

Almacenes Éxito S.A.

Estados financieros consolidados

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

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

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

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Notas	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	1,733,673	2,541,579
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	8	779,355	625,931
Pagos anticipados	9	39,774	36,515
Cuentas por cobrar con partes relacionadas	10	47,122	56,475
Inventarios, neto	11	2,770,443	2,104,303
Activos financieros	12	45,812	14,331
Activos por impuestos	24	509,884	429,625
Activos mantenidos para la venta	41	21,800	24,601
Total activo corriente		5,947,863	5,833,360
Activo no corriente			
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	8	50,521	58,120
Pagos anticipados	9	6,365	9,195
Cuentas por cobrar con partes relacionadas	10	35,000	24,500
Activos financieros	12	32,572	40,630
Activo por impuesto diferido	24	142,589	205,161
Derechos de uso	13	1,443,469	1,370,512
Intangibles	14	424,680	363,987
Propiedades de inversión	15	1,841,228	1,656,245
Propiedades, planta y equipo	16	4,474,280	4,024,697
Plusvalía	17	3,484,303	3,024,983
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	18	300,021	289,391
Otros activos		398	398
Total activo no corriente		12,235,426	11,067,819
Total activo		18,183,289	16,901,179
Pasivo corriente			
Créditos y préstamos	20	915,604	674,927
Beneficios a los empleados	21	4,555	2,482
Provisiones	22	27,123	24,175
Cuentas por pagar a partes relacionadas	10	79,189	65,646
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	23	5,651,303	5,136,626
Pasivos por arrendamientos	13	263,175	234,178
Pasivo por impuestos	24	109,726	81,519
Instrumentos financieros derivados e Ingresos recibidos para terceros	25	136,223	81,544
Otros pasivos	26	228,496	217,303
Total pasivo corriente		7,415,394	6,518,400
Pasivo no corriente			
Créditos y préstamos	20	539,980	742,084
Beneficios a los empleados	21	32,090	17,896
Provisiones	22	15,254	11,086
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	23	70,472	49,929
Pasivos por arrendamientos	13	1,392,780	1,360,465
Pasivo por impuesto diferido	24	277,713	166,751
Pasivos por impuestos	24	2,749	3,924
Otros pasivos	26	2,411	2,167
Total pasivo no corriente		2,333,449	2,354,302
Total pasivo		9,748,843	8,872,702
Patrimonio de los accionistas			
Capital		4,482	4,482
Reservas		1,541,586	1,306,445
Otros componentes del patrimonio		5,680,013	5,570,478
Patrimonio atribuible a participaciones no controladoras		1,208,365	1,147,072
Total patrimonio de los accionistas		8,434,446	8,028,477
Total pasivo y patrimonio de los accionistas		18,183,289	16,901,179

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



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



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

DocuSigned by:



E61F3EFB902047B...
Nataly Castro Arango
Revisor Fiscal de la Matriz
Tarjeta Profesional 138316-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Ver informe del 3 de marzo de 2023)

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

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

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Notas	1 de enero al 31 de diciembre de 2022	1 de enero al 31 de diciembre de 2021
Operaciones continuadas			
Ingresos de contratos con clientes	28	20,619,673	16,922,385
Costo de ventas	11	(15,380,090)	(12,488,856)
Ganancia bruta		5,239,583	4,433,529
Gastos de distribución, administración y venta	29	(4,231,887)	(3,489,920)
Otros gastos operativos, netos	31	(17,562)	(24,201)
Ganancia operacional		990,134	919,408
Ingresos financieros	32	219,909	173,819
Gastos financieros	32	(600,383)	(369,574)
Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos		(34,720)	7,234
Ganancia por operaciones continuadas antes del impuesto a las ganancias		574,940	730,887
Gasto por impuestos	24	(325,702)	(137,670)
Ganancia del año por operaciones continuadas		249,238	593,217
Pérdida neta del año por operaciones discontinuadas		-	(280)
Ganancia del año		249,238	592,937
Ganancia atribuible a:			
Los propietarios de la controladora		99,072	474,681
Las participaciones no controladoras		150,166	118,256
Ganancia del año		249,238	592,937
Ganancia por acción (*)			
Ganancia por acción básica y diluida (*):			
Ganancia por acción básica y diluida atribuible a los propietarios de la controladora	33	76.33	365.74
Ganancia por acción básica y diluida en operaciones continuadas atribuible a los propietarios de la controladora	33	76.33	365.96
(Pérdida) por acción básica y diluida en operaciones discontinuadas atribuible a los propietarios de la controladora	33	-	(0.22)

(*) Cifras expresadas en pesos colombianos.

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

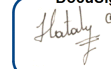


Carlos Mario Giraldo Moreno
Representante Legal de la Matriz
(Ver certificación adjunta)



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

DocuSigned by:



E61F3EFB902047B...
Nataly Castro Arango
Revisor Fiscal de la Matriz
Tarjeta Profesional 138316-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Ver informe del 3 de marzo de 2023)

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

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

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Notas	1 de enero al 31 de diciembre de 2022	1 de enero al 31 de diciembre de 2021
Ganancia del año		249,238	592,937
Otro resultado integral			
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del año, neto de impuestos	27		
Ganancia (pérdida) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos		2,123	1,812
(Pérdida) ganancia de instrumentos financieros designados a valor razonable con cambios en otro resultado integral		(4,003)	(932)
Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del año, neto de impuestos		(1,880)	880
Componentes de otro resultado integral que se pudiera reclasificar al resultado del año, neto de impuestos			
Ganancia (pérdida) por diferencias de cambio de conversión (1)	27	266,807	111,657
Pérdida neta por coberturas de inversión en el extranjero	27	2,473	(5,755)
Ganancia (pérdida) por coberturas de flujo de efectivo	27	4,495	4,909
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del año, neto de impuestos		273,775	110,811
Total otro resultado integral		271,895	111,691
Resultado integral total		521,133	704,628
Ganancia atribuible a:			
Los propietarios de la controladora		372,327	585,186
Las participaciones no controladoras		148,806	119,442

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

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



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



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

DocuSigned by:



E61F3EFB902047B...
Nataly Castro Arango
Revisor Fiscal de la Matriz
Tarjeta Profesional 138316-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Ver informe del 3 de marzo de 2023)

Almacenes Éxito S.A.

Estados de cambios en el patrimonio consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y el 31 de diciembre de 2021
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Atribuible a los accionistas de la controladora											Hiperinflación y otros componentes del patrimonio		Participación no controladora	Total patrimonio		
	Capital emitido	Prima de emisión	Acciones propias readquiridas	Reserva legal	Reserva ocasional	Reserva readquisición de acciones	Reserva futuros dividendos	Otras reservas	Total reservas	Otro resultado integral	Ganancias acumuladas	Total	Total				
	Nota 27	Nota 27	Nota 27	Nota 27	Nota 27	Nota 27	Nota 27	Nota 27	Nota 27	Nota 27	Nota 27	Nota 27	Nota 27	Nota 27	Nota 27	Nota 27	Nota 27
Saldo al 31 de diciembre de 2020	4,482	4,843,466	(2,734)	7,857	734,782	22,000	155,412	337,664	1,257,715	(1,350,662)	643,306	808,290	6,203,863	1,200,410	7,404,273		
Dividendo en efectivo declarado	-	-	-	-	(49,609)	-	-	-	(49,609)	-	(123,614)	-	(173,223)	(127,773)	(300,996)		
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	474,681	-	474,681	118,256	592,937		
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	-	-	-	110,505	-	-	110,505	1,186	111,691		
Apropiaciones para reservas	-	-	-	-	107,258	-	-	-	107,258	-	(107,258)	-	-	-	-		
Cambios en las participaciones en la propiedad de subsidiarias que no dan pérdida de control	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,506)	(5,506)	3,419	(2,087)		
Efecto inflacionario de la subsidiaria Libertad S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	278,474	278,474	-	278,474		
Cambios en el valor razonable de la opción put, en participaciones no controladoras y otros movimientos	-	-	-	-	(784)	-	-	(8,135)	(8,919)	-	1,530	-	(7,389)	(48,426)	(55,815)		
Saldo al 31 de diciembre de 2021	4,482	4,843,466	(2,734)	7,857	791,647	22,000	155,412	329,529	1,306,445	(1,240,157)	888,645	1,081,258	6,881,405	1,147,072	8,028,477		
Dividendo en efectivo declarado	-	-	-	-	(12,330)	-	-	-	(12,330)	-	(225,348)	-	(237,678)	(156,808)	(394,486)		
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	99,072	-	99,072	150,166	249,238		
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	-	-	-	273,255	-	-	273,255	(1,360)	271,895		
Readquisición de acciones	-	-	(316,756)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(316,756)	-	(316,756)		
Apropiaciones para reservas	-	-	-	-	(147,108)	396,442	-	-	249,334	-	(249,334)	-	-	-	-		
Cambios en las participaciones en la propiedad de subsidiarias que no dan pérdida de control	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(14,072)	(14,072)	(6,426)	(20,498)		
Efecto inflacionario de la subsidiaria Libertad S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	581,478	581,478	-	581,478		
Cambios en el valor razonable de la opción put, en participaciones no controladoras y otros movimientos	-	-	-	-	(1,863)	-	-	-	(1,863)	-	2,529	(41,289)	(40,623)	75,721	35,098		
Saldo al 31 de diciembre de 2022	4,482	4,843,466	(319,490)	7,857	630,346	418,442	155,412	329,529	1,541,586	(966,902)	515,564	1,607,375	7,226,081	1,208,365	8,434,446		

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



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



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

DocuSigned by:



E61F3EFB902047B...
Nataly Castro Arango
Revisor Fiscal de la Matriz
Tarjeta Profesional 138316-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Ver informe del 3 de marzo de 2023)

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

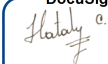
Por años terminados el 31 de diciembre de 2022 y el 31 de diciembre de 2021
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

Notas	1 de enero al 31 de diciembre de 2022	1 de enero al 31 de diciembre de 2021 (reexpresado)
Actividades de operación		
Ganancia del año	249,238	592,937
Ajustes para conciliar la ganancia del año		
Impuestos a las ganancias corriente	24 192,268	122,096
Impuestos a las ganancias diferido	24 133,434	15,574
Gastos por intereses, préstamos y arrendamientos	32 210,558	147,148
(Ganancia) por valoración de instrumentos financieros derivados	32 (13,213)	(26,780)
Deterioro de cartera, neto	8.1 4,709	8,027
Deterioro (reversiones) de inventario	11.1 1,813	(5,844)
Deterioro de valor de propiedades, planta y equipo, propiedades de inversión y derechos de uso	13; 14; 15 2,201	4,527
Provisiones por beneficios a empleados	21 19,411	2,463
Provisiones	22 26,562	30,735
Depreciación de propiedades, planta y equipo, propiedades de inversión y derechos de uso	13; 14; 15 556,686	510,498
Amortización de activos intangibles	14 27,216	17,693
Ganancias por aplicación del método de la participación	18 34,720	(7,234)
Pérdidas por la disposición de activos no corrientes	31 (11,100)	17,971
Pérdidas por reclasificación de activos no corrientes mantenidos para la venta	31 230	-
Ingresos por intereses	32 (27,040)	(17,277)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	62,326	4,531
Resultado operacional antes de cambios en el capital de trabajo	1,470,019	1,417,065
Incremento de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	(120,532)	(169,941)
Disminución de gastos pagados por anticipado	849	2,603
Disminución (incremento) en cuentas por cobrar a partes relacionadas	9,275	(17,015)
Incremento de los inventarios	(586,328)	(150,859)
Incremento de activos por impuestos	(6,195)	(11,940)
Disminución en beneficios a los empleados	(2,784)	(2,660)
Disminución de provisiones	(18,556)	(38,135)
Incremento en cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	322,166	375,684
Incremento en cuentas por pagar a partes relacionadas	16,588	15,627
Incremento en pasivos por impuestos	19,099	7,594
(Disminución) incremento en otros pasivos no financieros	(368)	52,518
Impuestos pagados sobre la renta	(201,804)	(136,915)
Flujos de efectivo netos provistos por las actividades de operación	901,429	1,343,626
Actividades de inversión		
Aportes en negocios conjuntos	(55,850)	(24,500)
Compras de propiedades, planta y equipo	13.1 (380,815)	(330,450)
Compras de otros activos	15 (7,002)	(708)
Compras de propiedades de inversión	15 (81,838)	(86,149)
Compras de activos intangibles	14 (27,519)	(42,774)
Importes procedentes de la venta de activos propiedades, planta y equipo y activos intangibles	23,095	4,396
Flujos de efectivo netos utilizados en las actividades de inversión	(529,929)	(480,185)
Actividades de financiación		
Recursos recibidos de activos financieros	3,462	23,625
Recursos recibidos en Instrumentos financieros derivados e Ingresos recibidos para terceros	49,242	11,679
Recursos recibidos de pasivos financieros	20 876,798	370,620
Pagos de pasivos financieros	20 (995,865)	(500,834)
Pagos de intereses de pasivos financieros	20 (98,872)	(54,178)
Pagos de pasivos por arrendamientos	13.2 (266,357)	(220,830)
Pagos de intereses de pasivos por arrendamientos	13.2 (96,959)	(94,909)
Dividendos pagados	37 (397,022)	(303,483)
Rendimientos financieros	32 27,040	17,277
Pagos por readquisición de acciones	(316,756)	-
(Pagos) recursos recibidos con no controladoras	(20,532)	(3,178)
Otros	-	1,137
Flujos de efectivo netos utilizados en las actividades de financiación	(1,235,821)	(753,074)
(Disminución) incremento neto del efectivo y equivalentes al efectivo	(864,321)	110,367
Efectos de la variación en la tasa de cambio	56,415	21,821
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del año	7 2,541,579	2,409,391
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	7 1,733,673	2,541,579

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


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


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

DocuSigned by:

E61F3EFB902047B...
Nataly Castro Arango
Revisor Fiscal de la Matriz
Tarjeta Profesional 138316-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Ver informe del 3 de marzo de 2023)

Nota 1. Información general

Almacenes Éxito S.A. 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 Almacenes Éxito S.A. expira el 31 de diciembre de 2150. En adelante, Éxito y sus subsidiarias se refieren a Grupo Éxito.

Almacenes Éxito S.A. cotiza en la Bolsa de Valores de Colombia (BVC) desde 1994 y se encuentra bajo control de la Superintendencia Financiera de Colombia.

La emisión de los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 fue autorizada por la Junta Directiva de Almacenes Éxito S.A. como consta en las actas del citado órgano del 27 de febrero de 2023.

El objeto social de Grupo Éxito consiste en:

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

La controladora inmediata de Almacenes Éxito S.A. es Companhia Brasileira de Distribuição – CBD. Al 31 de diciembre de 2022 la controladora posee una participación del 91.52% (31 de diciembre de 2021 - 91.57%) en el capital accionario de Almacenes Éxito S.A. CBD es controlada por Casino Guichard-Perachon S.A. la cual a su vez es controlada por Jean-Charles Henri Naouri.

En la Cámara de Comercio de Aburrá Sur se encuentra registrada una situación de Grupo empresarial, por parte de Almacenes Éxito S.A.

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

A continuación, se detalla la participación accionaria en las subsidiarias incluidas en los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022, los cuales son las mismas de 2021.

Nombre	Segmento	País	Participación accionaria 2022		
			Directo	Indirecto	Total
Almacenes Éxito Inversiones S.A.S.	Colombia	Colombia	100.00%	0.00%	100.00%
Logística, Transporte y Servicios Asociados S.A.S.	Colombia	Colombia	100.00%	0.00%	100.00%
Marketplace Internacional Éxito y Servicios S.A.S.	Colombia	Colombia	100.00%	0.00%	100.00%
Depósito y Soluciones Logísticas S.A.S.	Colombia	Colombia	100.00%	0.00%	100.00%
Marketplace Internacional Éxito S.L.	Colombia	España	100.00%	0.00%	100.00%
Fideicomiso Lote Girardot	Colombia	Colombia	100.00%	0.00%	100.00%
Transacciones Energéticas S.A.S. E.S.P.	Colombia	Colombia	100.00%	0.00%	100.00%
Éxito Industrias S.A.S.	Colombia	Colombia	94.53%	3.42%	97.95%
Éxito Viajes y Turismo S.A.S.	Colombia	Colombia	51.00%	0.00%	51.00%
Gestión Logística S.A.	Colombia	Panamá	100.00%	0.00%	100.00%
Patrimonio Autónomo Viva Malls	Colombia	Colombia	51.00%	0.00%	51.00%
Patrimonio Autónomo Iwana	Colombia	Colombia	51.00%	0.00%	51.00%
Patrimonio Autónomo Centro Comercial Viva Barranquilla	Colombia	Colombia	0.00%	45.90%	45.90%
Patrimonio Autónomo Viva Laureles	Colombia	Colombia	0.00%	40.80%	40.80%
Patrimonio Autónomo Viva Sincelejo	Colombia	Colombia	0.00%	26.01%	26.01%
Patrimonio Autónomo Viva Villavieja	Colombia	Colombia	0.00%	26.01%	26.01%
Patrimonio Autónomo San Pedro Etapa I	Colombia	Colombia	0.00%	26.01%	26.01%
Patrimonio Autónomo Centro Comercial	Colombia	Colombia	0.00%	26.01%	26.01%
Patrimonio Autónomo Viva Palmas	Colombia	Colombia	0.00%	26.01%	26.01%
Spice Investment Mercosur S.A.	Uruguay	Uruguay	100.00%	0.00%	100.00%
Devoto Hermanos S.A.	Uruguay	Uruguay	0.00%	100.00%	100.00%
Mercados Devoto S.A.	Uruguay	Uruguay	0.00%	100.00%	100.00%
Larenco S.A.	Uruguay	Uruguay	0.00%	100.00%	100.00%
Geant Inversiones S.A.	Uruguay	Uruguay	0.00%	100.00%	100.00%
Larin S.A.	Uruguay	Uruguay	0.00%	100.00%	100.00%

Nombre	Segmento	País	Participación accionaria 2022		
			Directo	Indirecto	Total
5 Hermanos Ltda.	Uruguay	Uruguay	0.00%	100.00%	100.00%
Sumelar S.A.	Uruguay	Uruguay	0.00%	100.00%	100.00%
Tipsel S.A.	Uruguay	Uruguay	0.00%	100.00%	100.00%
Tedocan S.A.	Uruguay	Uruguay	0.00%	100.00%	100.00%
Supermercados Disco del Uruguay S.A.	Uruguay	Uruguay	0.00%	62.49%	62.49%
Grupo Disco del Uruguay S.A.	Uruguay	Uruguay	0.00%	62.49%	62.49%
Ameluz S.A.	Uruguay	Uruguay	0.00%	62.49%	62.49%
Fandale S.A.	Uruguay	Uruguay	0.00%	62.49%	62.49%
Odaler S.A.	Uruguay	Uruguay	0.00%	62.49%	62.49%
La Cabaña S.R.L.	Uruguay	Uruguay	0.00%	62.49%	62.49%
Ludi S.A.	Uruguay	Uruguay	0.00%	62.49%	62.49%
Semin S.A.	Uruguay	Uruguay	0.00%	62.49%	62.49%
Randicor S.A.	Uruguay	Uruguay	0.00%	62.49%	62.49%
Setara S.A.	Uruguay	Uruguay	0.00%	62.49%	62.49%
Hiper Ahorro S.R.L.	Uruguay	Uruguay	0.00%	62.49%	62.49%
Ciudad del Ferrol S.C.	Uruguay	Uruguay	0.00%	61.24%	61.24%
Mablicor S.A.	Uruguay	Uruguay	0.00%	31.87%	31.87%
Maostar S.A.	Uruguay	Uruguay	0.00%	31.25%	31.25%
Onper Investment 2015 S.L.	Argentina	España	100.00%	0.00%	100.00%
Vía Artika S. A.	Argentina	Uruguay	0.00%	100.00%	100.00%
Spice España de Valores Americanos S.L.	Argentina	España	0.00%	100.00%	100.00%
Libertad S.A.	Argentina	Argentina	0.00%	100.00%	100.00%
Gelase S. A.	Argentina	Bélgica	0.00%	100.00%	100.00%

Nota 1.2. Subsidiarias con participación no controladora significativa

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 las siguientes son las subsidiarias que presentan participaciones no controladoras significativas:

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

A continuación, se presenta la información financiera resumida sobre los activos, pasivos, resultado del periodo y flujos de efectivo de las subsidiarias, tomadas como entidades reportantes, con participaciones no controladoras significativas, incluidas en los estados financieros consolidados. Los saldos son presentados antes de las eliminaciones necesarias dentro del proceso de consolidación:

Compañía	Estado de situación financiera						Resultado integral					
	Activo corriente	Activo no corriente	Pasivo corriente	Pasivo no corriente	Patrimonio	Participación controladora	Participación no controladora	Ingresos de actividades ordinarias	Resultado de operaciones continuadas	Resultado total integral	Participación controladora	Participación no controladora
Al 31 de diciembre de 2022												
Grupo Disco del Uruguay S.A.	565,381	1,114,329	641,985	94,249	943,476	2,068,902	353,898	2,247,060	140,290	140,290	86,467	52,623
Éxito Viajes y Turismo S.A.S.	44,592	4,263	38,387	583	9,885	5,176	4,844	31,342	8,682	8,682	4,342	4,254
Patrimonio Autónomo Viva Malls	81,805	1,816,209	19,288	-	1,878,726	1,021,744	920,576	211,186	148,294	148,294	77,613	72,664
Patrimonio Autónomo Viva Sincelejo	3,687	76,948	3,337	-	77,298	39,422	37,876	8,764	2,784	2,784	1,420	1,364
Patrimonio Autónomo Viva Villavicencio	4,676	211,370	6,346	-	209,700	104,322	102,753	28,654	17,770	17,770	9,146	8,707
Patrimonio Autónomo San Pedro Etapa I	918	31,542	975	-	31,485	16,057	15,428	4,533	2,863	2,863	1,460	1,403
Patrimonio Autónomo Centro Comercial	3,351	103,912	2,463	-	104,800	52,657	51,352	14,390	9,195	9,195	4,715	4,506
Patrimonio Autónomo Iwana	67	5,520	66	-	5,521	3,025	2,705	336	(161)	(161)	(103)	(79)
Patrimonio Autónomo Centro Comercial Viva Barranquilla	12,693	308,084	7,783	-	312,994	281,695	153,367	54,414	18,596	18,596	16,737	9,112
Patrimonio Autónomo Viva Laureles	3,167	102,237	2,931	-	102,473	81,978	20,495	18,943	10,690	10,690	8,552	2,138
Patrimonio Autónomo Viva Palmas	951	32,896	3,299	-	30,548	15,579	14,969	4,289	(2,260)	(2,260)	(1,153)	(1,107)
Al 31 de diciembre de 2021												
Grupo Disco del Uruguay S.A.	449,087	799,024	412,180	60,200	775,731	1,603,860	290,977	1,679,924	112,768	112,768	69,461	42,299
Éxito Viajes y Turismo S.A.S.	39,518	3,049	33,683	406	8,478	4,545	4,154	20,669	4,626	4,626	2,160	2,266
Patrimonio Autónomo Viva Malls	60,916	1,787,039	43,692	-	1,804,263	974,979	884,089	179,919	116,412	116,412	67,853	57,042
Patrimonio Autónomo Viva Sincelejo	3,381	75,766	3,613	-	75,534	38,522	37,012	7,068	2,194	2,194	1,119	1,075
Patrimonio Autónomo Viva Villavicencio	8,032	209,021	3,989	-	213,064	105,954	104,401	21,627	11,419	11,419	6,069	5,595
Patrimonio Autónomo San Pedro Etapa I	1,327	32,095	1,209	-	32,213	16,428	15,784	3,709	2,315	2,315	1,181	1,134
Patrimonio Autónomo Centro Comercial	5,967	107,038	1,964	-	111,041	55,814	54,410	11,629	7,019	7,019	3,605	3,439
Patrimonio Autónomo Iwana	68	5,668	43	-	5,693	3,134	2,790	333	(125)	(125)	(64)	(61)
Patrimonio Autónomo Centro Comercial Viva Barranquilla	19,930	313,447	6,828	-	326,549	293,895	32,655	45,001	12,793	12,793	11,513	1,283
Patrimonio Autónomo Viva Laureles	5,523	102,638	2,389	-	105,772	84,618	21,154	16,261	9,345	9,345	7,476	1,869
Patrimonio Autónomo Viva Palmas	1,907	32,237	3,340	-	30,804	15,710	15,094	3,883	1,854	1,854	946	908
Flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2022												
Compañía	Actividades de operación	Actividades de inversión	Actividades de financiación	Aumento (disminución) neta de efectivo		Actividades de operación	Actividades de inversión	Actividades de financiación	Aumento (disminución) neta de efectivo			
Grupo Disco del Uruguay S.A.	213,384	(51,151)	(235,941)	(73,708)		118,443	(34,913)	(103,090)	(19,560)			
Éxito Viajes y Turismo S.A.S.	8,476	(118)	(4,930)	(4,572)		10,275	(67)	(5,605)	4,603			
Patrimonio Autónomo Viva Malls	142,499	(23,218)	(100,955)	18,326		117,111	5,190	(142,839)	(20,538)			
Patrimonio Autónomo Viva Sincelejo	3,937	(2,766)	(1,094)	77		3,540	(4,368)	956	128			
Patrimonio Autónomo Viva Villavicencio	24,201	(8,727)	(19,166)	(3,692)		18,922	(876)	(17,138)	908			
Patrimonio Autónomo San Pedro Etapa I	3,879	(775)	(3,407)	(303)		3,286	(806)	(2,777)	(297)			
Patrimonio Autónomo Centro Comercial	11,775	(48)	(15,103)	(3,376)		10,554	(245)	(8,381)	1,928			
Patrimonio Autónomo Iwana	38	-	(11)	27		(22)	-	(4)	(26)			
Patrimonio Autónomo Centro Comercial Viva Barranquilla	28,221	(2,642)	(31,079)	(5,500)		23,347	(1,329)	(12,463)	9,555			
Patrimonio Autónomo Viva Laureles	13,302	(2,019)	(13,742)	(2,459)		11,993	(350)	(9,795)	1,848			
Patrimonio Autónomo Viva Palmas	(2,431)	(500)	2,023	(908)		868	(492)	436	812			
Flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre de 2021												

Nota 1.3. Restricciones sobre la transferencia de fondos

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

Nota 2. Bases de preparación y otras políticas contables significativas

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

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

El Grupo Éxito ha preparado los estados financieros sobre la base de que continuará operando como negocio en marcha.

Nota 3. Bases de consolidación

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

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

El control es la capacidad de dirigir las actividades relevantes, tales como las políticas financieras y operativas de la controlada (subsidiaria). Controles cuando se tiene poder sobre la controlada, está expuesta a rendimientos variables procedentes de su implicación en ella y tiene la capacidad de influir en el valor de sus rendimientos. En general, existe la presunción de que la mayoría de los derechos de voto da como resultado el control. Para respaldar esta presunción y cuando Grupo Éxito tiene menos de la mayoría de los derechos de voto o derechos similares de una participada, Grupo Éxito considera todos los hechos y circunstancias relevantes para evaluar si tiene poder sobre una participada.

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

Las transacciones que impliquen un cambio en porcentaje de participación sin pérdida de control se reconocen en el patrimonio. Los flujos de efectivo o los pagos a participaciones no controladoras que surgen de cambios en las participaciones que no den lugar a una pérdida de control se clasifican para el estado de flujos de efectivo como actividades de financiación.

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

Cuando una de las subsidiarias se dispone para la venta o se discontinúa su operación, pero aún se conserva el control de esta, sus activos y pasivos se clasifican en la cuenta de activos disponibles para la venta y se presentan en una línea en el estado de situación financiera. Los resultados de las operaciones discontinuadas son presentados separadamente en el estado de resultados consolidados.

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

Para la consolidación de los estados financieros, todas las subsidiarias cuentan con las mismas políticas y los mismos principios contables adoptados en Almacenes Éxito S.A.

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

	Tasas de cierre (*)		Tasas promedio (*)	
	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Dólar americano	4,810.20	3,981.16	4,255.44	3,743.09
Peso uruguayo	120.97	89.06	103.69	85.91
Peso argentino	27.16	38.77	32.99	39.39
Euro	5,133.73	4,527.39	4,471.09	4,424.86

(*) Expresadas en pesos colombianos.

Nota 4. Principales políticas de contabilidad

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

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

Estimaciones, juicios y supuestos contables significativos

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

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

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

- Los supuestos empleados para el cálculo del valor razonable de los instrumentos financieros, (Nota 35),
- La valoración de las pérdidas esperadas de los activos financieros, (Nota 8),
- La estimación de vida útil de las propiedades, planta y equipo y la amortización de los intangibles, (Nota 16 y 14),
- Los supuestos empleados en la evaluación de la recuperabilidad de los activos no financieros y la determinación de los indicadores de deterioro de valor de los activos no financieros, (Nota 34),
- Las variables usadas en la evaluación y determinación de las pérdidas y de la obsolescencia de los inventarios, (Nota 11),
- La estimación de la tasa de descuento utilizada en la medición del pasivo por arrendamiento, (Nota 13),
- Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial del pasivo de pensiones de jubilación y de los beneficios a empleados a largo plazo, tales como tasas de inflación, mortalidad, tasa de descuento y la consideración de incrementos futuros en salarios (Nota 21),
- La estimación de la probabilidad de ocurrencia y el valor a reconocer como provisiones relacionadas con litigios y reestructuraciones, (Nota 22) y
- La evaluación de utilidades futuras para el reconocimiento de los activos por impuesto diferido, (Nota 24).

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

Clasificación entre partidas corrientes y no corrientes

El Grupo Éxito presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera con base en la clasificación corriente y no corriente.

Un activo es corriente si las sumas serán realizadas o estarán disponibles en un plazo no mayor a un año desde la fecha de reporte. Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo es corriente cuando se espera liquidar dentro de los doce meses posteriores al final de los periodos de informe. Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como "no corrientes" y se presentan netos cuando corresponde de acuerdo con lo establecido en la NIC 12.

Presentación y Moneda funcional

Los estados financieros consolidados del Grupo Éxito se presentan en millones de pesos colombianos, salvo indicación en contrario, que también es la moneda funcional de Almacenes Éxito S.A. Para cada entidad, Grupo Éxito determina la moneda funcional y las partidas incluidas en los estados financieros de cada entidad se miden utilizando esa moneda funcional.

Hiperinflación

Al 31 de diciembre de 2022 la tasa de inflación acumulada en Argentina durante los últimos tres años, calculada utilizando diferentes combinaciones de índices de precios al por menor, ha superado el 100%, razón por la cual Argentina presenta una economía hiperinflacionaria.

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

Operaciones del exterior

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

- Los activos y pasivos son convertidos a pesos colombianos a la tasa de cierre del periodo;
- Las partidas de resultados son convertidas a pesos colombianos con base en la tasa promedio del periodo;

- Las transacciones patrimoniales en moneda extranjera son convertidas a pesos colombianos con la tasa de cambio del día de la transacción.

Las diferencias de cambio derivadas de la conversión de estados financieros se reconocen directamente en un componente separado del patrimonio y se reclasificarán al estado de resultados hasta que se pierda el control en la subsidiaria.

Transacciones en moneda extranjera

Se consideran operaciones en moneda extranjera aquellas denominadas en una moneda diferente de la moneda funcional.

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

Los rubros no monetarios no se convierten al tipo de cambio de cierre del periodo y son medidos a costo histórico (convertidos utilizando los tipos de cambio a la fecha de la operación), excepto por rubros no monetarios medidos a valor razonable, tales como los instrumentos financieros *forward* y *swap*, los cuales se convierten utilizando los tipos de cambio a la fecha de la valoración de su valor razonable y por rubros como instrumentos de patrimonio cuyas diferencias cambiarias resultantes de la actualización se reconocen en el estado de resultados integrales.

Cualquier plusvalía que surja de la adquisición de una operación en el extranjero y cualquier ajuste del valor razonable al valor contable de los importes de los activos y pasivos que surgen de la adquisición se tratan como activos y pasivos del extranjero operación y convertidos al tipo de cambio al contado en la fecha de presentación.

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

Compensación de instrumentos financieros

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

Medición del valor razonable

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

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

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

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

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

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

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

Inversiones en asociadas y acuerdos conjuntos

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

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

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

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

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

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

Los estados financieros de la asociada o negocio conjunto se preparan para el mismo período sobre el que se informa que el grupo. Cuando es necesario, se realizan ajustes para alinear las políticas contables del Grupo Éxito.

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

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

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

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

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

Plusvalía

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

Opciones de venta, *put option*, concedidas a los propietarios de participaciones no controladoras

Las acciones sujetas a la opción de venta concedidas a los propietarios de participaciones no controladoras y mantenidas por Grupo Éxito se contabilizan como adquiridas. Los cambios en el pasivo de venta se reconocen posteriormente en patrimonio.

Activos intangibles

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Propiedades, planta y equipo

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Propiedades de inversión

Dentro de esta categoría se encuentran los centros comerciales y otros inmuebles propiedad de Grupo Éxito.

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

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

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

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

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

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

Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas

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

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

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

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

Arrendamientos

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

Grupo Éxito como arrendatario

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

Derechos de uso

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

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

Pasivos de arrendamiento

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

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

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

Grupo Éxito como arrendador

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

Arriendos a corto plazo y arriendos de activos de bajo valor

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

Costos por préstamos

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

Deterioro de valor de activos no financieros

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

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

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

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

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

Para evaluar el valor en uso:

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

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

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

La plusvalía se somete a pruebas de deterioro anualmente al 31 de diciembre y cuando las circunstancias indican que el valor en libros puede verse afectado. El deterioro se determina para la plusvalía evaluando el monto recuperable de cada UGE (o grupo de UGE) al que se refiere la plusvalía. Cuando el importe recuperable de la UGE es inferior a su valor en libros, se reconoce una pérdida por deterioro. Las pérdidas por deterioro relacionadas con la plusvalía no pueden revertirse en periodos futuros. Los activos intangibles con vidas útiles indefinidas se prueban por deterioro anualmente al 31 de diciembre en la UGE nivel, según corresponda, y cuando las circunstancias indiquen que el valor en libros puede verse afectado.

Inventarios

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

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

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

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

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

Los inventarios se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor.

El valor neto realizable es el precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de venta.

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

Instrumentos financieros

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

Activos financieros

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

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

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

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

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

b. Activos financieros medidos a costo amortizado

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

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

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

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

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

d. Préstamos y cuentas por cobrar

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

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

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

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

e. Método de la tasa de interés efectiva

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

f. Deterioro de activos financieros

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

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

g. Baja en cuentas

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

Pasivos financieros

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

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

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

b. Pasivos financieros medidos a costo amortizado

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

c. Método de tasa de interés efectiva

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

d. Baja en cuentas

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

Los ingresos por intereses

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

Efectivo y equivalentes de efectivo

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

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

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

Instrumentos financieros derivados

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

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

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

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

Contabilidad de cobertura

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Cuando un compromiso en firme no reconocido se designe como una partida cubierta, el cambio acumulado posterior en el valor razonable del compromiso en firme atribuible al riesgo cubierto se reconocerá como un activo o pasivo con su correspondiente ganancia o pérdida reconocida en el resultado del período. Por los periodos anuales terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Grupo Éxito no ha designado ningún instrumento derivado como instrumento de cobertura de valor razonable

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

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

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

Beneficios a empleados

a. Planes de aportaciones definidas

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

b. Planes de beneficios post-empleo

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

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

c. Beneficios a los empleados a largo plazo

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

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

d. Beneficios a los empleados a corto plazo

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

e. Beneficios a los empleados por terminación

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

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

Provisiones, pasivos y activos contingentes

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

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

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

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

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

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

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

Impuestos

Incluye los siguientes:

Colombia:

- Impuesto sobre la renta y complementarios,
- Impuesto a la propiedad raíz, e
- Impuesto de industria y comercio.

Argentina:

- Impuesto a las ganancias,
- Impuestos provinciales,
- Impuesto sobre los bienes personales – responsable sustituto, y
- Tasa municipal de comercio e industria.

Uruguay:

- Impuestos de renta (IRIC),
- Impuesto al patrimonio,
- Impuesto predial,
- Impuesto de industria y comercio,
- Impuesto al Control de las Sociedades Anónimas (ICOSA),
- Impuesto Nacional Vitivinícola (INAVI), e
- Impuesto a la Enajenación de Bienes Agropecuarios (IMEBA).

Impuesto sobre la renta corriente

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

Para las subsidiarias de Uruguay y Argentina el impuesto sobre la renta se calcula a las tasas oficiales aplicables en cada año de cierre.

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

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

Impuesto de renta diferido

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

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

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

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

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

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

Ingresos por contratos con clientes

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

Ventas de bienes

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

- Programas de fidelización

Algunas de sus subsidiarias otorgan puntos a sus clientes por compras, bajo su programa de fidelización, los cuales pueden ser canjeados en el futuro por beneficios tales como premios o mercancía disponible en los almacenes, medios de pago o descuentos, redenciones en alianzas y programas de continuidad, entre otros. Los puntos son medidos a su valor razonable, el cual corresponde al valor del punto percibido por el cliente, considerando las diferentes estrategias de redención. El valor razonable del punto se calcula al final de cada período contable.

La obligación de proporcionar estos puntos es registrada en el pasivo como un ingreso diferido y corresponde a la porción de beneficios pendientes por redimir valorados a su valor razonable, considerando para tal efecto la tasa de redención y la porción estimada de los puntos que se espera los clientes no rediman.

Ingresos procedentes de la prestación de servicios

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

Ingresos por arrendamiento

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

Otros ingresos

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

Principal o agente

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

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

Ganancia por acción

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

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

No había acciones ordinarias potencialmente diluidas en circulación al final del período sobre el que se informa.

Costos y gastos

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

Nota 5. Normas e Interpretaciones nuevas y modificadas

Nota 5.1. Normas emitidas durante el periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2022

Durante el periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2022 el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) emitió las siguientes nuevas normas y enmiendas:

- Enmienda a la NIC 1, la cual se debe aplicar a partir de enero de 2024 y se permite su adopción anticipada.
- Enmienda a la NIIF 16, la cual se debe aplicar a partir de enero de 2024.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Nota 5.3. Normas aún no vigentes al 31 de diciembre de 2022, emitidas antes del 1 de enero de 2022

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

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

Nota 5.4. Normas emitidas durante el periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2021

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Enmienda a la NIC 12 - Impuesto diferido relacionado con los activos y pasivos que surgen de un a 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 Grupo Éxito causa adecuadamente el impuesto diferido sobre activo y pasivos que surgen de la aplicación de la NIIF 16 de arrendamientos.

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

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

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

Nota 5.5. Normas que comenzaron su aplicación en 2021, emitidas antes del 1 de enero de 2021

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

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

Nota 6. Hechos relevantes

Recepción de indemnización por siniestros

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

Reunión extraordinaria de Asamblea General de Accionistas

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

Readquisición de acciones

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

Reunión extraordinaria de Asamblea General de Accionistas

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

El desdoblamiento aprobado consistió en lo siguiente:

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

El nuevo número de las acciones totales del capital suscrito y pagado es calculado así: número de acciones existente * proporción del desdoblamiento de acciones:

$$448.240.151 \times 3 = 1.344.720.453.$$

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

- Capital suscrito y pagado / número de acciones:
\$4,482,401,510 pesos colombianos / 1.344.720.453 = \$3.3333 pesos colombianos por acción.
- Valor nominal anterior / proporción del desdoblamiento:
\$10 pesos colombianos / 3 = \$3.3333 pesos colombianos por acción.

- Con base en el desdoblamiento, las acciones en circulación ascienden a 1.297.864.359 y las acciones propias readquiridas ascienden a 46.856.094.
- Adicionalmente las acciones del capital autorizado también son objeto de desdoblamiento.

El nuevo número de las acciones totales del capital autorizado es calculado así: número de acciones existente * proporción del desdoblamiento de acciones:

$$530.000.000 \times 3 = 1.590.000.000.$$

Nota 7. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Efectivo en caja y bancos	1,700,987	2,472,151
Derechos fiduciarios	30,652	68,716
Fondos de uso restringido (1)	1,139	-
Certificados de depósito	870	681
Otros equivalentes de efectivo	25	31
Total efectivo y equivalentes de efectivo	1,733,673	2,541,579

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

Al 31 de diciembre de 2022 Grupo Éxito registró rendimientos generados por el efectivo en caja y bancos y por los equivalentes de efectivo por \$27,040 (31 de diciembre de 2021 - \$17,277), los cuales fueron registrados como ingresos financieros, tal como se detalla en la Nota 32.

