)	(1,295,658)	-	(1,295,658)	(1,273,442)	-	(1,273,442)	(1,218,439)	-	(1,218,439)
(Pérdidas) por cobertura de inversión negocios en el extranjero	(19,144)	-	(19,144)	(17,369)	(666)	(18,035)	(18,312)	(3,138)	(21,450)
Resultados por cobertura de flujos de efectivo (4)	11,714	(4,100)	7,614	796	(702)	94	6,023	(2,108)	3,915
Total otro resultado integral acumulado	(1,309,501)	(2,843)	(1,312,344)	(1,298,092)	405	(1,297,687)	(1,236,168)	(3,989)	(1,240,157)

- (1) Corresponde al valor acumulado de las ganancias o pérdidas por la valoración a valor razonable de las inversiones en instrumentos financieros con cambios en el patrimonio, menos los valores transferidos a las utilidades acumuladas cuando estas inversiones han sido vendidas. Los cambios en el valor razonable no se reclasifican a los resultados del período.
- (2) Corresponde al valor acumulado de las ganancias o pérdidas actuariales por los planes de beneficios definidos de la Compañía y de sus subsidiarias mediante la aplicación del método de la participación. El valor neto de las nuevas mediciones se transfiere a las utilidades acumuladas y no se reclasifica a los resultados del período.
- (3) Corresponde al valor acumulado de las diferencias de cambio que surgen de la conversión a la moneda de presentación de la Compañía de los activos, pasivos, patrimonio y resultados de las operaciones en el extranjero. Las diferencias de conversión acumuladas se reclasifican a los resultados del período cuando se disponga la operación en el extranjero.
- (4) Corresponde al valor acumulado de la porción efectiva de las ganancias o pérdidas que surgen de los cambios en el valor razonable del instrumento de cobertura en una cobertura de flujo de efectivo. El valor acumulado de las ganancias o pérdidas se reclasifican a los resultados del período únicamente cuando la transacción cubierta afecte el resultado del período o la transacción altamente probable no se prevea que ocurrirá, o se incluya, como parte de su valor en libros, en una partida cubierta no financiera.

Nota 29. Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes

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

	1 de enero al 31 de marzo de 2022	1 de enero al 31 de marzo de 2021
Venta de bienes (1)	3,322,890	2,748,799
Ingresos por servicios (2)	68,995	60,645
Otros ingresos ordinarios (3)	60,080	100,070
Total de ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes	3,451,965	2,909,514

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

	1 de enero al 31 de marzo de 2022	1 de enero al 31 de marzo de 2021
Venta de mercancías neto de devoluciones y rebajas en ventas	3,296,630	2,748,599
Venta de inventario de proyectos inmobiliarios (a)	26,260	200
Total venta de bienes	3,322,890	2,748,799

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

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

	1 de enero al 31 de marzo de 2022	1 de enero al 31 de marzo de 2021
Concesionarios	20,677	22,294
Publicidad	15,551	11,503
Arrendamientos de inmuebles	8,331	4,932
Arrendamientos de espacios físicos	5,199	3,789
Comisiones	4,706	4,474
Administración de inmuebles	4,400	4,148
Corresponsal no bancario	3,993	3,368
Transporte	2,275	-
Giros	1,802	1,553
Otros servicios	2,061	4,584
Total ingreso por servicios	68,995	60,645

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

	1 de enero al 31 de marzo de 2022	1 de enero al 31 de marzo de 2021
Aprovechamientos (a)	43,005	75,910
Participación en acuerdo de colaboración (b)	9,369	13,613
Eventos de mercadeo	4,915	5,011
Regalías	1,278	3,246
Servicios financieros	508	552
Uso de parqueaderos	387	386
Asesoría técnica	313	312
Otros	305	1,040
Total otros ingresos ordinarios	60,080	100,070

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

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

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

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

El valor de los gastos de distribución es el siguiente:

