

D1 S.A.S.

Estados Financieros

Correspondiente al periodo de seis meses
comprendido entre el 1 de julio y 31 de diciembre de
2024.

Con el informe del Revisor Fiscal.

D1 S.A.S.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre 2024
(Con cifras comparativas al 30 de junio de 2024)
(En miles de pesos colombianos)

	<u>Nota</u>	<u>31 de diciembre de 2024</u>	<u>30 de junio de 2024</u>
<u>Activo</u>			
<u>Activo corriente</u>			
Efectivo y equivalente al efectivo	7	\$ 978.911.280	876.429.190
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	8	39.374.183	47.035.551
Otros activos financieros	12	9.677.103	3.744.316
Activos por impuestos corrientes	11	2.052.923	109.500.684
Otros activos no financieros	13	192.051.406	130.081.709
Inventarios	14	<u>1.356.629.231</u>	<u>1.170.509.278</u>
Total activo corriente		<u>2.578.696.126</u>	<u>2.337.300.728</u>
<u>Activo no corriente</u>			
Propiedades, planta y equipo	15	794.254.461	655.640.963
Derechos de uso	16	2.824.732.371	2.822.459.657
Activos intangibles	17	31.519.340	18.950.659
Inversiones en subsidiarias	18	571	571
Activo por impuestos diferidos	30	<u>92.613.424</u>	<u>90.848.940</u>
Total activo no corriente		<u>3.743.120.167</u>	<u>3.587.900.790</u>
Total activos		<u>\$ 6.321.816.293</u>	<u>\$ 5.925.201.518</u>
<u>Pasivo</u>			
<u>Pasivo corriente</u>			
Préstamos y obligaciones	19	\$ 33.512	51.290
Pasivo por arrendamiento	20	609.549.411	597.946.505
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	21	2.810.888.265	2.544.055.909
Pasivos por impuestos	22	232.939.364	162.350.847
Beneficios a empleados	23	107.084.448	80.153.017
Provisiones y contingencias	24	1.184.814	450.385
Otros pasivos financieros	25	<u>12.501.838</u>	<u>8.823.002</u>
Total pasivo corriente		<u>3.774.181.652</u>	<u>3.393.830.955</u>
<u>Pasivo no corriente</u>			
Pasivos por arrendamiento	20	<u>2.329.934.670</u>	<u>2.328.739.106</u>
Total pasivo no corriente		<u>\$ 2.329.934.670</u>	<u>\$ 2.328.739.106</u>
Total pasivos		<u>\$ 6.104.116.322</u>	<u>\$ 5.722.570.061</u>
<u>Patrimonio</u>			
Capital suscrito y pagado	27	\$ 1.079.894	1.079.894
Reservas	27	21.779	19.710
Resultado del ejercicio		216.598.298	156.611.604
Resultados acumulados	30	-	44.920.249
Total patrimonio		<u>\$ 217.699.971</u>	<u>\$ 202.631.457</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>\$ 6.321.816.293</u>	<u>\$ 5.925.201.518</u>

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


Andrés Valencia Prieto
Representante Legal (*)


Jorge Alejandro Herrera Sánchez
Contador Público (*)
T.P. 97428 - T


Helvin Giovanni Britto Melo
Revisor Fiscal
T.P. 304369 - T
Miembro de KPMG S.A.S.

(Véase mi informe de 5 de marzo de 2025)

(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía.

D1 S.A.S.

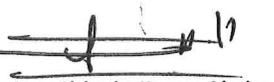
Estado de Resultados Integrales

Correspondiente al periodo de seis meses comprendido entre
el 1 de julio y 31 de diciembre de 2024
(comparativo con el periodo de 1 de julio y 31 de diciembre de 2023)
(En miles de pesos colombianos)

	Nota	Julio a diciembre 2024	Julio a diciembre 2023
Ingresos Operacionales			
Ingresos	31	\$ 9.997.387.483	9.042.319.522
Costo de ventas	14	(8.131.933.025)	(7.454.422.644)
Utilidad bruta		\$ 1.865.454.458	1.587.896.878
Gastos Operacionales			
Gastos administrativos	33	(487.481.582)	(432.373.376)
Gastos de venta	33	(886.703.417)	(768.829.275)
Total gastos operacionales		(1.374.184.999)	(1.201.202.651)
Otros ingresos y egresos operacionales, neto			
Otros gastos	34	(16.736.572)	(13.298.118)
Otros ingresos operacionales	32	\$ 18.350.369	15.450.987
Total otros ingresos y egresos operacionales, neto		1.613.797	2.152.869
Utilidad operacional		\$ 492.883.256	388.847.096
Resultado financiero, neto			
Ingreso financiero	35	\$ 36.873.793	57.028.388
Costos financieros	36	(189.909.909)	(168.170.604)
Total resultado financiero, neto		\$ (153.036.116)	(111.142.216)
Utilidad antes de impuestos a las ganancias		\$ 339.847.140	277.704.880
Impuestos a las ganancias			
Impuesto de renta y complementarios	30	(123.248.842)	(103.431.880)
Utilidad neta del ejercicio		216.598.298	174.273.000

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


Andrés Valencia Prieto
Representante Legal (*)


Jorge Alejandro Herrera Sánchez
Contador Público (*)
T.P. 97428 - T


Helvin Giovanni Britto Melo
Revisor Fiscal
T.P. 304369 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 5 marzo de 2025)

(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía.

D1 S.A.S.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Correspondiente al periodo de seis meses comprendido entre
el 1 de julio y 31 de diciembre de 2024
(comparativo con el periodo de 1 de enero y 30 de junio de 2024)

	Capital suscrito y pagado	Reservas ocasionales	Resultado del ejercicio	Resultados acumulados	Total patrimonio
Saldo al 1 de julio de 2023	\$ 1.079.894	2.566	120.317.579	-	121.400.039
Traslado de utilidad a resultados acumulados	-		(120.317.579)	120.317.579	-
Constitución de reservas		6.609		(6.609)	-
Dividendos pagados	-	-	-	(120.310.970)	(120.310.970)
Resultado del período	-	-	174.273.000	-	174.273.000
Saldo final al 31 de diciembre de 2023	<u>\$ 1.079.894</u>	<u>9.175</u>	<u>174.273.000</u>	<u>-</u>	<u>175.362.069</u>
Saldo al 1 de enero de 2024	1.079.894	9.175	174.273.000	-	175.362.069
Traslado de utilidad a resultados acumulados			(174.273.000)	174.273.000	-
Dividendos pagados				(174.262.465)	(174.262.465)
Constitución de reservas		10.535		(10.535)	-
Resultado del período			156.611.604	-	156.611.604
Resultados acumulados IFRS 16 (NIC 12). Nota 30				44.920.249	44.920.249
Saldo final al 30 de junio de 2024	<u>\$ 1.079.894</u>	<u>19.710</u>	<u>156.611.604</u>	<u>44.920.249</u>	<u>202.631.457</u>
Saldo al 1 de julio de 2024	\$ 1.079.894	19.710	156.611.604	44.920.249	202.631.457
Traslado de utilidad a resultados acumulados	-		(156.611.604)	156.611.604	-
Constitución de reservas		2.069		(2.069)	-
Dividendos pagados	-	-	-	(201.529.784)	(201.529.784)
Resultado del período	-	-	216.598.298	-	216.598.298
Saldo final al 31 de diciembre de 2024	<u>\$ 1.079.894</u>	<u>21.779</u>	<u>216.598.298</u>	<u>-</u>	<u>217.699.971</u>

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


Angres Valencia Prieto
Representante Legal (*)


Jorge Alejandro Herrera Sánchez
Contador Público (*)
T.P. 97428 - T


Helvin Giovanny Britto Melo
Revisor Fiscal
T.P. 304369 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 5 de marzo de 2025)

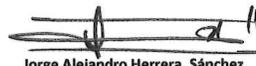
(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía.

D1 S.A.S.
Estado de Flujo de Efectivo
Correspondiente al periodo de seis meses comprendido entre
el 1 de julio y 31 de diciembre de 2024
(comparativo con el periodo de 1 de julio y al 31 de diciembre de 2023)
(En miles de pesos colombianos)

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	216.598.298	174.273.000
Ajustes para conciliar la utilidad neta del ejercicio:		
Impuestos a las ganancias	123.248.842	103.431.880
Costos financieros Intereses por arrendamiento	125.387.489	112.274.569
Depreciación y amortización	91.787.068	69.541.011
Depreciación por derecho de uso	241.723.076	229.976.718
Deterioro de inventario	2.628.762	4.303.440
Provisiones, neto	734.429	(40.428)
Beneficios a empleados	148.549	198.534
Pérdidas por diferencia en cambio no realizada	(10.088.319)	5.693.501
Pérdidas por la disposición de propiedades, planta y equipo, neto	5.194.547	7.093.302
Ganancia por retiro derecho de uso, neto	(4.941.966)	(7.901.311)
Diferencia en cambio realizada del efectivo	(2.799.981)	(13.053.464)
Utilidad en valoración de coberturas derivadas	2.437.521	(1.829.853)
Total ajustes para conciliar la utilidad neta del ejercicio	792.058.315	683.960.899
Flujos de efectivo procedentes en actividades de operación		
Incremento en los inventarios	(188.748.714)	(39.829.050)
Incremento en cuentas por cobrar de origen comercial	7.925.254	8.568.460
(Disminución) incremento en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	(53.113.390)	1.554.855
Incremento de cuentas por pagar de origen comercial	298.755.582	254.832.292
Disminución en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	101.651.010	2.480.926
Impuestos a las ganancias pagados	(55.261.409)	(50.114.746)
Total flujos de efectivo netos provistos por actividades de operación	903.266.648	861.453.636
Flujos de efectivo procedentes (utilizados) actividades de inversión		
Compras de propiedades planta y equipo	(213.883.614)	(199.429.613)
Compras de activos intangibles	(9.271.326)	(7.767.719)
Importes procedentes de la venta de propiedades planta y equipo	86.850	(20.800)
Total flujos de efectivo usados en actividades de inversión	(223.241.790)	(207.218.132)
Flujos de efectivo utilizados en actividades de financiación		
Importes procedentes de préstamos	92.994.925	83.650.598
Desembolsos de préstamos	(93.012.703)	(87.789.296)
Pagos de pasivos arrendamientos	(253.581.398)	(192.099.445)
Dividendos pagados	(201.529.784)	(120.310.970)
Intereses pagados arrendamientos	(125.387.489)	(112.274.569)
Total flujos de efectivo netos usados en actividades de financiación	(580.516.449)	(428.823.682)
Incremento neto de efectivo antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	99.682.109	225.453.423
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	2.799.981	13.053.464
Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo	102.482.090	238.506.887
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	876.429.190	480.005.944
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	978.911.280	718.512.831

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


Andrés Valencia Prieto
 Representante Legal (*)


Jorge Alejandro Herrera Sánchez
 Contador Público (*)
 T.P.97428 - T


Helvin Giovanny Britto Melo
 Revisor Fiscal
 T.P. 304369 - T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 (Véase mi informe del 5 de marzo de 2025)

(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía.

D1 S.A.S.
Notas a los Estados Financieros

TABLA DE CONTENIDO

1. Entidad que reporta	3
2. Bases de Preparación.....	3
2.1. Marco Técnico Normativo	3
2.2. Bases de medición	3
2.3. Moneda funcional y de presentación.....	3
2.4. Aprobación de los estados financieros	4
2.5. Resumen de políticas contables materiales	4
3. Juicios, estimaciones y supuestos significativos.....	16
3.1. Juicios	17
3.2. Suposiciones e incertidumbres de las estimaciones	17
4. Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones.	17
5. Gestión de Capital.....	18
6. Administración de Riesgos Financieros.....	19
7. Efectivo y equivalente al efectivo.....	24
8. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.....	25
9. Transacciones con partes relacionadas	25
10. Transacciones con personal clave de gerencia y directores.....	27
11. Activos por Impuestos Corrientes.	27
12. Otros activos financieros.....	28
13. Otros activos no financieros	28
14. Inventarios	28
15. Propiedades, planta y equipo	29
16. Derecho de Uso.....	33
17. Activos intangibles.....	35
18. Inversiones en Subsidiarias	35
19. Préstamos y obligaciones.....	36
20. Pasivos por arrendamiento	36
20.1. Movimiento de pasivos por arrendamiento	37
21. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	39
22. Pasivos por impuestos	40
23. Beneficios a Empleados.....	40
24. Provisiones y contingencias.....	40

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

25. Otros pasivos financieros	41
26. Compromisos	41
27. Patrimonio.....	41
28. Instrumentos Financieros	42
29. Medición a valor razonable	43
30. Impuestos a las ganancias.....	44
31. Ingresos.....	48
32. Otros ingresos.....	50
33. Gastos de venta y administración	50
34. Otros gastos	52
35. Ingresos Financieros.....	53
36. Costos Financieros	53
37. Hechos posteriores	53

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

1. Entidad que reporta

D1 S.A.S., fue constituida de acuerdo con las leyes colombianas el 25 de marzo de 2009. Su domicilio principal es Cl. 77 a # 11 – 32 Bogotá D.C.

La Compañía tiene una duración indefinida y tiene como objeto social el comercio al por menor en establecimientos no especializados de toda clase de productos de consumo masivo, así como el desarrollo de cualquier actividad comercial lícita.

La Compañía pertenece a un Grupo Empresarial cuya matriz, Colinsa LLC., está domiciliada en Bermudas. En Colombia, en los términos de la NIIF 10, la controladora última del Grupo Empresarial es Invernac & Cía. S.A.S., ubicada en Colombia.

Tal como consta en el certificado de existencia y representación legal de D1 S.A.S., existe una situación de Grupo Empresarial entre ésta y Colinsa LLC., en calidad de matriz.

2. Bases de Preparación.

2.1. Marco Técnico Normativo

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia para entidades del grupo 1 (NCIF Grupo 1) establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019, 1432 de 2020 y 938 de 2021, 1611 de 2022 y 1271 de 2024. Las NCIF Grupo 1 se fundamentan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) completas, emitidas y traducidas oficialmente al español hasta el año 2022 por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés).

En la preparación de estos estados financieros la Compañía ha aplicado, las políticas contables, los juicios, las estimaciones y los supuestos contables significativos descritos en la presente Nota y en la Nota 3.

2.2. Bases de medición

Estos estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto ciertos activos y pasivos, que se han medido a valor razonable, como se indica en los principios contables específicos para dichos activos y pasivos.

2.3. Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros se presentan en pesos colombianos, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía. Toda la información financiera que se presenta se ha redondeado a los miles más cercanos, excepto cuando se indica lo contrario.

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

2.4. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros fueron autorizados por la Junta Directiva para su emisión el 05 de marzo de 2025, los mismos pueden ser modificados y deben ser aprobados por la Asamblea General de Accionistas.

2.5. Resumen de políticas contables materiales

Las políticas contables han sido aplicadas consistentemente por la Compañía en la preparación de los estados financieros, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF).

La Compañía adoptó Revelaciones de Políticas Contables (Modificaciones a la Norma NIC 1 y Declaración de Práctica N°2 de las Normas NIIF) a partir del 1 de enero de 2024. Aunque las modificaciones no dieron como resultado cambio alguno en las políticas contables en sí mismas, tuvieron efecto en la información sobre la política contable revelada en los estados financieros.

i. Moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional respectiva de la Compañía en las fechas de las transacciones.

Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras a la fecha de reporte son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio de esa fecha. Los activos y pasivos no monetarios denominados en monedas extranjeras que son medidos al valor razonable son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio a la fecha en que se determinó el valor razonable. Las partidas no monetarias que se midan en términos de costo histórico se mantienen a la tasa de cambio de la fecha del reconocimiento inicial. Las diferencias en conversión de moneda extranjera generalmente se reconocen en resultados y se presentan dentro de los costos financieros.

ii. Ingresos Operacionales

Los ingresos de la Compañía corresponden, principalmente, a la venta de productos, cuya transferencia a los clientes se da en un momento determinado que es la entrega de dicho producto. La Compañía ha identificado que sus únicas contraprestaciones variables significativas corresponden al contrato con clientes que proporcionan derechos de devoluciones. Cuando un contrato con un cliente le proporciona un derecho de devolución del bien en un periodo específico, la Compañía registra ese derecho utilizando un estimado histórico de las devoluciones. En este sentido, el importe de los ingresos relacionados con las devoluciones esperadas se ajusta mediante el registro de devoluciones comercio al por mayor y al por menor en el estado de resultados, cada vez que afectan directamente al rubro de ingresos por contratos con clientes.