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

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

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

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Cuentas comerciales por cobrar (Nota 8.1)	506,342	387,353
Otras cuentas por cobrar (Nota 8.2)	323,534	296,698
Total cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	829,876	684,051
Corriente	779,355	625,931
No corriente	50,521	58,120

Nota 8.1. Cuentas comerciales por cobrar

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

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Cuentas comerciales	385,766	272,920
Venta de inventario de proyectos inmobiliarios	66,831	67,434
Alquileres y concesionarios	64,260	62,426
Fondos y préstamos a empleados	12,367	9,841
Provisión de perdidas crediticias esperadas	(22,882)	(25,268)
Cuentas comerciales por cobrar	506,342	387,353

La provisión de perdidas crediticias esperadas se reconoce como un gasto en los resultados del periodo. Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2022 el efecto neto de la provisión de perdidas crediticias esperadas en los resultados operacionales corresponde a un gasto de \$4,709 (31 de diciembre de 2021 – gasto por pérdida de \$8,027).

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

Saldo al 31 de diciembre de 2020	27,560
Aumento	39,615
Reversiones de provisión de perdidas crediticias esperadas	(31,588)
Castigo de cartera	(10,049)
Efecto diferencia en cambio en la conversión a moneda de presentación	(270)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	25,268
Aumento	30,802
Reversiones de provisión de perdidas crediticias esperadas	(26,093)
Castigo de cartera	(4,976)
Efecto diferencia en cambio en la conversión a moneda de presentación	(2,119)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	22,882

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

Nota 8.2. Otras cuentas por cobrar

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Impuestos recaudados a favor	106,631	32,474
Fondos y préstamos a personal	84,885	78,088
Convenios empresariales	57,989	84,973
Servicios movilización de giros	20,370	63,811
Remesas	16,347	8,205
Venta de activos fijos, intangibles y otros activos	6,278	673
Mantenimiento	4,074	4,737
Deudores largo plazo	2,895	1,720
Venta de cuentas comerciales por cobrar	272	4,503
Reclamaciones por impuestos	-	1,360
Otras cuentas por cobrar	23,793	16,154
Total otras cuentas por cobrar	323,534	296,698

Nota 8.3. Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar por edades

El detalle por edades de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, sin considerar 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 diciembre de 2022	852,758	740,340	13,667	5,778	92,973
31 de diciembre de 2021	709,319	603,596	16,150	5,201	84,372

Nota 9. Pagos anticipados

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Seguros	20,161	19,359
Arrendamientos hechos antes de la fecha de inicio	9,645	10,658
Publicidad	6,060	3,730
Mantenimiento	5,811	5,304
Otros pagos anticipados	4,462	6,659
Total pagos anticipados	46,139	45,710
Corriente	39,774	36,515
No corriente	6,365	9,195

Nota 10. Partes relacionadas

Nota 10.1 Acuerdos significativos

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

- Grupo Casino:
 - (a) Casino International, International Retail Trade and Services IG y Distribution Casino France: Acuerdo comercial para regular los términos en virtud de los cuales Casino International presta servicios minoristas y comerciales internacionales al Grupo Éxito (por ejemplo, negociación de servicios comerciales con proveedores internacionales, prospección global proveedores e intermediando las compras proporcionadas por Casino, compra e importación de productos y reembolso de promociones realizadas en tiendas).
 - (b) Intermediación de renovaciones de determinadas pólizas de seguro.
 - (c) Euris, Casino Services y Casino Guichard Perrachon S.A.: Acuerdos de reembolso de costos con para fomentar el intercambio de conocimientos y experiencia en ciertas áreas de operación, así como el reembolso de gastos relacionados con expatriados.
- Greenyellow Energía de Colombia S.A.S.: contrato de servicios de supervisión y seguimiento en materia de eficiencia energética.
- Puntos Colombia S.A.S.: acuerdo de términos y condiciones para la redención de puntos acumulados bajo su programa de lealtad, entre otros servicios.
- Compañía de Financiamiento Tuya S.A.: Acuerdos de asociación para promover (i) la venta de productos y servicios ofrecidos por Grupo Éxito a través de tarjetas de crédito, (ii) el uso de estas tarjetas de crédito dentro y fuera de las tiendas del Grupo Éxito y (iii) el uso de otros servicios financieros acordados entre las partes dentro de las tiendas del Grupo Éxito.
- Companhia Brasileira de Distribuição (CBD): Acuerdo de reembolso de costos relacionados con el intercambio de conocimientos y experiencia de Companhia Brasileira de Distribuição - CBD en ciertas áreas (estrategia, finanzas, recursos humanos, legal, comunicación y relaciones con inversores). La Compañía también suscribió un convenio para el reembolso de gastos relacionados con la reubicación de empleados.

Nota 10.2. Transacciones con partes relacionadas

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

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

Ingresos

	1 de enero al 31 de diciembre de 2022	1 de enero al 31 de diciembre de 2021
Negocios conjuntos (1)	72,748	132,530
Compañías del Grupo Casino (2)	4,606	7,972
Total ingresos	77,354	140,502

Costos y gastos

	1 de enero al 31 de diciembre de 2022	1 de enero al 31 de diciembre de 2021
Negocios conjuntos (1)	110,665	89,299
Compañías del Grupo Casino (2)	62,311	60,700
Controladora (3)	12,248	9,777
Miembros de Junta Directiva	2,666	1,593
Total costos y gastos	187,890	161,369

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

Ingresos:

Concepto	Compañía de Financiamiento Tuya S.A.		Puntos Colombia S.A.S.	
	1 de enero al 31 de diciembre de 2022	1 de enero al 31 de diciembre de 2021	1 de enero al 31 de diciembre de 2022	1 de enero al 31 de diciembre de 2021
Recuperación de activaciones comerciales	53,398	52,047	-	-
Rendimientos de bonos, cupones y energía	11,638	14,224	-	-
Arrendamientos de bienes inmuebles	4,520	4,886	-	-
Servicios	1,837	923	1,355	1,401
Participación en el acuerdo de colaboración empresarial	-	59,049	-	-
Total ingresos	71,393	131,129	1,355	1,401

Costos y gastos:

Concepto	Compañía de Financiamiento Tuya S.A.		Puntos Colombia S.A.S.	
	1 de enero al 31 de diciembre de 2022	1 de enero al 31 de diciembre de 2021	1 de enero al 31 de diciembre de 2022	1 de enero al 31 de diciembre de 2021
Costo del programa de fidelización	-	-	100,301	83,649
Comisiones de medios de pago	10,364	5,650	-	-
Total costos y gastos	10,364	5,650	100,301	83,649

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

El valor de los ingresos por cada compañía el siguiente:

	1 de enero al 31 de diciembre de 2022	1 de enero al 31 de diciembre de 2021
Greenyellow Energía de Colombia S.A.S.	1,901	442
Casino International	1,175	6,783
Relevan C Colombia S.A.S.	701	-
Distribution Casino France	534	48
International Retail Trade and Services IG.	295	699
Total ingresos	4,606	7,972

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

	1 de enero al 31 de diciembre de 2022	1 de enero al 31 de diciembre de 2021
Greenyellow Energía de Colombia S.A.S.	40,841	36,152
Casino Guichard Perrachon S.A.	14,229	12,975
Distribution Casino France	6,404	5,329
Relevan C Colombia S.A.S.	595	-
Casino Services	229	2,778
Cdiscount S.A.	13	43
Euris	-	1,742
International Retail Trade and Services IG.	-	1,681
Total costos y gastos	62,311	60,700

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

Nota 10.3. Otra información con partes relacionadas

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

Grupo Éxito posee 659.383 acciones en Cnova NV, por valor de \$9,222.

Activos financieros medidos a costo amortizado

Tal como se describe en la Nota 12, se posee unas inversiones en bonos emitidos por Compañía de Financiamiento Tuya S.A. y sobre los cuales se tiene la intención y capacidad de mantenerlos para obtener los flujos de efectivo contractuales hasta el vencimiento, por valor de \$-(31 de diciembre de 2021 - \$5,046). Los intereses de estos bonos están en condiciones de mercado.

Nota 10.4. Cuentas por cobrar con partes relacionadas

	Cuentas por cobrar		Otros activos no financieros	
	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Negocios conjuntos (1)	41,909	47,739	35,000	24,500
Compañías del Grupo Casino (2)	4,925	8,448	-	-
Controladora (3)	288	288	-	-
Total	47,122	56,475	35,000	24,500
Corriente	47,122	56,475	-	-
No corriente	-	-	35,000	24,500

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

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

Concepto	Compañía de Financiamiento Tuya S.A.		Puntos Colombia S.A.S.		Sara ANV S.A.	
	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Activaciones comerciales, servicios y recaudo de cupones	5,407	4,403	-	-	-	-
Participación en el acuerdo de colaboración empresarial (a)	-	10,494	-	-	-	-
Redención de puntos	-	-	33,805	30,356	-	-
Otros servicios	2,329	2,229	-	257	368	-
Total cuentas por cobrar	7,736	17,126	33,805	30,613	368	-

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

- Otros activos no financieros:

El saldo de \$35,000 al 31 de diciembre de 2022 y de \$24,500 al 31 de diciembre de 2021 corresponde a pagos efectuados a Compañía de Financiamiento Tuya S.A. para la suscripción de acciones. Los valores pagados no se reconocieron como inversión en dicha compañía debido a que Compañía de Financiamiento Tuya S.A. no había obtenido la autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia para registrar el incremento patrimonial. Durante el periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2022 Compañía de Financiamiento Tuya S.A. efectivamente suscribió y emitió acciones por la suma de \$44,493 representando un incremento de dicha inversión.

- (2) Las cuentas por cobrar a compañías del Grupo Casino corresponden a reembolsos por pagos de expatriados, logro de proveedores y soluciones de eficiencia energética.

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Casino International	3,893	7,341
International Retail and Trade Services	344	725
Distribution Casino France	232	49
Relevan C Colombia S.A.S.	193	-
Casino Services	7	7
Greenyellow Energía de Colombia S.A.S.	2	113
Otras	254	213
Total compañías del Grupo Casino	4,925	8,448

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

Nota 10.5. Cuentas por pagar a partes relacionadas

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

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Negocios conjuntos (1)	62,772	42,619
Compañías del Grupo Casino (2)	16,374	23,027
Miembros de Junta Directiva	43	-
Total	79,189	65,646

- (1) Corresponde básicamente al saldo por pagar a Puntos Colombia S.A.S. por las emisiones de puntos (acumulaciones) emitidos.
- (2) Las cuentas pagar a compañías del Grupo Casino corresponden principalmente a saldos por pagar por los servicios recibidos de eficiencia energética, de intermediación en la importación de mercancía y de consultoría y de asistencia técnica.

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Casino Guichard Perrachon S.A.	14,659	11,415
Distribution Casino France	934	224
Relevan C Colombia S.A.S.	508	-
Greenyellow Energía de Colombia S.A.S.	125	9,456
Casino Services	100	1,637
International Retail and Trade Services IG	-	164
Otras	48	131
Total compañías del Grupo Casino	16,374	23,027

Nota 10.6. Otros pasivos financieros con partes relacionadas

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Negocios conjuntos (1)	26,218	17,461
Total	26,218	17,461

- (1) Corresponde básicamente a recaudos recibidos de terceros por la Tarjeta Éxito, propiedad de Tuya.

Nota 10.7. Remuneración al personal clave de la gerencia

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

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

	1 de enero al 31 de diciembre de 2022	1 de enero al 31 de diciembre de 2021
Beneficios a los empleados a corto plazo	96,078	89,817
Beneficios post-empleo	2,318	2,427
Total compensación al personal clave	98,396	92,244

Nota 11. Inventarios, neto y Costo de ventas

Nota 11.1. Inventarios, neto

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Inventario (1)	2,640,995	1,973,452
Inventario en tránsito	73,066	65,884
Materias primas	29,105	10,668
Materiales, repuestos menores, accesorios y empaques consumibles	18,941	11,536
Producto en proceso	5,123	25,244
Inventario de proyectos inmobiliarios	3,213	17,519
Total inventarios	2,770,443	2,104,303

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

Saldo al 31 de diciembre de 2020	18,316
Provisión reconocida durante el año	5,251
Reversión de provisión	(11,095)
Efecto diferencia en cambio en la conversión a moneda de presentación	(113)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	12,359
Provisión reconocida durante el año	2,313
Reversión de provisión	(500)
Efecto diferencia en cambio en la conversión a moneda de presentación	(1,022)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	13,150

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

Nota 11.2. Costo de ventas

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

	1 de enero al 31 de diciembre de 2022	1 de enero al 31 de diciembre de 2021
Costo de la mercancía vendida (1)	17,086,294	13,794,658
Costos de logística (2)	579,791	493,630
Avería y merma	202,573	171,747
(Reversión) pérdida por provisión, neto	1,813	(5,844)
Descuentos y rebajas en compras	(2,490,381)	(1,965,335)
Total costo de ventas (3)	15,380,090	12,488,856

(1) Al 31 de diciembre de 2022 incluye \$98,259 de costo por depreciaciones y amortizaciones (31 de diciembre de 2021 - \$82,311).

(2) Al 31 de diciembre de 2022 el saldo incluye \$308,614 de beneficios a los empleados (31 de diciembre de 2021 - \$274,557).

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

Nota 12. Activos financieros

El saldo de los activos financieros es el siguiente:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	29,043	29,392
Instrumentos financieros derivados (1)	27,300	11,057
Instrumentos financieros derivados designados como instrumentos de cobertura (2)	14,480	6,023
Activos financieros medidos al costo amortizado (3)	6,939	6,896
Activos financieros medido al valor razonable con cambios en resultados	622	1,593
Total activos financieros	78,384	54,961
Corriente	45,812	14,331
No corriente	32,572	40,630

(1) Reflejan los contratos *forward* y *swap* para cubrir las fluctuaciones en las tasas de tipo de cambio y en las tasas de interés de las obligaciones adquiridas en moneda extranjera. Los valores razonables de estos instrumentos se determinan mediante modelos de valoración que utilizan variables distintas de los precios cotizados que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Deposito plazo fijo	5,461	-
Bonos del tesoro nacional	1,478	1,850
Inversiones en bonos (a)	-	5,046
Total activos financieros medidos al costo amortizado	6,939	6,896

- (a) Inversiones en bonos emitidos por Compañía de Financiamiento Tuya S.A. y sobre los cuales se tenía la intención y capacidad de mantenerlos hasta el vencimiento para obtener los flujos de efectivo contractuales. Estas inversiones hacían parte del acuerdo de colaboración empresarial por la Tarjeta Éxito; al 31 de diciembre de 2022 el valor nominal asciende a \$- (31 de diciembre de 2021 - \$5,000) y tenían un plazo de 5 años y con un rendimiento del IPC + 6%.

La disminución obedece al vencimiento de la inversión.

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

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

Nota 13. Arrendamiento

Nota 13.1. Derechos de uso, neto

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Derechos de uso	2,826,607	2,553,975
Depreciación acumulada	(1,377,029)	(1,183,463)
Pérdidas por deterioro de valor	(6,109)	-
Total derechos de uso, neto	1,443,469	1,370,512

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

Costo

Saldo al 31 de diciembre de 2020	2,301,890
Incrementos por nuevos contratos	97,446
Incrementos por nuevas mediciones (1)	170,764
Retiros, reversiones y disposiciones (2)	(43,987)
Efecto de las diferencias en cambio en la conversión a moneda de presentación	27,862
Saldo al 31 de diciembre de 2021	2,553,975
Incrementos por nuevos contratos	174,190
Incrementos por nuevos contratos pagados anticipadamente	7,002
Incrementos por nuevas mediciones (1)	137,047
Retiros, reversiones y disposiciones (2)	(166,587)
Ajuste por inflación	2,149
Efecto de las diferencias en cambio en la conversión a moneda de presentación	118,831
Saldo al 31 de diciembre de 2022	2,826,607

Depreciación acumulada

Saldo al 31 de diciembre de 2020	984,345
Depreciación	214,930
(Disminuciones) por nuevas mediciones (1)	(320)
Retiros y disposiciones (2)	(27,746)
Efecto de las diferencias en cambio en la conversión a moneda de presentación	12,254
Saldo al 31 de diciembre de 2021	1,183,463
Depreciación	242,119
(Disminuciones) por nuevas mediciones (1)	(1,190)
Retiros y disposiciones (2)	(105,459)
Ajuste por inflación	517
Efecto de las diferencias en cambio en la conversión a moneda de presentación	57,579
Saldo al 31 de diciembre de 2022	1,377,029

Pérdidas por deterioro de valor

Saldo al 31 de diciembre de 2021	-
Pérdidas por deterioro de valor (3)	5,236
Efecto de las diferencias en cambio en la conversión a moneda de presentación	873
Saldo al 31 de diciembre de 2022	6,109

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

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

(3) Obedece principalmente al deterioro de contratos de arrendamiento de la subsidiaria Grupo Disco del Uruguay S.A.

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

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Edificios	2,782,432	2,512,434
Vehículos	24,771	26,876
Maquinaria y equipo	10,276	8,292
Terrenos	9,128	6,373
Total	2,826,607	2,553,975

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

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Edificios	1,357,351	1,163,200
Vehículos	10,182	14,947
Terrenos	4,754	2,958
Maquinaria y equipo	4,742	2,358
Total depreciación acumulada	1,377,029	1,183,463

La depreciación de los derechos de uso por clase de activo subyacente es el siguiente:

	1 de enero al 31 de diciembre de 2022	1 de enero al 31 de diciembre de 2021
Edificios	234,907	206,666
Vehículos	4,876	5,903
Maquinaria y equipo	1,705	1,932
Terrenos	631	429
Total depreciación de derechos de uso	242,119	214,930

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

Al 31 de diciembre de 2022, el plazo promedio remanente de los contratos de arrendamiento es de 8,8 años (31 de diciembre de 2021 - 9,2 años), que es también el plazo promedio remanente de depreciación de los derechos de uso.

Nota 13.2. Pasivo por arrendamiento

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Pasivo por arrendamiento	1,655,955	1,594,643
Corriente	263,175	234,178
No corriente	1,392,780	1,360,465

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

Saldo al 31 de diciembre de 2020	1,542,895
Incremento por nuevos contratos	96,738
Aumento de interés	94,555
Remediciones de contratos existentes	171,083
Baja, reversión y enajenación	(15,406)
Pagos de pasivos por arrendamiento incluye intereses	(315,739)
Efecto de las diferencias de cambio en la conversión a la moneda de presentación	20,601
Otros	(84)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	1,594,643
Incremento por nuevos contratos	174,190
Aumento de interés	99,324
Remediciones de contratos existentes	138,237
Baja, reversión y enajenación	(66,937)
Pagos de pasivos por arrendamiento incluye intereses	(363,316)
Efecto de las diferencias de cambio en la conversión a la moneda de presentación	79,950
Otros	(136)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	1,655,955

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

Hasta 1 año	337,809
De 1 a 5 años	991,809
Más de 5 años	782,572
Pagos mínimos para pasivos por arrendamiento	2,112,190
(Gastos) por financiación en el futuro	(456,235)
Total pagos mínimos netos para pasivos por arrendamiento	1,655,955

El Grupo Éxito no está expuesto a las salidas de efectivo futuras por opciones de extensión o terminación. Adicionalmente, no existen garantías de valor residual, y no existen restricciones ni convenios impuestos por los arrendamientos.

Nota 13.3. Arrendamientos a corto plazo y de bajo valor cuando Grupo Éxito actúa como arrendatarios

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

Los pagos de arrendamiento variables aplican a algunas propiedades del Grupo y el detalle es el siguiente:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Pagos variables en arrendamientos	54,711	39,768
Arrendamientos corto plazo	11,288	9,896
Total	65,999	49,664

Nota 13.4. Arrendamientos operativos cuando Grupo Éxito actúan como arrendadores

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

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Hasta 1 año	227,423	204,750
De 1 a 5 años	270,281	244,942
Más de 5 años	163,414	153,603
Total cobros mínimos por arrendamientos operativos no cancelables	661,118	603,295

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

Al 31 de diciembre de 2022 el valor del ingreso por arrendamiento reconocido en los resultados ascendió a \$409,009 (31 de diciembre de 2021 - \$302,262) los cuales incluyen ingresos por arrendamiento de propiedades de inversión por \$340,746 (31 de diciembre de 2021 - \$300,541). El valor de las cuotas contingentes incluidas en el ingreso por arrendamiento ascendió a \$225,506 (31 de diciembre de 2021 - \$162,172).