	1 de enero al 31 de marzo de 2022	1 de enero al 31 de marzo de 2021
Depreciación y amortización	85,009	85,115
Impuestos distintos al impuesto de renta	46,484	43,119
Combustibles y energía	40,361	33,013
Reparación y mantenimiento	25,282	24,045
Publicidad	23,544	21,340
Servicios	22,827	13,713
Servicio de vigilancia	19,464	17,682
Comisiones de tarjetas débito y crédito	15,331	12,681
Arrendamientos	13,165	8,973
Administración de locales	11,507	10,304
Servicio de aseo	10,903	10,358
Transporte	10,452	10,514
Honorarios	10,405	5,852
Seguros	6,644	6,095
Material de empaque y marcada	4,871	3,333
Gastos legales	2,544	1,662
Aseo y cafetería	2,438	1,336
Personal externo	1,988	1,468
Gasto por deterioro	1,930	1,769
Gastos por otras provisiones	1,579	205
Otras comisiones	1,318	743
Taxis y buses	1,016	878
Papelería útiles y formas	969	788
Gastos de viaje	947	348
Acuerdos de colaboración Autos Éxito	260	-
Otros	40,533	28,698
Total gastos de distribución	401,771	344,032

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

	1 de enero al 31 de marzo de 2022	1 de enero al 31 de marzo de 2021
Depreciación y amortización	10,885	7,900
Honorarios	9,071	9,411
Impuestos distintos al impuesto de renta	6,842	7,328
Reparación y mantenimiento	4,897	2,921
Servicios	3,531	1,746
Comisiones	2,401	1,360
Gastos por deterioro	2,234	3,242
Seguros	1,847	1,484
Gastos de viaje	1,561	1,201
Gastos por otras provisiones	1,291	4,266
Personal externo	1,009	1,007
Combustibles y energía	974	597
Administración de locales	641	377
Otras comisiones	502	780
Contribuciones y afiliaciones	430	219
Atenciones	172	102
Arrendamientos	148	192
Otros	1,317	1,504
Total gastos de administración y venta	49,753	45,637

Nota 31. Gasto por beneficios a empleados

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

	1 de enero al 31 de marzo de 2022	1 de enero al 31 de marzo de 2021
Sueldos y salarios	146,441	141,095
Aportaciones a la seguridad social	2,480	2,103
Otros beneficios a los empleados a corto plazo	8,817	8,349
Total gastos por beneficios a los empleados a corto plazo	157,738	151,547
Gastos por beneficios post-empleo, planes de aportaciones definidas	12,603	11,768
Gastos por beneficios post-empleo, planes de beneficios definidos	506	506
Total gastos por beneficios a los empleados post-empleo	13,109	12,274
Gastos por beneficios de terminación	504	724
Otros beneficios a los empleados a largo plazo	55	61
Otros gastos de personal	2,229	2,120
Total gastos por beneficios a empleados	173,635	166,726

Nota 32. Otros ingresos operativos, otros gastos operativos y otras (pérdidas), netas

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

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

	1 de enero al 31 de marzo de 2022	1 de enero al 31 de marzo de 2021
Otros ingresos operativos		
Recurrentes		
Recuperación de provisión de cuentas comerciales por cobrar (Nota 7.1)	3,581	3,581
Indemnización seguros	596	256
Indemnización de terceros	2,881	-
Recuperación de otras provisiones	650	548
Recuperación de otras provisiones de procesos laborales	237	1,503
Recuperación de otras provisiones procesos civiles	146	48
Recuperación de costos y gastos por impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	44	369
Total recurrentes	8,135	6,305
No recurrentes		
Indemnización por siniestros	31	-
Recuperación de otras provisiones procesos reestructuración	-	1,061
Total no recurrentes	31	1,061
Total otros ingresos operativos	8,166	7,366
Otros gastos operativos		
Otros gastos (1)	(1,576)	(1,942)
Gasto por reestructuración (2)	-	(984)
Total otros gastos operativos	(1,576)	(2,926)
Otras (pérdidas) ganancias, netas		
Retiro de propiedades, planta y equipo (3)	(1,124)	(3,994)
Ganancia en venta de propiedades, planta y equipo	207	-
Ingreso contratos de arrendamiento por cancelación anticipada (4)	661	324
Total otras (pérdidas), netas	(256)	(3,670)

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

	1 de enero al 31 de marzo de 2022	1 de enero al 31 de marzo de 2021
Proyectos especiales (a)	1,139	415
Traslado operaciones Cedi Montevideo	431	-
Implementación de la NIIF 16- Arrendamientos	6	13
Cierre de almacenes y tiendas	-	1,514
Total otros gastos	1,576	1,942