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

iii. Beneficios a empleados a corto plazo

Los beneficios a los empleados a corto plazo son medidos sobre bases no descontadas y son reconocidos como gastos cuando se presta el servicio relacionado. Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar, si la Compañía; posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

iv. Beneficios a empleados a largo plazo

Dentro de la política de beneficios a empleados. D1 S.A.S., maneja un beneficio por antigüedad que comprende una serie de días adicionales al periodo normal de vacaciones dependiendo del número de años que el trabajador lleve en la Compañía, los criterios de dicho beneficio son los siguientes:

Antigüedad (Años de vinculación)	Días de beneficio
De 3 a 4	1
De 5 a 6	2
De 7 a 8	3
De 9 a 10	4
Después de 11	5

Adicionalmente se tiene las siguientes condiciones:

- Los días de vacaciones adicionales por el beneficio no son acumulables.
- Para los empleados que ganan menos de dos salarios mínimos D1 S.A.S., el beneficio por antigüedad será otorgado únicamente en dinero.
- Para las personas que ganan más de dos salarios mínimos D1 S.A.S., este beneficio será entregado únicamente en tiempo.
- La base para el pago de este beneficio será el sueldo básico del trabajador al momento de liquidarlas (No se computan los conceptos variables).
- Este beneficio será otorgado únicamente cuando el trabajador haya disfrutado la totalidad de los días correspondientes a cada periodo.
- La empresa se reserva el derecho de eliminar y/o modificar cualquiera de los beneficios otorgados a los trabajadores sin que esto sea considerado como perjuicio y/o se estén desmejorando las condiciones salariales de los mismos.

v. Ingresos y costos financieros

Los ingresos y costos financieros de la Compañía incluyen lo siguiente:

- Ingreso por intereses;

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

- Gasto por intereses;
- Ganancia o pérdida por conversión de activos y pasivos financieros en moneda extranjera;
- Ganancia o pérdida neta por instrumentos de cobertura reconocidos en resultados; y
- El ingreso o gasto por interés es reconocido usando el método del interés efectivo.

vi. Reconocimiento de costos y gastos

La Compañía reconoce sus costos y gastos, en la medida en que ocurran los hechos económicos de tal forma que queden registrados sistemáticamente en el período contable correspondiente (causación), independiente del flujo de recursos monetarios o financieros (caja).

Se reconoce un gasto inmediatamente cuando un desembolso no genera beneficios económicos futuros o cuando no cumple con los requisitos necesarios para su registro como activo.

vii. Impuestos

a. Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias comprende el impuesto corriente y diferido. Se reconoce en resultados, excepto en la medida en que se relacione con una combinación de negocios, o partidas reconocidas directamente en patrimonio o en otro resultado integral.

La Compañía ha determinado que los intereses y multas relacionadas con los impuestos a las ganancias, incluidos los tratamientos fiscales inciertos, no cumplen con la definición de impuestos a las ganancias y, por lo tanto, los contabilizó según la NIC 37 Provisiones, pasivos y activos contingentes.

b. Impuestos corrientes

El impuesto corriente es la cantidad para pagar o a recuperar por el impuesto de renta y complementarios corrientes, se calcula con base en las leyes tributarias promulgadas a la fecha del estado de situación financiera. La Gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuestos, respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación y, en caso necesario, constituye provisiones sobre los montos que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

Para determinar la provisión de impuesto de renta y complementarios, la Compañía hace su cálculo a partir de la utilidad gravable.

La Compañía solo compensa los activos y pasivos por impuestos a las ganancias corrientes, sí existe un derecho legal frente a las autoridades fiscales y tiene la intención de liquidar las deudas que resulten por su importe neto, o bien, realizar los activos y liquidar las deudas simultáneamente.

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

c. Impuestos diferidos

Reconocimiento Inicial

El impuesto diferido se reconoce utilizando el método del pasivo, determinado sobre las diferencias temporarias entre las bases fiscales y el importe en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros. Sin embargo, no se reconocen impuestos sobre la renta diferidos pasivos, si estos surgen del reconocimiento inicial de plusvalía mercantil, por el reconocimiento inicial de un activo o de un pasivo en una transacción que no corresponda a una combinación de negocios, que al momento de la transacción no afecta ni la utilidad ni la pérdida contable o gravable y que no da lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles iguales.

Los impuestos sobre la renta diferidos activos; sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. Las oportunidades de planificación fiscal, solo se consideran en la evaluación de la recuperación de los activos por impuestos diferidos, si la Compañía tiene la intención de adoptarlas o es probable que las vaya a adoptar.

Se reconocen impuestos sobre la renta diferidos por las diferencias temporarias que surgen de las inversiones en subsidiarias, excepto cuando la oportunidad en que se revertirán las diferencias temporarias es controlada por la Compañía y es probable que las diferencias temporarias no se revertirán en un momento previsible en el futuro.

Medición

Los impuestos sobre la renta diferidos se determinan usando las tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del balance general y que se espera serán aplicables cuando los impuestos sobre la renta diferidos activos se realicen o los impuestos sobre la renta pasivos se paguen.

Compensación y Clasificación

Los impuestos diferidos activos y pasivos se compensan cuando existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios corrientes contra los pasivos tributarios corrientes y cuando los impuestos diferidos activos y pasivos de ingresos se refieren a los impuestos sobre la renta correspondientes a la misma autoridad fiscal.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en el estado de situación financiera separado como activos o pasivos no corrientes, independientemente de la fecha esperada de realización o liquidación.

Otros

Mediante Decreto 2617 del 29 de diciembre de 2022, se establece por única vez, la alternativa para reconocer contablemente con cargo a los resultados acumulados de ejercicios anteriores en el patrimonio, la variación en el impuesto de renta diferido-derivada

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

del cambio de la tarifa del impuesto sobre la renta y del cambio en la tarifa del impuesto a las ganancias ocasionales, para el período gravable 2022, según lo establecido en la Ley 2277.

Hasta el 31 de diciembre de 2023 la Compañía aplicó en relación con los derechos de uso y pasivos de arrendamiento, la excepción que establecía la NIC 12 de Impuesto a las Ganancias para no reconocer impuestos diferidos en el reconocimiento inicial de dichos activos y pasivos.

A partir del 1 de enero de 2024 la Compañía aplicó la enmienda efectuada a la NIC 12 a través del Decreto 1611 de 2022, relacionada con el impuesto diferido de activos y pasivos que surgen de una transacción única, tales como los contratos de arrendamientos. De acuerdo con la enmienda se debe reconocer por separado un activo por impuestos diferidos y un pasivo por impuestos diferidos cuando las diferencias temporarias surgen en el reconocimiento inicial de un activo y un pasivo originados en la misma transacción, considerando en todo caso que es posible que dichos impuestos no tengan el mismo valor.

viii. Inventarios

Los inventarios se valoran al menor entre el costo promedio y el valor neto realizable (VNR). El valor neto realizable es el precio estimado de venta, menos los gastos de venta.

El valor neto realizable de un componente de inventario es el precio de venta estimado para ese componente en el giro normal de los negocios, menos los costos estimados de terminación y los necesarios para efectuar la venta, calculados a la fecha de cierre del período sobre el que se informa. En la estimación de los valores recuperables se tienen en cuenta, además, los movimientos de los componentes de lenta o escasa rotación (generalmente sin movimiento en el último año).

Cuando el valor neto realizable de un componente de inventarios resulte menor a su importe registrado en libros, se reduce o rebaja dicho importe, llevando la pérdida al estado de resultados. Cuando las circunstancias que previamente causaron la rebaja del inventario hayan dejado de existir, o cuando exista una clara evidencia de un incremento en el valor neto realizable como consecuencia de un cambio en las circunstancias económicas, se revertirá el importe de esta, de manera que el nuevo valor contable sea el menor entre el costo y el valor neto realizable revisado.

ix. Propiedades, planta y equipo

Reconocimiento y medición

Las propiedades, planta y equipo se miden al costo histórico menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. El costo histórico incluye los desembolsos directamente atribuibles para colocar el activo en su ubicación y condición necesarias para que pueda operar de la forma esperada por la gerencia.

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

Costos posteriores

El costo de reemplazar parte de un elemento de las propiedades, planta y equipo se capitaliza, sí es probable que se reciban los beneficios económicos futuros y su costo pueda ser medido de manera fiable. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja. Los costos del mantenimiento diario de las propiedades, planta y equipo son reconocidos en resultados cuando se incurren.

Depreciación

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo del activo, menos su valor residual.

La depreciación se reconoce en el estado de resultados bajo el método de línea recta sobre la vida útil estimada de las propiedades y equipo, dado que este método refleja cercanamente el patrón de consumo de los beneficios económicos futuros incorporados en el activo. Las vidas útiles estimadas son las que se detallan a continuación:

Clasificación	Años
Mejoras en propiedades ajenas	Menor entre la vida útil del activo y el plazo del contrato de arrendamiento.
Maquinaria y equipo	6 – 15
Equipo de Oficina	8 – 10
Equipo de cómputo	3 – 5
Flota y equipo de transporte	5

Los valores residuales, las vidas útiles y los métodos de depreciación del activo se revisan y se ajustan de manera prospectiva si es el caso, cuando hay un indicio de un cambio significativo desde la última fecha de reporte.

Clasificación	Valor residual
Cavas o cuartos fríos	5%
Maquinaria y equipo	0,5%
Equipo de oficina	0,5%
Equipo de cómputo	0,5%

Las estimaciones en relación con ciertas partidas de propiedad, planta y equipo fueron revisadas al cierre del periodo y no presentan cambios.

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

Bajas de Propiedades y Equipo

Un elemento de propiedades y equipo o cualquier parte significativa inicialmente reconocida, es dada de baja al momento de una disposición, o cuando no se esperan beneficios económicos futuros producto de su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la venta del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto recibido y el valor en libros del activo) se incluye en los resultados del período en otros ingresos/otros gastos cuando el activo es retirado. La baja del activo se efectuará teniendo en cuenta la fecha de transferencia de riesgos y beneficios al tercero.

x. Activos intangibles (Licencias)

Las licencias (incluyendo software) se miden en el momento del reconocimiento inicial al costo, teniendo en cuenta que éste es la cantidad de efectivo o equivalentes de efectivo pagados en la fecha de adquisición, las licencias tienen una vida útil finita y se registran al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se calcula utilizando el método de línea recta para asignar el costo de las licencias durante su vida útil estimada la cual es de 1 a 5 años.

Las licencias de software informático adquiridas se capitalizan con base en los costos incurridos para adquirir y poner en funcionamiento el software específico. Los costos incurridos en el desarrollo de programas de cómputo reconocidos como activos son amortizados en el plazo de sus vidas útiles estimadas las que no exceden de 5 años.

xi. Instrumentos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los créditos comerciales y los títulos de deuda emitidos se reconocen inicialmente cuando se originan. Todos los demás activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando la Compañía se convierte en parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Un activo financiero (a menos que sea una cuenta por cobrar comercial sin un componente de financiamiento significativo) o un pasivo financiero se mide inicialmente al valor razonable más, para un elemento que no está a valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que son directamente atribuibles a su adquisición o emisión. Una cuenta por cobrar comercial sin un componente de financiamiento significativo se mide inicialmente al precio de la transacción.

Clasificación

Activos financieros

Los activos financieros pueden ser clasificados como medidos a valor razonable con cambios en resultados; medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral; o medidos al costo amortizado.

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

Pasivos financieros

Los pasivos financieros se clasifican como medidos posteriormente al costo amortizado, excepto que sean identificados como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados en el caso de derivados, pasivos financieros mantenidos para negociar y otros pasivos financieros designados como tal en el reconocimiento inicial.

Baja en cuentas

- **Activos financieros**

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales de los flujos de efectivo del activo financiero expiran, o transfiere los derechos para recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en la que sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero son transferidos o en el que la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad y no retiene el control del activo financiero.

La Compañía realiza transacciones mediante las cuales transfiere activos reconocidos en su estado de situación financiera, pero retiene todos o sustancialmente todos los riesgos y beneficios de los activos transferidos. En estos casos, los activos transferidos no se dan de baja.

- **Pasivos financieros**

La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se liberan o cancelan, o expiran. La Compañía también da de baja un pasivo financiero cuando sus términos se modifican y los flujos de efectivo del pasivo modificado son sustancialmente diferentes, en cuyo caso un nuevo pasivo financiero basado en los términos modificados se reconoce al valor razonable.

En la baja de un pasivo financiero, la diferencia entre el importe en libros extinguido y la contraprestación pagada (incluidos los activos no transferidos o pasivos asumidos) se reconoce en resultados.

Instrumentos financieros derivados y contabilidad de coberturas

La Compañía puede suscribir instrumentos financieros derivados para cubrir sus exposiciones al riesgo de divisas y tasas de interés. Los derivados implícitos se separan del contrato principal y se contabilizan por separado si el contrato principal no es un activo financiero y se cumplen ciertos criterios.

Los derivados se miden inicialmente a su valor razonable. Posterior al reconocimiento inicial, los derivados se miden a su valor razonable, y los cambios en los mismos generalmente se reconocen en resultados.

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

La Compañía puede designar ciertos derivados como instrumentos de cobertura para cubrir la variabilidad en los flujos de efectivo asociados con transacciones pronosticadas altamente probables que surgen de los cambios en los tipos de cambio y las tasas de interés y ciertos derivados y pasivos financieros no derivados como cobertura del riesgo de tipo de cambio en una inversión neta en una operación extranjera.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo comprende el efectivo en bancos y depósitos a la vista de libre disponibilidad. Se consideran equivalentes de efectivo, las inversiones a corto plazo de gran liquidez y libre disponibilidad que, sin previo aviso ni costo relevante, pueden convertirse fácilmente en una cantidad determinada de efectivo, están sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor cuyo vencimiento máximo es de tres meses desde la fecha de adquisición. La Compañía prepara el estado de flujos de efectivo utilizando el método indirecto.

Para propósitos de presentación del estado de situación financiera, el efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja y bancos y las colocaciones a corto plazo que cumplen con las condiciones definidas precedentemente. Los sobregiros en cuentas corrientes bancarias se incluyen como deudas y préstamos que devengan interés en el pasivo corriente, si los hubiera.

Cuentas por Cobrar Comerciales

Las ventas al por menor realizadas por parte de la Compañía en sus puntos de venta son de contado (efectivo, tarjetas débito y crédito), esto debido al formato de negocio establecido.

Las cuentas por cobrar generadas por conceptos diferentes al mencionado anteriormente como venta de desecho y material reciclado tienen un término de pago negociado máximo de 90 días; por lo tanto, se reconocen inicialmente por su valor razonable.

Cuentas Comerciales por Pagar

Los proveedores y cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que han sido adquiridos en el curso normal del negocio. Estas cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si la obligación de pago es a un año o menos (o en el ciclo normal de operaciones del negocio si éste fuera mayor). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen al valor razonable (precio de la transacción) y se miden con posterioridad al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

xii. Provisiones

Una provisión se reconoce sí, como resultado de un evento pasado, la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita que puede ser estimada de forma fiable, y es más probable que improbable que se requiera una salida de beneficios económicos para cancelar la obligación.

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

La evaluación de la probabilidad de pérdida incluye la evaluación de las pruebas disponibles, la jerarquía de las leyes, la jurisprudencia disponible, la decisión más reciente de la corte y su relevancia en el ordenamiento jurídico, así como la evaluación de los asesores legales.

Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa antes de impuestos que refleja, cuando es apropiado, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se descuenta el incremento en la provisión debido al paso del tiempo se reconocen como un costo financiero.

Pasivos Contingentes

Un pasivo contingente es: (a) una obligación posible, surgida a raíz de sucesos pasados y cuya existencia ha de ser confirmada solo por la ocurrencia, o en su caso la no ocurrencia, de uno o más sucesos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de la Compañía; o (b) una obligación presente, surgida a raíz de sucesos pasados, que no se ha reconocido contablemente porque: (1) no es probable que para satisfacerla se requiera una salida de recursos que incorporen beneficios económicos; o (2) el importe de la obligación no pueda ser medido con la suficiente fiabilidad.

