

D1 S.A.S.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022

Con el informe del Revisor Fiscal e ISAE 3000

D1 S.A.S.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2022


(Con cifras comparativas al 30 de junio de 2022)


(En miles de pesos colombianos)

	<u>Nota</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>	<u>30 de junio de 2022</u>
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	17	\$ 556.289.469	655.583.370
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	14	38.957.448	33.693.387
Otros activos financieros	18	5.565.283	14.162.271
Activos por impuestos corrientes	15	81.858.896	92.684.228
Otros activos no financieros	16	131.256.860	79.049.996
Inventarios	13	1.125.501.200	942.611.363
Total activo corriente		<u>1.939.429.156</u>	<u>1.817.784.615</u>
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo, neto	19	362.646.253	302.871.072
Derechos de uso, neto	20	2.568.116.397	2.262.421.959
Activos intangibles, neto	21	14.162.531	12.013.826
Inversiones en subsidiarias	22	571	571
Activo por impuestos diferidos	12	18.976.592	19.955.653
Total activo no corriente		<u>2.963.902.344</u>	<u>2.597.263.081</u>
Total activos		<u>\$ 4.903.331.500</u>	<u>4.415.047.696</u>
Pasivo			
Pasivo corriente			
Préstamos y obligaciones	26	\$ 482.734.914	415.417.843
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar incluyendo derivados	27	1.902.103.888	1.814.751.424
Pasivo no financiero	28	152.109.731	89.114.115
Beneficios a empleados	29	63.152.689	45.799.454
Provisiones y contingencias	30	599.040	2.680.057
Otros pasivos financieros	31	6.245.772	3.677.152
Total pasivo corriente		<u>2.606.946.034</u>	<u>2.371.440.045</u>
Pasivo no corriente			
Préstamos y obligaciones	26 y 32	2.146.655.621	1.902.433.512
Total pasivo no corriente		<u>\$ 2.146.655.621</u>	<u>1.902.433.512</u>
Total pasivos		<u>\$ 4.753.601.655</u>	<u>4.273.873.557</u>
Patrimonio			
Capital suscrito y pagado	23	\$ 1.079.894	1.079.894
Reservas	23,1	10.419	10.030
Resultados acumulados		-	-
Resultado del ejercicio		148.639.532	140.084.215
Total patrimonio		<u>\$ 149.729.845</u>	<u>141.174.139</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>\$ 4.903.331.500</u>	<u>4.415.047.696</u>

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


Andrés Valencia Prieto
Representante Legal (*)


Martha Juliana Ospina Ramos
Contadora Pública (*)
T.P.136329 - T


Ingrid Camila Cabezas Vásquez
Revisor Fiscal Suplente
T.P. 266523 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 13 de marzo de 2023)

(*) Los suscritos Representante Legal y Contadora Pública 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 2022
(comparativo con el periodo 1 de julio y 31 de diciembre de 2021)
(En miles de pesos colombianos)


	<u>Nota</u>	<u>2022</u>	<u>2021 (*)</u>
Ingresos Operacionales			
Ingresos	6	\$ 7.501.597.590	5.484.061.368
Costo de ventas	13,1	(6.238.047.903)	(4.538.254.915)
Utilidad bruta		<u>\$ 1.263.549.687</u>	<u>945.806.453</u>
Gastos Operacionales			
Gastos administrativos	8	(359.797.788)	(250.321.958)
Gastos de venta	8	(580.806.021)	(435.230.584)
Total gastos operacionales		<u>(940.603.809)</u>	<u>(685.552.542)</u>
Otros ingresos y egresos operacionales, neto			
Otros gastos	9	(9.184.819)	(8.002.482)
Otros ingresos operacionales	7	\$ 17.078.663	20.337.667
Total otros ingresos y egresos operacionales, neto		<u>7.893.844</u>	<u>12.335.185</u>
Utilidad operacional		<u>\$ 330.839.722</u>	<u>272.589.096</u>
Resultado financiero, neto			
Ingreso financiero	10	\$ 74.801.472	22.625.784
Costos financieros	11	(147.465.481)	(88.506.078)
Total resultado financiero, neto		<u>(72.664.009)</u>	<u>(65.880.294)</u>
Utilidad antes de impuestos		<u>\$ 258.175.713</u>	<u>206.708.802</u>
Impuestos			
Impuesto de renta y complementarios	12	(109.536.181)	(151.356.418)
Total impuestos		<u>(109.536.181)</u>	<u>(151.356.418)</u>
Utilidad (perdida) neta del ejercicio		<u>\$ 148.639.532</u>	<u>55.352.384</u>

(*) Se presentan unica y exclusivamente para efectos comparativos (Ver nota 3)

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


Andrés Valencia Prieto
Representante Legal (*)


Martha Juliana Ospina Ramos
Contadora Pública (*)
T.P.136329 - T


Ingrid Camila Cabezas Vásquez
Revisor Fiscal Suplente
T.P. 266523 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 13 de marzo de 2023)

(*) Los suscritos Representante Legal y Contadora Pública 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.

Escriba el texto aquí

D1 S.A.S.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Año que término el 31 de diciembre de 2022

(Con cifras comparativas por el semestre que terminó al 31 de diciembre de 2021)

(En miles de pesos colombianos)


	Capital suscrito y pagado	Reservas ocasionales	Resultado del ejercicio	Resultados acumulados	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 1.079.894	74.945.528	170.021.079	(114.807.774)	131.238.727
Traslado de utilidad a resultados acumulados	-	-	(170.021.079)	170.021.079	-
Enjague de pérdidas acumuladas	-	(74.935.498)	-	74.935.498	-
Dividendos pagados	-	-	-	(130.148.803)	(130.148.803)
Resultado del período	-	-	140.084.215	-	140.084.215
Saldo final al 30 de junio de 2022	\$ 1.079.894	10.030	140.084.215	-	141.174.139
Saldo al 1 de julio de 2022	\$ 1.079.894	10.030	140.084.215	-	141.174.139
Traslado de utilidad a resultados acumulados	-	-	(140.084.215)	140.084.215	-
Dividendos pagados	-	-	-	(140.083.826)	(140.083.826)
Constitución de reservas	-	389	-	(389)	-
Resultado del período	-	-	148.639.532	-	148.639.532
Saldo final al 31 de diciembre de 2022	\$ 1.079.894	10.419	148.639.532	-	149.729.845

* Se presentan única y exclusivamente para efectos comparativos (Ver nota 3)


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



Andrés Valencia Prieto
Representante Legal (*)



Martha Juliana Ospina Ramos
Contadora Pública (*)
T.P.136329 - T



Ingrid Camila Cabezas Vásquez
Revisor Fiscal Suplente
T.P. 266523 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 13 de marzo de 2023)

(*) Los suscritos Representante Legal y Contadora Pública 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.