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

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

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

	1 de enero al 31 de marzo de 2022	1 de enero al 31 de marzo de 2021
Retiro por daños físicos de maquinaria y equipo	587	1,006
Retiro por daños físicos de muebles y enseres	339	1,991
Retiros de activos por cierre de almacenes	161	563
Retiro por daños físicos de vehículos	28	16
Retiros por hurto	5	-
Retiro por daños físicos de equipos de computo	4	418
Total retiros de propiedades, planta y equipo	1,124	3,994

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

Nota 33. Ingresos y gastos financieros

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

	1 de enero al 31 de marzo de 2022	1 de enero al 31 de marzo de 2021
Ganancias por diferencia en cambio	40,723	11,344
Ganancias por instrumentos financieros derivados	5,655	26,458
Ingresos por intereses de efectivo y equivalentes del efectivo (Nota 6)	3,739	2,058
Otros ingresos financieros	1,671	3,113
Total ingresos financieros	51,788	42,973
Pérdidas por instrumentos financieros derivados	(32,815)	(10,739)
Gastos por intereses de pasivos por arrendamiento	(24,498)	(28,878)
Gastos por intereses de préstamos y arrendamientos financieros	(20,545)	(19,884)
Pérdida por diferencia en cambio	(15,976)	(29,835)
Gastos por comisiones	(1,461)	(1,457)
Otros gastos financieros	(1,201)	(873)
Total gastos financieros	(96,496)	(91,666)
Resultado financiero, neto	(44,708)	(48,693)

Nota 34. 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 marzo de 2022	1 de enero al 31 de marzo de 2021
Spice Investments Mercosur S.A.	36,029	30,294
Patrimonio Autónomo Viva Malls	8,327	4,500
Éxito Industrias S.A.S.	4,328	(804)
Puntos Colombia S.A.S.	1,979	1,353
Logística, Transportes y Servicios Asociados S.A.S.	1,609	922
Éxito Viajes y Turismo S.A.S.	568	(82)
Almacenes Éxito Inversiones S.A.S.	244	277
Transacciones Energéticas S.A.S. E.S.P.	50	(172)
Marketplace Internacional Éxito S.L.	-	161
Gestión y Logística S.A.	(36)	-
Patrimonio Autónomo Iwana	(45)	(48)
Marketplace Internacional Éxito y Servicios S.A.S.	(66)	(295)
Depósitos y Soluciones Logísticas S.A.S.	(98)	14
Onper Investments 2015 S.L.	(7,939)	(7,329)
Compañía de Financiamiento Tuya S.A.	(19,798)	11,565
Total	25,152	40,356

Nota 35. Ganancias por acción

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

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

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

En los resultados del periodo:

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

En los resultados integrales totales del periodo:

	1 de enero al 31 de marzo de 2022	1 de enero al 31 de marzo de 2021
(Pérdida), ganancia neta atribuible a los tenedores de instrumentos ordinarios de patrimonio de la controladora (básica y diluida)	(7,648)	137,932
Promedio ponderado de cantidad de acciones ordinarias atribuible a la ganancia por acción (básica y diluida)	447.604.316	447.604.316
(Pérdida), ganancia por acción básica y diluida (en pesos colombianos)	(17.09)	308.16

Nota 36. Transacciones con partes relacionadas

Nota 36.1. Remuneración al personal clave de la gerencia

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

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

	1 de enero al 31 de marzo de 2022	1 de enero al 31 de marzo de 2021
Beneficios a los empleados a corto plazo	19,622	17,450
Beneficios post-empleo	550	756
Total compensación al personal clave	20,172	18,206

Nota 36.2. Ingresos, costos y gastos con partes relacionadas

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

Ingresos		
	1 de enero al 31 de marzo de 2022	1 de enero al 31 de marzo de 2021
Negocios conjuntos (1)	29,470	33,924
Subsidiarias (2)	11,965	13,255
Compañías del Grupo Casino (3)	1,954	1,219
Total	43,389	48,398