Un pasivo contingente no se reconoce en los estados financieros, sino que se revela en las notas, excepto cuando la posibilidad de una salida de recursos para liquidarlo sea remota. Para cada tipo de pasivo contingente a las respectivas fechas de cierre de los períodos sobre los que se informa, la Compañía revela (a) una breve descripción de la naturaleza de este y, cuando fuese posible; (b) una estimación de sus efectos financieros; (c) una indicación de las incertidumbres relacionadas con el importe o el calendario de las salidas de recursos correspondientes; y (d) la posibilidad de obtener eventuales reembolsos.

xiii. Arrendamientos

Un arrendamiento si transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un periodo de tiempo a cambio de una contraprestación.

La Compañía es arrendatario de diversas propiedades, equipos y vehículos. Los contratos de arriendo generalmente se realizan por períodos fijos entre 1 y 10 años, pero pueden tener opciones de extensión. Los términos de arrendamiento se negocian de forma individual y contienen una amplia gama de términos y condiciones diferentes.

Las opciones de extensión y terminación incluidas en los arrendamientos de la Compañía se utilizan para maximizar la flexibilidad operativa en términos de gestión de contratos. La mayoría de las opciones de extensión y terminación mantenidas son ejercitables de manera simultánea por la Compañía y por la contraparte respectiva.

Los arrendamientos se reconocen como un activo por derecho de uso y un pasivo correspondiente en la fecha en que el activo arrendado está disponible para su uso por la Compañía. Excepto para arrendamientos de corto plazo (definidos como arrendamientos con un plazo de 12 meses o menos) y arrendamientos de activos de bajo valor, para los cuales la Compañía reconoce los pagos como un

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

gasto durante el plazo del contrato. Tanto los activos por derecho de uso como los pasivos por arrendamiento se presentan en rubros separados en el estado de situación financiera. Como una solución práctica, la NIIF 16 Arrendamientos, permite elegir por clase de activo subyacente, no separar los componentes que no son arrendamiento de los componentes de arrendamiento, y en su lugar, contabilizar cada componente de arrendamiento y cualquier componente asociado que no sea de arrendamiento como si se tratase de un componente de arrendamiento único; la Compañía utiliza esta solución práctica.

En la fecha de inicio, la Compañía mide un activo por derecho de uso al costo, el cual incluye:

- El monto de la medición inicial del pasivo por arrendamiento;
- Todo pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio;
- Todo costo inicial directo, y
- Costos de desmantelamiento y restauración.

Después de la fecha de inicio, los activos por derecho de uso se miden aplicando el modelo del costo. Si el arrendamiento transfiere la propiedad del activo subyacente a la Compañía al fin del plazo del arrendamiento o si el costo del activo por derecho de uso refleja que la Compañía ejercerá una opción de compra, se depreciará el activo por derecho de uso desde la fecha de inicio o del mismo hasta el final de la vida útil del activo subyacente.

En otro caso, se depreciará el activo por derecho de uso desde la fecha de inicio hasta el final de la vida útil del activo subyacente o hasta el final del plazo del arrendamiento, lo que tenga lugar primero.

En la fecha de inicio, la Compañía mide el pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en esa fecha. Los pagos por arrendamiento se descuentan usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, si esa tasa pudiera determinarse fácilmente. Si esa tasa no puede determinarse fácilmente, se utiliza la tasa incremental por préstamos que se determina con base en cotizaciones bancarias de préstamos por los fondos necesarios para obtener un activo de valor similar al activo por derecho de uso, por un plazo similar al del contrato de arrendamiento, y con una garantía adecuada para obtener el préstamo.

En la fecha de inicio, los pagos por arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento comprenden los pagos siguientes por el derecho a usar el activo subyacente durante el plazo del arrendamiento que no se paguen en la fecha de inicio:

- Pagos fijos (incluyendo los pagos variables que por su naturaleza contractual son inevitables y por lo tanto se convierten en fijos), menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar;
- Pagos por arrendamiento variables, que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos usando el índice o tasa en la fecha de inicio;

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

- Importes que espera pagar el arrendatario como garantías de valor residual;
- El precio de ejercicio de una opción de compra si la Compañía está razonablemente segura de ejercer esa opción; y
- Pagos de penalizaciones por terminar el arrendamiento, si el plazo del arrendamiento refleja que la Compañía ejercerá una opción para terminar el arrendamiento.

Después de la fecha de inicio, el pasivo por arrendamiento se mide incrementando el importe en libros para reflejar el interés sobre el pasivo por arrendamiento (con base en el método de la tasa efectiva) y reduciendo el importe en libros para reflejar los pagos por arrendamiento realizados. El pasivo por arrendamiento se mide nuevamente para reflejar cambios en los pagos por arrendamiento. Se reconoce el importe de la nueva medición del pasivo por arrendamiento como un ajuste al activo por derecho de uso. Sin embargo, si el importe en libros del activo por derecho de uso se reduce a cero y se produce una reducción adicional en la medición del pasivo por arrendamiento, se reconoce los importes restantes de la nueva medición en el resultado del periodo.

El pasivo por arrendamiento se mide nuevamente descontando los pagos por arrendamiento modificados usando una tasa de descuento modificada. si:

- Se produce un cambio en el plazo del arrendamiento, en cuyo caso, se determinan los pagos por arrendamiento modificados sobre la base del plazo del arrendamiento modificado; o
- Se produce un cambio en la evaluación de una opción para comprar el activo subyacente, en cuyo caso, se determinan los pagos por arrendamiento modificados para reflejar el cambio en los importes por pagar bajo la opción de compra.
- La tasa de descuento modificada corresponde a la tasa de interés implícita en el arrendamiento para lo que resta del plazo del arrendamiento, si esa tasa puede determinarse con facilidad, o la tasa incremental por préstamos en la fecha de la nueva evaluación, si la tasa de interés implícita en el arrendamiento no pudiera determinarse con facilidad.
- Los pagos por arrendamiento variables que no dependen de un índice o una tasa no se incluyen en la medición del pasivo por arrendamiento.

En consecuencia, esos pagos se reconocen en el resultado del periodo, excepto si corresponden a costos que crean otro activo en función de otras Normas aplicables, cuando ocurre el suceso o condición que da lugar a dichos pagos.

xiv. Activos y Pasivos no financieros

Los activos y pasivos no financieros se registran a costo histórico; los activos no financieros corresponden a los anticipos y retenciones de impuesto de Industria y comercio, impuesto sobre las ventas (IVA) y otros diferentes a impuestos a las ganancias. Los pasivos no financieros corresponden a retenciones de renta e industria y comercio practicadas a los proveedores, impuesto sobre las ventas (IVA) por pagar, el impuesto de industria y comercio por pagar.

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

xv. Medición del valor razonable

El “valor razonable” es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición en el mercado principal o, en su ausencia, en mercado más ventajoso al que la Compañía tiene acceso a esa fecha. El valor razonable de un pasivo refleja su riesgo de incumplimiento.

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Compañía requieren la medición de los valores razonables.

Cuando está disponible, la Compañía mide el valor razonable de un instrumento usando el precio cotizado en un mercado activo para ese instrumento. Un mercado se considera 'activo' si las transacciones de los activos o pasivos tienen lugar con frecuencia y volumen suficiente para proporcionar información de precios sobre una base continua.

Si no existe un precio cotizado en un mercado activo, la Compañía usa técnicas de valoración que maximizan el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizan el uso de datos de entrada no observables. La técnica de valoración escogida incorpora todos los factores que los participantes del mercado considerarían al fijar el precio de una transacción.

Si un activo o un pasivo medido a valor razonable tiene un precio comprador y un precio vendedor, la Compañía mide los activos y las posiciones de largo plazo a un precio comprador y los pasivos y posiciones cortas a un precio vendedor.

Normalmente la mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en el reconocimiento inicial es el precio de transacción, es decir, el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida. Si la Compañía determina que el valor razonable en el reconocimiento inicial difiere del precio de transacción y el valor razonable no tiene un precio cotizado en un mercado activo para un activo o pasivo idéntico ni se basa en una técnica de valoración para la que se considera que los datos de entrada no observables son insignificantes en relación con la medición, el instrumento financiero se mide inicialmente al valor razonable, ajustado para diferir la diferencia entre el valor razonable en el reconocimiento inicial y el precio de la transacción. Posteriormente, esa diferencia se reconoce en resultados usando una base adecuada durante la vida del instrumento, pero nunca del momento en que la valoración está totalmente respaldada por datos de mercado observables o la transacción ha concluido. Nota 29.

3. Juicios, estimaciones y supuestos significativos

La preparación de los estados financieros de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos y pasivos contingentes en la fecha del balance, así como los ingresos y gastos del año. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

3.1. Juicios

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante en los estados financieros se describe en las siguientes notas:

Nota 20 -Plazo y determinación de tasas de descuento para los arrendamientos de locales: La Compañía está razonablemente segura de ejercer opciones de extensión de sus contratos de arrendamiento y de la determinación de las tasas de descuento utilizadas.

3.2. Suposiciones e incertidumbres de las estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo de resultar en un ajuste material en el próximo año financiero, se incluye en las siguientes notas:

Nota 24 - Reconocimiento y medición de provisiones y contingencias: supuestos clave sobre la probabilidad y magnitud de una salida de recursos;

Nota 15 – Determinación de vidas útiles de propiedad, planta y equipo;

Nota 30 - Reconocimiento de impuesto diferido activo: disponibilidad de ganancias imponibles futuras contra las cuales se pueden utilizar las diferencias temporarias deducibles y las pérdidas fiscales por amortizar.

4. Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones.

La Compañía a 01 de enero de 2024 da aplicación a la enmienda de la NIC 12, reconociendo impuesto diferido sobre los activos y pasivos por derecho de uso, efectuando el cambio de política por la adopción de esta; reconociendo el efecto de la nueva política en las utilidades acumuladas del 1 de enero del año de adopción considerando que el efecto de aplicar esta enmienda no es material para los Estados Financieros.

La Compañía no ha adoptado anticipadamente las siguientes NIIF nuevas y modificadas, las cuales ya han sido emitidas; pero aún no están vigentes a la fecha de emisión de los estados financieros.

Modificaciones a las NIIF	Decreto asociado	Fecha de entrada en vigor
Contratos de Seguro (NIIF 17)	Decreto 1271 de 2024	Será aplicable para los estados financieros de propósito general, de las entidades clasificadas en el Grupo 1, a partir del 1° de enero de 2027. Deroga la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 4, a partir del 1° de enero de 2027.
Definición de Estimaciones Contables (Modificaciones a la NIC 8)	Decreto 1611 de 2022	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite su aplicación anticipada y será aplicada prospectivamente a los cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

Modificaciones a las NIIF	Decreto asociado	Fecha de entrada en vigor
Contratos de Seguro (NIIF 17)	Decreto 1271 de 2024	Será aplicable para los estados financieros de propósito general, de las entidades clasificadas en el Grupo 1, a partir del 1° de enero de 2027. Deroga la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 4, a partir del 1° de enero de 2027.
		contables que ocurran en o después del comienzo del primer período de reporte anual en donde la compañía aplique las modificaciones.
Concesiones del alquiler relacionadas con el covid-19 más allá del 30 de junio de 2021 (Modificación a la NIIF 16).	Decreto 1611 de 2022	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite su aplicación anticipada.

5. Gestión de Capital

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando entre otras medidas los ratios establecidas por la Gerencia.

El indicador de gestión que se usa para monitorear el nivel de endeudamiento de la Compañía se calcula de la siguiente forma:

Descripción	Diciembre 2024	Junio 2024
Deudas y préstamos (Nota 19-20)	2.939.517.593	2.926.736.901
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	3.164.598.729	2.795.833.160
Menos: Efectivo y colocaciones. Nota 7	978.911.280	876.429.190
Menos: Deuda NIIF 16 (locales y renting)	2.721.356.536	2.653.152.818
Deuda neta ajustada	2.403.848.506	2.192.988.053
Patrimonio	217.699.971	202.631.457
Capital total	217.699.971	202.631.457
Ratio de endeudamiento (Deuda neta ajustada/Capital total)	11,0%	10,8%

Para el 31 de diciembre de 2024 representa un 11% con lo cual la Compañía puede ampliamente cubrir sus obligaciones financieras. En este sentido, el nivel de endeudamiento financiero al ser tan bajo respecto al tamaño actual del negocio, permite a la Compañía el poder acceder a líneas de crédito con instituciones financieras en Colombia.

Administración del Riesgo de Capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

6. Administración de Riesgos Financieros

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de mercado
- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez

En esta nota se presenta información respecto de la exposición de la Compañía a cada uno de los riesgos mencionados. los objetivos, las políticas y los procedimientos de la Compañía para medir y administrar el riesgo y la administración del capital por parte de la Compañía.

i. Marco de administración de riesgo

La administración tiene como responsabilidad establecer y supervisar la estructura de administración de riesgo de la Compañía, de tal manera se ha creado el Comité de Administración de Riesgos, el cual es responsable por el desarrollo y el monitoreo de las políticas de administración de riesgo de volatilidad de tasa de cambio de la Compañía. Este Comité informa regularmente a la Junta acerca de sus actividades.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas en dicho comité, con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía en términos de mercado, fijar límites y controles de riesgo adecuados. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo, a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades de la Compañía. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

ii. Riesgo de Mercado

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

Riesgo de Tasa de Interés

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable de activos y pasivos financieros o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en las tasas de interés de mercado.

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

Con base en la posición financiera de deuda que posee la Compañía al 31 de diciembre de 2024 y a las negociaciones existentes con entidades financieras en líneas de Crédito, Leasing y Renting, las tasas de interés ponderada de la Compañía son de 12.97%.

Con la deuda al cierre de diciembre de 2024, la exposición por variación de 1p.p en la tasa de interés, sería de aproximadamente +/- \$ 4,650 millones, que podrían afectar positiva o negativamente el resultado de la Compañía, representando este impacto el +/- 0.26% de las ventas promedio durante 2024.

Descripción	Diciembre 2024		Junio 2024	
	Tasa variable	Tasa fija	Tasa variable	Tasa fija
Pasivos financieros	218.161.057	2.721.356.536	273.584.083	2.653.152.818

Para las obligaciones de tasa variable se incluyen los contratos de leasing financiero y las tarjetas de crédito. Para las obligaciones de tasa fija se tienen en cuenta los contratos de locales de arrendamiento y renting.

Riesgo de Tasa de Cambio

El riesgo de tasa de cambio surge cuando transacciones comerciales futuras y activos o pasivos reconocidos son denominados en monedas diferentes de la moneda funcional.

La Compañía compra mercancía en el exterior, con lo cual está expuesta al riesgo de tasa de cambio resultante de la exposición del peso colombiano respecto del dólar de los Estados Unidos de América.

La tasa de cambio representativa del mercado al 31 de diciembre de 2024 fue de 4.409.15 frente a 30 de junio de 2024 fue de \$ 4.148,04. Y en euros a 31 de diciembre de 2024 fue de € \$ 4.604.91 frente a 30 de junio de 2024 fue € \$ 4.440,47.

Al cierre de diciembre de 2024, la Compañía tenía los siguientes activos y pasivos en moneda extranjera, contabilizados por su equivalente en miles de pesos comparativo junio de 2024:

Descripción	Moneda	Diciembre 2024		Junio 2024	
		Moneda extranjera	Convertidos a pesos colombianos	Moneda extranjera	Convertidos a pesos colombianos
Activos	US\$	603.864	2.662.526	1.136.683	4.715.008
	€\$	1.078.549	4.966.620	2.566.827	11.397.917
Pasivos	US\$	30.173.980	133.041.603	23.840.073	98.889.577
	€\$	17.888.958	82.377.043	21.240.817	94.319.210

Una variación en el tipo de cambio puede generar impactos en los estados financieros; sin embargo, la exposición de riesgo para la Compañía es muy baja en términos relativos.