Nota 14. Intangibles

El saldo de los intangibles es el siguiente:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Marcas	299,688	242,170
Programas de computador	274,480	249,324
Derechos	24,703	22,538
Otros	147	114
Total costo intangibles	599,018	514,146
Amortización acumulada	(174,338)	(150,159)
Total intangibles	424,680	363,987

Los movimientos en el costo de los intangibles y en la amortización acumulada durante el periodo presentado son los siguientes:

Costo	Marcas (1)	Programas de computador	Derechos (2)	Otros	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	213,325	208,148	28,118	86	449,677
Adiciones	-	40,003	2,771	-	42,774
Disposiciones y retiros	-	(2,140)	(9,266)	-	(11,406)
Efecto de las diferencias en cambio en la conversión a moneda de presentación	6,386	1,823	(57)	(3)	8,149
Ajuste por inflación	22,459	-	972	31	23,462
Transferencias	-	470	-	-	470
Otros	-	1,020	-	-	1,020
Saldo al 31 de diciembre de 2021	242,170	249,324	22,538	114	514,146
Adiciones	-	27,519	-	-	27,519
Disposiciones y retiros	-	(10,191)	-	-	(10,191)
Efecto de las diferencias en cambio en la conversión a moneda de presentación	13,804	8,275	(613)	(27)	21,439
Ajuste por inflación	43,714	-	2,778	60	46,552
Transferencias	-	(410)	-	-	(410)
Otros	-	(37)	-	-	(37)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	299,688	274,480	24,703	147	599,018

Programas de

Amortización acumulada	computador	Derechos (2)	Otros	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	132,380	183	51	132,614
Amortización	17,684	6	3	17,693
Efecto de las diferencias en cambio en la conversión a moneda de presentación	1,503	(9)	(3)	1,491
Ajuste por inflación	-	506	37	543
Disposiciones y retiros	(1,941)	-	-	(1,941)
Otros	(235)	(6)	-	(241)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	149,391	680	88	150,159
Amortización	26,737	479	-	27,216
Efecto de las diferencias en cambio en la conversión a moneda de presentación	6,692	(203)	(26)	6,463
Ajuste por inflación	-	1,105	63	1,168
Disposiciones y retiros	(10,190)	-	-	(10,190)
Otros	-	(479)	1	(478)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	172,630	1,582	126	174,338

(1) El saldo corresponde a las siguientes marcas:

Segmento operativo	Marca	Vida útil	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Uruguay	Varias	Indefinida	128,103	94,319
Bajo costo y otros	Súper Ínter	Indefinida	63,704	63,704
Argentina	Libertad	Indefinida	90,454	66,720
Bajo costo y otros	Surtimax	Indefinida	17,427	17,427
			299,688	242,170

Estas marcas tienen vida útil indefinida. Grupo Éxito estima que no existe un límite de tiempo previsible en el que se espera que estos activos generen entradas netas de efectivo, por lo tanto, no se amortizan.

(2) 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 el reconocimiento de un deterioro de valor en 2020 en los derechos de explotación de locales comerciales por \$9,266.

Estos derechos tienen vida útil indefinida. Grupo Éxito estiman que no existe un límite de tiempo previsible en el que se espera que estos activos generen entradas netas de efectivo, por lo tanto, no se amortizan, excepto los de Libertad S.A.

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

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

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

Nota 15. Propiedades de inversión, neto

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

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

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Terrenos	312,399	281,119
Edificios	1,744,190	1,597,106
Construcciones en curso	109,563	29,059
Total costo de propiedades de inversión	2,166,152	1,907,284
Depreciación acumulada	(317,665)	(241,348)
Pérdidas por deterioro de valor	(7,259)	(9,691)
Total propiedades de inversión, neto	1,841,228	1,656,245

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

Costo	Construcciones			Total
	Terrenos	Edificios	en curso	
Saldo al 31 de diciembre de 2020	287,392	1,467,363	12,072	1,766,827
Adiciones	629	63,445	22,075	86,149
(Disminuciones) por transferencias (hacia) propiedades, planta y equipo	(19,657)	(31,809)	(3,385)	(54,851)
(Disminuciones) por transferencias (hacia) inventario de proyectos inmobiliarios	(776)	-	-	(776)
Disposiciones y retiros	-	(6,276)	-	(6,276)
Efecto de las diferencias en cambio en la conversión a moneda de presentación	3,589	(8,769)	(29)	(5,209)
Ajuste por inflación	10,366	113,108	220	123,694
Otros	(424)	44	(1,894)	(2,274)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	281,119	1,597,106	29,059	1,907,284
Adiciones	-	1,618	80,220	81,838
Incrementos por transferencias desde propiedades, planta y equipo	1,643	11,128	2,860	15,631
Incrementos (disminuciones) por movimientos entre las cuentas de propiedades, planta y equipo	-	2,756	(2,756)	-
Disposiciones y retiros	(39)	(1,844)	-	(1,883)
Incrementos por transferencias de activos mantenidos para la venta	1,229	1,844	-	3,073
Efecto de las diferencias en cambio en la conversión a moneda de presentación	8,852	(88,535)	(262)	(79,945)
Ajuste por inflación	20,175	220,592	569	241,336
Otros	(580)	(475)	(127)	(1,182)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	312,399	1,744,190	109,563	2,166,152

Depreciación acumulada

	Edificios
Saldo al 31 de diciembre de 2020	179,820
Depreciación	30,180
Incrementos por transferencias desde propiedades, planta y equipo	16
Disposiciones y retiros	(71)
Efecto de las diferencias en cambio en la conversión a moneda de presentación	(1,741)
Ajuste por inflación	33,365
Otros	(221)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	241,348
Depreciación	31,174
(Disminuciones) por transferencias (hacia) propiedades, planta y equipo	(526)
Disposiciones y retiros	(189)
Incrementos por transferencias de activos mantenidos para la venta	870
Efecto de las diferencias en cambio en la conversión a moneda de presentación	(21,452)
Ajuste por inflación	66,589
Otros	(149)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	317,665

Pérdidas por deterioro de valor

	Terrenos	Edificios	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	1,668	6,593	8,261
Pérdidas	336	7,538	7,874
(Recuperación) de deterioros de valor	(192)	(868)	(1,060)
Disposiciones y retiros de deterioro	-	(5,384)	(5,384)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	1,812	7,879	9,691
Pérdidas	-	556	556
(Recuperación) de deterioros de valor	(173)	(2,259)	(2,432)
Disposiciones y retiros de deterioro	-	(556)	(556)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	1,639	5,620	7,259

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 Grupo Éxito no posee compromisos de adquisición, construcción o desarrollo de propiedades de inversión.

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

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

	1 de enero al 31 de diciembre de 2022	1 de enero al 31 de diciembre de 2021
Ingresos por arrendamientos	340,746	300,541
Gastos de operación relacionados con propiedades de inversión que son arrendadas	(75,031)	(75,210)
Gastos de operación relacionados con propiedades de inversión que no son arrendadas	(81,306)	(71,138)
Ganancia neta generada por las propiedades de inversión	184,409	154,193

Nota 16. Propiedades, planta y equipo, neto

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Terrenos	1,278,822	1,137,865
Edificios	2,348,627	2,115,633
Maquinaria y equipo	1,176,246	1,033,499
Muebles y enseres	789,622	655,019
Activos en construcción	50,305	45,009
Instalaciones	197,097	132,928
Mejoras a propiedades ajenas	776,293	635,377
Vehículos	28,712	23,873
Equipo de cómputo	404,938	346,091
Otras	16,050	16,050
Total propiedades, planta y equipo, bruto	7,066,712	6,141,344
Depreciación acumulada	(2,587,996)	(2,111,908)
Pérdidas por deterioro de valor	(4,436)	(4,739)
Total propiedades, planta y equipo, neto	4,474,280	4,024,697

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

Costo	Terrenos	Edificios	Maquinaria y equipo	Muebles y enseres	Activos en construcción	Instalaciones	Mejoras a propiedades ajenas	Vehículos	Equipo de computo	Otras	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	1,036,406	1,953,328	941,022	588,683	64,137	111,435	542,153	19,659	232,345	16,050	5,505,218
Adiciones	1,506	39,396	113,128	59,137	28,519	3,296	45,476	525	130,303	-	421,286
(Disminuciones) incrementos por movimientos entre las cuentas de propiedades, planta y equipo	-	(22,546)	2,499	6,202	(34,331)	6,477	40,500	433	766	-	-
Incrementos (disminuciones) por transferencias desde (hacia) propiedades de inversión	19,657	40,682	259	-	(5,747)	-	-	-	-	-	54,851
(Disposiciones y retiros)	-	(3,896)	(25,585)	(13,343)	(716)	(15)	(12,489)	(1,713)	(12,487)	-	(70,244)
Efecto de diferencia en cambio en la conversión a moneda de presentación	9,904	21,306	7,910	10,098	1,087	11,735	20,779	(278)	2,824	-	85,365
Incrementos (disminuciones) por transferencia (hacia) desde otras cuentas del balance	424	1,191	(17,846)	(6,610)	(10,496)	-	(1,042)	1,890	(20,257)	-	(52,746)
Ajustes por inflación	69,968	86,172	12,112	10,852	2,556	-	-	3,357	12,597	-	197,614
Saldo al 31 de diciembre de 2021	1,137,865	2,115,633	1,033,499	655,019	45,009	132,928	635,377	23,873	346,091	16,050	6,141,344
Adiciones	8,922	28,881	138,155	82,438	70,190	2,377	65,911	1,879	44,697	-	443,450
Incrementos (disminuciones) por movimientos entre las cuentas de propiedades, planta y equipo	-	4,165	3,745	19,713	(49,114)	12,771	8,713	-	7	-	-
(Disminuciones) por transferencias desde (hacia) propiedades de inversión	(1,643)	(1,756)	-	-	(12,232)	-	-	-	-	-	(15,631)
(Disminuciones) de activos por clasificación a activos no corrientes mantenidos para la venta	(446)	-	-	-	(647)	-	-	-	-	-	(1,093)
(Disposiciones y retiros)	(466)	(2,436)	(29,871)	(11,784)	(627)	(957)	(20,755)	(226)	(9,613)	-	(76,735)
Efecto de diferencia en cambio en la conversión a moneda de presentación	6,219	36,390	27,542	38,182	2,496	49,978	89,656	(2,633)	5,065	-	252,895
(Disminuciones) incrementos por transferencia (hacia) desde otras cuentas del balance	(929)	(741)	(18,610)	(11,548)	(266)	-	(2,609)	143	(5,078)	-	(39,638)
Ajustes por inflación	129,300	168,491	21,786	17,602	(4,504)	-	-	5,676	23,769	-	362,120
Saldo al 31 de diciembre de 2022	1,278,822	2,348,627	1,176,246	789,622	50,305	197,097	776,293	28,712	404,938	16,050	7,066,712

Depreciación acumulada	Terrenos	Edificios	Maquinaria y equipo	Muebles y enseres	Activos en construcción	Instalaciones	Mejoras a propiedades ajenas	Vehículos	Equipo de computo	Otras propiedades, plantas y equipo	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020		392,003	483,306	378,479		63,572	275,384	15,072	177,537	4,797	1,790,150
Depreciación		49,909	86,118	56,701		8,152	30,637	1,675	31,408	788	265,388
(Disposiciones y retiros)		(1,178)	(18,607)	(9,535)		(5)	(6,254)	(1,582)	(11,815)	-	(48,976)
(Disminución) por transferencias (hacia) propiedades de inversión		(16)	-	-		-	-	-	-	-	(16)
Efecto de diferencia en cambio en la conversión a moneda de presentación		5,102	5,460	8,889		6,790	8,541	(231)	2,289	-	36,840
Otros cambios menores		(278)	(489)	-		-	-	(5)	6	-	(766)
Ajustes por inflación		34,532	10,057	9,068		-	-	3,048	12,583	-	69,288
Saldo al 31 de diciembre de 2021		480,074	565,845	443,602		78,509	308,308	17,977	212,008	5,585	2,111,908
Depreciación		51,704	88,988	58,975		9,933	36,580	2,097	34,328	788	283,393
(Disposiciones y retiros)		(669)	(23,868)	(9,317)		(509)	(16,858)	(193)	(9,562)	-	(60,976)
Aumentos por transferencias (hacia) propiedades de inversión		526	-	-		-	-	-	-	-	526
(Disminuciones) de activos por clasificación a activos no corrientes mantenidos para la venta		(436)	-	-		-	-	-	-	-	(436)
Efecto de diferencia en cambio en la conversión a moneda de presentación		5,988	18,227	32,472		29,690	34,381	(2,339)	3,806	-	122,225
Otros cambios menores		32	(7)	-		-	-	(333)	1,307	-	999
Ajustes por inflación		67,528	18,408	15,673		-	-	5,585	23,163	-	130,357
Saldo al 31 de diciembre de 2022		604,747	667,593	541,405		117,623	362,411	22,794	265,050	6,373	2,587,996

Pérdidas por deterioro de valor	Terrenos	Edificios	Maquinaria y equipo	Muebles y enseres	Activos en construcción	Instalaciones	Mejoras a propiedades Ajenas	Vehiculos	Equipo de computo	Otras propiedades, plantas y equipo	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	1,921	2,984	-	-	-	-	2,561	-	-	-	7,466
Gasto	-	756	-	-	-	-	1,735	-	-	-	2,491
(Recuperación) de deterioro de valor	(1,921)	(2,857)	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,778)
(Disposiciones y retiros)	-	(756)	-	-	-	-	-	-	-	-	(756)
Efecto de diferencia en cambio en la conversión a moneda de presentación	-	-	-	-	-	-	316	-	-	-	316
Saldo al 31 de diciembre de 2021	-	127	-	-	-	-	4,612	-	-	-	4,739
Gasto	-	241	-	-	-	-	1,403	-	-	-	1,644
(Recuperación) de deterioro de valor	-	(17)	-	-	-	-	(2,786)	-	-	-	(2,803)
(Disposiciones y retiros)	-	(241)	-	-	-	-	(239)	-	-	-	(480)
Efecto de diferencia en cambio en la conversión a moneda de presentación	-	-	-	-	-	-	1,336	-	-	-	1,336
Saldo al 31 de diciembre de 2022	-	110	-	-	-	-	4,326	-	-	-	4,436

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 Grupo Éxito y sobre los cuales siguen capitalizándose los costos directamente atribuibles al proceso de construcción de los mismos, cuando se trata de activos aptos.

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

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

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

Nota 16.1 Adiciones de propiedades, planta y equipo para propósitos de presentación del estado de flujo de efectivo

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Adiciones	443,450	421,286
Financiamiento de propiedades, planta y equipo – Adiciones	(546,817)	(411,044)
Financiamiento de propiedades, planta y equipo – Pagos	484,182	320,208
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo en caja	380,815	330,450

Nota 17. Plusvalía

Los cambios en la plusvalía son los siguientes:

	Costo	Pérdidas por deterioro de valor	Neto
Saldo al 31 de diciembre de 2020	2,854,552	(1,017)	2,853,535
Efecto de las diferencias en cambio en la conversión a moneda de presentación	86,805	-	86,805
Ajuste por inflación	84,643	-	84,643
Saldo al 31 de diciembre de 2021	3,026,000	(1,017)	3,024,983
Efecto de las diferencias en cambio en la conversión a moneda de presentación	294,578	-	294,578
Ajuste por inflación	164,742	-	164,742
Saldo al 31 de diciembre de 2022	3,485,320	(1,017)	3,484,303

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

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

Nota 18. Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación

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

Compañía	Clasificación	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Compañía de Financiamiento Tuya S.A.	Negocio conjunto	287,657	279,790
Puntos Colombia S.A.S.	Negocio conjunto	11,514	9,601
Sara ANV S.A.	Negocio conjunto	850	-
Total inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación		300,021	289,391

Nota 18.1. Información no financiera

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

Compañía	País	Moneda funcional	Actividad económica Principal	Porcentaje de participación		Número de acciones	
				31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Compañía de Financiamiento Tuya S.A.	Colombia	Peso colombiano	Crédito	50%	50%	13.097.457.027	11.084.732.098
Puntos Colombia S.A.S.	Colombia	Peso colombiano	Servicios	50%	50%	9.000.000	9.000.000
Sara ANV S.A.	Colombia	Peso colombiano	Servicios	50%	-	850.000	-

Nota 18.2. Información financiera

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

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

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

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

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

Compañías	Efectivo y equivalentes de efectivo	Pasivos financieros corrientes	Pasivos financieros no corrientes	Ingresos por intereses	Gasto por intereses	Depreciación y amortización	Gastos de Impuestos
Compañía de Financiamiento Tuya S.A.	353,348	1,807,287	1,465,860	365	(5,957)	(21,113)	(13,828)
Puntos Colombia S.A.S.	61,229	47,442	88	1,195	(49)	(911)	(1,876)

Nota 18.3. Objetos socialesCompañía de Financiamiento Tuya S.A.

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

Puntos Colombia S.A.S.

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

Sara ANV S.A.

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

Nota 18.4. Otra información

La conciliación de la información financiera resumida presentada con el valor en libros de las asociadas y negocios conjuntos en los estados financieros consolidados es:

Compañías	31 de diciembre de 2022			
	Activos netos	Porcentaje de participación	Valor participación	Valor en libros (1)
Compañía de Financiamiento Tuya S.A.	540,090	50%	270,045	287,611
Puntos Colombia S.A.S.	23,027	50%	11,514	11,514
Sara ANV S.A.	1,700	50%	850	799

Compañías	31 de diciembre de 2021			
	Activos netos	Porcentaje de participación	Valor participación	Valor en libros (1)
Compañía de Financiamiento Tuya S.A.	524,356	50.00%	262,178	279,753
Puntos Colombia S.A.S.	19,201	50.00%	9,601	9,601

(1) Valor de la inversión y la plusvalía.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y el 31 de diciembre de 2021 no se recibieron dividendos de los negocios conjuntos.

No se presentan restricciones sobre la capacidad de los negocios conjuntos de transferir fondos en forma de dividendos en efectivo, o reembolso de préstamos o anticipos realizados.

No posee pasivos contingentes incurridos en relación con sus participaciones en ellas.

No posee obligaciones implícitas adquiridas, en nombre de sus negocios conjuntos, ocasionadas por pérdidas que exceden la inversión mantenida.

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

Nota 19. Transacciones no caja

Durante 2022 y 2021, Grupo Éxito tuvo adiciones no monetarias a propiedad, planta y equipo, y a activos por derecho de uso, que no fueron incluidas en el estado de flujo de efectivo, presentado en Nota 13 y 15, respectivamente.

Nota 20. Créditos y préstamos

El saldo de los créditos y préstamos es el siguiente:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Préstamos bancarios	791,098	898,267
Opción de venta ("put option") de participaciones no controladoras (1)	651,899	509,870
Cartas de crédito	12,587	8,874
Total créditos y préstamos	1,455,584	1,417,011
Corriente	915,604	674,927
No corriente	539,980	742,084

(1) Grupo Éxito tiene una opción de venta ejercitable sobre las acciones en poder de los accionistas minoritarios de Grupo Disco del Uruguay SA. Dicha opción de venta es ejercitable en cualquier momento, con base en una fórmula que utiliza datos como utilidad neta, EBITDA -Utilidad antes de intereses, impuestos, depreciación y amortización- y deuda neta.

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

Saldo al 31 de diciembre de 2020	1,455,662
Incrementos por desembolsos	370,620
Cambios en el valor razonable de la opción de venta reconocida en patrimonio	92,485
Valoraciones e intereses	52,593
Diferencia en cambio	725
Diferencia por conversión	(62)
(Disminuciones) por pagos de capital	(500,834)
(Disminuciones) por pagos de intereses	(54,178)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	1,417,011
Incrementos por desembolsos	876,798
Cambios en el valor razonable de la opción de venta reconocida en patrimonio	142,028
Valoraciones e intereses	111,234
Diferencia por conversión	3,250
(Disminuciones) por pagos de capital	(995,865)
(Disminuciones) por pagos de intereses	(98,872)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	1,455,584

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

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

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

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

Covenants

Bajo los contratos de créditos y préstamos, Grupo Éxito está sujeto a cumplir con los siguientes convenios financieros: mientras subsistan obligaciones de pago derivadas de los contratos firmados el 27 de marzo de 2020, mantener un indicador financiero de apalancamiento (Ebitda recurrente ajustado y pasivos financieros brutos) máximo de 2.8x. Este indicador será medido anualmente el 30 de abril, o en caso de ser día no hábil, el día hábil siguiente, con base en los estados financieros separados y auditados de cada ejercicio anual.