Costos y gastos		
	1 de enero al 31 de marzo de 2022	1 de enero al 31 de marzo de 2021
Subsidiarias (2)	90,084	78,313
Negocios conjuntos (1)	23,800	19,272
Compañías del Grupo Casino (3)	17,387	12,250
Controladora (4)	2,664	2,165
Miembros de Junta Directiva	623	484
Total	134,558	112,484

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

Ingresos:

Concepto	Compañía de Financiamiento Tuya S.A.		Puntos Colombia S.A.S.	
	1 de enero al 31 de marzo de 2022	1 de enero al 31 de marzo de 2021	1 de enero al 31 de marzo de 2022	1 de enero al 31 de marzo de 2021
Recuperación de activaciones comerciales	16,033	15,429	-	-
Participación en el acuerdo de colaboración empresarial	8,352	13,410	-	-
Rendimientos de bonos, cupones y energía	3,401	3,519	-	-
Arrendamientos de bienes inmuebles	1,189	1,152	-	-
Servicios	331	255	164	159
Total ingresos	29,306	33,765	164	159

Costos y gastos:

Concepto	Compañía de Financiamiento Tuya S.A.		Puntos Colombia S.A.S.	
	1 de enero al 31 de marzo de 2022	1 de enero al 31 de marzo de 2021	1 de enero al 31 de marzo de 2022	1 de enero al 31 de marzo de 2021
Costo del programa de fidelización	-	-	21,870	18,186
Comisiones de medios de pago	1,930	1,086	-	-
Total costos y gastos	1,930	1,086	21,870	18,186

(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. a Depósito y Soluciones Logísticas S.A.S. y a los Patrimonios Autónomos, y a los arrendamientos de inmuebles a los Patrimonios Autónomos y a Éxito Viajes y Turismo S.A.S.

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

El valor de los ingresos con cada subsidiaria es el siguiente:

	1 de enero al 31 de marzo de 2022	1 de enero al 31 de marzo de 2021
Patrimonios Autónomos	5,666	5,160
Almacenes Éxito Inversiones S.A.S. (a)	4,300	4,925
Libertad S.A.	699	1,904
Logística, Transporte y Servicios Asociados S.A.S.	627	565
Éxito Viajes y Turismo S.A.S. (b)	368	289
Éxito Industrias S.A.S. (c)	275	240
Transacciones Energéticas S.A.S. E.S.P.	30	167
Depósitos y Soluciones Logísticas S.A.S.	-	5
Total ingresos	11,965	13,255

- (a) Incluye \$3,927 de ventas VMI de planes de telefonía (31 de marzo de 2021 - \$4,595) y \$373 correspondientes a otras transacciones operacionales (31 de marzo de 2021 - \$330).
- (b) Incluye \$213 correspondientes a ingresos por arrendamientos (31 de marzo de 2021 - \$139) y \$155 correspondientes a otras transacciones operacionales (31 de marzo de 2021 - \$150).
- (c) Incluye \$18 por cancelación anticipada de contratos de arrendamiento (31 de marzo de 2021 - \$-), \$167 correspondientes a ingresos por arrendamientos (31 de marzo de 2021 - \$-) y \$90 correspondientes a otras transacciones operacionales (31 de marzo de 2021 - \$240).

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

	1 de enero al 31 de marzo de 2022	1 de enero al 31 de marzo de 2021
Logística, Transporte y Servicios Asociados S.A.S.	38,852	34,222
Éxito Industrias S.A.S. (a)	23,689	17,436
Patrimonios Autónomos	22,811	21,709
Almacenes Éxito Inversiones S.A.S. (b)	3,776	4,408
Marketplace Internacional Exito y Servicios S.A.S.	691	274
Transacciones Energéticas S.A.S. E.S.P.	229	-
Éxito Viajes y Turismo S.A.S.	36	26
Depósitos y Soluciones Logísticas S.A.S.	-	238
Spice Investment Mercosur S.A.	-	-
Total costos y gastos	90,084	78,313