Estados de Flujos de Efectivo

Correspondientes a los periodos de seis meses comprendidos entre el 30 de junio y 31 de diciembre de 2022


(En miles de pesos colombianos)


	Nota	2022	2021 *
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta del ejercicio		\$ 148.639.532	55.352.384
Ajustes para conciliar el resultado neto del ejercicio:			
Gasto (ingreso) impuesto a las ganancias	12	109.536.181	151.356.418
Costos financieros	11	67.990.678	57.684.575
Depreciación y amortización	19 y 21	48.665.132	37.973.124
Depreciación por derecho de uso	20	187.498.413	152.905.231
Deterioro de inventarios, neto	13	4.447.779	2.175.139
Provisiones	30	599.040	2.680.057
Beneficios a empleados	29	1.312.941	-
Pérdidas (ganancias) por diferencia en cambio no realizada	10 y 11	2.679.821	2.317.295
Pérdidas por la disposición de propiedad planta y equipo	19	1.438.007	2.581.524
Diferencia en cambio realizada del efectivo		13.291.393	(1.218.094)
Ajuste por (utilidades) o pérdidas en valoración de coberturas, derivados, opciones, permutas y similares		(2.258.859)	(1.936.604)
Total ajustes para conciliar la utilidad neta del ejercicio		583.840.058	461.871.049
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación			
Aumento en los inventarios		(187.337.615)	(213.013.568)
Aumento de cuentas por cobrar de origen comercial		(5.254.650)	(8.483.456)
Aumento (Disminución) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación		6.338.129	(101.223.384)
Disminución de cuentas por pagar de origen comercial		133.969.493	274.706.136
Disminución en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación		(20.808.443)	(4.689.653)
Impuestos a las ganancias pagados		(94.994.280)	(42.206.549)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación		\$ 415.752.692	366.960.575
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión:			
Compras de propiedades, planta y equipo	19	\$ (104.103.058)	(100.887.953)
Compras de activos intangibles	21	(7.855.261)	(3.380.910)
Flujos de efectivo utilizados en actividades de inversión		\$ (111.958.319)	(104.268.863)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación:			
Importes procedentes de préstamos	26,1	\$ 54.961.674	27.018.470
Desembolsos de préstamos	26,1	(55.008.740)	(176.956.591)
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	26,1	(181.675.311)	(109.436.862)
Dividendos pagados	23,1	(140.083.826)	-
Intereses pagados	26,1	-	(685.289)
Intereses pagados arrendamientos	26,1	(67.990.678)	(56.999.287)
Flujos de efectivo netos (utilizados en) actividades de financiación		(389.796.881)	(317.059.559)
Aumento neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio			
		(86.002.508)	(54.367.847)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		(13.291.393)	(1.233.768)
Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo		(99.293.901)	(55.601.615)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo		\$ 655.583.370	599.089.690
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	17	\$ 556.289.469	543.488.075

* Se presentan única y exclusivamente para efectos comparativos (Ver nota 3)

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


Andrés Valencia Prieto
Representante Legal (*)


Martha Juliana Ospina Ramos
Contadora Pública (*)
T.P.136329 - T


Ingrid Camila Cabezas Vásquez
Revisor Fiscal Suplente
T.P. 266523 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 13 de marzo de 2023)

(*) Los suscritos Representante Legal y Contadora Pública 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 de los Estados Financieros.....	3
3. Marco Técnico Normativo.....	3
4. Moneda funcional y de presentación.....	4
5. Uso de estimaciones y juicios.....	4
6. Ingresos.....	6
7. Otros ingresos.....	8
8. Gastos de venta y administración.....	9
9. Otros gastos.....	14
10. Ingresos Financieros.....	15
11. Costos Financieros.....	15
12. Impuestos a las ganancias.....	16
13. Inventarios.....	22
14. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.....	23
15. Activos por Impuestos Corrientes.....	24
16. Otros activos no financieros.....	24
17. Efectivo y equivalente al efectivo.....	25
18. Otros activos financieros.....	25
19. Propiedades, planta y equipo.....	27
20. Derecho de Uso.....	31
21. Activos intangibles.....	34
22. Inversiones en Subsidiarias.....	35
23. Capital y reservas.....	36
Naturaleza y propósito de las reservas.....	36
24. Instrumentos Financieros.....	38
25. Administración de Riesgos Financieros.....	40
26. Préstamos y obligaciones.....	46
26.1. Movimiento de la obligación.....	47
26.2. Movimiento de la obligación.....	48
27. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.....	49
28. Pasivos no financieros.....	50
29. Beneficios a Empleados.....	50
30. Provisiones y contingencias.....	51

31. Otros pasivos financieros	51
32. Arrendamientos	52
33. Contingencias	53
34. Partes relacionadas	53
35. Transacciones con personal clave de gerencia y directores	55
36. Hechos posteriores	55
37. Bases de medición.....	56
38. Políticas contables significativas	56
39. Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes	73

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 Avenida Carrera 7 # 155C – 30 Edificio North Point, Torre E, Piso 37 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 S. de R.L., está domiciliada en Panamá. 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 S de R.L. en calidad de matriz.

El 25 de febrero de 2022 la Asamblea General de Accionistas de D1 S.A.S., decidió cambiar a partir del 1 de abril de 2022 el nombre o razón social de la Compañía. Por lo anterior, a partir de esa fecha la razón social de KOBIA COLOMBIA SAS fue reemplazada por D1 S.A.S.

Esta decisión fue adoptada por nuestros accionistas atendiendo a la solicitud interna de unificar la marca y la imagen con el nombre o razón social de la Compañía.

De igual manera, bajo esa misma acta se tomó la decisión de presentar los estados financieros de manera semestral.

El pasado 24 de junio de 2022 y cumpliendo con los requisitos de ley, los estatutos y los acuerdos de accionistas, las sociedades CGPE VI, L.P y CIPEF VI KUMA SPAIN, SL cedieron sus acciones a la sociedad CPP Investment Board PMI-2 Inc, operaciones que quedaron debidamente inscritas en el libro de accionistas de la sociedad.

2. Bases de Preparación de los Estados Financieros.

La Compañía presentará las notas, en tanto sea practicable, de una forma sistemática y referenciará cada partida incluida en los estados básicos. Al determinar una forma de presentación sistemática, la Compañía considera el efecto sobre la comprensibilidad y comparabilidad de los estados financieros. La Compañía ha aplicado juicio al presentar la información relacionada agrupada de una forma que considera es la más pertinente para lograr un entendimiento de su rendimiento y situación financiera.

3. 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 y 1611 de 2022. Las NCIF Grupo 1 se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) completas, emitidas y traducidas oficialmente al español por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés).

Los presentes estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera y los estados de cambios en el patrimonio al 31 de diciembre de 2022 y al 30 de junio de 2022 y los estados de resultados, los estados de flujos de efectivo al y por los periodos de seis meses terminados el 31 de diciembre de 2022 y el 31 de diciembre de 2021.