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

Nota 21. Beneficios a los empleados

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

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Planes de beneficios definidos	35,091	18,794
Plan de beneficios largo plazo	1,554	1,584
Total beneficios a los empleados	36,645	20,378
Corriente	4,555	2,482
No corriente	32,090	17,896

Nota 21.1. Planes de beneficios definidos

Grupo Éxito tiene los siguientes planes de beneficios definidos:

a. Plan de pensiones

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

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

b. Plan de cesantías retroactivas

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

Todos estos beneficios anteriores se valoran anualmente mediante la unidad de crédito proyectada o cuando se presenten cambios significativos. Durante el periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2022 y 2021 no se presentaron cambios significativos en los métodos y las presunciones usadas al preparar los cálculos y los análisis de sensibilidad.

Saldos y movimientos:

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

	Pensiones	Cesantías retroactivas	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	20,542	583	21,125
Costo del servicio	-	15	15
Costo del servicio pasado	1,227	-	1,227
Gasto intereses	1,146	24	1,170
Pérdidas (ganancias) actuariales por cambios en la experiencia	675	(57)	618
Ganancias actuariales por supuestos financieros	(2,915)	(32)	(2,947)
Pagos	(2,242)	(172)	(2,414)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	18,433	361	18,794
Costo del servicio	16,419	11	16,430
Gasto intereses	2,655	26	2,681
Pérdidas actuariales por cambios en la experiencia	118	40	158
(Ganancias) pérdidas actuariales por supuestos financieros	(3,290)	18	(3,272)
Pagos	(2,401)	(53)	(2,454)
Diferencia por conversión	2,754	-	2,754
Saldo al 31 de diciembre de 2022	34,688	403	35,091

Variables utilizadas para realizar los cálculos:

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

	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Pensiones	Cesantías retroactivas	Pensiones	Cesantías retroactivas
Tasa de descuento	13.7%	13.60%	8.50%	7.80%
Tasa de incremento salarial anual	5.5%	5.5%	3.50%	3.50%
Tasa de incremento futuro en pensión anual	4.5%	0.00%	3.50%	-
Tasa de inflación anual	5.5%	5.5%	3.50%	3.50%
Tasa de mortalidad - hombre (años)	60-62	60-62	60-62	60-62
Tasa de mortalidad - mujer (años)	55-57	55-57	55-57	55-57
Tasa de mortalidad - hombre	0.001117% - 0.034032%	0.001117% - 0.034032%	0.001117% - 0.034032%	0.001117% - 0.034032%
Tasa de mortalidad - mujer	0.000627% - 0.019177%	0.000627% - 0.019177%	0.000627% - 0.019177%	0.000627% - 0.019177%

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

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

Análisis de sensibilidad:

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

Variación expresada en puntos básicos	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Pensiones	Cesantías retroactivas	Pensiones	Cesantías Retroactivas
Tasa de descuento +25	(187)	(3)	(283)	(4)
Tasa de descuento -25	192	3	292	4
Tasa de descuento +50	(370)	(6)	(558)	(7)
Tasa de descuento -50	389	6	594	7
Tasa de descuento +100	(722)	(11)	(1,083)	(14)
Tasa de descuento -100	799	12	1,225	15
Tasa de incremento salarial anual +25	No aplica	5	No aplica	7
Tasa de incremento salarial anual -25	No aplica	(5)	No aplica	(7)
Tasa de incremento salarial anual +50	No aplica	10	No aplica	13
Tasa de incremento salarial anual -50	No aplica	(10)	No aplica	(13)
Tasa de incremento salarial anual +100	No aplica	20	No aplica	27
Tasa de incremento salarial anual -100	No aplica	(19)	No aplica	(26)

Los aportes previstos por Grupo Éxito para los próximos años financiados con recursos propios son los siguientes:

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

Otras consideraciones:

La duración promedio de la obligación por planes de beneficios definidos al 31 de diciembre de 2022 es de 5.5 años (31 de diciembre de 2021 – 68 años).

Grupo Éxito no tiene activos específicos destinados a respaldar los planes de beneficios definidos.

El gasto por planes de aportaciones definidas al 31 de diciembre de 2022 ascendió a \$127,618 (31 de diciembre de 2021 - \$101,042).

Nota 21.2. Plan de beneficios largo plazo

El plan de beneficios de largo plazo corresponde a la prima de antigüedad, la cual consiste en otorgar a los empleados de Almacenes Éxito S.A. y de la subsidiaria Logística, Transporte y Servicios Asociados S.A.S. un beneficio asociado a su tiempo de servicio.

Este beneficio se valora anualmente mediante la unidad de crédito proyectada o cuando se presenten cambios significativos. Durante el periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2022 y 2021 no se presentaron cambios significativos en los métodos y presunciones usadas al preparar los cálculos y los análisis de sensibilidad.

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

Saldos y movimientos:

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

Saldo al 31 de diciembre de 2020	1,779
Costo del servicio	74
Gasto por intereses	89
Pérdidas actuariales por cambio en la experiencia	75
Pagos	(246)
Ganancias actuariales por supuestos financieros	(187)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	1,584
Costo del servicio	78
Costo del servicio pasado	(13)
Gasto por intereses	115
Pérdidas actuariales por cambio en la experiencia	200
Ganancias actuariales por supuestos financieros	(93)
Pagos	(317)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	1,554

Variables utilizadas para realizar los cálculos:

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

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Tasa de descuento	13.60%	8.10%
Tasa de incremento salarial anual	5.5%	3.50%
Tasa de inflación anual	5.5%	3.50%
Tasa de mortalidad - hombre	0.001117% - 0.034032%	0.001117% - 0.034032%
Tasa de mortalidad - mujer	0.000627% - 0.019177%	0.000627% - 0.019177%

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

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

Análisis de sensibilidad:

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

Variación expresada en puntos básicos	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Tasa de descuento +25	(15)	(18)
Tasa de descuento -25	16	19
Tasa de descuento +50	(31)	(37)
Tasa de descuento -50	32	38
Tasa de descuento +100	(60)	(72)
Tasa de descuento -100	65	78
Tasa de incremento salarial anual +25	17	16
Tasa de incremento salarial anual -25	(17)	(16)
Tasa de incremento salarial anual +50	34	32
Tasa de incremento salarial anual -50	(33)	(31)
Tasa de incremento salarial anual +100	70	65
Tasa de incremento salarial anual -100	(65)	(61)

Los aportes previstos por Grupo Éxito para los próximos años financiados con recursos propios son los siguientes:

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

Otras consideraciones:

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

Grupo Éxito no tienen activos específicos destinados a respaldar la prima de antigüedad.

El efecto en el estado de resultados por el plan de beneficios largo plazo al 31 de diciembre de 2022 fue un ingreso por \$82 (31 de diciembre de 2021- \$129).

Nota 22. Provisiones

El saldo de las provisiones es el siguiente:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Procesos legales (1)	19,101	17,595
Reestructuración	10,517	2,708
Impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	4,473	3,549
Otras	8,286	11,409
Total provisiones	42,377	35,261
Corriente	27,123	24,175
No corriente	15,254	11,086

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 Grupo Éxito 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 Grupo Éxito por litigios laborales, civiles, administrativos y regulatorios, las cuales se calculan sobre la base de la mejor estimación del desembolso requerido para cancelar la obligación a la fecha de preparación de los estados financieros. El saldo se compone de lo siguiente:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Procesos laborales	10,902	10,418
Procesos civiles	5,516	5,371
Procesos administrativos y regulatorios	2,683	1,806
Total procesos legales	19,101	17,595

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

	Procesos legales	Impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	Reestructuración	Otras	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	15,648	6,828	4,323	17,875	44,674
Incrementos	14,597	-	13,801	11,225	39,623
Utilizaciones	(9)	-	(12)	-	(21)
Pagos	(9,093)	-	(12,059)	(16,962)	(38,114)
Reversiones (no utilizados)	(3,801)	(3,273)	(1,103)	(711)	(8,888)
Otras reclasificaciones	72	-	(2,086)	17	(1,997)
Efecto de las diferencias en cambio en la conversión a moneda de presentación	181	(6)	(156)	(35)	(16)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	17,595	3,549	2,708	11,409	35,261
Incrementos	8,141	967	15,211	7,672	31,991
Utilizaciones	(787)	-	-	-	(787)
Pagos	(2,838)	-	(5,448)	(9,483)	(17,769)
Reversiones (no utilizados)	(3,462)	-	(920)	(1,047)	(5,429)
Otras reclasificaciones	-	-	(485)	-	(485)
Efecto de las diferencias en cambio en la conversión a moneda de presentación	452	(43)	(549)	(265)	(405)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	19,101	4,473	10,517	8,286	42,377

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

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Cuentas por pagar a proveedores de bienes	3,080,264	2,418,848
Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar - convenio (1)	1,485,905	1,866,092
Cuentas por pagar a otros proveedores	406,595	323,333
Beneficios a empleados	354,431	278,325
Compra de activos	186,421	120,748
Impuestos por pagar	149,557	120,188
Dividendos por pagar	10,886	22,487
Otros	47,716	36,534
Total cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	5,721,775	5,186,555
Corriente	5,651,303	5,136,626
No corriente	70,472	49,929

(1) El detalle de las cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar - convenio es el siguiente:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Cuentas por pagar a proveedores de bienes	1,439,118	1,771,857
Cuentas por pagar a otros proveedores	46,787	93,921
Compra de activos	-	314
Total cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar – convenio	1,485,905	1,866,092

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

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

Nota 24. Impuesto a las ganancias

Nota 24.1. Normas tributarias aplicables a Grupo Éxito y sus subsidiarias colombianas

Tasa de impuesto de renta aplicable a Éxito y sus subsidiarias colombianas.

- 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. Para el año gravable 2021 la base para determinar el impuesto sobre la renta y complementarios por el sistema de renta presuntiva es del 0% de su patrimonio líquido en el último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior (0.5% en 2020).

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

El Congreso de la República de Colombia aprobó el 13 de diciembre de 2022 la Ley 2277 por medio de la cual se adopta una reforma tributaria para la igualdad y la justicia social y se dictan otras disposiciones.

En relación con el impuesto sobre la renta las siguientes son las principales modificaciones aplicables a la Compañía que comenzarán a regir a partir de 2023:

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

Créditos fiscales de Almacenes Éxito S.A. y sus subsidiarias colombianas

De acuerdo con las disposiciones tributarias vigentes a partir de 2017 el plazo máximo para la compensación de pérdidas fiscales es de 12 años siguientes al año en el cual se generó la pérdida.

Los excesos de renta presuntiva sobre renta ordinaria podrán compensarse con las rentas líquidas ordinarias determinadas dentro de los cinco 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.

(a) Créditos fiscales de Almacenes Éxito S.A.

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

El movimiento de los excesos de renta presuntiva sobre renta líquida de Almacenes Éxito S.A. durante el periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

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

Al 31 de diciembre de 2022 Almacenes Éxito S.A. cuenta con \$740,337 (31 de diciembre de 2021 - \$738,261) de pérdidas fiscales.

El movimiento de las pérdidas fiscales de Éxito durante el periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

Saldo al 31 de diciembre de 2020	738,261
Ajuste a pérdidas fiscales de periodos anteriores	-
Saldo al 31 de diciembre de 2021	738,261
Ajuste a pérdidas fiscales de periodos anteriores	2,076
Saldo al 31 de diciembre de 2022	740,337

(b) A continuación se muestra el movimiento de las pérdidas fiscales de las subsidiarias colombianas por los años de reporte:

Saldo al 31 de diciembre de 2020	26,773
Transacciones Energéticas S.A.S. E.S.P. (i)	33,380
Depósitos y Soluciones Logísticas S.A.S.	78
Éxito Industrias S.A.S.	(26,324)
Marketplace Internacional Éxito y Servicios S.A.S.	(283)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	33,624
Transacciones Energéticas S.A.S. E.S.P. (i)	158
Depósitos y Soluciones Logísticas S.A.S.	(220)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	33,562

(i) No ha sido reconocido impuesto diferido activo para estas pérdidas fiscales debido a la incertidumbre de generar ganancias fiscales a la fecha de reporte.

(c) El siguiente es el resumen de las compensaciones de créditos fiscales de Almacenes Éxito S.A. y de las subsidiarias colombianas:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Compensación de renta presuntiva con rentas líquidas del periodo de Almacenes Éxito S.A.	(135,369)	(171,454)
Compensación de pérdidas fiscales del periodo de Depósitos y Soluciones Logísticas S.A.S	(220)	-
Compensación de renta presuntiva con rentas líquidas del periodo de Depósitos y Soluciones Logísticas S.A.S	(27)	-
Compensación de pérdidas fiscales del periodo de Éxito Industrias S.A.S.	-	(18,795)
Compensación de pérdidas fiscales del periodo de Marketplace Internacional Éxito y Servicios S.A.S.	-	(278)
Compensación de renta presuntiva con rentas líquidas del periodo de Marketplace Internacional Éxito y Servicios S.A.S.	-	(16)
Total	(135,616)	(190,543)

Nota 24.2. Tasas fiscales aplicables a las subsidiarias del exterior

Las tasas de impuesto a la renta aplicables a las subsidiarias extranjeras son:

- Uruguay aplica una tasa de impuesto a la renta del 25% en 2022 (25% en 2021);
- Argentina aplica una tasa de impuesto a la renta del 30% en 2022 (35% en 2021).

Nota 24.3. Activo y pasivo por impuestos corrientes

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

Activo por impuestos corrientes:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Saldo a favor por impuesto de renta de Almacenes Éxito S.A. y sus subsidiarias colombianas	282,659	228,040
Descuentos tributarios de Almacenes Éxito S.A. y sus subsidiarias colombianas	111,440	88,369
Anticipo y retenciones en la fuente de impuesto de industria y comercio de Almacenes Éxito S.A. y sus subsidiarias colombianas	63,408	56,231
Descuentos tributarios de Almacenes Éxito S.A. por impuestos pagados en el exterior	24,631	23,899
Activos por otros impuestos corrientes de la subsidiaria Spice Investments Mercosur S.A.	18,268	14,605
Activo por impuestos de renta corrientes de la subsidiaria Spice Investment Mercosur S.A.	8,007	3,008
Activo por impuestos de renta corrientes de la subsidiaria Onper Investment 2015 S.L.	1,024	15,364
Activos por otros impuestos corrientes de la subsidiaria Onper Investments 2015 S.L.	447	109
Total activo por impuestos corrientes	509,884	429,625

Pasivo por impuestos corrientes

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Impuesto de industria y comercio por pagar de Almacenes Éxito S.A. y sus subsidiarias colombianas	92,815	77,284
Impuesto de renta por pagar de algunas subsidiarias colombianas	10,976	-
Impuestos de la subsidiaria Onper Investments 2015 S.L. diferentes al impuesto de renta	3,743	3,490
Impuesto a la propiedad raíz de Almacenes Éxito S.A. y sus subsidiarias colombianas	1,762	516
Impuestos de la subsidiaria Spice Investments Mercosur S.A. diferentes al impuesto de renta	430	229
Total pasivo por impuestos corrientes	109,726	81,519

Nota 24.4. Impuesto a las ganancias

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

	1 de enero al 31 de diciembre de 2022	1 de enero al 31 de diciembre de 2021
(Gasto) impuesto de renta, corriente	(183,105)	(122,096)
Ajuste con respecto al impuesto a las ganancias corriente de periodos anteriores	(9,164)	(526)
Cambios en las tasas de impuestos	(78,382)	34,012
(Gasto) ingreso impuesto a las ganancias, diferido (Nota 24.5)	(55,051)	(49,060)
Total (gasto) por impuesto a la renta	(325,702)	(137,670)

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

	31 de diciembre de 2022	Tasa	31 de diciembre de 2021	Tasa
Ganancia antes del impuesto a las ganancias para operaciones continuadas	574,940		730,887	
Gasto por impuestos a la tasa impositiva vigente en Colombia	(201,229)	(35%)	(226,575)	(31%)
Impuesto diferido no reconocido de periodos anteriores	3,407		(11,638)	
Ajuste a impuestos corrientes de periodos anteriores	(9,164)		(526)	
Impacto fiscal del reajuste de pérdidas fiscales	727		-	
Operaciones locales sin impacto fiscal	(27,410)		2,556	
Método de la participación en negocios conjuntos locales	(12,152)		2,243	
Diferencias de tasas de impuestos de operaciones en el extranjero	22,362		11,228	
Efectos contables por operaciones con accionistas no controladores sin incidencia fiscal	31,991		22,408	
Operaciones del exterior sin impacto fiscal	(55,852)		28,622	
Cambios en las tasas de impuestos	(78,382)		34,012	
Total gasto de impuesto de renta	(325,702)	(57%)	(137,670)	(19%)

Nota 24.5. Impuesto diferido

	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Activo por impuesto diferido	Pasivo por impuesto diferido	Activo por impuesto diferido	Pasivo por impuesto diferido
Pérdidas fiscales	259,118	-	258,710	-
Exceso de renta presuntiva	73,917	-	121,296	-
Créditos fiscales	62,943	-	82,257	-
Otras provisiones	10,893	-	24,188	-
Propiedad de inversión	-	(148,031)	-	(123,114)
Plusvalía	-	(218,308)	-	(144,997)
Propiedad, planta y equipo	59,162	(341,631)	80,113	(328,311)
Arrendamientos	641,886	(553,947)	656,222	(581,055)
Otros	103,215	(84,341)	28,264	(35,163)
Total	1,211,134	(1,346,258)	1,251,050	(1,212,640)

La composición del activo y del pasivo por impuesto diferido detallado para las tres jurisdicciones en las cuales se agrupan las operaciones de Grupo Éxito es la siguiente:

	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Activo por impuesto diferido	Pasivo por impuesto diferido	Activo por impuesto diferido	Pasivo por impuesto diferido
Colombia	98,372	-	150,888	-
Uruguay	44,217	-	54,273	-
Argentina	-	(277,713)	-	(166,751)
Total	142,589	(277,713)	205,161	(166,751)

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

	1 de enero al 31 de diciembre de 2022	1 de enero al 31 de diciembre de 2021
(Gasto) por impuesto diferido reconocido en el resultado	(55,051)	(49,060)
Ajuste con respecto al impuesto a las ganancias corriente de períodos anteriores	(9,164)	(526)
Cambios en las tasas de impuestos	(78,382)	34,012
(Gasto) por impuesto diferido reconocido en el otro resultado integral	(206)	(5,982)
Efecto de conversión del impuesto diferido reconocido en el otro resultado integral (1)	(30,731)	(56,024)
Total movimiento del impuesto diferido, neto	(173,534)	(77,580)

(1) Este efecto está incluido en la línea de Diferencia en cambio por conversión en el Otro resultado integral, el cual surge de la conversión a la tasa de cierre de los activos y de los pasivos por impuesto diferido de las subsidiarias del exterior (Nota 27).

Al 31 de diciembre de 2022 el valor de las diferencias temporarias relacionadas con inversiones en asociadas y negocios conjuntos, para las cuales no se han reconocido impuestos diferidos ascendía a \$32,279 (31 de diciembre de 2021 - \$66,999).

Nota 24.6. Impacto sobre el impuesto a las ganancias de la distribución de dividendos.

No hay consecuencias en el impuesto a las ganancias asociadas al pago de dividendos en 2022 y 2021 por parte del Grupo Éxito a sus accionistas.

Nota 24.7. Pasivo por impuestos no corrientes

El saldo de \$2,749 (31 de diciembre de 2021 - \$3,924) corresponde a los impuestos por pagar de la subsidiaria Libertad S.A. por impuestos federales y programa de incentivos a plazos.

Nota 25. Instrumentos financieros derivados e Ingresos recibidos para terceros

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Ingresos recibidos para terceros (1)	130,819	80,710
Instrumentos financieros derivados (2)	5,404	592
Instrumentos financieros derivados designados como instrumentos de cobertura (3)	-	242
Total pasivos financieros	136,223	81,544

(1) Los ingresos recibidos para terceros incluyen los montos recibidos por servicios en los que el Grupo Éxito actúa como agente, tales como ventas de agencias de viajes, pagos y servicios bancarios prestados a clientes.