- (a) Incluye \$1,316 de amortización de derechos de uso e intereses por pasivo por arrendamiento (31 de marzo de 2021 - \$821) y \$22,373 por otras transacciones operacionales (31 de marzo de 2021 - \$16,615).
- (b) Incluye \$3,652 de costo de ventas VMI de planes de telefonía (31 de marzo de 2021 - \$4,280) y \$124 por otras transacciones operacionales (31 de marzo de 2021 - \$128).
- (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 marzo de 2022	1 de enero al 31 de marzo de 2021
Casino International	1,583	1,027
Distribution Casino France	228	88
Greenyellow Energía de Colombia S.A.S.	143	104
Total ingresos	1,954	1,219

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

	1 de enero al 31 de marzo de 2022	1 de enero al 31 de marzo de 2021
Greenyellow Energía de Colombia S.A.S.	11,281	6,734
Casino Guichard Perrachon S.A.	3,256	2,934
Distribution Casino France	2,208	1,572
International Retail Trade and Services IG	533	382
Casino Services	101	204
Cdiscount S.A.	8	-
Euris	-	424
Total costos y gastos	17,387	12,250

- (4) Los ingresos corresponden al cobro a Companhia Brasileira de Distribuição – CBD por el uso de las marcas propias de textiles en Brasil. Los costos y gastos con la controladora corresponden a servicios de consultoría prestados por Companhia Brasileira de Distribuição – CBD.

Nota 37. Deterioro del valor de los activos

Nota 37.1. Activos financieros

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

Nota 37.2. Activos no financieros

31 de marzo de 2022

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

31 de diciembre de 2021

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

Nota 38. Medición del valor razonable

A continuación se incluye una comparación de los valores en libros y los valores razonables de los activos y pasivos financieros y de los activos y pasivos no financieros de la Compañía al 31 de marzo 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 marzo de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros				
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar a costo amortizado	20,892	19,262	22,363	20,871
Inversiones en 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)	12	12	11,057	11,057
Contratos <i>swap</i> designados como instrumentos de cobertura (Nota 11)	11,718	11,718	6,023	6,023
Inversiones en fondo de capital privado (Nota 11)	1,260	1,260	1,476	1,476
Activos no financieros				
Propiedades de inversión (Nota 13)	78,405	169,930	78,586	169,930
Pasivos financieros				
Pasivos financieros a costo amortizado (Nota 18)	1,099,985	1,088,792	878,268	875,315
Contratos <i>forward</i> medidos al valor razonable con cambios en resultados (Nota 25)	18,754	18,754	592	592
Contratos <i>swap</i> designados como instrumento de cobertura (Nota 25)	-	-	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 1	Valor de la unidad	El valor de la unidad del fondo está dado por el valor de precierre para el día dividido entre el número total de unidades del fondo al cierre de operaciones del día. La valoración de los activos se efectúa diariamente por el administrador del fondo.	No aplica
Contratos <i>forward</i> medidos al valor razonable con cambios en resultados	Nivel 2	<i>Forward</i> Peso-Dólar americano	Se establece la diferencia entre la tasa <i>forward</i> pactada y la tasa <i>forward</i> en la fecha de valoración que corresponda al plazo restante del instrumento financiero derivado y se descuenta a su valor presente utilizando una tasa de interés cero cupón. Para determinar la tasa <i>forward</i> se emplea el promedio de cierre de las cotizaciones de compra (<i>bid</i>) y de venta (<i>ask</i>).	Tasa de cambio peso/dólar americano fijada en el contrato <i>forward</i> . Tasa de cambio representativa del mercado calculada el día de la valoración. Puntos <i>forward</i> del mercado <i>forward</i> peso-dólar americano en la fecha de valoración. Número de días que hay entre la fecha de valoración y la fecha de vencimiento. Tasa de interés cero cupón.
Contratos <i>swap</i> medidos al valor razonable con cambios en resultados	Nivel 2	Modelo de proyección de flujos de caja operativos	El método utiliza los flujos de caja propios del <i>swap</i> proyectados con las curvas de títulos de tesorería del estado emisor de la moneda con la cual está expresada cada flujo para luego descontarlas a valor presente, utilizando tasas de mercado para <i>swap</i> reveladas por las autoridades competentes de cada país. La diferencia entre el flujo de ingreso y el flujo de salida representa el valor neto del <i>swap</i> al corte evaluado.	Curva Índice Bancario de Referencia (IBR) 3 meses. Curva TES Cero cupón. Curva LIBOR <i>swap</i> . Curva Treasury Bond. IPC 12 meses
Inversiones patrimoniales	Nivel 1	Precios de cotización de mercado	Los valores razonables de estas inversiones se determinan por referencia a los precios de cotización publicados en mercados activos en los casos en que las compañías se transen en este mercado; en los demás casos las inversiones se miden al costo atribuido determinado en el balance de apertura considerando que el efecto no es material y que realizar una medición mediante una técnica de valoración usada comúnmente por participantes del mercado puede generar mayores costos que los beneficios en sí mismos.	No aplica
Inversiones en bonos	Nivel 2	Método de flujos de efectivo descontados	Se descuenta a valor presente los flujos de caja futuros con la tasa de mercado para inversiones similares en la fecha de medición acorde con los días de vencimiento.	IPC 12 meses + Puntos básicos negociados
Propiedades de inversión	Nivel 1	Método de comparación o mercado	Técnica que consiste en establecer el valor razonable de las propiedades a partir del estudio de las ofertas o transacciones recientes de activos semejantes y comparables de los del objeto de valuación.	No aplica

