Sodimac Colombia S. A.

Estados Financieros Intermedios Condensados

Al 30 de Septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 y por los periodos de nueve meses no auditados terminados al 30 de Septiembre de 2023 y 2022

Informe de revisión de información financiera intermedia

A los señores miembros de la Junta Directiva de
Sodimac Colombia S. A.

Introducción

He revisado el estado de situación financiera intermedio condensado adjunto de Sodimac Colombia S. A. al **30 de septiembre de 2023** y los correspondientes estados intermedios condensados de resultados por el período de tres y **nueve** meses finalizados en esa fecha, y los estados intermedios condensados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el periodo de **nueve** meses finalizado en esa misma fecha, y las notas, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. La Administración de la Compañía es responsable por la adecuada preparación y presentación de esta información financiera intermedia condensada de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia para estados financieros intermedios condensados. Mi responsabilidad es expresar una conclusión sobre dicha información financiera intermedia con base en mi revisión.

Alcance de la revisión

Llevé a cabo mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Encargos de Revisión 2410, “Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el auditor independiente de la entidad”. Una revisión de información financiera intermedia consiste en realizar indagaciones, principalmente a las personas responsables de los asuntos financieros y contables y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión tiene un alcance sustancialmente menor que el de una auditoría de acuerdo con las Normas de Auditoría de Información Financiera Aceptadas en Colombia y, por consiguiente, no me permite obtener seguridad de haber conocido todos los asuntos significativos que pudieran haberse identificado en una auditoría. Por lo tanto, no expreso una opinión de auditoría.

© 2023 PricewaterhouseCoopers. PwC se refiere a las Firmas colombianas que hacen parte de la red global de PricewaterhouseCoopers International Limited, cada una de las cuales es una entidad legal separada e independiente. Todos los derechos reservados.

A los señores miembros de la Junta Directiva de
Sodimac Colombia S. A.

Conclusión

Con base en mi revisión, nada ha llamado a mi atención que me haga pensar que la información financiera intermedia condensada que se adjunta no ha sido preparada, en todos los aspectos materiales, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia para estados financieros intermedios condensados.

Otros asuntos

La información comparativa para los estados intermedios condensados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, y las notas explicativas relacionadas, por el periodo de **nueve** meses terminado el **30 de septiembre de 2022**, fueron revisados por otro Revisor Fiscal, vinculado a PwC Contadores y Auditores S. A. S.; quien en su informe de fecha el **10 de noviembre de 2022** emitió una conclusión sin salvedades sobre los mismos.

ORIGINAL
FIRMADO

Juan Sebastián Rojas Villar
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 262502-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
9 de noviembre de 2023

Certificación de los estados financieros

A los señores miembros de la Junta Directiva de
Sodimac Colombia S. A.

Declaramos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros de Sodimac Colombia S. A. finalizados al 30 de Septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, los cuales se han tomado fielmente de libros. Por lo tanto:

- Los activos y pasivos de la Compañía existen en la fecha de corte y las transacciones registradas se han realizado durante el periodo.
- Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones), obtenidos o a cargo de la Compañía en la fecha de corte.
- Todos los elementos han sido reconocidos como importes apropiados.
- De acuerdo con nuestro mejor entendimiento los hechos económicos han sido correctamente clasificados, descritos y revelados.

Los hechos económicos han sido correctamente clasificados, descritos y revelados, excepto al 30 de Septiembre de 2023 la Compañía Sodimac Colombia., no ha reconocido los efectos del análisis del deterioro, el análisis de dichos reconocimientos se verá reflejado al 31 de diciembre de 2023.

Miguel Pardo Brigard
Representante Legal

Shirley Ivonne Ramirez Gomez
Tarjeta Profesional 96897-T

SODIMAC COLOMBIA S. A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIO CONDENSADO
30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

	Notas	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
ACTIVOS			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	303,850,290	120,611,233
Cuentas por cobrar comerciales y otras	8	70,227,308	50,614,699
Inventarios	9	1,127,219,720	1,243,217,459
Otros activos financieros		408,361	294,391
Otros activos	10	13,282,650	6,699,343
Total activo corriente		**1,514,988,329**	**1,421,437,125**
Activo no corriente			
Cuentas por cobrar comerciales y otras	8	19,906,562	18,128,208
Otros activos		285,389	449,452
Intangibles	12	76,459,650	79,496,997
Activos por derechos de uso	11,1	784,223,583	815,547,785
Propiedades y equipos, neto	11	1,431,689,017	1,451,827,113
Total activo no corriente		**2,312,564,201**	**2,365,449,555**
Total de activos		**3,827,552,530**	**3,786,886,680**
PASIVO			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar comerciales y otras	16	471,986,883	523,321,799
Beneficios a empleados	17	61,532,560	51,572,128
Pasivos por impuestos	21	42,897,087	77,367,570
Bonos emitidos	15	7,565,111	7,245,111
Obligaciones financieras	13	1,531,109	2,829,579
Obligaciones financieras leasing	14	56,400	151,107
Otros pasivos financieros	19	3,191,438	938,328
Otros pasivos	18	33,344,757	37,903,821
Pasivos por arrendamiento	20	57,271,154	52,053,947
Total pasivo corriente		**679,376,499**	**753,383,390**
Pasivo no corriente			
Beneficios a empleados	17	20,008,544	18,473,705
Obligaciones financieras	13	320,000,000	320,000,000
Obligaciones financieras leasing	14	1,598,073	1,589,488
Pasivos por impuestos	21	112,248,039	102,368,263
Bonos emitidos	15	250,000,000	250,000,000
Pasivos por arrendamiento	20	863,431,792	890,221,756
Total pasivo no corriente		**1,567,286,448**	**1,582,653,212**
Total pasivos		**2,246,662,947**	**2,336,036,602**
PATRIMONIO	22		
Capital social		29,975,000	29,975,000
Prima en colocación de acciones		71,775,030	71,775,030
Reservas		1,218,902,886	1,001,540,926
Utilidad neta del periodo		225,007,594	310,517,085
Resultado acumulado		(105,905,943)	(104,092,979)
Otro resultado integral acumulado		141,135,016	141,135,016
Total patrimonio		**1,580,889,583**	**1,450,850,078**
Total de patrimonio y pasivos		**3,827,552,530**	**3,786,886,680**

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

Miguel Pardo Brigard
Representante Legal

Shirley Ivonne Ramirez Gomez
Contador Público
Tarjeta Profesional No 96897 - T
(Ver certificación adjunta)

Juan Sebastian Rojas Villar
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 262502- T
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
(Ver informe adjunto)

SODIMAC COLOMBIA S. A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTERMEDIO CONDENSADOS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2023 Y 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

		Trimestre acumulado al 30 de septiembre		Último trimestre Julio – Septiembre	
	Notas	**2023**	**2022**	**2023**	**2022**
Ingresos de actividades ordinarias	23	4,229,578,551	4,389,758,600	1,403,689,971	1,502,225,221
Costo de ventas	24	(2,936,367,533)	(3,090,286,251)	(981,524,699)	(1,060,308,654)
Utilidad bruta		**1,293,211,018**	**1,299,472,349**	**422,165,272**	**441,916,567**
Gastos de administración	25	(235,406,707)	(258,458,716)	(75,589,185)	(83,909,759)
Gastos de ventas	26	(651,203,027)	(609,878,772)	(213,308,837)	(214,754,382)
Otros ingresos (gastos), neto	29	14,446,036	730,066	7,372,715	(1,162,219)
Utilidad de actividades operativas		**421,047,320**	**431,864,927**	**140,639,965**	**142,090,207**
Ingresos financieros	27	10,887,695	3,621,253	5,299,162	1,408,565
Gastos financieros	27	(98,561,185)	(95,881,564)	(32,703,343)	(33,281,109)
Diferencia en cambio, neta	30	(10,854,579)	(4,550,902)	(2,950,002)	(5,247,076)
Utilidad antes de impuestos		**322,519,251**	**335,053,714**	**110,285,782**	**104,970,587**
Impuesto sobre la renta y diferido	21	(97,511,657)	(103,407,374)	(33,991,600)	(33,566,670)
Utilidad neta del periodo		**225,007,594**	**231,646,340**	**76,294,182**	**71,403,917**
Utilidad neta por acción básica y diluida	**22**	**7,507**	**7,728**	**2,545**	**2,382**

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

ORIGINAL FIRMADO

Miguel Pardo Brigard
Representante Legal

ORIGINAL FIRMADO

Shirley Ivonne Ramirez Gomez
Contador Público
Tarjeta Profesional No 96897 – T
(Ver certificación adjunta)

ORIGINAL FIRMADO

Juan Sebastian Rojas Villar
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 262502- T
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
(Ver informe adjunto)

SODIMAC COLOMBIA S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO CONDENSADO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

	Capital Social	Prima en colocación de acciones	Reservas	Utilidad neta del periodo	Resultado acumulado	Otro resultado integral acumulado	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2021	**29,975,000**	**71,775,030**	**756,770,017**	**349,672,728**	**(104,092,979)**	**146,360,722**	**1,250,460,518**
Reclasificaciones	-	-	-	(349,672,728)	349,672,728	-	-
Apropiaciones	-	-	244,770,909	-	(244,770,909)	-	-
Dividendos decretados	-	-	-	-	(104,901,819)	-	(104,901,819)
Utilidad neta del periodo	-	-	-	231,646,340	-	-	231,646,340
Saldos al 30 de septiembre de 2022	**29,975,000**	**71,775,030**	**1,001,540,926**	**231,646,340**	**(104,092,979)**	**146,360,722**	**1,377,205,039**
Movimientos de septiembre 2022 a diciembre 2022	-	-	-	78,870,746	-	(5,225,706)	73,645,040
Saldos al 31 de diciembre de 2022	**29,975,000**	**71,775,030**	**1,001,540,926**	**310,517,086**	**(104,092,979)**	**141,135,016**	**1,450,850,079**
Reclasificaciones	-	-	-	(310,517,086)	310,517,086	-	-
Apropiaciones	-	-	217,361,960	-	(217,361,960)	-	-
Dividendos decretados	-	-	-	-	(93,155,126)	-	(93,155,126)
Utilidad neta del periodo	-	-	-	225,007,594	-	-	225,007,594
Impuesto diferido, valorizaciones y otros	-	-	-	-	(1,812,964)	-	(1,812,964)
Saldos al 30 de septiembre de 2023	**29,975,000**	**71,775,030**	**1,218,902,886**	**225,007,594**	**(105,905,943)**	**141,135,016**	**1,580,889,583**

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

ORIGINAL FIRMADO

Miguel Pardo Brigard
Representante Legal

ORIGINAL FIRMADO

Shirley Ivonne Ramirez Gomez
Contador Público
Tarjeta Profesional No 96897 - T
(Ver certificación adjunta)

ORIGINAL FIRMADO

Juan Sebastian Rojas Villar
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 262502- T
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
(Ver informe adjunto)

SODIMAC COLOMBIA S. A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO INTERMEDIO CONDENSADO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022
Flujos de efectivo provenientes de actividades de operación:		
Utilidad neta del periodo	225,007,594	231,646,340
Ajustes para conciliar la utilidad neta del periodo y el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Gasto por impuesto sobre la renta y diferido causado	97,511,657	103,407,373
Deterioro de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	1,671,210	9,448
Recuperación del deterioro de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(141,571)	(145,968)
Deterioro de inventarios	9,800,884	3,469,293
Recuperación de provisión de inventarios	-	(100,896)
Provisión de propiedad planta y equipo	(1,467,522)	337,365
Depreciación propiedad, planta y equipo	62,280,596	58,088,276
Depreciación activos derechos de uso	50,285,020	43,947,144
Amortización de intangibles	22,230,039	18,730,307
Pérdida en venta o retiro de propiedad planta y equipo	958,008	114,408
Pérdida en venta o retiro de intangibles	1,620	4,538
Diferencia en cambio no realizada	3,152,417	(1,065,585)
Gasto por Intereses causados	97,286,305	94,535,934
Gasto por intereses financieros causados no pagados	(8,854,940)	(7,955,156)
	559,721,317	**545,022,821**
Cambios netos en activos y pasivos operacionales:		
(Aumento) de cuentas por cobrar comerciales y otras	(22,920,602)	(9,641,879)
Disminución (Aumento) de inventarios	106,196,855	(227,349,115)
(Aumento) de otros activos financieros	(113,970)	(619,278)
(Aumento) de otros activos no financieros	(6,419,244)	(4,411,686)
(Dismininucion) Aumento de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(54,487,333)	37,926,977
Aumento de beneficios a empleados	11,495,271	9,748,650
(Disminución) de pasivos por impuestos corrientes y diferidos	(122,102,364)	(80,830,808)
Aumento (Disminución) de otros pasivos financieros	2,253,110	(202,807)
(Aumento) de otros pasivos no financieros	(4,559,064)	(2,226,338)
Impuesto a las ganancias pagado	-	(33,068,722)
Efectivo neto usado en las actividades de operación	**(90,657,341)**	**(310,675,006)**
Flujos de efectivo provenientes de actividades de inversión:		
Aumento de intangibles	(19,196,027)	(16,221,991)
Adquisición de propiedades y equipos	(43,887,241)	(38,194,064)
Producto de la venta de PP&E	2,255,969	1,486,336
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	**(60,827,299)**	**(52,929,719)**
Flujos de efectivo provenientes de actividades de financiación:		
Aumento obligaciones financieras	242,657	202,670,216
Pago de obligaciones financieras	(1,307,249)	(2,061,589)
Pago intereses obligaciones financieras	(36,382,490)	(39,793,269)
Pago de capital por arrendamientos	(42,346,537)	(38,557,320)
Pago de intereses por arrendamientos	(52,048,875)	(46,787,509)
Pago de dividendos	(93,155,126)	(104,901,818)
Pago obligaciones con el publico	-	(190,000,000)
Efectivo neto usado en actividades de financiación	**(224,997,620)**	**(219,431,289)**
Aumento (disminución) del efectivo y equivalentes de efectivo	**183,239,057**	**(38,013,193)**
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	**120,611,233**	**123,921,731**
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	**303,850,290**	**85,908,538**

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

ORIGINAL FIRMADO

Miguel Pardo Brigard
Representante Legal

ORIGINAL FIRMADO

Shirley Ivonne Ramirez Gomez
Contador Público
Tarjeta Profesional No 96897 - T
(Ver certificación adjunta)

ORIGINAL FIRMADO

Juan Sebastian Rojas Villar
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 262502- T
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
(Ver informe adjunto)

1. INFORMACIÓN GENERAL

Sodimac Colombia S.A. (en adelante "la Compañía") es una Sociedad Anónima, constituida mediante escritura pública No. 4818 de la Notaría 42 de la ciudad de Bogotá, del 2 de septiembre de 1994, con reforma contenida en la Escritura Pública 1853 de la Notaría 64 de la ciudad de Bogotá, donde se registró el aumento de capital. La Compañía tiene un término de duración legal hasta el 2 de septiembre del año 2093.

Su objeto social principal es venta y comercialización de artículos, productos y servicios para construcción y para la decoración, remodelación y dotación del hogar y sus complementarios.

La oficina central y domicilio legal se encuentran en la Avenida 68d no. 80–70, Bogotá, Colombia. La Compañía hace parte del Grupo Empresarial Organización Corona, inscrito bajo el número 637042 ante la Cámara de Comercio de Bogotá D.C., el 20 de mayo de 1998.

El pasado 30 de junio de 2022 mediante resolución 666 de 2022 el gobierno nacional dío por finalizada la emergencia sanitaria y todas las medias impuestas tras detectarse el primer caso de covid-19 en el país. Los principales objetivos eran reducir la mortalidad por covid-19 en el territorio nacional, levantar y mejorar las condiciones del sistema de salud colombiano y la reactivación económica y social del país, aspectos evaluados por las autoridades sanitarias y el Comité Epidemiológico. Al cierre de los estados financieros 30 junio de 2023 no hubo impactos por efectos de COVID 19.

Negocio en Marcha

Estos estados financieros han sido preparados sobre una base de negocio en marcha y no incluyen ningún ajuste a los valores en libros y clasificación de activos, pasivos y gastos reportados que de otra manera podrían ser requeridos si la base de negocio en marcha no fuera apropiada.

2. BASES DE PRESENTACIÓN

2.1. Normas contables aplicadas

Los estados financieros intermedios condensados de nueve meses terminados el 30 de septiembre del 2023 y 2022 han sido preparados de acuerdo con NIC 34 Información Financiera Intermedia, emitido por el "IASB" (International Accounting Standards Board) por sus siglas en inglés. Los Estados Financieros Condensados Intermedios incluyen toda la información y revelaciones requeridas en los estados financieros anuales, igualmente deben leerse conjuntamente con los estados financieros anuales auditados, las políticas contables son consistentes con las de los estados financieros anuales.

Estos estados financieros intermedios condensados incluyen notas explicativas seleccionadas para explicar eventos y transacciones de Sodimac Colombia S.A., que son importantes para la comprensión del cambio en la posición financiera y el desempeño de la Compañía desde los últimos estados financieros anuales presentados. Los Estados Financieros Intermedios Condensados no están auditados y, en opinión de la Administración, incluyen todos los ajustes necesarios para una adecuada

presentación de los resultados de cada período presentado. Estos estados financieros fueron preparados y presentados por la Administración y autorizados para su emisión por el Representante Legal el 09 de Noviembre de 2023.

La Compañía, de conformidad con las disposiciones vigentes emitidas por la Ley 1314 de 2009 reglamentada por el decreto 2420 de 2015, compiladas y actualizadas por el Decreto 938 e 2021, Decreto 1432 de 2020, Decreto 2270 de 2019 y anteriores, prepara sus estados financieros de conformidad con normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia - NCIF, las cuales se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) junto con sus interpretaciones, traducidas al español y emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés). Emitidas al 31 de diciembre de 2018.

Adicionalmente, la Compañía en cumplimiento con Leyes, Decretos y otras normas vigentes en Colombia, aplica los siguientes criterios contables que difieren al de las NIIF emitidas por el IASB:

2.1.1. Circular Externa No. 36 de 2014 de la Superintendencia Financiera de Colombia

Establece que las diferencias netas positivas que se generen en la aplicación por primera vez de las NIIF deben reconocerse en “Otro resultado integral acumulado”.

También establece que las utilidades por la adopción de nuevas normas, no serán disponibles para distribución hasta tanto no se hayan realizado efectivamente con terceros.