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

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

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

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

(3) Los instrumentos derivados bajo contabilidad de cobertura son los siguientes

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las permutas financieras *swap* se utilizan para cubrir los riesgos de tasa de cambio y/o de intereses de las obligaciones financieras contraídas para adquisición de propiedades, planta y equipo.

El Grupo Éxito mantiene documentos de respaldo respecto de la contabilidad de las relaciones de cobertura y realiza pruebas de efectividad desde el reconocimiento inicial y en el tiempo de la relación de cobertura hasta su baja. No se ha identificado ninguna ineficacia durante los periodos informados

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

Instrumento de cobertura	Naturaleza del riesgo cubierto	Partida cubierta	Naturaleza de la cobertura	Rango de tasas de la partida cubierta	Rango de tasas de los instrumentos de cobertura	Valor razonable
Swap	Tasa de interés y cambio	Créditos y prestamos	Cobertura de flujo de caja	IBR 3M	2.0545% - 2.145%	242

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

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

Nota 26. Otros pasivos

El saldo de los otros pasivos es el siguiente:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Ingresos diferidos (1)	154,265	174,395
Programas de fidelización de clientes	56,165	37,015
Anticipo contrato de activos mantenidos para la venta	14,360	2,046
Anticipos contratos de arrendamientos y otros proyectos	4,891	5,655
Bono recompra	942	99
Cuotas recibidas "plan reservalo"	284	260
Total otros pasivos	230,907	219,470
Corriente	228,496	217,303
No corriente	2,411	2,167

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

El movimiento de los ingresos diferidos y los programas de fidelización de clientes, y los ingresos relacionados reconocidos durante los años del informe, se muestran a continuación:

	Ingresos diferidos	Programas de fidelización de clientes
Saldo al 31 de diciembre de 2020	130,974	29,180
Adiciones	1,174,455	14,608
Causación del ingreso	(1,130,709)	(10,075)
Otros	-	258
Efecto de diferencia en cambio en la conversión a moneda de presentación	(325)	3,044
Saldo al 31 de diciembre de 2021	174,395	37,015
Adiciones	1,290,023	19,053
Causación del ingreso	(1,309,193)	(13,736)
Otros	-	407
Efecto de diferencia en cambio en la conversión a moneda de presentación	(960)	13,426
Saldo al 31 de diciembre de 2021	154,265	56,165

Nota 27. Patrimonio

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

El número de acciones en circulación es de 1.344.720.453 y el número de acciones propias readquiridas es de 46.856.094. Las acciones están ajustadas como consecuencia del desdoblamiento de acciones (Nota 6).

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 Almacenes Éxito S.A.

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

Reservas

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

Otro resultado integral acumulado

El efecto fiscal sobre los componentes de otros resultados integrales se muestra a continuación:

	31 de diciembre de 2022			31 de diciembre de 2021		
	Valor bruto	Efecto impositivo	Valor neto	Valor bruto	Efecto impositivo	Valor neto
Pérdida de instrumentos financieros designados a valor razonable con cambios en el otro resultado integral	(16,202)	-	(16,202)	(12,199)	-	(12,199)
Mediciones de pérdidas en planes de beneficios definidos	(536)	334	(202)	(3,582)	1,257	(2,325)
Diferencias de cambio de conversión	(997,445)	-	(997,445)	(1,264,252)	-	(1,264,252)
Ganancia (pérdidas) por cobertura de flujos de efectivo	12,939	(4,529)	8,410	6,023	(2,108)	3,915
(Pérdidas) por cobertura de inversiones de negocios en el extranjero	(18,977)	-	(18,977)	(18,312)	(3,138)	(21,450)
Total otro resultado integral acumulado	(1,020,221)	(4,195)	(1,024,416)	(1,292,322)	(3,989)	(1,296,311)
Otro resultado integral acumulado de participaciones no controladoras			(57,514)			(56,154)
Otro resultado integral acumulado de la matriz			(966,902)			(1,240,157)

Nota 28. Ingresos de contratos con clientes

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

	1 de enero al 31 de diciembre de 2022	1 de enero al 31 de diciembre de 2021
Venta de bienes (1) (Nota 40)	19,754,076	16,105,756
Ingresos por servicios (2)	741,246	609,303
Otros ingresos (3)	124,351	207,326
Total de ingresos de contratos con clientes	20,619,673	16,922,385

- (1) 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 diciembre de 2022	1 de enero al 31 de diciembre de 2021
Venta de mercancías neto de devoluciones y rebajas en ventas	19,725,311	16,048,995
Venta de inventario de proyectos inmobiliarios (a)	28,765	56,761
Total venta de bienes	19,754,076	16,105,756

- (a) Al 31 de diciembre de 2022 corresponde a la venta de un porcentaje del inventario del proyecto inmobiliario Montevideo por \$26,260 y a la venta de un porcentaje del inventario del proyecto inmobiliario La Secreta por \$2,505. Al 31 de diciembre de 2021 corresponde a la venta de un porcentaje del inventario del proyecto inmobiliario La Secreta por \$455 y a la venta de un porcentaje del inventario del proyecto inmobiliario Montevideo por \$56,306.

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

	1 de enero al 31 de diciembre de 2022	1 de enero al 31 de diciembre de 2021
Arrendamientos e ingresos relacionados con bienes inmuebles	409,009	302,262
Publicidad	94,802	80,300
Concesionarios	84,424	94,988
Telefonía	34,811	30,517
Transporte	29,837	31,449
Comisiones	27,354	25,931
Servicios bancarios	19,082	16,392
Otros	41,927	27,464
Total ingreso por servicios	741,246	609,303

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

	1 de enero al 31 de diciembre de 2022	1 de enero al 31 de diciembre de 2021
Aprovechamientos de activos (a)	63,203	87,174
Eventos de mercadeo	19,402	18,305
Ingresos por regalías	7,158	14,682
Participación en acuerdo de colaboración (b)	4,809	63,742
Otros	29,779	23,423
Total otros ingresos	124,351	207,326

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

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

	1 de enero al 31 de diciembre de 2022	1 de enero al 31 de diciembre de 2021
Compañía de Financiamiento Tuya S.A.	-	59,050
Kiire	3,656	3,106
Éxito Media	1,153	1,586
Total participación en acuerdos de colaboración	4,809	63,742

Nota 29. Gastos de distribución y gastos de administración y venta

El valor de los gastos de distribución, administración y venta por naturaleza es:

	1 de enero al 31 de diciembre de 2022	1 de enero al 31 de diciembre de 2021
Beneficios para empleados (Nota 30)	1,577,911	1,285,924
Depreciación y amortización	505,068	465,073
Impuestos distintos al impuesto de renta	343,794	266,605
Servicios	290,308	234,801
Combustibles y energía	251,046	192,001
Reparaciones y mantenimiento	242,659	202,209
Publicidad	165,589	143,073
Comisiones de tarjetas débito y crédito	139,288	102,285
Honorarios profesionales	100,002	85,281
Arrendamientos	61,234	46,502
Material de empaque y marcada	55,874	41,085
Seguros	48,036	42,934
Transporte	44,904	47,359
Administración de locales comerciales	43,382	37,421
Otros	362,792	297,367
Total gastos de distribución, administración y venta	4,231,887	3,489,920
Total gastos de distribución	2,253,239	1,856,544
Total gastos de administración y venta	400,737	347,452
Total beneficios a empleados	1,577,911	1,285,924

Nota 30. Gasto por beneficios a los empleados

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

	1 de enero al 31 de diciembre de 2022	1 de enero al 31 de diciembre de 2021
Sueldos y salarios	1,284,582	1,062,505
Aportaciones a la seguridad social	45,453	35,160
Otros beneficios a los empleados a corto plazo	54,695	52,968
Total gastos por beneficios a los empleados a corto plazo	1,384,730	1,150,633
Gastos por beneficios post-empleo, planes de aportaciones definidas	127,618	101,042
Gastos por beneficios post-empleo, planes de beneficios definidos	16,472	1,174
Total gastos por beneficios a los empleados post-empleo	144,090	102,216
Gastos por beneficios de terminación	14,506	6,702
Otros gastos de personal	34,667	26,502
Otros beneficios a los empleados a largo plazo	(82)	(129)
Total de gastos por beneficios a empleados	1,577,911	1,285,924

El costo de los beneficios a los empleados incluido en el costo de ventas se muestra en la Nota 11.2.

Nota 31. Otros gastos operativos, netos

	1 de enero al 31 de diciembre de 2022	1 de enero al 31 de diciembre de 2021
Recuperación de deterioro de cuentas comerciales por cobrar	26,093	31,588
Gasto por impuesto a la riqueza	(21,239)	(15,981)
Gasto por reestructuración, neto	(14,291)	(12,698)
Baja de activos	(13,507)	(20,524)
Pérdida por deterioro de activos	(2,201)	(4,527)
Ganancia (pérdida) por terminación anticipada de contratos de arrendamiento	5,809	(835)
Ganancia por la venta de activos	19,597	4,266
Otros	(17,823)	(5,490)
Total otros gastos operativos, netos	(17,562)	(24,201)

Nota 32. Ingresos y gastos financieros

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

	1 de enero al 31 de diciembre de 2022	1 de enero al 31 de diciembre de 2021
Ganancias por instrumentos financieros derivados	74,864	25,287
Ganancias por diferencia en cambio	51,006	52,167
Ganancias por valoración de instrumentos financieros derivados	28,824	28,261
Ingresos por intereses, efectivo y equivalentes del efectivo (Nota 7)	27,040	17,277
Resultado por posición monetaria neta, efecto del estado de resultados (1)	21,993	-
Otros ingresos financieros	16,182	50,827
Total ingresos financieros	219,909	173,819
Pérdida por diferencia en cambio	(181,719)	(89,890)
Gasto por posición monetaria neta, efecto del estado de situación financiera	(111,754)	(6,191)
Gastos por intereses, préstamos y arrendamientos financieros	(111,234)	(52,593)
Gasto por intereses de pasivos por arrendamiento	(99,324)	(94,555)
Resultado por posición monetaria neta, efecto del estado de resultados (1)	-	(62,100)
Gastos de factoring	(51,537)	(34,048)
Pérdidas por valoración de instrumentos financieros derivados	(15,611)	(1,481)
Pérdidas por instrumentos financieros derivados	(12,846)	(14,862)
Otros gastos financieros	(11,224)	(8,739)
Gastos por comisiones	(5,134)	(5,115)
Total gastos financieros	(600,383)	(369,574)
Resultado financiero neto	(380,474)	(195,755)

- (1) El indicador utilizado para ajustar por inflación los estados financieros de la subsidiaria Libertad S.A. es el Índice de Precios Internos al por Mayor (IPIM) publicado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos de la República Argentina (INDEC). Los siguientes son los indicadores y los factores de conversión utilizados:

	Índice de precios	Factor de conversión (veces)
31 de diciembre de 2015	100.00	10.000
1 de enero de 2020	446.28	2.241
31 de diciembre de 2020	595.19	1.680
31 de diciembre de 2021	900.78	1.110
31 de diciembre de 2022	1,754.58	0.570

Nota 33. Ganancias por acción

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

No había acciones ordinarias potenciales dilusivas en circulación al final del periodo.

El cálculo de las ganancias por acción básicas para todos los periodos presentados se ajusta retrospectivamente por los efectos desdoblamiento de las acciones (Nota 6).

	1 de enero al 31 de diciembre de 2022	1 de enero al 31 de diciembre de 2021
Ganancia neta atribuible a los propietarios de la matriz	99,072	474,681
Acciones ordinarias atribuible a la ganancia básica por acción (básica y diluida)	1.297.864.359	1.297.864.359
Ganancia por acción básica y diluida atribuible a los propietarios de la matriz (en pesos colombianos)	76.33	365.74
Ganancia neta del periodo por operaciones continuadas	249,238	593,217
Menos resultado neto por operaciones continuadas atribuibles a las participaciones no controladoras	150,166	118,256
Ganancia neta por operaciones continuadas atribuibles a los propietarios de la matriz	99,072	474,961
Acciones ordinarias atribuible a la ganancia básica por acción (básica y diluida)	1.297.864.359	1.297.864.359
Ganancia por acción básica y diluida por operaciones continuadas atribuible a los propietarios de la matriz (en pesos colombianos)	76.33	365.96
(Pérdida) neta del periodo por operaciones discontinuadas	-	(280)
Menos resultado neto por operaciones discontinuadas atribuibles a las participaciones no controladoras	-	-
(Pérdida) neta por operaciones discontinuadas atribuibles a los propietarios de la matriz	-	(280)
Acciones ordinarias atribuible a la ganancia básica por acción (básica y diluida)	1.297.864.359	1.297.864.359
(Pérdida) por acción básica y diluida por operaciones discontinuadas atribuible a los propietarios de la matriz (en pesos colombianos)	-	(0.22)

Nota 34. Deterioro del valor de los activos

Nota 34.1. Activos financieros

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

Nota 34.2. Activos no financieros

31 de diciembre de 2022

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

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

	Grupos de unidades generadoras de efectivo							
	Éxito	Carulla	Surtimax	Súper Inter	Surtimayorista	Uruguay	Argentina	Total
Plusvalía (Nota 17)	90,674	856,495	37,402	464,332	4,174	1,690,339	340,887	3,484,303
Marcas con vida útil indefinida (Nota 14)	-	-	17,427	63,704	-	128,103	90,454	299,688
Derechos con vida útil indefinida (Nota 14)	17,720	2,771	-	-	-	-	4,212	24,703

Si bien los locales comerciales que se encuentran asignados a la unidad generadora de efectivo Surtimayorista no poseen una plusvalía adquirida a través de combinaciones de negocios, este valor asignado para efectos de la prueba de deterioro de valor es el resultado de las conversiones de almacenes del formato Surtimax a este nuevo formato; la plusvalía asignada a los locales comerciales de la unidad generadora de efectivo Surtimax proviene de la combinación de negocios realizada en 2007 como consecuencia de la fusión con Carulla Vivero S.A. tal como se menciona en la Nota 14.

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

El método empleado en la prueba de deterioro de los grupos de unidades generadoras de efectivo domiciliadas en Colombia y Uruguay fue el valor en uso.

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

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

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

Para la plusvalía asignada a la unidad generadora de efectivo de Uruguay la tasa de impuestos utilizada fue del 25%.

Los flujos de efectivo esperados se descontaron al costo promedio ponderado de capital (CPPC) utilizando una estructura de endeudamiento de mercado para el tipo de industria en que Grupo Éxito opera; fue del 7.40% para 2023 en adelante.

El costo promedio ponderado de capital (CPPC) utilizado en la determinación del valor en libros a la unidad generadora de efectivo de Uruguay fue del 8.55% para 2023 en adelante.

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

- Tasa de crecimiento a perpetuidad: Las tasas de crecimiento nominal a perpetuidad son las expectativas de inflación a largo plazo para el país en cuestión, es decir, una tasa de crecimiento real de cero. Una disminución en las tasas de crecimiento real por debajo de cero no se considera razonablemente posible dado que se espera que los flujos de efectivo aumenten al menos en línea con la inflación y hasta un 4% por encima de la inflación.
- Tasa de descuento: El cálculo de la tasa de descuento se basa en un análisis de endeudamiento de mercado para Almacenes Éxito S.A.; se considera un cambio razonable si la tasa de descuento aumentara un 1% en cuyo caso, para ninguno de los grupos de unidades generadoras de efectivo se presentaría un deterioro de valor.

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

Como resultado de la observación de indicios de deterioro y la aplicación de esta prueba se presentó deterioro de valor en parte del inmueble Viva Calle 80 por \$241 e inmueble de la subsidiaria Grupo Disco del Uruguay S.A. por \$1,403, por otra parte, se presentó reversión de deterioro de valor en los inmuebles de la subsidiaria Mercados Devoto S.A. por \$2,786 y Carulla Palmas por \$17. El deterioro fue contabilizado adecuadamente con cargo a los resultados del período.

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

Como resultado de esta prueba se presentó un deterioro de valor de las mejoras en Centro Comercial Viva Suba por \$530 y reversión de deterioro de valor en el Viva Sincelejo por \$1,546 e inmueble Viva Palmas por valor de \$860. El deterioro fue contabilizado adecuadamente con cargo a los resultados del período.

El monto recuperable del grupo de unidades generadoras de efectivo de Argentina se determinó como el valor razonable menos los costos de disposición de su cartera de inmuebles comerciales. Este se determinó en base al total de avalúos realizados por un evaluador independiente sobre todos los inmuebles propiedad de la filial en Argentina, menos el total del pasivo, más efectivo de Libertad S.A. al 31 de diciembre de 2022 excluyendo las partidas no monetarias e intercompañías. El costo de disposición es un estimado de la comisión de corretaje en la venta de inmuebles equivalente al 3% del valor total de los avalúos. Las principales variables utilizadas en los avalúos son el índice inmobiliario en Argentina y la exposición al tipo de cambio (USD más específicamente). Una disminución del 2% en el valor de mercado menos el costo de ventas generaría un cargo por deterioro.

Los activos son agrupados en tiendas, las cuales generan flujos de efectivo independientes. El valor recuperable fue el enfoque de los ingresos (valor en uso).

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

31 de diciembre de 2021

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

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

	Grupos de unidades generadoras de efectivo							Total
	Éxito	Carulla	Surtimax	Súper Inter	Surtimayorista	Uruguay	Argentina	
Plusvalía (Nota 17)	90,674	856,495	37,402	464,332	4,174	1,320,465	251,441	3,024,983
Marcas con vida útil indefinida (Nota 14)	-	-	17,427	63,704	-	94,319	66,720	242,170
Derechos con vida útil indefinida (Nota 14)	17,720	2,771	-	-	-	-	2,047	22,538

El método empleado en la prueba de deterioro de los grupos de unidades generadoras de efectivo domiciliadas en Colombia y Uruguay y fue el valor en uso.

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

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

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

Para la plusvalía asignada a la unidad generadora de efectivo de Uruguay la tasa de impuestos utilizada fue del 25%.

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

El costo promedio ponderado de capital (CPPC) utilizado en la determinación del valor en libros a la unidad generadora de efectivo de Uruguay fue del 8.55% para 2022 en adelante.

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

- Tasa de crecimiento a perpetuidad: Las tasas de crecimiento nominal a perpetuidad son las expectativas de inflación a largo plazo para el país en cuestión, es decir, una tasa de crecimiento real de cero. Una disminución en las tasas de crecimiento real por debajo de cero no se considera razonablemente posible dado que se espera que los flujos de efectivo aumenten al menos en línea con la inflación y hasta un 4% por encima de la inflación.
- Tasa de descuento: El cálculo de la tasa de descuento se basa en un análisis de endeudamiento de mercado para Éxito; se considera un cambio razonable si la tasa de descuento aumentara un 1% en cuyo caso, para ninguno de los grupos de unidades generadoras de efectivo se presentaría un deterioro de valor.

El monto recuperable del grupo de unidades generadoras de efectivo de Argentina se determinó como el valor razonable menos los costos de disposición de su cartera de inmuebles comerciales. Este se determinó en base al total de avalúos realizados por un evaluador independiente sobre todos los inmuebles propiedad de la filial en Argentina, menos el total del pasivo, más efectivo de Libertad S.A. al 31 de diciembre de 2021 excluyendo las partidas no monetarias e intercompañías. El costo de disposición es un estimado de la comisión de corretaje en la venta de inmuebles equivalente al 3% del valor total de los avalúos. Las principales variables utilizadas en los avalúos son el índice inmobiliario en Argentina y la exposición al tipo de cambio (USD más específicamente). Una disminución del 2% en el valor de mercado menos el costo de ventas generaría un cargo por deterioro.

Los activos son agrupados en tiendas, las cuales generan flujos de efectivo independientes. El valor recuperable fue el enfoque de los ingresos (valor en uso).

El método empleado en la prueba de deterioro fue el enfoque de los ingresos (valor en uso).

