

Merqueo S.A.S. Estados financieros separados

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



ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Merqueo S.A.S.

Estados financieros separados

Estados financieros separados	5
Informe del Revisor Fiscal	6
Certificación del Representante Legal y del Contador de la Compañía	11
Estados separados de situación financiera	12
Estados separados de resultados	14
Estados separados de resultados integrales	15
Estados separados de cambios en el patrimonio	16
Estados separados de flujos de efectivo	17
Notas a los estados financieros separados	19
Nota 1. Información general	19
Nota 2. Base de presentación	19
Nota 2.1. Estados Financieros Separados presentados	20
Nota 2.2. Negocio en marcha	20
Nota 2.3. Autorización de emisión de los Estados Financieros Separados	21
Nota 2.4. Distinción entre partidas corrientes y no corrientes	21
Nota 2.5. Moneda funcional	22
Nota 2.6. Moneda de presentación	22
Nota 2.7. Transacciones en moneda extranjera	22
Nota 3. Principales políticas de contabilidad	22
Nota 3.1. Estimaciones y juicios contables	23
Nota 3.2. Resumen de políticas contables significativas	25
Nota 4. Normas e interpretaciones nuevas y modificadas	43
Nota 4.1. Aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son obligatoriamente efectivas para 2022	43
Nota 4.2. NIIF nuevas y revisadas emitidas, pero aún no entran en vigor	44
Nota 5. Efectivo y equivalentes de efectivo	46
Nota 6. Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	47
Nota 6.1. Cuentas comerciales por cobrar	47
Nota 6.2. Otras cuentas por cobrar	48
Nota 6.3. Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar clasificadas en corriente y no corriente	48
Nota 6.4. Deterioro y vencimiento de cuentas comerciales por cobrar	49
Nota 7. Gastos pagados por anticipado	49
Nota 8. Inventarios y costos de ventas	50

MERQUEO S.A.S.

Nota 8.1. Inventarios, neto	50
Nota 8.2. Costo de venta	50
Nota 9. Otros activos financieros	50
Nota 10. Propiedades y equipo, neto	51
Nota 11. Activos por derecho de uso	53
Nota 12. Activos intangibles, neto	54
Nota 13. Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación, neto	55
Nota 13.1. Información no financiera relacionada con las inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	56
Nota 13.2. Información financiera relacionada con las inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	57
Nota 13.3. Objetos sociales de las inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	57
Nota 14. Préstamos bancarios y otros pasivos financieros	60
Nota 15. Beneficios a empleados	63
Nota 16. Pasivo por subsidiarias con capital contable deficitario	63
Nota 17. Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	64
Nota 18. Cuentas comerciales por cobrar, por pagar y transacciones con partes relacionadas	64
Nota 18.1. Cuentas por cobrar con partes relacionadas	64
Nota 18.2. Cuentas por pagar a partes relacionadas	65
Nota 18.3. Transacciones con partes relacionadas	66
Nota 19. Pasivos por arrendamientos	67
Nota 20. Impuesto a las ganancias	68
Nota 20.1. Activo y pasivo por impuestos corrientes	75
Nota 20.2. Impuesto a las ganancias	76
Nota 20.3. Impuesto diferido	77
Nota 21. Otros pasivos no financieros	79
Nota 22. Capital y prima de emisión	79
Nota 23. Pagos basados en acciones y aportes para futuras capitalizaciones	81
Nota 23.1. Pagos basados en acciones	81
Nota 23.2. Aportes para futuras capitalizaciones	82
Nota 24. Otro resultado integral	83
Nota 25. Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes	84
Nota 26. Gastos de administración y gastos de venta	86
Nota 27. Gastos por tecnología	87
Nota 28. Otros ingresos operativos y otros gastos operativos	88
Nota 29. Resultado financiero, neto	88
Nota 30. Participación en los resultados de subsidiarias que se contabilizan utilizando el método de participación	89
Nota 31. Resultado por acción	89

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Nota 32. Instrumentos financieros y gestión del riesgo financiero	90
Nota 32.1. Riesgos de mercado	91
Nota 32.2. Riesgo de crédito	92
Nota 32.3 Riesgo de liquidez.....	93
Nota 33. Activos y pasivos contingentes	94
Nota 33.1. Activos contingentes	94
Nota 33.2. Pasivos contingentes	94
Nota 34. Eventos subsecuentes	95

Estados financieros separados





Informe del Revisor Fiscal

A la Asamblea de Accionistas de:
Merqueo S.A.S

Opinión

He auditado los estados financieros separados adjuntos de Merqueo S.A.S, que comprenden el estado de situación financiera separado al 31 de diciembre de 2022 y los correspondientes estados separados de resultados y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En mi opinión, los estados financieros separados adjuntos, tomados de los libros de contabilidad, presentan razonablemente, en todos sus aspectos de importancia, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2022, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

Bases de la opinión

He llevado a cabo mi auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia. Mis responsabilidades en cumplimiento de dichas normas se describen en la sección Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros Separados de este informe. Soy independiente de la Compañía, de acuerdo con el Manual del Código de Ética para profesionales de la contabilidad, junto con los requisitos éticos relevantes para mi auditoría de estados financieros separados en Colombia, y he cumplido con las demás responsabilidades éticas aplicables. Considero que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión.

Incertidumbre Material sobre Negocio en Marcha

Los estados financieros separados adjuntos han sido preparados asumiendo que la Compañía continuará bajo la hipótesis de negocio en marcha. Como se menciona en la Nota 2.2 de los estados financieros separados, la Compañía ha sufrido pérdidas recurrentes de las operaciones, tiene una deficiencia de capital de trabajo y ha declarado que existe una duda material sobre la capacidad de la Compañía para continuar bajo la premisa de negocio en marcha. Además, la Compañía no ha cumplido con ciertos términos de sus contratos de deuda. La evaluación de la administración de los eventos y condiciones y los planes de la administración con respecto a estos asuntos también se describen en la Nota 2.2. Mi opinión no ha sido modificada por este asunto. Los estados financieros separados no incluyen ningún ajuste que pudiera resultar del resultado de esta incertidumbre.

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

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

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

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



Asuntos clave de auditoría

Los asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, según mi juicio profesional, fueron de mayor importancia en mi auditoría de los estados financieros adjuntos. Estos asuntos se abordaron en el contexto de mi auditoría de los estados financieros separados tomados en su conjunto, y al momento de fundamentar la opinión correspondiente, pero no para proporcionar una opinión separada sobre estos asuntos. Con base en lo anterior, adicional a lo indicado en la sección “Incertidumbre Material sobre Negocio en Marcha” a continuación, detallo la manera en la que los demás asuntos claves fueron abordados durante mi auditoría.

He cumplido con las responsabilidades descritas en la sección Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros Separados de mi informe, incluso en relación con estos asuntos. En consecuencia, mi auditoría incluyó la realización de los procedimientos diseñados para responder a los riesgos de incorrección material evaluados en los estados financieros separados. Los resultados de mis procedimientos de auditoría, incluidos los procedimientos realizados para abordar los asuntos que se mencionan a continuación, constituyen la base de mi opinión de auditoría sobre los estados financieros separados adjuntos.

Sobrestimación en el reconocimiento de ingresos por comprobantes manuales

Descripción del asunto

Los ingresos ordinarios de la Compañía provienen principalmente de ventas de retail efectuadas usuarios a través de la aplicación y sitio web de la Compañía, Los sistemas de información de Merqueo son susceptibles de cambios por la incorporación de registros manuales.

El reconocimiento de ingresos es susceptible de errores materiales debido al registro de ingresos manuales en los sistemas de información de la Compañía, por lo que he considerado esta área un asunto clave en la auditoría.

Respuesta de auditoría

- a) Obtuve un entendimiento y evaluación de las políticas contables empleadas por la Compañía en la determinación de la contabilización del reconocimiento de ingresos,
- b) Evalué el entorno de control y riesgos sobre el proceso de reconocimiento de los ingresos.
- c) Revisé las conciliaciones entre los diferentes módulos que afectan directamente el reconocimiento de ingresos y
- d) Evalué la razonabilidad de los criterios utilizados por la dirección para estimar los ingresos reconocidos con respecto a los ingresos no facturados.
- e) Ejecuté procedimientos sustantivos apoyándome en herramientas de análisis de datos sobre los ingresos de la Compañía mediante la correlación en tres vías de ingresos, cuentas comerciales por cobrar y efectivo, y
- f) Validé la integridad de la correlación con procedimientos de anclaje partiendo del monto correlacionado hasta la fuente externa que soporta la existencia de la transacción.
- g) Mediante procedimientos de análisis de datos verifiqué la integridad de las transacciones de venta de la Compañía mediante evaluación de preparadores, tipos de documentos, registros realizados en días no laborales y desviaciones entre fechas de entrada y fecha efectiva de registro.



- h) Generé expectativas financieras y de comportamientos de los ingresos, con variables de correlación y validación de asientos manuales con el propósito de evaluar cualquier desviación y/o comportamiento inusual y evalué las revelaciones en materia de las principales categorías de los ingresos.
- i) Evalué lo adecuado de las revelaciones en los Estados Financieros.

Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno de la Compañía en relación con los estados financieros separados

La Administración es responsable por la preparación y correcta presentación de los estados financieros separados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF); de diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y correcta presentación de los estados financieros separados libres de incorrección material, bien sea por fraude o error; de seleccionar y de aplicar las políticas contables apropiadas; y, de establecer estimaciones contables razonables en las circunstancias.

Al preparar los estados financieros separados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con este asunto y utilizando la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa realista diferente a hacerlo.

Los encargados del gobierno de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la misma.

Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros separados tomados en su conjunto están libres de incorrección material, ya sea por fraude o error, y emitir un informe que incluya mi opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de aseguramiento, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia siempre detectará una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden surgir debido a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o acumuladas, podría esperarse que influyan razonablemente en las decisiones económicas que los usuarios tomen con base en los estados financieros separados.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia, debo ejercer mi juicio profesional y mantener mi escepticismo profesional a lo largo de la auditoría, además de:

- Identificar y evaluar los riesgos de incorrección material en los estados financieros separados, ya sea por fraude o error, diseñar y ejecutar procedimientos de auditoría que respondan a esos riesgos, y obtener evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es mayor que la resultante de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, declaraciones falsas o sobrepaso del sistema de control interno.



- Obtener un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias.
- Evaluar lo adecuado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y las respectivas revelaciones realizadas por la Administración.
- Concluir sobre si es adecuado que la Administración utilice la base contable de negocio en marcha y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluyo que existe una incertidumbre importante, debo llamar la atención en el informe del auditor sobre las revelaciones relacionadas, incluidas en los estados financieros o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar mi opinión. Las conclusiones del auditor se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe, sin embargo, eventos o condiciones posteriores pueden hacer que una entidad no pueda continuar como negocio en marcha.
- Evaluar la presentación general, la estructura, el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de manera que se logre una presentación razonable.

Comuniqué a los responsables del gobierno de la Compañía, entre otros asuntos, el alcance planeado y el momento de realización de la auditoría, los hallazgos significativos de la misma, así como cualquier deficiencia significativa del control interno identificada en el transcurso de la auditoría.

También proporcioné a los responsables del gobierno de la Compañía una declaración de que he cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se podría esperar razonablemente que pudieran afectar mi independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas. Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la Compañía, determiné los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros separados del período actual y que son, en consecuencia, asuntos clave de la auditoría. Describí esos asuntos en mi informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, se determine que un asunto no se debería comunicar en mi informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público del mismo.

Otros Asuntos

Los estados financieros separados bajo normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia de Merqueo S.A.S. al 31 al 31 de diciembre de 2021, que hacen parte de la información comparativa de los estados financieros adjuntos, fueron auditados por mí, sobre los cuales expresé mi opinión sin salvedades el 4 de octubre de 2022.



Otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

Fundamentada en el alcance de mi auditoría, no estoy enterada de situaciones indicativas de inobservancia en el cumplimiento de las siguientes obligaciones de la Compañía: 1) Llevar los libros de actas, registro de accionistas y de contabilidad, según las normas legales y la técnica contable; 2) Desarrollar las operaciones conforme a los estatutos y decisiones de la Asamblea de Accionistas y de la Junta Directiva; 3) La información contenida en las planillas integradas de liquidación de aportes, y en particular la relativa a los afiliados, y la correspondiente a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables al 31 de diciembre de 2022, así mismo, a la fecha mencionada la Compañía no se encuentra en mora por concepto de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral; y 4) Conservar la correspondencia y los comprobantes de las cuentas; y 5) La adopción del programa de Transparencia y Ética Empresarial. Adicionalmente, existe concordancia entre los estados financieros separados adjuntos y la información contable incluida en el informe de gestión preparado por la Administración de la Compañía, el cual incluye la constancia por parte de la Administración sobre la libre circulación de las facturas con endoso emitidas por los vendedores o proveedores. El informe correspondiente a lo requerido por el artículo 1.2.1.2 del Decreto 2420 de 2015 lo emití por separado el 20 de abril de 2023.

Liudmila Riaño González
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 63486-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530

Bogotá D.C., Colombia
20 de abril de 2023

Merqueo S.A.S.

Certificación del Representante Legal y del Contador de la Compañía

Bogotá, 20 de abril de 2023

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

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

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

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

DocuSigned by:

Felipe Ossa Rodríguez

769F6C4E3C2040A...

Felipe Ossa Rodríguez
Representante Legal

DocuSigned by:

Diego Castrillón Montoya

6629F94C339C4C2...

Diego Castrillón Montoya
Contador
Tarjeta Profesional 126030-T

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Merqueo S.A.S.

Estados separados de situación financiera

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

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto donde se indique lo contrario

	Notas	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	3,077,012	7,231,295
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	6	5,062,073	5,254,296
Gastos pagados por anticipado	7	434,895	345,803
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	18	2,323,611	2,422
Inventarios	8	4,038,631	9,103,792
Activo por impuestos	20	8,061,114	6,377,460
Otros activos financieros	9	619,331	335,788
Total activo corriente		23,616,667	28,650,856
Activo no corriente			
Propiedades y equipo, neto	10	2,818,387	5,148,674
Activos por derecho de uso	11	8,188,423	16,405,750
Activos intangibles, neto	12	7,862,089	13,340,644
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación, neto	13	544,719	5,565,113
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	6	1,021,097	868,302
Total activo no corriente		20,434,715	41,328,483
Total activo		44,051,382	69,979,339

Las notas 1 a 34 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros separados.

DocuSigned by:

Felipe Ossa Rodríguez

769F6C4E3C2040A...

Felipe Ossa Rodríguez
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

DocuSigned by:

Diego Castrillón Montoya

6629F94C339C4C2...

Diego Castrillón Montoya
Contador
Tarjeta Profesional 126030-T
(Ver certificación adjunta)

Liudmila Riaño González
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 63486-T
Designada por Ernst & Young
Audit S.A.S. TR-530
(Véase mi informe del 20 de abril de 2023)

MERQUEO S.A.S.

Merqueo S.A.S.

Estados separados de situación financiera

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

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto donde se indique lo contrario

	Notas	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Pasivo corriente			
Préstamos bancarios y otros pasivos financieros	14	9,169,123	6,667,981
Beneficios a los empleados	15	2,856,744	5,261,353
Pasivo por subsidiarias con capital contable deficitario	16	5,246,052	5,111,601
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	17	20,368,227	46,339,439
Cuentas por pagar a partes relacionadas	18	28,258,255	982,874
Pasivos por arrendamiento	19	3,679,488	5,329,044
Pasivo por impuestos	20	487,285	92,790
Otros pasivos no financieros	21	486,382	1,371,429
Total pasivo corriente		70,551,556	71,156,511
Pasivo no corriente			
Préstamos bancarios y otros pasivos financieros	14	100,349,560	1,278,587
Cuentas por pagar a partes relacionadas	18	3,911,532	4,627,124
Pasivos por arrendamiento	19	3,700,766	12,494,312
Otros pasivos no financieros	21	193,770	-
Total pasivo no corriente		108,155,628	18,400,023
Total pasivo		178,707,184	89,556,534
Patrimonio			
Capital emitido	22	394,474,045	225,005,245
Resultado acumulado		(530,813,314)	(322,328,105)
Otro resultado integral acumulado	24	1,059,121	(444,747)
Otras cuentas de capital	23	624,346	78,190,412
Patrimonio de los accionistas, ver estado adjunto		(134,655,802)	(19,577,195)
Total pasivo y patrimonio de los accionistas		44,051,382	69,979,339

Las notas 1 a 34 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros separados.

DocuSigned by:

Felipe Ossa Rodríguez

769F6C4E3C2040A...

Felipe Ossa Rodríguez
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

DocuSigned by:

Diego Castrillon Montoya

8629F94C339C4C2...

Diego Castrillon Montoya
Contador
Tarjeta Profesional 126030-T
(Ver certificación adjunta)

Liudmila Riaño González
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 63486-T
Designada por Ernst & Young
Audit S.A.S. TR-530
(Véase mi informe del 20 de abril de 2023)

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Merqueo S.A.S.

Estados separados de resultados

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

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto donde se indique lo contrario

	Notas	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Operaciones continuadas			
Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes	25	111,706,104	204,358,789
Costo de ventas	8	(102,416,146)	(188,732,819)
Resultado bruto		9,289,958	15,625,970
Gastos de venta	26	(56,111,922)	(76,080,105)
Gastos de administración	26	(56,847,640)	(36,221,118)
Gastos de tecnología	27	(6,579,776)	(4,594,339)
Otros ingresos operativos	28	2,167,920	1,303,585
Otros gastos operativos	28	(12,696,474)	(5,349,388)
Resultado por actividades de operación		(120,777,934)	(105,315,395)
Ingresos financieros		84,881	47,119
Gastos financieros		(11,578,878)	(5,359,989)
Resultado cambiario		(15,830,392)	(1,613,901)
Resultado financiero, neto	29	(27,324,389)	(6,926,771)
Participación en los resultados de subsidiarias	30	(60,381,464)	(51,494,914)
Resultado en operaciones continuadas, antes del impuesto a las ganancias		(208,483,787)	(163,737,080)
Resultado por impuestos	20	(1,449)	(40,029,801)
Resultado neto del ejercicio		(208,485,236)	(203,766,881)
Resultado por acción (*)			
Resultado por acción básica y diluida	31	(205.54)	(333.13)

* Valores expresados en pesos colombianos.

Las notas 1 a 34 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros separados.

DocuSigned by:

Felipe Ossa Rodríguez

769F6C4E3C2040A...

Felipe Ossa Rodríguez

Representante Legal

(Ver certificación adjunta)

DocuSigned by:

Diego Castrillón Montoya

6629F64C339G4C2

Diego Castrillón Montoya

Contador

Tarjeta Profesional 126030-T

(Ver certificación adjunta)

Liudmila Riaño González

Revisor Fiscal

Tarjeta Profesional 63486-T

Designada por Ernst & Young
Audit S.A.S. TR-530(Véase mi informe del 20 de
abril de 2023)

MERQUEO S.A.S.

Merqueo S.A.S.

Estados separados de resultados integrales

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

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto donde se indique lo contrario

	Notas	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Resultado neto del periodo		(208,485,236)	(203,766,881)
Componentes que se reclasificarán al resultado del periodo			
Diferencia en cambio por efecto de conversión	24	1,503,868	(380,452)
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos		1,503,868	(380,452)
Total otro resultado integral		1,503,868	(380,452)
Resultado integral total		(206,981,368)	(204,147,333)

Las notas 1 a 34 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros separados.

DocuSigned by:

Felipe Ossa Rodríguez

769F6C4E3C2040A...

Felipe Ossa Rodríguez

Representante Legal

(Ver certificación adjunta)

DocuSigned by:

Diego Castrillón Montoya

6629F94C339C4C2...

Diego Castrillón Montoya

Contador

Tarjeta Profesional 126030-T

(Ver certificación adjunta)

Liudmila Riaño González

Revisor Fiscal

Tarjeta Profesional 63486-T

Designada por Ernst & Young

Audit S.A.S. TR-530

(Véase mi informe del 20 de
abril de 2023)

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Merqueo S.A.S.

Estados separados de cambios en el patrimonio

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

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto donde se indique lo contrario

	Capital emitido	Prima de emisión	Pagos basados en acciones	Aportes para futuras capitalizaciones	Otro resultado integral acumulado	Resultado acumulado	Total
Notas	22	22	23	23	24		
Saldo al 31 de diciembre de 2020	536,407	121,373,001	402,995	22,900,331	(64,295)	(118,553,219)	26,595,220
Resultado neto del periodo	-	-	-	-	-	(203,766,881)	(203,766,881)
Otro resultado integral	-	-	-	-	(380,452)	-	(380,452)
Emisión de capital	139,456	102,956,381	-	(103,095,837)	-	-	-
Otorgamiento Stock Options	-	-	101,976	-	-	-	101,976
Anticipo para capitalización	-	-	-	157,880,947	-	-	157,880,947
Otros movimientos en el patrimonio, neto	-	-	-	-	-	(8,005)	(8,005)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	675,863	224,329,382	504,971	77,685,441	(444,747)	(322,328,105)	(19,577,195)
Resultado neto del periodo	-	-	-	-	-	(208,485,236)	(208,485,236)
Otro resultado integral	-	-	-	-	1,503,868	-	1,503,868
Emisión de capital	811,018	168,657,782	-	(169,468,800)	-	-	-
Otorgamiento Stock Options	-	-	119,375	-	-	-	119,375
Anticipo para capitalización	-	-	-	91,783,359	-	-	91,783,359
Otros movimientos en el patrimonio, neto	-	-	-	-	-	27	27
Saldo al 31 de diciembre de 2022	1,486,881	392,987,164	624,346	-	1,059,121	(530,813,314)	(134,655,802)

Las notas 1 a 34 que se acompañan forman parte integral de los Estados financieros separados.

DocuSigned by:



769F6C4E3C2040A...

Felipe Ossa Rodríguez

Representante Legal

(Ver certificación adjunta)

DocuSigned by:



6629F94C339C4C2...

Diego Castrillón Montoya

Contador

Tarjeta Profesional 126030-T

(Ver certificación adjunta)

Liudmila Riaño González

Revisor Fiscal

Tarjeta Profesional 63486-T

Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530

(Véase mi informe del 20 de abril de 2023)

MERQUEO S.A.S.

Merqueo S.A.S.

Estados separados de flujos de efectivo

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

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto donde se indique lo contrario

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Resultado neto del periodo	(208,485,236)	(203,766,881)
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	1,459,281	1,691,975
Depreciación de derechos de uso	4,250,497	4,456,657
Amortización de intangibles	1,947,879	2,184,917
Estimación por deterioro de cartera	232,507	327,673
Pérdida en el inventario por llevarlo a su valor neto de realización	154,481	126,227
Impuesto diferido	1,449	40,029,801
Pagos basados en acciones	123,568	101,512
Intereses pasivos por arrendamientos	1,866,653	2,205,047
Ingresos por cancelación de contratos de arrendamiento	(551,331)	(386,650)
Pérdida en disposición de propiedad y equipo	1,983,758	456,271
Deterioro de inventario	-	53,356
Resultado cambiario no realizado	14,389,018	(325,382)
Pérdida en disposición de intangibles	7,198,284	786,108
Intereses en obligaciones financieras	7,876,172	1,271,037
Intereses por préstamos con partes relacionadas	1,728,741	1,665,077
Resultado por participación en inversiones bajo método de participación	60,381,464	51,494,914
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		91,232
Cambio en activos y pasivos operacionales		
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	(193,079)	914,496
Cuentas por cobrar partes relacionadas	(2,321,189)	(463)
Gastos pagados por anticipado	(89,092)	197,843
Inventarios	4,910,680	(2,151,133)
Activos por impuestos	(1,683,654)	(2,530,246)
Otros activos financieros	(283,543)	(335,788)
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	(25,971,212)	1,346,771
Cuentas por pagar partes relacionadas	932,259	218,831
Pasivos por impuestos	394,495	23,043
Beneficios a empleados	(2,404,609)	1,309,272
Otros pasivos no financieros	(691,277)	816,831
Efectivo utilizado en actividades de operación	(132,843,036)	(97,727,652)

DocuSigned by:

Felipe Ossa Rodríguez

769F6C4E3C2040A...

Felipe Ossa Rodríguez
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

DocuSigned by:

Diego Castrillón Montoya

6629F94C339C4C2

Diego Castrillón Montoya
Contador
Tarjeta Profesional 126030-T
(Ver certificación adjunta)

Liudmila Riaño González
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 63486-T
Designada por Ernst & Young
Audit S.A.S. TR-530
(Véase mi informe del 20 de
abril de 2023)

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Merqueo S.A.S.