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

Los pasivos totales en dólares (US\$) y euros (EU) representan el 3,53% (6,8 % si excluimos el efecto del registro de la norma NIIF 16) de los pasivos totales de la Compañía a cierre de diciembre 31 de 2024. Por esta razón, el riesgo de exposición a tasa de cambio es bajo, considerando que la mayor proporción de deuda de la Empresa está con proveedores, bancos o instituciones locales en pesos colombianos.

Con esta consideración, al cierre de 31 de diciembre 2024 se tuvo un gasto por diferencia en cambio neta de \$ 8.659 MM con una TRM promedio de julio a diciembre de \$ 4.275,96 y aplicando las coberturas de tasa ejecutadas bajo política de tesorería. El resultado neto real del año por diferencia en cambio incluye el efecto de coberturas.

Con una variación de +/- 1% a esta tasa para el 31 de diciembre 2024 el impacto en resultados de la diferencia en cambio hubiera sido de +/- \$ 11.208 si impactara a todas las compras en moneda extranjera del año.

Exposición al riesgo de moneda

El riesgo de moneda es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en las tasas de cambio.

La información cuantitativa relacionada con la exposición de la Compañía a riesgos en moneda extranjera y que fue informada a la administración de la Compañía sobre la base de su política de administración de riesgo fue la siguiente:

Descripción	Cambio a la fecha del balance			
	Diciembre 2024		Junio 2024	
	Variación	Tasa	Variación	Tasa
Dólares (USD)				
Tasa Real		4.409,15		4.148,04
Escenario 1 (Fortalecimiento)	1%	4.453,24	1%	4.189,52
Escenario 2 (Debilitamiento)	-1%	4.365,06	-1%	4.106,56
Euros (EUR)				
Tasa Real		4.604,91		4.440,47
Escenario 1 (Fortalecimiento)	1%	4.650,96	1%	4.484,87
Escenario 2 (Debilitamiento)	-1%	4.558,86	-1%	4.396,07
Tarifa impuestos		35%		35%

Análisis de Sensibilidad

La exposición de la Compañía al riesgo de tasa de cambio se relaciona con las operaciones pasivas en moneda extranjera relacionadas con obligaciones de deuda a corto plazo y con las actividades operativas de la Compañía.

La Compañía gestiona su riesgo de tasa de cambio por medio de instrumentos financieros derivados. El fortalecimiento (debilitamiento) del peso contra todas las otras monedas al 31 de diciembre de 2024

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

habría afectado la medición de los instrumentos financieros denominados en una moneda extranjera y aumentado (disminuido) el patrimonio y los resultados en los montos que se muestran abajo. Este análisis se basa en una variación en la tasa de cambio de moneda extranjera que la Compañía considera como razonablemente posible al final del período sobre el que se informa. Este análisis supone que todas las otras variables, particularmente las tasas de interés se mantienen constantes.

Descripción	Efecto en resultado		Efecto en resultado	
	Fortalecimiento	Debilitamiento	Fortalecimiento	Debilitamiento
31 de diciembre de 2024				
USD - Movimiento del 1%	1.303.790	(1.303.790)	847.464	(847.464)
EUR - Movimiento del 1%	774.104	(774.104)	503.168	(503.168)
30 de junio de 2024				
USD - Movimiento del 1%	941.746	(941.746)	612.135	(612.135)
EUR - Movimiento del 1%	829.213	(829.213)	538.988	(538.988)

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía, si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales y se origina, principalmente, de las cuentas por cobrar a clientes y los instrumentos de inversión de la Compañía.

La principal fuente de ingreso de la Compañía son las ventas a clientes en tiendas, las cuales se efectúan en efectivo y también con tarjetas de crédito o débito, con lo cual no tenemos riesgo de crédito en la operación normal del negocio.

El riesgo de crédito de la Compañía corresponde principalmente a los saldos por cobrar por ventas de material de empaque Tetrapak a las empresas lecheras que son nuestros proveedores, venta de material de desecho, publicidad y otros, que no representan riesgo por su forma en operación y en magnitudes a la continuidad del negocio.

Las cuentas por cobrar (otros) que la Compañía tiene a más de 90 días, corresponden a mejoras que se realizan a los locales (tiendas), donde la Compañía garantiza su recuperabilidad descontando a cuotas estos valores del canon de arrendamiento del local al que se le realizó la mejora.

El detalle por edades de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, sin considerar el deterioro, los anticipos de impuestos y las cuentas por cobrar a partes relacionadas es el siguiente: (Nota 8).

Descripción	Diciembre 2024	Junio 2024
De 0 a 30 días	36.164.890	33.091.715
De 31 a 60 días	214.130	8.025.145
De 61 a 90 días	327.159	2.163.466
De 91 a 180 días	719.356	1.874.225

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

Descripción	Diciembre 2024	Junio 2024
De más de 180 días	1.934.426	1.881.000
Total	39.359.961	47.035.551

Al monitorear el riesgo de crédito de los clientes, estos se agrupan según sus características de crédito. La Compañía no requiere garantía en relación con los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

La Compañía no tiene deudores comerciales y activos del contrato, razón por la que no se reconoce una provisión por pérdida.

El porcentaje de las cuentas por cobrar superiores a más de 90 días a 31 diciembre de 2024 se estima en un 6,74 % del total del rubro, lo cual genera un riesgo bajo. (Junio 24: 7,97%)

Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía mantenía efectivo y equivalentes de efectivo por \$ 978.911.280 al 31 de diciembre de 2024 (30 de junio 2024 \$ 876.429.190), que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. El efectivo y equivalentes de efectivo son mantenidos con bancos e instituciones financieras, que están calificadas entre el rango AAA., según la agencia calificadoras. Nota 7.

Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es aquel que se materializa cuando la Compañía tiene dificultades para cumplir con las obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar en la mayor medida posible que siempre contará con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen; tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

La Compañía ha mantenido históricamente una administración prudente de lo que el riesgo de liquidez implica; manteniendo niveles de efectivo y disponible suficientes para mantener la continuidad del negocio. Debido a la naturaleza dinámica de los negocios y transacciones, la tesorería de la Compañía mantiene flexibilidad en el financiamiento a través de la disponibilidad permanente de líneas de crédito aprobadas con diferentes entidades bancarias, que permitirían hacer frente a cualquier contingencia en caso de presentarse.

El capital de trabajo a cierre de 31 de diciembre fue de \$ (1,195 MM) lo que representa una variación de 13.2% vs lo reportado a cierre de junio del año 2024. Los días de pago a proveedores y acreedores se encuentran en 58.1 lo cual representa un aumento de 0.7 días, mientras que los días de inventario se encuentran en 28.2 (+1.6 días vs lo reportado en junio de 2024); por otro lado, los días de clientes llegaron en torno a 4.3. Los cambios en el capital de trabajo vienen dados por un incremento de nuestras obligaciones de corto plazo a cierre de semestre y el enfoque por culminar el periodo con una caja saludable, generando así un capital de trabajo más negativo en \$ (138.95MM).

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

Las siguientes tablas analizan los pasivos financieros y cuentas por pagar de la Compañía por grupos de vencimiento comunes considerando el tiempo que resta desde la fecha del Estado Financiero hasta su vencimiento. Los montos presentados en el cuadro son los flujos de efectivo contractuales no descontados. Los saldos que vencen en 12 meses son equivalentes a sus valores en libros puesto que el impacto del descuento no es material.

Descripción	Menos de 1 año
Pasivos financieros	51.290
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	2.544.055.909
Total, cuentas al 30 de junio de 2024	2.544.107.199
Pasivos financieros	33.512
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	2.810.888.265
Total, cuentas al 31 de diciembre de 2024	2.810.921.777

Mitigación de Riesgo

Como parte del manejo total de riesgos, la Compañía evalúa constantemente los diferentes escenarios e identifica diferentes estrategias para manejar las exposiciones resultantes de cambios en las tasas de interés, moneda extranjera, riesgo capital y riesgo de crédito.

7. Efectivo y equivalente al efectivo

El detalle del efectivo y equivalentes de efectivo a 31 de diciembre de 2024 y 30 de junio de 2024 es el siguiente:

Descripción	Diciembre 2024	Junio 2024
Caja	583.786.912	450.061.537
Cuenta corriente y de ahorro (a)	112.036.802	218.642.592
Derechos fiduciarios (b)	282.905.366	207.534.361
Fondos	182.200	190.700
Total, Efectivo y equivalente al efectivo	978.911.280	876.429.190

(a) Los saldos en bancos a 31 de diciembre de 2024 y 30 de junio de 2024 corresponden, principalmente, a recaudos por las ventas de la Compañía y devengan intereses a tasas variables sobre la base de las tasas diarias de depósitos bancarios. Las colocaciones a corto plazo se realizan por períodos variables de entre un día y tres meses según las necesidades de efectivo inmediatas de la Compañía, y devengan intereses a las tasas de colocaciones a corto plazo respectivas.

(b) Su aumento se da debido al traslado de recursos que realiza Tesorería para poder realizar los pagos utilizando fiducias para triangular los recursos y no incurrir en doble GMF. De igual manera se utiliza como vehículo de inversión dependiendo el comportamiento del mercado de cada fiducia.

No existen restricciones sobre los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo.

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

8. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

a) El detalle de cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar es el siguiente:

Descripción	Diciembre 2024	Junio 2024
Cientes (1)	31.945.882	33.286.494
Deudores varios (2)	6.285.380	11.977.977
Subtotal	38.231.262	45.264.471
Cuentas por cobrar a trabajadores	798.634	1.084.326
Reclamaciones	294.163	650.852
Depósitos	35.902	35.902
Subtotal, cuentas por cobrar comerciales	39.359.961	47.035.551
Cuentas por cobrar a partes relacionadas. Nota 9	14.222	-
Total, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	39.374.183	47.035.551

(1) Corresponde a ventas de material de empaque Tetrapak para el producto leche (Sabanalac, Gloria, El Recreo, entre otros), bonos y mercados institucionales.

(2) Se originan por las ventas diferentes a retail, como venta de desechos y material reciclado. Estas cuentas por cobrar no devengan intereses y su plazo promedio de cobro generalmente oscila entre 30 y 90 días. Frente a junio de 2024 la variación de la cartera a más de 90 días es de (2.8%).

b) El detalle por edades de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar sin incluir el detalle de las cuentas por cobrar a partes relacionadas es el siguiente:

Descripción	Diciembre 2024	Junio 2024
De 0 a 30 días	36.164.890	33.091.715
De 31 a 60 días	214.130	8.025.145
De 61 a 90 días	327.159	2.163.466
De 91 a 180 días	719.356	1.874.225
De más de 180 días	1.934.426	1.881.000
Total	39.359.961	47.035.551

9. Transacciones con partes relacionadas

A continuación, se presenta el detalle de las cuentas por cobrar y pagar a partes relacionadas al 31 de diciembre de 2024:

D1 S.A.S.**Notas a los Estados Financieros****a. Cuentas por cobrar a partes relacionadas**

Descripción	Diciembre 2024	Junio 2024
Invernac & Cia. S.A.S	9.347	-
Valorem S.A.S.	4.875	-
Total, Cuentas por cobrar a partes relacionadas	14.222	-

Corresponde a venta de mercados y a la venta de bonos redimibles con un plazo inferior a un año. Para el corte de junio de 2024 no se tiene cuentas por cobrar a vinculados económicos.

b. Cuentas por pagar a partes relacionadas

Descripción	Diciembre 2024	Junio 2024
Ditransa S.A.S. (1)	3.569.513	3.279.432
Caracol Televisión S.A. (2)	2.124.250	1.591.796
Valorem S.A.S. (3)	800.540	795.404
Total, Cuentas por pagar a partes relacionadas	6.494.303	5.666.632

- (1) Cuentas por pagar por concepto de servicios de transporte.
- (2) Cuentas por pagar por concepto de pautas publicitarias.
- (3) Corresponde a cuentas por pagar por concepto de honorarios de operación del sistema corporativo SAP.

c. Efectos en el ingreso con partes relacionadas

El valor de los ingresos con partes relacionadas es el siguiente:

Descripción	Diciembre 2024	Diciembre 2023
Caracol Televisión S.A.	29.388	35.649
Ditransa S.A.S.	26.233	1.207
Invernac SAS	11.916	8.057
Valorem S.A.S.	8.032	1.050
Refocosta S.A.S.	1.310	2.448
San Francisco S.A.S.	179	405
Canal Clima S.A.S.	112	332
Refopanel Zomac SAS	25	-
Naviagro S.A.S.	-	1.390
Total, Efectos en el ingreso con partes relacionadas	77.195	50.538

Corresponde a venta de mercado de contado y a venta de bonos, redimibles con un plazo inferior a un año.

D1 S.A.S.**Notas a los Estados Financieros****d. Efectos de los costos y gastos con partes relacionadas:**

Descripción	Diciembre 2024	Diciembre 2023
Caracol Televisión S.A. (1)	5.545.417	3.215.008
Ditransa S.A. S. (2)	5.034.581	3.291.270
Valorem S.A.S. (3)	2.214.211	1.434.639
Comunican S.A.S. (1)	172.245	-
Total, de los costos y gastos con partes relacionadas	12.966.454	7.940.917

- (1) Corresponden a gastos de publicidad.
(2) Servicios de transporte.
(3) Honorarios de operación del sistema corporativo SAP

10. Transacciones con personal clave de gerencia y directores

El personal clave de la dirección está constituido por los directivos de la Compañía. La remuneración causada del año de los miembros de la alta dirección en concepto de servicios laborales prestados se muestra en la siguiente tabla:

Descripción	Diciembre 2024	Diciembre 2023
Salarios y otras prestaciones a corto plazo a los empleados	14.013.836	9.382.823
Beneficios por terminación de la relación laboral (indemnizaciones)	454.488	139.696
Total, Transacciones con personal clave de gerencia y directores	14.468.324	9.522.519

11. Activos por Impuestos Corrientes.

Descripción	Diciembre 2024	Junio 2024
Activos por impuestos corrientes (1)	231.189.572	214.331.691
Pasivo por impuesto corriente. Nota 30	(229.136.649)	(104.831.007)
Total, activos por impuestos corrientes	2.052.923	109.500.684

- (1) A diciembre de 2024 corresponde al saldo a favor en impuesto de renta de 2024 por valor de \$2.052.923 (el cual resulta de tener un pasivo por impuesto de renta de \$229.136.649 menos retención en la fuente y autorretención de \$ 199.975.948 y descuento tributario de IVA en Activos Fijos Reales productivos de \$ 31.213.624). Para junio de 2024 corresponde al saldo a favor en renta del año 2023 por \$ 104.342.810, más un saldo a favor de 2024 por valor de \$5.157.874 (el cual resulta de tener un pasivo por impuesto de renta de \$104.831.007 menos retención en la fuente y autorretención de \$ 96.442.787 y descuento tributario de IVA \$ 13.546.094).

D1 S.A.S.**Notas a los Estados Financieros****12. Otros activos financieros**

Descripción	Diciembre 2024	Junio 2024
Depósitos bancarios restringidos (1)	6.750	6.750
Instrumentos derivados (2)	269.862	1.871.840
Gastos pagados por anticipado (3)	9.400.491	1.865.726
Total, Otros activos financieros	9.677.103	3.744.316

- (1) D1 S.A.S., constituyó certificado de depósito a término fijo por \$6.750 con el Banco Davivienda S.A., como garantía del arrendamiento de la Tienda de Copacabana Regional Antioquia Norte.
- (2) Los instrumentos derivados disminuyen frente a junio de 2024 y corresponde a las valoraciones que se realizaron por las coberturas que se tenían a 31 de diciembre de 2024.
- (3) Los gastos pagados por anticipado presentan un aumento frente a junio de 2024 y corresponde a pólizas todo riesgo de los activos de la compañía, póliza de vida de directivos, y póliza por transporte de mercancía importada. Adicionalmente por mantenimiento de licencias.

13. Otros activos no financieros

Descripción	Diciembre 2024	Junio 2024
Anticipos de impuestos y saldos a favor de otros impuestos (1)	85.632.891	70.785.574
Anticipo de impuestos de industria y comercio y autorretenciones	82.208.597	40.322.733
Anticipo de industria y comercio retenido	4.499.084	3.185.346
Anticipo Impuesto a las ventas retenido (2)	19.710.834	15.788.056
Total, Otros activos no financieros	192.051.406	130.081.709

- (1) Corresponde a impuesto al consumo.
- (2) Corresponde a la retención realizada por pagos con tarjetas de crédito y débito.