Nota 35. Medición del valor razonable

A continuación, se incluye una comparación, por clase, de los valores en libros y los valores razonables de los de las inversiones inmobiliarias, propiedades, planta y equipo e instrumentos financieros, distintos de aquellos cuyos valores en libros son una aproximación razonable de los valores razonables

	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros				
Inversiones en fondo de capital privado	426	426	1,476	1,476
Contratos <i>forward</i> medidos al valor razonable con cambios en resultados (Nota 12)	27,300	27,300	11,057	11,057
Contratos <i>swap</i> derivados designados como instrumentos de cobertura (Nota 12)	14,480	14,480	6,023	6,023
Inversión en bonos (Nota 12)	6,939	6,939	6,896	6,828
Inversión en bonos con cambios en otro resultado integral	18,367	18,367	18,716	18,716
Inversiones patrimoniales	10,676	10,676	10,676	10,676
Activos no financieros				
Propiedades de inversión (Nota 15)	1,841,228	3,968,389	1,656,245	2,797,335
Propiedades, planta y equipo y propiedades de inversión mantenidas para la venta (Nota 41)	21,800	29,261	24,601	29,981
Pasivos financieros				
Créditos y préstamos (Nota 20)	803,685	793,624	907,141	895,472
Opción de venta (" <i>put option</i> ") (Nota 20)	651,899	651,899	509,870	509,870
Contratos <i>swap</i> designados como instrumentos de cobertura (Nota 25)	-	-	242	242
Contratos <i>forward</i> medidos al valor razonable con cambios en resultados (Nota 25)	5,404	5,404	592	592
Pasivos no financieros				
Pasivo de fidelización (Nota 26)	56,165	56,165	37,015	37,015

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.
Inversiones en fondo de capital privado	Nivel 2	Valor de la unidad	El valor de la unidad del fondo está dado por el valor de precio 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.	Tasa comercial para créditos de vivienda para plazos similares. 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 Cero cupón. Curva LIBOR <i>swap</i> Curva Treasury Bond. IPC 12 meses
Contratos <i>swap</i> derivados designados como instrumentos de cobertura	Nivel 2	Método de flujos de efectivo descontados	El valor razonable se calcula con la proyección de los flujos de efectivo futuros de las operaciones utilizando las curvas del CDI y descontándolos al valor presente, usando tasas de mercado CDI para <i>swap</i> , ambas divulgadas por la BM&FBovespa.	Curva Índice Bancario de Referencia (IBR) 3 meses. Curva Cero cupón. Curva LIBOR <i>swap</i> Curva Treasury Bond. IPC 12 meses
Inversiones en bonos	Nivel 2	Método de flujos de efectivo descontados	Se descuenta a valor presente los flujos de caja futuros con la tasa de mercado para inversiones similares en la fecha de medición acorde con los días de vencimiento.	IPC 12 meses + Puntos básicos negociados
Propiedades de inversión	Nivel 2	Método de comparación o mercado	Técnica que consiste en establecer el valor razonable de los bienes, a partir del estudio de las ofertas o transacciones recientes, de bienes semejantes y comparables de los del objeto de valuación	No aplica
Propiedades de inversión	Nivel 3	Método de flujos de efectivo descontados	Técnica que ofrece la oportunidad de identificar el crecimiento en el ingreso sobre un período de tiempo preestablecido de la inversión. El valor de la propiedad es equivalente al valor descontado de los beneficios futuros. Estos beneficios representan los flujos de caja anuales (positivos y negativos) sobre un período de tiempo, más la	Tasa de descuento (10-14%) Tasa de vacancia (0% - 54,45%) Tasa de capitalización (7,5% - 8,5%)

	Nivel jerarquía	Técnica de valoración	Descripción de la técnica de valoración	Datos de entrada significativos
Activos				
			ganancia neta derivada de la venta hipotética del inmueble al final del período de inversión.	
Propiedades de inversión	Nivel 3	Método residual	Técnica utilizada cuando el predio tiene posibilidades de desarrollo urbanístico, a partir de estimar el monto total de las ventas de un proyecto de construcción, acorde con la reglamentación urbanística vigente y de conformidad con el mercado del bien final vendible.	Valor residual
Propiedades de inversión	Nivel 3	Método del costo de reposición	El método de valuación consiste en calcular el valor de un inmueble nuevo, construido a la fecha de reporte con igual calidad y comodidades al que se debe valorar. A este valor se le denomina valor de reposición, y luego se estudia la pérdida de valor que ha sufrido el inmueble por el paso del tiempo y el esmerado o descuidado mantenimiento del que ha sido objeto, el cual se denomina depreciación.	Valor físico de la construcción y de la tierra.
Activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta	Nivel 2	Método residual	Técnica utilizada cuando el predio tiene posibilidades de desarrollo urbanístico, a partir de estimar el monto total de las ventas de un proyecto de construcción, acorde con la reglamentación urbanística vigente y de conformidad con el mercado del bien final vendible.	Valor residual.

	Nivel jerarquía	Técnica de valoración	Descripción de la técnica de valoración	Datos de entrada significativos
Pasivos				
Obligaciones financieras y arrendamientos financieros medidos a costo amortizado	Nivel 2	Método de flujos de efectivo descontados	Se descuenta a valor presente los flujos de caja futuros con la tasa de mercado para préstamos en condiciones similares en la fecha de medición acorde con los días de vencimiento.	Índice Bancario de Referencia (IBR) + Puntos básicos negociados.
Contratos <i>swap</i> medidos al valor razonable con cambios en resultados	Nivel 2	Modelo de proyección de flujos de caja operativos	El método utiliza los flujos de caja propios del <i>swap</i> proyectados con las curvas de títulos de tesorería del estado emisor de la moneda con la cual está expresada cada flujo para luego descontarlas a valor presente, utilizando tasas de mercado para <i>swaps</i> reveladas por las autoridades competentes de cada país. La diferencia entre el flujo de ingreso y el flujo de salida representa el valor neto del <i>swap</i> al corte evaluado.	Tasa LIBOR + Puntos básicos negociados. Curva Índice Bancario de Referencia (IBR) 3 meses. Curva Cero cupón. Curva LIBOR <i>swap</i> . Curva Treasury Bond. IPC 12 meses
Derivados medidos al valor razonable con cambios en resultados	Nivel 2	<i>Forward</i> Peso-Dólar Americano	Se establece la diferencia entre la tasa <i>forward</i> pactada y la tasa <i>forward</i> en la fecha de valoración que corresponda al plazo restante del instrumento financiero derivado y se descuenta a su valor presente utilizando una tasa de interés cero cupón. Para determinar la tasa <i>forward</i> se emplea el promedio de cierre de las cotizaciones de compra (<i>bid</i>) y de venta (<i>ask</i>).	Tasa de cambio peso/dólar americano fijada en el contrato <i>forward</i> . Tasa de cambio representativa del mercado calculada el día de la valoración. Puntos <i>forward</i> del mercado <i>forward</i> peso-dólar americano en la fecha de valoración. Número de días que hay entre la fecha de valoración y la fecha de vencimiento. Tasa de interés cero cupón.
Contratos <i>swap</i> derivados designados como instrumentos de cobertura	Nivel 2	Método de flujos de efectivo descontados	El valor razonable se calcula con la proyección de los flujos de efectivo futuros de las operaciones utilizando las curvas del mercado y descontándolos al valor presente, usando tasas de mercado para <i>swap</i> .	Curva <i>swap</i> calculadas por <i>Forex Finance</i> Tasa Representativa del Mercado – TRM.
Pasivo de fidelización	Nivel 3	Valor de mercado	El pasivo de fidelización se actualiza periódicamente según el valor de mercado promedio del punto durante los últimos 12 meses y el efecto de la tasa de redención esperada, determinado en cada transacción con el cliente.	Cantidad de puntos redimidos, vencidos y emitidos. Valor del punto. Tasa de redención esperada.
Bonos emitidos	Nivel 2	Método de flujos de efectivo descontados	Se descuenta a valor presente los flujos de caja futuros con la tasa de mercado para bonos en condiciones similares en la fecha de medición acorde con los días de vencimiento.	IPC 12 meses
Pasivo por arrendamiento	Nivel 2	Método de flujos de efectivo descontados	Se descuenta a valor presente los flujos de caja futuros de los contratos de arrendamiento con la tasa de mercado para préstamos en condiciones similares en la fecha de inicio del contrato acorde con el periodo mínimo no cancelable.	Índice Bancario de Referencia (IBR) + Puntos básicos según perfil de riesgo.
Opción de venta (" <i>put option</i> ")	Nivel 3	Fórmula determinada	Se mide al valor razonable mediante una fórmula predeterminada según contrato firmado con las participaciones no controladoras de Grupo Disco, utilizando datos de entrada de nivel 3.	Utilidad Neta de Supermercados Disco del Uruguay S.A. para 31 de diciembre de 2022 y 2021 Tasa de cambio dólar-peso uruguayo a la fecha de la valoración

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

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

	Datos de entrada no observables significativos	Rango (promedio ponderado)	Sensibilidad del dato de entrada sobre el cálculo del valor razonable
Opción de venta ("put option")	Utilidad neta de Supermercados Disco del Uruguay S.A. para 31 de diciembre de 2022	\$168,684	El valor de la opción de venta se define como el mayor de (i) el precio fijo del contrato en dólares estadounidenses actualizado al 5% anual, (ii) un múltiplo del EBITDA menos la deuda neta del grupo Disco, o (iii) un múltiplo de los ingresos netos del grupo Disco. El 31 de diciembre de 2022 se reconoce el valor de la opción de venta con base en el precio fijo del contrato. El EBITDA de Grupo Disco debería incrementarse en aprox. 27% para llegar a un valor superior al valor reconocido. La utilidad neta de Grupo Disco debería aumentar en aprox. 9% para alcanzar un valor superior al valor reconocido. Una apreciación del tipo de cambio del 15% aumentaría el valor de la opción de venta en \$97,038
	Ebitda de Supermercados Disco del Uruguay S.A. consolidado de 12 meses	\$265,114	
	Deuda financieraneta de Supermercados Disco del Uruguay SA consolidado de 6 meses	(\$196,684)	
	Valor fijo del contrato	\$672,638	
	Tasa de cambio dólar-peso uruguayo a la fecha de la valoración	\$40.07	
	Tasa de cambio dólar-peso colombiano a la fecha de valoración	\$4,810.20	
	Total acciones Supermercados Disco del Uruguay S.A.	443.071.575	

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 período anual terminado el 31 de diciembre de 2022.

Nota 36. Pasivos contingentes

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

(a) Los siguientes procesos están siendo adelantados con el objetivo de que Grupo Éxito no cancele los valores que pretende la entidad demandante:

- Discusión administrativa con la DIAN (Dirección Nacional de Aduanas de Colombia) por \$35,705 (31 de diciembre de 2021 - \$32,225) en relación con la declaración del impuesto a la renta de Almacenes Éxito S.A. 2015.
- Resoluciones emitidas por la Dirección Distrital de Impuestos de Bogotá, relativas a supuesta inexactitud en pagos realizados en el año 2011, por un monto de \$11.830 (31 de diciembre de 2021 - \$11.830).
- Nulidad de la resolución sanción de septiembre de 2020 por la cual se ordenó el reintegro del saldo a favor liquidado en el impuesto sobre la renta del período gravable 2015, por \$2,211 (31 de diciembre de 2021 - \$-).
- Demanda por incumplimiento contractual por medio del cual se solicita indemnización por perjuicios causados en compraventa de un predio por \$2,600 (31 de diciembre de 2021 - \$2,600).
- Discusión administrativa con el Municipio de Cali relacionada con la notificación del requerimiento especial 4275 del 8 de abril de 2021 en el cual se invita a la Almacenes Éxito S.A. a corregir los códigos y tarifas declarados en el Impuesto de Industria y Comercio del año 2018, por \$2,535 (31 de diciembre de 2021 - \$-).

(b) Garantías:

- Desde el 1 de junio de 2017 Almacenes Éxito S.A. otorgó a su subsidiaria Almacenes Éxito Inversiones S.A.S. una garantía para cubrir posibles incumplimientos de sus obligaciones. El 11 de agosto de 2021 el valor fue actualizado a \$2,935.
- Almacenes Éxito S.A. actúa como ordenante de una garantía bancaria a favor de la Bolsa Mercantil de Colombia por \$- (31 de diciembre de 2021 - \$95).
- La subsidiaria Éxito Viajes y Turismo S.A.S. otorgó una garantía a favor de Aerovías de Integración Regional Aires S.A. por \$ 264 (31 de diciembre de 2021 - \$325) para garantizar el cumplimiento de los pagos asociados al contrato de venta de tiquetes aéreos.
- La subsidiaria Éxito Viajes y Turismo S.A.S. tiene una acción de protección al consumidor la cual está siendo defendida bajo el amparo del Artículo 4 del Decreto 557 del Ministerio de Comercio, Industria y Turismo, con alcance desde el estado de emergencia sanitaria decretado el 12 de marzo de 2020 por \$1,113 (31 de diciembre de 2021 - \$915) correspondiente a 246 procesos.
- La subsidiaria Transacciones Energéticas S.A.S. E.S.P. otorgó garantías a favor de XM Compañía de expertos en mercados S.A. E.S.P. por \$1,000, ENEL Colombia S.A. E.S.P. por \$1,867, AIR-E S.A. E.S.P. por \$215 y Caribemar de la costa S.A.S. E.S.P. por \$166 para amparar el pago de los cargos por uso del sistema de transmisión de energía.
- Por requerimiento de algunas compañías de seguros y como requisito para la expedición de pólizas de cumplimiento, durante 2022 algunas subsidiarias y Almacenes Éxito S.A. en calidad de deudor solidario de algunas de sus subsidiarias han otorgado ciertas garantías a estos terceros. A continuación, se informan las garantías otorgadas:

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

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

Nota 37. Dividendos pagados y decretados

Al 31 de diciembre de 2022

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

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

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

	Dividendos decretados	Dividendos pagados
Grupo Disco del Uruguay S.A.	98,278	87,528
Patrimonio Autónomo Viva Malls	34,988	48,799
Patrimonio Autónomo Viva Villavicencio	8,706	8,491
Patrimonio Autónomo Centro Comercial	4,506	4,371
Éxito Viajes y Turismo S.A.S.	3,565	3,565
Patrimonio Autónomo Viva Laureles	2,138	2,102
Patrimonio Autónomo Centro Comercial Viva Barranquilla	1,860	1,772
Patrimonio Autónomo San Pedro Etapa I	1,403	1,329
Patrimonio Autónomo Viva Sincelejo	1,364	1,485
Total	156,808	159,442

Al 31 de diciembre de 2021

En la Asamblea General de Accionistas de la Almacenes Éxito S.A. celebrada el 25 de marzo de 2021 se decretó un dividendo por \$173,223, equivalente a un dividendo anual de \$387 pesos colombianos por acción, pagaderos así:

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

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

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

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

Nota 38. Estacionalidad de las transacciones

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

Nota 39. Políticas de gestión de los riesgos financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 los instrumentos financieros de Grupo Éxito se encontraban representados por:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Activos financieros		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 7)	1,733,673	2,541,579
Cuentas comerciales por cobrar y otras por cobrar (Nota 8)	829,876	684,051
Cuentas por cobrar a partes relacionadas (Nota 10) (1)	47,122	56,475
Activos financieros (Nota 12)	78,384	54,961
Total activos financieros	2,689,055	3,337,066
Pasivos financieros		
Cuentas por pagar a partes relacionadas (Nota 10) (1)	79,189	65,646
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 23)	5,721,775	5,186,555
Créditos y préstamos (Nota 20)	1,455,584	1,417,011
Pasivo por arrendamiento (Nota 13)	1,655,955	1,594,643
Instrumentos financieros derivados e Ingresos recibidos para terceros (Nota 25)	136,223	81,544
Total pasivos financieros	9,048,726	8,345,399
Exposición neta, (pasiva)	(6,359,671)	(5,008,333)

(1) Las transacciones con partes relacionadas hacen referencia a transacciones entre Éxito y sus asociadas, negocios conjuntos y otras entidades relacionadas, y fueron contabilizadas de acuerdo con los precios, términos y condiciones generales de mercado.

Administración del riesgo de capital

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

Administración del riesgo financiero

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

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

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

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

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

a. Riesgo de crédito

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

Efectivo y equivalentes de efectivo

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

Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

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

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

Garantías

Grupo Éxito no constituye garantías, avales o cartas de crédito, otorgamiento de títulos-valores completos o en blanco o cualquier gravamen o derecho contingente a favor de terceros. De forma excepcional el Grupo Éxito puede constituir gravámenes teniendo en cuenta la pertinencia del negocio, el monto de la obligación contingente y el beneficio. Adicionalmente, existen algunos pagarés que hacen parte del uso ordinario de los negocios de operación con bancos y tesorería. Al 31 de diciembre de 2022, Almacenes Éxito S.A. fue garante a favor de su subsidiaria Almacenes Éxito Inversiones S.A.S. por \$2,935 para cubrir posibles incumplimientos de sus obligaciones, actúa como deudor solidario de la subsidiaria Patrimonio Autónomo Centro Comercial Viva Barranquilla por requerimiento de algunas compañías de seguros y como requisito para la expedición de pólizas de cumplimiento. Éxito Viajes y Turismo S.A.S. otorgó una garantía a favor de Aerovías del Continente Americano S.A. por \$264. Las subsidiarias Éxito Industrias S.A.S. y Éxito Viajes y Turismo S.A.S. otorgaron algunas garantías a compañías de seguros y como requisito para la expedición de pólizas de cumplimiento. La subsidiaria Transacciones Energéticas S.A.S. E.S.P. otorgó garantías a favor de terceros por \$3,248 para amparar el pago de los cargos por uso del sistema de transmisión de energía.

b. Riesgo de mercado

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

Riesgo de la tasa de interés

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

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

Riesgo de moneda

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 Grupo Éxito había cubierto casi el 100% de sus compras y obligaciones en moneda extranjera.

c. Riesgo de liquidez

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

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

El objetivo de Grupo Éxito es mantener el equilibrio entre la continuidad de los negocios y el uso de las fuentes de financiamiento a través de préstamos bancarios de corto y largo plazo de acuerdo con las necesidades, los cupos o las líneas de crédito disponibles con entidades financieras no utilizados, entre otros mecanismos. Al 31 de diciembre de 2022 aproximadamente un 33% de la deuda de Grupo Éxito vencerá en menos de un año (31 de diciembre de 2021 - 18%) considerando el valor en libros de los préstamos reflejados en los presentes estados financieros.

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

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

Al 31 de diciembre de 2022	Menos de 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Obligaciones por arrendamiento	337,809	991,809	782,572	2,112,190
Otros pasivos contractuales relevantes	278,196	666,882	50,960	996,038
Total	616,005	1,658,691	833,532	3,108,228

Al 31 de diciembre de 2021	Menos de 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Obligaciones por arrendamiento	284,621	906,480	681,837	1,872,938
Otros pasivos contractuales relevantes	160,436	772,052	83,445	1,015,933
Total	445,057	1,678,532	765,282	2,888,871

Análisis de sensibilidad para los saldos de 2022

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

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

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

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

Operaciones	Riesgo	Saldo al 31 de diciembre de 2022	Proyección del mercado		
			Escenario I	Escenario II	Escenario III
Préstamos	Cambios en la tasa de interés	803,685	807,799	820,573	795,026

d. Instrumentos financieros derivados

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

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

Grupo Éxito han diseñado e implementado controles internos para garantizar que estas transacciones sean realizadas bajo la observación de las políticas previamente establecidas.

e. Valor razonable de instrumentos financieros derivados

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

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

f. Pólizas de seguros

Al 31 de diciembre de 2022 la Matriz y sus subsidiarias colombianas tienen contratadas las siguientes pólizas de seguros con el fin de mitigar riesgos asociados a toda la operación:

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

Nota 40. Segmentos de operación

Los tres segmentos reportables del Grupo Éxito, que cumplen con la definición de segmentos operativos, son los siguientes:

Colombia:

- Éxito: Ingresos por actividades de comercialización con tiendas bajo la marca Éxito
- Carulla: Ingresos por actividades de comercialización, con tiendas bajo la marca Carulla.
- Bajo costo y otros: Ingresos por comercio al por menor y otras actividades, con tiendas bajo las marcas Surtimax, Súper Inter, Surti Mayorista y formato B2B.

Argentina:

- Ingresos y servicios por actividades de retail en Argentina, con tiendas bajo las marcas Libertad y Mini Libertad.

Uruguay:

- Ingresos y servicios de la actividad comercial en Uruguay, con tiendas bajo las marcas Disco, Devoto y Géant.

Éxito revela información por segmentos de conformidad con lo establecido en el marco de la NIIF 8 - Segmentos de operación; estos segmentos se definen como un componente de una entidad cuyos resultados operativos son revisados periódicamente por el máximo responsable de la toma de decisiones operativas (Junta Directiva) para la toma de decisiones sobre los recursos a asignar.