Estados separados de flujos de efectivo

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

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto donde se indique lo contrario

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Aportación de inversiones	(53,722,261)	(50,484,985)
Adquisición de activos intangibles	(3,667,608)	(7,082,931)
Flujo en disposiciones y retiro de propiedades, planta y equipo	62,974	453,967
Adquisición de propiedades, planta y equipo	(1,175,727)	(2,448,005)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(58,502,622)	(59,561,954)
Flujos de efectivo de actividades de financiación:		
Capital emitido	439,243	213,563
Prima en colocación de acciones	91,344,115	157,667,384
Incrementos por desembolsos y renovaciones de obligaciones financieras	91,168,909	4,916,118
Costos capitalizables de la deuda	(2,644,396)	-
Pagos de capital, intereses y novaciones de obligaciones financieras	(10,657,979)	(10,250,106)
Pago de pasivos por arrendamientos	(6,357,306)	(6,393,788)
Préstamos provenientes de partes relacionadas	26,595,697	5,609,999
Costos capitalizables de préstamos con partes relacionadas	(1,094,392)	-
Pago obligaciones a partes relacionadas	(1,602,516)	(1,665,077)
Efectivo neto provisto en actividades de financiación:	187,191,375	150,098,093
Aumento en el efectivo	(4,154,283)	(7,191,513)
Efectivo al principio del año	7,231,295	14,422,808
Efectivo al final del año	3,077,012	7,231,295

DocuSigned by:

Felipe Ossa Rodríguez

769F6C4E3C2040A...

Felipe Ossa Rodríguez

Representante Legal

(Ver certificación adjunta)

DocuSigned by:

Diego Castrillon

6629F94C339C4C2...

Diego Castrillon Montoya

Contador

Tarjeta Profesional 126030-T

(Ver certificación adjunta)

Liudmila Riaño González

Revisor Fiscal

Tarjeta Profesional 63486-T

Designada por Ernst & Young
Audit S.A.S. TR-530(Véase mi informe del 20 de abril
de 2023)

Merqueo S.A.S.

Notas a los estados financieros separados

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

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto donde se indique lo contrario

Nota 1. Información general

Merqueo S.A.S. (en adelante, la “Compañía”) identificada con NIT. 900.871.444–8, es una Sociedad por Acciones Simplificada de carácter comercial con naturaleza jurídica privada registrada con matrícula mercantil No. 02585434 del 22 de junio de 2015, su domicilio principal se encuentra en la calle 97 A No 9 A - 50, Bogotá D.C., Colombia con un término de duración indefinido.

Merqueo es un negocio de supermercados digitales sin tiendas físicas, cuyas operaciones se realizan principalmente en zonas urbanas a través de su cadena de distribución y almacenes adecuados para el almacenamiento de mercancía y preparación y envío de pedidos. Estos almacenes están distribuidos en diferentes zonas de las ciudades donde opera y han sido seleccionados con el fin de optimizar los canales de distribución de la Compañía. La Compañía cuenta con un almacén exclusivo para frutas y verduras, que se clasifican para garantizar la calidad del producto antes de ser etiquetados y envasados para su entrega a su propio costo. Merqueo también cuenta con marcas propias, que representan productos a precios más competitivos (detergentes, jabón para platos, legumbres, etc.). Con respecto a sus canales de distribución, Merqueo subcontrata su flota de transporte utilizando conductores externos, pero la Compañía se asegura de que los vehículos tengan los permisos requeridos para los productos que transportan. La Compañía actualmente tiene operaciones en Colombia (iniciada en 2015), México (iniciada en 2019 y descontinuada en 2022) y Brasil (iniciada en 2021).

En la Cámara de Comercio de Bogotá se encuentra registrada una situación de control, por parte de la sociedad Merqueo S.A.S., respecto a sus sociedades subsidiarias.

Nota 2. Base de presentación

Los estados financieros separados por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y el 31 de diciembre de 2021 han sido preparados de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia, establecidas en la Ley 1314 de 2009 que corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) traducidas de manera oficial y autorizadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés), reglamentadas en Colombia por el Decreto Reglamentario 2420 de 2015, “Decreto Único Reglamentario de las normas de contabilidad, de información financiera y de aseguramiento de la información” modificado el 23 diciembre de 2015 por el Decreto Reglamentario 2496, el 22 de diciembre de 2016 por el Decreto Reglamentario 2131 y el 22 de diciembre de 2017 por el Decreto Reglamentario 2170 y actualizado el 28 de diciembre de 2018 por el Decreto Reglamentario 2483, con el decreto 2270 del 13 de diciembre de 2019, se compila y actualizan los marcos técnicos de las NIIF. La Compañía no hizo uso de ninguna de las excepciones a NIIF que en dichos Decretos se plantean.

Los estados financieros separados se han preparado sobre la base de los costos históricos. Los estados financieros separados se presentan en pesos colombianos, salvo que se indique lo contrario.

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

En las siguientes notas a los estados financieros separados, las referencias a “pesos”, “COP.” o “\$” son a miles de pesos colombianos, y las referencias a “U.S. dólares”, “USD” o “US\$” se refieren a dólares estadounidenses, salvo que se especifique lo contrario.

Nota 2.1. Estados Financieros Separados presentados

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

Estos estados financieros separados son preparados y contienen todas las revelaciones de información financiera requeridas en los estados financieros anuales presentados bajo NIC 1

Nota 2.2. Negocio en marcha

En respuesta a la crisis de la pandemia de COVID-19, en 2020 los países tomaron medidas para impulsar la economía, incluida la reducción drástica de las tasas de interés, con el objetivo de promover el gasto de los hogares y las empresas, lo que llevó a la creación de un escenario de alta liquidez para invertir, especialmente en startups.

Como respuesta para contrarrestar el rápido aumento de la inflación derivado de estas medidas, en los últimos meses los países han aumentado rápidamente las tasas de interés y por ende el costo del dinero, lo que se traduce en un aumento de los precios del crédito, afectando principalmente a las empresas que requieren financiamiento para llevar a cabo sus operaciones.

Esta situación ha tenido un impacto significativo en la inversión requerida por la Compañía, lo que a su vez ha impactado negativamente su desempeño financiero durante el año y su posición de liquidez. La compañía es una start-up y está buscando continuar creciendo sus operaciones a través de inversiones continuas, ya que tiene como objetivo lograr operaciones rentables. Para el año finalizado el 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Compañía reconoció una pérdida neta de \$ 208,485,236 y \$ 203,766,881, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los estados financieros separados reflejan una exposición neta al pasivo financiero de \$ 157,333,827 y \$ 64,027,258. La Compañía tiene \$12,222,910 de recursos que comprenden efectivo y equivalentes de efectivo, otros activos de alta liquidez y líneas de crédito no utilizadas disponibles a la fecha de emisión de estos estados financieros separados.

La administración ha modelado varios escenarios considerando un período de 12 meses a partir de la fecha de emisión de los estados financieros. Los supuestos modelados se basan en el impacto potencial estimado de las restricciones actuales y los niveles esperados de demanda de los clientes, incluidas las respuestas propuestas por la administración a lo largo del período. El escenario base incluye los beneficios de las acciones ya tomadas por la administración y la Junta Directiva para mitigar las desventajas derivadas de la situación actual de liquidez, como el cierre de líneas de negocio de baja rentabilidad, la reducción física de las operaciones, la disminución del gasto e inversión en marketing y la suspensión de la contratación no esencial, entre las más relevantes.

La compañía planea recaudar fondos a través de una oferta pública inicial y otras ofertas públicas secundarias, además de otros planes para ser rentable a través del crecimiento orgánico e inorgánico. Sin embargo, con base en las salidas de efectivo proyectadas de la Compañía, la gerencia y la Junta Directiva han determinado que la Compañía no tiene suficiente efectivo existente para mantener sus operaciones durante los siguientes 12 meses a partir de la fecha de emisión de estos estados financieros separados. Este asunto resulta en una incertidumbre material que arroja dudas sustanciales con respecto a la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha.

Los planes y medidas de la Junta Directiva y la administración de la Compañía resultan en su determinación de que el uso del supuesto de empresa en marcha está justificado, ya que su intención es hacer pública la Compañía y obtener fondos adicionales para mantener sus operaciones. Por lo tanto, estos estados financieros separados se han preparado sobre la base de una empresa en marcha y no incluyen ningún ajuste en los valores en libros o la clasificación de los activos, pasivos y gastos reportados que puedan resultar de la incertidumbre material.

Nota 2.3. Autorización de emisión de los Estados Financieros Separados

La emisión de los estados financieros separados adjuntos y sus notas fueron autorizados para su emisión por Felipe Ossa, director ejecutivo ("CEO") y Jairo Medina, director financiero ("CFO") el 20 de abril de 2023, y los eventos posteriores se han considerado hasta esa fecha (ver Nota 34). Estos estados financieros separados se presentarán posteriormente en la Junta de Accionistas de la Compañía, que tiene la autoridad para modificarlos.

Nota 2.4. Distinción entre partidas corrientes y no corrientes

La Compañía presenta activos y pasivos en el estado de situación financiera basado en la clasificación corriente / no corriente. Un activo está actualizado cuando es:

- Se espera que se realice o se pretenda vender o consumir en el ciclo de funcionamiento normal
- Mantenido principalmente con el propósito de operar
- Se espera que se realice dentro de los doce meses posteriores al período de que se informa, o
- Efectivo o equivalente de efectivo, a menos que se restrinja el intercambio o se utilice para liquidar un pasivo durante al menos doce meses después del período del informe.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo es corriente cuando:

- Se espera que se liquide en el ciclo normal de funcionamiento
- Se mantiene principalmente con el propósito de operar
- Está previsto que se liquide en un plazo de doce meses a partir del período de notificación, o
- No existe un derecho incondicional a aplazar la liquidación de la responsabilidad durante al menos doce meses después del período de que se informa.

Los términos del pasivo que podrían, a elección de la contraparte, dar lugar a su liquidación por la emisión de instrumentos de capital no afectan a su clasificación.

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

La Compañía clasifica todos los demás pasivos como no corrientes.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes.

Nota 2.5. Moneda funcional

La Compañía determina su moneda funcional y sus transacciones son medidas en esa moneda. La moneda funcional de la Compañía es el peso colombiano.

Nota 2.6. Moneda de presentación

Los Estados financieros separados se presentan en pesos colombianos, la moneda funcional de la Compañía, que corresponde a la moneda del entorno económico principal en la cual esta rige. Las cifras que se presentan han sido precisadas en miles de pesos colombianos.

Nota 2.7. Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son registradas inicialmente por las subsidiarias de la Compañía a sus respectivas tasas de cambio al contado funcionales en la fecha en que la transacción califica por primera vez para el reconocimiento.

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten a los tipos de cambio al contado de la moneda funcional en la fecha de presentación de informes. Las diferencias que surgen en la liquidación o traducción de partidas monetarias se reconocen en ganancias o pérdidas.

Los elementos no monetarios que se miden en términos de costo histórico en una moneda extranjera se convierten utilizando los tipos de cambio en las fechas de las transacciones iniciales.

Al determinar el tipo de cambio a utilizar en el reconocimiento inicial del activo, gasto o ingreso relacionado (o parte de él) en la cancelación del reconocimiento de un activo no monetario o pasivo no monetario relacionado con la contraprestación anticipada, la fecha de la transacción es la fecha en que la Compañía reconoce inicialmente el activo no monetario o el pasivo no monetario que surge de la contraprestación anticipada. Si hay múltiples pagos o recibos por adelantado, la Compañía determina la fecha de la transacción para cada pago o recibo de consideración anticipada.

Nota 3. Principales políticas de contabilidad

Los estados financieros separados por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 han sido preparados usando las mismas políticas contables, mediciones y bases utilizadas para la presentación de los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2021, excepto por las normas mencionadas en la Nota 4. que iniciaron su vigencia a partir del 1 de enero de 2022, de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera, aceptadas en Colombia, establecidas en la Ley

1314 de 2009 que corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) traducidas de manera oficial y autorizadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés), reglamentadas en Colombia por el Decreto Reglamentario 2420 de 2015, “Decreto Único Reglamentario de las normas de contabilidad, de información financiera y de aseguramiento de la información” modificado el 23 diciembre de 2015 por el Decreto Reglamentario 2496, el 22 de diciembre de 2016 por el Decreto Reglamentario 2131, el 22 de diciembre de 2017 por el Decreto Reglamentario 2170, el 5 de noviembre de 2020 por el Decreto Reglamentario 1432, el 19 de agosto de 2021 por el Decreto Reglamentario 938, el 9 de diciembre de 2021 por el Decreto Reglamentario 1670 y el 5 de agosto de 2022 por el Decreto Reglamentario 1611 y actualizado el 28 de diciembre de 2018 por el Decreto Reglamentario 2483 y el 13 de diciembre de 2019 por el Decreto Reglamentario 2270, y sin hacer uso de ninguna de las excepciones a NIIF que en dichos Decretos se plantean.

La adopción de las nuevas normas vigentes a partir del 1 de enero de 2022, mencionadas en la Nota 4 no generaron cambios significativos en estas políticas contables en comparación con las utilizadas en la preparación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2021 y no se presentaron impactos significativos en su adopción

Nota 3.1. Estimaciones y juicios contables

La preparación de los estados financieros separados de la Compañía requiere que la gerencia haga juicios, estimaciones y suposiciones que afecten los montos reportados de ingresos, gastos, activos y pasivos, y las divulgaciones que lo acompañan, y la divulgación de pasivos contingentes. La incertidumbre sobre estos supuestos y estimaciones podría dar lugar a resultados que requieran un ajuste sustancial del importe en libros de los activos o pasivos afectados en períodos futuros.

Juicios contables

En el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía, la dirección ha realizado las siguientes valoraciones, que tienen el efecto más significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros separados:

Reconocimiento de ingresos: principal vs agente

La Compañía evalúa si actúa como agente o principal en los ingresos netos. La evaluación se basa en si la Compañía controla los productos proporcionados al cliente y, por lo tanto, es el principal en la transacción, reconociendo los ingresos sobre una base bruta. La Compañía permite que otras partes a través de su plataforma tecnológica proporcionen productos al cliente final y evalúa si está actuando como agente y reconoce los ingresos sobre una base neta por la comisión cobrada.

La gerencia ha determinado que, para sus ventas en Marketplace, la Compañía actúa como un agente, ya que los consumidores utilizan la plataforma para elegir los productos de comerciantes externos que son en última instancia responsables del cumplimiento del pedido y mantienen el control de los inventarios relacionados. La Compañía no precompra ni obtiene el control de los bienes o servicios del comerciante antes de su transferencia al consumidor. Los ingresos de la comisión de las ventas en el mercado se registran sobre una base neta, ya que la Compañía ha concluido que está actuando como agente.

Como parte de sus ventas en el mercado, la Compañía proporciona el servicio de entrega de los productos al cliente. La Compañía ha determinado que el servicio de entrega está controlado por ella y, por lo tanto, actúa como principal. Las tarifas

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

por los servicios de entrega cobrados al consumidor se reconocen en los ingresos, y el costo incurrido en la prestación de servicios de entrega y las transacciones de procesamiento se incluye en los costos de cumplimiento de pedidos.

Determinación del plazo de los contratos de arrendamiento

La Compañía determina el plazo de arrendamiento asociado con sus almacenes y centros de distribución como el plazo no cancelable del arrendamiento, junto con cualquier período cubierto por una opción para extender el contrato de arrendamiento si es razonablemente seguro que se ejercerá, o cualquier período cubierto por una opción para rescindir el arrendamiento, si es razonablemente seguro que no se ejercerá.

La Compañía tiene varios contratos de arrendamiento que incluyen opciones de extensión y terminación. La Compañía aplica juicio al evaluar si es razonablemente seguro ejercer o no la opción de renovar o rescindir el contrato de arrendamiento. Es decir, considera todos los factores relevantes que crean un incentivo económico para que ejerza la renovación o la terminación. Después de la fecha de inicio, la Compañía reevalúa el plazo del arrendamiento si hay un evento significativo o un cambio en las circunstancias que está bajo su control y afecta su capacidad para ejercer o no ejercer la opción de renovar o terminar (por ejemplo, construcción de mejoras significativas en el arrendamiento o personalización significativa del activo arrendado).

La Compañía incluyó el período de renovación como parte del plazo de arrendamiento para arrendamientos de centros de distribución con un período no cancelable más corto. La Compañía generalmente ejerce su opción de renovar estos arrendamientos porque podría haber un efecto adverso en la operación comercial si un activo de reemplazo no está fácilmente disponible. Además, los períodos cubiertos por las opciones de terminación se incluyen como parte del plazo del arrendamiento solo cuando están razonablemente seguros de que no se ejercerán.

Estimaciones y supuestos

A continuación, se describen las hipótesis clave relativas al futuro y otras fuentes clave de incertidumbre de estimación en la fecha de presentación de informes, que tienen un riesgo significativo de provocar un ajuste importante de los importes en libros de los activos y pasivos dentro del próximo ejercicio financiero. La Compañía basó sus supuestos y estimaciones en los parámetros disponibles cuando se prepararon los estados financieros separados. Sin embargo, las circunstancias existentes y las suposiciones sobre desarrollos futuros pueden cambiar debido a cambios en el mercado o circunstancias que surjan de que estén fuera del control de la Compañía. Tales cambios se reflejan en los supuestos cuando ocurren.

Reconocimiento de activos por impuestos diferidos

Los activos por impuestos diferidos se reconocen por las pérdidas fiscales arrastradas en la medida en que es probable que se disponga de ganancias imponibles contra las cuales se puedan utilizar las pérdidas. Se requiere un juicio significativo de la administración para determinar la cantidad de activos por impuestos diferidos que se pueden reconocer, en función del momento probable y el nivel de ganancias imponibles futuras, junto con las estrategias futuras de planificación fiscal.

Costos de desarrollo

La Compañía capitaliza los costos de los proyectos de desarrollo de software y mejoras de mejora y eficiencia de su plataforma tecnológica. La capitalización inicial de los costos se basa en el juicio de la gerencia de que se confirma la viabilidad

tecnológica y económica, generalmente cuando un proyecto de desarrollo de productos ha alcanzado un hito definido de acuerdo con un modelo de gestión de proyectos establecido. Al determinar los montos a capitalizar, la administración hace suposiciones con respecto a la generación de efectivo futura esperada del proyecto, las tasas de descuento que se aplicarán y el período esperado de beneficios.

Estimación de la tasa de endeudamiento incremental de los activos arrendados

La Compañía arrienda espacio de oficinas y almacenes, que utiliza para mantener sus productos que se venden a los clientes a través de su plataforma tecnológica. La Compañía no puede determinar fácilmente la tasa de interés implícita en algunos de sus arrendamientos, por lo tanto, utiliza su tasa de endeudamiento incremental ("IBR") para medir los pasivos de arrendamiento. El IBR es la tasa de interés que la Compañía tendría que pagar para pedir prestado a un plazo similar, y con una garantía similar, los fondos necesarios para obtener un activo de un valor similar al activo de derecho de uso en un entorno económico similar. Por lo tanto, el IBR refleja lo que la Compañía "tendría que pagar", lo que requiere una estimación cuando no hay tarifas observables disponibles, o cuando deben ajustarse para reflejar los términos y condiciones del arrendamiento. La Compañía estima el IBR utilizando insumos observables (como las tasas de interés del mercado) cuando está disponible y se le exige que realice ciertas estimaciones específicas de la entidad (como la calificación crediticia independiente de la subsidiaria).

Deterioro de activos no financieros

El deterioro existe cuando el valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede el valor de mercado de la Compañía. El valor razonable de la Compañía se estima anualmente. La Compañía evalúa el deterioro siempre que el valor del activo no financiero exceda el valor razonable de la Compañía.

Pagos basados en acciones

La estimación del valor razonable para las transacciones de pago basadas en acciones requiere la determinación del modelo de valoración más apropiado, que depende de los términos y condiciones de la subvención. Esta estimación también requiere la determinación de los insumos más apropiados para el modelo de valoración, incluida la vida esperada de la opción de acción o el derecho de apreciación, la volatilidad y el rendimiento de los dividendos y hacer suposiciones sobre ellos. Para la medición del valor razonable de las transacciones liquidadas con los empleados en la fecha de concesión, la Compañía utiliza un modelo de precios de opciones. Los supuestos utilizados para estimar el valor razonable de las transacciones de pago basadas en acciones se indican en la Nota 23.

Nota 3.2. Resumen de políticas contables significativas

Inversiones en subsidiarias.

Las subsidiarias son entidades que están bajo el control de la Compañía.

Las inversiones en subsidiarias se reconocen utilizando el método de la participación.

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Según el método de la participación, en el reconocimiento inicial la inversión en las subsidiarias se registrará al costo y posteriormente el valor en libros se incrementará o disminuirá para reconocer la participación de la Compañía en el resultado integral del período de la participada. Esta participación se reconocerá en el resultado del período o en el otro resultado integral, según corresponda. Las distribuciones o dividendos recibidos de la participada se reducirán del valor en libros de la inversión.

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

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

Una vez aplicado el método de la participación, la Compañía determina si es necesario reconocer pérdidas por deterioro de valor respecto de la inversión mantenida en la participada.

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

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

Partes relacionadas

La Compañía ha considerado como partes relacionadas a sus subsidiarias, empresas del grupo; el personal clave de la gerencia, que incluye personal de Junta Directiva, Presidentes, Vicepresidentes, Gerentes corporativos de negocios y Directores quienes tienen la capacidad de dirigir, planificar y controlar las actividades de la Compañía; las compañías sobre las que el personal clave de la gerencia puede ejercer control o control conjunto, y los familiares cercanos al personal clave de la gerencia que podrían llegar a influenciar la Compañía.

Se consideran transacciones entre partes relacionadas toda transferencia de recursos, servicios y obligaciones entre la Compañía y sus partes relacionadas.

Ninguna de las transacciones incorpora términos y condiciones especiales; las características de las transacciones no difieren de las realizadas con terceros ni implican diferencias entre los precios del mercado para operaciones similares; las ventas y compras se realizan en condiciones equivalentes a las que existen para transacciones entre partes independientes.

Activos intangibles, neto

Los activos intangibles comprenden los activos intangibles generados internamente relacionados principalmente con programas informáticos y otros activos intangibles relacionados principalmente con licencias informáticas adquiridas

externamente y otros activos. Estos se mantienen al costo, menos la amortización acumulada y cualquier cargo por deterioro reconocido. Otros activos intangibles, como el software informático adquirido externamente y las licencias de software, se capitalizan y amortizan en línea recta a lo largo de su vida útil.

Costos de capitalización

El costo de un activo intangible generado internamente se capitaliza como un activo intangible donde la administración determina que la capacidad de desarrollar el activo es técnicamente factible, se completará y que el activo generará un beneficio económico que supere su costo. La gerencia determina si la naturaleza de los proyectos cumple con los criterios de reconocimiento para permitir la capitalización de los costos internos, que incluyen principalmente los costos laborales directamente atribuibles al desarrollo. Durante el período, la administración ha considerado si los costos en relación con el tiempo dedicado a proyectos de software específicos pueden capitalizarse. El tiempo dedicado que era elegible para la capitalización incluía tiempo que era intrínseco al desarrollo de nuevos activos de software y la mejora y mejora de la eficiencia de la plataforma existente.

Otros costos de desarrollo que no cumplen con los criterios anteriores se reconocen como gastos incurridos. Los costos de desarrollo previamente reconocidos como un gasto nunca se capitalizan en períodos posteriores.

Los costos de investigación se reconocen como gastos incurridos. Estos son costos que contribuyen a la adquisición de nuevos conocimientos, que la gerencia evalúa como que no satisfacen los criterios de capitalización de la NIC 38 como se describió anteriormente, como los salarios y beneficios de los empleados que evalúan y analizan las tecnologías futuras y su probable viabilidad.

En ciertas circunstancias, algunos activos están listos para su uso, pero no están funcionando según lo previsto por la administración. Los costos de desarrollo que se relacionan con la mejora o modificaciones de los activos existentes se capitalizan hasta que el activo se desempeña según lo previsto por la administración. La administración evalúa la capitalización de estos costos y ejerce juicio al determinar los costos calificados. Cuando no está segura de sí los costos de mejora o modificación se relacionan con el desarrollo del activo o con su mantenimiento, la administración trata los costos como si se incurrieran solo en la fase de investigación.

Estimación de la vida útil

El cargo por amortización periódica se obtiene estimando la vida útil esperada de un activo y el valor residual esperado al final de su vida útil. El aumento de la vida esperada de un activo o su valor residual resultaría en un cargo de amortización reducido en el estado separado de ganancias o pérdidas.

La vida útil está determinada por la administración en el momento en que el software se adquiere y se pone en uso y se revisa regularmente para determinar su idoneidad. Para las licencias de software informático, la vida útil representa la visión de la administración del período esperado durante el cual la Compañía recibirá beneficios del software.

Para productos de software únicos desarrollados y controlados por la Compañía, la vida se basa en la experiencia histórica con productos similares, así como en la anticipación de eventos futuros que pueden afectar su vida útil, como los cambios en la tecnología. La amortización y el deterioro de los programas informáticos o licencias se imputan a los gastos tecnológicos o administrativos, según la naturaleza de los activos, en el período en que surjan.