Las cifras reportadas por el periodo de seis meses comprendido entre el 1 de julio y el 31 de diciembre de 2021 se presentan para propósitos de comparación y no fueron auditados por el Revisor Fiscal.

Los estados financieros fueron autorizados por la Junta Directiva para su emisión el 13 de marzo de 2023, los mismos pueden ser modificados y deben ser aprobados por la Asamblea General de Accionistas.

Un resumen de las políticas contables está incluido en la nota 38 a estos estados financieros.

4. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (pesos colombianos). Los estados financieros se presentan “en pesos colombianos”, que es la moneda funcional de la Compañía y la moneda de presentación. Toda la información es presentada en miles de pesos y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

5. Uso de estimaciones y juicios

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

A. 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 32 - Plazo de arrendamiento: La Compañía está razonablemente segura de ejercer opciones de extensión.

B. 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:

Notas 30 - Reconocimiento y medición de provisiones y contingencias: supuestos clave sobre la probabilidad y magnitud de una salida de recursos;

Notas 19 – Determinación de vidas útiles de propiedad, planta y equipo;

Nota 12 - 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.

Mediciones de valor razonable

Varias de las políticas y revelaciones contables de la Compañía requieren la medición de los valores razonables, tanto para los activos y pasivos financieros como no financieros.

La Compañía tiene un marco de control establecido con respecto a la medición de los valores razonables. Esto incluye un equipo de valoración que tiene la responsabilidad general de supervisar todas las mediciones significativas del valor razonable e informa directamente al vicepresidente financiero.

El equipo de valuación revisa regularmente los datos significativos no observables y los ajustes de valuación. Si la información de terceros, como las cotizaciones de los corredores o los servicios de fijación de precios, es usada para medir los valores razonables, entonces el equipo de valoración evalúa la evidencia obtenida de los terceros para respaldar la conclusión de que estas valoraciones cumplen los requisitos de las Normas, incluido el nivel en la jerarquía del valor razonable en la que se deben clasificar.

Al medir el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía utiliza datos de mercado observables en la medida de lo posible. Los valores razonables se clasifican en diferentes niveles en una jerarquía de valor razonable basada en datos utilizados en las técnicas de valoración de la siguiente manera:

Nivel 1: precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2: datos distintos de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (es decir, como precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios).

Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (datos no observables).

Si los datos utilizados para medir el valor razonable de un activo o un pasivo no se ajustan a los diferentes niveles de jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de jerarquía del valor razonable como la entrada de nivel más bajo que es significativa para toda la medición.

La Compañía reconoce las transferencias entre niveles de jerarquía del valor razonable al final del período sobre el que se informa durante el cual se produjo el cambio.

En la nota 24 - instrumentos financieros – Derivados, se incluye más información sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables.

6. 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 no ordinarios.

a. Ingresos de Actividades Ordinarias

El detalle de los ingresos de actividades ordinarias por los períodos de seis meses, julio a diciembre, de 2022 y 2021, comprende:

	<u>Julio a Dic 2022</u>	<u>Julio a Dic 2021</u>
Comercialización de productos (1)	\$ 7.515.729.907	5.494.593.565
Servicios complementarios transportes (2)	862.523	592.891
Menos: Devoluciones, rebajas y descuentos en ventas (3)	(14.994.840)	(11.125.088)
	<u>\$ 7.501.597.590</u>	<u>5.484.061.368</u>

(1) El valor de las ventas de bienes corresponde a la venta de mercancías.

(2) Corresponde al valor recaudado por concepto de servicio de domicilios propios que la Compañía implementó de manera permanente desde el segundo semestre de 2021.

(3) La Compañía ofrece a sus clientes la posibilidad de devolver el producto si el cliente no se encuentra satisfecho con el mismo.

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 trasfiere el control sobre los bienes o servicios al cliente.

Notas a los Estados Financieros

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

	<u>Julio a Dic 2022</u>	<u>Julio a Dic 2021</u>
Ingresos operacionales:		
Ventas de retail	\$ 7.501.597.590	5.484.061.368
Otros Ingresos:		
Ventas por material de desecho	7.399.162	5.910.024
Ventas publicidad (1)	1.899.858	773.397
Subtotal otras ventas	<u>9.299.020</u>	<u>6.683.421</u>
Comisiones por venta y exhibiciones de productos (2)	1.776.695	1.139.134
Arrendamientos construcciones y edificaciones (3)	14.845	18.652
	<u>\$ 7.512.688.150</u>	<u>5.491.902.575</u>

(1) Se registró una variación por ingreso de publicidad incluida en los empaques de Tetrapak por \$ 1.126.461 frente al segundo semestre 2021.

(2) Comisiones por venta y exhibición de producto corresponde a Cross Docking y venta de bonos y recargas los cuales para 2022 registraron un valor de \$1.404.299, bonos \$ 279.384 y \$93.011. Mientras que para 2021 se registró un ingreso por los conceptos mencionados de \$ 1.028.296, 25.451 y 85.387, respectivamente.

(3) Se registra por ingreso subarriendos de espacios al interior de la tienda de Pantanillo y dos locales en el cedi de Apartado.

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:

	<u>Dic 2022</u>	<u>Junio 2022</u>
Cuentas por cobrar comerciales (nota 14)	\$ 38.948.037	33.693.388
Pasivos contractuales (1) (nota 30. Numeral 1)	(258.040)	(221.793)
	<u>\$ 38.689.997</u>	<u>33.471.595</u>

Notas a los Estados Financieros

Las cuentas por cobrar comerciales no tienen intereses y generalmente tienen términos de 30 a 90 días. A diciembre 31 de 2022 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 14,4 % del total de las cuentas cobrar.

(1) Los pasivos contractuales corresponden a la provisión por devoluciones de productos.
Ver Nota 30 numeral 1

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

7. Otros ingresos

Los otros ingresos por los años terminados al 31 de diciembre comprendían:

	<u>Julio a Dic</u> <u>2022</u>	<u>Julio a Dic</u> <u>2021</u>
Otras ventas (1)	\$ 9.299.020	6.683.421
Reintegro de indemnizaciones (2)	3.157.161	10.023.455
Diversos (3)	2.830.942	2.708.467
Comisiones (4)	1.776.695	1.139.134
Arrendamientos (5)	14.845	18.652
Utilidad en venta de otros bienes (6)	-	51.010
Recuperaciones	-	- 286.472
	<u>\$ 17.078.663</u>	<u>20.337.667</u>