	Nivel jerarquía	Técnica de valoración	Descripción de la técnica de valoración	Datos de entrada significativos
Activos				
Propiedades de inversión	Nivel 3	Método de flujos de efectivo descontados	Técnica que ofrece la oportunidad de identificar el crecimiento en el ingreso sobre un período de tiempo preestablecido de la inversión. El valor de la propiedad es equivalente al valor descontado de los beneficios futuros. Estos beneficios representan los flujos de caja anuales (positivos y negativos) sobre un período de tiempo más la ganancia neta derivada de la venta hipotética de la propiedad al final del período de inversión.	Costo promedio ponderado de capital. Crecimiento de ventas arrendatarios. Vacancia. Crecimiento de rentas
Propiedades de inversión	Nivel 3	Método residual	Técnica utilizada cuando el predio tiene posibilidades de desarrollo urbanístico, a partir de estimar el monto total de las ventas de un proyecto de construcción, acorde con la reglamentación urbanística vigente y de conformidad con el mercado de la propiedad final vendible.	Valor residual

	Nivel jerarquía	Técnica de valoración	Descripción de la técnica de valoración	Datos de entrada significativos
Pasivos				
Obligaciones financieras y arrendamientos financieros medidos a costo amortizado	Nivel 2	Método de flujos de efectivo descontados	Se descuenta a valor presente los flujos de caja futuros con la tasa de mercado para préstamos en condiciones similares en la fecha de medición acorde con los días de vencimiento.	Índice Bancario de Referencia (IBR) + Puntos básicos negociados. Tasa LIBOR + Puntos básicos negociados.
Contratos <i>swap</i> medidos al valor razonable con cambios en resultados	Nivel 2	Modelo de proyección de flujos de caja operativos	El método utiliza los flujos de caja propios del <i>swap</i> proyectados con las curvas de títulos de tesorería del estado emisor de la moneda con la cual está expresada cada flujo para luego descontarlas a valor presente, utilizando tasas de mercado para <i>swap</i> reveladas por las autoridades competentes de cada país. La diferencia entre el flujo de ingreso y el flujo de salida representa el valor neto del <i>swap</i> al corte evaluado.	Curva Índice Bancario de Referencia (IBR) 3 meses. Curva TES Cero cupón. Curva LIBOR <i>swap</i> . Curva Treasury Bond. IPC 12 meses
Derivados medidos al valor razonable con cambios en resultados	Nivel 2	"Forward" Peso-Dólar americano	Se establece la diferencia entre la tasa <i>forward</i> pactada y la tasa <i>forward</i> en la fecha de valoración que corresponda al plazo restante del instrumento financiero derivado y se descuenta a su valor presente utilizando una tasa de interés cero cupón. Para determinar la tasa <i>forward</i> se emplea el promedio de cierre de las cotizaciones de compra (<i>bid</i>) y de venta (<i>ask</i>).	Tasa de cambio peso/dólar americano fijada en el contrato <i>forward</i> . Tasa de cambio representativa del mercado calculada el día de la valoración. Puntos <i>forward</i> del mercado <i>forward</i> peso-dólar americano en la fecha de valoración. Número de días que hay entre la fecha de valoración y la fecha de vencimiento. Tasa de interés cero cupón.
Contratos <i>swap</i> derivados designados como instrumentos de cobertura	Nivel 2	Método de flujos de efectivo descontados	El valor razonable se calcula con la proyección de los flujos de efectivo futuros de las operaciones utilizando las curvas del mercado y descontándolos al valor presente, usando tasas de mercado para <i>swap</i> .	Curva <i>swap</i> calculadas por <i>Forex Finance</i> Tasa Representativa del Mercado – TRM.
Pasivo por arrendamiento	Nivel 2	Método de flujos de efectivo descontados	Se descuenta a valor presente los flujos de caja futuros de los contratos de arrendamiento con la tasa de mercado para préstamos en condiciones similares en la fecha de inicio del contrato acorde con el periodo mínimo no cancelable.	Índice Bancario de Referencia (IBR) + Puntos básicos según perfil de riesgo.