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

La amortización de activos intangibles se calcula en línea recta a partir de la fecha de puesta en uso de los activos, se imputa a gastos tecnológicos o administrativos, y se calcula en función de la vida útil que se indica a continuación:

Activos intangibles generados internamente entre 1 y 10 años

Propiedades y equipo

Las propiedades y equipo se declaran al costo, neto de la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas, si las hubiere. Dicho costo incluye el costo de reemplazar parte de la propiedad y equipo y los costos de endeudamiento para proyectos de construcción a largo plazo si se cumplen los criterios de reconocimiento. Cuando se requiere que partes significativas de la propiedad y equipo se reemplacen a intervalos, la Compañía los deprecia por separado en función de su vida útil específica. Asimismo, cuando se realiza una inspección importante, su costo se reconoce en el monto en libros de la propiedad y equipo como reemplazo si se cumplen los criterios de reconocimiento. Todos los demás costos de reparación y mantenimiento se reconocen en ganancias o pérdidas como incurridos.

La propiedad y el equipo transferidos de los clientes se miden inicialmente a su valor razonable en la fecha en que se obtiene el control.

La depreciación se calcula en línea recta a lo largo de la vida útil estimada de los activos, de la siguiente manera:

- Muebles y enseres Entre 5 y 10 años.
- Equipo de transporte 10 años.
- Maquinaria y equipo Entre 5 y 10 años
- Equipo de computación y comunicación Entre 3 y 5 años.
- Mejora en propiedad ajena Plazo del contrato de arrendamiento

La Compañía revisa los valores residuales estimados y la vida útil esperada de los activos al menos una vez al año. En particular, la Compañía considera el impacto de la legislación de salud, seguridad y medio ambiente en su evaluación de la vida útil esperada y los valores residuales estimados.

Las propiedades y equipo y cualquier parte significativa inicialmente reconocida se desconocen al ser eliminado (es decir, en la fecha en que el destinatario obtiene el control) o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o eliminación. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la cancelación del reconocimiento del activo (calculada como la diferencia entre el producto neto de la enajenación y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de pérdidas o ganancias cuando el activo se da de baja.

Los métodos de depreciación de la propiedad, la planta y el equipo se revisan al final de cada ejercicio financiero y se ajustan prospectivamente, si procede.

Arrendamientos

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

La Compañía como arrendatario

La Compañía aplica un enfoque único de reconocimiento y medición para todos los arrendamientos, excepto para los arrendamientos a corto plazo, que se reconocen en ganancias o pérdidas. La Compañía reconoce los pasivos de arrendamiento para realizar pagos de arrendamiento y los activos de derecho de uso que representan el derecho a usar los activos subyacentes.

a. Activos por derecho de uso

La Compañía reconoce los activos por derecho de uso en la fecha de inicio del contrato de arrendamiento (es decir, la fecha en que el activo subyacente está disponible para su uso). Los activos por derecho de uso se miden al costo, menos cualquier depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, y se ajustan para cualquier remediación de los pasivos de arrendamiento. El costo de los activos por derecho de uso incluye el monto de las obligaciones de arrendamiento reconocidas, los costos directos iniciales incurridos y los pagos de arrendamiento realizados en la fecha de inicio o antes de esa fecha menos los incentivos de arrendamiento recibidos. Los activos por derecho de uso se deprecian en línea recta durante el plazo de arrendamiento más corto y la vida útil estimada de los activos, de la siguiente manera:

- Centros de distribución 5 años
- Muebles y enseres Entre 5 a 10 años
- Equipo de comunicaciones Entre 5 a 10 años
- Equipo de refrigeración Entre 5 a 10 años

Si la propiedad del activo arrendado se transfiere a la Compañía al final del plazo de arrendamiento o el costo refleja el ejercicio de una opción de compra, la depreciación se calcula utilizando la vida útil estimada del activo.

b. Pasivos por arrendamiento

En la fecha de inicio del contrato de arrendamiento, la Compañía reconoce los pasivos de arrendamiento medidos al valor actual de los pagos de arrendamiento que se realizarán durante el plazo del arrendamiento. Los pagos de arrendamiento incluyen pagos fijos (incluidos los pagos fijos en sustancia) menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar, pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, y montos que se espera que se paguen en virtud de garantías de valor residual. Los pagos de arrendamiento también incluyen el precio de ejercicio de una opción de compra razonablemente segura de ser ejercida por la Compañía y los pagos de multas por terminar el contrato de arrendamiento, si el plazo del arrendamiento refleja que la Compañía ejerce la opción de terminar.

Los pagos de arrendamiento variable que no dependen de un índice o una tasa se reconocen como gastos en el período en el que se produce el evento o condición que desencadena el pago.

Al calcular el valor actual de los pagos de arrendamiento, la Compañía utiliza su tasa de endeudamiento incremental en la fecha de inicio del arrendamiento porque la tasa de interés implícita en el arrendamiento no es fácilmente determinable. Después de la fecha de inicio, el monto de las obligaciones de arrendamiento se incrementa para reflejar la acumulación de intereses y se reduce para los pagos de arrendamiento realizados. Además, el importe en libros de los pasivos de arrendamiento se vuelve a medir si hay una modificación, un cambio en el plazo del arrendamiento, un cambio en los pagos de arrendamiento (por ejemplo, cambios en los pagos futuros resultantes de un cambio en un índice o tasa utilizada

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

para determinar dichos pagos de arrendamiento) o un cambio en la evaluación de una opción de compra del activo subyacente.

c. Transacciones de venta y leaseback

La Compañía tiene contratos de venta y leaseback y evalúa si la transacción cumple con los requisitos de la NIIF 15 – Ingresos por contratos, con los clientes que se contabilizarán como una venta del activo. Si la transferencia del activo es una venta, la Compañía mide el activo de derecho de uso que surge del arrendamiento retroactivo en la proporción del monto en libros anterior del activo que se relaciona con el derecho de uso retenido y reconoce cualquier ganancia o pérdida en los estados separados de ganancias o pérdidas que se relacione con los derechos transferidos al comprador-arrendador.

Si la transferencia del activo no satisface los requerimientos de la NIIF 15 para ser reconocido como una venta de activo, la Compañía continúa reconociendo el activo transferido y reconoce un pasivo financiero igual a los ingresos de la transferencia.

Deterioro de valor de activos no financieros

En la nota 3.1 (Juicios contables significativos, estimaciones y supuestos) también figuran otras revelaciones relativas al deterioro de los activos no financieros.

La Compañía evalúa en cada fecha de reporte, si hay indicios de que un activo puede estar deteriorado. Si existe algún indicio, o cuando se requieren pruebas anuales de deterioro para un activo, la Compañía estima el monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el más alto de un activo o el valor razonable de UGE menos los costos de disposición y su valor en uso. El monto recuperable se determina para un activo individual, a menos que el activo no genere entradas de efectivo que sean en gran medida independientes de las de otros activos o grupos de activos. Cuando el importe en libros de un activo o UGE excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y se amortiza a su importe recuperable.

Las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de ganancias o pérdidas en categorías de gastos consistentes con la función del activo deteriorado.

En el caso de los activos, excluido en el Good Will, se realiza una evaluación en cada fecha de presentación de informes para determinar si existen indicios de que las pérdidas por deterioro previamente reconocidas ya no existen o han disminuido. Si tal indicio existe, la Compañía estima los activos o el monto recuperable de UGE. Una pérdida por deterioro previamente reconocida se revierte solo si ha habido un cambio en los supuestos utilizados para determinar el monto recuperable del activo desde que se reconoció la última pérdida por deterioro. La reversión se limita de modo que el importe en libros del activo no exceda de su importe recuperable, ni exceda del importe en libros que se habría determinado, neto de la depreciación, si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Dicha reversión se reconoce en el estado de pérdidas o ganancias.

Inventarios

Los inventarios se valoran al menor costo y valor neto realizable. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso ordinario de los negocios, menos los costos estimados de finalización y los costos estimados necesarios para realizar la venta.

Los inventarios se valoran utilizando el método del promedio ponderado, e incluye los costos incurridos para llevar cada producto a su ubicación y condición actuales. Los costos logísticos y los descuentos de los proveedores se capitalizan en el inventario y se reconocen en el costo de las ventas cuando se venden.

Adicionalmente, la Compañía vende servicios de visibilidad y posicionamiento dentro de su plataforma a sus proveedores. Dado que las compras de mercancías están altamente interrelacionadas con dichas ventas publicitarias, la Compañía deduce estas ventas del precio de transacción de los inventarios y las reconoce en el costo de las ventas. No existe ningún derecho legal a compensar el importe por cobrar por los servicios de publicidad con los importes pagaderos a los proveedores asociados; por lo tanto, la Compañía reconoce una cuenta por cobrar por la venta de esos servicios.

Instrumentos financieros: reconocimiento inicial y medición posterior

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

Activos financieros

Reconocimiento y medición iniciales

Los activos financieros se clasifican, en el momento del reconocimiento inicial, medidos posteriormente al costo amortizado, el valor razonable a través de ORI y el valor razonable a través de resultados.

La clasificación de los activos financieros en el momento del reconocimiento inicial depende de las características contractuales del flujo de caja del activo financiero y del modelo de negocio de la Compañía para su gestión. Con la excepción de las cuentas por cobrar comerciales que no contienen un componente de financiamiento significativo o para las cuales la Compañía ha aplicado el expediente práctico, la Compañía inicialmente mide un activo financiero a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no está a valor razonable a través de ganancias o pérdidas, los costos de transacción. Las cuentas por cobrar comerciales que no contienen un componente de financiamiento significativo o para las cuales la Compañía ha aplicado el expediente práctico se miden al precio de la transacción como se indica en la sección Ingresos netos.

Para que un activo financiero se clasifique y mida al costo amortizado o al valor razonable a través de ORI, debe dar lugar a flujos de efectivo que son "únicamente pagos de capital e intereses (SPPI)" sobre el monto principal pendiente. Esta evaluación se conoce como la prueba SPPI y se realiza a nivel de instrumento. Los activos financieros con flujos de efectivo que no son SPPI se clasifican y miden a valor razonable a través de ganancias o pérdidas, independientemente del modelo de negocio.

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

El modelo de negocio de la Compañía para la gestión de activos financieros se refiere a cómo gestiona sus activos financieros con el fin de generar flujos de caja. El modelo de negocio determina si los flujos de efectivo resultarán de la recolección de flujos de efectivo contractuales, la venta de los activos financieros o ambos. Los activos financieros clasificados y medidos a costo amortizado se mantienen dentro de un modelo de negocio con el objetivo de mantener activos financieros para recaudar flujos de efectivo contractuales, mientras que los activos financieros clasificados y medidos a valor razonable a través de ORI se mantienen dentro de un modelo de negocio con el objetivo tanto de mantener para recaudar flujos de efectivo contractuales como de vender.

Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de activos dentro de un marco de tiempo establecido por regulación o convención en el mercado (operaciones de forma regular) se reconocen en la fecha de negociación, es decir, la fecha en que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo.

Medición posterior

Para efectos de la medición posterior, los activos financieros se clasifican en cuatro categorías:

- Activos financieros a costo amortizado (instrumentos de deuda).
- Activos financieros a valor razonable a través de ORI con reclasificación a los resultados acumulados (instrumentos de deuda).
- Activos financieros designados a valor razonable a través de ORI sin reciclaje de ganancias y pérdidas acumuladas en caso de baja (instrumentos de capital).
- Activos financieros a valor razonable a través de resultados.

Activos financieros a costo amortizado (instrumentos de deuda)

Los activos financieros al costo amortizado se miden posteriormente utilizando el método de la tasa de interés efectiva (TIR) y están sujetos a deterioro. Las ganancias y pérdidas se reconocen en resultados cuando el activo se de baja, modifica o deteriora

Los activos financieros de la Compañía a costo amortizado incluyen cuentas por cobrar comerciales.

Activos financieros a valor razonable a través de OCI (instrumentos de deuda)

Para los instrumentos de deuda a valor razonable a través de ORI, los ingresos por intereses, la revaluación cambiaria y las pérdidas o reversiones por deterioro se reconocen en el estado de pérdidas y ganancias y se calculan de la misma manera que para los activos financieros medidos al costo amortizado. Los cambios restantes en el valor razonable se reconocen en ORI. Tras la cancelación del reconocimiento, el cambio acumulativo del valor razonable reconocido en ORI se recicla en ganancias o pérdidas.

La Compañía no tiene instrumentos de deuda medidos a valor razonable a través de ORI.

Activos financieros designados a valor razonable a través de OCI (instrumentos de capital)

Tras el reconocimiento inicial, la Compañía puede optar por clasificar irrevocablemente sus inversiones de capital como instrumentos de capital designados a valor razonable a través de OCI cuando cumplan con la definición de capital bajo la NIC 32 Instrumentos financieros: Presentación y no se mantengan para negociación. La clasificación se determina instrumento por instrumento.

Las ganancias y pérdidas de estos activos financieros nunca se reciclan en ganancias o pérdidas. Los dividendos se reconocen como otros ingresos en el estado de pérdidas o ganancias cuando se ha establecido el derecho de pago, excepto cuando la Compañía se beneficia de dichos ingresos como recuperación de parte del costo del activo financiero, en cuyo caso, dichas ganancias se registran en ORI. Los instrumentos de capital designados a valor razonable a través de ORI no están sujetos a evaluación de deterioro.

La Compañía no tiene inversiones de capital clasificadas en esta categoría.

Activos financieros a valor razonable a través de resultados

Los activos financieros a valor razonable a través de resultados se contabilizan en el estado de posición financiera a valor razonable con cambios netos en el valor razonable reconocidos en el estado de pérdidas o ganancias.

Esta categoría incluye instrumentos derivados e inversiones de capital cotizadas que la Compañía no había elegido irrevocablemente clasificar a valor razonable a través de ORI. Los dividendos de las inversiones de capital cotizadas se reconocen como otros ingresos en el estado de pérdidas o ganancias cuando se ha establecido el derecho de pago.

La Compañía no tiene activos financieros medidos a valor razonable a través de ganancias o pérdidas.

Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, en su caso, una parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja principalmente cuando:

- Los derechos a recibir flujos de efectivo del activo han expirado o
- La Compañía ha transferido sus derechos para recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido la obligación de pagar los flujos de efectivo recibidos en su totalidad sin demora material a un tercero en virtud de un acuerdo de "transferencia"; y (a) la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y recompensas del activo, o (b) la Compañía no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y recompensas del activo, pero ha transferido el control del activo.

Deterioro

En las siguientes notas también se proporcionan otras revelaciones relacionadas con el deterioro de los activos financieros:

- Juicios, estimaciones y supuestos contables significativos Nota 3.1.
- Comercio y otras cuentas por cobrar Nota 6.

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

La Compañía reconoce una asignación por pérdidas crediticias esperadas (PCE) para todos los instrumentos de deuda que no se mantienen a valor razonable a través de ganancias o pérdidas. Las PCE se basan en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales adeudados de acuerdo con el contrato y todos los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir, descontados a una aproximación de la tasa de interés efectiva original. Los flujos de efectivo esperados incluirán los flujos de efectivo de la venta de garantías mantenidas u otras mejoras crediticias que sean parte integral de los términos contractuales.

Las PCE se reconocen en dos etapas. Para las exposiciones crediticias para las que no ha habido un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, se proporcionan PCE para las pérdidas crediticias que resultan de eventos de incumplimiento que son posibles dentro de los próximos 12 meses (una PCE de 12 meses). Para aquellas exposiciones crediticias para las que se ha producido un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, se requiere una asignación de pérdidas por las pérdidas crediticias esperadas durante la vida restante de la exposición, independientemente del momento del incumplimiento (una PCE de por vida).

Para las cuentas por cobrar comerciales y los activos contractuales, la Compañía aplica un enfoque simplificado en el cálculo de las PCE. Por lo tanto, la Compañía no realiza un seguimiento de los cambios en el riesgo de crédito, sino que reconoce una asignación de pérdida basada en las PCE de por vida en cada fecha de informe. La Compañía ha establecido una matriz de provisión que se basa en su experiencia histórica de pérdidas crediticias, ajustada por factores prospectivos específicos de los deudores y el entorno económico.

La Compañía considera que un activo financiero está en mora cuando los pagos contractuales tienen 90 días de atraso. Sin embargo, en ciertos casos, la Compañía también puede considerar que un activo financiero está en mora cuando la información interna o externa indica que es poco probable que la Compañía reciba los montos contractuales pendientes en su totalidad antes de tener en cuenta cualquier mejora de crédito en poder de la Compañía. Un activo financiero se cancela cuando no hay una expectativa razonable de recuperar los flujos de efectivo contractuales.

Pasivos financieros

Reconocimiento y medición iniciales

Los pasivos financieros se clasifican, en el momento del reconocimiento inicial, como pasivos financieros como préstamos y empréstitos, o como cuentas por pagar, según proceda.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen proveedores y otras cuentas por pagar, y las obligaciones financieras, incluidos los sobregiros bancarios. Dichos pasivos financieros se reconocen inicialmente a valor razonable y netos de los costos de transacción directamente atribuibles.

Medición posterior

Para efectos de la medición posterior, los pasivos financieros se clasifican en dos categorías:

- Pasivos financieros a valor razonable a través de resultados
- Pasivos financieros a costo amortizado (obligaciones financieras).

Pasivos financieros a valor razonable a través de resultados

Los pasivos financieros a valor razonable a través de resultados incluyen pasivos financieros mantenidos para el comercio y pasivos financieros designados en el momento del reconocimiento inicial como a valor razonable a través de ganancias o pérdidas.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para la venta si se incurren con el propósito de recomprar en el corto plazo. Esta categoría también incluye los instrumentos financieros derivados celebrados por la Compañía que no están designados como instrumentos de cobertura en las relaciones de cobertura según lo definido por la NIIF 9 – Instrumentos financieros. Los derivados incorporados separados también se clasifican como mantenidos para la negociación, a menos que se designen como instrumentos de cobertura efectivos.

Las ganancias o pérdidas sobre los pasivos mantenidos para la venta se reconocen en el estado de resultados.

Los pasivos financieros designados en el momento del reconocimiento inicial a valor razonable a través de resultados se designan en la fecha inicial del reconocimiento, y solo si se cumplen los criterios de la NIIF 9.

Pasivos financieros a costo amortizado (obligaciones financieras).

Esta es la categoría más relevante para la Compañía. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y empréstitos que devengan intereses se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método TIR. Las ganancias y pérdidas se reconocen en resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización TIR.

El costo amortizado se calcula teniendo en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las tarifas o costos que son parte integral de la TIR. La amortización TIR se incluye como costos financieros en el estado de resultados.

Esta categoría se aplica generalmente a los préstamos y empréstitos que devengan intereses. Para obtener más información, consulte la Nota 14.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero se anula cuando la obligación en virtud del pasivo se cumple o cancela o expira. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestamista en términos sustancialmente diferentes, o los términos de un pasivo existente se modifican sustancialmente, dicho intercambio o modificación se trata como la cancelación del reconocimiento de la responsabilidad original y el reconocimiento de una nueva responsabilidad. La diferencia en los respectivos importes en libros se reconoce en el estado de pérdidas y ganancias.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos y los pasivos financieros se compensan, y el importe neto se informa en el estado de situación financiera separado si existe un derecho legal actualmente exigible para compensar los importes reconocidos y existe la intención de liquidar sobre una base neta, realizar los activos y liquidar los pasivos simultáneamente.

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Beneficios a empleados

Beneficios post-empleo

Planes de aportaciones definidas

Un plan de contribución definida es un plan de pensiones bajo el cual la Compañía paga contribuciones fijas en una entidad separada (fondos de pensiones o compañías de seguros). La Compañía no tiene obligaciones legales o constructivas de pagar más contribuciones. Estas contribuciones se reconocen como gastos de beneficios para empleados incurridos; en la fecha en que se requiera la contribución.

Beneficios a los empleados a corto plazo

La Compañía otorga beneficios que se espera que se liquiden dentro de los 12 meses y después de la fecha de cierre del estado de situación financiera en el que los empleados prestan los servicios. Incluye las vacaciones y la participación en las ganancias del empleado determinada en función del cumplimiento de los objetivos propuestos. El pasivo por prestaciones a corto plazo se mide sobre la base de la mejor estimación del desembolso necesario para liquidar la obligación en la fecha de presentación de informes.

Beneficios a los empleados por terminación

La Compañía reconoce los beneficios de terminación a los empleados cuando decide rescindir el contrato de trabajo antes de la fecha normal de jubilación o cuando el empleado acepta una oferta de beneficios a cambio de la terminación del contrato de trabajo.

Los beneficios por despido se clasifican como beneficios a corto plazo para empleados y se reconocen en resultados cuando se espera que los beneficios por despido se liquiden por completo dentro de los 12 meses posteriores al final del período del informe. Se clasifican como beneficios de empleados a largo plazo solo cuando se espera que los beneficios por despido se liquiden más de 12 meses después del final del período del informe.

Pagos basados en acciones

Los empleados (incluidos los altos ejecutivos) de la Compañía reciben una remuneración en forma de pagos basados en acciones, mediante los cuales los empleados prestan servicios como contraprestación por instrumentos de capital (transacciones liquidadas por acciones).

Estos premios son en forma de un plan de opciones sobre acciones, que se ofrece a los empleados según lo autorizado por el organismo autorizado apropiado de la Compañía, con el fin de garantizar:

- a. Retención de empleados,
- b. El correcto desempeño de sus responsabilidades durante su mandato, y
- c. Compensación por su permanencia con la Compañía.

MERQUEO S.A.S.

Las opciones sobre acciones corresponden a acciones de Clase B de la Compañía, que no tienen privilegios de voto, pero conservan todos los demás beneficios económicos asociados con sus acciones en circulación.

La opción sobre acciones es una opción de compra "Call" sobre acciones de Clase B de la Compañía en una base de uno a uno con un precio de ejercicio de un peso colombiano (monto nominal).

La fecha de concesión para cada empleado elegible se formaliza mediante la firma de un contrato estándar entre el empleado y un representante autorizado de la Compañía.

El plan estándar de opciones sobre acciones de la Compañía tiene un período de adquisición de derechos de 4 años, que incorpora un plazo de adquisición de derechos de precipicio de 2 años para que los empleados otorguen el 50% de sus acciones y de manera ratificable cada período posterior de 3 meses durante un total de 48 meses. La Compañía también ha otorgado opciones sobre acciones a los empleados en 2020 y 2021 como compensación por sus salarios que se otorgan de manera razonable durante períodos de 6 meses a partir de su fecha de concesión. Los empleados que son despedidos con causa o dejan la Compañía para ir a un competidor antes de otorgar sus opciones sobre acciones perderán cualquier cantidad no adquirida. La Compañía estima las posibles confiscaciones para estimar el gasto que se reconocerá y ajusta esta estimación en función de las confiscaciones reales.

La Compañía reconoce el gasto asociado con el contrato de servicio del empleado utilizando un modelo de adquisición gradual con un aumento correspondiente al capital.

Como la Compañía no cotiza en bolsa, no hay un valor de mercado fácilmente disponible para sus acciones. Para determinar el valor razonable de las opciones sobre acciones de la Compañía, la administración utiliza como referencia el precio de las acciones de las capitalizaciones realizadas por sus inversores, que coinciden más estrechamente con la fecha de concesión de las opciones a los empleados y un modelo de fijación de precios de opciones para determinar el valor razonable de las opciones en su fecha de concesión.

Las opciones adquiridas se convertirán automáticamente en acciones de Clase B al ocurrir un evento de liquidez, que incluiría que la Compañía finalice una oferta pública inicial.

Provisiones

General

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o constructiva) como resultado de un evento pasado, es probable que se requiera una salida de recursos que incorporen beneficios económicos para liquidar la obligación y se pueda hacer una estimación confiable del monto de la obligación. Cuando la Compañía espera que parte o la totalidad de una provisión sea reembolsada, por ejemplo, en virtud de un contrato de seguro, el reembolso se reconoce como un activo separado, pero solo cuando el reembolso es prácticamente seguro. El gasto relacionado con una provisión se presenta en el estado de pérdidas y ganancias neto de cualquier reembolso.

La Compañía mantiene contratos de arrendamiento para centros de distribución. Para satisfacer las necesidades de espacio y forma de los inmuebles adecuados para su funcionamiento, la Empresa ha realizado mejoras en el arrendamiento, que deberán ser retiradas una vez que la Empresa deje de utilizar las instalaciones. Por lo tanto, la administración de la Compañía

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

debe estimar una provisión para el desmantelamiento de dichas mejoras de arrendamiento, que se espera que se paguen a largo plazo. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, tales cantidades no son significativas.

Impuestos a la utilidad

Impuesto a la utilidad causado

Los activos y pasivos del impuesto a la utilidad se miden en la cantidad que se espera que se recupere o se pague a las autoridades fiscales. Las tasas impositivas y las leyes fiscales utilizadas para calcular el monto son aquellas que se promulgan o promulgan sustantivamente en la fecha de presentación de informes en los países donde opera la Compañía y genera ingresos imponibles.