- (1) El ingreso por concepto de otras ventas corresponde, principalmente, a la venta de material de desecho y el registro de ingreso por la publicidad incluida en los empaques de Tetrapak. (Ver Nota 6. Numeral b. literal (1))
- (2) Corresponde al pago de incapacidades médicas por parte de las Empresas Promotoras de Salud \$ 3.132.496, pago por indemnización de siniestros por parte de las aseguradoras (hurto de tiendas) \$ 20.929 y pago por incumplimiento de contratos \$ 3.736. Comparado con el segundo semestre de 2021 se recibió por ingreso de incapacidades médicas \$ 2.332.197, pago por indemnización de siniestros por parte de las aseguradoras (hurto de tiendas) \$ 7.682.252 y pago por incumplimiento de contratos \$ 9.006.
- (3) Corresponde, principalmente a la variación de sobrantes de caja que corresponde a cuadros de ventas por tienda \$ 2.830.617 y ajuste al peso \$ 325 mil pesos. Correspondientes al segundo periodo de 2022. (2021: 2.708.084 y 383)

Notas a los Estados Financieros

- (4) Comisiones por venta y exhibición de producto corresponde a Cross Docking, \$ 1.404.299, venta de bonos \$ 279.384 y recargas \$ 93.012 y para el segundo semestre de 2021 se registró un ingreso por los conceptos mencionados por valor de \$ 1.028.296, \$ 25.456 y 85.387, respectivamente.
- (5) Se registra por ingreso subarriendos de espacios al interior de la tienda de Pantanillo y dos locales en el CEDI de Apartadó.

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

	Julio a Dic 2022	Julio a Dic 2021
Personal (1)	\$ 224.837.047	184.788.618
Depreciaciones de ventas (2)	145.955.522	125.146.248
Servicios (3)	117.825.417	80.371.159
Impuestos (4)	30.328.835	6.053.864
Amortizaciones (5)	26.942.010	19.463.344
Diversos (6)	18.361.736	9.086.005
Mantenimiento y reparaciones (7)	9.331.192	4.856.122
Adecuación e instalación (8)	4.700.540	2.658.387
Seguros	1.050.480	727.475
Arrendamientos	996.438	638.843
Honorarios	559.845	605.839
Gastos legales	387.226	729.111
Gastos de viaje	285.243	105.569
Contribuciones y afiliaciones (9)	248.216	-
Provisión por desmantelamiento (10)	(1.003.726)	-
	\$ 580.806.021	435.230.584

- (1) El gasto de personal aumentó frente al segundo semestre de 2021 por apertura de tiendas y contratación y de personal.
- (2) La depreciación presenta un aumento en su variación frente al segundo semestre de 2021 de \$ 19.805.548 la cual está compuesta de la siguiente manera: aumento en la adquisición de activos en derecho de uso IFRS 16, principalmente en derecho de uso de arrendamiento de locales \$ 16.831.334, derecho de uso maquinaria y equipos \$ 2.922.600, derecho de uso equipo de oficina \$ 2.278.904, equipo de oficina \$ 637.185, maquinaria y equipo \$ 310.200, flota y equipo de transporte \$ 100.933, equipo de computación y comunicación \$ 850, derecho de uso edificios-desmantelamiento \$ (1.003.726) para 2021, derecho de uso equipo cómputo y comunicación \$ (1.490.505) y derecho de uso flota y equipo transporte \$ (782.227).

Notas a los Estados Financieros

- (3) Los gastos de servicios presentan una variación entre 2022 y 2021 de \$ 37.454.258 y corresponden a gastos de energía eléctrica \$ 27.163.385, otros - administrativos \$ 6.636.178, teléfono \$ 780.407, vigilancia \$ 609.963, asistencia técnica \$ 588.437, aseo y vigilancia \$ 558.123, publicidad \$ 512.793, transporte, fletes y acarreos \$ 311.018, acueducto y alcantarillado \$ 282.192, otros - diversos \$ 7.838, gas \$ 4.318 y correo \$ (394).
- (4) Los gastos de impuestos a diciembre de 2022 corresponden principalmente a la variación del gasto de Impuestos de industria y comercio ICA por \$ 17.578.892, el aumento es por aumento de apertura de tiendas 136, Impuestos otros \$ 6.696.079 que corresponden a la variación del Impuesto de alumbrado público y sobre tasa bomberil.
- (5) Incluye gastos de amortización de mejoras en propiedades ajenas por \$ 26.610.749 y licencias por \$ 331.261 para el segundo semestre de 2022. Mientras que para el segundo semestre de 2021 la amortización de mejoras en propiedad ajena sumaba \$ 19.404.174 y licencias por \$ 59.170.
- (6) Los gastos diversos a cierre de diciembre de 2022 y 2021 corresponden principalmente, a:

	<u>Julio a Dic</u> <u>2022</u>	<u>Julio a Dic</u> <u>2021</u>
Materiales, repuestos y accesorios	\$ 9.053.405	2.296.684
Útiles, papelería y fotocopias	3.517.876	2.245.606
Elementos de aseo y cafetería	1.767.595	1.908.000
Envases y empaques	1.482.215	1.164.473
Combustibles y lubricantes	769.206	356.076
Otros	1.771.439	1.115.166
	<u>\$ 18.361.736</u>	<u>9.086.005</u>

Los gastos diversos presentan un aumento frente a 2021 por \$ 9.275.731 principalmente en los rubros de: materiales, repuestos y accesorios \$ 6.756.721 relacionados por compras de carros de mercado, silvatrines, portaprecios, señalítica, botaderos de basura y entrepaños para góndolas, útiles, papelería y fotocopias \$ 1.272.270, elementos de aseo y cafetería \$ (140.405), envases y empaques \$ 317.742, combustibles y lubricantes \$ 413.130, y en diversos otros \$ 656.273 los cuales corresponden a gasto de taxis, casino, degustaciones, parqueaderos, indemnizaciones y peajes, esta variación se da por el incremento en las ventas y por el mayor número de recorridos para abastecer las tiendas y por las visitas que se realizan por parte del área de expansión y ventas.

- (7) La variación de gastos de mantenimiento y reparaciones corresponden principalmente a construcciones y edificaciones \$ 2.286.410, maquinaria y equipo \$ 2.116.911, Eq. de computación y comunicación \$ 65.216, equipo de oficina \$ 5.419 y flota y equipo de transporte \$ 1.114.

Notas a los Estados Financieros

- (8) La variación corresponde al aumento de adecuaciones eléctricas frente al 2021 por valor de \$ 2.042.153 y se distribuye en los siguientes gastos: instalaciones eléctricas \$ 1.448.266, reparaciones locativas \$ 454.355, otros \$ 89.299 por concepto de adecuaciones de cámaras y alarmas y arreglos ornamentales \$ 50.233 por adecuación de zonas verdes.
- (9) Corresponden al reconocimiento de contribución por venta de licores destilados.
- (10) Corresponde a la reversión de provisión por desmantelamiento registrada en 2022.

b. Gastos Administrativos

Los gastos operacionales de administración por los años terminados al 30 de junio comprenden:

	<u>Julio a Dic</u> <u>2022</u>	<u>Julio a Dic</u> <u>2021</u>
Personal (1)	\$ 121.170.736	88.911.836
Diversos (2)	57.232.644	42.821.295
Depreciaciones de administración (3)	56.215.410	41.558.380
Servicios (4)	40.414.864	16.413.300
Impuestos (5)	19.556.868	20.882.537
Mantenimiento y reparaciones (6)	19.089.179	10.062.339
Arrendamientos (7)	15.462.087	9.396.475
Honorarios (8)	14.209.076	10.563.338
Amortizaciones (9)	7.050.603	4.710.383
Seguros (10)	4.591.067	2.060.856
Gastos de viaje	2.266.232	1.560.541
Gastos legales (11)	1.082.594	702.059
Contribuciones y afiliaciones (12)	703.334	393.676
Adecuación e instalación	585.301	385.310
Provisión de inventarios (13)	206.551	(100.367)
Provisión por desmantelamiento	(38.758)	-
	\$ 359.797.788	250.321.958

- (1) El personal administrativo aumentó y está estrechamente relacionado con el crecimiento de la Compañía debido a la creación de nuevos cargos del área administrativa. Adicional para el segundo semestre de 2.022 se dieron incentivos (bonos de mercado y fiesta de fin de año).