Algunas estimaciones como gasto por el impuesto a las ganancias se reconocerán, en cada uno de los periodos intermedios, sobre la base de la mejor estimación que se espere para el periodo contable anual. Los importes calculados, en este periodo intermedio, pueden necesitar ajustes en periodos posteriores siempre que las estimaciones de las variables cambien para entonces.

2.2. Bases de preparación

2.2.1. Periodo contable

La Compañía tiene definido por estatutos efectuar un corte de sus cuentas, preparar y difundir estados financieros de propósito general una vez al año, el 31 de diciembre.

2.2.2. Moneda funcional y de presentación

La moneda funcional y moneda de presentación de los estados financieros es el peso colombiano. La determinación de la moneda funcional se fundamentó en el entorno económico principal en que la Compañía opera. Para este informe los pesos colombianos son redondeados a miles.

2.2.3. Bases de medición

Estos estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por la revaluación de ciertos instrumentos financieros que son medidos a valores razonables al final de cada período de reporte, como se explica en las políticas contables. El costo histórico está generalmente

basado sobre el valor razonable de la contraprestación entregada en el intercambio de bienes y servicios.

La Compañía ha aplicado las políticas contables, los juicios, estimaciones y supuestos contables significativos descritos en las notas 3 y 4.

3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

3.1. Presentación de estados financieros

La presentación de los estados financieros de la Compañía diferencia entre activos corrientes y no corrientes. Los activos y pasivos son clasificados como tal, cuando se espera que sean realizados o pagados dentro del año siguiente a su reconocimiento, o a lo largo del ciclo operativo normal de la Compañía.

3.2. Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda distinta a la moneda funcional de la Compañía (moneda extranjera) son registradas utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas en que se efectúan las operaciones. Al final de cada período que se informa, las partidas monetarias denominadas en moneda extranjera son reconvertidas a los tipos de cambio vigentes a esa fecha de acuerdo con NIC 21. Las partidas no monetarias calculadas en términos de costo histórico en moneda extranjera no han sido reconvertidas.

Las tasas de cambio utilizadas para ajustar el saldo resultante en moneda extranjera al 30 de Septiembre de 2023 y diciembre de 2022, fue de $4.053,76 y de $4.810,20 (pesos) por US$1, respectivamente.

Las diferencias en cambio provenientes de transacciones relacionadas con coberturas de riesgos de tasa de cambio son reconocidas como se describen en la política de instrumentos financieros 3.3 siguiente.

3.3. Instrumentos financieros: Presentación, reconocimiento y medición

3.3.1. Activos financieros

Reconocimiento inicial y medición posterior - La Compañía determina la clasificación de los activos financieros al momento del reconocimiento inicial dentro del alcance de la NIIF 9, como activos financieros al costo amortizado mantenidos para el cobro de flujo de efectivo y se espera que reflejen flujos que representen capital e intereses del principal pendiente, activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral o en resultados. Posteriormente, los activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa efectiva y al valor razonable en instrumentos financieros derivados.

Los activos financieros de la Compañía incluyen el efectivo y las inversiones a corto plazo, los deudores comerciales, los préstamos, otras cuentas por cobrar y los instrumentos financieros derivados entre otros.

Los activos financieros que se reconocen al valor razonable, con cambios en el resultado y patrimonio, comprenden los instrumentos tomados por la Compañía para cubrirse de las fluctuaciones en las tasas de cambio.

- ## Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro del valor que corresponda. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como gastos operativos. La Compañía evalúa los préstamos a largo plazo de empleados a la tasa de mercado vigente, la cual es similar al valor razonable calculado.

- ## Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales son medidas inicialmente a su precio de transacción de acuerdo a la NIIF 15. La cartera comercial de la Compañía no presenta un componente de financiación significativo, la contraprestación mediante la cual se transfiere bienes y servicios a los clientes son canceladas en un término menor a un año. En la medición posterior las cuentas por cobrar comerciales son medidas al costo amortizado utilizando el método de tasa efectiva menos cualquier deterioro que corresponda.

- ## Deterioro del valor de activos financieros

Al cierre de cada período la Compañía evalúa si se esperan pérdidas crediticias durante el tiempo de vida útil de los activos en los cuales ha incrementado significativamente el riesgo crediticio desde el momento de reconocimiento inicial, utilizando una matriz de provisión basada en la experiencia histórica de pérdidas crediticias de la Compañía, ajustada por factores que son específicos de los deudores, las condiciones económicas generales y una evaluación tanto de la condición actual como de la previsión de condiciones en la fecha de presentación, incluido el valor temporal del dinero cuando corresponda.

La evidencia de un deterioro en cuentas por cobrar se determina como la probabilidad de que se materialice el riesgo de incobrabilidad de un documento. El modelo de pérdida esperada definido por la Compañía para sus cuentas por cobrar tiene en cuenta la información histórica (experiencia de pérdidas crediticias) y condiciones futuras con base en indicadores macroeconómicos.

Para todos los demás instrumentos financieros, la Compañía reconoce las pérdidas crediticias esperadas durante la vida del crédito cuando se ha presentado un aumento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial. Si, por otro lado, el riesgo crediticio en el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, la Compañía mide la provisión para pérdidas para ese instrumento financiero en una cantidad igual a 12 meses de pérdidas crediticias esperadas durante la vida del crédito. La evaluación de si se debe reconocer las pérdidas crediticias esperadas durante la vida del crédito se basa en aumentos significativos en la probabilidad o el riesgo de que se produzca un incumplimiento desde el reconocimiento inicial en lugar de en la evidencia de que un activo financiero está deteriorado en el crédito en la fecha de presentación del informe o se produce un incumplimiento real.

Los criterios que se utilizan para determinar que existe un riesgo de incobrabilidad incluyen: (i) la identificación y agrupación de las cuentas por cobrar de los últimos 3 periodos y la clasificación por edades de vencimiento, (ii) Calcular la razón de pérdida esperada de acuerdo a las variaciones de los saldos entre periodos para cada uno de los grupos (iii) definir las variables macroeconómicas que se correlacionan con la razones de pérdida, y que guardan relación con la industria a la cual pertenece la Compañía.

Los cargos por deterioro del valor de los activos financieros, neto de las recuperaciones que correspondan, se presentan en el estado de resultados en las líneas de gastos financieros y/o otros gastos operativos, según corresponda a la naturaleza del activo que los generan.

Baja en cuentas de activos financieros - La Compañía da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales de los flujos de efectivo del activo expiran, o cuando transfiere el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo a otra parte.

Al darse de baja un activo financiero medido al costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por cobrar se reconoce en resultados.

3.3.2. Pasivos financieros - reconocimiento, medición y baja

La Compañía clasifica los pasivos financieros bajo el alcance de la NIIF 9, todas las obligaciones y préstamos con el público, y con instituciones financieras son inicialmente reconocidos al valor razonable. Luego del reconocimiento inicial, las obligaciones y préstamos que devengan intereses son medidos al costo amortizado, reconociendo en resultados cualquier mayor o menor valor en la colocación sobre el plazo de la respectiva deuda usando el método de tasa efectiva de interés, a menos que sean designados ítems cubiertos en una cobertura de valor razonable, los cuales son reconocidos en el patrimonio. Los pasivos financieros se dan de baja contablemente cuando las obligaciones especificadas en los contratos se pagan o expiran. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo.

La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

- Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados comprenden los pasivos financieros derivados tomados por la Compañía. (Ver nota 6.1).

- Deudas y préstamos que devengan interés

Las deudas y préstamos que devengan intereses se miden al costo amortizado. Las ganancias y pérdidas se reconocen como costos financieros en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, las deudas y préstamos que devengan intereses y los pasivos financieros derivados.

3.3.3. Instrumentos financieros derivados y cobertura

La Compañía designa ciertos instrumentos financieros, como cobertura del flujo de efectivo. La cobertura del riesgo de moneda extranjera de un compromiso en firme puede ser contabilizada como cobertura del flujo de efectivo.

Al inicio de la relación de cobertura, la Compañía documenta la relación entre el instrumento de cobertura y la partida cubierta, junto con sus objetivos de gestión de riesgos y su estrategia para llevar a cabo diversas transacciones de cobertura. Además, la Compañía de manera continua documenta si el instrumento de cobertura es efectivo para compensar los cambios en los valores razonables o los flujos de efectivo de la partida cubierta atribuible al riesgo cubierto, que es cuando las relaciones de cobertura cumplen con los siguientes requisitos de efectividad de cobertura:

i. existe una relación económica entre el elemento cubierto y el instrumento de cobertura;
ii. el efecto del riesgo de crédito no domina los cambios de valor que resultan de esa relación económica; y
iii. la relación de cobertura es la resultante de la compensación efectiva del instrumento financiero de cobertura y la partida a ser cubierta.

Si una relación de cobertura deja de cumplir con el requisito de efectividad de cobertura, pero el objetivo de gestión de riesgos para esa relación sigue siendo el mismo, la Compañía ajusta la relación de cobertura (es decir, reequilibra la cobertura) para que cumpla con los criterios de calificación.

La nota 6.1 incluye detalles sobre el valor razonable de los instrumentos derivados usados para propósitos de cobertura.

- ### Reconocimiento inicial y medición posterior

En el curso normal de los negocios, la Compañía realiza operaciones con instrumentos financieros derivados con el único propósito de reducir su exposición a fluctuaciones en el tipo de cambio de la moneda. Estos instrumentos consisten en operaciones forward, los cuales son reconocidos inicialmente a su valor razonable en la fecha en la cual son suscritos los contratos; la medición posterior también se realiza a su valor razonable. Los cambios en el valor razonable se reconocen en el estado de resultados en la línea de diferencia en cambio, según corresponda. Los instrumentos derivados se contabilizan como activos y pasivos financieros.

Adicionalmente para transacciones altamente probables se usan otros instrumentos como compras de dólares en spot y se mantienen en cuentas de inversión hasta su posterior uso. Los cambios en el valor razonable de estas coberturas se contabilizan en la cuenta de Otros Resultados Integrales del patrimonio hasta su vencimiento, posteriormente se reclasifica como un menor o mayor valor del activo cubierto.

Las coberturas se clasifican como coberturas de flujos de efectivo debido a que cubren el riesgo a las variaciones en los flujos de efectivo atribuidas al riesgo de tasas de cambio.

- Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes

Con base en evaluación de los hechos y las circunstancias, es decir, los flujos de efectivo contractuales subyacentes, cuando la Compañía mantiene un instrumento derivado durante un período de más de doce meses a partir de la fecha de cierre del período sobre el que se informa, el derivado se clasifica como no corriente (o dividido en porciones corrientes y no corrientes) para que se corresponda con la clasificación de la partida subyacente.

Al 30 de Septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 no se presentaron derivados designados como de cobertura.

3.3.4. Coberturas del flujo de efectivo

La parte de los cambios en el valor razonable de los derivados que se determina que es una cobertura eficaz de los flujos de efectivo se reconoce en Otro Resultado Integral. La parte ineficaz de la ganancia o pérdida del instrumento de cobertura se reconoce inmediatamente en el resultado del periodo, en la línea de diferencia en cambio, neta.

Los montos previamente reconocidos en otro resultado integral y, acumulado en el patrimonio se reclasifican a los resultados en los períodos cuando la partida cubierta afecta los resultados, en la misma línea de la partida cubierta reconocida. Sin embargo, si la cobertura de una transacción prevista diese lugar posteriormente al reconocimiento de un activo no financiero o un pasivo no financiero, las pérdidas o ganancias previamente reconocidas en otro resultado integral y acumuladas en el patrimonio se transfieren y se incluyen en la medición inicial del costo del activo no financiero o del pasivo no financiero.

La contabilización de coberturas será interrumpida cuando la Compañía revoque la relación de cobertura, cuando el instrumento de cobertura expira, o es vendido, resuelto o ejercido o la cobertura deja de cumplir los requisitos establecidos para la contabilidad de coberturas. La ganancia o pérdida que haya sido reconocida en otro resultado integral y acumulada en el patrimonio continuará en el patrimonio y se reconoce cuando la transacción prevista sea reconocida en los resultados. Cuando ya no se espera que la transacción prevista ocurra, cualquier ganancia o pérdida acumulada en el patrimonio se reconoce inmediatamente en ganancias o pérdidas. Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 no se realizaron este tipo de coberturas.

3.4 Arrendamientos

La Compañía evalúa si un contrato contiene un arrendamiento en su origen, y reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento, exceptuando los arrendamientos de corto plazo (plazo de 12 meses o menos) y los de activos de bajo valor (como tabletas electrónicas, computadoras personales y objetos pequeños de mobiliario de oficina y teléfonos). Para estos arrendamientos, la Compañía reconoce los cánones de arrendamiento como un gasto operativo bajo el método de línea recta a través del periodo de vigencia del arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento es reconocido inicialmente al valor presente de los pagos mínimos futuros del arrendamiento, al plazo contractualmente no cancelable y opciones de ampliación o terminación que son razonablemente ciertos, descontados por la tasa implícita en el contrato.

La determinación de si un acuerdo constituye o contiene un arrendamiento se basa en la esencia del acuerdo a la fecha de su celebración, en la medida en que se transmita el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un tiempo a cambio de una contraprestación.

Los activos por derechos de uso consisten en la medición inicial del pasivo por arrendamiento correspondiente, más los pagos mínimos realizados en o antes de la fecha de inicio, menos cualquier incentivo por arrendamiento recibido y cualquier costo inicial directo. Posteriormente son medidos al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

Los activos por derechos de uso se presentan como un concepto separado en estado de situación financiera y se deprecian sobre el periodo que resulte más corto entre el periodo del arrendamiento y la vida útil del activo subyacente.

El pasivo por arrendamiento se presenta como un concepto separado en el estado de situación financiera.

El pasivo por arrendamiento es medido posteriormente con el aumento del valor en libros para reflejar los intereses devengados por dicho pasivo, usando el método de interés efectivo, menos los pagos realizados.

La Compañía revalúa el pasivo por arrendamiento (y realiza el ajuste correspondiente al activo por derechos de uso relacionado) siempre que:

- El plazo del arrendamiento es modificado o hay un evento o cambio significativo en las circunstancias del arrendamiento.

- Un contrato de arrendamiento se modifique y la modificación del arrendamiento no se contabilice como un arrendamiento separado, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento se revalúa basándose en el plazo del arrendamiento modificado, descontando los cánones de arrendamiento, usando una tasa de descuento actualizada a la fecha de entrada en vigor de la modificación.

En algunos casos la Compañía podría incurrir en una obligación surgida de restaurar un activo arrendado en el lugar en el cual está localizado o restaurar el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento. En la medida en que los costos se relacionen a un activo por derechos de uso, los costos son incluidos en el activo por derechos de uso relacionado.

Adopción de enmienda en NIIF 16- La Compañía realizó una evaluación de los contratos de arrendamiento (la Compañía como arrendatario), en los cuales por acuerdo entre las partes se redujo la contraprestación como consecuencia del COVID-19. Producto de esta evaluación se concluyó que las demás clausulas y condiciones de los contratos no fueron modificadas, la reducción de la contraprestación es menor que el valor pagado antes de la aparición de COVID-19 y la reducción solo afecta los periodos con anterioridad al 31 de diciembre de 2021, por tanto la Compañía decide aplicar voluntariamente la enmienda de la NIIF 16 emitida por el IASB el 28 de mayo de 2020 y utilizar la simplificación práctica, en consecuencia no se tratará contablemente la reducción del canon como una modificación del contrato (evaluando nuevamente el pasivo por arrendamiento y ajustando el activo por derechos de uso), sino que serán registradas como pagos variables, reconociendo la variación en resultados acorde al párrafo 38 de la NIIF 16.

La simplificación práctica fue aplicada de forma consistente a todos los contratos que tuvieron afectación en la contraprestación.

3.5 Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos son activos tangibles que posee la Compañía para su uso, o para propósitos administrativos; y que se esperan usar durante más de un período.

Reconocimiento y valoración - Las propiedades y equipos se miden al costo, siendo al momento de adquisición su valor razonable, neto de las depreciaciones acumuladas y de las pérdidas acumuladas por deterioro del valor, si las hubiera.

El costo inicial incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la vida útil se capitalizan como mayor valor de los correspondientes bienes. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se cargan a resultados en el período en que se incurren.

Los activos que están en proceso de montaje y/o construcción para su uso, se registran al costo de adquisición y se clasifican a las categorías apropiadas de propiedades y equipos cuando estén completas para su uso planeado.

La utilidad o pérdida en venta o retiro de propiedades y equipos es reconocida en los resultados del año en que se efectúa la transacción.

La depreciación comienza cuando los activos se encuentran disponibles para ser utilizados, en la ubicación y con las condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la administración. La depreciación es calculada por el método de línea recta durante la vida útil económica establecida y el valor calculado se reconoce con cargo a resultados en el período en que se realizan.

Los terrenos y construcciones en curso no se deprecian.

Las clases de activos de propiedades y equipos y las vidas útiles establecidas son:

Clase de activo	Vida útil (años)
Edificios y construcciones	20-50
Maquinaria y equipo	2-12
Mobiliario de oficina, equipamiento de seguridad, equipos de aire acondicionado	8
Montacargas	7
Vehículos	5
Equipos de tecnología	5
Estantería centro de distribución	20
Estantería tiendas	7
Instalaciones	10
Equipos de comunicación	8

Las vidas útiles y los métodos y tasas de depreciación de los activos se revisan a cada fecha de cierre de ejercicio anual y se ajustan prospectivamente, de corresponder. Los activos anteriormente listados, incluyen construcciones o mejoras sobre propiedades arrendadas, que fueron clasificadas dentro de Propiedades y Equipos por cada una de sus categorías, según su naturaleza.

3.6 Activos intangibles

Los activos intangibles corresponden al software adquirido y al desarrollado por la Compañía.

Los costos asociados a desarrollo de software se capitalizan cuando se considera posible completar su desarrollo, cuando la administración tiene la intención y posee la capacidad de usarlo y cuando se ha determinado que el activo va a generar beneficios económicos en el futuro.

Para determinar la vida útil se tienen en cuenta aspectos como: la utilización prevista, el desgaste esperado, la obsolescencia técnica comercial y las restricciones sobre el uso del mismo. El método de amortización que se utiliza es línea recta.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, un activo intangible generado internamente se contabiliza por su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro, de haberlas, sobre la misma base utilizada para los activos intangibles que son adquiridos de forma separada.