El impuesto sobre la renta corriente relativo a las partidas reconocidas directamente en el patrimonio neto se reconoce en el patrimonio neto y no en el estado de pérdidas y ganancias. La dirección evalúa periódicamente las posiciones adoptadas en las declaraciones de impuestos con respecto a situaciones en las que la normativa tributaria aplicable está sujeta a interpretación y establece disposiciones cuando proceda.

Impuesto a la utilidad diferido

El impuesto diferido se proporciona utilizando el método de la responsabilidad sobre las diferencias temporales entre las bases imponibles de los activos y pasivos y sus importes en libros a efectos de información financiera en la fecha de presentación de informes.

Las obligaciones por impuestos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporales imponibles, excepto:

- Cuando la obligación por impuestos diferidos surja del reconocimiento inicial del Good Will o de un activo o pasivo en una operación que no sea una combinación de negocios y, en el momento de la transacción, no afecte ni al beneficio contable ni al resultado imponible.
- Con respecto a las diferencias temporales imponibles asociadas a las inversiones en filiales, cuando pueda controlarse el momento de la reversión de las diferencias temporales y sea probable que las diferencias temporales no se reviertan en el futuro previsible.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporales deducibles, el traslado de créditos fiscales no utilizados y cualquier pérdida fiscal no utilizada. Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que se disponga de un beneficio imponible contra el cual se puedan utilizar las diferencias temporales deducibles y el traslado de los créditos fiscales no utilizados y las pérdidas fiscales no utilizadas, excepto:

- Cuando el activo por impuestos diferidos relativo a la diferencia temporal deducible surja del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una operación que no sea una combinación de negocios y, en el momento de la transacción, no afecte ni al beneficio contable ni al resultado imponible.
- Con respecto a las diferencias temporales deducibles asociadas con las inversiones en filiales, los activos por impuestos diferidos sólo se reconocen en la medida en que sea probable que las diferencias temporales se reviertan en el futuro previsible y se disponga de beneficios imponibles contra los que se puedan utilizar las diferencias temporales.

MERQUEO S.A.S.

El importe en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha de presentación de informes y se reduce en la medida en que ya no es probable que se disponga de suficiente beneficio imponible para permitir la utilización de la totalidad o parte del activo por impuestos diferidos. Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se vuelven a evaluar en cada fecha de presentación de informes y se reconocen en la medida en que sea probable que las ganancias imponibles futuras permitan recuperar el activo por impuestos diferidos.

Al evaluar la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos, la Compañía se basa en los mismos supuestos de pronóstico utilizados en otras partes de los estados financieros y en otros informes de gestión, que, entre otras cosas, reflejan el impacto potencial del desarrollo relacionado con el clima en el negocio.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas impositivas que se espera que se apliquen en el año en que se realiza el activo o se liquida el pasivo, sobre la base de las tasas impositivas (y las leyes fiscales) que se han promulgado o promulgado sustantivamente en la fecha de presentación de informes.

El impuesto diferido relacionado con los elementos reconocidos fuera de las ganancias o pérdidas se reconoce fuera de los resultados. Las partidas de impuestos diferidos se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en ORI o directamente en el capital.

La Compañía compensa los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos si y solo si tiene un derecho legalmente exigible a compensar los activos por impuestos corrientes y los pasivos por impuestos corrientes y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se relacionan con los impuestos sobre la renta recaudados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad imponible o diferentes entidades gravables que tienen la intención de liquidar los pasivos y activos fiscales corrientes sobre una base neta, o para realizar los activos y liquidar los pasivos simultáneamente, en cada período futuro en el que se espera que se liquiden o recuperen cantidades significativas de pasivos o activos por impuestos diferidos.

Capital social

El capital social de la Compañía está compuesto por acciones ordinarias.

Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones u opciones se muestran en el patrimonio como una deducción del monto recibido, neto de impuestos.

Ingreso de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes

La Compañía vende productos a través de su plataforma y proporciona servicios de entrega. Los ingresos netos se reconocen cuando el control de los bienes o servicios se transfiere al cliente por un monto que refleja la contraprestación a la que la Compañía espera tener derecho a cambio de esos bienes o servicios. La Compañía generalmente ha concluido que es el principal en sus acuerdos de ingresos porque generalmente controla los bienes o servicios antes de transferirlos al cliente, excepto para la venta de productos de comerciantes externos a través de la plataforma de la Compañía ("Marketplace"), en cuyos arreglos actúa como intermediario y reconoce los ingresos relacionados como agente.

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Ventas minoristas digitales

Los ingresos de las ventas minoristas de los productos propios de la Compañía se reconocen en un momento dado, cuando el control del activo se transfiere al cliente, generalmente en la entrega de los productos en la ubicación del cliente. No hay componentes de financiamiento en este tipo de transacciones.

La Compañía considera si hay otras promesas en el contrato que son obligaciones de desempeño separadas a las que se debe asignar una parte del precio de la transacción. El servicio de entrega se deriva de la venta de productos; por lo tanto, no se considera una obligación de ejecución separada. Al determinar el precio de transacción para la venta de productos, la Compañía considera los efectos de la contraprestación variable y la contraprestación pagadera al cliente.

a. Contraprestación variable

Si la contraprestación en un contrato incluye una cantidad variable, la Compañía estima la cantidad de contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de transferir los bienes al cliente. La contraprestación variable se estima al inicio del contrato y se limita hasta que sea muy probable que no se produzca una inversión significativa de los ingresos en la cantidad de ingresos acumulados reconocidos cuando se resuelva posteriormente la incertidumbre asociada con la contraprestación variable. Las órdenes de compra otorgan a los clientes el derecho a devolver la mercancía dentro de un período específico, lo que da lugar a una contraprestación variable.

Programa de puntos de fidelidad

La Compañía tiene un programa de lealtad, que permite a los clientes acumular efectivo en línea (expira después de un período de menos de 2 semanas) que se puede utilizar en compras posteriores. El programa de fidelización en forma de reembolso en efectivo da lugar a una obligación de rendimiento separada, ya que proporciona un derecho material al cliente.

Una parte del precio de la transacción se asigna al reembolso en efectivo otorgado a los clientes en función del precio de venta independiente relativo y se reconoce como una responsabilidad contractual hasta que se canjee el reembolso. Los ingresos se reconocen al canjear los productos por parte del cliente. El reembolso en efectivo pendiente otorgado a través del programa de lealtad al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no es significativo.

Además, la Compañía tiene asociaciones con comerciantes e instituciones financieras, en las que Merqueo vende cupones (con un vencimiento de 2 años) a estas entidades y finalmente se entregan a los clientes finales para promocionar ciertos productos o incentivar el uso de una tarjeta de crédito específica o método de pago proporcionado por las instituciones financieras. La Compañía asume solo una pequeña parte del precio del cupón y esos se reconocen como una responsabilidad contractual, hasta que se canjeen y se reconozcan los ingresos.

La Compañía actualiza sus estimaciones del efectivo que se redimirá a partir de cada período de reporte y realiza cualquier ajuste al saldo del pasivo por contrato reconociéndolo contra los ingresos.

Ingresos por venta de productos fungiendo como agente (Ventas de Marketplace)

El rol de la Compañía en la venta de productos de comerciantes terceros dentro de su plataforma electrónica es facilitar la venta de estos productos al cliente final. La Compañía concluyó que no controla los productos que le son entregados por

comerciantes terceros para ser distribuidos a los clientes finales debido a que no compra u obtiene control de los productos antes de la transferencia al cliente final, así como tampoco es responsable del riesgo relacionado al inventario de estos productos. Aunque la Compañía tiene injerencia en el establecimiento del precio del producto, al establecer un margen determinado sobre el precio establecido por el comerciante tercero, estos últimos y el cliente final tienen la discreción de aceptar el precio de transacción y así este indicador por sí solo resulta en que no se tiene control sobre la transacción de venta.

Por lo tanto, en la venta de productos de comerciantes terceros la Compañía actúa como agente al conectar la venta con los clientes finales. La Compañía reconoce el ingreso en una base neta, representando la comisión que espera recibir a cambio de los servicios provistos, y reconoce como ingreso diferido en el rubro de otros pasivos no financieros, la contraprestación que recibe de los clientes y será remitida al comerciante tercero.

La Compañía cobra una comisión por el servicio de entrega de los productos de comerciantes terceros a los domicilios de los clientes finales, para los cuales se contratan repartidores para llevar a cabo el servicio. En este tipo de transacción, la Compañía actúa como el principal y presenta los ingresos brutos por la entrega de productos ya que es responsable del servicio.

Otros ingresos

Otros ingresos consisten en contratos con clientes para la venta de productos reutilizables y cartón principalmente, cuyos costos se componen de promesas de entrega de estos productos en base a términos y condiciones contractuales establecidos, que no implican un juicio significativo por determinar. La obligación de desempeño de la Compañía no se satisface parcialmente, ya que se deriva de la venta de productos y se satisface en un momento en que el cliente acepta los productos. Los plazos de pago son a corto plazo, sin contraprestaciones variables, ni componentes de financiación o garantías.

La Compañía reconoce los ingresos en un momento dado, cuando el control de los productos vendidos se ha transferido al cliente, que está dado por el momento de la entrega de los bienes prometidos al cliente de acuerdo con los términos contractuales negociados. Por lo tanto, la Compañía reconoce una cuenta por cobrar cuando se han cumplido las obligaciones de desempeño, reconociendo los ingresos correspondientes.

Saldos de contrato

Cuentas comerciales por cobrar

Una cuenta comercial por cobrar se reconoce si el cliente debe pagar una cantidad de contraprestación incondicional (es decir, solo se requiere el paso del tiempo antes de que venza el pago de la contraprestación). Consulte las políticas contables de los activos financieros en la sección Instrumentos financieros: reconocimiento inicial y medición posterior.

Pasivos por contrato

Un pasivo por contrato se reconoce si se recibe un pago o se debe pagar (lo que ocurra primero) de un cliente antes de que la Compañía transfiera los bienes o servicios relacionados. Las responsabilidades contractuales se reconocen como ingresos cuando la Compañía cumple con el contrato (es decir, transfiere el control de los bienes o servicios relacionados al cliente).

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Pasivos derivados de los derechos de devolución

Pasivos por reembolso (reclamaciones por pagar)

Se reconoce un pasivo de reembolso por la obligación de reembolsar parte o la totalidad de la contraprestación recibida (o por cobrar) de un cliente a través de créditos en la plataforma que se pueden utilizar para comprar productos adicionales. Las responsabilidades de devolución de la Compañía surgen del derecho de devolución de los clientes. La responsabilidad se mide en la cantidad que la Compañía finalmente espera que tenga que devolver al cliente. La Compañía actualiza sus estimaciones de pasivos de devoluciones (y el cambio correspondiente en el precio de la transacción) al final de cada período de informe.

Costos y gastos

Los costos y gastos se reconocen en resultados para el año en que ha surgido una disminución en los beneficios económicos relacionada con una disminución en los activos o un aumento en los pasivos y su valor es medible de manera confiable.

Los costos y gastos incluyen todos los gastos directos incurridos y necesarios para realizar ventas y gastos necesarios para proporcionar servicios, tales como depreciación de propiedad, planta y equipo, servicios de personal, gastos por contratos de servicio, reparaciones y mantenimiento, costos operativos, seguros, honorarios, arrendamientos a corto plazo o ingresos variables, entre otros.

Resultado por acción básica y diluida

El resultado por acción básica se calcula dividiendo la ganancia o pérdida neta para el período atribuible a la Compañía, entre el promedio ponderado de las acciones ordinarias en circulación durante el período, sin considerar, en su caso, las acciones ordinarias adquiridas por la Compañía y mantenidas como acciones propias en cartera.

La Compañía tiene un plan de opciones sobre acciones emitido a ciertos empleados, que son potencialmente dilusivos. Las ganancias diluidas por acción se calculan dividiendo la ganancia o pérdida neta para el período atribuible a la Compañía por el número promedio ponderado de acciones ordinarias que se emitirían si todas las acciones ordinarias dilusivas potenciales se convirtieran.

La Compañía otorga pagos basados en acciones a sus empleados y tiene acuerdos de garantías para emitir acciones preferentes, lo que genera un efecto dilusivo en el monto de las ganancias por acción; sin embargo, estos efectos no fueron reconocidos en los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, ya que la Compañía tiene una pérdida en los períodos de informe, y no se permite el reconocimiento de efectos anti-dilusivos.

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y los equivalentes de efectivo en el estado de situación financiera comprenden el efectivo en los bancos y en mano y los depósitos de alta liquidez a corto plazo con un vencimiento de tres meses o menos, que son fácilmente convertibles a una cantidad conocida de efectivo y están sujetos a un riesgo insignificante de cambios en el valor.

A los efectos del estado separado de flujos de efectivo, el efectivo y los equivalentes de efectivo consisten en efectivo y depósitos a corto plazo, como se define anteriormente, netos de sobregiros bancarios pendientes, ya que se consideran parte integral de la gestión de efectivo de la Compañía.

Nota 4. Normas e interpretaciones nuevas y modificadas

Nota 4.1. Aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son obligatoriamente efectivas para 2022

En el año en curso, la Compañía ha aplicado una serie de enmiendas, emitidas por el IASB que son efectivas para los períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2022, que es la fecha en que se adoptaron estas modificaciones. A continuación, se describen las conclusiones relativas a su adopción.

Modificaciones a la NIC 16 - Beneficios económicos antes del uso previsto del inmovilizado material

Las enmiendas prohíben a las entidades deducir del costo de un elemento del inmovilizado material cualquier producto de la venta de artículos producidos mientras llevan ese activo al lugar y las condiciones necesarias para que pueda operar de la manera prevista por la administración. En cambio, una entidad debe reconocer el producto de la venta de tales artículos, y los costos de producción de esos artículos, en ganancias o pérdidas.

Las modificaciones se aplican retrospectivamente a los elementos del inmovilizado material llevados al lugar y condición necesarios para que estén disponibles para su uso de la manera prevista por la gerencia a partir del comienzo del 1 de enero de 2022. Se permitió la aplicación temprana.

La adopción de esta enmienda no tuvo un efecto en los estados financieros separados de la Compañía, ya que actualmente no deduce esos elementos de propiedad, planta y equipo.

Modificaciones a la NIC 37 - Costes del cumplimiento de un contrato

Las enmiendas especifican que los costos de cumplimiento de un contrato comprenden los "costos directamente relacionados". Los costos que se relacionan directamente con un contrato para proporcionar bienes o servicios incluyen tanto los costos incrementales (por ejemplo, los costos de mano de obra y materiales directos) como una asignación de costos directamente relacionados con las actividades contractuales (por ejemplo, depreciación del equipo utilizado para cumplir el contrato, así como los costos de gestión y supervisión del contrato).

Las modificaciones deben aplicarse prospectivamente a los contratos para los cuales la Compañía aún no ha cumplido con todas sus obligaciones a partir del 1 de enero de 2022. Se permitió la aplicación temprana.

La adopción de esta enmienda no tuvo un efecto significativo en los estados financieros separados de la Compañía, ya que no tiene costos de cumplimiento de contratos.

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Modificaciones a la NIIF 9 - Instrumentos financieros

Las enmiendas especifican qué costos debe considerar una entidad al evaluar si una refinanciación de un pasivo financiero califica como una extinción o una modificación, aclarando que una entidad incluye solo los costos pagados o recibidos entre el prestatario o prestamista en nombre del otro, incluidos los costos pagados o recibidos por la entidad o el prestatario en nombre del otro.

Estas modificaciones no tuvieron impacto en los estados financieros separados de la Compañía, ya que no hubo modificaciones de los pasivos financieros de la Compañía durante el período.

Nota 4.2. NIIF nuevas y revisadas emitidas, pero aún no entran en vigor

A la fecha de autorización de estos estados financieros separados, la Compañía no ha aplicado las siguientes NIIF nuevas y revisadas que se han emitido pero que aún no son efectivas. La Compañía está en proceso de determinar los impactos que la adopción de estas modificaciones representaría en sus estados financieros:

Modificaciones a la NIC 1 y a la Declaración de Prácticas NIIF 2 - Divulgación de las Políticas de Contabilidad

Las enmiendas requieren que una entidad revele sus políticas contables importantes, en lugar de sus políticas contables significativas. Otras enmiendas explican cómo una entidad puede identificar una política contable importante y añaden ejemplos de cuándo es probable que una política contable sea importante. Aclara que una política contable puede ser importante por su naturaleza, incluso si los importes son irrelevantes, así como si los usuarios de la información financiera la necesitan para su comprensión de otra información en los estados financieros.

También se han elaborado orientaciones y ejemplos para apoyar las enmiendas y demostrar la aplicación del "proceso de materialidad en cuatro etapas" descrito en la Declaración de prácticas 2 de las NIIF.

Las enmiendas se aplican prospectivamente para los períodos de informes anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2023, y se permite la aplicación anterior.

La Compañía no espera que estas enmiendas requieran que la Compañía divulgue cualquier información adicional en sus políticas contables reveladas en los estados financieros separados.

Modificaciones de la NIC 8 - Definición de estimaciones contables

Las enmiendas sustituyen la definición de un cambio en las estimaciones contables por una definición de estimaciones contables. Según la nueva definición, las estimaciones contables son "importes monetarios en los estados financieros que están sujetos a incertidumbre en la medición".

Las entidades desarrollan estimaciones contables si las políticas contables requieren que las partidas de los estados financieros se midan de una manera que implique incertidumbre de medición. Las enmiendas aclaran que un cambio en la

estimación contable que resulta de nueva información o nuevos desarrollos no es la corrección de un error. También se especifica que los cambios en una partida o técnica de medición utilizada para desarrollar una estimación contable, son cambios en las estimaciones contables si no son el resultado de la corrección de períodos anteriores. El efecto del cambio en el año en curso se reconoce en ganancias o pérdidas.

Las modificaciones se aplican prospectivamente para los períodos de informe anual que comiencen a partir del 1 de enero de 2023. Se permitió la aplicación temprana.

La Compañía no espera impactos de adoptar estas modificaciones, ya que todas las estimaciones que actualmente se divulgan en los estados financieros separados tienen un impacto directo en la medición monetaria de activos, pasivos, ingresos y gastos.

Modificación de la NIC 12 - Impuestos diferidos relativos a activos y pasivos derivados de una sola operación

La modificación introduce una excepción al reconocimiento inicial de un impuesto diferido previsto en la NIC 12. Aplicando esta excepción, la Compañía ya no aplicará la exención de reconocimiento inicial a las transacciones que den lugar a diferencias iguales imponibles y deducibles. Por ejemplo, las modificaciones se aplican a las diferencias temporarias imponibles y deducibles asociadas a los activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento, así como a las obligaciones de desmantelamiento y las aplicables reconocidas como activos al inicio del primer período comparativo presentado.

Las modificaciones se aplican a las transacciones que ocurren en o después del comienzo del período comparativo más antiguo presentado, efectivo para los períodos de informe anual que comienzan a partir del 1 de enero de 2023. Se permitió la adopción temprana.

La Compañía evaluó los impactos potenciales asociados con la adopción de las modificaciones en sus estados financieros separados; sin embargo, no espera ningún impacto en sus estados financieros separados ya que no considera la exención en la que surgen cantidades iguales de diferencias temporarias deducibles e imponibles en el reconocimiento inicial.

Modificaciones de la NIC 1 - Clasificación como corriente o no corriente.

Las modificaciones buscan promover la coherencia en la aplicación de los principios y requisitos contables para determinar si, en el estado de situación financiera, la deuda o los préstamos y otros pasivos con una fecha de liquidación incierta deben clasificarse como corrientes (porque son pagaderos a corto plazo o potencialmente para liquidarse dentro de un año) o no corrientes. Las enmiendas aclaran que los cambios son solo en la presentación de pasivos en el estado de situación financiera y no en las revelaciones, el monto o el momento del reconocimiento de cualquier activo, pasivo, ingreso o gasto relacionado con el pasivo en cuestión. Además, las enmiendas aclaran que la presentación en el estado de situación financiera no se ve afectada por las expectativas de la administración de ejercer su derecho a diferir la liquidación del pasivo, sino por los derechos en forma al final del período del informe.

Finalmente, las modificaciones modifican los requisitos de la NIC 1 de Pasivos Corrientes y No Corrientes al especificar que si el derecho de una entidad a diferir la liquidación de un pasivo está sujeto a que la entidad cumpla con los covenants requeridos en una fecha posterior al período del informe ("covenants futuros"), la entidad tiene derecho a diferir la liquidación del pasivo incluso si no cumple con dichos covenants al final del período del informe. Una entidad tiene que revelar

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

información en las notas que permita a los usuarios de los estados financieros comprender el riesgo de que los pasivos no corrientes con cláusulas puedan ser reembolsables dentro de los doce meses.

Las modificaciones se aplican retroactivamente para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2024. Se permite la aplicación temprana.

La Compañía no espera que estas modificaciones tengan un impacto en sus políticas contables, ya que clasifica sus pasivos según vencimientos contractuales, sin considerar los planes de refinanciación futura que define en su estrategia de gestión del riesgo financiero de liquidez.

Modificaciones de la NIIF 16 - Responsabilidad por arrendamiento en una operación de venta y arrendamiento posterior

Las enmiendas exigen que el vendedor-arrendatario mida posteriormente las obligaciones por arrendamiento derivadas de un arrendamiento posterior de manera que no reconozca ninguna cantidad de la ganancia o pérdida relacionada con el activo por derecho de uso que retiene. Los nuevos requisitos no impiden que un vendedor-arrendatario reconozca en ganancias o pérdidas cualquier ganancia o pérdida relacionada con la terminación parcial o total de un arrendamiento.

Las enmiendas son efectivas para los períodos de informes anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2024. Se permite la solicitud de aplicación temprana. La Compañía está en el proceso de evaluar los impactos en la adopción de las enmiendas para las transacciones de venta y arrendamiento posterior donde actúa como vendedor-arrendatario.

Nota 5. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Efectivo en caja y bancos	2,411,462	5,751,603
Inversiones de corto plazo	665,550	1,473,890
Otros equivalentes de efectivo	-	5,802
Total efectivo y equivalentes de efectivo	3,077,012	7,231,295

La mayoría del efectivo en los bancos gana intereses a tasas flotantes basadas en las tasas diarias de depósito bancario. Las inversiones a corto plazo se realizan por períodos variables de entre un día y tres meses, dependiendo de los requisitos inmediatos de efectivo de la Compañía, y ganan intereses a las respectivas tasas de depósito a corto plazo.

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía generó ingresos financieros a partir de efectivo y equivalentes de efectivo de \$83,865 (2021 - \$24,010), estos fueron reconocidos como ingresos financieros, el detalle está en la Nota 29.

MERQUEO S.A.S.

El saldo del efectivo restringido es el siguiente:

Efectivo restringido	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Inversiones de corto plazo (1)	662,593	1,472,681
Efectivo en caja y bancos (2)	446,813	362,109
Total efectivo y equivalentes de efectivo restringido	1,109,406	1,834,790

- (1) Corresponde al efectivo mantenido en fideicomisos cuya finalidad es garantizar el pago de las obligaciones de la Compañía.
- (2) Corresponde al porcentaje que las plataformas de pago retienen temporalmente para posibles reclamaciones, que se liberan tras el cumplimiento de las políticas.

El resto de efectivo y equivalente de efectivo no presenta restricciones que limiten su uso.

Nota 6. Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

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

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Cuentas comerciales por cobrar	1,031,980	3,599,984
Otras cuentas por cobrar	5,051,190	2,522,614
Total cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6,083,170	6,122,598
Corriente	5,062,073	5,254,296
No corriente	1,021,097	868,302

Nota 6.1. Cuentas comerciales por cobrar

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

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Cuentas por cobrar Trade Marketing	638,709	2,409,016
Cuentas por cobrar por acuerdos comerciales (1)	447,561	848,762
Cuentas por cobrar por transporte	120,030	102,302
Cuentas comerciales clientes	73,836	90,440
Cuentas por cobrar por bonos	25,702	206,140
Perdida por deterioro de cartera	(273,858)	(56,676)
Total cuentas comerciales por cobrar	1,031,980	3,599,984

- (1) Corresponde a cuentas por cobrar de proveedores por servicios de publicidad en la plataforma. Dicha cantidad no se compensa con la cuenta de proveedores, ya que no existe un derecho legal exigible para liquidarlos en términos netos.

Las cuentas comerciales por cobrar no devengan intereses y generalmente tienen plazos de 30 a 180 días.

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

El movimiento del deterioro en cuentas comerciales por cobrar durante el periodo presentado fue el siguiente:

Saldo a 31 de diciembre de 2020	1,386,447
Pérdida por deterioro reconocida durante el periodo	327,673
Castigo de cartera	(1,657,444)
Saldo a 31 de diciembre de 2021	56,676
Pérdida por deterioro reconocida durante el periodo	232,507
Castigo de cartera	(15,325)
Saldo a 31 de diciembre de 2022	273,858

Nota 6.2. Otras cuentas por cobrar

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

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Impuesto por cobrar	3,635,653	1,568,655
Depósitos en garantía	1,021,097	868,302
Incapacidades por cobrar	224,371	85,657
Otras cuentas comerciales por cobrar	170,069	-
Total cuentas comerciales por cobrar	5,051,190	2,522,614

- (1) El impuesto a cobrar corresponde a aquellos impuestos que la Compañía tiene derecho a recuperar, el saldo está compuesto el saldo a favor en la liquidación del impuesto a las ventas, el cual se irá compensando periodo a periodo o se reclamará a la administración de impuesto si así lo determinan los asesores y la administración de la Compañía.