12
D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

- (2) La variación de los gastos diversos durante el segundo semestre de 2022 y 2021 corresponde principalmente a:

	Julio a Dic	Julio a Dic
	2022	2021
Combustibles y lubricantes (a)	\$ 21.242.724	17.597.852
Publicidad institucional (b)	9.757.890	8.658.751
Envases y empaques (c)	7.345.794	4.455.052
Peajes (d)	5.795.406	4.798.578
Otros (e)	4.788.967	2.671.240
Materiales, repuestos y accesorios (f)	4.468.522	2.780.318
Casino y Restaurante (g)	3.833.340	1.859.502
	\$ 57.232.643	42.821.293

- (a) Combustibles y lubricantes presenta un aumento frente al primer semestre de 2022 debido al incremento en la flota de transporte a 31 de diciembre de 2022 se recibieron 378 vehículos y a 31 de diciembre de 2021, 225 vehículos.
- (b) Publicidad aumenta debido a las campañas publicitarias que se realizaron con motivo de la tienda 2000 y de cocinando con D1. Es de aclarar, que por política la publicidad institucional se registra dentro los gastos administrativos.
- (c) Envases y empaques su aumento se da por la compra de rollo stretch para el estibado de mercancía en los cedis.
- (d) El gasto de peaje se incrementó frente al segundo semestre de 2021 por el aumento de la flota de transporte e incremento en las aperturas de tiendas.
- (e) Para el segundo semestre de 2022 corresponden principalmente a gastos de taxis por \$1.499.086, otros gastos \$ 1.237.574 corresponde al cobro de administración de los cedis, útiles y papelería por \$915.437, elementos de aseo y cafetería por \$484.491, libros y suscripciones \$ 233.617 corresponde a la amortización de la licencia de SAP, gastos de representación \$ 176.518 los cuales corresponden a la compra de camioneta para Tatiana Mejia, parqueaderos \$ 152.989 e indemnizaciones a terceros \$ 89.256. En el segundo semestre de 2021 los mismos rubros ascienden a: taxis por \$ 978.401, otros gastos \$ 786.797, útiles y papelería por \$ 438.738, elementos de aseo y cafetería por \$221.785, libros y suscripciones \$ 60.715, gastos de representación \$ 13.087, parqueaderos \$ 121.327 e indemnizaciones a terceros \$ 47.707, comisiones y elementos de oficina \$ 2.683.
- (f) Corresponde a compra de estibas, canastas, llaveros para termos, locker, silvatrines, sticker de marcación, descansa pies y precintos entre otros.

Notas a los Estados Financieros

- (g) Casino y restaurantes corresponde al servicio de restaurante que se tiene en los cedis y las diferentes legalizaciones de gastos por parte del personal administrativo (conductores) debido al abastecimiento de tiendas foráneas.
- (3) La depreciación aumenta \$ 14.618.272 que corresponde a la variación de derecho de uso flota y equipo transporte \$ 9.270.781, derecho de uso equipo cómputo y comunicación \$ 3.007.524, derecho de uso edificios \$ 1.254.870, derecho de uso maquinaria y equipos \$ 1.242.087, derecho de uso equipo de oficina \$ 56.405, flota y equipo de transporte \$ 21.684, maquinaria y equipo \$ 17.839, equipo de oficina \$ 10.382, derecho de uso terrenos \$ 1.408, derecho de uso edificios-desmantelamiento \$ (38.758), equipo de computación y comunicación \$ (225.950).
- (4) Los gastos de servicios presentan una variación de \$ 24.001.564 que corresponden: transporte, fletes y acarreos transporte, fletes y acarreos \$ 18.092.475, energía eléctrica \$ 2.129.930, vigilancia \$ 1.882.279, teléfono \$ 574.510, procesamiento electrónico de datos \$ 558.777, aseo \$ 398.302, asistencia técnica \$ 171.314, correo, portes y telegramas \$ 168.077, acueducto y alcantarillado \$ 39.441, gas \$ 6 y otros \$ (13.547).
- (5) Impuestos presenta un aumento frente al segundo semestre de 2022 en los rubros de IVA descontable \$ 2.452.757, Industria y comercio \$ 13.022, Otros \$ (185.517) corresponde al cobro de alumbrado público y GMF 4 x mil \$ (3.605.932) para 2022 este impuesto ya no es considerado como una contribución sino como un impuesto nacional indirecto y, por ende, ya no tiene destinación específica.
- (6) Los gastos de mantenimiento presentan una variación del segundo semestre 2022 respecto del segundo semestre de 2021 de la siguiente manera: flota y equipo transporte-renting \$ 4.616.836, flota y equipo de transporte \$ 3.074.597, debido al aumento de la flota de vehículos pesados y livianos con los que cuenta la compañía, maquinaria y equipo \$ 920.268, construcciones y edificaciones \$ 430.608, equipo de oficina \$ 8.209, Eq. de computación y comunicación \$ (23.678).
- (7) Los arrendamientos presentan una variación del segundo semestre de 2022 frente al mismo periodo de 2021 en los rubros de construcciones y edificaciones \$ 3.586.977, otros \$ 1.014.023, flota y equipo de transporte \$ 772.359, equipo de computación y comunicación \$ 688.111 y maquinaria y equipo \$ 4.142.
- (8) Honorarios presentan una variación del segundo semestre de 2022 frente al mismo periodo de 2021 en los rubros de asesoría técnica \$ 3.401.664, otros \$ 121.980, asesoría jurídica \$ 79.329 y revisoría fiscal \$ 42.765.
- (9) La variación de los gastos por amortización en el segundo semestre de 2022 frente al segundo semestre de 2021 corresponde a la amortización de mejoras en propiedad ajena \$2.736.357 e intangibles (licencia y desarrollos) \$(396.137).