3.6.1. Baja de activos intangibles

Un activo intangible se da de baja al momento de su disposición, o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Las pérdidas que surgen de la baja en libros de un activo intangible, se reconocen en el resultado del año en que el activo es dado de baja.

3.7 Deterioro del valor de los activos

A cada fecha de cierre de período anual o en períodos intermedios, si existe algún indicio de que un componente individual o grupo de propiedades y equipos y/o de activos intangibles con vidas útiles definidas pudiera estar deteriorado en su valor, se realiza una prueba de deterioro para cada activo de forma individual o unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo para poder establecer el valor recuperable de los activos que han tenido deterioro.

La unidad generadora de efectivo (UGE) es el grupo identificable de activos más pequeño, que genera entradas de efectivo a favor de la Compañía que son en buena medida, independientes de los flujos de efectivo derivados de otros activos o grupos de activos. La Compañía ha definido como UGE, cada una de las tiendas, incluyendo los bienes muebles que contienen y el derecho de uso.

Si el valor en libros de un activo individual o de una unidad generadora de efectivo excediese su valor recuperable, el activo individual, o en su caso la unidad generadora de efectivo, se considera deteriorado y su valor se reduciría a su valor recuperable.

Una pérdida por deterioro del valor solamente se revertiría de haber un cambio en los supuestos utilizados para determinar el valor recuperable del activo individual o de la unidad generadora de efectivo. La reversión se limitaría de manera tal que el valor en libros del activo o unidad generadora de efectivo no exceda su valor recuperable, ni exceda el valor en libros que se hubiera determinado, neto de la depreciación o amortización correspondiente, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para ese activo o unidad generadora de efectivo en períodos anteriores. Tal reversión se reconocería en el estado de resultados en la misma línea en la que se reconoció previamente el respectivo cargo por deterioro de valor.

La Compañía evalúa al menos trimestralmente las perspectivas de resultados, con el fin de concluir si existen indicios de deterioro y posteriormente, si llegaran a existir, realizar el cálculo del valor recuperable.

3.8 Impuestos

El gasto por impuesto sobre la renta, representa la suma del impuesto sobre la renta por pagar y el valor del impuesto diferido.

3.8.1 Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en las ganancias fiscales registradas durante el año. La ganancia fiscal difiere de la ganancia reportada en el estado de resultados y otro resultado integral, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles en otros años y partidas permanentes las cuales no son deducibles en el periodo ni en periodos futuros. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales establecidas según la norma fiscal vigente o substancialmente aprobadas al final del período sobre el cual se informa. La Compañía determina la provisión de impuesto sobre la renta con base en la utilidad gravable de acuerdo con las normas colombianas vigentes para el caso. En la nota 21 se describen las tarifas de impuesto aplicables para la Compañía.

3.8.2 Impuesto diferido

El impuesto diferido corresponde al impuesto que se espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias entre el valor en libros de activos y pasivos en los estados financieros y las correspondientes bases fiscales, y son contabilizadas usando el método del pasivo basado en el balance.

Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos generalmente para todas las diferencias gravables temporarias y los activos de impuestos diferidos son reconocidos hasta el punto en que sea probable la existencia de utilidades gravables contra las cuales se puedan utilizar las diferencias temporarias deducibles. El valor en libros de los activos de impuestos diferidos es revisado al cierre del estado de situación financiera y disminuido si no es probable que se obtenga la suficiente renta líquida gravable para recuperar parte o el total del activo. El impuesto diferido es calculado a las tasas fiscales que se espera se encuentren vigentes en el período en que se liquide el pasivo o se realice el activo.

El impuesto diferido es cargado o acreditado en el estado de resultados integral, excepto cuando se relaciona con ítems registrados directamente a patrimonio, en cuyo caso, el impuesto diferido es también registrado con cargo en patrimonio. Los cambios originados por el aumento en la tarifa del impuesto de ganancias ocasionales promulgado por la ley 2277 de 2022, se reconoce directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos de impuestos diferidos son compensados cuando son relacionados con impuestos de renta a cargo de la misma autoridad fiscal y el impuesto se pretenda liquidar sobre una base neta.

Los cambios en los impuestos diferidos generados por el aumento en la tarifa del impuesto de renta promulgado por la Ley 2277 de 2022, se reconocen directamente en el patrimonio en la cuenta de utilidades retenidas en virtud del Decreto 2617 del 29 de diciembre de 2022. Los cambios relacionados con partidas que previamente fueron reconocidas fuera de los resultados del periodo se reconocen en los otros resultados integrales junto con la partida que los origina.

3.9 Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando se tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación y se puede hacer una estimación confiable del monto de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del valor necesario para pagar la obligación presente, al final del período sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Esto es, el valor presente del flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material.

3.10 Beneficios a empleados

La Compañía, siguiendo los lineamientos de su política de bienestar laboral, otorga a los empleados beneficios adicionales a los que establece la ley como obligatorios.

Los beneficios están compuestos por bonificaciones, préstamos de vivienda y vehículo, los cuales tienen condiciones financieras preferenciales respecto a las del mercado.

Anualmente se evalúan los efectos financieros de los préstamos otorgados con condiciones preferenciales respecto a las del mercado.

Los pasivos reconocidos por beneficios a los empleados, se miden al valor de las futuras salidas en efectivo estimadas que realizará la Compañía con relación a los servicios prestados por los empleados hasta la fecha sobre la que se informa.

3.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar. Los ingresos se reducen por las devoluciones, descuentos o rebajas y otras asignaciones similares estimadas para los clientes.

Cuando existen recaudos de clientes antes de que éstos hayan tomado posesión de la mercancía o se haya prestado el servicio, la cantidad recibida se reconoce como pasivos contractuales hasta que en la venta o prestación de servicios se hayan cumplido las obligaciones de desempeño.

Los siguientes criterios específicos también deben cumplirse para reconocer los ingresos:

3.11.1 Venta de Bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando se satisfacen las obligaciones de desempeño con los clientes mediante la transferencia de los bienes, momento en el cual el cliente obtiene el control del bien, tiene la capacidad de redirigir el uso del mismo y obtiene los beneficios económicos de los bienes transferidos, y se cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- Las partes han aprobado el contrato por escrito, o se emite la respectiva factura de venta para la transferencia de bienes y se comprometen a cumplir sus respectivas obligaciones;
- La Compañía puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- La Compañía puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- El contrato tiene fundamento comercial (es decir, se espera que el riesgo, calendario o importe de los flujos de efectivo futuros de la Compañía cambien como resultado del contrato); y
- Es probable que la Compañía recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente. Para evaluar si es probable la recaudación del importe de la contraprestación, la Compañía considerará la capacidad del cliente y la intención que tenga de pagar esa contraprestación a su vencimiento.

- Los clientes tienen derecho a devolución, por lo tanto, la Compañía reconoce un pasivo de reembolso y un ajuste correspondiente a los ingresos por aquellos productos que se espera que se devuelvan. Al mismo tiempo, la Compañía tiene el derecho de recuperar algunos productos cuando los clientes ejercen su derecho de devolución, por lo que reconoce el derecho a los bienes devueltos y un ajuste correspondiente al costo de ventas, cuando estos son importantes. Se considera altamente probable que no se produzca una reversión significativa en los ingresos acumulados reconocidos dado el comportamiento histórico.

3.11.2 Prestación de Servicios y Comisiones

Los ingresos se reconocen cuando se satisfacen las obligaciones de desempeño con los clientes mediante la transferencia de los servicios. Cuando los resultados del contrato no pueden ser confiablemente medidos, los ingresos son reconocidos solamente en la medida en que los costos incurridos son recuperables.

3.11.3 Programa de fidelización de clientes

La Compañía participa en un programa de fidelización de clientes por el uso de la tarjeta de crédito CMR, a través del cual se entregan “puntos” canjeables por productos en un período de tiempo determinado. Los valores entregados en transacciones de ventas son registrados como un componente separado de la venta, en forma equivalente al registro de la venta de productos pendientes de despacho, de acuerdo a lo señalado por la NIIF 15. Se registran como ingresos diferidos al valor de mercado de los puntos entregados, ajustado por la tasa estimada de no canje por vencimiento del beneficio. La tasa estimada de no canje por vencimiento se determina utilizando estadísticas históricas de vencimiento de puntos no canjeados.

Las estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en próximos períodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

3.12 Inventarios

Se reconocen como inventarios los activos poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación.

El costo de los inventarios incluye el precio de compra más los costos adicionales necesarios para darles su actual ubicación y condición, neto de descuentos comerciales y cualquier otro tipo de rebajas.

Los inventarios se miden al menor entre su costo o su valor neto realizable. El costo se determina utilizando el método de promedio ponderado.

Las mercancías importadas se valoran en pesos colombianos utilizando la tasa de cambio negociada.

Los descuentos obtenidos de los proveedores se reconocen reduciendo el valor de los inventarios proporcional a las unidades existentes asociadas a estos descuentos. Existen otros acuerdos comerciales correspondientes a publicidad, operación logística y exhibición reconocidos a Sodimac por

parte del proveedor. Estos conceptos son registrados en Sodimac como menor valor del gasto operativo relacionado.

Cada tienda y/o centro de distribución realiza recuentos independientes de inventarios físicos para controlar que las cantidades reflejadas en el rubro de inventarios en los estados financieros están expresadas correctamente. Para los períodos que transcurren entre los recuentos de inventario físico y el cierre contable, se constituyen provisiones para las pérdidas estimadas en relación con mermas, por cada centro.

La merma (o el "excedente", en el caso de inventarios en exceso) es la diferencia entre la cantidad registrada del inventario y el resultado del conteo.

Deterioro - La Compañía registra las estimaciones necesarias para reconocer disminuciones en el valor de sus inventarios por deterioro, obsolescencia, lento movimiento y otras causas que indiquen que el aprovechamiento o realización de los artículos que forman parte del inventario resultará inferior al valor registrado.

3.13 Estado de flujo de efectivo

El estado de flujos de efectivo recoge los movimientos de caja realizados durante el ejercicio, determinado por el método indirecto detallado por:

Actividades de operación - Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión - Corresponden actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo.

Actividades de financiación - Actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

Efectivo y equivalentes de efectivo – El efectivo y equivalente de efectivo incluyen el efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad en bancos, otras inversiones altamente líquidas a corto plazo con vencimientos de tres meses o menos contados a partir de la adquisición del instrumento financiero.

3.14 Bonos emitidos

Corresponde al costo amortizado de los bonos puestos en circulación por la Compañía. Según el artículo 752 del Código de Comercio, los bonos son títulos valores que incorporan una parte alícuota de un crédito colectivo constituido a cargo de una sociedad o entidad sujeta a la inspección y vigilancia del Gobierno.

3.15 Segmentos de operación

Las mediciones de los resultados de la Compañía se realizan por un único segmento de operación.

4. JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 3, la Administración debe hacer juicios, estimaciones y supuestos sobre los valores de los activos y pasivos de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos relativos se basan en la experiencia y otros factores que se consideran pertinentes. Los resultados reales podrían diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos se revisan periódicamente. Las modificaciones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo en que se realiza la modificación y periodos futuros si la modificación afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

4.1. Juicios en la aplicación de políticas contables

A continuación, se presentan juicios esenciales, aparte de aquellos que involucran las estimaciones, realizados por la administración durante el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía y que tienen un efecto significativo en los estados financieros:

4.2. Contingencias

La Compañía ha provisionado impactos estimados de pérdidas relacionadas con reclamaciones, situaciones o circunstancias relacionadas con resultados inciertos. La Compañía registra una pérdida si un evento ocurrió en o antes de la fecha del estado de situación financiera y (i) La información disponible en la fecha que los estados financieros son emitidos indica que es probable que la pérdida ocurrirá, dada la probabilidad de eventos futuros inciertos; y (ii) El importe de la pérdida puede ser estimada razonablemente. La Compañía evalúa continuamente contingencias por juicios y otros eventos.

4.3. Impuestos diferidos

Se requiere un juicio para determinar si los activos por impuestos diferidos se reconocen en el estado de situación financiera. Los impuestos diferidos activos, requieren que la Administración evalúe la

probabilidad de que la Compañía va a generar suficientes ingresos fiscales en los ejercicios futuros, a fin de utilizar los activos por impuestos diferidos registrados. Las suposiciones sobre la generación de beneficios fiscales futuros dependen de las expectativas de los flujos de efectivo futuros. Las estimaciones de ganancias impositivas futuras se basan en los flujos de efectivo previstos de las operaciones y el juicio sobre la aplicación de las leyes fiscales vigentes en cada jurisdicción. En la medida en que los futuros flujos de caja y los ingresos fiscales difieren significativamente de las estimaciones, la capacidad de la Compañía para realizar los activos por impuestos diferidos netos registrados a la fecha de presentación podría verse afectada.

4.4. Arrendamiento

La Compañía analiza cada contrato que contenga un activo subyacente, con el fin de determinar si están dentro del alcance de la NIIF 16, los cuales, requieren un juicio para determinar la tasa aplicable, importe de pagos, y el término del arrendamiento.

4.4.1. Tasa aplicable Arrendamientos

Para el cálculo del pasivo por arrendamiento bajo NIIF 16, la Compañía toma la tasa promedio de su deuda consolidada (7,21%), compuesta principalmente por la tasa en la emisión de Bonos, consecuencia de la calificación de Riesgos de la Compañía como emisor AAA y la duración de la deuda de largo plazo que tiene un plazo máximo de 15 años. Esta tasa es similar a la tasa de bonos del mercado para plazos similares.

4.4.2. Plazo del arrendamiento

El plazo de arrendamiento es el pactado inicialmente en el contrato más las prórrogas que puedan tomarse con razonable certeza. Lo anterior, basado en una evaluación que tiene en cuenta si existen opciones de terminar los contratos antes del tiempo inicialmente pactado, y la expectativa de la Compañía de permanecer en las localidades actuales. Considerando lo anterior se concluye con razonable certeza que no se va a ejercer esta opción. A los plazos no cancelables se le sumaron los períodos cubiertos en las opciones de renovación automáticas, sobre las cuales la gerencia ha determinado que es razonablemente cierto que se ejerza esa opción. La Compañía no ha determinado plazos mayores a los establecidos en términos legales más sus prórrogas, ya que, de acuerdo con las cláusulas contractuales, las condiciones para períodos futuros serán a convenir por cada una de las partes. Por lo anterior, se concluye que las condiciones a pactar a futuro pueden variar significativamente de las condiciones presentes al momento de la evaluación, por ser contratos suscritos por términos que varían entre 15 y 40 años. La Compañía evaluará anualmente los contratos para determinar si hay algún cambio que pueda afectar la estimación del plazo no cancelable.

4.5. Causas de incertidumbre en las estimaciones

La determinación del importe en libros de algunos activos y pasivos puede requerir la estimación, al final del período sobre el que se informa, de los efectos de sucesos futuros inciertos sobre dichos activos y pasivos. Algunos supuestos y otras fuentes de incertidumbre se pueden usar en estimaciones que representan para la Administración una mayor dificultad, subjetividad o complejidad en el juicio.

La Administración revela en estas notas a los estados financieros, la información sobre los supuestos realizados acerca del futuro y otras causas de incertidumbre en la estimación al final del período sobre

el que se informa, que tengan un riesgo significativo de ocasionar ajustes significativos en el valor en libros de los activos o pasivos dentro del período contable siguiente.

Al 30 de Septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la gerencia considera que no tiene un riesgo de que se presenten ajustes significativos, en el valor en libros de los activos o pasivos dentro del período contable siguiente, debido a diferencias materiales en los supuestos u otras fuentes de incertidumbre.

4.6. Otras estimaciones realizadas por la administración

A continuación, se presentan otras estimaciones contables sin riesgo de ajustes significativos ni complejidad en los juicios:

- Vida útil de propiedades, equipos, activos por derecho de uso – La Compañía revisa la vida útil estimada de propiedades y equipos al final de cada periodo anual.

- Reserva para cuentas de cobro dudoso - Las estimaciones y supuestos utilizados para determinar las reservas se revisan periódicamente. A pesar de que las provisiones registradas se consideran adecuadas, los cambios en las condiciones económicas pueden conducir a cambios en la reserva y, por lo tanto, un impacto en los resultados.

- Deterioro de valor de inventario - La Compañía evalúa al final de cada período sobre el que se informa, si existe evidencia objetiva de que el inventario presente deterioro. Para ello se realiza una evaluación de obsolescencia basada en la rotación, el juicio de la administración, y su comparación con su valor neto de realización.

- Impuesto de renta - La Compañía está sujeta al impuesto sobre la renta en Colombia. Se requiere un grado importante de juicio para determinar la provisión para el impuesto sobre la renta. Existen muchas transacciones y cálculos para los que la determinación última del impuesto es incierta. Cuando el resultado fiscal final de estos asuntos sea diferente de los importes que se reconocieron inicialmente, tales diferencias tendrán efecto sobre el impuesto sobre la renta y las provisiones por impuestos diferidos en el ejercicio en que se realice tal determinación.

- Activos intangibles - El período y método de amortización de un activo intangible de vida definida se revisa por lo menos a la fecha del estado de situación financiera. Los cambios en la vida útil esperada o el patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros, se llevan a cabo cambiando el período o método de amortización, según sea el caso, y se tratan como cambios en estimaciones contables. Los gastos de amortización de un activo intangible con vida útil definida se reconocen en resultados en el rubro de gastos consistente con la función del activo intangible.

- Asignación de los descuentos otorgados por los proveedores a inventarios o costo de ventas - El cálculo del valor de descuentos comerciales realizado en resultados se construye con la rotación promedio de los inventarios para cada proveedor al final del periodo sobre el que se informa, el valor reconocido como menor valor del Inventarios, corresponde a los descuentos comerciales otorgados por los proveedores descontando los valores realizados en resultados.

- Estimación de ventas con derecho a devolución – La compañía realiza la estimación de los derechos que tienen los clientes a realizar devoluciones, para ello se calcula un factor de devoluciones basado en el histórico de las mismas y es aplicado a las ventas del periodo sobre el que se informa.

- Estimación redención puntos CMR- Se registran como ingresos diferidos al valor de mercado de los puntos entregados, ajustado por la tasa estimada de no canje por vencimiento del beneficio. La tasa estimada de no canje por vencimiento se determina utilizando estadísticas históricas de vencimiento de puntos no canjeados.

- Deterioro de propiedades, equipos, activos por derechos de uso e intangibles - La compañía realiza prueba de deterioro una vez al año con el fin de medir el valor recuperable de los activos.