Nota 6.3. Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar clasificadas en corriente y no corriente

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

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Impuesto por cobrar	3,635,653	1,568,655
Cuentas por cobrar Trade Marketing	638,709	2,409,016
Cuentas por cobrar por acuerdos comerciales	447,561	848,762
Incapacidades por cobrar	224,371	85,657
Otras cuentas por cobrar	170,069	-
Cuentas por cobrar por transporte	120,030	102,302
Cuentas comerciales clientes	73,836	90,440
Cuentas por cobrar por bonos	25,702	206,140
Perdida por deterioro de cartera	(273,858)	(56,676)
Total corriente	5,062,073	5,254,296
Depósitos en garantía	1,021,097	868,302
Total no corriente	1,021,097	868,302

MERQUEO S.A.S.

Nota 6.4. Deterioro y vencimiento de cuentas comerciales por cobrar

Saldo a 31 de diciembre de 2022	Saldo del ejercicio	No vencidas	Vencidas de 1 a 90 días	Vencidas de 91 a 180 días	Vencidas de 181 a 360 días	Vencidas de más de 360 días	Total vencidas
Cuentas comerciales por cobrar que no están en mora ni deterioradas de valor	831,203	831,203	-	-	-	-	-
Cuentas comerciales por cobrar en mora, pero no deterioradas de valor	200,777	-	198,520	2,257	-	-	200,777
Cuentas comerciales por cobrar deterioradas de valor	273,858	-	273,858	-	-	-	273,858
Deterioro	(273,858)	-	(273,858)	-	-	-	(273,858)
Total cuentas comerciales por cobrar	1,031,980	831,203	198,520	2,257	-	-	200,777

Saldo a 31 de diciembre de 2021	Saldo del ejercicio	No vencidas	Vencidas de 1 a 90 días	Vencidas de 91 a 180 días	Vencidas de 181 a 360 días	Vencidas de mas de 360 días	Total vencidas
Cuentas comerciales por cobrar que no están en mora ni deterioradas de valor	3,459,972	3,459,972	-	-	-	-	-
Cuentas comerciales por cobrar en mora, pero no deterioradas de valor	140,012	-	85,749	54,263	-	-	140,012
Cuentas comerciales por cobrar deterioradas de valor	56,676	-	6,094	50,582	-	-	56,676
Deterioro	(56,676)	-	(6,094)	(50,582)	-	-	(56,676)
Total cuentas comerciales por cobrar	3,599,984	3,459,972	85,749	54,263	-	-	140,012

El deterioro en las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se estima para las cuentas por cobrar de transporte y los clientes.

Nota 7. Gastos pagados por anticipado

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

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Servicios de tecnología	214,860	-
A Contratistas y proveedores	166,117	208,858
Seguros y fianzas	48,493	30,640
Nómina y prestaciones sociales	5,008	30,624
Otros pagos anticipados	417	75,681
Total gastos pagados por anticipado	434,895	345,803

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Nota 8. Inventarios y costos de ventas

Nota 8.1. Inventarios, neto

El saldo de los inventarios, neto es el siguiente:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Mercancía para la venta abarrotes, despensa y similares	2,317,496	5,135,881
Mercancía para la venta aseo en general	870,107	2,039,256
Mercancía para la venta frescos y perecederos	175,443	787,816
Mercancía para la venta bebidas y similares	513,052	528,473
Otras mercancías para la venta	162,533	612,366
Total inventarios, neto	4,038,631	9,103,792

Para el periodo terminado el 31 de diciembre de 2022, la Compañía registro una recuperación en el costo de ventas referente a los inventarios realizados a valor neto realizable por \$154,481 y para el periodo terminado el 31 de diciembre de 2021, la Compañía reconoció un gasto en costo de ventas por inventarios realizados a valor neto realizable por \$126,227. Además, la Compañía no tiene inventarios comprometidos que limiten su venta.

Entre la estrategia comercial de la Compañía, los pedidos completos están garantizados a los clientes, lo que podría causar la venta del inventario a un precio reducido, disminuyendo el valor neto realizable del inventario.

Nota 8.2. Costo de venta

La información relacionada con el costo de ventas asociado con la venta de los inventarios se presenta a continuación:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Costos en la venta de mercancías	97,669,547	183,501,205
Depreciación de derechos de uso	3,615,626	4,234,130
Costos de personal (Alistadores)	1,130,973	997,484
Total costo de venta	102,416,146	188,732,819

Nota 9. Otros activos financieros

El saldo de los otros activos financieros es el siguiente:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Activos financieros medidos a valor razonable	619,331	335,788
Total	619,331	335,788

MERQUEO S.A.S.

Los activos financieros medidos a valor razonable corresponden a inversiones en CDT sobre los cuales la Compañía los tiene garantía de algunos pasivos por arrendamiento y de los cuales no se puede disponer hasta que el contrato se dirima.

Nota 10. Propiedades y equipo, neto

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

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Equipo de computación y comunicación	3,369,333	3,370,084
Mejora en propiedad ajena	279,480	3,042,734
Maquinaria y equipo	1,028,842	2,536,216
Muebles y enseres	602,591	603,671
Otras propiedades y equipos	17,994	17,994
Total costo de propiedades y equipo	5,298,240	9,570,699
Depreciación acumulada	(2,479,853)	(4,422,025)
Total propiedades y equipo, neto	2,818,387	5,148,674

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Los movimientos en el costo y la depreciación de las propiedades y equipo durante el año terminado el 31 de diciembre de 2022 y el 31 de diciembre de 2021 son los siguientes:

Costo	Equipo de computación y comunicación	Mejora en propiedad ajena	Maquinaria y equipo	Muebles y enseres	Otras propiedades y equipos	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	1,868,095	2,938,300	2,819,208	555,173	-	8,180,776
Adiciones	1,658,962	661,520	61,032	48,498	17,994	2,448,006
Disposiciones y retiros	(156,973)	(557,086)	(344,024)	-	-	(1,058,083)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	3,370,084	3,042,734	2,536,216	603,671	17,994	9,570,699
Adiciones	337,326	461,176	377,225	-	-	1,175,727
Disposiciones y retiros	(338,077)	(3,224,430)	(1,884,599)	(1,080)	-	(5,448,186)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	3,369,333	279,480	1,028,842	602,591	17,994	5,298,240
Depreciación	Equipo de computación y comunicación	Mejora en propiedad ajena	Maquinaria y equipo	Muebles y enseres	Otras propiedades y equipos	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	694,068	2,008,235	536,417	95,445	-	3,334,165
Gasto depreciación	484,993	979,841	169,580	57,261	300	1,691,975
Disposiciones y retiros	(95,314)	(508,801)	-	-	-	(604,115)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	1,083,747	2,479,275	705,997	152,706	300	4,422,025
Gasto depreciación	702,309	511,683	183,159	60,331	1,799	1,459,281
Disposiciones y retiros	(257,993)	(2,836,571)	(306,294)	(595)	-	(3,401,453)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	1,528,063	154,387	582,862	212,442	2,099	2,479,853
Valor neto en libros	Equipo de computación y comunicación	Mejora en propiedad ajena	Maquinaria y equipo	Muebles y enseres	Otras propiedades y equipos	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	1,174,027	930,065	2,282,791	459,728	-	4,846,611
Saldo al 31 de diciembre de 2021	2,286,337	563,459	1,830,219	450,965	17,694	5,148,674
Saldo al 31 de diciembre de 2022	1,841,270	125,093	445,980	390,149	15,895	2,818,387

(1) El valor de las pérdidas o ganancias de las disposiciones o retiros de propiedades y equipo se refleja en la nota 28

MERQUEO S.A.S.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Compañía no tiene propiedad y equipos pignorados o restricciones que limiten su venta y no hay compromisos para la adquisición, construcción o desarrollo de nuevos bienes o equipos.

Al 31 de diciembre de 2022, la Gerencia de la Compañía no identificó indicadores de deterioro.

Nota 11. Activos por derecho de uso

La Compañía arrienda varios activos fijos, entre los que se incluyen centros de distribución (Edificaciones), estanterías (Muebles y enseres), equipos de computación y comunicación y equipos de refrigeración (Maquinaria y equipo). El plazo promedio de los contratos de arrendamiento al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 es de 5 años para lo concerniente a las edificaciones, frente a los demás derechos de uso estos están entre 5 y 6 años según el plazo acordado con la entidad financiera.

El derecho de uso por arrendamiento reconocido en el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Edificaciones	11,984,394	21,236,561
Otros derechos de uso	1,651,643	1,736,841
Muebles y enseres	1,245,494	1,245,494
Equipo de computación y comunicación	893,082	678,974
Maquinaria y equipo	1,389,514	580,922
Total costo de activos por derechos de uso	17,164,127	25,478,792
Depreciación acumulada	(8,975,704)	(9,073,042)
Total activos por derechos de uso	8,188,423	16,405,750

(1) Corresponde a un contrato único de venta y arrendamiento de regreso (“Leaseback”) de estanterías, equipos de comunicación y equipos de refrigeración (ver nota 19).

Los movimientos en los activos por derecho de uso el periodo terminado Al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 son los siguientes:

Costo	Edificaciones	Otros derechos de uso	Muebles y enseres	Equipo de computación y comunicación	Maquinaria y equipo	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	17,378,243	1,738,602	1,047,002	459,080	188,889	20,811,816
Adiciones	4,020,384	-	198,492	219,894	392,033	4,830,803
Remediciones	256,425	-	-	-	-	256,425
Cancelaciones	(418,491)	(1,761)	-	-	-	(420,252)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	21,236,561	1,736,841	1,245,494	678,974	580,922	25,478,792
Adiciones	2,144,904	-	-	216,955	808,592	3,170,451
Remediciones	644,419	-	-	-	-	644,419
Cancelaciones	(12,041,490)	(85,198)	-	(2,847)	-	(12,129,535)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	11,984,394	1,651,643	1,245,494	893,082	1,389,514	17,164,127

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Depreciación acumulada	Edificaciones	Otros derechos de uso	Muebles y enseres	Equipo de computación y comunicación	Maquinaria y equipo	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	4,451,476	313,349	39,600	75,872	13,559	4,893,856
Gasto o costo por depreciación	3,790,920	367,559	106,355	91,816	100,007	4,456,657
Cancelaciones	(277,207)	(264)	-	-	-	(277,471)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	7,965,189	680,644	145,955	167,688	113,566	9,073,042
Gasto o costo por depreciación	3,557,091	206,502	124,549	171,811	190,544	4,250,497
Cancelaciones	(4,311,045)	(35,651)	-	(1,139)	-	(4,347,835)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	7,211,235	851,495	270,504	338,360	304,110	8,975,704
Valor neto en libros	Edificaciones	Otros derechos de uso	Muebles y enseres	Equipo de computación y comunicación	Maquinaria y equipo	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	12,926,767	1,425,253	1,007,402	383,208	175,330	15,917,960
Saldo al 31 de diciembre de 2021	13,271,372	1,056,197	1,099,539	511,286	467,356	16,405,750
Saldo al 31 de diciembre de 2022	4,773,159	800,148	974,990	554,722	1,085,404	8,188,423

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Compañía no tuvo gastos variables de arrendamiento, ni gastos por activos arrendados de bajo valor ni por arrendamientos de corto plazo.

La Compañía tiene varios contratos de arrendamiento que incluyen opciones de extensión y terminación. Estas opciones son negociadas por la gerencia para proporcionar flexibilidad en la gestión de la cartera de activos arrendados y alinearse con las necesidades comerciales de Merqueo. La administración ejerce un juicio significativo para determinar si estas opciones de extensión y terminación son razonablemente seguras de ser ejercidas (ver Nota 3).

Las actividades de financiamiento que no generaron flujo en el 2022 y 2021, se señalan en la tabla relacionada con los movimientos netos de derecho de uso. La Compañía no tiene transacciones que no generaron flujo relacionadas con las actividades de inversión.

Nota 12. Activos intangibles, neto

El saldo de los activos intangibles distintos del crédito mercantil, neto es el siguiente:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Costos de desarrollo	10,639,116	15,920,729
Total costo de activos por derechos de uso	10,639,116	15,920,729
Amortización acumulada	(2,777,027)	(2,580,085)
Total activos por derechos de uso	7,862,089	13,340,644

Los costos de desarrollo consisten principalmente en gastos de nómina pagados al personal del área de tecnología que está trabajando en actividades asociadas a la plataforma digital de la Compañía de acuerdo con la política contable establecida.

MERQUEO S.A.S.

Los movimientos en los activos intangibles, durante el periodo terminado el 31 de diciembre de 2022 y el 31 de diciembre de 2021 son los siguientes:

Costo	Costos de desarrollo	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	9,743,346	9,743,346
Adiciones	7,082,931	7,082,931
Cancelaciones	(905,548)	(905,548)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	15,920,729	15,920,729
Adiciones	3,667,608	3,667,608
Cancelaciones	(8,949,221)	(8,949,221)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	10,639,116	10,639,116
Amortización acumulada	Costos de desarrollo	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	553,639	553,639
Gasto o costo por amortización	2,184,917	2,184,917
Cancelaciones	(158,471)	(158,471)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	2,580,085	2,580,085
Gasto o costo por amortización	1,947,879	1,947,879
Cancelaciones	(1,750,937)	(1,750,937)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	2,777,027	2,777,027
Valor neto en libros	Costos de desarrollo	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	9,189,707	9,189,707
Saldo al 31 de diciembre de 2021	13,340,644	13,340,644
Saldo al 31 de diciembre de 2022	7,862,089	7,862,089

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Compañía no tiene activos intangibles pignorados que limiten su venta. Además, la Compañía no tiene compromisos de adquisición o desarrollo de activos intangibles.

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, los gastos de investigación reconocidos en el estado de resultados separado ascendieron a \$4,608,091 y \$2,387,245, respectivamente, que se reconocen dentro de la categoría de gastos de tecnología.

Como resultado, durante 2022 y 2021 la Compañía tuvo una cancelación de activos intangibles desarrollados internamente por el segmento de Colombia por \$7,198,284 y \$747,077, respectivamente, los cuales estaban originalmente designados para ser utilizados en el segmento de México. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Compañía no ha reconocido ningún otro deterioro en sus activos intangibles.

Nota 13. Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación, neto

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

Compañía	Clasificación	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Merqueo SA de CV	Subsidiaria	544,719	5,565,113
Total inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación		544,719	5,565,113

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Los movimientos en las inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación, neto, durante el periodo terminado el 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 son los siguientes:

	Merqueo SA de CV	Merqueo Comercio Varejista e Intermediacao de Negocios Ltda	Merqueo International S.A.S.	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	6,273,441	259,425	-	6,532,866
Capitalización	6,093,327	886,265	-	6,979,592
Método de participación en resultados	(34,307,387)	(13,299,723)	(3,887,804)	(51,494,914)
Método de participación en Patrimonio (ORI)	(4,976,927)	(445,229)	5,041,704	(380,452)
Anticipo para futuras capitalizaciones	32,482,659	11,239,371	(216,637)	43,505,393
Traslado a otras cuentas de balance	-	1,359,891	(937,263)	422,628
Saldo al 31 de diciembre de 2021	5,565,113	-	-	5,565,113
Capitalización	39,355,605	11,568,808	-	50,924,413
Método de participación en resultados	(23,948,864)	(36,037,228)	(395,372)	(60,381,464)
Método de participación en Patrimonio (ORI)	(1,654,194)	(1,995,429)	42,380	(3,607,243)
Anticipo para futuras capitalizaciones	(18,772,941)	21,561,735	9,054	2,797,848
Traslado a otras cuentas de balance	-	4,902,114	343,938	5,246,052
Saldo al 31 de diciembre de 2022	544,719	-	-	544,719

Nota 13.1. Información no financiera relacionada con las inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación.

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

Compañía	País	Moneda funcional	Actividad económica principal	Porcentaje de participación		Número de acciones	
				31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Merqueo SA de CV	México	Pesos mexicanos	Retail	98.47%	90.14%	246,331,597	35,103,224
Merqueo Comercio Varejista e Intermediacao de Negocios Ltda	Brasil	Reales	Retail	99.94%	99.24%	17,516,554	1,300,100
Merqueo International S.A.S.	Colombia	Pesos colombianos	Inversión	100.00%	100.00%	1,000,000	1,000,000

MERQUEO S.A.S.

Nota 13.2. Información financiera relacionada con las inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación

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

Compañía	Activo corriente	Activo no corriente	Pasivo corriente	Pasivo no corriente	Patrimonio	Ingreso de actividades ordinarias	Resultado de operaciones continuadas	Resultado total integral
Merqueo SA de CV	878,110	71,035	727,155	-	221,990	7,669,899	(24,322,101)	(26,115,314)
Merqueo Comercio Varejista e Intermediação de Negócios Ltda	4,140,944	4,751,505	11,879,111	1,936,662	(4,923,324)	22,200,657	(36,057,595)	(35,323,966)
Merqueo Internacional S.A.S.	-	-	1,048,384	-	(1,048,384)	-	(395,240)	(344,544)

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

Compañía	Activo corriente	Activo no corriente	Pasivo corriente	Pasivo no corriente	Patrimonio	Ingreso de actividades ordinarias	Resultado de operaciones continuadas	Resultado total integral
Merqueo SA de CV	3,173,615	430,975	1,652,326	-	1,952,264	14,952,854	(38,059,368)	(43,640,898)
Merqueo Comercio Varejista e Intermediação de Negócios Ltda	3,357,527	2,635,485	5,707,537	1,784,226	(1,498,751)	1,242,722	(13,434,064)	(13,885,979)
Merqueo Internacional S.A.S.	-	-	4,447,248	-	(4,447,248)	(3,886,322)	(3,887,804)	(9,449,877)

Nota 13.3. Objetos sociales de las inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación

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

Merqueo SA de CV

La sociedad tendrá por objeto:

1. Comercio al por mayor de productos alimenticios
2. Servicios de publicidad en general, incluyendo sin limitar, la venta y arrendamiento de espacios publicitarios, y producción y realización de piezas publicitarias.
3. Comercio al por menor realizado a través de internet.
4. Promover, constituir, organizar, explotar, adquirir o participar en el capital social o patrimonio de todo género de sociedades mercantiles o civiles, asociaciones o empresas, ya sean industriales, comerciales, de servicios o de cualquier otra índole, en fideicomisos o en contratos de asociación en participación, tanto nacionales como extranjeras (incluyendo figuras transparentes fiscalmente en el extranjero), así como administrarlos, participar en su administración y en su funcionamiento o en su liquidación.
5. Adquirir intereses o participaciones en otras sociedades mercantiles o civiles, sea en el momento de la constitución de dichas sociedades o en uno posterior, celebrar contratos de sociedad o asociación con personas físicas o morales, así

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

como enajenar o traspasar acciones participaciones, certificados de aportación, derechos fideicomisos y en general cualesquier títulos o valores permitidos por la ley.

6. Asesorar, prestar asistencia técnica y servicios y consultoría financiera a personas, sociedades y entidades nacionales y/o extranjeras.
7. Asesorar y prestar asistencia técnica y servicios de consultoría en materia contable, mercantil o financiera a las sociedades en que sea accionista o socio, así como servicios de desarrollo y de elaboración de proyectos y estudios sobre operabilidad y financiamiento.
8. Recibir u otorgar toda clase de préstamos, mutuos, con o sin intereses, crédito o financiamientos con o sin garantía específica, garantías personales, reales y avales, tanto respecto a las sociedades que tenga interés o participación o de terceros, ya sea nacionales o extranjeros
9. Otorgar finanzas y avales, constituir prenda e hipotecas, y en general, garantizar, en cualquier forma, el cumplimiento de obligaciones propias o a cargo de las sociedades en las que tenga interés o participación, así como asumir obligaciones por cuentas de sociedades en las que tenga interés o participación y constituirse como obligado solidario respecto de obligaciones de sociedades en donde tenga interés o participación.
10. Adquirir, enajenar, construir, poseer, administrar, dar a tomar en arrendamiento, subarrendar, hipotecar, fideicomitir, construir o adoptar el régimen jurídico de condominio y cualesquier otra modalidad permitida por las leyes, fraccionar, urbanizar y negociar toda clase de inmuebles, así como la compra-venta, arrendamiento y adquisición del uso y goce de bienes muebles e inmuebles que sean necesarios o convenientes para cumplir con el objeto social o para las operaciones de las sociedades en las que tenga interés o participación.
11. Representar a personas físicas o morales, nacionales o extranjeras, tanto en México como en el extranjero, que tenga relación directa con las actividades de la sociedad y actuar como representante, agente comisionista de las mismas bajo cualquier título legal.
12. Emitir, suscribir, aceptar, endosar, avalar, operar y negociar toda clase de títulos de crédito o valores permitidos por las leyes y celebrar toda clase de operaciones de crédito en los términos de ley.
13. Contratar la apertura de cuentas en bancos o instituciones financieras, nacionales o extranjeras, para depositar en su cuenta, así como suscribir adeudos en divisas distintas a la nacional, en los términos de ley.
14. Presentar a cualquier persona, física o moral ya sea por si o a través de terceros, toda clase de servicios que se relacione, sean similares o conexos al objetivo social de la sociedad.
15. Establecer agencias o sucursales de la sociedad en cualquier parte de la república mexicana y del extranjero.
16. Todas las actividades que se integran con el objeto social de la sociedad podrán desarrollarse tanto en México como en el extranjero, y podrá la sociedad desarrollarla por si misma o a través de otras sociedades de objeto análogo cuya fundación o constitución podrá promover o en cuyo capital podrá participar.
17. Solicitar, obtener, utilizar, autorizar, registrar, comprar, arrendar, ceder, disponer o enajenar bajo cualquier forma permitida por la ley, toda clase de licencias concesiones, marcas, nombres comerciales, derechos de autor, patentes, invenciones, procedimientos, fórmulas, franquicias, registros de modelos de utilidad, diseños industriales, derechos de autor, de nominaciones de origen, tecnología, asistencia técnica o cualquier otro derecho sobre los mismos, ya sea en México o en extranjero, que sean necesarios o útiles para la sociedad.
18. En general, realizar todo tipo de actos contratos y convenios, así como operaciones de cualquier naturaleza en los términos de ley que coadyuven directa o indirectamente a la realización de las actividades que constituye su objeto social, o que sean necesarios o accesorios para la realización de dicho objeto social

Merqueo Comercio Varejista e Intermediacao de Negocios Ltda

La Sociedad tendrá por objeto social la realización y desarrollo por cuenta propia o ajena y/o en asocio con terceros, tanto en el territorio nacional como en el extranjero, de cualquier actividad comercial lícita, incluyendo, entre otras, la siguientes negocios o actividades:

1. El comercio al por menor de mercancías en general, realizado a través de Internet;
2. Carga y descarga de mercancías en general;
3. Depósito de bienes propios o de terceros.
4. Intermediación de contratos, servicios y negocios en general;
5. Comercio al por mayor de productos alimenticios;
6. Venta y arrendamiento de espacios publicitarios y producción y realización de piezas publicitarias;
7. Realizar y mantener inversiones o participaciones en cualquier tipo de sociedad, sociedad o patrimonio;
8. Representar a empresas y sociedades nacionales y extranjeras y comercializar los productos que fabrican y/o venden;
9. Intermediación comercial utilizando una plataforma de software específica;
10. Desarrollo y licenciamiento de programas informáticos personalizables;
11. Comercio al por menor de accesorios publicitarios;
12. Arrendamiento de equipos electrónicos en préstamo;
13. Intermediación de contratos de servicios y mercantiles en general, incluidos los inmobiliarios; y
14. Emisión y administración de vales de comida, restaurante y transporte.

Párrafo Único - Para el desarrollo de su objeto social, la Compañía podrá realizar todas las actividades necesarias, tales como:

1. Celebrar toda clase de actos, contratos o cualesquiera otros acuerdos civiles, comerciales, laborales y/o administrativos;
2. Participar en licitaciones públicas y privadas;
3. Importación, exportación y comercialización de productos y servicios relacionados con su objeto social.

Merqueo International S.A.S.