14. Inventarios

El detalle de los inventarios es el siguiente:

Descripción	Diciembre 2024	Junio 2024
Mercancías no fabricadas por la empresa (1)	1.221.914.841	1.063.585.880
Inventarios en tránsito	134.714.390	106.923.398
Total, Inventarios	1.356.629.231	1.170.509.278

El aumento en los inventarios obedece a mayor rotación por aumento en ventas; adicional incluye ajustes por valor neto de realización y merma de inventarios.

D1 S.A.S.
Notas a los Estados Financieros

Costo de Ventas

Descripción	Diciembre 2024	Diciembre 2023
Costo de ventas	8.104.487.791	7.414.020.976
Merma (1)	68.273.300	70.919.227
Descuentos comerciales condicionados (Volumen)	(40.828.066)	(30.517.559)
Total, Costo de venta	8.131.933.025	7.454.422.644

(1) La merma corresponde a bajas de mercancía por los conteos principalmente y su disminución está asociada a mayor control en productos no perecederos y lácteos.

A continuación, del detalle del valor neto de realización y merma en inventarios:

Descripción	Diciembre 2024	Junio 2024	Diciembre 2023
Valor Neto Realizable (1)	(805.471)	(977.225)	(1.527.038)
Inventarios merma	(11.076.333)	(8.275.818)	(10.232.460)
Total	(11.881.804)	(9.253.043)	(11.759.498)

(1) La determinación de la base para tomar el cálculo del VNR se dispone de la información del inventario de los CEDIS e importados al final de cada trimestre. D1 S.A.S., ha definido los gastos de venta estimados del 3.5 % y al realizar el cálculo al 31 de diciembre 2024 generó un ingreso de \$ 171.754.

Variación del movimiento del valor neto realizable y el inventario por merma

Descripción	Diciembre 2024	Junio 2024	Diciembre 2023
Saldo Inicial	(9.253.043)	(11.759.498)	(7.456.058)
Valor Neto Realizable	171.754	549.813	(382.431)
Aumento/ disminución merma	(2.800.515)	1.956.642	(3.921.009)
Total	(11.881.804)	(9.253.043)	(11.759.498)

15. Propiedades, planta y equipo

Los movimientos en el costo de las propiedades, planta y equipo y en su depreciación durante el periodo correspondiente al 30 de junio de 2024 comparado con 31 de diciembre de 2024 son los siguientes:

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

Descripción	Construcciones en curso	Mejoras en propiedad ajena	Maquinaria y equipo	Muebles y equipos de oficina	Equipo de computación y comunicación	Flota y equipo de transporte	Anticipo Otros-Compra Activos Fijos	Total
Al 1 de enero 2024	35.973.079	255.199.078	178.775.849	92.704.731	24.843.186	25.325.532	449.345	613.270.800
Adiciones	11.825.856	43.378.017	41.125.603	15.243.263	4.560.644	1.830.439	140.170	118.103.992
Retiros	(1.085)	(1.009.603)	(460.164)	(844.132)	(1.824.458)	(149.213)	(194.486)	(4.483.141)
Depreciación por retiro	-	507.932	215.206	485.094	106.654	105.681	-	1.420.567
Cargo de depreciación	-	(43.369.928)	(13.236.521)	(9.835.080)	(6.907.369)	(3.017.163)	-	(76.366.061)
Traslados *	(1.664.252)	1.895.490	31.565	(2.850)	3.694.807	8.727	(268.681)	3.694.806
Al 30 de junio de 2024	46.133.598	256.600.986	206.451.538	97.751.026	24.473.464	24.104.003	126.348	655.640.963
Costo	46.133.598	529.825.335	258.051.019	151.933.710	75.483.117	31.956.532	126.348	1.093.509.659
Depreciación acumulada	-	(273.224.349)	(51.599.481)	(54.182.684)	(51.009.653)	(7.852.529)	-	(437.868.696)
Costo neto	46.133.598	256.600.986	206.451.538	97.751.026	24.473.464	24.104.003	126.348	655.640.963
Al 1 de julio 2024	46.133.598	256.600.986	206.451.538	97.751.026	24.473.464	24.104.003	126.348	655.640.963
Adiciones	23.241.691	49.898.000	66.338.386	29.153.560	11.823.450	22.672.993	10.755.534	213.883.614
Retiros	(120.437)	(10.242.135)	(1.688.353)	(4.557.718)	(351.914)	(56.149)	-	(17.016.706)
Depreciación por retiro	-	7.710.829	839.706	2.777.114	334.108	52.111	-	11.713.868
Cargo de depreciación	-	(45.806.240)	(17.229.100)	(10.996.494)	(8.171.327)	(3.790.380)	-	(85.993.541)
Traslados *	(15.373.399)	14.120.264	18.692.294	5.697.856	1.522.624	403.784	(9.037.160)	16.026.263
Al 31 de diciembre de 2024	53.881.453	272.281.704	273.404.471	119.825.344	29.630.405	43.386.362	1.844.722	794.254.461
Costo	53.881.453	583.595.110	394.060.022	198.961.103	118.966.684	66.472.504	1.844.722	1.417.781.598
Depreciación acumulada	-	(311.313.406)	(120.655.551)	(79.135.759)	(89.336.279)	(23.086.142)	-	(623.527.137)
Costo neto	53.881.453	272.281.704	273.404.471	119.825.344	29.630.405	43.386.362	1.844.722	794.254.461

(*) corresponde a construcciones en curso los cuales se liquidaron y se distribuyeron en los siguientes rubros:

Descripción	Diciembre 2024
Mejoras en propiedad ajena	(5.114.872)
Intangible	(8.782.012)
Gastos pagos por anticipado	(1.476.515)
Total, traslado construcciones en curso	(15.373.399)

De igual manera se realizó un traslado de derecho de uso a activos propios y se distribuye de la siguiente manera: Nota 16.

Descripción	Diciembre 2024
Mejoras en propiedad ajena	18.368.127
Muebles y equipo de oficina	6.013.855
Equipo de cómputo y comunicación	1.499.023
Flota y Equipo de transporte	403.784
Total, traslado proveniente de derecho de uso	26.284.789

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

El gasto por depreciación y amortización del ejercicio correspondiente a 31 de diciembre de 2024 comparativo con 30 de junio de 2024 se ha registrado en los siguientes rubros del estado de resultados integrales:

Descripción	Diciembre 2024	Junio 2024
Gastos ventas, amortización (1)	42.282.741	40.450.358
Gastos ventas, depreciación (2)	31.467.699	25.257.208
Gastos administrativo depreciación (2)	8.719.601	7.738.925
Gastos administrativo amortización (1)	3.523.500	2.919.570
Total, gasto de depreciación y amortización	85.993.541	76.366.061

(1) Corresponde a la amortización de mejoras en propiedades ajenas debido al incremento de aperturas de tiendas (99), ampliaciones, traslados, remodelaciones de tiendas y cedís, que se dio para el segundo semestre de 2024.

(2) La variación se debe principalmente a la compra de activos fijos mediante recursos propios.

Durante el periodo correspondiente a diciembre de 2024 y junio de 2024 la Compañía no capitalizó costos por intereses correspondientes a mejoras en propiedades ajenas. Ningún activo de la Compañía ha sido otorgado como garantía de pasivos.

Los movimientos en el costo de las propiedades, planta y equipo y en su depreciación durante el periodo correspondiente al 31 de diciembre de 2023 comparado con 30 de junio de 2024 son los siguientes:

Descripción	Construcciones en curso	Mejoras en propiedad ajena	Maquinaria y equipo	Muebles y equipos de oficina	Equipo de computación y comunicación	Flota y equipo de transporte	Anticipo Otros-Compra Activos Fijos	Total
Al 1 de julio de 2023	25.137.058	222.070.715	120.463.493	81.373.245	23.620.335	12.764.875	1.145.640	486.575.361
Adiciones	17.599.625	64.697.719	68.104.063	23.355.592	6.549.753	14.855.190	4.267.671	199.429.613
Retiros**	-	(1.793.940)	(4.878.175)	(7.388.538)	(1.725.608)	(872.411)	(51.388)	(16.710.060)
Depreciación por retiro	-	914.509	922.277	4.055.333	1.703.470	298.955	-	7.894.544
Cargo de depreciación	-	(38.532.781)	(9.665.950)	(8.690.901)	(5.307.949)	(1.721.077)	-	(63.918.658)
Traslados	(6.763.604)	7.842.856	3.830.141	-	3.185	-	(4.912.578)	-
Al 31 de diciembre de 2023	35.973.079	255.199.078	178.775.849	92.704.731	24.843.186	25.325.532	449.345	613.270.800
Costo	35.973.079	485.564.041	217.348.142	137.540.691	57.497.732	30.266.580	449.345	964.639.610
Depreciación acumulada	-	(230.364.963)	(38.572.293)	(44.835.960)	(32.654.546)	(4.941.048)	-	(351.368.810)
Costo neto	35.973.079	255.199.078	178.775.849	92.704.731	24.843.186	25.325.532	449.345	613.270.800
Al 1 de enero 2024	35.973.079	255.199.078	178.775.849	92.704.731	24.843.186	25.325.532	449.345	613.270.800
Adiciones	11.825.856	43.378.017	41.125.603	15.243.263	4.560.644	1.830.439	140.170	118.103.992
Retiros	(1.085)	(1.009.603)	(460.164)	(844.132)	(1.824.458)	(149.213)	(194.486)	(4.483.141)
Depreciación por retiro	-	507.932	215.206	485.094	106.654	105.681	-	1.420.567
Cargo de depreciación	-	(43.369.928)	(13.236.521)	(9.835.080)	(6.907.369)	(3.017.163)	-	(76.366.061)
Traslados *	(1.664.252)	1.895.490	31.565	(2.850)	3.694.807	8.727	(268.681)	3.694.806
Al 30 de junio de 2024	46.133.598	256.600.986	206.451.538	97.751.026	24.473.464	24.104.003	126.348	655.640.963
Costo	46.133.598	529.825.335	258.051.019	151.933.710	75.483.117	31.956.532	126.348	1.093.509.659
Depreciación acumulada	-	(273.224.349)	(51.599.481)	(54.182.684)	(51.009.653)	(7.852.529)	-	(437.868.696)
Costo neto	46.133.598	256.600.986	206.451.538	97.751.026	24.473.464	24.104.003	126.348	655.640.963

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

(*) corresponde a construcciones en curso los cuales se liquidaron y se distribuyeron en los siguientes rubros:

Descripción	Junio 2024
Mejoras en propiedad ajena	1.655.525
Flota y equipo de transporte	8.727
Total, traslado construcciones en curso	1.664.252

De igual manera se realizó un traslado de derecho de uso Equipo de Cómputo a la misma cuenta de activos propios por valor de \$ 3.694.807. Nota 16.

El gasto por depreciación y amortización del ejercicio correspondiente a 30 de junio de 2024 comparativo con 31 de diciembre de 2023 se ha registrado en los siguientes rubros del estado de resultados integrales:

Descripción	Junio 2024	Diciembre 2023
Gastos ventas amortización (1)	40.450.358	36.090.916
Gastos ventas depreciación (2)	25.257.208	20.196.708
Gastos administrativo depreciación (2)	7.738.925	5.189.169
Gastos administrativo amortización (1)	2.919.570	2.441.865
Total, gasto de depreciación y amortización	76.366.061	63.918.658

(1) Corresponde a la amortización de mejoras en propiedades ajenas debido al incremento de aperturas de tiendas (105), ampliaciones, traslados, remodelaciones de tiendas y cedís, que se dio para el primer semestre de 2024.

(2) La variación se debe principalmente a la compra de activos fijos mediante recursos propios.

Durante el periodo correspondiente a Junio de 2024 y diciembre de 2023 la Compañía no capitalizó costos por intereses correspondientes a mejoras en propiedades ajenas. Ningún activo de la Compañía ha sido otorgado como garantía de pasivos.

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

16. Derecho de Uso

Los movimientos en el costo de derecho de uso y en su depreciación durante el periodo correspondiente al 30 de junio de 2024 comparado con 31 de diciembre de 2024 son los siguientes:

Descripción	Terrenos	Edificios	Intangibles	Maquinaria y equipo	Muebles y equipos de oficina	Equipo de computación y comunicación	Flota y equipo de transporte	Total
Al 1 de enero de 2024	102.572	2.191.949.044	797.063	197.556.856	83.709.990	54.233.234	238.370.453	2.766.719.212
Adiciones	6.867	293.556.720	-	-	-	11.384.528	17.184.543	322.132.658
Retiros	-	(42.024.121)	-	(12.114.592)	(272.628)	(67.734)	(20.629.900)	(75.108.975)
Depreciación por retiro	-	23.282.132	-	10.007.706	179.389	60.484	14.271.993	47.801.704
Cargo de depreciación	(38.705)	(155.855.486)	(292.480)	(17.557.027)	(7.366.468)	(14.064.101)	(40.215.868)	(235.390.135)
Traslados*	-	-	-	(8.438)	8.533	(3.694.902)	-	(3.694.807)
Al 30 de junio de 2024	70.734	2.310.908.289	504.583	177.884.505	76.258.816	47.851.509	208.981.221	2.822.459.657
Costo	307.770	3.337.451.576	4.132.901	307.000.847	121.031.997	129.623.086	414.853.456	4.314.401.633
Depreciación acumulada	(237.036)	(1.026.543.287)	(3.628.318)	(129.116.342)	(44.773.181)	(81.771.577)	(205.872.235)	(1.491.941.976)
Costo neto	70.734	2.310.908.289	504.583	177.884.505	76.258.816	47.851.509	208.981.221	2.822.459.657
Al 1 de julio de 2024	70.734	2.310.908.289	504.583	177.884.505	76.258.816	47.851.509	208.981.221	2.822.459.657
Adiciones	-	279.158.500	102.508	-	-	5.885.510	26.771.992	311.918.510
Retiros	-	(88.409.208)	-	(2.451.319)	(1.433.813)	(625.829)	(63.947.430)	(156.867.599)
Depreciación por retiro	-	51.617.008	-	2.050.922	1.181.349	602.522	60.086.738	115.538.539
Cargo de depreciación	(39.290)	(166.360.955)	(199.983)	(16.108.458)	(6.928.051)	(12.083.981)	(40.002.358)	(241.723.076)
Traslados*	-	-	(308.871)	(18.368.451)	(5.989.945)	(1.522.609)	(403.784)	(26.593.660)
Al 31 de diciembre de 2024	31.444	2.386.913.634	98.237	143.007.199	63.088.356	40.107.122	191.486.379	2.824.732.371
Costo	307.770	3.528.200.868	2.062.985	234.219.774	95.345.922	103.700.351	365.778.890	4.329.616.560
Depreciación acumulada	(276.326)	(1.141.287.234)	(1.964.748)	(91.212.575)	(32.257.566)	(63.593.229)	(174.292.511)	(1.504.884.189)
Costo neto	31.444	2.386.913.634	98.237	143.007.199	63.088.356	40.107.122	191.486.379	2.824.732.371

(*) corresponde a traslado de derecho de uso a propiedad plata y equipo y a intangibles: Ver nota 15 y 17

Descripción	Diciembre 2024
Mejoras en propiedad ajena	(18.368.127)
Muebles y equipo de oficina	(6.013.855)
Equipo de cómputo y comunicación	(1.499.023)
Flota y Equipo de transporte	(403.784)
Intangible. Nota 17	(308.871)
Total, traslado proveniente de derecho de uso	(26.593.660)

El efecto en los resultados por derechos de uso durante el presente ejercicio es como se presenta a continuación:

Descripción	Diciembre 2024	Junio 2024
Depreciación Derecho de uso Edificios (1)	166.360.955	155.855.486
Depreciación Derecho de uso Flota y Equipo Transporte	40.002.358	40.215.869
Depreciación Derecho de uso Maquinaria y Equipos	16.108.458	17.557.027
Depreciación Derecho d uso Equipo Computo y Comunicación	12.083.981	14.064.101
Depreciación Derecho de uso Equipo de Oficina	6.928.051	7.366.468
Depreciación Derecho de uso Intangibles	199.983	292.479
Depreciación Derecho de uso Terrenos	39.290	38.705
Total, gasto de depreciación y amortización	241.723.076	235.390.135