5. CAMBIOS NORMATIVOS

5.1. Nueva normatividad incorporada al marco contable aceptado en Colombia cuya aplicación es obligatoria a partir del 1 de enero de 2023

El Decreto 938 de 2021 actualizó los marcos técnicos de las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia incorporando principalmente enmiendas a las normas que ya habían sido compiladas por los Decretos 2270 de
2019 y 1438 de 2020, que consideraban las reglamentaciones incorporadas por los Decretos 2420 y 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017 y 2483 de 2019.

Modificación a la NIC 1 Presentación de Estados Financieros - Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes

Las modificaciones emitidas en enero de 2021 aclaran los criterios de clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes, en función de los derechos que existan al final del período sobre el que se informa. La clasificación no se ve afectada por las expectativas de la entidad o los eventos posteriores a la fecha del informe. Los cambios también aclaran a que se refiere la "liquidación" de un pasivo en términos de la norma. La Compañía no espera impactos importantes por esta modificación, en todo caso se encuentra evaluando el impacto que las mismas podrían tener en los estados financieros.

Modificación a la NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo - Importes obtenidos con anterioridad al uso previsto

La enmienda publicada en mayo de 2021 prohíbe la deducción del costo de un elemento de propiedades, planta y equipo de cualquier importe procedente de la venta de elementos producidos mientras se lleva ese activo al lugar y condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia. En su lugar, una entidad reconocería los importes de esas ventas en el resultado del periodo. La Compañía no espera impactos importantes por esta modificación, en todo caso se encuentra evaluando el impacto que las mismas podrían tener en los estados financieros.

Modificación a la NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes – Costo de cumplimiento de un contrato

El propósito de esta enmienda, que también fue publicada en mayo de 2021, es especificar los costos que una entidad incluye al determinar el "costo de cumplimiento" de un contrato con el propósito de evaluar si un contrato es oneroso; aclara que los costos directos de cumplimiento de un contrato incluyen tanto los costos incrementales de cumplir un contrato como una asignación de otros costos que se relacionen directamente con el cumplimiento del contrato. Antes de reconocer una provisión separada por un contrato oneroso, para un contrato oneroso, la entidad debe reconocer las pérdidas por deterioro sobre los activos utilizados para cumplir el contrato. La Compañía no espera impactos importantes por esta modificación, en todo caso se encuentra evaluando el impacto que las mismas podrían tener en los estados financieros.

Reforma de la tasa de interés de referencia

Después de la crisis financiera, la reforma de la tasa de interés de referencia y el reemplazo de las tasas de interés de referencia, como la LIBOR GBP y otras tasas interbancarias (IBOR) se ha convertido en una prioridad para los reguladores globales. Actualmente existe incertidumbre sobre el momento y la naturaleza precisa de estos cambios. Para hacer la transición de los contratos y acuerdos existentes que hacen referencia a la LIBOR, es posible que sea necesario aplicar ajustes de las diferencias de plazo y las diferencias de crédito para permitir que las dos tasas de referencia sean económicamente equivalentes en la transición.

Las modificaciones realizadas a la NIIF 9 Instrumentos financieros, la NIC 39 Instrumentos financieros: reconocimiento y medición y la NIIF 7 Instrumentos financieros: revelaciones brindan ciertas alternativas en relación con la reforma de la tasa de interés de referencia. Las alternativas se relacionan con la contabilidad de cobertura y tienen el efecto de que las reformas generalmente no deberían hacer que la contabilidad de coberturas termine. Sin embargo, cualquier inefectividad de cobertura debe continuar registrándose en el estado de resultados. Dada la naturaleza generalizada de las coberturas que involucran contratos basados en tasas interbancarias (IBOR), las alternativas afectarán a las empresas en todas las industrias.

Las políticas contables relacionadas con la contabilidad de cobertura deberán actualizarse para reflejar las alternativas. Las revelaciones del valor razonable también pueden verse afectadas debido a las transferencias entre niveles de jerarquía del valor razonable a medida que los mercados se vuelven más o menos líquidos.

La Compañía no espera impactos importantes por esta modificación, en todo caso se encuentra evaluando el impacto que las mismas podrían tener en los estados financieros.

Mejoras anuales a las Normas NIIF ciclo 2018–2020

Las siguientes mejoras se finalizaron en mayo de 2022:

- NIIF 9 Instrumentos financieros: aclara cuales comisiones deben incluirse en la prueba del 10% para la baja en cuentas de pasivos financieros.

- NIIF 16 Arrendamientos: modifica el ejemplo ilustrativo 13 de la norma para eliminar la ilustración de los pagos del arrendador relacionados con mejoras de bienes tomados en arriendo, para eliminar cualquier confusión sobre el tratamiento de los incentivos de arrendamiento.

- NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera: permite a las entidades que han medido sus activos y pasivos por el valor en libros registrado en la contabilidad de su matriz, medir también las diferencias de conversión acumuladas utilizando las cantidades informadas por la matriz. Esta enmienda también se aplicará a las asociadas y negocios conjunto con algunas condiciones.

La Compañía no espera impactos importantes por esta modificación, en todo caso se encuentra evaluando el impacto que las mismas podrían tener en los estados financieros.

Marco Conceptual

El IASB ha emitido un Marco conceptual revisado que se utilizará en las decisiones para establecer normas con efecto inmediato. Los cambios clave incluyen:

- Aumentar la importancia de la administración en el objetivo de la información financiera;
- Restablecer la prudencia como componente de la neutralidad;
- Definir a una entidad que informa, que puede ser una entidad legal o una parte de una entidad;
- Revisar las definiciones de un activo y un pasivo;
- Eliminar el umbral de probabilidad para el reconocimiento y agregar guías sobre la baja de cuentas;
- Añadir guías sobre diferentes bases de medición, e
- Indicar que la utilidad o pérdida es el indicador principal de desempeño y que, en principio, los ingresos y gastos en otros ingresos integrales deben reciclarse cuando esto mejore la relevancia o la representación fiel de los estados financieros.

No se realizarán cambios a ninguna de las normas contables actuales. Sin embargo, las entidades que se basan en el Marco para determinar sus políticas contables para transacciones, eventos o condiciones que de otra manera no se tratan en las normas contables deberán aplicar el Marco revisado a partir del 1 de enero de 2023. Estas entidades deberán considerar si sus políticas contables siguen siendo apropiadas según el Marco revisado.

5.2. Nueva normatividad incorporada al marco contable aceptado en Colombia cuya aplicación es obligatoria a partir del 1 de enero de 2024

El Decreto 1611 de 2022 actualizó los marcos técnicos de las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia incorporando principalmente enmiendas a las normas que ya habían sido compiladas por los Decretos 938 de 2021, 2270 de 2019 y 1432 de 2020, que consideraban las reglamentaciones incorporadas por los Decretos 2420 y 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017 y 2483 de 2019.

Revelación de políticas contables: Enmiendas a la NIC 1 y al Documento de Práctica de las NIIF 2

El IASB modificó la NIC 1 para requerir que las entidades revelen sus políticas contables materiales en lugar de sus políticas contables significativas. Las enmiendas definen qué es "información material sobre políticas contables" y explican cómo identificar cuándo la información sobre políticas contables es material. Aclaran además que no es necesario revelar información sobre políticas contables inmateriales. Si se revela, no debe ocultar información contable importante.

Para respaldar esta enmienda, el IASB también modificó el Documento de práctica de las NIIF 2 Realización de juicios sobre la materialidad para brindar una guía sobre cómo aplicar el concepto de materialidad a las revelaciones de políticas contables.

Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes: Enmiendas a la NIC 1.

Las enmiendas de alcance limitado a la NIC 1 Presentación de estados financieros aclaran que los pasivos se clasifican como corrientes o no corrientes, dependiendo de los derechos que existan al final del período sobre el que se informa. La clasificación no se ve afectada por las expectativas de la entidad o los eventos posteriores a la fecha de presentación (p. ej., la recepción de una renuncia o el incumplimiento de una cláusula). Las enmiendas también aclaran el significado de la NIC 1 cuando se refiere a la "liquidación" de un pasivo.

Las enmiendas podrían afectar la clasificación de los pasivos, particularmente en el caso de las entidades que anteriormente tenían en cuenta las intenciones de la administración para determinar la clasificación y en el caso de algunos pasivos que pueden convertirse en patrimonio.

Deben aplicarse retrospectivamente de acuerdo con los requisitos normales de la NIC 8 Políticas contables, cambios en los estimados contables y errores.

Desde la aprobación de estas enmiendas, el IASB ha emitido un proyecto de norma que propone cambios adicionales y el aplazamiento de las enmiendas hasta, al menos, el 1 de enero de 2024.

Definición de estimados contables: Enmiendas a la NIC 8

La enmienda a la NIC 8 Políticas contables, cambios en los estimados contables y errores aclara cómo las compañías deben distinguir los cambios en las políticas contables de los cambios en los estimados contables. La distinción es importante porque los cambios en los estimados contables se aplican prospectivamente a transacciones futuras y otros eventos futuros, pero los cambios en las políticas

contables generalmente se aplican retrospectivamente a transacciones pasadas y otros eventos pasados, así como al período actual.

Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos provenientes de una única transacción: Enmiendas a la NIC 12

Las enmiendas a la NIC 12 Impuestos a las ganancias requieren que las compañías reconozcan impuestos diferidos sobre transacciones que, en el momento del reconocimiento inicial, den lugar a montos iguales de diferencias temporales gravables y deducibles. Por lo general, se aplicarán a transacciones tales como arrendamientos de arrendatarios y obligaciones de desmantelamiento y requerirán el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos adicionales.

La enmienda se debe aplicar a las transacciones que se produzcan a partir del inicio del primer período comparativo presentado. Además, las entidades deben reconocer los activos por impuestos diferidos (en la medida en que sea probable que puedan utilizarse) y los pasivos por impuestos diferidos al principio del primer período comparativo para todas las diferencias temporales deducibles y gravables asociadas a:

- Activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento, pasivos por desmantelamiento, restauración y similares, y los correspondientes montos reconocidos como parte del costo de los respectivos activos.

El efecto acumulado del reconocimiento de estos ajustes se reconoce en las ganancias acumuladas o en otro componente del patrimonio neto, según corresponda.

La NIC 12 no abordaba anteriormente la manera de contabilizar los efectos tributarios de los arrendamientos dentro del balance y las transacciones similares, y se consideraban aceptables varios enfoques. Es posible que algunas entidades ya hayan contabilizado dichas transacciones de acuerdo con los nuevos requisitos. Estas entidades no se verán afectadas por las enmiendas.

Modificación a la NIIF 16 Arrendamientos - Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes

La modificación incluye la aplicación retroactiva por reducciones del alquiler relacionadas con el Covid-19, reconociendo el efecto acumulado inicial como un ajuste al saldo inicial de las ganancias acumulada

5.3. Nueva normatividad emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) que aún no ha sido incorporada al marco contable aceptado en Colombia

Venta o aporte de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto: Enmiendas a la NIIF 10 y a la NIC 28

El IASB ha realizado enmiendas de alcance limitado a la NIIF 10 Estados financieros consolidados y a la NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos.

Las enmiendas aclaran el tratamiento contable de las ventas o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas o negocios conjuntos. Confirman que el tratamiento contable depende de si los activos no monetarios vendidos o aportados a una asociada o a un negocio conjunto constituyen un "negocio" (tal como se define en la NIIF 3 Combinaciones de negocios).

Cuando los activos no monetarios constituyan un negocio, el inversionista reconocerá la totalidad de la ganancia o pérdida en la venta o aporte de activos. Si los activos no se ajustan a la definición de negocio, el inversionista reconoce la ganancia o pérdida solo en la medida de la participación del otro inversionista en la asociada o negocio conjunto. Estas enmiendas se aplican de manera prospectiva.

En diciembre de 2015, el IASB decidió aplazar la fecha de aplicación de esta modificación hasta que el IASB haya finalizado su proyecto de investigación sobre el método de participación.

6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

		Valor en Libros		Valor Razonable	
	Nota	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Activos financieros					
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	303,850,290	120,611,233	303,850,290	120,611,233
Cuentas por cobrar comerciales y otras	8	90,133,870	68,742,907	90,133,869	68,742,907
Otros activos financieros corrientes		408,361	294,391	408,361	294,391
Total activos financieros		**394,392,521**	**189,648,531**	**394,392,520**	**189,648,531**
Pasivos financieros					
Obligaciones financieras	13	321,531,109	322,829,580	321,531,109	322,829,580
Obligaciones financieras leasing	14	1,654,473	1,740,594	1,654,473	1,740,594
Bonos emitidos	15	257,565,111	257,245,111	242,883,986	223,566,008
Cuentas por pagar comerciales y otras	16	471,986,883	523,321,799	471,986,884	523,321,799
Otros pasivos financieros corrientes		3,191,438	938,328	3,191,438	938,328
Otros pasivos por arrendamiento financiero	20	920,702,946	942,275,703	920,702,946	942,275,703
Total pasivos financieros		**1,976,631,960**	**2,048,351,115**	**1,961,950,836**	**2,014,672,012**

6.1. Categorías de medición de instrumentos financieros

a) Activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambios a través de resultados:

El siguiente fue el efecto en el estado de resultados

	30 de septiembre de 2023		31 de diciembre de 2022	
	Activo financiero	Efecto en Resultados	Activo financiero	Efecto en resultados
Negociaciones forward (1)	408,361	1,964,924	294,391	25,182,554

	30 de septiembre de 2023		31 de diciembre de 2022	
	Pasivo financiero	Efecto en Resultados	Pasivo financiero	Efecto en resultados
Negociaciones forward (1)	3,191,438	(24,006,013)	938,328	(9,999,518)

(1) El efecto en resultados de diferencia en cambios se detalla en la Nota 30

b) Instrumentos financieros medidos a costo amortizado

	Nota	Valor en libros	
		30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Activos Financieros			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	303,850,290	120,611,233
Cuentas por cobrar comerciales y otras	8	90,133,870	68,742,907
Total activos financieros		**393,984,160**	**189,354,140**
Pasivos Financieros			
Obligaciones financieras	13	321,531,109	322,829,579
Obligaciones financieras Leasing	14	1,654,473	1,740,595
Bonos emitidos	15	257,565,111	257,245,111
Cuentas por pagar comerciales y otras	16	471,986,883	523,321,799
Pasivos por arrendamiento	20	920,702,946	942,275,703
Total pasivos financieros		**1,973,440,522**	**2,047,412,787**

La Compañía administra los riesgos financieros relacionados con sus operaciones a través de informes internos de riesgo, los cuales analizan las exposiciones y magnitudes. Estos riesgos incluyen riesgo de liquidez, riesgo de mercado (incluyendo el riesgo de tasas de cambio, riesgo de inflación y riesgo en las tasas de interés) y riesgo de crédito.

Riesgo de liquidez - La exposición en el flujo operacional de la Compañía es mínima, ya que la mayor parte de los ingresos son de contado. Las necesidades de caja se relacionan directamente con las inversiones realizadas en activos fijos para el plan de expansión. Con el fin de mitigar este riesgo, la Compañía cuenta con un proceso estructurado de planeación financiera y de tesorería que le permite anticipar necesidades de liquidez y así ajustar dichos planes. Adicionalmente, cuenta con un monto de cupos aprobados de corto y largo plazo en entidades financieras y un reconocimiento en el mercado de valores para obtener financiamiento.

Los compromisos que están expuestos a riesgo de liquidez son los siguientes:

	Nota	Valor en libros 30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Activos corrientes -			
Cuentas por cobrar comerciales y otras		70,227,308	50,614,699
Otros activos financieros		408,361	294,391
Total en activos expuestos a riesgo de liquidez		**70,635,669**	**50,909,090**
Pasivos corrientes			
Obligaciones financieras		1,531,109	2,829,579
Obligaciones financieras Leasing		56,400	151,107
Obligaciones con el publico		7,565,111	7,245,111
Cuentas por pagar comerciales y otras		471,986,883	523,321,799
Beneficios a empleados		61,532,560	51,572,128
Cuentas por pagar por impuestos		42,897,087	77,367,570
Otros pasivos		33,344,757	37,903,821
Otros pasivos financieros		3,191,438	938,328
Pasivos por arrendamiento		57,271,154	52,053,947
Total en pasivos expuestos a riesgo de liquidez		**679,376,499**	**753,383,390**

La razón corriente al cierre del periodo es:

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Activo corriente	1,501,705,679	1,414,737,782
Pasivo corriente	679,376,498	753,383,390
Capital de trabajo	**822,329,181**	**661,354,392**
Razón corriente (veces)	**2.2**	**1.9**

Riesgo de mercado:

Riesgo de tasas de cambio - Existe una vulnerabilidad ante variaciones de tipo de cambio, debido a que el aumento repentino de la tasa de cambio ocasionaría un encarecimiento de los productos importados, gastos dolarizados e inversiones en capex. No obstante, este riesgo se mitiga con una política rigurosa de cobertura cambiaria, a través de instrumentos financieros como compra a futuro de dólares (Forward).

Adicionalmente, en el caso de tener deuda en dólares, el pago de intereses y capital de los créditos diferentes a operaciones de comercio exterior se cubren en su totalidad a través de instrumentos financieros como la compra a futuro de dólares (Forward Sintético), por lo cual no están sujetos a ningún impacto por fluctuaciones en el tipo de cambio.

Al 30 Septiembre de 2023 la Compañía mantiene instrumentos financieros de cobertura denominados “Forwards” y se realizan compras en spot, contratados con entidades bancarias a término, para las cuales se ha pronosticado transacciones que se estiman altamente probables tanto de pago de productos importados que tienen compromisos en firme. Las condiciones de estos instrumentos a término se negocian para que sean coincidentes con las condiciones de los compromisos respectivos.

El siguiente es la posición activa y pasiva en moneda extranjera:

	30 de septiembre de 2023		31 de diciembre de 2022	
Concepto	**En USD**	**Miles COP**	**En USD**	**Miles COP**
Activos				
Efectivo y equivalentes al efectivo	1,047,773.75	4,247,423	1,937,120.52	9,317,932
Cuentas por cobrar comerciales y otras	1,065,536.20	4,319,428	206,425.83	992,950
Total	**2,113,309.95**	**8,566,851**	**2,143,546.35**	**10,310,882**
Pasivos				
Cuentas por pagar comerciales y otras	(9,102,417)	(38,150,777)	(12,043,550.82)	(57,931,883)
Obligaciones financieras	(62,300)	(261,116)	(320,101.97)	(1,539,750)
Total	**(9,164,717)**	**(38,411,893)**	**(12,363,652.79)**	**(59,471,633)**

Al 30 de Septiembre de 2023 y 31 diciembre de 2022 la Compañía tenía contratos Forward, así:

30 de Septiembre 2023	US $ 27 millones
31 de diciembre 2022	US $ 18 millones

Riesgo de inflación - En la medida en que la inflación afecta la demanda agregada, los ingresos de actividades ordinarias se pueden ver afectados. No obstante, la estrategia de precios y la diversificación de productos de la Compañía mitiga este posible impacto.