El objeto social de la sociedad será la realización y el desarrollo por cuenta propia o de terceros y/o asociada con terceros, tanto en el territorio colombiano como en el exterior de cualquier actividad comercial lícita, incluyendo, pero sin limitarse a los siguientes negocios o actividades:

1. Realizar y mantener inversiones o participaciones en cualquier tipo de empresa, sociedad o activos.
2. Venta y arrendamiento de espacios publicitarios, y producción y realización de piezas publicitarias.
3. Representar Sociedades y empresas nacionales y extranjeras, y comercializar los productos fabricados y/o vendidos por estas.
4. Realizar operaciones tanto de préstamo como de cambio, descuento y aperturas de cuentas corrientes, representar personas naturales y jurídicas, nacionales o extranjeras.
5. Participar o constituir conforme a la Ley y bajo la forma jurídica que se acuerde o convenga, consorcios, uniones temporales o asociaciones, con personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras, públicas o privadas, para el desarrollo de proyectos afines con su objeto social.
6. Organizar, promover, formar, participar y/o financiar Sociedades o empresas que expandan, faciliten o complementen los negocios sociales. Para el desarrollo de su objeto la Sociedad podrá realizar todas aquellas actividades necesarias tales

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

como: celebrar toda clase de actos, contratos o cualesquiera otros acuerdos civiles, comerciales, laborales y/o administrativos, participar en licitaciones públicas y privadas, importación, exportación y comercialización de productos y servicios, relacionados estos con su objeto social. Así mismo, podrá desarrollar cualquier otra actividad económica lícita tanto en Colombia como en el extranjero.

Nota 14. Préstamos bancarios y otros pasivos financieros

El saldo de los préstamos bancarios y otros pasivos financieros es el siguiente:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Préstamos bancarios	109,314,686	7,846,138
Tarjetas de crédito	203,997	100,430
Total pasivos financieros	109,518,683	7,946,568
Corriente	9,169,123	6,667,981
No corriente	100,349,560	1,278,587

El detalle de los préstamos bancarios y otros pasivos financieros entre corriente y no corriente es el siguiente:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Corriente		
Préstamos bancarios	8,965,126	6,567,551
Tarjetas de crédito	203,997	100,430
Total pasivos financieros corriente	9,169,123	6,667,981
No corriente		
Préstamos bancarios	100,349,560	1,278,587
Total pasivos financieros no corriente	100,349,560	1,278,587
Total pasivos financieros	109,518,683	7,946,568

MERQUEO S.A.S.

El detalle de los préstamos bancarios es el siguiente:

Banco	Fecha	Moneda	Plazo (1)	Valor (2)	Tasa	2022	2021
Blue Like an Orange Sustainable Capital	26/04/2022	USD	84	18,000,000	Daily SOFR + 9%	90,541,436	-
BID Invest - IDB Invest	26/04/2022	USD	84	3,180,000	Daily SOFR + 9%	15,773,890	-
Banco de Bogotá S.A.	10/10/2019	COP	No aplica (3)	500,000	4.60%	454,806	727,092
Banco de Bogotá S.A.	9/02/2022	COP	12	1,000,000	13.09%	166,667	-
Banco de Occidente S.A.	28/04/2021	COP	24	685,000	IBR + 3.40%	113,828	456,667
Banco de Occidente S.A.	23/02/2021	COP	24	542,046	IBR + 5.25%	45,169	316,193
Banco de Occidente S.A.	15/07/2021	COP	24	390,000	IBR + 3.96%	113,076	308,750
Banco de Occidente S.A.	25/01/2022	COP	36	730,000	13.79%	506,944	-
Bancolombia S.A.	7/09/2021	COP	24	2,000,000	IBR + 7.47%	750,000	1,750,000
Bancolombia S.A.	30/12/2021	COP	24	511,000	IBR + 9.55%	255,500	511,000
Bancolombia S.A.	14/02/2022	COP	12	495,426	13.04%	82,550	-
Bancolombia S.A.	11/02/2022	COP	12	545,052	12.82%	90,820	-
Bancolombia S.A.	31/03/2022	COP	24	630,000	16.13%	420,000	-
Banco Davivienda S.A.	7/12/2021	COP	12	550,000	IBR + 4.5%	-	550,000
Banco Davivienda S.A.	22/07/2021	COP	12	350,000	IBR MV + 1.71% + 4.2%	-	204,165
Banco Davivienda S.A.	28/04/2021	COP	12	257,000	IBR MV + 1.71% + 4.2%	-	85,664
Banco Davivienda S.A.	1/04/2021	COP	12	280,000	IBR MV + 1.70% + 4.00%	-	46,659
Banco de Bogotá S.A.	30/05/2020	COP	18	1,297,000	5.58%	-	353,506
Banco de Bogotá S.A.	8/02/2021	COP	12	2,603,000	5.22%	-	433,833
Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A.	26/11/2020	COP	24	1,300,000	DTF + 6.5%	-	595,834
Bancolombia S.A.	4/09/2020	COP	24	833,000	IBR + 5.80%	-	312,375
Bancolombia S.A.	4/12/2020	COP	24	569,000	IBR + 6.79%	-	284,500
Bancolombia S.A.	1/08/2021	COP	12	461,984	IBR + 8.15%	-	76,997
Dann Regional Compañía de Financiamiento Comercial S.A.	6/11/2020	COP	18	3,000,000	DTF	-	832,903
Total pasivos financieros corriente				22,709,508		109,314,686	7,846,138

- (1) El plazo está establecido en meses.
- (2) Representa el monto dispuesto del préstamo bancario.
- (3) Corresponde a la línea de crédito rotativo.

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Compañía cumple con todos sus convenios de deuda. La Compañía tiene convenios asociados con tres de sus préstamos, como se describe a continuación.:

Bancolombia

El préstamo de Bancolombia incluye un covenant que establece que, si la Compañía presentara sus estados financieros sobre una base de liquidación contable y no sobre una base de empresa en funcionamiento, estaría en incumplimiento. Teniendo en cuenta las condiciones que tiene la Compañía según lo establecido en el Código de Comercio y sus normas complementarias, la forma en que no se cumpla este tema, es que la Compañía entre en fase de liquidación y dichos estados financieros sean presentados bajo esta premisa. Estos estados financieros que se presentan bajo la premisa de empresa en marcha, por lo cual no hay incumplimiento en el covenant.

Préstamo BLAO

El 14 de noviembre de 2022, la Compañía obtuvo la Exención BLAO 2 bajo el Acuerdo de Préstamo BLAO, en virtud del cual BLAO renunció a la obligación de la Compañía de realizar el pago de intereses que estaba programado para ser pagado el 15 de octubre de 2022 y cualquier evento de incumplimiento que pueda resultar. Además, la Compañía acordó enmendar el Acuerdo de Préstamo BLAO para capitalizar dicho pago de intereses e incluirlo en el monto pendiente de capital efectivo a partir del 15 de octubre de 2022 y permitir la Reorganización Corporativa. A partir del 31 de diciembre de 2022, la Compañía cumple con el Acuerdo de Préstamo BLAO.

Préstamo del BID

El 20 de diciembre de 2022, de conformidad con la Enmienda No. 1 y el Acuerdo de Compromiso (como se define a continuación), la Compañía obtuvo una exención limitada del BID-I relacionada con los incumplimientos de los convenios bajo el Acuerdo de Préstamo del BID-I específicamente relacionados con (i) la obligación de entregar dentro de los 45 días posteriores a cada trimestre financiero un certificado de un representante autorizado que incluya una explicación de las variables operativas clave y cálculos con detalles razonables que demuestren el cumplimiento de los convenios financieros. en virtud del Acuerdo de Préstamo del BID-I, o detallando cualquier incumplimiento; y (ii) la obligación de proporcionar, después de cada trimestre financiero, los estados de gestión y presentaciones entregados al consejo de administración que muestren el desempeño financiero de la Compañía y sus subsidiarias.

De conformidad con la Enmienda No. 1 y el Acuerdo de Compromiso, la Compañía debe cumplir con dichas obligaciones a más tardar el 30 de junio de 2023. Dado que estas provisiones están bajo el control de la Compañía y no se basan en métricas financieras que necesita mantener, la gerencia espera poder cumplir con los requisitos pendientes para el 30 de junio de 2023 y, por lo tanto, ha presentado dicho préstamo pendiente como no corriente al 31 de diciembre de 2022.

Actualmente, la Compañía ha otorgado diferentes garantías en relación con los préstamos del BID y BLAO. La Compañía ha otorgado una primera prenda sobre el 100% de las acciones de Merqueo International. La Compañía ha otorgado una primera prenda sobre el 100% de Merqueo International S.A.S., proporcionalmente en un 81,82% a BLAO y un 18,18% al BID. La Compañía ha otorgado una primera prenda sobre el 100% de Merqueo Comércio Varejista e Intermediação de Negócios Ltda, proporcionalmente en un 81,82% a BLAO y un 18,18% al BID. La Compañía ha otorgado una primera prenda sobre el 100% de Merqueo S.A de C.V., dividido en 81.82% a BLAO y 18.18% a BID.

MERQUEO S.A.S.

Los cambios en los préstamos que devengan intereses y los empréstitos durante el período son los siguientes:

Saldo al 31 de diciembre de 2020	11,790,689
Incrementos por desembolsos y renovaciones	4,916,118
Gasto por intereses	1,489,867
Disminuciones por pagos de capital, intereses y renovaciones	(10,250,106)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	7,946,568
Incrementos por desembolsos y renovaciones	91,168,909
Costos capitalizables de la deuda	(2,644,396)
Gasto por intereses	7,876,172
Disminuciones por pagos de capital, intereses y novaciones	(10,657,979)
Diferencia en cambio	15,829,409
Saldo al 31 de diciembre de 2022	109,518,683

Estos créditos se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Para el año finalizado el 31 de diciembre de 2022, la Compañía incurrió en \$3,738,788 de costos de emisión asociados con los pasivos de la Compañía, que se amortizan de acuerdo con el método de interés efectivo durante el plazo contractual de dichas obligaciones. Al 31 de diciembre de 2021, no había costos de emisión asociados con los pasivos de la Compañía

Nota 15. Beneficios a empleados

El saldo de las cuentas por pagar correspondientes a las prestaciones de los empleados reconocidas en el estado de situación financiera separado se resume de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Salarios y aportes	256,933	524,853
Prestaciones sociales	1,260,670	2,145,227
Beneficios de aportaciones definidas	1,339,141	2,591,273
Total beneficios a los empleados	2,856,744	5,261,353

Nota 16. Pasivo por subsidiarias con capital contable deficitario

El saldo del pasivo por subsidiarias con capital contable deficitario es el siguiente:

Compañía	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Merqueo Comercio Varejista e Intermediacao de Negocios Ltda	4,902,114	1,359,892
Merqueo Internacional S.A.S.	343,938	3,751,709
Total inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	5,246,052	5,111,601

Corresponde a las obligaciones registradas para reconocer las pérdidas adicionales de estas subsidiarias que superan el valor de la inversión que la Compañía posee en ellas. Cumpliendo con las normas vigentes, la administración de la Compañía ha decidido registrar este pasivo para reconocer los desembolsos que probablemente tendría que incurrir para liquidar los pasivos de éstas.

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Nota 17. Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

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

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Costos y gastos por pagar	7,969,045	4,778,212
Marketing por pagar	6,178,955	3,424,940
Proveedores	5,316,162	35,929,922
Impuestos recaudados por pagar (1)	482,953	507,691
Transportadores y alistadores	416,252	1,697,302
Beneficios a empleados por pagar	4,860	1,372
Total	20,368,227	46,339,439

- (1) Todos los impuestos a pagar corresponden a aquellas obligaciones en las que la Compañía cumple tareas de recaudación de impuestos y debe pagarlos a la entidad tributaria.

Nota 18. Cuentas comerciales por cobrar, por pagar y transacciones con partes relacionadas

Nota 18.1. Cuentas por cobrar con partes relacionadas

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

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Controladora	2,309,423	-
Subsidiarias	14,188	2,422
Total	2,323,611	2,422

El saldo de las cuentas por cobrar por cada tipo de vinculado es el siguiente:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Controladora		
Merqueo Holdings	2,309,423	-
Subsidiarias		
Merqueo SA DE CV	2,197	2,231
Merqueo Comercio Varejista e Intermediacao de Negocios LTDA	11,991	191
Total partes relacionadas	2,323,611	2,422

El saldo de las subsidiarias corresponde a pagos efectuados para futuras suscripciones de acciones por parte de empleados de las subsidiarias sobre acciones de la matriz.

MERQUEO S.A.S.

El saldo con la controladora corresponde a reintegro de gastos correspondiente a costos asociados con la emisión de acciones.

Nota 18.2. Cuentas por pagar a partes relacionadas

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

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Controladora	24,867,832	-
Otras partes relacionadas	7,301,955	5,609,998
Total	32,169,787	5,609,998
Corriente	28,258,255	982,874
No corriente	3,911,532	4,627,124

Las cuentas por pagar a los accionistas corresponden principalmente a préstamos para apoyar las operaciones de la Compañía. Las condiciones de los préstamos son las siguientes:

Obligación	Fecha	Moneda	Vencimiento	Valor	Tasa de interés	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Préstamo Merqueo Holdings	15/09/2022	USD	Septiembre 2023	3,000,000	10.00% EA	14,865,886	-
Préstamo Merqueo Holdings	2/11/2022	USD	Noviembre 2023	1,111,111	10.00% EA	5,052,354	-
Préstamo Merqueo Holdings	17/11/2022	USD	Noviembre 2023	555,556	10.00% EA	2,496,747	-
Préstamo Merqueo Holdings	8/12/2022	USD	Diciembre 2023	555,556	10.00% EA	2,452,845	-
Préstamo Portland JSX Limited	22/12/2022	USD	Enero 2023	200,000	15.00% EA	965,375	-
Préstamo Portland JSX Limited	28/12/2022	USD	Enero 2023	300,000	15.00% EA	1,443,685	-
Préstamo MGM Energy Efficiency Colombia S.A.S.	26/05/2021	COP	Junio 2023	2,944,091	17.74% EA	2,756,405	3,386,902
Préstamo MGM Energy Efficiency Colombia S.A.S.	26/05/2021	COP	Junio 2023	2,494,479	19.99% EA	2,136,490	2,223,096
Total						32,169,787	5,609,998

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

A continuación, se presentan los cambios en estos pasivos:

	Merqueo Holdings	Portland Fund II CO Invest Partnership	Portland JSX Limited	MGM Energy Efficiency Colombia S.A.S.	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	-	-	-	-	-
Incrementos por desembolsos y renovaciones	-	-	-	5,609,999	5,609,999
Gasto por intereses	-	-	-	1,665,076	1,665,076
Pagos	-	-	-	(1,665,077)	(1,665,077)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	-	-	-	5,609,998	5,609,998
Incrementos por desembolsos y renovaciones	-	13,169,400	13,426,297	-	26,595,697
Costos capitalizables de la deuda	-	-	(1,094,392)	-	(1,094,392)
Gasto por intereses	25,041	430,928	387,359	885,413	1,728,741
Pagos	-	-	-	(1,602,516)	(1,602,516)
Traslados por Flip	24,639,981	(14,865,886)	(9,774,095)	-	-
Diferencia en cambio	202,810	1,265,558	(536,109)	-	932,259
Saldo al 31 de diciembre de 2022	24,867,832	-	2,409,060	4,892,895	32,169,787

Nota 18.3. Transacciones con partes relacionadas

Remuneración al personal clave de la gerencia

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

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

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Sueldos y salarios	2,738,245	1,987,856
Pagos basados en acciones	21,152	558,155
Otros beneficios a los empleados a corto plazo	135,733	45,018
Total de gastos por beneficios a los empleados	2,895,130	2,591,029

MERQUEO S.A.S.

Transacciones con partes relacionadas

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

	Ingresos		Costos y gastos	
	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Accionistas	-	-	-	310,340
Controladora	-	-	25,041	-
Miembros de junta directiva	-	286	-	-
Otras partes relacionadas	808,592	-	3,679,667	-
Total transacciones con partes relacionadas	808,592	286	3,704,708	310,340

Las transacciones con partes relacionadas incluidas en esta sección no necesitan cumplir con los requisitos de precios de transferencia, ya que las partes relacionadas corresponden a miembros de la junta y accionistas que no tienen control sobre la Compañía y que tienen un porcentaje de propiedad inferior al 50%.

Nota 19. Pasivos por arrendamientos

El saldo de los pasivos por arrendamientos corresponde a varios activos fijos, entre los que se incluyen centros de distribución (Edificaciones), estanterías (Muebles y enseres), equipos de computación y comunicación y equipos de refrigeración (Maquinaria y equipo) el cual es el siguiente:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Edificaciones	5,476,268	14,966,346
Otros pasivos por arrendamiento (1)	699,319	1,116,526
Muebles y enseres	423,288	825,079
Equipo de computación y comunicación	495,745	494,237
Maquinaria y equipo	285,634	421,168
Total	7,380,254	17,823,356
Corriente	3,679,488	5,329,044
No corriente	3,700,766	12,494,312

(1) Corresponde a un contrato único de venta y arrendamiento de regreso (“Leaseback”) de estanterías, equipos de comunicación y equipos de refrigeración.

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Un análisis de los cambios en los pasivos por arrendamiento es el siguiente:

Obligación	Edificios	Otros pasivos por arrendamiento	Muebles y enseres	Equipo de computación y comunicación	Maquinaria y equipo	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	14,141,602	1,518,305	960,567	402,339	162,793	17,185,606
Adiciones	4,006,606	-	198,492	197,906	392,031	4,795,035
Modificaciones de contrato	270,203	-	-	-	-	270,203
Intereses acumulados	2,007,991	95,321	45,140	30,436	26,159	2,205,047
Pagos	(5,221,309)	(497,100)	(379,120)	(136,444)	(159,815)	(6,393,788)
Bajas	(238,747)	-	-	-	-	(238,747)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	14,966,346	1,116,526	825,079	494,237	421,168	17,823,356
Adiciones	1,951,133	-	-	216,955	-	2,168,088
Modificaciones de contrato	644,419	-	-	-	-	644,419
Intereses acumulados	1,556,308	117,407	77,779	19,620	95,539	1,866,653
Pagos	(4,876,982)	(534,614)	(479,570)	(235,067)	(231,073)	(6,357,306)
Bajas	(8,764,956)	-	-	-	-	(8,764,956)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	5,476,268	699,319	423,288	495,745	285,634	7,380,254

A continuación, se presentan los pagos futuros de arrendamiento contractuales no descontados, al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Menos de 1 año	3,933,756	6,183,337
Más de 1 año y menos de 3 años	3,229,058	13,442,842
Más de 3 años y menos de 5 años	747,063	917,663
Total pagos fijos mínimos del pasivo por arrendamiento	7,909,877	20,543,842

Nota 20. Impuesto a las ganancias

Disposiciones fiscales vigentes aplicables a la Compañía

La Ley 1819 de diciembre 29 de 2016, estableció que las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia (NCIF) únicamente tendrá efectos impositivos cuando las leyes tributarias remitan expresamente a ellas o cuando estas no regulen la materia. En todo caso la ley tributaria puede disponer de forma expresa un tratamiento diferente de conformidad con el artículo 4 de la ley 1314 de 2009.

Impuesto a los Dividendos

Sobre las utilidades generadas a partir del año 2017, aplica a las personas naturales residentes, sociedades nacionales (retención trasladable a beneficiario final) y entidades extranjeras el impuesto a los dividendos.

Hasta el 31 de diciembre de 2022, los dividendos y participaciones pagados o abonados en cuenta provenientes de distribuciones realizadas entre compañías colombianas están sometidos a una retención en la fuente a título del impuesto a los dividendos a una tarifa del 7,5%. Esta retención es trasladable al beneficiario final, entidad del exterior o persona natural

MERQUEO S.A.S.

residente fiscal en Colombia. De otra parte, si las utilidades con cargo a las cuales se distribuyeron los dividendos no estuvieron sujetas a imposición al nivel de la sociedad, dichos dividendos están gravados con el impuesto sobre la renta aplicable en el período de distribución. En este supuesto, la retención del 7,5% aplicará sobre el valor del dividendo una vez disminuido con el impuesto sobre la renta.

La tarifa de retención del 7,5%, se causará sólo en la primera distribución de dividendos entre compañías colombianas y podrá ser acreditada solamente por el accionista persona natural residente o al inversionista residente en el exterior contra su impuesto a los dividendos a cargo.

Debe resaltarse que la retención del 7.5% no aplica para: (i) Compañías Holding Colombianas, incluyendo entidades descentralizadas; (ii) entidades que hagan parte de un grupo empresarial debidamente registrado, de acuerdo con la normativa mercantil; ni (iii) entidades bajo situación de control debidamente registrada.

La tarifa adicional a los dividendos que deben soportar las personas naturales residentes fiscales en Colombia y las Entidades del exterior, es del 10%.

Cuando existan dividendos distribuidos en calidad de exigibles a partir del 1ro de enero de 2017 en adelante, y estos se repartan con cargo a utilidades de 2016 y años anteriores, dicha distribución no estará gravada con la tarifa adicional del impuesto a los dividendos.

Renta Presuntiva

El porcentaje de renta presuntiva se redujo al cero por ciento (0%) a partir del año gravable 2021.

Precios de Transferencia

Los contribuyentes del impuesto de renta que celebren operaciones con vinculados económicos o partes relacionadas del exterior, están obligados a determinar, para efectos del impuesto sobre la renta, sus ingresos ordinarios y extraordinarios, sus costos y deducciones, sus activos y pasivos, considerando para estas operaciones los precios y márgenes de utilidad que se hubieran utilizado en operaciones comparables con o entre no vinculados económicamente.

Asesores independientes adelantan la actualización del estudio de precios de transferencia, exigido por disposiciones tributarias, tendientes a demostrar que las operaciones con vinculados económicos del exterior se efectuaron a valores de mercado durante 2022. Para este propósito la Compañía presentará una declaración informativa y tendrá disponible el referido estudio para finales de septiembre de 2023. El incumplimiento del régimen de precios de transferencia puede acarrear sanciones pecuniarias y un mayor impuesto sobre la renta; sin embargo, la Administración y sus asesores son de la opinión que el estudio será concluido oportunamente y no arrojará cambios significativos a la base utilizada para la determinación de la provisión del impuesto sobre la renta de 2022.

Beneficio de auditoría

La Ley 2155 de 2021 estableció para los periodos gravables 2022 y 2023, la liquidación privada de los contribuyentes del impuesto sobre la renta y complementarios que incrementen su impuesto neto de renta en por lo menos un porcentaje mínimo del treinta y cinco por ciento 35% (30% para 2021), en relación con el impuesto neto de renta del año inmediatamente anterior,

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

quedará en firme si dentro de los seis (6) meses siguientes a la fecha de su presentación no se hubiere notificado emplazamiento para corregir o requerimiento especial o emplazamiento especial o liquidación provisional, siempre que la declaración sea debidamente presentada en forma oportuna y el pago total se realice en los plazos que para tal efecto fije el Gobierno nacional.

Si el incremento del impuesto neto de renta es de al menos un porcentaje mínimo del veinticinco por ciento 25% (20% para 2021), en relación con el impuesto neto de renta del año inmediatamente anterior, la declaración de renta quedará en firme si dentro de los doce (12) meses siguientes a la fecha de su presentación no se hubiere notificado emplazamiento para corregir o requerimiento especial o emplazamiento especial o liquidación provisional, siempre que la declaración sea debidamente presentada en forma oportuna y el pago total se realice en los plazos que para tal efecto fije el Gobierno nacional.

El anterior beneficio no aplica para: (i) contribuyentes que gocen de beneficio tributarios en razón a su ubicación en una zona geográfica determinada; (ii) cuando se demuestre que retenciones en la fuente declaradas son inexistentes; (iii) cuando el impuesto neto de renta sea inferior a 71 UVT (2022 equivale a \$2.698 miles). El término previsto en esta norma no se extiende para las declaraciones de retención en la fuente ni para el impuesto sobre las ventas las cuales se registrarán por las normas generales.

La Ley 2277 de 2022 “Reforma Tributaria para la Igualdad y la Justicia Social”, otros asuntos

Impuesto sobre la Renta

La Ley 2155 (Ley de Inversión Social), que incluye la reforma tributaria 2021, así como las reglas para aumentar el gasto social, reducir el gasto público y ajustar el presupuesto 2021. La ley entró en vigor el 14 de septiembre de 2021. Esta Ley, incrementó la tarifa nominal del impuesto a las ganancias corporativas al 35% a partir del 1 de enero de 2022 (la tasa del impuesto a las ganancias corporativas para 2021 fue del 31%). Esta tasa generalmente aplica a entidades colombianas, establecimientos permanentes en Colombia y contribuyentes extranjeros con ingresos de fuente colombiana que deben presentar declaraciones de impuestos sobre la renta en Colombia.

La ley 2277 de 2022, mantuvo la tarifa general sobre la renta al 35% pero con varias excepciones, las cuales no aplican para la compañía.

Impuesto al Patrimonio

La ley 2277 de 2022, establece con carácter permanente el impuesto al patrimonio. Dicho impuesto se causará el 1 de enero de cada año.

El impuesto gravaría a algunas sociedades y entidades no residentes que posean bienes en el país tales como como inmuebles, yates, botes, lanchas, obras de arte, aeronaves o derechos mineros o petroleros. Las sociedades o entidades no residentes no estarán gravadas sobre las acciones, cuentas por cobrar, e inversiones en portafolio que posean en Colombia, ni tampoco serán contribuyentes respecto de los contratos de arrendamiento financiero que suscriban con residentes en Colombia.