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

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

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

Nota 39. Activos y pasivos contingentes

Nota 39.1. Activos contingentes

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

Nota 39.2. Pasivos contingentes

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

a. Los siguientes procesos están siendo adelantados con el objetivo de que la 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 \$33,559 (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.
- 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).

b. Otros pasivos contingentes:

- La Compañía otorgó a su subsidiaria Almacenes Éxito Inversiones S.A.S. una garantía por \$2,935 para cubrir posibles incumplimientos de sus obligaciones.
- La Compañía actúa como ordenante de una garantía bancaria por \$95 a favor de la Bolsa Mercantil de Colombia.
- Por requerimiento de algunas compañías de seguros y como requisito para la expedición de pólizas de cumplimiento, durante 2021 la Compañía ha otorgado ciertas garantías a estos terceros en calidad de deudor solidario de algunas de sus subsidiarias. A continuación, se informan las garantías otorgadas:

<u>Tipo de garantía</u>	<u>Descripción y concepto de la garantía</u>	<u>Compañía aseguradora</u>
Pagaré abierto	Seguro de cumplimiento. La Compañía actúa en calidad de deudor solidario del Patrimonio Autónomo Centro Comercial Viva Barranquilla	Seguros Generales Suramericana S.A.

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

Nota 40. Dividendos pagados y decretados

Al 31 de marzo 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 por acción (*), pagaderos en una sola cuota el 31 de marzo de 2022.

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

(*). Expresado en pesos colombianos.

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 por acción (*), pagaderos así:

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

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

(*) Expresado en pesos colombianos.

Nota 41. Estacionalidad de las transacciones

Los ciclos de operación de la Compañía denotan cierta estacionalidad en los resultados operativos y financieros con cierta concentración durante el último trimestre del año, principalmente por la temporada navideña y de aguinaldos y por el evento "Días de Precios Especiales" el cual es el segundo evento promocional más importante del año.

Nota 42. Activos no corrientes mantenidos para la venta

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, planta y equipo y algunas de las propiedades de inversión fueron clasificados como activos no corrientes mantenidos para la venta.

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

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Propiedades de inversión (1)	8,261	8,261
Total	8,261	8,261

(1) Corresponde a los siguientes inmuebles:

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

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

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

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

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

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

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

Nota 43. Hechos relevantes

31 de marzo de 2022

Recepción de indemnización por siniestros

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

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 ordinaria de Asamblea General de Accionistas

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

31 de diciembre de 2021

Reunión ordinaria de Asamblea General de Accionistas

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

Reorganización societaria en Companhia Brasileira de Distribuição – CBD

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

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

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

No se presentaron hechos posteriores después de la fecha del periodo sobre el que se informa que representen cambios significativos en la situación financiera y en las operaciones de la Compañía o que por su relevancia sea necesario revelar en los estados financieros.



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

Teléfono 57 (4) 3556060
home.kpmg/co

AUDM&SMDE-EFI2022-P-160

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

Señores Accionistas
Almacenes Éxito S.A.:

Introducción

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

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

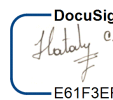
La administración es responsable por la preparación y presentación de esta información financiera intermedia separada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en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

Alcance de la revisión

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

Conclusión

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

DocuSigned by:

E61F3EFB902047B...

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

3 de mayo de 2022