Adicionalmente, los pagos de los rendimientos derivados de los bonos ordinarios emitidos en 2012 y 2017 están indexados al IPC.

Al 30 de Septiembre de 2023, la Compañía no tiene contratos para cubrir el riesgo de inflación, sin embargo, existe una política avalada por la Junta Directiva que determina los lineamientos para que en el momento en que se requiera, la Administración tome la cobertura correspondiente.

Para los acuerdos de instrumentos financieros derivados con instituciones financieras, se valida que dichas instituciones cuenten con altas calificaciones crediticias de solvencia. Estos instrumentos derivados son valuados mediante técnicas de valoración que utilizan datos observables del mercado.

Entre las técnicas de valoración que se aplican, se utilizan cálculos del valor actual. Los modelos incorporan varios datos y variables, incluyendo el tipo de cambio, las curvas de tasas de interés y de precios del producto básico subyacente.

Riesgo de tasa de interés - La Compañía no está expuesta a cambios en las tasas de interés al momento de renovar sus créditos de largo plazo, diferentes a los bonos, debido a que están pactados con tasa de Interés fija. Los créditos que posee la Compañía a tasa variable son principalmente los indexados a IPC.

Riesgo de crédito – Una proporción de las ventas de la Compañía se realiza a crédito, mediante líneas que ofrecen financiamiento con plazos hasta 60 días. La cartera generada por dichas líneas de crédito, por política de la Compañía, debe tener una cobertura o mitigante del riesgo (seguro de crédito, aval, póliza).

El otorgamiento de cupos de crédito a clientes se cumple bajo un proceso de análisis de crédito y aprobación en comités que cuentan con diferentes niveles de atribuciones y en los cuales se toman

decisiones de forma conjunta con base en el análisis realizado a la situación de cada cliente. Las atribuciones de cada comité, así como el proceso de análisis y aprobación de cupos de crédito están registradas en una política de crédito y cartera.

El seguimiento y análisis del deterioro de cartera está a cargo del mismo comité que realiza la aprobación de los cupos de crédito. Para el cálculo del posible deterioro de cartera la Compañía se basa en el modelo simplificado de perdida esperada NIIF 9 sobre el valor en riesgo de la cartera, como se explica en la nota (3.3).

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Bancos (1)	152,252,321	68,547,479
Caja	18,732,679	31,745,314
Titulos (3)	112,346,270	20,102,839
Fondos de inversión (2)	20,519,020	215,601
Total	**303,850,290**	**120,611,233**

(1) La variación al 30 de Septiembre de 2023 corresponde a los flujos de operación de la Compañía.

(2) Corresponde a recursos dispuestos en fondos de inversión con el fin de obtener rentabilidades al corto plazo.

(3) Correspondea flujos obtenidos en la operación de la compañía, con los cuales se realizan compras de títulos y CDT al corto plazo con el fin de obtener rentabilidas.

Los saldos en bancos devengan intereses a las tasas variables diarias de depósitos bancarios. Ninguna de estas cuentas tiene restricción o gravámenes que limiten su disponibilidad.

Transacciones no monetarias: Las adiciones de activos por derecho de uso, según la Nota 11.1 fueron financiadas con nuevos pasivos por arrendamiento.

8. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS

a) Cuentas por cobrar comerciales

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Clientes	30,041,201	24,094,258
Cuentas corrientes comerciales	4,337,599	3,368,284
Subtotal deudores comerciales	**34,378,800**	**27,462,542**
Menos: Deterioro	(1,704,013)	(188,798)
Total cuentas por cobrar comerciales	**32,674,787**	**27,273,744**

Algunos de los valores en libros de cuentas por cobrar comerciales se provisionaron. El movimiento del deterioro de las cuentas por cobrar a clientes comprende:

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Saldo al inicio del año	188,798	752,492
Recuperaciones	(102,732)	(62,493)
Utilizaciones (1)	(45,484)	(501,201)
Aumentos (2)	1,663,431	-
Saldo al final del año	**1,704,013**	**188,798**

(1) En 2023 se realizó el castigo de las partidas determinadas por la Compañía como incobrables, las cuales se encontraban totalmente deterioradas.

(2) Corresponde a incremento en la provision de cartera, por morosidad desde el mes de abril de 2023 en la modalidad de cartera Mi Cupo Especialista, modalidad que estaba avalada por un tercero, el cual manifestó dificultades para cumplir con sus obligaciones. La compañía se encuentra en proceso de recuperación de los saldos mediante diferentes acciones, incluidas las legales, de acuerdo a la política y las estimaciones de los modelos de provisiones por perdidas esperadas se realizo este incremento.

La siguiente tabla detalla el perfil de riesgo de las cuentas por cobrar comerciales según la matriz de deterioro de la Compañía de acuerdo con la metodología de pérdida esperada de la cartera en riesgo. Como la experiencia histórica de pérdida crediticia de la Compañía tiene diferentes tasas de pérdidas definidas para sus diferentes segmentos de clientes, se revela la tasa promedio esperada de pérdida.

30 de septiembre de 2023	**Corriente**	**Menor a 30 días**	**Entre 31-60 días**	**Entre 61 - 90 días**	**Entre 91 - 120 días**	**Mayor 120 días**	**Total**
Tasa de pérdida esperada de crédito Promedio	0.18%	0.30%	3.60%	9.31%	5.69%	56.81%	12.65%
Valor en libros bruto	27,479,838	2,912,802	909,760	176,204	99,399	2,800,797	34,378,800
Pérdidas crediticias esperadas	(49,116)	(8,812)	(32,757)	(16,413)	(5,658)	(1,591,257)	(1,704,013)
	27,430,722	**2,903,990**	**877,003**	**159,791**	**93,741**	**1,209,540**	**32,674,787**

31 de diciembre de 2022	**Corriente**	**Menor a 30 días**	**Entre 31-60 días**	**Entre 61 - 90 días**	**Entre 91 - 120 días**	**Mayor 120 días**	**Total**
Tasa de pérdida esperada de crédito Promedio	0.19%	0.41%	2.08%	1.74%	2.94%	18.62%	4.33%
Valor en libros bruto	22,364,534	2,765,798	1,009,242	455,515	356,141	511,312	27,462,542
Pérdidas crediticias esperadas	(42,908)	(11,347)	(20,948)	(7,913)	(10,460)	(95,222)	(188,798)
	22,321,626	**2,754,451**	**988,294**	**447,602**	**345,681**	**416,090**	**27,273,744**

La Compañía ha realizado la estimación de deterioro de cuentas por cobrar comerciales de acuerdo con la metodología de pérdidas esperadas con el enfoque simplificado establecido en la NIIF 9. La tasa de pérdida esperada de crédito promedio varía de un año a otro por los ajustes de las variables macroeconómicas utilizadas en el modelo de perdidas esperadas y las edades que presentan actualmente las cuentas por cobrar.

b) Cuentas por cobrar a entidades vinculadas y relacionadas

	Nota	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Cuentas por cobrar vinculadas y relacionadas nacionales	31	11,171,897	13,011,676
Cuentas por cobrar vinculadas y relacionadas del exterior	31	488,862	1,665,156
Total cuentas por cobrar a partes vinculadas y relacionadas		**11,660,759**	**14,676,832**

c) Otras cuentas por cobrar

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Corriente:		
Deudores varios (1)	4,320,516	4,266,412
Anticipos y avances (2)	17,499,696	518,307
Cuentas por cobrar a trabajadores (3)	3,908,860	3,789,071
Otras (4)	162,690	90,333
Total otras cuentas por cobrar	**25,891,762**	**8,664,123**
Total a), b), c) cuentas comerciales por cobrar y otras - porción corriente	**70,227,308**	**50,614,699**
No corriente -		
Cuentas por cobrar a trabajadores (3)	17,976,331	16,398,907
Deudores varios (5)	4,109,127	4,239,693
Subtotal cuentas por cobrar otras no corriente	**22,085,458**	**20,638,600**
Menos: Deterioro (6)	(2,178,896)	(2,510,392)
Total a), b), c) cuentas comerciales y otras	**19,906,562**	**18,128,208**
Total cuentas comerciales y otras	**90,133,870**	**68,742,907**

(1) Corresponde a cuentas por cobrar a entidades fiscales o municipales, proveedores de arriendo, ventas de chatarra entre otros.

(2) La compañía se encuentra realizando adecuaciones y mejoras en diferentes tiendas y nuevas locaciones, en línea con los plan definidos por la administracion, lo cual generó que se desembolsaran anticipos a proveedores de infraestructura y servicios con el fin de cumplir los objetivos y plazos en estos proyectos.

(3) Corresponde a préstamos a trabajadores otorgados para adquisición de vivienda, vehículo, motocicleta, seguros y emergencia, los cuales cuentan con garantía de acuerdo a su naturaleza.

(4) Corresponde a las cuentas por cobrar a proveedores del exterior por reclamos en mercaderías, descuentos en fletes y otras relacionadas al proceso de mercancía importada. La disminución corresponde al recaudo de las cuentas por cobrar.

(5) Corresponde a cuentas por cobrar a entidades prestadoras de Salud (EPS) y otros con acuerdos de pago vigentes.

(6) Corresponde a deterioro de cuentas por cobrar con entidades prestadoras de Salud (EPS), Descodificados y cuentas por cobrar a empleados entre otros, El movimiento del deterioro de las otras cuentas por cobrar comprende.

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Saldo al inicio del año	2,510,392	5,542,087
Recuperaciones	(38,839)	(93,204)
Utilizaciones	(300,436)	(3,258,837)
Aumentos	7,779	320,346
Saldo al final del año	**2,178,896**	**2,510,392**

La apertura por vencimientos al 30 de Septiembre de 2023 de las cuentas por cobrar a trabajadores a largo plazo es como sigue:

Tipo de Préstamo	2023	2024	2025	2026	5 años o mas	Total
Otros	138,849	980	-	-	-	139,829
Vehículo	292,429	207,329	102,872	18,075	1,983	622,688
Vivienda	3,010,829	2,805,646	2,675,285	2,432,225	6,195,297	17,119,282
Crédito de Consumo	44,352	48,065	2,115	-	-	94,532
Total	**3,486,459**	**3,062,020**	**2,780,272**	**2,450,300**	**6,197,280**	**17,976,331**

La apertura por vencimientos al 31 de diciembre de 2022 de las cuentas por cobrar a trabajadores a largo plazo es como sigue:

Tipo de Préstamo	2022	2023	2024	2025	5 años o mas	Total
Otros	241,284	2,309	-	-	-	243,593
Vehículo	238,198	139,643	88,274	77,812	2,237	546,164
Vivienda	2,826,451	2,651,325	2,359,267	2,173,594	5,598,514	15,609,150
Total	**3,305,933**	**2,793,277**	**2,447,541**	**2,251,406**	**5,600,751**	**16,398,907**

9. INVENTARIOS

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Mercancías no fabricadas por la compañía	1,105,367,292	1,143,542,812
Inventarios en tránsito	42,316,424	124,467,548
Subtotal (1)	**1,147,683,716**	**1,268,010,360**
Menos: Deterioro de inventarios	(20,463,996)	(24,792,901)
Total	**1,127,219,720**	**1,243,217,459**

(1) Corresponde a menores compras de mercadería como resultado de una desaceleración en las ventas en el tercer trimestre de 2023.

El movimiento del deterioro de inventarios es como sigue:

Saldo al inicio del año	24,792,901	21,852,764
Aumentos(1)	9,800,884	23,337,859
Utilizaciones (2)	(14,129,789)	(20,393,374)
Recuperaciones	-	(4,348)
Saldo al final del periodo	**20,463,996**	**24,792,901**

(1) Corresponde a estimaciones de deterioro con información y comportamientos actuales.

(2) Corresponde a la utilización de las diversas provisiones de inventarios.

Al 30 de Septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 la Compañía no tiene inventarios otorgados en garantías como parte del cumplimiento de deudas.

10. OTROS ACTIVOS

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Gastos anticipado sistemas	6,347,927	4,912,321
Gastos anticipado servicios (1)	4,316,866	1,787,022
Gastos anticipado impuestos (2)	2,493,248	-
Gastos anticipado arriendos	124,609	-
Total	**13,282,650**	**6,699,343**

(1) Corresponde a polizas contratadas por la compañía, las cuales se consumen a lo largo del periodo fiscal.

(2) Corresponde principalmente a impuesto predial pagado en las diferentes tiendas y centros de distrubucion de la compañía, los cuales son amortizados a lo largo del periodo fiscal.

11. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Terrenos	291,616,754	291,679,305
Construcciones en curso	29,522,434	4,940,403
Construcciones y edificaciones	1,403,501,401	1,401,407,022
Maquinaria y equipo	336,827,577	336,896,334
Equipo de oficina	46,386,691	44,248,541
Equipo de computación y comunicación	78,827,214	73,348,402
Flota y equipo de transporte	22,639,335	22,306,411
Subtotal	**2,209,321,406**	**2,174,826,418**
Depreciación acumulada	(773,600,754)	(717,500,148)
Menos: Deterioro de equipo	(4,031,635)	(5,499,157)
Subtotal	**(777,632,389)**	**(722,999,305)**
Total Propiedades y equipo	**1,431,689,017**	**1,451,827,113**

11.1. Activos por derechos de uso

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Construcciones y edificaciones	1,066,956,714	1,047,995,897
Depreciación Construcciones y equipos	(282,733,131)	(232,448,112)
Total activos por derechos de uso	**784,223,583**	**815,547,785**

El importe neto por los activos reconocido bajo arrendamiento financiero en entidades financieras, se detalla a continuación:

El movimiento de las propiedades y equipo al 30 de Septiembre de 2023 se detalla a continuación:

	Costo					Depreciación					Deterioro	Neto
	1 enero de 2023	Compras	Retiro	Reclasificaciones	30 de septiembre de 2023	1 enero de 2023	Gasto	Retiro	Reclasificaciones	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2023
Terrenos	291,679,305	-	(62,551)	-	291,616,754	-	-	-	-	-	-	291,616,754
Construcciones en curso	4,940,403	33,134,479	(2,382,342)	(6,170,106)	29,522,434	-	-	-	-	-	-	29,522,434
Construcciones y edificaciones	1,401,407,022	907,879	(157,410)	1,343,910	1,403,501,401	(402,015,042)	(27,875,603)	55,736	-	(429,834,909)	(2,129,185)	971,537,307
Maquinaria y equipo	336,896,335	4,010,236	(4,874,240)	795,246	336,827,577	(243,829,708)	(19,256,673)	4,624,174	1,890,666	(256,571,541)	(1,902,450)	78,353,586
Equipo de oficina	44,248,542	91,846	(229,509)	2,275,812	46,386,691	(20,174,556)	(6,312,952)	194,355	(1,445,008)	(27,738,161)	-	18,648,530
Equipo de computación y Comunicación	73,348,401	5,374,247	(1,353,680)	1,458,246	78,827,214	(36,441,964)	(7,336,547)	971,491	(147,051)	(42,954,071)	-	35,873,143
Flota y equipo de transporte	22,306,410	368,554	(334,236)	298,607	22,639,335	(15,038,879)	(1,498,821)	334,235	(298,607)	(16,502,072)	-	6,137,263
Total	**2,174,826,418**	**43,887,241**	**(9,393,968)**	**1,715**	**2,209,321,406**	**(717,500,149)**	**(62,280,596)**	**6,179,991**	**-**	**(773,600,754)**	**(4,031,635)**	**1,431,689,017**

El movimiento de las propiedades y equipo al 31 de diciembre de 2022 se detalla a continuación:

	Costo					Depreciación					Deterioro	Neto
	1 Ene 22	Compras	Retiro	Reclasificaciones	31 Dic 22	1 Ene 22	Gasto	Retiro	Reclasificaciones	31 Dic 22	31 Dic 22	31 Dic 22
Terrenos	292,047,923	-	(368,618)	-	291,679,305	-	-	-	-	-	-	291,679,305
Construcciones en curso	2,762,488	59,171,873	(153,653)	(56,840,305)	4,940,403	-	-	-	-	-	(2,367,666)	2,572,737
Construcciones y edificaciones	1,371,551,760	2,821,360	(314,979)	27,348,881	1,401,407,022	(367,038,225)	(35,231,402)	98,376	156,209	(402,015,042)	(2,129,185)	997,262,795
Maquinaria y equipo	322,957,830	8,519,198	(9,223,883)	14,643,190	336,896,335	(225,937,918)	(26,187,473)	8,414,528	(118,845)	(243,829,708)	(1,002,305)	92,064,322
Equipo de oficina	34,455,249	2,322,845	(854,757)	8,325,205	44,248,542	(14,249,377)	(6,692,059)	729,341	37,539	(20,174,556)	-	24,073,986
Equipo de computación y comunicación	62,335,607	11,697,797	(2,376,343)	1,691,340	73,348,401	(29,858,568)	(8,567,202)	2,058,710	(74,904)	(36,441,964)	-	36,906,437
Flota y equipo de transporte	19,360,033	1,932,074	(2,726,388)	3,740,691	22,306,410	(15,443,637)	(2,173,587)	2,578,344	1	(15,038,879)	-	7,267,531
Total	**2,105,470,890**	**86,465,147**	**(16,018,621)**	**(1,090,998)**	**2,174,826,418**	**(652,527,725)**	**(78,851,723)**	**13,879,299**	**-**	**(717,500,149)**	**(5,499,156)**	**1,451,827,113**

El movimiento de los activos por derecho de uso al 30 de Septiembre de 2023 se detalla a continuación

	Costo			Depreciación			Neto
	1 de eneo de 2023	Adiciones IPC	30 de septiembre de 2023	1 de enero de 2023	Gasto	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2023
Derechos de uso construcciones y edificaciones	1,047,995,896	18,960,818	1,066,956,714	(232,448,111)	(50,285,020)	(282,733,131)	784,223,583
Total	**1,047,995,896**	**18,960,818**	**1,066,956,714**	**(232,448,111)**	**(50,285,020)**	**(282,733,131)**	**784,223,583**