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

- (1) Aumenta el rubro de Derecho de uso Edificios debido a las aperturas de 99 tiendas y aumentos de IPC en el segundo semestre. (junio de 2024 105 tiendas)

Los movimientos en el costo de derecho de uso y en su depreciación durante el periodo correspondiente al 31 de diciembre de 2023 comparado con 30 de junio de 2024 son los siguientes:

Descripción	Terrenos	Edificios	Intangibles	Maquinaria y equipo	Muebles y equipos de oficina	Equipo de computación y comunicación	Flota y equipo de transporte	Total
Al 1 de julio de 2023	140.985	2.067.581.405	1.142.840	216.007.814	92.096.445	65.775.484	259.074.088	2.701.819.061
Adiciones	-	372.908.121	88.060	-	-	3.873.548	22.809.743	399.679.472
Retiros	-	(192.468.542)	-	(2.931.069)	(2.402.729)	(211.414)	(10.666.100)	(208.679.854)
Remediación de tasa 30 de junio	-	62.389.887	-	-	-	-	-	62.389.887
Depreciación por retiro	-	28.561.685	-	2.490.345	1.577.722	185.932	8.671.680	41.487.364
Cargo de depreciación	(38.413)	(147.023.512)	(433.837)	(18.010.234)	(7.561.448)	(15.390.316)	(41.518.958)	(229.976.718)
Traslados	-	-	-	-	-	-	-	-
Al 31 de diciembre de 2023	102.572	2.191.949.044	797.063	197.556.856	83.709.990	54.233.234	238.370.453	2.766.719.212
Costo	300.903	3.085.918.977	4.132.902	319.189.488	121.191.783	133.594.283	418.298.812	4.082.627.148
Depreciación acumulada	(198.331)	(893.969.933)	(3.335.839)	(121.632.632)	(37.481.793)	(79.361.049)	(179.928.359)	(1.315.907.936)
Costo neto	102.572	2.191.949.044	797.063	197.556.856	83.709.990	54.233.234	238.370.453	2.766.719.212
Al 1 de enero de 2024	102.572	2.191.949.044	797.063	197.556.856	83.709.990	54.233.234	238.370.453	2.766.719.212
Adiciones	6.867	293.556.720	-	-	-	11.384.528	17.184.543	322.132.658
Retiros	-	(42.024.121)	-	(12.114.592)	(272.628)	(67.734)	(20.629.900)	(75.108.975)
Depreciación por retiro	-	23.282.132	-	10.007.706	179.389	60.484	14.271.993	47.801.704
Cargo de depreciación	(38.705)	(155.855.486)	(292.480)	(17.557.027)	(7.366.468)	(14.064.101)	(40.215.868)	(235.390.135)
Traslados*	-	-	-	(8.438)	8.533	(3.694.902)	-	(3.694.807)
Al 30 de junio de 2024	70.734	2.310.908.289	504.583	177.884.505	76.258.816	47.851.509	208.981.221	2.822.459.657
Costo	307.770	3.337.451.576	4.132.901	307.000.847	121.031.997	129.623.086	414.853.456	4.314.401.633
Depreciación acumulada	(237.036)	(1.026.543.287)	(3.628.318)	(129.116.342)	(44.773.181)	(81.771.577)	(205.872.235)	(1.491.941.976)
Costo neto	70.734	2.310.908.289	504.583	177.884.505	76.258.816	47.851.509	208.981.221	2.822.459.657

(*) corresponde a Equipo de cómputo que se encuentra en leasing y pasó a ser activo propio: Nota 15.

Descripción	Junio 2024
Equipo de computación	(3.694.902)
Maquinaria y equipo -Equipo de oficina	95
Total, traslado construcciones en curso	(3.694.807)

El efecto en los resultados por derechos de uso durante el presente ejercicio es como se presenta a continuación:

Descripción	Junio 2024	Diciembre 2023
Depreciación Derecho de uso Edificios (1)	155.855.486	147.023.512
Depreciación Derecho de uso Flota y Equipo Transporte (2)	40.215.869	41.518.958
Depreciación Derecho de uso Maquinaria y Equipos	17.557.027	18.010.234
Depreciación Derecho d uso Equipo Computo y Comunicación	14.064.101	15.390.316
Depreciación Derecho de uso Equipo de Oficina	7.366.468	7.561.448
Depreciación Derecho de uso Intangibles	292.479	433.837
Depreciación Derecho de uso Terrenos	38.705	38.413
Total, gasto de depreciación y amortización	235.390.135	229.976.718

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

- (1) Aumenta el rubro de Derecho de uso Edificios debido a las aperturas de 105 nuevas tiendas y aumentos de IPC en el primer semestre. (diciembre de 2023 121 tiendas)
- (2) Aumenta Derecho de uso Flota y Equipo Transporte debido a la adquisición de vehículos para el transporte de mercancía, jefes de zona, gerentes, directores y vehículos para el servicio de domicilios propios.

17. Activos intangibles

El saldo de los intangibles acumulado durante el periodo correspondiente a 31 de diciembre de 2024 y 30 de junio de 2024 son los siguientes:

Descripción	Diciembre 2024	Junio 2024
Licencia de software	31.519.340	18.950.659
Total, licencias	31.519.340	18.950.659

El siguiente es el movimiento de los activos intangibles durante los periodos de seis meses tomados de a 31 de diciembre de 2024 y 30 de junio de 2024.

Descripción	Diciembre 2024	Junio 2024	Diciembre 2023
Saldo al comienzo del año	18.950.659	21.701.425	19.556.059
Adiciones (1)	9.271.326	2.651.912	7.767.719
Traslado *	9.090.882	-	-
Cargo por amortización	(5.793.527)	(5.402.678)	(5.622.353)
Total, activos intangibles	31.519.340	18.950.659	21.701.425

* Se traslada desde el rubro de derecho de uso y de construcciones en curso. Ver Nota 15 y 16.

- (1) Corresponde a licencias de software y a desarrollos.

18. Inversiones en Subsidiarias

Descripción	Diciembre 2024	Junio 2024
Inversiones en subsidiarias	571	571
Total, licencias	571	571

En la República de Perú el 14 de agosto de 2014 se constituyó la sociedad anónima cerrada KOPA PERU SAC con un capital inicial de 800 nuevos soles (\$ 571 miles pesos colombianos) cuyo objeto social es la distribución y venta bajo cualquier modalidad comercial, incluyendo la financiación de esta y de toda clase de mercancías y productos nacionales o extranjeros, incluidos artículos al por mayor y/o menor.

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

19. Préstamos y obligaciones

El saldo de los préstamos y obligaciones es el siguiente:

Descripción	Diciembre 2024	Junio 2024
Corriente		
Bancos Nacionales (1)	33.512	51.290
Total, préstamos y obligaciones corrientes	33.512	51.290

- (1) Se cuenta en la actualidad con 12 tarjetas crédito con Bancolombia y una tarjeta del BBVA de las cuales dos se utilizan para el pago de servicios públicos que se encuentran domiciliados, una para gastos de viaje, 11 están asignadas al comité directivo estas tarjetas no tienen cobro de interés ya que su pago es inmediato. La tasa de interés es 26,31 % EA. MV 1,96%.

El movimiento de las obligaciones se presenta a continuación:

En miles de pesos	Otros préstamos y obligaciones
Saldo al 1 de enero de 2024	31.603
Importes procedentes de préstamos	101.061.042
Desembolsos de préstamos	(101.041.355)
Saldo al 30 de junio de 2024	51.290
Importes procedentes de préstamos	92.994.925
Desembolsos de préstamos	(93.012.703)
Saldo al 31 de diciembre de 2024	33.512

20. Pasivos por arrendamiento

Descripción	Diciembre 2024	Junio 2024
Corriente		
Pasivos por arrendamientos (1) Nota 20.1	609.549.411	597.946.505
Total, pasivos por arrendamiento corriente	609.549.411	597.946.505
No Corriente		
Pasivos por arrendamientos (1) Nota 20.1	2.329.934.670	2.328.739.106
Total, pasivos por arrendamiento no corrientes	2.329.934.670	2.328.739.106

- (1) El saldo del pasivo por arrendamiento corresponde a los contratos suscritos por la Compañía con los dueños de locales donde funcionan las tiendas y cedis; el plazo promedio remanente de los contratos es de 5, 10, 15 y 20 años.

D1 S.A.S.
Notas a los Estados Financieros

La siguiente es la composición de los pasivos por arrendamiento:

Descripción	Diciembre 2024	Junio 2024
Menos de 1 año	609.549.411	597.946.505
Entre 1 año y 5 años	2.329.934.670	2.328.739.106
Total, pasivos por arrendamiento	2.939.484.081	2.926.685.611

20.1. Movimiento de pasivos por arrendamiento

En miles de pesos	Pasivos por arrendamientos
Saldo al 1 de julio de 2023	2.782.272.488
Pago de pasivos por arrendamiento	(192.099.445)
Arrendamientos nuevos	400.861.149
Intereses pagos por arrendamientos	(112.274.569)
Intereses causados	112.274.569
Remediación de tasa de descuento a junio 30 de 2023	62.389.887
Baja en remediciones de tasa de descuento	(139.526.924)
Baja de pasivos por arrendamiento	(34.268.632)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	2.879.628.523
Pago de pasivos por arrendamiento	(247.860.176)
Arrendamientos nuevos	321.599.860
Intereses pagos por arrendamientos	(120.650.030)
Intereses causados	120.650.030
Baja de pasivos por arrendamiento	(26.682.596)
Saldo al 30 de junio de 2024	2.926.685.611
Pago de pasivos por arrendamiento	(253.581.398)
Arrendamientos nuevos	311.435.975
Intereses pagos por arrendamientos	(125.387.489)
Intereses causados	125.387.489
Baja de pasivos por arrendamiento	(45.056.107)
Saldo al 31 de diciembre de 2024	2.939.484.081

Los pagos totales por canon de arrendamiento sobre derechos de uso durante el primer y el segundo semestre de 2024 son los siguientes:

Descripción	Diciembre 2024	Junio 2024
Total, pagos por arrendamientos*	392.609.286	383.452.912

*Incluye pagos por intereses, abonos a capital e incrementos IPC registrados directamente en el gasto.

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

Importes reconocidos en resultados

En miles de pesos	Diciembre 2024	Junio 2024
Arrendamientos bajo NIIF 16		
Intereses sobre pasivos por arrendamiento	125.387.489	120.650.030
Ingresos por activos de derecho de uso de subarrendamiento presentados en "otros ingresos"	(7.661)	(7.245)
Gastos relacionados con arrendamientos a corto plazo	10.415.473	9.516.675
Gastos relacionados con arrendamientos de activos de bajo valor, excluyendo arrendamientos a corto plazo de activos de bajo valor	10.289.793	8.180.092
Total, importes reconocidos en resultados	146.085.094	138.339.552

Pagos Futuros por arrendamiento durante los próximos 5 años y posteriores se detallan a continuación.

Obligaciones Financieras por arrendamiento	Pagos futuros por arrendamientos junio 2024					
	Un año	Dos años	Tres años	Cuatro años	Cinco años y posteriores	Total, pagos por arrendamientos
Terrenos	64.946	-	-	-	-	64.946
Edificios	359.684.316	249.478.089	336.675.580	363.164.026	1.129.666.381	2.438.668.392
Intangibles	389.231	-	-	-	-	389.231
Maquinaria y equipo	92.306.579	8.979.279	10.220.155	11.632.511	13.240.045	136.378.569
Equipo de oficina	38.051.688	6.816.351	7.758.324	8.830.472	10.050.784	71.507.619
Equipo de Cómputo-Comunicación	26.754.404	5.294.383	6.026.031	6.858.787	7.806.625	52.740.230
Flota Equipo Transporte	80.695.341	70.839.185	28.266.530	28.402.154	18.733.414	226.936.624
Total	597.946.505	341.407.287	388.946.620	418.887.950	1.179.497.249	2.926.685.611

Obligaciones Financieras por arrendamiento	Pagos futuros por arrendamientos diciembre 2024					
	Un año	Dos años	Tres años	Cuatro años	Cinco años y posteriores	Total, pagos por arrendamientos
Terrenos	16.428	-	-	-	-	16.428
Edificios	380.779.781	257.257.579	347.174.153	374.488.590	1.164.892.832	2.524.592.935
Intangibles	25.509	72.277	-	-	-	97.786
Maquinaria y equipo	79.120.196	3.779.372	4.214.501	4.699.727	11.085.029	102.898.825
Equipo de oficina	37.101.420	3.183.543	3.550.073	3.958.802	9.337.442	57.131.280
Equipo de Cómputo-Comunicación	23.610.713	3.404.459	3.796.423	4.233.515	9.985.395	45.030.505
Flota Equipo Transporte	88.895.364	58.525.596	23.353.113	23.465.162	15.477.087	209.716.322
Total	609.549.411	326.222.826	382.088.263	410.845.796	1.210.777.785	2.939.484.081

La Compañía tiene contratos de arrendamientos en centros distribución y locales. Los arrendamientos generalmente se establecen por un período promedio de 5 a 15 años, con una opción para renovar el arrendamiento después de esa fecha. Algunos arrendamientos prevén pagos de arriendo adicionales que se basan en cambios en los índices de precios al consumidor (IPC). Los flujos de efectivo indicados se encuentran a valor presente.

Opciones de extensión

Las opciones de extensión mantenidas pueden ser ejercidas solo por la Compañía y no por los arrendadores, inicialmente se evalúa si existe certeza razonable de ejercer las opciones de extensión y periódicamente se reevalúa si se presentan cambios significativos en las circunstancias bajo su control.

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

La Compañía ha estimado que los posibles pagos futuros de arrendamiento, en caso de ejercer la opción de extensión, darían lugar a un aumento en el pasivo por arrendamiento de \$ 2.939.484.081.

Arrendamiento financiero

A 31 de diciembre de 2024, la Compañía tiene contratos por derecho de uso por \$ 2.939.484.081, compuesto por arrendamiento financiero de propiedad planta y equipo, renting, cedis y locales en arrendamiento.

Durante el segundo semestre de 2024, la Compañía tiene en subarriendo, un espacio dentro de la tienda Pantanillo ubicada en Envigado Antioquia y un local en el cedi de Apartado presentado como parte de un activo por derecho de uso.

21. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

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

Descripción	Diciembre 2024	Junio 2024
Proveedores (1)	2.291.228.564	1.954.815.133
Cuentas por pagar (2)	519.659.701	589.240.776
Total, Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	2.810.888.265	2.544.055.909

(1) Proveedores corresponde a los proveedores nacionales y del exterior como se muestra a continuación:

Descripción	Diciembre 2024	Junio 2024
Proveedores nacionales	2.103.918.107	1.767.845.543
Proveedores del exterior	187.310.457	186.969.590
Total, Proveedores	2.291.228.564	1.954.815.133

(2) Cuentas por pagar:

Descripción	Diciembre 2024	Junio 2024
Costos y gastos por pagar (a)	503.574.321	574.514.561
Acreedores varios	9.591.078	9.059.583
A compañías vinculadas (b)	6.494.302	5.666.632
Total, Cuentas por pagar	519.659.701	589.240.776

(a) Los costos y gastos por pagar corresponden principalmente con corte a 31 de diciembre de 2024 a otras cuentas por pagar \$448.419.904, Arrendamientos \$16.731.032, Servicios públicos \$13.000.330, Transporte, fletes y acarreos \$10.937.504, Servicios de mantenimiento \$5.017.581, Honorarios \$4.444.945, Servicios técnicos \$4.151.384, Otros-Exterior \$734.585, Seguros \$61.521, Otros-Diferencia en cambio \$44.931 y Gastos legales \$30.604.

D1 S.A.S.**Notas a los Estados Financieros**

(b) El siguiente es el detalle de las cuentas por pagar a vinculados: Caracol Televisión S.A. \$ 3.569.513 corresponde a pautas publicitarias, Ditransa S.A.S., \$ 2.124.250 por servicio de transporte, y Valorem S.A.S. \$ 800.539 por honorarios. Nota 9.