Las ventas de bienes por cada uno de los segmentos son las siguientes:

Segmento operativo	Marca	1 de enero al 31 de diciembre de 2022	1 de enero al 31 de diciembre de 2021
Colombia	Éxito	10,120,848	8,581,274
	Carulla	2,133,700	1,782,355
	Bajo costo y otros	2,262,847	1,920,768
Argentina		1,683,717	1,178,166
Uruguay		3,553,925	2,643,858
Total ventas		19,755,037	16,106,421
Eliminaciones		(961)	(665)
Total consolidado		19,754,076	16,105,756

A continuación, se presenta información adicional por segmento operativo:

	Al 31 de diciembre de 2022					
	Colombia	Argentina (1)	Uruguay (1)	Total	Eliminaciones (2)	Total
Venta de bienes	14,517,395	1,683,717	3,553,925	19,755,037	(961)	19,754,076
Venta de servicios	648,806	66,658	25,782	741,246	-	741,246
Otros ingresos ordinarios	113,466	341	10,816	124,623	(272)	124,351
Margen comercial	3,385,817	604,403	1,249,056	5,239,276	307	5,239,583
Resultado operacional	663,984	68,703	257,140	989,827	307	990,134
Depreciación y amortización	(506,716)	(24,426)	(72,185)	(603,327)	-	(603,327)
Resultado financiero neto	(263,785)	(97,014)	(19,368)	(380,167)	(307)	(380,474)
Gasto por impuestos	(218,901)	(65,262)	(41,539)	(325,702)	-	(325,702)
Activos no corrientes diferentes de instrumentos financieros e impuesto diferido	7,793,835	1,342,002	2,832,144	11,967,981	-	11,967,981

	Al 31 de diciembre de 2021					
	Colombia	Argentina (1)	Uruguay (1)	Total	Eliminaciones (2)	Total
Venta de bienes	12,284,397	1,178,166	2,643,858	16,106,421	(665)	16,105,756
Venta de servicios	550,284	39,477	19,542	609,303	-	609,303
Otros ingresos ordinarios	198,142	826	8,993	207,961	(635)	207,326
Margen comercial	3,099,453	412,465	921,140	4,433,058	471	4,433,529
Resultado operacional	701,974	16,152	200,809	918,935	473	919,408
Depreciación y amortización	(466,959)	(24,873)	(55,552)	(547,384)	-	(547,384)
Resultado financiero neto	(161,533)	(20,079)	(13,670)	(195,282)	(473)	(195,755)
Gasto por impuestos	(120,671)	12,769	(29,768)	(137,670)	-	(137,670)
Activos no corrientes diferentes de instrumentos financieros e impuesto diferido	7,729,171	1,008,084	2,052,676	10,789,931	(59,718)	10,730,213

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

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

Los activos y pasivos totales por segmento no se informan internamente para fines de gestión y, en consecuencia, no se revelan.

Nota 41. Activos mantenidos para la venta y Operaciones discontinuadas

Activos mantenidos para la venta

La administración de Grupo Éxito 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 Grupo Éxito. Como resultado del plan, algunas de las propiedades, planta y equipo y algunas de las propiedades de inversión fueron clasificados como activos mantenidos para la venta.

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

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Propiedades, planta y equipo	17,875	16,340
Propiedades de inversión	3,925	8,261
Total	21,800	24,601

Nota 42. Eventos subsecuentes

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

Nota 43. Reexpresión del estado de flujos de efectivo de 2021

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

	Reexpresado a diciembre de de 2021	Ajustes y reclasificaciones	Presentado a diciembre de 2021
Actividades de operación			
Ganancia del año	592,937		592,937
Ajustes para conciliar la ganancia del año			
Impuestos a las ganancias corriente	122,096		122,096
Impuestos a las ganancias diferido	15,574		15,574
Gastos por intereses, préstamos y arrendamientos	147,148	87,628 (1)	59,520
(Ganancia) por valoración de instrumentos financieros derivados	(26,780)	(26,780) (2)	-
Deterioro de cartera, neto	8,027	(31,588) (3)	39,615
Reversiones de deterioro de cartera	-	31,588 (3)	(31,588)
Deterioro (reversiones) de inventario	(5,844)	(11,095) (3)	5,251
Reversiones de deterioro de inventario	-	11,095 (3)	(11,095)
Deterioro de valor de propiedades, planta y equipo, propiedades de inversión y derechos de uso	4,527		4,527
Provisiones por beneficios a empleados	2,463		2,463
Provisiones	30,735	(8,888) (3)	39,623
Reversiones de provisiones	-	8,888 (3)	(8,888)
Depreciación de propiedades, planta y equipo, propiedades de inversión y derechos de uso	510,498		510,498
Amortización de activos intangibles	17,693		17,693
Ganancias por aplicación del método de la participación	(7,234)		(7,234)
Pérdidas por la disposición de activos no corrientes	17,971		17,971
Pérdidas por reclasificación de activos no corrientes mantenidos para la venta	-		-
Ingresos por intereses	(17,277)	13,843 (4)	(31,120)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	4,531		4,531
Resultado operacional antes de cambios en el capital de trabajo	1,417,065	74,691	1,342,374
Incremento de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	(169,941)		(169,941)
Disminución de gastos pagados por anticipado	2,603		2,603
Incremento en cuentas por cobrar a partes relacionadas	(17,015)		(17,015)
Incremento de los inventarios	(150,859)		(150,859)
Incremento de activos por impuestos	(11,940)	136,915 (5)	(148,855)
Disminución en beneficios a los empleados	(2,660)		(2,660)
Disminución de provisiones	(38,135)		(38,135)
Incremento en cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	375,684	130,348 (1; 6)	245,336
Incremento en cuentas por pagar a partes relacionadas	15,627		15,627
Incremento en pasivos por impuestos	7,594		7,594
Incremento en otros pasivos no financieros	52,518		52,518
Impuestos pagados sobre la renta	(136,915)	(136,915) (5)	-
Flujos de efectivo netos provistos por las actividades de operación	1,343,626	205,039	1,138,587
Actividades de inversión			
Aportes en negocios conjuntos	(24,500)		(24,500)
Compras de propiedades, planta y equipo	(330,450)	90,836 (6)	(421,286)
Compras de otros activos	(708)		(708)
Compras de propiedades de inversión	(86,149)		(86,149)
Compras de activos intangibles	(42,774)		(42,774)
Importes procedentes de la venta de activos propiedades, planta y equipo y activos intangibles	4,396		4,396
Flujos de efectivo netos utilizados en las actividades de inversión	(480,185)	90,836	(571,021)
Actividades de financiación			
Recursos recibidos de activos financieros	23,625	16,510 (2)	7,115
Recursos recibidos en Instrumentos financieros derivados e Ingresos recibidos para terceros	11,679	10,270 (2)	1,409
Recursos recibidos de pasivos financieros	370,620	370,620 (7)	-
Pagos de pasivos financieros	(500,834)	(500,834) (7)	-
Disminución en pasivos financiero	-	123,813 (7)	(123,813)
Disminución en pasivos por arrendamiento financiero	-	6,849 (7)	(6,849)
Pagos de intereses de pasivos financieros	(54,178)	5,342 (7)	(59,520)
Pagos de pasivos por arrendamientos	(220,830)	(220,830) (1; 7)	-
Pagos de intereses de pasivos por arrendamientos	(94,909)	(94,909) (1)	-

	Reexpresado a diciembre de 2021	Ajustes y reclasificaciones	Presentado a diciembre de 2021
Dividendos pagados	(303,483)		(303,483)
Rendimientos financieros	17,277	(13,843) (4)	31,120
Pagos por readquisición de acciones	-		-
(Pagos) recursos recibidos con no controladoras	(3,178)		(3,178)
Otros	1,137	1,137 (7)	-
Flujos de efectivo netos utilizados en las actividades de financiación	(753,074)	(295,875)	(457,199)
(Disminución) incremento neto del efectivo y equivalentes al efectivo	110,367		110,367
Efectos de la variación en la tasa de cambio	21,821		21,821
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del año	2,409,391		2,409,391
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	2,541,579		2,541,579

- 1) Incluye:
 - \$87,628 correspondientes a costos financieros en arrendamientos, de acuerdo con NIC 7.20(c);
 - \$221,184, correspondientes a cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar en las que se incluyó la variación en pasivos por arrendamiento, reclasificadas a actividades de financiación de acuerdo con NIC 7.17(e) en las líneas pagos de pasivos por arrendamientos por (\$213,903) y de pagos por intereses de pasivos por arrendamientos por \$(94,909).
- 2) Reclasificación de los impactos en la ganancia del año por valoración de instrumentos financieros derivados, de acuerdo con NIC 7.20(b).
- 3) Reclasificación para presentación neta de deterioros de activos, provisiones pasivas y sus respectivas reversiones.
- 4) Reclasificación de rendimientos financieros de actividades de operación a actividades de financiación de acuerdo con NIC 7.20(c).
- 5) Inclusión de la línea de pagos relacionados con el impuesto a las ganancias, de acuerdo con NIC 7.35.
- 6) Reclasificación de las adiciones no monetarias por la adquisición de propiedades, planta y equipo de actividades de inversión a actividades de operación.
- 7) Incluye:
 - \$370,620 recursos recibidos de pasivos financieros, de acuerdo con NIC 7.17(c);
 - (\$500,834) de pagos de pasivos financieros, de acuerdo con NIC 7.17(d);
 - (\$54,178) de pagos de intereses de acuerdo con NIC 7.31;
 - (\$6,927) de pagos de pasivos por arrendamientos, de acuerdo con NIC 7.17(e).

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

Envigado, 27 de febrero de 2023

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

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

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

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

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

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



Carlos Mario Giraldo Moreno
Representante Legal de la Matriz



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



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

Teléfono 57 (4) 3556060
home.kpmg/co

INFORME DEL REVISOR FISCAL

Señores Accionistas
Almacenes Éxito S.A.:

Opinión

He auditado los estados financieros consolidados de Almacenes Éxito S.A. y Subordinadas (el Grupo), los cuales comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y los estados consolidados de resultados y de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y sus respectivas notas, que incluyen las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En mi opinión, los estados financieros consolidados que se mencionan y adjuntos a este informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera consolidada del Grupo al 31 de diciembre de 2022, los resultados consolidados de sus operaciones y sus flujos consolidados de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, aplicadas de manera uniforme con el año anterior.

Bases para la opinión

Efectué mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia (NIAs). Mis responsabilidades de acuerdo con esas normas son descritas en la sección “Responsabilidades del revisor fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados” de mi informe. Soy independiente con respecto al Grupo, de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código IESBA - *International Ethics Standards Board for Accountants*, por sus siglas en inglés) incluido en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia junto con los requerimientos éticos que son relevantes para mi auditoría de los estados financieros consolidados establecidos en Colombia y he cumplido con mis otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requerimientos y el Código IESBA mencionado. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión.

Párrafo de énfasis

Llamo la atención sobre la nota 43 a los estados financieros consolidados, la cual indica que la información comparativa por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 ha sido re-expresada para corregir la presentación del estado de flujos de efectivo consolidado. Mi opinión no se modifica en relación con este asunto.



Asuntos clave de auditoría

Asuntos clave de auditoría son aquellos que, según mi juicio profesional, fueron de la mayor importancia en mi auditoría de los estados financieros consolidados del período corriente. Estos asuntos fueron abordados en el contexto de mi auditoría de los estados financieros consolidados como un todo y al formarme mi opinión al respecto, y no proporciono una opinión separada sobre estos asuntos.

Evaluación del deterioro de plusvalía y otros activos intangibles con vida útil indefinida (ver notas 14 y 17 a los estados financieros consolidados)	
Asunto clave de Auditoría	Cómo fue abordado en la auditoría
<p>El estado de situación financiera consolidado del Grupo incluye una plusvalía por \$3.484.303 millones y otros activos intangibles con vida útil indefinida (marcas y derechos) por \$324.391 millones, derivado de adquisiciones efectuadas en años anteriores, sobre las cuales se requiere una evaluación de deterioro anualmente de acuerdo con la NIC 36 - Deterioro del Valor de los Activos.</p> <p>Lo anterior representa un asunto clave de auditoría debido a la materialidad de los saldos de la plusvalía y otros activos intangibles con vida útil indefinida, y porque involucra juicios complejos y subjetivos realizados por el Grupo con relación al crecimiento de las ventas a largo plazo, los costos y márgenes de operación proyectados en las diferentes regiones donde opera el Grupo, así como en la determinación de las tasas de descuento utilizadas para descontar los flujos de efectivo futuros.</p>	<p>Mis procedimientos de auditoría para la evaluación del deterioro de la plusvalía y otros activos intangibles con vida útil indefinida incluyeron, entre otros, los siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Involucramiento de profesionales con conocimiento y experiencia relevante en la industria que me asistieron en: (1) evaluar los supuestos claves utilizados en las pruebas de deterioro realizadas por el Grupo, incluidos los datos de entrada, (2) efectuar recálculos independientes soportados con información obtenida de fuentes externas sobre las tasas de descuento y las variables macroeconómicas utilizadas, y (3) comparar el resultado de los cálculos obtenidos con los realizados por el Grupo. - Comparación del presupuesto del año anterior con los datos reales, para verificar el grado de cumplimiento y, consecuentemente, la precisión de las proyecciones realizadas por la administración del Grupo. - Evaluación de si las revelaciones incluidas en las notas a los estados financieros consolidados son apropiadas de acuerdo con la NIC 36.



Evaluación de la existencia y exactitud de descuentos y rebajas en compras (Ver nota 11 a los estados financieros consolidados)	
Asunto clave de Auditoría	Cómo fue abordado en la auditoría
<p>El Grupo tiene reconocido en el estado de resultados consolidado descuentos y rebajas en compras por \$2.490.381 millones, originados por negociaciones con proveedores principalmente por volumen de compras. Los descuentos y rebajas recibidos de los proveedores se reconocen como un menor valor de las cuentas comerciales por pagar y del costo de ventas correspondiente a los bienes vendidos en el período.</p> <p>Consideré como asunto clave de auditoría la evaluación de la existencia y exactitud de los descuentos y rebajas en compras debido al gran número de acuerdos individuales y al esfuerzo de auditoría requerido para evaluar si los descuentos y rebajas se contabilizaban de acuerdo con los términos contractuales establecidos con cada proveedor.</p>	<p>Mis procedimientos de auditoría para evaluar la existencia y exactitud de los descuentos y rebajas en compras incluyeron, entre otros, los siguientes:</p> <p>1) Sobre los descuentos y rebajas en compras reconocidos en el año, se seleccionó una muestra para validar la aprobación de los acuerdos de negociación, por parte del Grupo y de los proveedores.</p> <p>(2) Sobre la muestra del punto anterior se comparó contra el acuerdo de negociación correspondiente, la naturaleza del descuento, las bases de liquidación y las tarifas pactadas en los mismos, con el fin de efectuar un recálculo del descuento aplicado y las cuentas contables afectadas.</p> <p>(3) Realicé confirmación a una muestra de los descuentos y rebajas en compras por compensar al 31 de diciembre de 2022 para validar la existencia y exactitud de estos saldos, y sobre las respuestas no recibidas realicé procedimientos alternos.</p>

Otros asuntos

Los estados financieros consolidados del Grupo al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 se presentan exclusivamente para fines de comparación y, excluyendo los ajustes descritos en la nota 43 a los estados financieros consolidados, fueron auditados por otro contador público quien en su informe de fecha 23 de febrero de 2022, expresó una opinión sin salvedades sobre los mismos.

Como parte de mi auditoría a los estados financieros consolidados al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2022, audité los ajustes descritos en la nota 43, que fueron aplicados para re-expresar la información comparativa presentada por el año que terminó el 31 de diciembre de 2021 del estado de flujos de efectivo consolidado. No fui contratado para auditar, revisar o aplicar cualquier procedimiento a los estados financieros consolidados al y por el año terminado al 31 de diciembre de 2021, diferente de los relacionados con los ajustes descritos en la nota 43 a los estados financieros consolidados. Consecuentemente, no expreso una opinión o cualquier forma de aseguramiento sobre estos estados financieros consolidados tomados en conjunto. Sin embargo, en mi opinión, los ajustes descritos en dicha nota son apropiados y han sido adecuadamente aplicados.



Otra información

La administración es responsable de la otra información. La otra información comprende la información incluida en el Reporte Integrado, pero no incluye los estados financieros consolidados y mi informe de auditoría correspondiente. La información contenida en el Reporte Integrado se espera esté disponible para mí después de la fecha de este informe de auditoría

Mi opinión sobre los estados financieros consolidados no cubre la otra información y no expreso ninguna forma de conclusión de aseguramiento sobre esta.

En relación con mi auditoría de los estados financieros consolidados, mi responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si existe una incongruencia material entre esa información y los estados financieros consolidados o mi conocimiento obtenido en la auditoría, o si de algún modo, parece que existe una incorrección material.

Cuando lea el contenido del Reporte Integrado si concluyo que existe un error material en esa otra información, estoy obligado a informar este hecho a los encargados del gobierno corporativo.

Responsabilidad de la administración y de los encargados del gobierno corporativo del Grupo en relación con los estados financieros consolidados

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de errores de importancia material, bien sea por fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, así como establecer los estimados contables razonables en las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la administración es responsable por la evaluación de la habilidad del Grupo para continuar como un negocio en marcha, de revelar, según sea aplicable, asuntos relacionados con la continuidad del mismo y de usar la base contable de negocio en marcha a menos que la administración pretenda liquidar el Grupo o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que proceder de una de estas formas.

Los encargados del gobierno corporativo son responsables por la supervisión del proceso de reportes de información financiera del Grupo.

Responsabilidades del revisor fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados

Mis objetivos son obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros consolidados considerados como un todo, están libres de errores de importancia material bien sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. Seguridad razonable significa un alto nivel de aseguramiento, pero no es una garantía de que una auditoría efectuada de acuerdo con NIAs siempre detectará un error material, cuando este exista. Los errores pueden surgir debido a



fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en agregado, se podría razonablemente esperar que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de estos estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría efectuada de acuerdo con NIAs, ejerzo mi juicio profesional y mantengo escepticismo profesional durante la auditoría. También:


- Identifico y evalúo los riesgos de error material en los estados financieros consolidados, bien sea por fraude o error, diseño y realizo procedimientos de auditoría en respuesta a estos riesgos y obtengo evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que aquel que surge de un error, debido a que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, representaciones engañosas o la anulación o sobrepaso del control interno.
- Obtengo un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el objetivo de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias.
- Evalúo lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables y de las revelaciones relacionadas, realizadas por la administración.
- Concluyo sobre lo adecuado del uso de la hipótesis de negocio en marcha por parte de la administración y, basado en la evidencia de auditoría obtenida, sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan indicar dudas significativas sobre la habilidad del Grupo para continuar como negocio en marcha. Si concluyera que existe una incertidumbre material, debo llamar la atención en mi informe a la revelación que describa esta situación en los estados financieros consolidados o, si esta revelación es inadecuada, debo modificar mi opinión. Mis conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe. No obstante, eventos o condiciones futuras pueden causar que el Grupo deje de operar como un negocio en marcha.
- Evalúo la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros consolidados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros consolidados presentan las transacciones y eventos subyacentes para lograr una presentación razonable.
- Obtengo evidencia de auditoría suficiente y apropiada respecto de la información financiera de las entidades o actividades de negocios dentro del Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Soy responsable por la dirección, supervisión y realización de la auditoría del Grupo. Sigo siendo el único responsable por mi opinión de auditoría.

Comunico a los encargados del gobierno del Grupo, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad para la auditoría, así como los hallazgos de auditoría significativos, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identifique durante mi auditoría.



También proporciono a los encargados del gobierno corporativo la confirmación de que he cumplido con los requerimientos éticos relevantes de independencia y que les he comunicado todas las relaciones y otros asuntos que razonablemente se pueda considerar que influyen en mi independencia y, cuando corresponda, las salvaguardas relacionadas.

A partir de los asuntos comunicados con los encargados del gobierno corporativo, determino los asuntos que fueron de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros consolidados del período actual y, por lo tanto, son los asuntos clave de auditoría. Describo estos asuntos en mi informe del revisor fiscal a menos que la ley o regulación impida la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente excepcionales, determino que un asunto no debe ser comunicado en mi informe porque las consecuencias adversas de hacerlo serían razonablemente mayores que los beneficios al interés público de tal comunicación.

DocuSigned by:

E61F3EFB902047B...

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

3 de marzo de 2023