El movimiento de los activos por derecho de uso al 31 de diciembre de 2022 se detalla a continuación

	Costo				Depreciación			Neto
	1-ene-22	Adiciones IPC	Actualización Contrato	31-dic-22	1-ene-22	Gasto	31-dic-22	31-dic-22
Derechos de uso Construcciones y edificaciones	993,271,364	54,103,168	621,364	1,047,995,896	(173,304,013)	(59,144,098)	(232,448,111)	815,548,785
Total	**993,271,364**	**54,103,168**	**621,364**	**1,047,995,896**	**(173,304,013)**	**(59,144,098)**	**(232,448,111)**	**815,548,785**

Activos totalmente depreciados

A continuación, se detallan los activos que se encuentran totalmente depreciados, cuyo valor en libros es cero:

Concepto	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Construcciones y edificaciones	33,424,551	45,396,647
Maquinaria y equipo	165,817,341	158,639,869
Equipo de oficina	7,879,795	6,942,166
Equipo de computación y comunicación	14,737,252	12,493,899
Flota y equipo de transporte	12,820,634	5,796,713
Total	**234,679,573**	**229,269,294**

12. INTANGIBLES

	30 de Septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Programas para computador	**76,459,650**	**79,496,997**

El movimiento del costo y amortización de los intangibles se detalla a continuación:

	Costo					Amortización				Neto
	1 de enero de 2023	Compras	Retiros	Reclasificaciones	30 de septiembre de 2023	1 de enero de 2023	Gasto	Retiro	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2023
Programas para computador	224,498,731	1,124	(2,074)	15,445,933	239,943,714	(145,001,734)	(22,230,039)	454	(167,231,319)	72,712,395
Construcciones en curso de Intangibles	-	19,194,903	-	(15,447,648)	3,747,255	-	-	-	-	3,747,255
Total	**224,498,731**	**19,196,027**	**(2,074)**	**(1,715)**	**243,690,969**	**(145,001,734)**	**(22,230,039)**	**454**	**(167,231,319)**	**76,459,650**

	Costo					Amortización				Neto
	1 de enero de 2022	Compras	Retiros	Reclasificaciones	31 de diciembre de 2022	1 de enero de 2022	Gasto	Retiro	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2022
Programas para computador	191,843,017	48,178	(3,360,659)	35,968,196	224,498,732	(122,015,786)	(26,340,846)	3,354,897	(145,001,734)	79,496,997
Construcciones en curso de Intangibles	-	34,875,976	1,222	(34,877,198)	-	-	-	-	-	-
Total	**191,843,017**	**34,924,154**	**(3,359,437)**	**1,090,998**	**224,498,732**	**(122,015,786)**	**(26,340,846)**	**3,354,897**	**(145,001,734)**	**79,496,997**

13. OBLIGACIONES FINANCIERAS

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre 2022
Banco de Bogota (1)	220,000,000	220,000,000
Banco Davivienda (2)	100,000,000	100,000,000
Intereses devengados de créditos	1,289,829	1,289,829
Banco Citibank (3)	241,280	1,539,750
Total	**321,531,109**	**322,829,579**
Total obligaciones financieras corrientes	**1,531,109**	**2,829,579**
Total obligaciones financieras no corrientes	**320,000,000**	**320,000,000**

(1) Corresponde a tres préstamos en pesos con Banco de Bogota por valor de $34,000,000, $36,000,000 y $150,000,000 con vencimientos en diciembre de 2027.

(2) Corresponde a préstamo con Banco Davivienda por valor de $100,000,000 con vencimiento en junio 2030.

(3) Corresponde a cartas de crédito con Banco Citibank.

No se han presentado incumplimientos durante el período en intereses, ni por ningún otro concepto relacionado con la cancelación de deudas o con las condiciones de las obligaciones financieras. Así mismo no existen covenants ni garantías exigibles para la Compañía.

Al 30 de Septiembre de 2023 y diciembre de 2022 la tasa de interés promedio fue 11,05% y 9,42%, respectivamente.

Las obligaciones financieras al 30 de Septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 se encuentran respaldadas por pagarés.

14. OBLIGACIONES FINANCIERAS LEASING

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Leasing Bogota	1,654,473	1,740,594
Porción corriente	**56,400**	**151,107**
Porción no corriente	**1,598,073**	**1,589,488**

Las obligaciones a largo plazo correspondientes a arrendamiento financiero vencen como se muestra a continuación. Así mismo no existen covenants ni garantías exigibles para la Compañía.

	Arrendamiento Financiero	
Años	**30 de septiembre de 2023**	**31 de diciembre de 2022**
2024	218,219	133,131
2025	752,298	458,449
2026	350,781	966,605
2027	224,876	31,303
Total	**1,598,073**	**1,589,488**

15. BONOS EMITIDOS

El 25 de septiembre de 2017, mediante resolución 1279 la Superintendencia Financiera de Colombia, aprobó a Sodimac Colombia S.A., la emisión de 500.000 bonos ordinarios con valor nominal de $1.000.000 (pesos) cada uno. La circulación de los bonos será a la orden y pueden ser negociados en el mercado secundario en 5 series. En el mes de octubre de 2017 se emitieron 250.000 de los bonos ya mencionados en dos series (B00046 y B00053), transacción que fue autorizada por la Junta Directiva y Asamblea de Accionistas en las actas No. 147 del 19 de julio de 2017 y 45 del 11 de agosto de 2017, respectivamente.
El 10 de agosto de 2012, mediante resolución 1227, la Superintendencia Financiera de Colombia aprobó a Sodimac Colombia S.A., la emisión de 300.000 bonos ordinarios con valor nominal de $1.000.000 (pesos) cada uno. Los valores fueron emitidos a la orden y pueden ser negociados en el mercado secundario en 3 series (A5, C5 Y C10). En el mes de agosto de 2017 la Compañía realizó el pago de las series A5 y C5 por valor de $110.000 millones de pesos, en el mes de junio del 2022 se realizó pago parcial de la serie C10 por $136.662.000 millones y en el mes de agosto del 2022 se realizó el pago de la serie C10 por un valor de $53.338.000 millones. Así mismo no existen covenants ni garantías exigibles para la Compañía.

Saldos al 30 de Septiembre de 2023 - porción corriente

Serie	**Intereses**
Intereses Bonos emitidos	7,565,111
Total Intereses	**7,565,111**

Saldos al 31 de diciembre de 2022 - porción corriente

Serie	**Intereses**
Intereses Bonos emitidos	7,245,111
Total Intereses	**7,245,111**

Saldos al 30 Septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 - porción no corriente

Serie	**Plazo en años**	**Tasa de Corte**	**Monto adjudicado**	**Periodicidad**
B0053	15	IPC + 3,65 % E.A.	139,180,000	Trimestre vencido
B0046	7	IPC + 3,18 % E.A.	110,820,000	Trimestre vencido
Total porción no corriente			**250,000,000**	

Los recursos que se generaron en la emisión de bonos se destinaron principalmente a la adquisición de propiedades y reconversión de pasivos.

16. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS

a) Cuentas comerciales por pagar

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Proveedores nacionales	281,320,339	266,238,651
Proveedores del exterior	24,664,339	57,381,299
Total cuentas comerciales por pagar (a)	**305,984,678**	**323,619,950**

Corresponde a cuentas por pagar a proveedores dentro de los tiempos acordados con los mismos, por el ciclo normal de compras de la Compañía, el cual es consecuencia de los planes de ventas y la gestión de inventarios.

El plazo promedio de pago a proveedores es de 30 a 60 días.

b) Cuentas por pagar a entidades vinculadas y relacionadas

	Nota	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Cuentas por pagar vinculadas y relacionadas nacionales		54,066,551	64,191,180
Cuentas por pagar vinculadas y relacionadas del exterior		11,128,628	26,130,679
Total cuentas por pagar a partes vinculadas y relacionadas (b)	**31**	**65,195,179**	**90,321,859**

c) Otras cuentas por pagar

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Costos y gastos por pagar	76,540,722	85,841,590
Acreedores varios	20,201,058	20,390,776
Contratistas	1,460,712	2,483,008
Retenciones y aportes	2,604,534	664,616
Subtotal otras cuentas por pagar (c)	**100,807,026**	**109,379,990**
Total cuentas por pagar comerciales y otras (a+b+c)	**471,986,883**	**523,321,799**

17. BENEFICIOS A EMPLEADOS

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Cesantías	11,122,902	12,763,185
Vacaciones	14,883,599	13,245,046
Prima de vacaciones	9,906,895	8,283,317
Prima de Servicios	4,028,937	-
Prima de Navidad	9,872,673	-
Otros beneficios (1)	6,014,775	14,861,432
Seguridad social y parafiscales	3,938,795	-
Otros	788,179	941,980
intereses sobre cesantías	975,805	1,477,168
Total corriente	**61,532,560**	**51,572,128**
Otros beneficios - porción no corriente (1)	20,008,544	18,473,705
Total	**81,541,104**	**70,045,833**

(1) Corresponde a bonificaciones a empleados que son calculadas de acuerdo a la política vigente por la Compañía.

18. OTROS PASIVOS

a) Ingresos diferidos Gift Card y Fidelización puntos CMR.

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Ingreso diferido Giftcard	5,119,935	6,023,508
Ingreso diferido Fidelización de puntos CMR	3,690,880	3,838,796
Subtotal (a)	**8,810,815**	**9,862,304**

b) Pasivos contractuales por ventas no despachadas

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Ventas no despachadas	22,426,597	25,702,458
Devoluciones	1,623,736	1,596,828
Subtotal (b)	**24,050,333**	**27,299,286**

c) Otros ingresos diferidos

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Otros ingresos diferidos	354,649	425,475
Subtotal (c)	**354,649**	**425,475**

d) Ingresos recibidos para terceros

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Ingresos recibidos para terceros	128,960	316,756
Subototal (d)	**128,960**	**316,756**
Total Otros pasivos no financieros (a+b+c+d)	**33,344,757**	**37,903,821**

19. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Instrumentos financieros de cobertura	**3,191,438**	**938,328**

20. PASIVOS POR ARRENDAMIENTO

La Compañía cuenta con diversos tipos de contratos, que fueron analizados para determinar si pudiese existir un activo separable e identificable, se concluyó que los contratos de algunos inmuebles (terrenos y/o edificaciones) donde operan las tiendas Homecenter y Constructor, el centro de distribución y un

contrato de arrendamiento de equipos están dentro de alcance de NIIF 16. Los siguientes son los pasivos por arrendamiento reconocidos:

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Pasivos por arrendamiento con relacionadas	29,858,418	26,505,034
Pasivos por arrendamiento con terceros (1)	890,844,528	915,770,669
Total	**920,702,946**	**942,275,703**
Total porción corriente	**57,271,154**	**52,053,947**
Total porción no corriente	**863,431,792**	**890,221,756**
Total	**920,702,946**	**942,275,703**
Obligaciones por arrendamiento:		
(a) hasta un año	57,271,075	52,053,947
(b) más de un año y no más de tres años	111,572,671	111,575,547
(c) más de tres años y no más de cinco años	104,204,481	121,964,817
(d) más de cinco años y no más de diez años	240,050,585	244,383,664
(e) más de diez años	407,604,134	412,297,728
	920,702,946	**942,275,703**
Gastos por intereses por arrendamiento:		
(a) hasta un año	68,083,696	65,816,860
(b) más de un año y no más de tres años	131,266,043	122,721,722
(c) más de tres años y no más de cinco años	115,153,058	111,834,663
(d) más de cinco años y no más de diez años	224,420,505	211,257,282
(e) más de diez años	204,983,030	193,071,981
	743,906,332	**704,702,508**
Total salidas de efectivo por arrendamiento	**1,664,609,278**	**1,646,978,211**
Pagos de pasivos por arrendamiento	93,785,607	113,807,433
Arrendamientos de corto plazo y de bajo valor (2)	19,861,111	28,406,789

(1) Corresponde a 24 contratos de arrendamientos de tiendas, 5 contratos de Carcenter y 2 contratos de arrendamiento donde operan los Centros de Distribución.

(2) Corresponde a los gastos acumulados del arrendamiento de equipos de cómputo, tabletas, impresoras y maquinarias determinados de bajo valor o de corto plazo reconocido en resultados.

21. PASIVOS POR IMPUESTOS

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Activos por impuestos corrientes (a)	122,077,137	61,286,229
Pasivos por impuestos corrientes (b)	164,974,224	138,653,799
Total pasivo por impuestos corrientes, neto	**42,897,087**	**77,367,570**

(a) Activos por impuestos corrientes

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Retención de impuesto sobre las ventas - IVA (2)	7,375,730	19,780,743
Autorretenciones en renta	41,808,563	-

Retención de Industria y Comercio (1)	23,364,205	32,840,976
Anticipo renta (4)	1,466,958	264,419
Retencion en la fuente	44,409,010	-
Crédito fiscal IVA activos fijos reales productivos (3)	3,652,671	8,400,091
Total	**122,077,137**	**61,286,229**

(1) Corresponde a retenciones por Impuesto de Industria y Comercio practicadas por entidades bancarias por los recaudos con tarjetas débito y crédito, algunos clientes en los diferentes municipios del país también puede retener este impuesto, así como las Autorretenciones en la fuente por este mismo impuesto pagadas durante el año, que serán descontadas en las declaraciones anuales de ICA.

(2) Corresponde a las retenciones de impuesto a las ventas practicadas por entidades bancarias sobre recaudos con tarjetas débito y crédito durante el último bimestre.

(3) Corresponde al impuesto a las ventas de activos fijos reales productivos, los cuales serán descontables en el impuesto de renta.

(4) Corresponde a saldos a favor y anticipos por cobrar en Renta.

(b) Pasivo por impuestos corrientes

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Impuesto sobre las ventas por pagar	20,439,079	47,462,757
Industria y comercio	29,568,054	43,304,170
Declaración de importación UAP	9,308,626	20,056,394
Retención en la fuente por renta	9,294,160	10,681,178
Impuesto sobre la renta	90,959,436	8,455,451
Impuesto a las ventas retenido	4,527,878	6,602,104
Retención industria y comercio	632,366	1,549,971
Impuesto alumbrado publico	244,625	541,772
Impuesto a las bolsas plásticas	-	2
Total	**164,974,224**	**138,653,799**

Impuesto sobre la renta reconocido en resultados

	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022
Impuesto corriente:		
Ajuste de periodos anteriores	(3,327,555)	(3,815,682)
Impuesto sobre la renta reconocido en el periodo	90,959,436	93,088,567
Impuesto diferido actual	9,879,776	14,134,489
Total impuesto sobre la renta reconocido en el periodo	**97,511,657**	**103,407,374**

Pasivo por impuestos diferidos

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Impuesto diferido activo	35,263,748	35,611,082
Impuesto diferido pasivo	(147,511,787)	(137,979,345)
Total diferido neto pasivo	**(112,248,039)**	**(102,368,263)**

Contrato de estabilidad jurídica SODIMAC COLOMBIA S. A. - La Compañía y el estado colombiano (la Nación – Ministerio de Comercio Industria y Turismo) suscribieron el contrato de estabilidad jurídica EJ – 06, el 2 de marzo de 2009 por el término de 20 años, el cual contempla la estabilidad de normas tributarias, aduaneras y comerciales y protege a la Compañía contra cambios adversos en dichas normas.

Así mismo, por parte de la Compañía se generó el compromiso de ejecutar un monto mínimo de inversiones en su actividad, con miras a fortalecer el crecimiento económico y la generación de empleo en Colombia.

Por consiguiente, la Compañía registra en los estados financieros el beneficio por deducción especial por inversión en activos reales productivos equivalente al 40% de la inversión efectiva realizada durante el ejercicio fiscal de 2022 y 2021. Si tales activos se enajenan o se dejan de utilizar en la actividad productora de renta antes del vencimiento del término de su vida útil, la Compañía deberá reembolsar el valor proporcional del beneficio obtenido en el año en la declaración del impuesto en que se presente tal hecho.

Los principales beneficios tributarios con motivo de la suscripción del contrato son

Renta - Deducción especial AFRP (Activos fijos reales productivos) - Artículo 158-3 E.T.:

Los contribuyentes de renta pueden deducir el 40% por inversión en activos fijos reales productivos. - Ley 1111 de 2006. La Compañía durante la vigencia del contrato, puede solicitar el 40% de deducción especial por inversión en AFRP (Activos fijos reales productivos).

Tarifa del impuesto de renta – Artículo 240 E.T:

La tarifa única sobre la renta gravable de las sociedades anónimas de las sociedades limitadas y de los demás entes asimilados a unas y otras de conformidad con las normas pertinentes incluidas las sociedades y otras compañías extranjeras de cualquier naturaleza. Por el tiempo de vigencia del contrato de estabilidad jurídica la Compañía determinará su impuesto de renta aplicando una tarifa de hasta el 33%.

Tratamiento Impuesto a la Riqueza **-** Mediante la Ley 1739 de 2014 se estableció el impuesto a la riqueza para los años 2015, 2016 y 2017, para los contribuyentes del impuesto sobre la renta, con una tarifa que oscila entre 0,20% y 1,15%, la cual depende del valor del patrimonio líquido fiscal poseído a 1 de enero de cada año.

La compañía instauró la demanda del Impuesto a la riqueza ante el Tribunal Superior de Cundinamarca para que se declare sin efecto las declaraciones de dicho impuesto presentadas en 2015, 2016 y 2017 por un total de $15.346 millones por considerar que no está sujeta a este impuesto en virtud del contrato de estabilidad jurídica que tiene suscrito con la Nación. Las demandas fueron admitidas por el tribunal. En el año 2020 hubo audiencia por el año 2015 y 2017 se presentaron los alegatos en cada una de estas audiencias.

En octubre de 2021 fue resuelta la demanda del impuesto a la riqueza del año 2017 por valor de $2.424 millones, por el Tribunal Superior de Cundinamarca en primera instancia sentencia Nro. 2018-00765-00.

Para las demandas correspondientes a los años 2015 y 2016 la DIAN presentó revocatoria ante el Tribunal sobre las resoluciones que negaron la devolución del Impuesto a la Riqueza solicitado por Sodimac Colombia en el año 2017, con base en estas revocatorias de la Dian el Tribunal Superior de Cundinamarca emitirá sentencia definitiva a favor de la compañía por estos dos años.