Notas a los Estados Financieros

- (10) Seguros presentan una variación entre el segundo semestre de 2022 y el de 2021 en los rubros de: otros \$ 2.290.999, multiriesgo comercial \$ 272.043, responsabilidad civil y extracontractual \$ 103.820, vida colectiva \$ 37.540, flota y equipo de transporte \$ 1.075, transporte de mercancía \$ (175.130) y cumplimiento \$ (136).
- (11) Gastos legales entre el segundo semestre de 2022 y 2021 \$ 380.535 en los rubros de: trámites y licencias \$ 382.665 corresponde al pago de licencia para libre circulación de los camiones para realizar los abastecimientos en tiendas, notariales \$ 480 y registro mercantil \$ (2.610).
- (12) Corresponde a las contribuciones que se realizan por licores en los diferentes departamentos.
- (13) Corresponde a la provisión que se realizó por castigo de cartera que se presentó con el tercero EGA -KAT Logística en el segundo semestre de 2022 \$ 197.204. De igual manera a la provisión de inventarios correspondiente al VNR el cual aumenta frente al segundo semestre de 2021 \$ (109.714).

9. Otros gastos

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

	<u>Julio a Dic 2022</u>	<u>Julio a Dic 2021</u>
Siniestro, pérdida de activos fijos. (1)	\$ 6.835.834	6.962.481
Impuestos asumidos (2)	1.780.004	882.410
Diversos (3)	568.981	157.591
	<u>\$ 9.184.819</u>	<u>8.002.482</u>

- (1) Siniestro, pérdida de activos fijos corresponde principalmente a la variación que se da entre el segundo semestre de 2022 y 2021 por los rubros de: Pérdida retiro de otros activos \$ 2.475.054, Pérdidas por siniestros \$ 228.060, Pérdida Venta de propiedades, planta y equipo \$ 227.212 y Pérdida retiro de propiedades, planta y equipo \$ (3.056.973).
- (2) Impuestos asumidos corresponden principalmente al IVA por degustaciones, domicilios y por bajas de productos extraordinarios, los cuales se clasificaron fiscalmente como bajas por obsolescencia.
- (3) Los gastos diversos corresponden principalmente a multas, sanciones y litigios \$ 619.120 corresponde al pago de comparendos, multas a municipios, donaciones \$ 279.051 y ajuste al peso \$ (557).

10. Ingresos Financieros

Los ingresos financieros por los semestres terminados al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 comprenden:

	<u>Julio a Dic 2022</u>	<u>Julio a Dic 2021</u>
Diferencia en cambio (1)	\$ 48.654.417	20.671.059
Descuentos por pronto pago (2)	25.594.654	5.268.826
Intereses (3)	2.779.607	(4.388.466)
Financieros otros (4)	31.653	975.858
Variaciones en el valor razonable de derivados (forward de divisas). (5)	(2.258.859)	98.507
	\$ <u>74.801.472</u>	<u>22.625.784</u>

- (1) Los ingresos por diferencia en cambio corresponden a lo generado por las importaciones que realiza la Compañía.
- (2) Corresponden a descuentos por pronto pago por pago anticipado a los proveedores. Su aumento se debe a que se incrementó la utilización del monto que está autorizado por la Junta Directiva.
- (3) Los ingresos por intereses corresponden a rendimientos en cuentas de ahorro y fiduciarias
- (4) Los otros ingresos financieros corresponden a comisiones por transacciones con tarjetas del exterior
- (5) La variación en la valoración del forward corresponde a los contratos pactados a diciembre 2022.

11. Costos Financieros

Los costos financieros por los semestres terminados al 31 de diciembre y 30 de junio de 2022 comprenden:

	<u>Julio a Dic 2022</u>	<u>Julio a Dic 2021</u>
Intereses (1)	\$ 67.302.251	57.684.575
Diferencia en cambio (2)	55.564.734	16.259.561
Comisiones (3)	23.535.834	20.552.370
Derivados forward (4)	1.062.662	41.575
Gastos bancarios (5)	-	(6.032.003)
	\$ <u>147.465.481</u>	<u>88.506.078</u>

Notas a los Estados Financieros

- (1) Los intereses de pasivos por arrendamientos corresponden el valor de \$ 67.990.678 y para el año 2021 \$ 57.684.575, de acuerdo con NIC 7.20(c); reversión, provisión de desmantelamiento \$ 776.780.
- (2) Los costos financieros por diferencia en cambio corresponden a lo generado por las importaciones que realiza la Compañía y la valoración de las coberturas que se tienen.
- (3) Las Comisiones aumentan frente al segundo semestre de 2021 por ventas con tarjetas de crédito y débito. Adicional por los convenios con franquicias como Sodexo y Compensar.
- (4) Corresponde a la valoración del forward.
- (5) Los gastos bancarios corresponden al 4 por mil ya que no se considera como una contribución sino como un impuesto nacional indirecto y, por ende, ya no tiene destinación específica y desde 2021 hace parte del rubro de gastos por impuestos.

12. 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 2022 y 2021 fue del 35% y 31%, respectivamente.

Las rentas fiscales por concepto del impuesto de ganancias ocasionales se gravan a la tarifa del 10%.

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”.

En adición:

- i) Las declaraciones del impuesto sobre la renta de los años gravables 2015, 2016, 2017, 2018, 2019, se encuentran abiertas para revisión fiscal por parte de las autoridades tributarias, no se prevén impuestos adicionales con ocasión de una inspección.
- ii) 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.
- iii) Hasta el año gravable 2018 la Compañía generó pérdidas fiscales, las cuales fueron compensadas en su totalidad en las declaraciones de Impuesto de renta de los periodos gravables 2019, 2020 y 2021.

Notas a los Estados Financieros

Mediante Sentencia del 30 de junio de 2022, Expediente No. 25444, la Sección cuarta del Consejo de Estado declaró la nulidad de los oficios No. 756 de 2019 y 1017 de 2018, a través de los cuales la DIAN señalaba que las pérdidas fiscales obtenidas hasta el año 2012 (antes de la entrada en vigor del impuesto sobre la renta para la equidad CREE), debían considerarse para realizar el cálculo y limitación previsto por el régimen de transición del artículo 290 ET.

De esta forma, los saldos acumulados de pérdidas fiscales generados, en la declaración de Impuesto sobre la renta hasta el periodo gravable 2012, se podrán compensar por su valor total, sin ser objeto a ninguna limitación.

En aplicación del fallo anterior, la Compañía ha incluido como mayor deducción, para el periodo gravable 2022 la suma de \$15.572.773 originado en los siguientes años:

Años de origen

2009	\$	140.060
2010		2.212.523
2011		4.284.339
2012		8.935.851
	\$	<u><u>15.572.773</u></u>

Se unifica el término general de firmeza de las declaraciones de renta en 3 años; para las Compañías que presenten las siguientes situaciones, la firmeza estará supeditada así:

Año de declaración	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	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.