22. Pasivos por impuestos

Descripción	Diciembre 2024	Junio 2024
ICA	107.892.709	52.212.210
IVA	69.665.267	73.058.144
Retención en la Fuente	28.633.201	23.570.448
Retención de ICA	14.098.303	2.862.944
Iva Retenido	11.360.447	9.081.338
Impuestos gravámenes y tasas	1.289.437	1.565.763
Total, pasivos por Impuestos	232.939.364	162.350.847

23. Beneficios a Empleados

Descripción	Diciembre 2024	Junio 2024
Cesantías consolidadas	46.877.676	24.254.361
Vacaciones consolidadas	26.440.256	24.130.601
Salarios por pagar (1)	21.019.887	23.562.385
Retenciones y aportes de nómina	7.451.248	6.794.232
Intereses sobre cesantías	5.295.381	1.411.438
Total, Beneficios a Empleados	107.084.448	80.153.017

(1) El movimiento de provisión de beneficios a empleados de julio a diciembre de 2024 corresponde a \$ (148.549) la cual se refleja en el Flujo de efectivo.

24. Provisiones y contingencias

Descripción	Diciembre 2024	Junio 2024
Otras provisiones	1.184.814	450.385
Total, Provisiones y contingencias	1.184.814	450.385

Para diciembre de 2024 corresponde a provisión por pliego de cargos por recall de productos proferido por la SIC \$ 650.000, por devoluciones de mercancía por \$ 294.691, provisión por proceso ejecutivo de servicios presuntamente prestados a la regional Bogotá y no pagados con Tellantas y Cía. \$134.174 y Moto Shop Racing S.A.S., por daños ocasionados como consecuencia de no haber podido ocupar el inmueble ni realizar unas mejoras programadas para el ejercicio de su objeto social \$ 105.948. Para junio de 2024 corresponde a provisión por devoluciones de mercancía por \$210.263, provisión por proceso ejecutivo de servicios presuntamente prestados a la regional Bogotá y no pagados con Tellantas y Cía. \$134.174 y Moto Shop Racing S.A.S., por daños ocasionados como consecuencia de no haber podido ocupar el inmueble ni realizar unas mejoras programadas para el ejercicio de su objeto social \$ 105.948

D1 S.A.S.**Notas a los Estados Financieros**

Las Provisiones y contingencias presentan los siguientes cambios durante el periodo comprendido entre 1 de julio de 2024 y 31 de diciembre de 2024.

Descripción	Diciembre 2024	Junio 2024	Diciembre 2023
Saldo al inicio del periodo	450.385	375.462	415.890
Incrementos en las provisiones	734.429	105.948	60.835
Recuperaciones	-	(31.025)	(101.263)
Saldo al final del periodo	1.184.814	450.385	375.462

25. Otros pasivos financieros

El saldo de los otros pasivos financieros es el siguiente:

Descripción	Diciembre 2024	Junio 2024
Anticipos y avances recibidos de clientes (a)	7.878.755	4.810.762
Valores recibidos para terceros (b)	3.505.804	3.730.505
Instrumentos financieros derivados (c)	1.117.279	281.735
Total, Otros pasivos financieros	12.501.838	8.823.002

- (a) Corresponde a la venta de bonos a clientes redimibles en menos de un año desde su fecha de expedición.
- (b) Corresponde a valores recibidos por Fondo de empleados de D1 S.A.S., Sindicatos, servicio de domicilios y por recargas de telefonía celular.
- (c) Los instrumentos derivados aumentan frente a junio de 2024 los cuales corresponden a las valoraciones que se realizaron por las coberturas que se tenían a 31 de diciembre de 2024 (corresponden a 13 contratos los cuales finalizaron en enero de 2025).

26. Compromisos

La Compañía suscribe contratos por arrendamiento, por concepto de: Locales, Centros de distribución, vehículos en renting y activos en leasing superiores a 12 meses. Bienes inmuebles con un plazo inferior a 12 meses (bodegas de licores), bienes muebles (contenedores provisionales, plantas eléctricas, vehículos provisionales), servicio de transporte y servicio de casino.

27. Patrimonio

Capital social	Diciembre 2024	Junio 2024
Autorizado - 3.000.000.000 acciones comunes de valor nominal \$1 cada una	3.000.000.000	3.000.000.000
Suscrito y pagado - 1.079.893.819 acciones	1.079.893.819	1.079.893.819

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

Naturaleza y propósito de las reservas

Reservas ocasionales	Diciembre 2024	Junio 2024
Ocasional a disposición del máximo órgano social no gravada	21.779	19.710
Total, reservas ocasionales	21.779	19.710

Las reservas se decretaron mediante el Acta 131 del 13 de septiembre de 2024.

Dividendos pagados y decretados

En la Asamblea General de Accionistas celebrada el 13 de septiembre de 2024 se decretaron dividendos por \$ 201.529.784 pagaderos en una sola cuota el 16 de septiembre de 2024 correspondientes a las utilidades del primer semestre de 2024. Para el segundo semestre de 2023 en la Asamblea General de Accionistas celebrada el 8 de marzo de 2024 se decretaron dividendos por \$174.262.465 pagaderos en una sola cuota el 12 de marzo de 2024.

Información Accionistas	Acciones	%	Domicilio	Dividendo
Valorem S.A.S.	650.601	60.25%	Colombia	121.415.185
Ihag Retail Holding AG	220.673	20.43%	Suiza	41.181.923
CPP. Investment Board PMI-2 INC	208.620	19.32%	Canadá	38.932.676
Totales	1.079.894	100%		201.529.784

Teniendo en cuenta el total de acciones en circulación (1.079.893.819 acciones), el dividendo por acción a distribuir fue de \$186.62

Durante el 2024 como consecuencia de la aplicación del Impuesto Diferido relacionado con el reconocimiento de activos y pasivos bajo NIIF 16 (Modificaciones a la NIC 12); se reconoció en el primer semestre de 2024 en la cuenta de resultados acumulados el valor de \$ 44.920.249. Nota 30.

28. Instrumentos Financieros

Instrumentos financieros derivados

La siguiente tabla muestra los valores en libros y los valores razonables de los activos y pasivos financieros, incluidos sus niveles de jerarquía del valor razonable. No incluye información de valor razonable para activos y pasivos financieros que no se miden a valor razonable si el valor en libros es una aproximación razonable del valor razonable:

El valor razonable de los instrumentos financieros derivados, a 31 de diciembre 2024 y junio 30 de 2024:

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

Descripción	Nota	Diciembre 2024	Junio 2024
Activos			
Contratos forward	12	269.862	1.871.840
Pasivos			
Contratos forward	25	1.117.279	281.735

La siguiente tabla indica los períodos en los cuales se espera que ocurran los flujos de efectivo asociados con los instrumentos financieros derivados a diciembre 31 de 2024 y junio 30 de 2024:

Descripción	Diciembre 2024		Junio 2024	
	Valor razonable	Años Uno	Valor razonable	Años Uno
Contratos forward sobre moneda				
Activos. Nota 12	269.862	269.862	1.871.840	1.871.840
Pasivos. Nota 25	1.117.279	1.117.279	281.735	281.735

29. Medición a valor razonable

Los siguientes son los valores razonables de activos y pasivos financieros, diciembre 31 de 2024 y junio 30 de 2024:

Descripción	Notas	Diciembre 2024		Junio 2024	
		Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros					
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	978.911.280	978.911.280	876.429.190	876.429.190
Deudores comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	8	39.374.183	39.374.183	47.035.551	47.035.551
Instrumentos financieros derivados	12	269.862	269.862	1.871.840	1.871.840
Total, activos financieros		1.018.555.325	1.018.555.325	925.336.581	925.336.581
Pasivos Financieros					
Préstamos y obligaciones	19	33.512	33.512	51.290	51.290
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	21	2.810.888.265	2.810.888.265	2.544.055.909	2.544.055.909
Otros pasivos financieros (Derivados)	25	1.117.279	1.117.279	281.735	281.735
Total, pasivos financieros		2.812.039.056	2.812.039.056	2.544.388.934	2.544.388.934

La Compañía ha determinado que el efectivo y los equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar y cuentas por pagar aproximan su valor en libros en gran parte debido a los vencimientos a corto plazo de estos instrumentos.

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

Jerarquía del valor razonable

Las tablas a continuación analizan los activos y pasivos que se miden a valor razonable para efectos de registro o presentación con base en los métodos para su valoración. Los diferentes niveles de valor razonable se definen como siguen:

- Nivel 1** Se basan en precios cotizados (sin ajustes) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Compañía tiene la capacidad de acceder en la fecha de medición.
- Nivel 2** Se basan en datos, distintos a los precios cotizados incluidos dentro del Nivel 1, que son observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente; o
- Nivel 3** Se basan en datos que no son observables para el activo o pasivo.

La Compañía determina si han ocurrido transferencias entre los Niveles en la jerarquía al reevaluar la categorización (con base en los datos de más bajo nivel que sean relevantes para la medición del valor razonable como un todo) al final de cada período de reporte.

La siguiente tabla muestra la jerarquía de valor razonable de los activos y pasivos diciembre 31 de 2024 y junio 30 de 2024:

Descripción	Notas	Diciembre 2024		Junio 2024	
		Medición del valor razonable utilizando		Medición del valor razonable utilizando	
		Datos significativos	Total	Datos significativos	Total
		Observables (Nivel 2)		Observables (Nivel 2)	
Activos medidos a valor razonable					
Instrumentos financieros derivados	12	269.862	269.862	1.871.840	1.871.840
Pasivos medidos a valor razonable					
Instrumentos financieros derivados	28	1.117.279	1.117.279	281.735	281.735
Pasivos para los cuales se revela el valor razonable					
Préstamos y obligaciones	19	33.512	33.512	51.290	51.290

30. Impuestos a las ganancias

De acuerdo con la normatividad fiscal vigente, la Compañía está sujeta al impuesto de renta y complementarios. La tarifa aplicable para los años 2023 y 2024 fue del 35%. Las rentas fiscales por concepto del impuesto de ganancias ocasionales se gravan a la tarifa del 15% para los años gravables 2023 y 2024; a partir del año gravable 2021 la tarifa de renta presuntiva es del cero por ciento (0%).

La Ley 1819 de 2016, determinó a través del artículo 22 que para la vigencia de 2017 y siguientes, la determinación del impuesto sobre la renta y complementarios, en el valor de los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, costos y gastos, de los sujetos pasivos de este impuesto obligados a llevar contabilidad, aplicarán los sistemas de reconocimiento y medición, de conformidad con los marcos técnicos normativos contables vigentes en Colombia, cuando la ley tributaria remita expresamente a ellas y en los casos en que esta no regule 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".

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

Las personas jurídicas nacionales contribuyentes del impuesto sobre la renta, deben calcular la Tasa Mínima de Tributación contemplada en el parágrafo del artículo 240 del Estatuto Tributario, y adicionar un impuesto en caso de que el impuesto de renta depurado (Impuesto neto de renta con ajustes indicados en la norma mencionada anteriormente) sea inferior al 15% de la utilidad depurada (utilidad contable antes de impuestos con ciertos ajustes). Así las cosas, los contribuyentes deberán: (i) Determinar el impuesto depurado del contribuyente colombiano, o el impuesto depurado del grupo en caso de que se haga parte de un grupo empresarial. (ii) Determinar la utilidad depurada del contribuyente colombiano o del grupo en caso de que se haga parte de un grupo empresarial, y, (iii) Determinar la tasa de tributación depurada de contribuyente colombiano o del grupo en caso de que se haga parte de un grupo empresarial. Si la tasa efectiva (Impuesto depurado/utilidad depurada) es inferior al 15% deberá calcularse el impuesto a adicionar para alcanzar la tasa del quince por ciento (15%) del contribuyente o del grupo en caso de que se haga parte de un grupo empresarial.

Otros aspectos formales:

- i) Término de firmeza para las declaraciones de Impuesto sobre la renta y complementarios, por regla general corresponde a 3 años (contados a partir de la fecha de presentación de la declaración); no obstante, la norma establece reglas especiales para compañías que generan o compensan pérdidas fiscales.

Periodo gravable	Término de firmeza
2015	Declaraciones en las que se liquiden y/o compensen pérdidas quedarían en firme dentro de los cinco (5) años siguientes a la fecha de la presentación de la declaración.
2016 al 2018	Las declaraciones que arrojan pérdidas fiscales la firmeza son de doce (12) años; si se compensan pérdidas fiscales, o estuviesen sujetos al régimen de precios de transferencia la firmeza es de seis (6) años.
A partir de la renta 2019 hasta	En las declaraciones que se liquiden y/o compensen pérdidas fiscales o que estén sujetos al régimen de precios de transferencia la firmeza será de cinco (5) años.

En virtud de lo anterior, las declaraciones del impuesto sobre la renta de los años gravables 2016, 2017, 2018, 2019 y 2023 se encuentran abiertas para revisión fiscal por parte de las autoridades tributarias, no se prevén impuestos adicionales con ocasión de una inspección.

Para los periodos gravables 2020, 2021 y 2022 la compañía cumplió con los requisitos establecidos en los artículos 689-2 y 689-3 del Estatuto Tributario (Beneficio de Auditoría), quedando en firme estas declaraciones a los 6 meses siguientes a su presentación.

Las declaraciones del impuesto sobre la renta para la equidad CREE de los años 2015 y 2016 están sujetas a revisión por las autoridades fiscales; no se prevén impuestos adicionales con ocasión de una inspección.

Conciliación de la tasa efectiva

La tasa efectiva del impuesto sobre la renta y complementarios de la Compañía difiere de la tasa nominal aplicable de acuerdo con las normas vigentes. A continuación, se detalla la conciliación entre las tasas:

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

Conceptos	Julio - Diciembre 2024		Julio - Diciembre 2023	
	Impuesto	Tasa	Impuesto	Tasa
Ganancia del período	216.598.298	-	174.273.000	-
Gasto neto por Impuesto a las ganancias	123.248.842	-	103.431.880	-
Ganancia antes de impuesto a las ganancias	339.847.140	-	277.704.880	-
Impuesto a las ganancias corriente - tasa nominal	118.946.499	35,00%	97.196.707	35,00%
Pasivos Estimados y provisiones	(4.349.395)	-1,28%	7.237.057	2,61%
Gasto no deducible - Gramen Movimientos Financieros	1.437.569	0,42%	1.970.237	0,71%
Gastos no deducibles. Facturas sin soporte, sanciones, gastos del exterior	3.383.669	1,00%	2.891.986	1,04%
Gasto no deducible - Aplicación NIIF16	2.587.917	0,76%	211.923	0,08%
Gasto no deducible-limitación depreciación fiscal	5.415.039	1,59%	6.389.550	2,30%
Beneficio fiscal UPME	(442.825)	-0,13%	-	0,00%
Gasto no deducible - Diferencia en Cambio/forward	(2.672.829)	-0,79%	1.352.866	0,49%
Impuesto a las ganancias ocasionales	(1)	0,00%	1.368	0,00%
Variaciones temporales impacto	(1.764.484)	-0,52%	(15.102.177)	-5,44%
Impuesto corriente ejercicios anteriores	707.683	0,21%	1.282.363	0,46%
Total, reconciliación de la tasa de tributación	123.248.842	36,27%	103.431.880	37,25%

Impuestos diferidos

Las diferencias entre el valor en libros de los activos y pasivos y las bases fiscales de los mismos dan lugar a las siguientes diferencias temporarias que generan impuestos diferidos, calculados y registrados en los períodos terminados a 31 de diciembre de 2023, 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2024, con base en las tasas tributarias vigentes como referentes para los años en los cuales dichas diferencias temporarias se revertirán.