El impuesto se generaría por la posesión de patrimonio líquido igual o superior a 72.000 UVT (COP \$ 3.054 millones aproximados).

La base del impuesto al patrimonio se determinará conforme al rango de tarifas marginales establecidas, entre el 0,5% y el 1,5%. La tarifa del 1.5% será temporal desde el 2023 hasta el 2026, inclusive. Por lo tanto, a partir de 2027 la tarifa máxima será del 1%.

Tributación mínima del 15%

Se introduce una tasa mínima de tributación del 15% para los contribuyentes del impuesto sobre la renta. Esta tasa mínima se denomina Tasa de Tributación Depurada -TTD, y no podrá ser inferior al 15%. La TTD se determina de dividir el impuesto depurado (ID) sobre la utilidad depurada (UD). A su vez, se establecen los factores que componen el ID y la UD para delimitar su determinación. Si la TTD es inferior al 15%, ésta deberá ser ajustada para llegar al 15% mínimo.

Esta tributación mínima no aplica en varios casos, incluyendo personas jurídicas extranjeras sin residencia en el país; Zonas Económicas y Sociales Especiales -ZESE, durante el periodo que su tarifa del impuesto sobre la renta sea 0%; las ZOMAC; las rentas de servicios hoteleros sujetas a tarifa del 15%; las empresas editoriales con objeto social exclusivo de edición de libros; las empresas industriales y de economía mixta del estado con tarifa del 9%; y los contratos de concesión.

Es importante mencionar que, actualmente la IASB está analizando el mejor escenario frente al impacto del impuesto diferido producto de la tasa mínima de tributación, al respecto se encuentra en borrador y pendiente de aprobación una excepción al reconocimiento de cualquier impuesto diferido ajustado por esta tasa. Sin embargo, se solicitará alguna revelación en la nota a los estados financieros. Entre las razones por las cuales propone la exclusión de esta tasa adicional en el cálculo del diferido hay:

1. Sin mayor aclaración, las entidades podrían incurrir en costos significativos para determinar y aplicando sus propias interpretaciones de los requerimientos de la NIC 12, lo que podría resultar en diversidad en las entidades contables aplican y potencialmente dan como resultado información que no es útil para los inversionistas.
2. Además, hacer que la excepción sea obligatoria eliminaría el riesgo de que las entidades puedan inadvertidamente desarrollar políticas contables incompatibles con los principios y requisitos de la NIC 12.

Tributación de entidades no residentes con presencia económica significativa (PES) en Colombia

Los no residentes que vendan bienes y/o presten ciertos servicios digitales (listados en la norma) a personas ubicadas en Colombia, podrían tener un PES en el país y estarían sujetos a una retención en la fuente del 10%, o podrían optar por presentar declaración de renta y aplicar una tarifa del 3% sobre los ingresos brutos.

Existiría PES cuando el no residente (considerando también sus partes vinculadas):

- Obtenga ingresos brutos superiores a 31.300 UVT por transacciones llevadas a cabo con personas ubicadas en Colombia,
- Tenga una interacción sistemática y deliberada con el mercado colombiano. Lo anterior se presume que sucede si se mantiene una interacción o despliegue de mercadeo con 300.000 o más usuarios ubicados en Colombia, o si se cuenta con la posibilidad de visualizar precios en pesos colombianos (COP) o permitir el pago en COP.

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Límite global para ciertos beneficios y estímulos tributarios

El valor de algunos ingresos no constitutivos de renta, deducciones especiales, rentas exentas y descuentos tributarios no podrá exceder del 3% de la renta líquida ordinaria antes de deducir las deducciones especiales.

Ganancias Ocasionales

La tarifa de ganancias ocasionales tanto para personas naturales como para entidades jurídicas (residentes y no residentes fiscales) se incrementará al 15%. Lo anterior con excepción de las ganancias ocasionales provenientes de loterías, rifas, apuestas y similares que se mantendrán al 20%.

Impuesto a los Dividendos

La ley 2277 de 2022, modificó la tarifa de retención en la fuente en la distribución de dividendos entre sociedades nacionales la cual será del 10%. Dicha retención será trasladable a la persona natural residente fiscal en Colombia, o al inversionista (persona natural o jurídica) residente en el exterior. Siguen vigentes los tratamientos de excepción para no aplicar esta retención.

Medidas sectoriales

a. Impuesto a plásticos de un solo uso

Se gravará la venta, el retiro para consumo propio, y la importación de productos plásticos de un solo uso para envasar, embalar o empaquetar bienes. La tarifa sería del 0,00005 UVT por cada (1) gramo del envase, embalaje o empaque.

b. Impuestos saludables

Estos impuestos abarcan la producción, la venta, el retiro de inventarios o los actos que impliquen la transferencia de dominio a título gratuito u oneroso (con excepción de donaciones a los bancos de alimentos) o la importación de bebidas y alimentos ultra procesados.

Los responsables de los impuestos saludables serán los productores o importadores de las bebidas o alimentos ultra procesados. Estos impuestos se deberán discriminar en la factura de venta. Para el comprador, estos impuestos podrían constituir un costo deducible en el impuesto sobre la renta, como mayor valor del bien.

c. Impuesto a las bebidas ultraprocesadas azucaradas

El impuesto aplicará a bebidas ultraprocesadas azucaradas, así como los concentrados, polvos y jarabes que, después de su mezcla o dilución, permitan la obtención de bebidas azucaradas, siempre que superen los umbrales establecidos de azúcares añadidos y estén en las partidas arancelarias establecidas como gravadas.

d. Impuesto a los productos comestibles ultraprocesados

Para estar gravado se requiere que el producto esté incluido en las partidas arancelarias previstas en la norma, contenga sodio, azúcar y/o grasa en los porcentajes establecidos, y se encuentre dentro de la definición de producto ultraprocesado y/o con alto contenido de azúcar añadido.

e. Impuesto nacional al carbono (INC)

El carbón (con excepción del carbón para coquerías) y los combustibles fósiles sólidos serán considerados como generadores del INC. El impuesto se causará en la venta al consumidor final, en su autoconsumo, y en la importación para consumo propio. El impuesto será autoliquidado por quienes lo adquieran o utilicen para consumo propio dentro del territorio colombiano. Sin embargo, su tarifa será del 0% por los años 2023 y 2024, y a partir del 2025 se empezará a liquidar gradualmente con un porcentaje de la tarifa plena hasta el año 2028, año en que se aplicará la tarifa plena.

La tarifa se actualiza a COP\$20.500 por tonelada de carbono equivalente. La referencia para el ajuste de la tarifa que se realizaría cada año considerando la variación del IPC del año anterior más un (1) punto hasta que sea equivalente a tres (3) UVT por tonelada de carbono equivalente (actualmente es 1 UVT). Las tarifas correspondientes a combustibles fósiles de gas natural, ACPM y gasolina se ajustarían siguiendo los anteriores lineamientos a partir del año 2024.

Créditos fiscales

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 la Compañía determinó la pérdida líquida del impuesto sobre la renta y complementario por el sistema de renta ordinaria.

Al 31 de diciembre de 2022 la Compañía cuenta con \$529,935 (31 de diciembre de 2021 - \$529,935) por excesos de renta presuntiva sobre renta líquida.

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

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

Año origen del exceso de renta presuntiva	Año de expiración	Costo histórico	Compensación	Saldo por amortizar a 31 de diciembre 2022
2017	2022	106,415	-	106,415
2018	2023	333,792	-	333,792
2020	2025	89,728	-	89,728
Total		529,935	-	529,935

Al 31 de diciembre de 2022 la Compañía cuenta con \$296,211,888 (31 de diciembre de 2021 - \$195,978,300) de pérdidas fiscales.

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

Año origen de la pérdida	Año de expiración	Saldo por amortizar a 31 de diciembre de 2022
2016	Indefinido	4,776,156
2017	2029	9,993,289
2018	2030	21,620,225
2019	2031	45,793,340
2020	2032	35,516,296
2021	2033	78,278,994
2022	2034	100,233,588
Total		296,211,888

Firmeza de las declaraciones tributarias

Al 31 de diciembre 2022, estas son las declaraciones que se encuentran abiertas y pueden ser revisadas por las autoridades de impuestos, considerando que estas declaraciones presentaron pérdidas fiscales

Declaración	Fecha de presentación	Fechas de vencimiento	Firmeza de la declaración	Tiempo de firmeza
2016	25/04/2017	28/04/2017	8/07/2029	12 años artículos 88 y 277 ley 1819 de 2016 (Art. 147 ET)
2017	25/04/2018	25/04/2018	8/07/2030	12 años artículos 88 y 277 ley 1819 de 2016 (Art. 147 ET)
2018	29/04/2019	29/04/2019	12/07/2031	12 años artículos 88 y 277 ley 1819 de 2016 (Art. 147 ET)
2019	17/06/2020	17/06/2020	30/08/2025	5 años artículo 117 ley 2010 de 2019
2020	22/04/2021	22/04/2021	21/04/2026	5 años artículo 117 ley 2010 de 2019
2021	21/04/2022	21/04/2022	19/04/2027	5 años artículo 117 ley 2010 de 2019
2022	13/04/2022	13/04/2022	12/04/2028	5 años artículo 117 ley 2010 de 2019

En el evento que ello ocurra, según lo informado por la Administración no se esperan diferencias significativas que impliquen la modificación del Impuesto liquidado, ni la imposición de sanciones que conlleven el reconocimiento de contingencias en los estados financieros.

A partir del año 2017 y con la entrada en vigencia de la Ley 1819 de 2016, el término general de firmeza de las declaraciones tributarias es de 3 años a partir de la fecha de su vencimiento o a partir de la fecha de su presentación, cuando estas hayan sido presentadas de forma extemporánea. Para las Compañías que están sujetas al cumplimiento de la normatividad de

MERQUEO S.A.S.

precios de transferencia, la Ley 2010 estableció que el término de firmeza será de cinco (5) años, para las declaraciones que se presenten a partir del 1 de enero de 2020.

Respecto de aquellas declaraciones en las cuales se presenten saldos a favor, el término de firmeza es de 3 años, desde la fecha de la presentación de la solicitud de devolución o compensación.

Respecto de aquellas declaraciones tributarias en las que se compensen pérdidas fiscales, la firmeza corresponde al mismo término que el contribuyente tiene para compensarla, esto es, 12 años. Este término se extiende a partir de la fecha de compensación por 3 años más en relación con la declaración en la que se liquidó dicha pérdida.

A partir del año 2020, con la entrada en vigencia de la ley 2010 de 2019, aquellas declaraciones tributarias en las que se compensen pérdidas fiscales, la firmeza corresponde a cinco años.

Nota 20.1. Activo y pasivo por impuestos corrientes

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

Activo por impuestos corrientes

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Saldo a favor por impuesto	8,047,366	6,322,245
Descuentos tributarios	12,591	12,592
Anticipo sobre impuestos	1,157	-
Retenciones en la fuente	-	42,623
Total activo por impuestos corrientes	8,061,114	6,377,460

Pasivo por impuestos corrientes

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Impuesto de industria y comercio por pagar	485,722	92,790
Impuesto a la utilidad por pagar	1,449	-
Otros impuestos por pagar	114	-
Total pasivo por impuestos corrientes	487,285	92,790

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Nota 20.2. Impuesto a las ganancias

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

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
(Pérdida) antes del impuesto a las ganancias	(208,483,787)	(163,737,080)
Más		
Pérdidas por método de participación	60,381,464	51,487,735
Pagos al exterior	16,481,541	13,675,896
Diferencia en cambio	15,474,124	-
Intangibles	7,650,527	1,447,947
Pasivo estimado	2,875,457	676,044
Impuestos asumidos	1,920,411	823,263
Bajas de propiedades y equipos	1,171,453	459,150
Gravamen a los movimientos financieros	538,926	555,074
Otros	479,779	2,963,294
Gastos nómina	429,680	550,410
Faltantes de inventarios	324,401	1,339,420
Facturas sin eventos DIAN	291,604	-
Multas y sanciones	271,795	205,161
Donaciones	219,844	672,693
Castigos de cartera	210,464	316,450
Valor neto de realización	154,481	-
Stock options	106,116	78,370
Propiedades y equipos	103,813	71,670
Contracargos	92,089	350,875
Intereses por mora	81,657	129,657
Gastos con tarjeta de crédito no deducibles	25,532	452,322
Pasivo por devoluciones	-	67,673
Inventarios	-	53,356
Pagos sin documento soporte	-	9,068,895
Industria y comercio	-	99,736
Arrendamientos	-	349,289
Menos		
Arrendamientos	885,225	-
Inventarios	53,356	-
Pasivo por devoluciones	52,422	-
Licencias	16,237	16,237
Venta de activos fijos	14,488	-
Cartera	13,230	-
Diferencia en cambio	-	293,830
Valor neto de realización	-	126,227
Resultado gravable	(100,233,587)	(78,278,994)
Ganancias ocasionales gravables	14,488	-
Renta líquida gravable	14,488	-
Tarifa del impuesto de renta	35%	31%
Tarifa del impuesto sobre ganancias ocasionales	10%	10%
Total resultado del impuesto a la utilidad	1,449	-

MERQUEO S.A.S.

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

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Impuesto de ganancias ocasionales	1,449	-
Impuesto a la utilidad diferido	-	40,029,801
Impuesto a la utilidad reconocido en resultados	1,449	40,029,801

Nota 20.3. Impuesto diferido

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

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

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

	31 de diciembre de 2022			31 de diciembre de 2021		
	Tarifa	Base	Impuesto diferido activo (pasivo) neto	Tarifa	Base	Impuesto diferido activo (pasivo) neto
Créditos fiscales	35%	296,211,888	103,674,161	31%	195,978,306	68,592,407
Arrendamientos	35%	1,198,357	419,425	31%	2,066,152	723,153
Intangibles	35%	185,671	64,985	31%	1,630,887	570,810
Pasivos estimados	35%	2,949,863	1,032,452	31%	719,488	251,821
Propiedades y equipo	35%	273,790	95,826	31%	111,347	38,972
Pasivo por devoluciones	35%	72,515	25,380	31%	124,937	43,728
Valor neto de realización de inventarios	35%	287,826	100,739	31%	133,345	46,671
Provisión de cartera	35%	28,176	9,861	31%	35,382	12,384
Licencias	35%	16,237	5,683	31%	32,475	11,366
Stock options	35%	238,844	83,595	31%	101,692	35,592
Diferencia en cambio	35%	15,145,987	5,301,095	31%	(328,137)	(114,848)
Total		316,609,154	110,813,202		200,605,874	70,212,056
Impuesto diferido no reconocido			110,813,202			70,212,056

Impuesto diferido activo no reconocido

De acuerdo con la legislación tributaria vigente, las pérdidas generadas en el impuesto sobre la renta y complementarios, podrán ser compensadas con la renta líquida obtenida en los períodos siguientes, teniendo en cuenta la fórmula establecida en el numeral 5, del artículo 290 del Estatuto Tributario. Las pérdidas fiscales determinadas no deberán ser reajustadas fiscalmente.

A partir de 2017, las sociedades podrán compensar las pérdidas fiscales obtenidas en el determinado periodo corriente, con las rentas líquidas que se generen en los 12 períodos gravables siguientes a la obtención de las mencionadas pérdidas fiscales, sin perjuicio de la renta presuntiva del ejercicio.

Al 31 de diciembre de 2022 la Compañía mantiene pérdidas fiscales por \$296,211,888 (2021: \$195,978,300).

El activo por impuesto diferido relacionado con estas pérdidas fiscales no ha sido reconocido, por cuanto la Compañía ha evaluado y llegado a la conclusión de que no es probable que el activo por impuesto diferido relacionado con estas pérdidas sea recuperable.

Sí la compañía hubiera podido reconocer el activo por impuesto diferido no reconocido, la ganancia por el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2022 se habría incrementado en \$110,813,202.

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía mantiene excesos de renta presuntiva por \$529,935 (2021 \$529,935)

Nota 21. Otros pasivos no financieros

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

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Pasivos por contratos	413,867	750,273
Otros pasivos no financieros	193,770	2,864
Reclamaciones por pagar	72,515	124,937
Flujos recibidos para Marketplace	-	493,355
Total otros pasivos financieros	680,152	1,371,429
Corriente	486,382	1,371,429
No corriente	193,770	-

Nota 22. Capital y prima de emisión

Capital emitido

El capital emitido corresponde al valor equivalente del número de acciones en circulación por su valor nominal, así el capital emitido corresponde al capital autorizado menos el capital por suscribir, con base en lo anterior, al 31 de diciembre de 2022 el capital autorizado de la Compañía está representado en 10,000,000,000 de acciones ordinarias con un valor nominal de

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

\$1 (*) cada una, el capital por suscribir equivale a 8,513,117,807 de acciones, así el capital suscrito y pagado asciende \$1,486,881, representado en el número de acciones en circulación que es de 1,486,882,193.

Al 31 de diciembre de 2021 el capital autorizado de la Compañía está representado en 1,000,000,000 de acciones ordinarias con un valor nominal de \$1 (*) cada una, el capital por suscribir equivale a 324,136,074 de acciones, así el capital suscrito y pagado asciende \$675,863, representado en el número de acciones en circulación que es de 675,863,926.

(*) Expresado en pesos colombianos.

Los derechos otorgados sobre las acciones a 31 de diciembre de 2022 corresponden a los siguientes:

Tipo de acción	Características	Número de acciones	Participación
Común clase A	Derechos económicos y derecho al voto	308,434,214	20.74%
Común clase B	Derechos económicos	27,236,835	1.83%
Preferenciales - Serie A	No participantes - 1x preferencia de liquidación, derechos económicos y de voto	114,581,438	7.71%
Preferenciales - Serie B	No participantes - 1x preferencia de liquidación, derechos económicos y de voto	74,577,784	5.02%
Preferenciales - Adicional serie B	No participantes - 1x preferencia de liquidación, derechos económicos y de voto	15,018,281	1.01%
Preferenciales - Serie C1	No participantes - 1x preferencia de liquidación, derechos económicos y de voto	277,739,168	18.68%
Preferenciales - Serie C2	No participantes - 1x preferencia de liquidación, derechos económicos y de voto	58,448,579	3.93%
Preferenciales - Serie C3	No participantes - 1x preferencia de liquidación, derechos económicos y de voto	8,601,157	0.58%
Preferenciales - Serie D1	No participantes - 1x preferencia de liquidación, derechos económicos y de voto	602,244,737	40.50%
Total		1,486,882,193	

La conciliación del número de acciones emitidas en circulación suscritas y totalmente pagadas a 31 de diciembre de 2022 y 2021, es la siguiente:

Tipo de acción	Saldo al 31 de diciembre de 2020	Adiciones	Saldo al 31 de diciembre de 2021	Adiciones	Saldo al 31 de diciembre de 2022
Común clase A	308,434,214	-	308,434,214	-	308,434,214
Común clase B	27,236,835	-	27,236,835	-	27,236,835
Preferenciales - Serie A	114,581,438	-	114,581,438	-	114,581,438
Preferenciales - Serie B	74,577,784	-	74,577,784	-	74,577,784
Preferenciales - Adicional serie B	11,577,301	3,440,980	15,018,281	-	15,018,281
Preferenciales - Serie C1	-	68,965,638	68,965,638	208,773,530	277,739,168
Preferenciales - Serie C2	-	58,448,579	58,448,579	-	58,448,579
Preferenciales - Serie C3	-	8,601,157	8,601,157	-	8,601,157
Preferenciales - Serie D1	-	-	-	602,244,737	602,244,737
Total capital suscrito y pagado	536,407,572	139,456,354	675,863,926	811,018,267	1,486,882,193

Prima de emisión

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el capital desembolsado adicional representa el mayor valor pagado sobre el valor nominal de las acciones, que asciende a \$392,987,164 y \$224,329,382, respectivamente. De acuerdo con la normativa legal, este saldo podrá ser distribuido cuando la Sociedad sea liquidada, o su valor sea capitalizado. La capitalización se lleva a cabo cuando una parte de la prima de la acción se transfiere a una cuenta de capital como resultado de la emisión de un dividendo de acciones.

Durante 2022 y 2021, la Compañía suscribió 811,018,267 y 139,456,354 acciones, respectivamente por un monto de \$811,018 y \$139,456 reconocidas como capital social y \$168,657,782 y \$102,956,381 dentro de prima de emisión.

Nota 23. Pagos basados en acciones y aportes para futuras capitalizaciones

Nota 23.1. Pagos basados en acciones

La Compañía tiene un plan de pago basado en acciones para sus empleados. Como se indica en los términos del plan, los empleados elegibles obtendrán pagos basados en acciones de acuerdo con las características de las acciones asignadas por contrato.

El pago será en capital en los cuatro años siguientes a la fecha de concesión, con un periodo inicial de subvención de 24 meses para obtener el 50% del incentivo. A partir de entonces, el periodo de subvención será trimestral, al 6,25% durante los 24 meses restantes. Si el empleado deja de prestar servicios para la Compañía dentro de un periodo de 24 meses a partir de la fecha en que se otorgaron los beneficios en acciones, pierde automáticamente el derecho a la opción relacionada. El valor razonable de los instrumentos financieros de patrimonio es determinado en base al modelo de valuación black-scholes.

El valor razonable de las opciones sobre acciones otorgadas se determina utilizando un modelo de fijación de precios de opciones, que considera el precio de la última capitalización realizada por la Compañía a partir de sus inversores institucionales, considerando que es el precio que un participante del mercado está dispuesto a pagar por sus acciones a partir de la fecha de emisión.

El gasto reconocido por los servicios prestados por empleados recibidos durante el año se muestra en la siguiente tabla:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Gastos de venta	37,956	23,142
Gastos de administración	62,602	59,518
Gastos de tecnología	23,010	18,852
Total gasto plan pagos basados en acciones	123,568	101,512

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Movimientos durante el año

La siguiente tabla ilustra el número de opciones sobre acciones, los precios de ejercicio promedio ponderados y los movimientos en las opciones sobre acciones durante los años terminados el 31 de diciembre:

	2022	2021
	Número de opciones	Número de opciones
Saldo a 1 de enero	18,413,088	7,914,210
Opciones otorgadas durante el año	3,496,781	12,523,276
Opciones canceladas durante el año	(4,120,593)	(2,024,398)
Saldo a 31 de diciembre	17,789,276	18,413,088
Opciones convertidas en ejercibles al 31 de diciembre	3,884,753	1,979,419

Las opciones sobre acciones en circulación a 31 de diciembre de 2022 y 2021, tienen una vida contractual indefinida ya que pueden ejercerse en cualquier momento una vez que se conviertan hasta la consumación de un evento de liquidez.

Al 31 de diciembre de 2022, hay un monto no reconocido de \$ 216,076 para pagos basados en acciones, que se espera que se reconozca en los próximos 4 años.

Principales supuestos

Las siguientes tablas enumeran los insumos a los modelos utilizados para el plan de pago basado en acciones para los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente:

	2022	2021
Rentabilidad por dividendo	No se esperan pagos de dividendos	No se esperan pagos de dividendos
Volatilidad esperada	65%	46.30%
Tasa de interés libre de riesgo	4.41%	0.27%
Vida esperada de las opciones sobre acciones	1 year	2 years
Modelo usado	Black-Scholes	Black-Scholes

La vida esperada de las opciones sobre acciones se basa en datos históricos y expectativas actuales, y no es necesariamente indicativa de patrones de ejercicio que puedan ocurrir. La volatilidad esperada refleja la suposición de que la volatilidad histórica durante un período similar a la vida de las opciones es indicativa de tendencias futuras, que pueden no ser necesariamente el resultado real.

Nota 23.2. Aportes para futuras capitalizaciones

Esta reserva corresponde a los aportes de capital autorizados por los accionistas de la Sociedad, cuyos montos representan una cantidad fija de efectivo y califican como un instrumento de capital que, por cuestiones administrativas con el regulador local, el protocolo de capitalización se ha retrasado.

MERQUEO S.A.S.

Los movimientos en contribución para futuras ampliaciones de capital, durante los períodos finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 son los siguientes:

	Acciones	Valor
Saldo al 31 de diciembre de 2020		22,900,331
Pagos anticipados para futuras capitalizaciones		157,880,947
Emisión de capital social	139,456,354	(103,095,837)
Saldo al 31 de diciembre de 2021		77,685,441
Pagos anticipados para futuras capitalizaciones		91,783,359
Emisión de capital social	811,018,267	(169,468,800)
Saldo al 31 de diciembre de 2022		-

Nota 24. Otro resultado integral

Resultados acumulados

Incluye los resultados acumulados de la Compañía a lo largo de su operación y que no ha sido compensados, repartido a través de dividendos y apropiados en reservas.