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:

18
D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

	Jul- dic-22	Jul- dic 22	Jul- dic 2021	Julio- Dic 2021
<i>En miles de pesos</i>	Impuesto valores	Tasas	Impuesto valores	Tasas
Ganancia del período	\$ 148.639.532		55.352.384	
Total, gasto por impuesto a las ganancias	109.536.181	42.43%	151.356.418	73.22%
Ganancia antes de impuesto a las ganancias	\$ 258.175.713		\$ 206.708.802	
Impuesto a las ganancias aplicando la tasa impositiva local de la Compañía (del Grupo)	\$ 90.361.500	35,00%	64.080.275	31%
Pasivos Estimados	1.335.849	0,52%	(1.037.571)	(0,50) %
Gastos no Deducibles Gravamen mvto fin	1.667.368	0,65%	1.100.770	0,53%
Gasto no deducible- facturas sin soporte, sanciones, gastos exteriores.	1.017.696	0,39%	943.461	0,46%
Donaciones	218.419	0,08%	252	0%
Otros Gastos no deducibles	(368.607)	(0,14%)	(113.485)	(0,05%)
Diferencia en Tasa			(874.031)	(0,42%)
Gasto no deducible – ICA	8.632.156	3,34%	2.539.040	1,23%
Gasto no deducible - Aplicación NIIF16	6.728.760	2,61%	15.579.260	7,54%
Otras partidas con impacto en Impuesto de renta (Depreciación- Amortización- Diferencia en Cambio- Valoración Forward	4.405.248	1,71%	238.255	0,12%
Variaciones temporales impacto impuesto diferido	979.060	0,38%	(1.476.048)	(0,71%)
Impuesto corriente ejercicios anteriores	9.203	0. %	(556)	0%
ICA registrado como menor valor del gasto			(4.638.589)	(2.24%)
Compensación de pérdidas fiscales	(5.450.470)	(2.11%)	75.015.385	
Total, impuesto a las ganancias	109.536.181	42.43%	151.356.418	73.22%

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 2022 y 30 de junio de 2022, con base en las tasas tributarias vigentes como referentes para los años en los cuales dichas diferencias temporarias se revertirán.

19
D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

Conceptos	Saldo a junio 2021	Reconocido en resultados dic 2021	Saldo a dic 2021	Reconocido en resultados junio 2022	Saldo a junio 30 de 2022	Reconocido en resultados Jul- dic 2022	Diciembre 2022
Activos fijos depreciables	5.833.704	2.981.464	8.815.169	6.938.238	15.753.407	(3.638.409)	12.114.998
Inventarios	379.140	570.148	949.289	358.230	1.307.519	1.556.723	2.864.242
Provisiones	-	359.213	359.213	(54.085)	305.128	(829.289)	(524.161)
Contratos de cobertura	4.283.548	(4.347.249)	(63.701)	(1.015.462)	(1.079.163)	1.020.601	(58.562)
Activos diferidos	-	659.651	659.651	(165.118)	494.533	3.151.336	3.645.869
Otros	(578.000)	578.000	-	-	-	-	-
Pérdidas fiscales	88.437.122	(88.437.122)	-	-	-	-	-
Diferencia en cambio	1.339.234	3.385.873	4.725.106	(1.550.877)	3.174.229	(2.240.023)	934.206
Total, impuesto diferido	<u>99.694.748</u>	<u>(84.250.022)</u>	<u>15.444.727</u>	<u>4.510.926</u>	<u>19.955.653</u>	<u>(979.061)</u>	<u>18.976.592</u>

En miles de pesos

	<u>Julio a Dic 2022</u>	<u>Julio a Dic 2021</u>
Gasto por impuesto a las ganancias		
Período corriente	\$ 108.547.917	67.106.952
Ajuste por períodos anteriores	9.203	(556)
Total, Gasto por impuesto corriente	\$ <u>108.557.120</u>	<u>67.106.396</u>
Gasto por impuesto diferido		
Diferencias temporarias del periodo	\$ 979.061	59.602.460
Diferencias temporarias periodos anteriores	-	24.647.562
Total, gasto por impuesto diferido	<u>979.061</u>	<u>84.250.022</u>
Total, Gasto por impuestos a las ganancias	\$ <u>109.536.181</u>	<u>151.356.418</u>
	<u>Dic 2022</u>	<u>Jun 2022</u>
Saldo a favor periodo anterior	\$ 81.252.278	81.252.249
Mas: Retención en la fuente a favor	58.885.889	26.949.693
Mas: Autorretención en la fuente	56.320.592	25.918.793
Mas: Descuento tributario ICA 2021	29.402.038	29.402.037
Mas: Descuento tributario ICA 2022	40.045.063	17.147.008
Mas: Descuento tributario IVA 2022	23.582.923	11.096.417
Total, saldos activos	\$ <u>289.488.783</u>	<u>191.766.197</u>
Pasivos por Impuesto de renta corriente:		
Provisión Impuesto de renta corriente	\$ 207.629.887	99.081.969
Total, saldos pasivos	\$ <u>207.629.887</u>	<u>99.081.969</u>
Saldo a favor neto por impuesto de renta corriente	\$ <u>81.858.896</u>	<u>92.684.228</u>

Incertidumbres en posiciones tributarias abiertas

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía evaluó y determinó que no existen situaciones inciertas en la determinación del Impuesto sobre la renta.

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,

Ley de Inversión Social y Ley de Crecimiento Económico – (Últimas Reformas tributarias)

En septiembre del 2021 la Ley tributaria en Colombia fue modificada a través de la Ley 2155 (Ley de Inversión Social) mediante la cual se incrementó la tarifa del impuesto a las ganancias al 35% a partir del año 2022 y siguientes,

De otra parte, la Ley 1943 del 28 de diciembre de 2018 (Ley de crecimiento económico), fue declarada inexecutable en Sentencia de la Corte Constitucional, C-481 de 2019, situación que dio lugar a que el Gobierno Nacional presentará una nueva iniciativa de reforma tributaria, la cual fue aprobada por el Congreso de la República y expedida mediante la Ley 2010 del 27 de diciembre de 2019.

Dicha Ley recoge las disposiciones de la Ley 1943 de 2018 que se consideraron esenciales para la reactivación del crecimiento económico y la competitividad en el país e introdujo algunas modificaciones las cuales resaltamos a continuación:

Para el año gravable 2021, la tasa de impuesto sobre la renta aplicable es del 31%. Para el año gravable de 2020 es del 32%. A partir del año 2022 y siguientes, con ocasión de la expedición de Ley 2155 de 2021 (Ley de Inversión Social) la tarifa es del 35%.