Impuesto sobre la renta reconocido en resultados – Las disposiciones fiscales aplicables a la Compañía establecen que el impuesto de renta de la misma, debe ser liquidado a una tarifa general del 31% para el año 2021 y el 33% para el año 2022 aplicando las disposiciones fiscales vigentes según ley de financiamiento Económico del año 2018 y Ley de Inversión Social (Ley 2155 del año 2021).

A continuación, se resumen algunas modificaciones al régimen tributario colombiano:

Ley 1819 de 2016 **-** Modifica el Estatuto Tributario para conciliar los ingresos, tratamientos tributarios, costos fiscales y deducciones con la aplicación de los Marcos Técnicos Normativos. La Compañía aplica la tarifa del impuesto de renta de 33% establecida según el contrato de estabilidad jurídica vigente. Fue eliminado el impuesto sobre la renta CREE, pero como contraprestación fue creada la nueva autorretención del 0,40%, basado en los ingresos al cierre de cada mes.

A partir de la entrada en vigencia de la Ley 1819 de 2016, para efectos de la determinación del impuesto sobre la renta, el valor de los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, costos y gastos deberá ser determinado de acuerdo con los sistemas de reconocimientos y medición, de conformidad con los marcos técnicos normativos contables vigentes en Colombia - NCIF, cuando la ley tributaria remita expresamente a ellas y en los casos en que esta no regule la materia, sin perjuicio de las excepciones dispuestas en la norma, de acuerdo con lo dispuesto en el artículo 4 de la ley 1314 de 2009.

Ley de Financiamiento - (Ley 1943 del 28 de diciembre de 2018, vigente al 31 de diciembre de 2019).

Impuesto sobre la Renta – Se modifica la tarifa sobre la renta gravable a las entidades en Colombia, obligadas a presentar declaración de renta, al 33% para el año gravable 2019, 32% para el año gravable 2020, 31% para el año gravable 2021, y 30% a partir del año gravable 2022.

Se desmonta gradualmente la base de renta presuntiva aplicando un 3,5% para 2019; 1,5% para 2020 y 2021 y 0% a partir de 2022.

Retención en la fuente para dividendos o participaciones recibidas por sociedades nacionales – A partir del 2019 estarán sometidos a retención en la fuente los dividendos y participaciones pagados o abonados a sociedades nacionales, provenientes de la distribución de utilidades susceptibles de distribuirse como no gravadas en cabeza del accionista a una tarifa especial del siete y medio por ciento (7,5%), la cual será trasladable e imputada a la persona natural residente o al inversionista residente en el exterior.

Los dividendos susceptibles de distribuirse como gravados en cabeza del accionista, según la mencionada norma estarán sometidos a la tarifa del 33% para el año gravable 2019, 32% para el año gravable 2020, 31% para el año gravable 2021, y 30% a partir del año gravable 2022; en cuyo caso la

retención del impuesto a la renta sobre dividendos del 7,5% se aplicará una vez disminuido este impuesto.

Adicionalmente, se incluye la deducción del 100% de los impuestos, tasas y contribuciones efectivamente pagadas durante el año que tengan relación de causalidad con la actividad económica de la entidad. En el impuesto de industria y comercio, avisos y tableros (ICA) el contribuyente podrá tomar como descuento tributario del impuesto a la renta el 50% para los años gravables 2020 y 2021, y del 100% a partir del año gravable 2022. El gravamen a los movimientos financieros será deducible el 50%.

El impuesto a las ventas (IVA) efectivamente pagado en la adquisición, construcción, formación e importación de activos fijos reales productivos podrán ser descontados del impuesto de renta a cargo correspondiente al año en que se efectué el pago o en cualquiera de los periodos gravables siguientes. Este descuento procederá también cuando los activos fijos reales productivos se hayan adquirido, construido o importado a través de contratos de arrendamiento financiero o leasing con opción irrevocable de compra.

Ley de crecimiento económico (Ley 2010 de 2019)

En octubre de 2019 la Corte Constitucional declaró inexequible en su integridad la Ley de financiamiento (Ley 1943 de 2018) por haberse desconocido el curso del debate parlamentario, los principios de publicidad y consecutividad, dejando la normatividad tributaria vigente hasta el 31 de diciembre de 2019. Como consecuencia, el Gobierno Nacional expidió la Ley 2010 de 2019 denominada “Ley de crecimiento económico”, que incorpora, entre otras, las siguientes disposiciones desde el 1 de enero de 2020:

Impuesto sobre la Renta – La tarifa sobre la renta gravable a las entidades en Colombia, obligadas a presentar declaración de renta será del 32% para el año gravable 2020, 31% para el año gravable 2021 y 30% a partir del año gravable 2022.

Para el año 2020 se reduce la renta presuntiva al 0,5% del patrimonio líquido y a 0% a partir del 2021. Asimismo, no se encuentran sujetos a la renta presuntiva los contribuyentes del régimen simple.

Los descuentos tributarios establecidos en la ley de financiamiento se mantienen en esta nueva ley.

Ley de Inversión Social (Ley 2155 de septiembre 14 de 2021). Principales Cambios:

Impuesto sobre la Renta – Se modifica la tarifa general del Impuesto sobre la renta gravable a las entidades en Colombia, obligadas a presentar declaración de renta, al 35% a partir del año gravable 2022, más tres puntos porcentuales (3%) para las entidades del Sector financiero por los años 2022 hasta el año 2025, Sodimac Colombia aplica como tarifa máxima del impuesto sobre la renta la tarifa del 33%, norma estabilizada según Contrato de Estabilidad Jurídica Vigente hasta el año 2029. En cuanto a los beneficios Tributarios (descuentos Tributarios) la Ley de Inversión social los mantiene.

Ley 2277 de 2022 (Reforma tributaria para la igualdad y la justicia social del 13 de diciembre del 2022). Principales cambios:

Impuesto sobre la renta - se mantiene la tarifa del 35% para personas jurídicas. Sodimac aplica como tarifa máxima el 33%, norma estabilizada según contrato de Estabilidad Jurídica. Se establece una tasa efectiva de tributación mínima para las personas jurídicas, que no podrá ser inferior al 15% y será el resultado de dividir el impuesto depurado sobre la utilidad depurada, aplicando la fórmula prevista en la norma.

Se elimina la deducción por donaciones e inversiones en investigación, desarrollo tecnológico e innovación, y se permite un descuento del 30% en estas inversiones.

Se elimina el descuento tributario del 50% del impuesto de industria y comercio, se podrá tomar como deducción en un 100%.

Aumenta la tarifa al 15% para las ganancias ocasionales percibidas por sociedades, entidades extranjeras y personas naturales no residentes.

Se crea un límite sobre algunos de los ingresos nos constitutivos de renta ni ganancia ocasional (INCRNGO), rentas exentas, deducciones especiales y créditos tributarios del 3% anual de la renta liquidad ordinaria, calculada antes de detraer las deducciones especiales que contempla la norma.

Impuesto sobre las ventas – IVA Se deroga la exención especial de los días sin IVA. Se excluye de este impuesto la importación de bienes objeto de trafico postal, envíos urgentes o envíos de entrega rápida cuyo valor no exceda de USD 200; de acuerdo a lo establecido en cada acuerdo o TLC, en virtud del cual, se obligue expresamente al no cobro del impuesto.

El servicio de transporte de valores, autorizado por la superintendencia de Vigilancia Privada, cambia su tratamiento de excluido a gravado.

Impuestos nuevos

Impuesto nacional sobre productos plásticos de un solo uso, utilizados para envasar, embalar o empacar bienes; El hecho generador corresponde a la venta o retiro para consumo propio o importación de plásticos de un solo uso y estará a cargo del importador o productor. Este impuesto no será deducible del impuesto de renta.

Se establece el impuesto de timbre para los actos de enajenación de inmuebles a partir de 20.000 UVT con una tarifa desde el 1,5% hasta el 3%. Además, la norma reseña que concurrirá con el impuesto de registro.

Tributación internacional

Se modifica la definición de la sede efectiva de administración, establece como el lugar en el que materialmente se toman decisiones comerciales y de gestión necesarias para llevar a cabo las actividades de la sociedad o entidad en el día a día.

Se establece un nuevo concepto como presencia económica significativa con base en el cual las personas naturales no residentes y las personas jurídicas y entidades extranjeras serán contribuyentes del impuesto sobre la renta en Colombia sobre los ingresos provenientes de la venta de bienes y/o prestación de servicios a favor de clientes y/o usuarios ubicados en el territorio nacional, siempre que cumplan con alguno de los siguientes requisitos:

a) Si la persona no residente mantiene una interacción deliberada y sistematice en el mercado colombiano, con clientes ubicados en el territorio nacional y durante el año gravable anterior o en curso hubiere obtenido ingresos brutos de 31.000 UVT o mas con clientes en el territorio nacional.

b) Si la persona no residente presta servicios relacionados con aplicaciones móviles, libros electrónicos, servicios online de plataformas de intermediación, servicios o licenciamiento de motores de búsqueda online, incluyendo software personalizado, suministro de derecho de uso o explotación de intangibles y suscripciones a medios audiovisuales a personas dentro del territorio nacional.

Las entidades no domiciliadas en Colombia podrán declarar y pagar el impuesto sobre la renta al 3% sobre la totalidad de ingresos brutos de la venta o prestación del servicio o podrá optar porque le practiquen una retención en la fuente del 10% sobre los pagos que les realicen.

Precios de transferencia

La Compañía realizó un estudio técnico sobre las operaciones efectuadas durante el 2021 por compras a proveedores del exterior, ubicados en países denominados por el estado colombiano como paraísos fiscales; concluyendo que no existen condiciones para afectar el impuesto de renta de ese año.

A la fecha, la Compañía no ha completado el estudio técnico por las compras realizadas a proveedores del exterior, ubicados en países denominados paraísos fiscales durante el período 2022; sin embargo, la administración ha revisado y considera que las operaciones tuvieron un comportamiento similar a las realizadas durante el año 2021, por lo cual se considera que no existirá impacto en la declaración de renta del período 2022.

Normas de Emergencia sanitaria y Económica por COVID-19

En el año 2021 la Compañía dio aplicabilidad a todas las normas tributarias Nacionales y Municipales, dando los cumplimientos exigidos de procedimiento tributario y aprovechando los beneficios dados por el Gobierno en cada una de estas.

La Compañía participó en los 2 días decretados sin IVA en el año 2022, generando un incremento significativo en las ventas.

Aprovechamientos tributarios

Durante el año 2022 la Compañía realizo el proceso de solicitud de beneficios tributarios a través de Colciencias en la categoría de innovación y desarrollo, donde fueron aprobados proyectos de inversión por $ 12.954 millones, el cual otorga descuento tributario de $3.238 millones beneficio que será utilizado en el impuesto de renta del año 2022.

22. PATRIMONIO

Capital social – Al 30 de Septiembre de 2023 y 31 de diciembre 2022 el capital autorizado asciende a 36.000.000 acciones comunes con un valor nominal de $1.000 (pesos) cada una, de las cuales están suscritas y pagadas 29.975.000 de acciones. La composición accionaria es como sigue:

La composición accionaria es como sigue:

Compañía	Número de acciones	Participación %
Organización Corona S.A.	15,236,083	50.830
Inversiones Falabella de Colombia S.A.	14,687,750	49.000
Defina S.A.S.	25,181	0.084
Minecol S.A.S.	12,993	0.043
Promin S.A.S.	12,993	0.043
Total acciones	**29,975,000**	**100.0**

Dividendos decretados – En la Asamblea Ordinaria de Accionistas de SODIMAC COLOMBIA S.A., del 31 de marzo de 2023, se aprobó por parte de este órgano societario dividendos en calidad de exigibles por $93,155,126 millones de las utilidades del año 2022, los cuales fueron efectivamente pagados en el mes de abril 2023.

Compañía	Participación
Organización Corona S.A.	47,350,099
Inv. Falabella de Colombia S.A.	45,646,012
Defina S.A.S.	78,257
Minecol S.A.S.	40,379
Promin S.A.S.	40,379
	93,155,126

Reservas - El saldo de reservas comprende:

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Reserva legal	31,865,440	31,865,440
Reserva para depreciación flexible	12,572,844	12,572,844
Reservas de expansión (1)	1,174,464,602	957,102,642
Total reservas	**1,218,902,886**	**1,001,540,926**

(1) De acuerdo a la Asamblea ordinaria de accionistas del 30 de Septiembre del 2023, se aprobó por parte de este órgano societario la apropiación de la utilidad del año 2022 el valor de $217,361,960 para la reserva de expansión.

Reserva legal - De acuerdo con la ley colombiana, el 10% de la ganancia neta de cada ejercicio debe ser apropiado como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital suscrito. La reserva legal obligatoria no es distribuible antes de la liquidación de la Compañía. Esta reserva se puede usar para compensar pérdidas operacionales o distribuir a la liquidación de la Compañía.

Reserva exceso de depreciación flexible - Hasta el año 2008, y de acuerdo con la normativa fiscal vigente a esa fecha, la Compañía apropió de sus utilidades un 70% de la diferencia entre el mayor valor de la depreciación fiscal sobre la contable con el propósito de que procediera la deducción por depreciación acelerada de algunos activos. En los períodos posteriores cuando la depreciación fiscal sea inferior a la contable se podrá liberar de la reserva fiscal un 70% de esta diferencia a título de ingreso no gravado.

Otro resultado integral **-** La Compañía registró el resultado que se generó en la aplicación por primera vez de las NIIF por $141,135,016 de acuerdo con lo establecido en la Circular Externa 036 de 2014, de la Superintendencia Financiera de Colombia.

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Utilidades por adopción primera vez NIIF	141,135,016	141,135,016
Total otro resultado integral	**141,135,016**	**141,135,016**

Ganancia neta por acción

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Ganancia neta del ejercicio (en pesos)	225,007,594,474	310,517,085,166
Acciones en circulación	**29,975,000**	**29,975,000**
Ganancia por acción (en pesos)	**7,507**	**10,359**

23. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022
Ingresos por venta de productos	4,575,272,347	4,714,901,597
Devoluciones y descuentos	(383,910,602)	(357,475,431)
Total ingresos por venta de productos	**4,191,361,745**	**4,357,426,166**
Ingresos por servicios y comisiones	38,216,806	32,332,434
Total ingresos ordinarios	**4,229,578,551**	**4,389,758,600**

La disminucion al 30 de Septiembre de 2023 con respecto al mismo período de 2022, corresponde a desaceleración en las ventas, de acuerdo al estado actual de la economía colombiana.

Obligaciones de desempeño

	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022
Saldo Inicial del periodo	25,518,050	18,153,178
Obligaciones de desempeño satisfechas en el periodo	(25,518,050)	(18,153,178)
Obligaciones de desempeño no satisfechas en el periodo	22,426,597	25,518,050
Saldo final del periodo (1)	**22,426,597**	**25,518,050**

(1) Corresponde a ventas en las cuales la Compañía identifica que no ha cumplido las obligaciones desempeño, son considerados ingresos diferidos (ver nota 18 literal b.)

Ventas con derecho de devolución	**1,623,736**	**1,652,817**

Corresponde a la estimación de devoluciones realizada por la Compañía al cierre del periodo. (Ver nota 18 literal b).

24. COSTO DE VENTAS

	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022
Costo de ventas por ventas de productos y servicios	(3,096,577,283)	(3,250,260,474)
Descuentos comerciales y recuperaciones (1)	192,921,822	200,531,082
Deterioro de inventarios (2)	(32,712,072)	(40,556,859)
Total costo de ventas	**(2,936,367,533)**	**(3,090,286,251)**

(1) Corresponde principalmente a negociaciones comerciales.

(2) Incluye una nueva provisión por $9,800,884 (ver nota 9).

25. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022
Gastos de personal	(113,457,000)	(104,266,488)
Transporte y otros servicios (1)	(55,407,369)	(71,479,348)
Depreciación (2)	(27,260,654)	(23,038,886)
Impuestos	(10,784,728)	(12,309,929)
Mantenimiento y reparaciones	(8,696,085)	(6,895,482)
Diversos (4)	(7,893,556)	(8,404,841)
Amortización	(3,363,390)	(4,975,289)
Arrendamientos	(2,773,625)	(3,083,089)
Honorarios	(2,720,337)	(3,206,013)
Gastos de viaje	(1,487,779)	(2,135,482)
Seguros	(868,572)	(606,780)
Contribuciones y afiliaciones	(424,685)	(460,280)
Gastos legales	(156,372)	(63,374)
Adecuaciones e instalaciones	(57,121)	(77,083)
Gastos logísticos (3)	(55,434)	(17,456,352)
Total	**(235,406,707)**	**(258,458,716)**

(1) Corresponde principalmente a gastos de servicios de fletes, servicios públicos, vigilancia, temporales, entre otros.

(2) Corresponde a la depreciación de propiedades, equipos y activos por derecho de uso (ver nota 28).

(3) La disminucion corresponde a mejoras en los flujos logísticos internacionales, lo cual genera menores gastos por moras en contenedores.

(4) Incluye gastos por comisiones comerciales, transportes al personal, envases y emparque entre otros.

26. GASTOS DE VENTAS

	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022
Gastos de personal	(202,178,213)	(184,690,475)
Transporte y otros servicios	(169,680,845)	(167,833,707)
Depreciación (1)	(85,304,962)	(78,996,534)
Impuestos	(48,848,395)	(48,033,560)
Comisiones sobre ventas	(28,639,186)	(23,805,706)
Mantenimiento y reparaciones	(26,634,553)	(21,219,406)
Publicidad	(21,590,587)	(18,807,358)
Amortización	(18,866,649)	(13,755,018)
Diversos (2)	(17,304,454)	(16,245,077)
Arrendamientos	(17,087,487)	(17,132,075)
Seguros	(6,663,448)	(5,383,274)
Adecuación e instalación	(4,761,918)	(10,375,849)
Honorarios	(2,971,032)	(2,878,605)
Contribuciones y afiliaciones	(276,221)	(210,474)
Gastos legales	(201,865)	(212,658)
Gastos de viaje	(193,212)	(298,996)
Total	**(651,203,027)**	**(609,878,772)**

(1) Incluye la depreciación de propiedades, equipo y depreciación de activos por derecho de uso (ver nota 28).

(2) Incluye gastos por restauramnte, envases y empaques, reparación de mercancía entre otros.

27. INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022
Ingresos		
Intereses (1)	10,622,357	3,394,914
Ingresos por comisiones	265,338	226,339
Total ingresos financieros	**10,887,695**	**3,621,253**
Gastos		
Intereses obligaciones financieras (2)	(45,237,430)	(47,748,425)
Intereses pasivo por arrendamiento (3)	(52,048,875)	(46,787,509)
Gastos bancarios	(621,544)	(761,041)
Comisiones	(653,336)	(584,589)
Total gastos financieros	**(98,561,185)**	**(95,881,564)**

(1) Corresponde principalmente a los intereses devengados por carteras colectivas constituidas y otros títulos.

(2) La variación corresponde principalmente al efecto de la variacion del IPC del año 2023 sobre los Bonos emitidos.

(3) Efectos por la actualización de los contratos reconocidos en NIIF 16 por ajustes en los canones de arrendamiento a IPC (Ver Nota 28).

28. ARRENDAMIENTOS CON EFECTO EN RESULTADOS

	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022
Depreciación del derecho de uso		
Depreciación Construcciones y edificaciones	50,285,020	43,947,144
Total	**50,285,020**	**43,947,144**
Intereses por amortización del pasivo por arrendamiento		
Intereses pasivos por arrendamiento con terceros	50,390,641	45,359,233
Intereses pasivos por arrendamiento tiendas con relacionadas	1,658,234	1,428,276
Total intereses pasivos por arrendamiento	**52,048,875**	**46,787,509**

29. OTROS INGRESOS (GASTOS), NETO

	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022
Ingresos		
Ingresos por siniestros	1,017,783	2,697,060
Otros Ingresos (1)	18,936,179	2,955,383
Utilidad en venta de propiedades y equipos	208,357	568,723
Total ingresos	**20,162,319**	**6,221,166**
Gastos		
Pérdidas por siniestro	(2,948,323)	(3,606,100)
Pérdida en retiro de propiedades y equipos	(1,166,365)	(1,001,550)
Donaciones	(1,360,773)	(671,967)
Otros diversos	(50,736)	42,455
Multas, sanciones y litigios	(190,086)	(253,938)
Total egresos	**(5,716,283)**	**(5,491,100)**
Total ingreso (gasto), neto	**14,446,036**	**730,066**

(1) Corresponde al pago por parte de la DIAN del impuesto a la riqueza de los años 2015 y 2016, reconocido como pago de lo no debido.

30. DIFERENCIA EN CAMBIO, NETA

	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022
Ingresos		
Valoración forward (1)	1,964,924	18,610,577
Ingreso por diferencia en cambio	21,025,240	9,614,444
Total ingresos por diferencia en cambio	**22,990,164**	**28,225,021**
Gastos		
Valoración forward (1)	(24,006,013)	(7,222,879)
Gasto por diferencia en cambio	(9,838,730)	(25,553,044)
Total gastos por diferencia en cambio	**(33,844,743)**	**(32,775,923)**
Gasto por diferencia en cambio neta	**(10,854,579)**	**(4,550,902)**

Diferencia en cambio de las transacciones en moneda extranjera

(1) Las valoraciones por forward se detallan en la nota 6.1

Se presenta a continuación el detalle de las diferencias en cambio de los activos y pasivos reconocidos en el resultado del periodo.

	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022
Realizada	(7,702,162)	(5,616,487)
No realizada	(3,152,417)	1,065,585
Gasto total por diferencia en cambio	**(10,854,579)**	**(4,550,902)**

31. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS VINCULADAS Y RELACIONADAS

31.1. Transacciones con compañías vinculadas

Los saldos con partes relacionadas se originan en operaciones celebradas con Organización Corona S. A. (OCSA) e Inversiones Falabella de Colombia S. A., Compañías accionistas de Sodimac Colombia S. A., y con algunas Compañías afiliadas por tener accionistas comunes. Estas operaciones se llevaron a cabo en condiciones de mercado.

	Nota	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Saldos de cuentas por cobrar y pagar			
Cuentas por cobrar compañías vinculadas y relacionadas nacionales	8		
Banco Falabella S .A.		6,149,315	6,327,273
ABC de Servicios S. A. S.		3,874,170	5,352,695
Agencia de Seguros Falabella Ltda.		259,334	291,126
Falabella.COM S. A. S.		696,072	1,003,955
Falabella de Colombia S. A.		-	36,627
Digital Payments S. A.		100,810	-
Ikso S. A. S.		92,196	-
Subtotal cuentas por cobrar partes vinculadas y relacionadas nacionales		**11,171,897**	**13,011,676**
Cuentas por cobrar compañías vinculadas y relacionadas del exterior	8		
Sodimac S. A. (Chile)		225,024	774,698
Falabella S. A. (Chile)		169,159	228,552
Servicios Falabella (Chile)		94,679	48,365
Falabella Tecnologia Corporativa Ltda. (Chile)		-	534,139
Tiendas Del Mejoramiento del Hogar S. A. (Peru)		-	76,078
Homecenter Sodimac S. A. (Uruguay)		-	3,324
Subtotal cuentas por cobrar partes vinculadas y relacionadas del exterior		**488,862**	**1,665,156**
Total cuentas por cobrar partes vinculadas y relacionadas		**11,660,759**	**14,676,832**
Cuentas por pagar partes relacionadas			
Cuentas por pagar compañías vinculadas y relacionadas nacionales	16		
Compañía Colombiana de Cerámica S. A. S.		16,757,537	22,676,246
Agencia de Seguros Falabella Ltda.		8,821,959	9,544,426
Despachadora Internacional de Colombia S. A. S.		15,290,955	17,099,735
Banco Falabella S. A.		5,439,534	10,886,521
ABC de Servicios S. A.		3,165,555	2,148,769
Corlanc S. A. S.		(744,965)	(1,807,970)
Derco Colombia S. A. S.		3,177,973	3,362,399
Suministros de Colombia S. A. S.		(334,073)	(1,320,039)
Insumos y Agregados de Colombia S. A. S.		503,229	607,170
Loceria Colombiana S. A. S.		1,711,925	984,055
Falabella.COM S. A. S.		106,471	18,803
Digital Payments S. A.		162,903	-
Falabella de Colombia S. A.		11,317	12,592
Mall Plaza Servicios S. A. S.		509	212
Minerales Industriales S. A.		(95)	(8)
Electro Porcelana Gama S. A.		(6,038)	-
Almacenes Corona S. A.		(4,772)	(11,753)
Concretos Alion S. A. S.		(5,963)	(2,669)
Organización Corona S .A.		(15,948)	(7,309)
Inversiones Falabella de Colombia S. A.		28,538	-
Subtotal cuentas por pagar partes vinculadas y relacionadas nacionales		**54,066,551**	**64,191,180**

Las condiciones de negociación con las Compañías vinculadas se detallan a continuación:

Compañía	Plazo	Relación comercial
Organización Corona S. A. NIT 860.002.688-6	Inmediato	Principalmente se realizan pago de dividendos, también se llevan a cabo operaciones comerciales por la prestación de servicios de apoyo técnico.
Inversiones Falabella de Colombia S. A. NIT 900.017.459-6	Inmediato	No hay relación comercial. Principalmente se realizan pago de dividendos.
Minecol S. A. S. NIT 890.900.122-1	Inmediato	No hay relación comercial. Principalmente se realizan pago de dividendos.
Defina S. A. S. NIT 860.008.278-7	Inmediato	No hay relación comercial. Principalmente se realizan pago de dividendos.
Promin S. A. S. NIT 860.008.414-2	Inmediato	No hay relación comercial. Principalmente se realizan pago de dividendos.
Despachadora Internacional de Colombia S. A. S. NIT 860.068.121-6	30 días	Controlado por Organización Corona S.A. Corresponde al servicio de transporte, almacenamiento y bodegaje de algunas de las mercancías importadas de la Compañía.
Compañía Colombiana de Cerámica S. A. S. NIT 860.002.536-5	30 días	Controlado por Organización Corona S.A. Corresponde a compra de mercancía para la venta de los siguientes productos: Obra gruesa, pisos, paredes, aseo, baños y cocinas.
Locería Colombiana S. A. S. NIT 890.900.085-7	60 días	Controlado por Organización Corona S.A. Corresponde a compra de mercancía para la venta, principalmente vajillas.
Suministros de Colombia S. A. S. NIT 890.900.120-7	45 días	Controlado por Organización Corona S.A. Corresponde a compra de mercancía para la venta de obra gruesa y pegante.
Corlanc S.A.S. NIT 900.481.586-1	30 días	Controlado por Organización Corona S.A. Corresponde a compra de mercancía para la venta de pinturas.
Electro Porcelana Gamma S. A. S. NIT 890.900.121-4	30 días	Controlado por Organización Corona S.A. Corresponde a compra de mercancía para la venta cerámica y porcelana.
Banco Falabella S. A. NIT 900.047.981-8	30 días	Su controlante es inversiones Falabella de Colombia S.A. quien a su vez es accionista en un 49% de Sodimac Colombia S.A. Las operaciones que se realizan entre estas dos sociedades corresponden a la tarjeta de crédito CMR, en términos que Sodimac Colombia S.A., es aliado comercial y los tarjetahabientes del banco pueden realizar consumos y redimir los puntos que sus consumos les otorgan en las tiendas de Sodimac Colombia S.A. Así mismo, se tiene un contrato de corresponsalía no bancaria para efectos del recaudo de cartera, estas operaciones se hacen en condiciones de mercado.
Agencia de Seguros Falabella Ltda. NIT 900.074.589-8	30 días	Venta de seguros en tienda.
Mallplaza Servicios S. A. S. NIT 901.120.943-3	5 primeros días calendario	Contrato de arrendamiento de la tienda Barranquilla Norte en el cual Mall Plaza es el arrendador.
Falabella.COM S.A.S NIT 900.499.362-8	30 días	Venta de productos en la plataforma Marketplace de Linio.
Derco Colombia S. A. S. NIT 900.327.290-9	30 días	Director Relacionado de Empresas del Grupo Falabella, Corresponde a compra de mercancías para la venta de los productos de vehículos y el servicio de arrendamiento de montacargas.
Insumos y Agregados de Colombia S. A. S. NIT: 900.906.350-7	30 días	Relacionado de Organización Corona S.A. Corresponde a compra de mercancías para la venta de los productos de Obra Gruesa.
Almacenes Corona S. A. S. NIT: 860.500.480-8	30 días	Controlado por Organización Corona S.A. Corresponde a Ventas de productos por el canal de ventas a empresas.
IKSO S. A. S. NIT: 901.331.844-8	30 días	Controlado por Inversiones Falabella de Colombia S.A. y relacionado de Organización Corona S.A. Corresponde a cuentas por cobrar por estudios de la Franquicia IKEA.
Falabella de Colombia S. A. NIT: 900.017.447-8	60 días	Controlado de Inversiones Falabella de Colombia S.A Corresponde a ventas de productos por el canal de ventas a empresas.
ABC de Servicios S. A. NIT: 830.514.755-1	30 días	Administración de programa de puntos
Digital Payments S.A NIT: 901.476.442-3	inmediato	Pasarela de pagos para compras de Falabella .com

Al 30 de Septiembre de 2023 se tuvieron las siguientes transacciones

	Compras	Ingresos	Gastos	Recuperaciones	Recuperación por acuerdos comerciales	Mandato
Vinculados nacionales -						
ABC de servicios S. A. S.	-	-	9,203,725	36,391	-	-
Agencia de Seguros Falabella Ltda.	-	2,283,945	84,198	400,691	-	-
Almacenes Corona S. A. S.	-	25,176	-	-	-	-
Banco Falabella S. A.	-	12,098,056	1,980,379	1,739,025	-	-
Compañia Colombiana de Ceramica S. A. S.	253,689,611	583,037	358,664	15,317,377	13,357,503	-
Corlanc S. A. S.	28,000,757	5,512	-	465,019	357,112	-
Derco Colombia S. A. S.	17,887,168	28,239	5,312,043	495,208	784,800	-
Despachadora Internacional de Colombia S. A. S.	-	12,858	36,826,871	488,470	-	-
Falabella de Colombia S. A.	-	37,747	-	-	-	-
Ikso S. A. S.	-	206,064	-	-	-	-
Insumos y Agregados de Colombia S. A. S.	24,931,975	10,228	26,201	-	326,436	-
Inversiones Falabella de Colombia S. A.	-	-	225,011	-	-	-
Loceria Colombiana S. A. S.	11,540,274	46,394	-	184,251	535,469	-
Mall Plaza Servicios S. A. S.	-	37,633	5,318,149	11,347	-	-
Organizacion Corona S. A.	-	-	-	208,486	-	-
Suministros de Colombia S. A. S.	38,152,148	23,936	-	-	1,108,828	-
Concretos Alion S. A. S.	-	26,550	-	-	-	-
Falabella.COM SA.S	-	265,545	1,706,902	6,729	-	426,798
Electro Porcelana Gamma S. A. S.	-	44,752	-	-	-	-
Digital Payments S. A.	-	42,158	499,043	284,927	-	-
Minerales Industriales S. A.	-	80	-	-		
Subtotal vinculados nacionales	**374,201,933**	**15,777,910**	**61,541,186**	**19,637,921**	**16,470,148**	**426,798**
Vinculados del exterior -						
Falabella Tecnología Corporativa Ltda (Chile)	-	-	18,028,634	-	-	-
Sodimac S. A. (Chile)	7,896,223	-	8,650,999	915,263	-	-
Falabella S. A. (Chile)	-	-	7,983,072	1,112,530	-	-
Falabella.com SPA (Chile)	-	-	460,258	-	-	-
Homecenter Sodimac S. A. (Uruguay)	-	-	-	-		
Servicios Falabella SPA (Chile)	-	-	178,714	47,809	-	-
Logística Internacional Ltda (Chile)	1,840,494	-	-	-	-	-
Subtotal vinculados del exterior	**9,736,717**	**-**	**35,301,677**	**2,075,602**	**-**	**-**
Total	**383,938,650**	**15,777,910**	**96,842,863**	**21,713,523**	**16,470,148**	**426,798**

Al 31 de diciembre de 2022 se tuvieron las siguientes transacciones

	Compras	Ingresos	Gastos	Recuperaciones	Recuperación por acuerdos comerciales	Mandato
Vinculados nacionales -						
ABC de servicios S.A.S.	-	-	14,954,344	142,035	-	-
Agencia de Seguros Falabella Ltda.	-	2,835,411	598,898	380,803	-	22,093,254
Agromil SAS	-	-	-	-	-	-
Almacenes Corona S.A.S	-	66,384	8,808	-	-	-
Banco Falabella S.A.	-	14,362,586	3,708,456	2,608,742	-	-
Compañia Colombiana de Ceramica S A S	328,872,379	2,303,719	443,204	16,820,083	26,563,886	-
Corlanc S.A.S.	37,874,439	13,035	-	893,636	3,235,331	-
Defina SAS	-	-	-	-	-	-
Derco Colombia SAS	24,543,014	112,000	6,312,535	731,962	1,929,394	-
Despachadora Internacional de Colombia S.A.S.	-	19,392	58,440,868	775,011	-	27,144,642
Falabella de Colombia S.A.	-	165,846	13,552	-	-	-
Ikso SAS	-	-	-	47,289	-	-
Insumos y Agregados de Colombia SAS	29,291,104	95,697	3,534	-	864,286	-
Inversiones Falabella de Colombia S.A.	-	-	167,200	-	-	-
Linio Colombia S.A.S.	-	6,961	1,854,259	-	-	(1,016,542)
Loceria Colombiana S.A.S	15,023,861	74,925	359	271,409	1,647,006	-
Mall Plaza Servicios S.A.S.	-	6,450	6,166,553	-	-	-
Organizacion Corona S.A.	-	-	-	264,834	-	-
Suministros de Colombia S.A.S	51,994,659	42,226	43	-	3,629,523	-
Minerales Industriales S.A.	-	3,099	- -	-	-	-
Concretos Alion S.A.S	-	77,973	-	-	-	-
Subtotal vinculados nacionales	**487,599,456**	**20,185,704**	**92,672,613**	**22,935,804**	**37,869,426**	**48,221,354**
Vinculados del exterior -						
Falabella Tecnología Corporativa Ltda (Chile)	-	-	28,459,398	99,939	-	-
Sodimac SA (Chile)	17,074,165	-	15,619,724	905,484	-	-
Tiendas Del Mejoramiento del Hogar (Peru)	-	-	63,174	-	-	-
Falabella SA (Chile)	-	-	12,486,850	1,217,532	-	-
Falabella.com SPA (Chile)	-	-	779,887	-	-	-
Servicios Falabella SPA (Chile)	-	-	199,663	48,365	-	-
Logística Internacional Ltda (Chile)	3,515,423	-	194,804	-	-	-
Comercializadora SDMHC S.A. de C.V. (México)	-	-	2,228	-	-	-
Construdecor S.A. (Brasil)	-	-	1,641	-	-	-
Homecenter Sodimac SA (Uruguay)	-	-	(20)	-	-	-
Subtotal vinculados del exterior	**20,589,588**	**-**	**57,807,349**	**2,271,320**	**-**	**-**
Total	**508,189,044**	**20,185,704**	**150,479,962**	**25,207,124**	**37,869,426**	**48,221,354**

La compensación del personal directivo y otros miembros claves de la gerencia al 30 de Septiembre de 2023 fue de $14,714,265 y durante el año 2022 fue de $14,601,787, de acuerdo con la política vigente de la Compañía.

32. COMPROMISOS Y GARANTÍAS

Al 30 de Septiembre de 2023 no se tenían garantías como respaldo a los créditos relacionados, sin considerar las cartas de crédito sin utilizar emitidas a proveedores de comercio exterior de órdenes de compra en proceso de producción.

33. CONTINGENCIAS

Al 30 de Septiembre de 2023 la Compañía, con el apoyo de sus asesores legales, han calificado las reclamaciones y/o contingencias en probables, posibles y remotas, según corresponda. En relación con las probables, las mismas han sido provisionadas en los estados financieros.

La administración estima que el resultado de los eventos contingentes correspondientes a la parte no provisionada será favorable para los intereses de la Compañía y no causarán pasivos de importancia que deban ser contabilizados o que, si resultaren, éstos no afectarán de manera significativa la posición financiera de la Compañía.

La compañía tiene 10 procesos en estado posible los cuales suman $396,673.

34. EVENTOS SUBSECUENTES

No se presentaron hechos relevantes después del cierre de los estados financieros que puedan afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía reflejada en los estados financieros con corte al 30 de Septiembre de 2023.