Conceptos	Julio - diciembre 2023			Enero - junio 2024			Julio - diciembre 2024	
	Saldo inicial	Efecto en resultados	Saldo final	Efecto en resultados	Efecto en Patrimonio	Saldo final	Efecto en resultados	Saldo final
Activos fijos depreciables	15.528.931	10.878.649	26.407.580	894.655	-	27.302.235	5.817.748	33.119.983
Inventarios	2.609.621	1.443.318	4.052.939	(365.683)	-	3.687.256	471.376	4.158.632
Pasivos estimados/Provisiones	597.958	5.542.691	6.140.649	2.730.316	-	8.870.965	(5.510.685)	3.360.280
Contratos de cobertura	1.350.694	(640.448)	710.246	(1.266.783)	-	(556.537)	853.133	296.596
Activos diferidos	5.377.003	(4.115.213)	1.261.790	(1.261.790)	-	-	-	-
Diferencia en cambio	(3.845.031)	1.993.180	(1.851.851)	5.452.175	-	3.600.324	(3.521.828)	78.496
NIIF 16	-	-	-	3.024.448	44.920.249	47.944.697	3.654.740	51.599.437
Total, impuesto diferido	21.619.176	15.102.177	36.721.353	9.207.338	44.920.249	90.848.940	1.764.484	92.613.424

A 1 de enero de 2024 se da aplicación a la enmienda de la NIC 12, reconociendo impuesto diferido sobre los activos y pasivos por derecho de uso, que para efectos fiscales tiene tratamiento de arrendamiento operativo, esto debido a que cuando se adoptó la NIIF 16 de arrendamientos, la NIC 12 de impuesto a las ganancias incorporaba una excepción de reconocimiento inicial que no hacía anotaciones específicas a los activos y pasivos que surgen del reconocimiento de un arrendamiento en el estado de situación financiera.

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

Este impacto de las diferencias a 01 de enero de 2024 se reconoce en los resultados acumulados de la Compañía por valor de: \$44.920.249. El impuesto diferido correspondiente al primer semestre de 2024 genera un impacto en resultado de \$3.024.448, y para el segundo semestre genera un impacto en resultado de \$3.654.740 como se detalle a continuación:

Descripción	A 1 de enero de 2024			Junio 2024		Diciembre 2024	
	Diferencia Temporal	Tarifa	Impuesto Diferido	Efecto en Resultado	Saldo Final	Efecto en Resultado	Impuesto Diferido
Derecho de uso edificios	(3.086.219.880)	35%	(1.080.176.958)	(88.038.813)	(1.168.215.771)	(66.762.252)	(1.234.978.023)
Depreciación acumulada derechos de uso edificios	894.168.264	35%	312.958.892	46.414.221	359.373.113	40.174.133	399.547.246
Obligaciones financieras arrendamiento edificios - Corriente	332.917.850	35%	116.521.248	9.390.993	125.912.241	7.366.432	133.278.673
Obligaciones financieras arrendamiento edificios - No Corriente	1.975.486.243	35%	691.420.185	36.224.242	727.644.427	22.690.177	750.334.604
Subtotal Edificios	116.352.477		40.723.367	3.990.643	44.714.010	3.468.490	48.182.500
Derecho de uso flota y equipo de transporte	(387.364.192)	35%	(135.577.467)	951.185	(134.626.282)	14.128.581	(120.497.701)
Depreciación acumulada derechos de uso flota y equipo de transporte	160.166.878	35%	56.058.407	8.579.490	64.637.897	(7.729.335)	56.908.562
Obligaciones financieras arrendamiento flota y equipo de transporte - Corriente	78.414.701	35%	27.445.145	(2.117.920)	25.327.225	2.501.337	27.828.562
Obligaciones financieras arrendamiento flota y equipo de transporte - No Corriente	169.450.332	35%	59.307.616	(9.588.023)	49.719.593	(8.686.645)	41.032.948
Subtotal flota y equipo de transporte	20.667.719		7.233.701	(2.175.268)	5.058.433	213.938	5.272.371
Derecho de uso equipo de cómputo Y maquinaria	(107.525.456)	35%	(37.633.910)	1.337.441	(36.296.469)	9.603.631	(26.692.838)
Depreciación acumulada derechos de uso equipo de cómputo Y maquinaria	71.428.043	35%	24.999.815	(500.410)	24.499.405	(8.322.230)	16.177.175
Obligaciones financieras arrendamiento equipo de cómputo Y maquinaria - Corriente	16.936.276	35%	5.927.697	(166.553)	5.761.144	(1.281.425)	4.479.719
Obligaciones financieras arrendamiento equipo de cómputo Y maquinaria - No Corriente	10.484.511	35%	3.669.579	538.595	4.208.174	(27.664)	4.180.510
Subtotal equipo de cómputo Y maquinaria	(8.676.626)		(3.036.819)	1.209.073	(1.827.746)	(27.688)	(1.855.434)
Efecto Resultado NIIF 16	128.343.570		44.920.249	3.024.448	47.944.697	3.654.740	51.599.437

Composición gasto por Impuesto a las ganancias:

En miles de pesos	Julio - Diciembre 2024	Julio - Diciembre 2023
Gasto por impuesto a las ganancias		
Impuesto a las ganancias corriente	124.305.642	117.251.694
Impuesto a las ganancias periodos anteriores	707.684	1.282.363
Impuesto a las ganancias diferido	(1.764.484)	(15.102.177)
Total, gasto Impuesto a las ganancias	123.248.842	103.431.880

En cumplimiento con lo establecido en el párrafo 6 del artículo 240 del Estatuto Tributario y considerando que pertenece a un grupo empresarial, se efectuó el cálculo de la Tasa de Tributación Depurada (TTD) a nivel grupo cuyo resultado es de (33%) para el año 2024, ya que el resultado es superior al 15% señalado en la norma fiscal vigente y por tanto no dio lugar a ningún

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

reconocimiento adicional del gasto por impuesto de renta corriente.

Composición del Saldo a favor neto:

Concepto	Diciembre 2024	Junio 2024
Saldo a favor periodo anterior	-	104.342.810
Mas: Retención en la fuente a favor	92.652.690	44.380.938
Mas: Autorretención en la fuente	107.323.258	52.061.849
Mas: Descuento tributario IVA	31.213.624	13.546.094
Subtotal valores a favor	231.189.572	214.331.691
Menos: Provisión Impuesto de renta corriente	(229.136.649)	(104.831.007)
Saldo neto por impuesto de renta corriente	2.052.923	109.500.684

Incertidumbres en posiciones tributarias abiertas

No se prevén impuestos adicionales con ocasión de posibles visitas de las autoridades tributarias o por la existencia de incertidumbres relacionadas con posiciones tributarias aplicadas por la Compañía.

2002 y 863 de 2003, la Compañía preparó un estudio de precios de transferencia sobre las operaciones realizadas con vinculados económicos del exterior durante 2023. El estudio no dio lugar a ajustes que afectaran los ingresos, costos y gastos fiscales de la Compañía.

Aunque el estudio de precios de transferencia de 2024 se encuentra en proceso de preparación, no se anticipan cambios significativos en relación con el del año anterior.

31. Ingresos

La Compañía genera ingresos, principalmente, a partir de la venta retail. Otras fuentes de ingresos incluyen los ingresos por domicilios propios, venta de reciclaje, comisiones provenientes por ventas con tarjetas de crédito y débito. Estos se dividen en: Ingresos Ordinarios y otros ingresos.

a. Ingresos de Actividades Ordinarias

El detalle de los ingresos de actividades ordinarias por los períodos de seis meses, julio a diciembre de 2024 y 2023, comprende:

Descripción	Diciembre 2024	Diciembre 2023
Comercialización de productos	10.012.275.897	9.057.113.122
Servicios complementarios transportes	8.146	316.699
Menos: Devoluciones, rebajas y descuentos en ventas	(14.896.560)	(15.110.299)
Total, Ingresos de Actividades Ordinarias	9.997.387.483	9.042.319.522

D1 S.A.S.**Notas a los Estados Financieros****b. Obligaciones de desempeño y políticas de reconocimiento de ingresos**

La medición del ingreso es basada en las consideraciones de las ventas a clientes. La Compañía reconoce el ingreso cuando transfiere el control sobre los bienes o servicios al cliente.

A continuación, un detalle de los ingresos operacionales de la Compañía:

Descripción	Diciembre 2024	Diciembre 2023
Ingresos operacionales:		
Ventas de retail	9.997.387.483	9.042.319.522
Otros Ingresos:		
Ventas por material de desecho	8.000.350	6.917.147
Subtotal otras ventas	8.000.350	6.917.147
Comisiones por venta y exhibiciones de productos	1.257.256	984.964
Arrendamientos construcciones y edificaciones	7.661	72.634
Utilidad en venta de activo	-	678
Total, Ingresos operacionales relacionados con las obligaciones de desempeño	10.006.652.750	9.050.294.945

Todos los ingresos provenientes de clientes fueron generados en Colombia y los bienes han sido transferidos a los mismos. Las ventas están sujetas a devoluciones, para lo cual la Compañía registra una provisión basada en el comportamiento histórico de las mismas. En este sentido, el importe de los ingresos relacionados con las devoluciones esperadas se acredita contra una cuenta en el pasivo.

c. Saldos con clientes

A continuación, se presentan los saldos de los clientes en el estado de situación financiera sin incluir partes relacionadas:

Descripción	Diciembre 2024	Junio 2024
Cuentas por cobrar comerciales (Nota 8)	39.359.961	47.035.551
Pasivos contractuales (1)	(294.691)	(210.263)
Total, relacionados con Saldos con clientes	39.065.270	46.825.288

Las cuentas por cobrar comerciales no tienen intereses y generalmente tienen términos de 30 a 90 días. A diciembre 31 de 2024 no se reconoció provisión por pérdidas crediticias esperadas en estas cuentas por cobrar comerciales. El porcentaje para la cartera superior a 90 días corresponde al 2,80 % del total de las cuentas cobrar.

(1) Los pasivos contractuales corresponden a la provisión por devoluciones de productos.

Por la naturaleza de los contratos con clientes de la Compañía, todas las obligaciones de desempeño se satisfacen en el corto plazo.

D1 S.A.S.**Notas a los Estados Financieros****32. Otros ingresos**

Los otros ingresos por los periodos terminados al 31 de diciembre comprenden:

Descripción	Diciembre 2024	Diciembre 2023
Otras ventas (1)	8.000.350	6.917.147
Utilidad en venta de otros bienes (2)	5.551.863	8.059.960
Diversos (3)	3.192.391	2.872.144
Comisiones (4)	1.257.256	984.964
Recuperaciones VNR (5)	171.754	-
Reintegro de indemnizaciones	168.582	(3.476.540)
Arrendamientos	7.661	72.634
Utilidad en venta de activos	512	20.678
Total, Otros ingresos	18.350.369	15.450.987

(1) Otras ventas corresponden, principalmente, a la venta de material de desecho.

(2) El ingreso por concepto de utilidad en baja de otros bienes que corresponde a los activos por NIIF 16. \$ 5.506.344 y por otros conceptos \$ 45.519

(3) Corresponde a sobrantes de caja por concepto de cuadros de venta en tiendas.

(4) Comisiones por venta y exhibición de producto corresponde principalmente a Cross Docking.

(5) Corresponde al efecto del cálculo de valor neto de realización.

33. Gastos de venta y administración**a. Gastos Ventas**

Descripción	Diciembre 2024	Diciembre 2023
Personal	340.902.272	284.642.564
Servicios	178.136.895	161.260.158
Depreciación derechos de uso	174.237.263	162.553.046
Impuestos	74.367.394	66.100.780
Amortizaciones	42.282.740	36.214.092
Depreciaciones de ventas	31.467.700	20.196.708
Diversos (1)	16.264.221	14.913.685
Mantenimiento y reparaciones	12.212.620	12.035.558
Adecuación e instalación	9.425.625	6.147.526
Arrendamientos	4.105.396	1.628.168
Seguros	2.012.525	1.337.288
Gastos legales	462.726	714.999
Contribuciones y afiliaciones	357.005	369.132
Honorarios	324.135	546.147
Gastos de viaje	144.900	169.424
Total, Gastos Ventas	886.703.417	768.829.275

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

(1) Los gastos diversos a cierre julio a diciembre de 2024 y 2023, corresponden principalmente, a:

Descripción	Diciembre 2024	Diciembre 2023
Útiles, papelería y fotocopias	4.753.315	4.172.374
Materiales, repuestos y accesorios	4.301.112	4.283.472
Elementos de aseo y cafetería	2.175.036	1.895.834
Envases y empaques	1.553.102	1.772.310
Otros	1.461.639	952.303
Combustibles y lubricantes	807.826	726.728
Taxis y buses	518.378	379.165
Casino y Restaurante	507.823	505.330
Degustaciones	128.391	163.698
Indemnizaciones por daños a terceros	31.971	12.980
Parqueaderos	25.628	48.576
Elementos fungibles de oficina	-	915
Total, Gastos diversos	16.264.221	14.913.685

b. Gastos Administrativos

Los gastos operacionales de administración por los años terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023 comprenden:

Descripción	Diciembre 2024	Diciembre 2023
Personal	175.379.923	133.294.482
Servicios	61.930.227	67.496.745
Depreciación derechos de uso	67.485.814	67.423.672
Diversos (1)	69.065.968	60.665.241
Mantenimiento y reparaciones	22.132.042	24.362.093
Impuestos	22.105.199	23.861.299
Honorarios	22.930.793	18.047.294
Arrendamientos	16.599.869	13.275.412
Amortizaciones	9.317.028	7.941.041
Depreciaciones de administración	8.719.601	5.189.169
Seguros	5.166.160	4.582.368
Gastos de viaje	3.197.311	2.469.756
Adecuación e instalación	1.204.289	1.368.346
Contribuciones y afiliaciones	1.506.983	1.285.633
Gastos legales	740.375	714.466
Provisión de inventarios	-	396.359
Total, Gastos de administración	487.481.582	432.373.376

D1 S.A.S.
Notas a los Estados Financieros

- (1) La variación de los gastos diversos durante el segundo semestre de 2024 y 2023 corresponde principalmente a:

Descripción	Diciembre 2024	Diciembre 2023
Combustibles y lubricantes	26.075.152	22.389.565
Publicidad Institucional y otros no pub	9.782.327	6.672.662
Peajes	8.838.636	6.176.029
Materiales, repuestos y accesorios	6.686.355	4.449.852
Envases y empaques	5.931.653	10.738.670
Casino y Restaurante	5.175.921	4.395.125
Taxis y buses	2.627.269	2.260.066
Otros	1.829.389	1.537.363
Útiles, papelería y fotocopias	1.189.091	1.090.037
Elementos de aseo y cafetería	732.069	631.380
Parqueaderos	156.492	170.367
Libros, suscripciones, periódicos	15.371	27.856
Gastos de representación y relaciones	14.351	110.522
Indemnizaciones por daños a terceros	11.892	14.832
Elementos fungibles de oficina	-	915
Total, Gastos diversos	69.065.968	60.665.241

34. Otros gastos

Los otros gastos por los periodos terminados a 31 de diciembre de 2024 y 2023 comprenden:

Descripción	Diciembre 2024	Diciembre 2023
Impuestos Asumidos (1)	5.788.474	3.775.322
Retiro de activos fijos	5.194.548	7.093.302
Diversos (2)	2.997.526	224.937
Retiros de otros activos diferentes a propiedad planta y equipo	2.191.646	2.045.908
Retiro derechos de uso	564.378	158.649
Total, Otros gastos	16.736.572	13.298.118

- (1) Impuestos asumidos corresponde impuesto al consumo (ICO) e IVA por bajas de inventarios.
(2) Corresponde principalmente al rubro de multas y sanciones.

D1 S.A.S.**Notas a los Estados Financieros****35. Ingresos Financieros**

Los otros gastos por los periodos terminados a 31 de diciembre de 2024 y 2023 comprenden:

Descripción	Diciembre 2024	Diciembre 2023
Descuentos por pronto pago	16.562.450	26.039.487
Intereses	12.414.519	13.490.507
Diferencia en Cambio	9.494.950	17.343.633
Financieros otros	3.852	20.225
Variaciones en el valor razonable de derivados (forward de divisas).	(1.601.978)	134.536
Total, Ingresos Financieros	36.873.793	57.028.388

36. Costos Financieros

Los otros gastos por los periodos terminados a 31 de diciembre de 2024 y 2023 comprenden:

Descripción	Diciembre 2024	Diciembre 2023
Intereses	127.500.792	112.305.925
Comisiones	43.418.758	38.782.230
Diferencia en cambio	18.154.815	18.777.766
Derivados Forward	835.544	(1.695.317)
Total, Costos Financieros	189.909.909	168.170.604

37. Hechos posteriores

No se presentaron hechos posteriores después de la fecha del periodo sobre el que se informa que representen cambios significativos en la situación financiera de la Compañía.