Otro resultado integral acumulado

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

	Efecto de conversión
Saldo a 31 de diciembre de 2020	(64,295)
Movimiento del año reconocido en otros resultados integrales	(380,452)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	(444,747)
Movimiento del año reconocido en otros resultados integrales	1,503,868
Saldo al 31 de diciembre de 2022	1,059,121

Efecto de conversión: Corresponde al valor acumulado de las diferencias de cambio derivadas de la conversión de las subsidiarias de la moneda funcional de la Compañía en la moneda de presentación de la Compañía de activos, pasivos, patrimonio y resultados de operaciones en el extranjero. El efecto de conversión acumulado se reclasifica a ganancia o pérdida para el período en que se disponga la operación en el extranjero.

Dividendos pagados y declarados

La Compañía distribuye dividendos con base en los estados financieros separados de Merqueo preparados bajo las Normas Internacionales de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF).

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Compañía no ha declarado ningún dividendo debido a que la Compañía ha acumulado pérdidas.

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Nota 25. Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y el 31 de diciembre de 2021, se integra de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Venta de mercancías y similares	110,253,975	201,208,670
Ingresos por entregas a domicilio de Marketplace	1,111,314	2,513,658
Comisiones	273,735	540,894
Otros ingresos ordinarios	67,080	95,567
Ingresos de actividades ordinarias	111,706,104	204,358,789

Momento en el que se reconocen los ingresos	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
En un punto en el tiempo	111,706,104	204,358,789
Ingresos de contratos con clientes	111,706,104	204,358,789

Saldos contractuales

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Cuentas comerciales por cobrar (Nota 6)	6,083,170	6,122,598
Pasivos por contratos (Nota 21)	413,867	750,273

Los pasivos contractuales incluyen el reembolso en efectivo acumulado que aún no ha sido canjeado por los clientes de la Compañía, que son válidos durante 1 año a partir de la fecha de concesión, y los pagos anticipados consisten en pagos anticipados de los clientes por pedidos que aún no se entregaron a la fecha de informe.

A continuación, se incluye el movimiento de los pasivos por contratos:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Pasivos por contratos al inicio del año	750,273	32,431
Cupones otorgados	1,243,593	1,769,870
Obligaciones de desempeño satisfechas durante el año	(1,579,999)	(1,052,028)
Pasivos por contratos al final del año	413,867	750,273

Al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, el pasivo por devoluciones por el derecho que otorga a sus clientes es el siguiente:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Reclamaciones por pagar	72,515	124,937

Obligaciones de desempeño

La información sobre las obligaciones de desempeño de la Compañía se resume a continuación:

Venta minorista digital y entrega de los productos

Las obligaciones de cumplimiento de la venta y entrega de los productos se satisfacen al momento de la entrega del producto prometido al cliente por un representante de entrega de la Compañía en un solo momento. Tales obligaciones de cumplimiento no están separadas y no pueden satisfacerse parcialmente.

La obligación única de ejecución tiene pagos variables en una sola instancia. El pago del cliente está sujeto a descuentos, derechos de devolución de productos y a ajustes de precios, sin opciones de financiación ni garantías.

Descuentos a través de programas de fidelización de clientes

La obligación de cumplimiento se estima sobre una base histórica relacionada con el derecho del cliente a canjear descuentos en forma de reembolso en efectivo. Esta cantidad se calcula en función del método del valor esperado. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el saldo de este pasivo era de \$413,867 y \$ 750,273, respectivamente, y se reconoce en otros pasivos no financieros. Esta obligación se liquida en un solo momento al ser redimida.

Venta de productos de terceros

La obligación de desempeño se basa en el papel de la Compañía como agente para comerciantes externos cuyo producto se puede comprar en la plataforma. La Compañía ha concluido que no tiene control sobre estos productos, ya que no compra ni decide cómo usar los productos antes de la transferencia al cliente final, ni es responsable del riesgo relacionado con el inventario. Aunque la Compañía influye en el precio del producto al establecer un margen de ganancia sobre el precio establecido por el comerciante externo, el comerciante y el cliente pueden elegir si aceptan el precio de la transacción y, por lo tanto, esto indica que no hay control de la Compañía sobre la transacción de venta.

En la venta de productos de comerciantes externos, la Compañía actúa como agente al conectar al cliente con el vendedor externo. La Compañía reconoce los ingresos sobre una base neta en un solo punto en el tiempo, representando la comisión que espera recibir a cambio de los servicios prestados, y reconoce los ingresos diferidos en los pasivos no financieros dentro de la cuenta de "flujos de efectivo recibidos de las ventas de Marketplace". La contraprestación que reciba de los clientes será remitida al vendedor externo.

Servicios de entrega para ventas en el mercado

La obligación de cumplimiento se cumple al proporcionar el servicio de entrega al cliente del comerciante externo, por un representante de entrega de la Compañía en un solo punto en el tiempo. En este tipo de transacción, la Compañía actúa como el principal y reconoce la consideración de la entrega de productos como ingresos porque es responsable del servicio.

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Otros ingresos ordinarios

La obligación de cumplimiento mantenida por la Compañía deriva de la venta de productos reutilizables (principalmente cartón) y se satisface en un momento dado, cuando los productos son transferidos y aceptados por el cliente. Los plazos de pago son a corto plazo, sin consideraciones variables, componentes de financiación o garantías.

Nota 26. Gastos de administración y gastos de venta

Gastos de venta

Los gastos de ventas referente a la remuneración del personal de ventas, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Sueldos y salarios	16,884,230	19,132,205
Aportaciones a la seguridad social	3,281,559	3,540,011
Otros beneficios a los empleados a corto plazo	2,744,540	2,983,482
Total gastos por beneficios a los empleados a corto plazo	22,910,329	25,655,698
Gastos por beneficios post-empleo, planes de aportaciones definidas	1,380,096	1,554,041
Total gastos por beneficios a los empleados post-empleo	1,380,096	1,554,041
Gastos por beneficios de terminación	1,197,997	166,225
Total de gastos por beneficios a los empleados	25,488,422	27,375,964

El valor de los gastos de venta es el siguiente:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Servicios	15,943,368	23,514,821
Publicidad	8,949,565	12,994,317
Otros (1)	2,610,352	6,072,988
Comisiones	2,262,699	2,989,397
Beneficios a empleados y personal externo	669,359	2,804,945
Gasto por deterioro	188,157	327,673
Total otros gastos de venta	30,623,500	48,704,141
Total gastos de venta	56,111,922	76,080,105

- (1) Compuesto principalmente por gastos relacionados con la operación y mantenimiento de almacenes, junto con gastos diversos.

MERQUEO S.A.S.

Gastos de administración

Los gastos administrativos relacionados con la remuneración del personal administrativo son los siguientes:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Sueldos y salarios	19,267,016	15,309,214
Aportaciones a la seguridad social	1,761,326	1,302,230
Otros beneficios a los empleados a corto plazo	2,442,796	2,217,823
Total gastos por beneficios a los empleados a corto plazo	23,471,138	18,829,267
Gastos por beneficios post-empleo, planes de aportaciones definidas	3,422,400	2,431,689
Total gastos por beneficios a los empleados post-empleo	3,422,400	2,431,689
Gastos por beneficios de terminación	1,133,750	96,258
Total de gastos por beneficios a los empleados	28,027,288	21,357,214

El valor de los gastos de administración es el siguiente:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Honorarios	16,582,447	841,058
Impuestos distintos al impuesto de renta no recuperables	3,335,569	4,517,234
Gasto por depreciación	2,083,307	1,948,908
Beneficios a empleados y personal externo	1,911,438	1,134,689
Servicios	1,420,601	1,563,425
Otros	1,310,161	575,461
Gastos legales	1,054,295	1,250,782
Gastos de representación y viaje	763,766	2,059,286
Comisiones	201,042	849,996
Seguros	144,966	108,032
Contribuciones y afiliaciones	12,760	15,033
Total otros gastos de administración	28,820,352	14,863,904
Total gastos de administración	56,847,640	36,221,118

Nota 27. Gastos por tecnología

El valor de los gastos de tecnología es el siguiente:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Servicios de tecnología	4,608,091	2,387,245
Amortización intangible de tecnología	1,947,879	2,184,917
Sueldos y salarios	23,010	18,852
Costos de infraestructura	796	3,325
Total gastos por tecnología	6,579,776	4,594,339

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Nota 28. Otros ingresos operativos y otros gastos operativos

Los montos de otros ingresos operativos y otros gastos operativos para los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, son los siguientes:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Otros ingresos operativos		
Ingreso por venta de propiedad y equipo	873,854	2,879
Cancelación de provisiones y otros aprovechamientos	718,506	802,252
Cancelación de arrendamientos (1)	551,331	386,650
Otros ingresos no recurrentes	24,229	111,804
Total otros ingresos operativos	2,167,920	1,303,585
Otros gastos operativos		
Donaciones	(53,020)	(111,234)
Otros gastos	(264,807)	(2,937,899)
Impuestos asumidos, multas y sanciones	(2,322,751)	(1,054,997)
Pérdida por disposición de activos	(2,857,612)	(459,150)
Pérdida por disposición de otros activos	(7,198,284)	(786,108)
Total otros gastos operativos	(12,696,474)	(5,349,388)

(1) La ganancia corresponde a una terminación anticipada de los contratos de arrendamiento de centros de distribución, que inicialmente se estimaba utilizar por un período de tiempo mayor.

Nota 29. Resultado financiero, neto

El valor del resultado financiero, neto es el siguiente:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Ingresos por intereses, efectivo y equivalentes del efectivo	83,865	24,009
Otros intereses financieros	1,016	23,110
Total ingresos financieros	84,881	47,119
Gastos por intereses de mora	(107,312)	(218,829)
Gastos por intereses en otras obligaciones	(1,728,742)	(1,665,077)
Gastos por intereses en pasivo por arrendamiento	(1,866,652)	(2,205,046)
Gastos por intereses en obligaciones financieras	(7,876,172)	(1,271,037)
Total gastos financieros	(11,578,878)	(5,359,989)
Ingreso por diferencia en cambio	3,097,979	1,256,099
Gasto por diferencia en cambio	(18,928,371)	(2,870,000)
Resultado cambiario neto	(15,830,392)	(1,613,901)
Resultado financiero neto	(27,324,389)	(6,926,771)

Nota 30. Participación en los resultados de subsidiarias que se contabilizan utilizando el método de participación

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

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Merqueo Internacional S.A.S.	(395,372)	(3,887,804)
Merqueo SA de CV	(23,948,864)	(34,307,387)
Merqueo Comercio Varejista e Intermediacao de Negocios Ltda	(36,037,228)	(13,299,723)
Total resultado metodo de participación en resultados	(60,381,464)	(51,494,914)

Nota 31. Resultado por acción

Las pérdidas por acción se clasifican como básicas y diluidas. Las pérdidas básicas están destinadas a proporcionar una medida de la participación de cada acción ordinaria de la Sociedad Matriz en el desempeño que la Sociedad tuvo en los periodos presentados. Las pérdidas básicas se calculan dividiendo el beneficio del ejercicio atribuible a los accionistas ordinarios de la participación de control por el número medio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el ejercicio.

Las acciones diluidas están destinadas a proporcionar una medida de la participación de cada acción ordinaria en el rendimiento de la Compañía considerando los efectos diluidos (reducción de las ganancias o aumento de las pérdidas) de las acciones ordinarias potenciales en circulación durante el periodo. Las ganancias diluidas por acción se calculan dividiendo el beneficio del año atribuible a los accionistas ordinarios de la participación de control por el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el año más el número promedio ponderado de acciones ordinarias que tienen potencial dilusivo. La Compañía no ha presentado ganancias diluidas por acción, ya que ha reconocido una pérdida neta para todos los periodos, lo que resultaría en un efecto antidilusivo.

La información sobre las ganancias por acción y el número de acciones utilizadas en los cálculos de la pérdida básica por acción se muestra a continuación:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Resultado neto atribuible a la participación controladora	(208,485,236)	(203,766,881)
Promedio ponderado de acciones ordinarias atribuible al resultado básico	1,014,349,328	611,675,796
Resultado por acción básica (en pesos colombianos)	(205.54)	(333.13)

La Compañía mantiene acciones con efectos potencialmente dilusivos por un monto promedio ponderado 5,642,501 y 4,564,669, en los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, respectivamente, pero que no fueron incluidas en el cálculo al tener efectos anti dilusivos.

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Nota 32. Instrumentos financieros y gestión del riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgo de mercado (incluyendo riesgo de tipo de cambio y el riesgo de tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La administración de riesgos del programa general de la Compañía se centra en la imprevisibilidad de los mercados financieros y busca minimizar los efectos adversos potenciales en el desempeño financiero de la Compañía. La Compañía analiza constantemente los efectos de riesgo financiero con la finalidad de determinar los cambios representativos que pueden ser repercutidos de manera paulatina y con esto lograr cubrir los riesgos provenientes de tipos de cambio y de las tasas de interés.

La gerencia revisa y aprueba las políticas para administrar cada uno de los riesgos.

Administración del capital

Los objetivos de la administración de capital son salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, de forma que pueda continuar proporcionando rendimientos a sus accionistas, así como mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo de capital y maximizar dichos rendimientos. La Compañía está en proceso de expandir sus operaciones a través de una agresiva estrategia de crecimiento y obtener fondos a través de la emisión de sus acciones a inversionistas estratégicos, así como financiamiento bancario y contratos de arrendamiento para sus almacenes y centros de distribución.

Instrumentos financieros por categoría

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los activos y pasivos financieros se integran como sigue:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Efectivo y equivalentes de efectivo	3,077,012	7,231,295
Activos financieros medidos a costo amortizado		
Cuentas comerciales por cobrar y otras por cobrar	6,083,170	6,122,598
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	2,323,611	2,422
Otros activos financieros	619,331	335,788
Total activos financieros	12,103,124	13,692,103
Pasivos financieros medidos a costo amortizado		
Cuentas por pagar a partes relacionadas	32,169,787	5,609,998
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	20,368,227	46,339,439
Pasivos financieros	109,518,683	7,946,568
Pasivos por arrendamiento	7,380,254	17,823,356
Total pasivos financieros	169,436,951	77,719,361
Exposición financiera neta pasiva	(157,333,827)	(64,027,258)

Valor razonable de activos y pasivos financieros valuados a costo amortizado

El importe de efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar, se aproximan a su valor razonable debido al corto plazo de su vencimiento.

MERQUEO S.A.S.

El valor neto en libros de estas cuentas representa el flujo esperado de efectivo al 31 de diciembre de 2022 y 2021. Adicionalmente, el valor en libros y el valor razonable estimado de los pasivos financieros valuados a costo amortizado son como sigue:

	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Préstamos bancarios y otros pasivos financieros	109,518,683	103,599,280	7,946,568	7,905,855

El valor razonable estimado de los préstamos bancarios al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se determinó con base en flujos de efectivo descontados, utilizando la tasa USD LIBOR más el diferencial crediticio de Colombia, la cual refleja un riesgo crediticio similar en pesos colombianos. La medición a valor razonable de los préstamos bancarios se considera dentro del Nivel 2 de la jerarquía de valor razonable.

Los préstamos bancarios de largo plazo a tasa fija y tasa variable son evaluados por la Compañía con base en parámetros tales como tasas de interés, factores de riesgo específicos del país y las características de riesgo del proyecto financiado.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no hubo transferencias entre los niveles de la jerarquía de valor razonable.

Nota 32.1. Riesgos de mercado

Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen efectivo, proveedores, préstamos bancarios y tarjetas de crédito.

Los análisis de sensibilidad en las siguientes secciones se relacionan con la posición al 31 de diciembre de 2022 y han sido preparados con base en el supuesto de que la sensibilidad de la partida relevante del estado de resultados es el efecto de los cambios asumidos en los riesgos de mercado respectivos. Esto se basa en los activos y pasivos financieros mantenidos al 31 de diciembre de 2022.

a. Riesgo de tipo de cambio

La Compañía tiene operaciones en Colombia, México y Brasil y está expuesta al riesgo de las variaciones en el tipo de cambio, principalmente derivado de las transacciones y saldos que la Matriz y sus entidades subsidiarias llevan a cabo y mantienen en dólares estadounidenses.

El comportamiento de los tipos de cambio entre la moneda funcional de la Compañía y el dólar americano representa un factor relevante para la Matriz y sus entidades subsidiarias por el efecto que dichas monedas tienen sobre sus resultados y porque la Compañía no tiene injerencia alguna en su determinación.

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

La Compañía mantiene los siguientes activos y pasivos financieros denominados en dólares americanos con relación a la moneda funcional de la Matriz y sus entidades subsidiarias, convertidos a miles de pesos colombianos al tipo de cambio de cierre al 31 de diciembre de 2022:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
	USD	USD
Activos financieros	134,478	519,638
Pasivos financieros	28,957,790	56,734
Posición financiera en moneda extranjera	(28,823,312)	462,904

El tipo de cambio utilizado para convertir las posiciones financieras en dólares estadounidenses a pesos colombianos es al 31 de diciembre de 2022 – \$4,810.20, al 31 de diciembre de 2021 – \$3,981.16. Con base en las posiciones financieras en moneda extranjera mantenidas por la Compañía, una variación hipotética del 10% en el tipo de cambio COP/USD y mantener constantes todas las demás variables, resultaría en un efecto antes de impuestos de \$13,864,590 y \$184,289 en el estado separado de ingresos y patrimonio contable, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente.

b. Riesgo de tasa de interés

La Compañía está expuesta al riesgo de tasa de interés principalmente por los préstamos bancarios que mantiene a tasas variables. Por otra parte, los préstamos a tasas fijas exponen a la Compañía al riesgo de tasas de interés a valor razonable, el cual implica que pudiese estar pagando intereses a tasas significativamente distintas a las de un mercado observable. Al 31 de diciembre de 2022, el 5% de los financiamientos están denominados bajo una tasa fija y el 95% a tasa variable.

Al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, si las tasas de interés en préstamos a tasa variable incrementaran o disminuyeran en 100 puntos base con relación a la tasa vigente al cierre del año, el gasto financiero en resultados y en el capital contable de la Compañía se modificaría en \$1,092,786 y \$74,123, respectivamente.

El movimiento asumido en puntos básicos para el análisis de sensibilidad de la tasa de interés se basa en el entorno de mercado actualmente observable.

Nota 32.2. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito representa la pérdida potencial debido al incumplimiento de las contrapartes de sus obligaciones de pago.

El riesgo de crédito se genera por partidas de efectivo y equivalentes de efectivo, así como exposición de crédito a las cuentas comerciales por cobrar y a las otras cuentas por cobrar. La Compañía administra y analiza el riesgo de crédito por cada una de sus cuentas por cobrar antes de fijar los términos y condiciones de pago y evalúa la calidad crediticia del cliente, tomando en cuenta su situación financiera, experiencia previa y otros factores. La máxima exposición al riesgo de crédito está dada por los saldos de estas partidas, como se presentan en el estado separado de situación financiera. (ver nota 6).

Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Compañía no tenía ningún cliente que representara más del 10% de las cuentas por cobrar pendientes.

MERQUEO S.A.S.

Se realiza un análisis de deterioro en cada fecha de reporte utilizando una matriz de provisiones para medir las pérdidas crediticias esperadas. Las tasas de provisión se basan en días de mora para segmentos de clientes con patrones de pérdida similares, que son cuentas por cobrar por transporte y cuentas comerciales de clientes. El cálculo refleja el resultado ponderado probable, el valor del dinero en el tiempo y la información razonable y sustentable que está disponible a la fecha de presentación sobre eventos pasados, condiciones actuales y pronósticos de condiciones económicas futuras. Por lo general, las cuentas por cobrar comerciales se cancelan si están en mora por más de siete meses y no están sujetas a actividad de ejecución. La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha de presentación es el valor en libros de cada clase de activos financieros que se desglosa en la Nota 32.3.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 no se excedieron los límites de crédito y no han existido cambios en las técnicas de estimación o supuestos. La información sobre la exposición al riesgo de crédito de las cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar de la Compañía se describe mediante una matriz de provisión descrita en la Nota 6.4.

Nota 32.3 Riesgo de liquidez

Las proyecciones de los flujos de efectivo se realizan a nivel de cada entidad operativa de la Compañía y posteriormente, el departamento de finanzas consolida esta información. El departamento de finanzas de la Compañía monitorea continuamente las proyecciones de flujo de efectivo y los requerimientos de liquidez de la Compañía asegurándose de mantener suficiente efectivo y equivalentes de efectivo para cumplir con las necesidades operativas. La Compañía monitorea regularmente y toma sus decisiones considerando no violar los límites o covenants establecidos en los contratos de deuda. Las proyecciones consideran los planes de financiamiento de la Compañía, el cumplimiento de covenants, el cumplimiento de razones de liquidez mínimas internas y requerimientos legales o regulatorios.

La siguiente tabla desglosa los pasivos financieros de la Compañía agrupados de acuerdo con su vencimiento, de la fecha de reporte a la fecha de vencimiento contractual. Los montos revelados son flujos de efectivo contractuales no descontados, por lo que algunos rubros difieren de los importes incluidos en los estados de situación financiera separados.

	Menos de 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años
31 de diciembre de 2022			
Préstamos bancarios y otros pasivos financieros	9,169,123	66,755,548	33,594,012
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	20,368,227	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	28,258,255	3,911,532	-
Pasivo por arrendamiento	3,679,488	3,700,766	-
Intereses futuros no devengados	14,881,656	42,498,693	4,260,011

	Menos de 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años
31 de diciembre de 2021			
Préstamos bancarios y otros pasivos financieros	6,667,981	1,278,587	-
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	46,339,439	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	982,874	4,627,124	-
Pasivo por arrendamiento	5,329,044	12,494,312	-
Intereses futuros no devengados	639,357	77,904	-

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

La Compañía espera cumplir con sus obligaciones con los flujos de efectivo generados por las operaciones y también requiere financiamiento continuo de sus inversores.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Compañía mantiene líneas de crédito disponibles por un monto de \$45,194 y \$9,976,479, respectivamente.

Jerarquía de valor razonable

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

Las mediciones del valor razonable se realizan utilizando una jerarquía de valor razonable que refleja la importancia de los insumos utilizados en la determinación de las mediciones. La Compañía utiliza 3 diferentes niveles presentados a continuación:

- Nivel 1: Precios cotizados para instrumentos idénticos en mercados activos.
- Nivel 2: Otras valuaciones que incluyen precios cotizados para instrumentos similares en mercados activos que son directa o indirectamente observables.
- Nivel 3: Valuaciones realizadas a través de técnicas en que uno o más de sus datos significativos no son observables.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la Compañía no mantiene instrumentos financieros medidos a valor razonable.

Nota 33. Activos y pasivos contingentes

Nota 33.1. Activos contingentes

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

Nota 33.2. Pasivos contingentes

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

Durante 2020, la Compañía fue demandada por incumplimiento en la presentación de publicidad de bebidas alcohólicas en su sitio web. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la resolución de la demanda es desfavorable para la Compañía; Sin embargo, no es posible estimar la cantidad a pagar en caso de que se pierda la demanda, aunque la administración y su asesor legal creen que la exposición potencial máxima no es material.

Nota 34. Eventos subsecuentes

En la elaboración de los estados financieros separados, la Compañía ha evaluado los hechos y transacciones para su reconocimiento o revelación posteriores al 31 de diciembre de 2022 y hasta el 20 de abril de 2023, (fecha de emisión de los estados financieros separados), y salvo los asuntos mencionados a continuación, no se han identificado eventos posteriores significativos:

Modificación del prestamista BLAO Holdings

El 23 de febrero de 2023, BLAO Holdings ha cedido todos sus derechos e intereses en el Contrato de Préstamo, los Documentos de Seguridad, los demás Documentos de Financiación y cualquier otro documento e instrumento entregado en virtud del mismo (la "Cesión") a BLUE LIKE AN ORANGE SUSTAINABLE CAPITAL FUND SICAV-SIF SCS, una sociedad limitada luxemburguesa (société en commandite simple) calificada como una sociedad de inversión con capital variable – fondo de inversión especializado (société d'investissement à capital) variable – fonds d'investissement spécialisé) establecida en virtud de las disposiciones de la ley de 13 de febrero de 2007, sobre fondos de inversión especializados, según enmendada, inscrita en el Registro Mercantil de Luxemburgo con el número de empresa B 214.724 y con domicilio social en 5, allée Scheffer, L-2520 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo (el "Cesionario").

Nuevo plan de beneficios a empleados

Los planes otorgados de stock options por Merqueo S.A.S., serán reemplazados por un nuevo acuerdo de adjudicación implementado por Merqueo Holdings, el cual se formalizará en el primer cuatrimestre de 2023.

Nueva nota convertible

La Matriz Controlante Merqueo Holdings está negociando actualmente una nota convertible hasta por US\$2,000,000 con los vehículos afiliados al Grupo de Capital Privado Portland, una de las opciones de subsanar la obligación de este pagaré por la Matriz al Tenedor es el pago en especie por la vía directa o indirecta (por medio de cualquiera y todos sus afiliados) la transferencia de todos los derechos de propiedad de la propiedad intelectual (activo intangible) la cual se encuentran registrada en Merqueo S.A.S..