- La Ley de Crecimiento Económico para efectos de calcular el impuesto sobre la renta bajo el sistema de renta presuntiva, continúa desmontando gradualmente la tarifa del 0,5% para el año 2020, y 0% a partir del año 2021 y siguientes.
- Continúa como deducible el 100% de los impuestos, tasas y contribuciones efectivamente pagados en el año gravable, que guarden relación de causalidad con la generación de renta (salvo el impuesto de renta); será deducible el 50% del gravamen a los movimientos financieros (GMF), independientemente de que tenga o no relación de causalidad con la actividad generadora de renta.
- El 50% del impuesto de industria y comercio, podrá ser tratado como descuento tributario en el impuesto sobre la renta en el año gravable en que sea efectivamente pagado y en la medida que tenga relación de causalidad con su actividad económica.
- Continúan como descuentos tributarios (i) El IVA pagado en la importación, formación, construcción o adquisición de activos fijos reales productivos incluidos los servicios necesarios para su construcción y puesta en marcha (ii) El impuesto de industria y comercio en los términos señalados en el inciso anterior.

Notas a los Estados Financieros

- En relación con el gravamen a los dividendos, se introdujeron las siguientes modificaciones:
 - Se incrementó al 10% la tarifa de retención en la fuente sobre los dividendos no gravados, decretados en provecho de sociedades y entidades extranjeras, personas naturales no residentes y establecimientos permanentes.
 - Se modificó la tabla aplicable a los dividendos no gravados decretados en beneficio de personas naturales residentes en el país y sucesiones ilíquidas de causantes residentes del país, disponiéndose una tarifa marginal del 10% para dividendos que superen las 300 UVT.
 - Se dispuso que el impuesto sobre los dividendos gravados se determinará: (i) aplicando la tarifa de renta correspondiente al año en que se decreten (32% año 2020; 31% año 2021; y 35% año 2022 en adelante) y (ii) sobre el remanente se aplicará la tarifa que corresponda al dividendo no gravado, dependiendo del beneficiario (si es persona natural residente o sucesión ilíquida de causante residente se aplicará la tabla y para los demás casos se aplicará la tarifa del 7,5%).
 - Continúa el régimen de retención en la fuente sobre dividendos decretados por primera vez a sociedades nacionales, que será trasladable hasta el beneficiario final persona natural residente o inversionista residente en el exterior con la tarifa del 7,5%
 - Los dividendos decretados con cargo a utilidades de los años 2016 y anteriores conservarán el tratamiento vigente para ese momento; y aquellos correspondientes a utilidades de los años 2017 y 2018 y 2019 que se decreten a partir del 2020 se registrarán por las tarifas dispuestas en la Ley 2010.
- Con la Ley de Crecimiento Económico se precisa que los contribuyentes podrán optar por el mecanismo de obras por impuestos, como modo de extinguir la obligación tributaria, previsto en el artículo 238 de la Ley 1819 de 2016 o por el mecanismo del convenio de inversión directa establecido en el artículo 800-1 del Estatuto Tributario.
- La Ley de Crecimiento establece que el término de firmeza para las declaraciones del impuesto sobre la renta de los contribuyentes que determinen o compensen pérdidas fiscales o que estén sujetos al régimen de precios de transferencia, será de cinco (5) años a partir de la presentación de la declaración de renta
- El término de corrección para los contribuyentes que aumentan el impuesto o disminuyen el saldo a favor, se modifica como quiera que el término que tenía el contribuyente para corregir voluntariamente sus declaraciones tributarias era de dos (2) años, con la Ley de Crecimiento, se modifica este término y se unifica con el término general de la firmeza de las declaraciones fijándolo en tres (3) años.

Notas a los Estados Financieros

Se extiende el beneficio de auditoría para las declaraciones del impuesto sobre la renta correspondientes a los años gravables 2020 y 2021, para lo cual se exige el incremento en el impuesto neto de renta respecto del año anterior para que la declaración quede en firme en seis meses (30%) o en doce meses (20%), tal como lo había previsto la Ley 1943 de 2018 para las declaraciones de los años gravables 2019 y 2020. Se precisa que las disposiciones consagradas en la Ley 1943 de 2018, respecto al beneficio de auditoría, surtirán los efectos allí dispuestos para los contribuyentes que se hayan acogido al beneficio de auditoría por el año gravable 2019.

El Beneficio de auditoría que aplica en los años gravables 2022 y 2023 (Ley 2155 de 2021): el término de firmeza será de: (i) 6 meses si el incremento del impuesto neto de renta frente al año anterior es del 35% o superior y de (ii) 12 meses si el incremento del impuesto neto de renta frente al año anterior es del 25% o superior.

13. Inventarios

El detalle de los inventarios es el siguiente:

	<u>Dic 2022</u>	<u>Junio 2022</u>
Mercancías no fabricadas por la empresa	\$ 1.044.670.430	796.999.934
Inventarios en tránsito	89.014.318	149.347.199
Provisión de inventarios	(8.183.548)	(3.735.770)
	<u>\$ 1.125.501.200</u>	<u>942.611.363</u>

El incremento en los inventarios obedece al plan de expansión y al incremento en las ventas.

Costo de Ventas

A continuación, el detalle de la provisión de inventarios:

	<u>Julio a Dic 2022</u>	<u>Julio a Dic 2021</u>
Costo de ventas	\$ 6.190.300.417	4.518.854.576
Merma (1)	65.890.464	25.806.865
Descuentos comerciales condicionados (Volumen)	(18.142.978)	(6.406.526)
	<u>\$ 6.238.047.903</u>	<u>4.538.254.915</u>

(1) La merma corresponde a bajas de mercancía por averías principalmente.

	<u>Dic 2022</u>	<u>Junio 2022</u>
Provisión Valor Neto Realizable (1)	\$ (565.316)	(555.970)
Provisión de inventarios merma	(7.618.232)	(3.179.800)
	<u>\$ (8.183.548)</u>	<u>(3.735.770)</u>

Notas a los Estados Financieros

(1) En la determinación de la base para tomar el cálculo del VNR se consideró el párrafo 30 de la NIC 2 que señala que las estimaciones del VNR se basarán en la información más fiable de que se disponga; para D1 S.A.S., 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 6% y evaluó la línea de productos relacionada en busca de deterioro y también redujo los inventarios relacionados a su valor neto realizable, lo que generó un ingreso de \$ 9.345, como resultado de la reducción a su valor neto realizable. Esta baja fue reconocida como un gasto durante el segundo semestre de 2022.

Variación de la provisión de inventarios

	<u>Dic 2022</u>	<u>Junio 2022</u>
Saldo al corte (31 de dic de 2022 y 30 jun 2022)	\$ (3.735.770)	(2.712.255)
Recuperación (gasto) Valor Neto Realizable	(9.346)	(24.432)
Provisión de inventarios merma	(4.438.433)	(999.083)
	\$ <u>(8.183.549)</u>	<u>(3.735.770)</u>
	<u>Junio 2022</u>	<u>Dic 2021</u>
Saldo al corte (30 junio 2022 y 31 diciembre 2021)	\$ (2.712.255)	(1.184.815)
Recuperación (gasto) Valor Neto Realizable	(24.432)	(224.461)
Provisión (costo) de inventarios merma	(999.083)	(1.302.979)
	\$ <u>(3.735.770)</u>	<u>(2.712.255)</u>

14. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

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

	<u>Dic 2022</u>	<u>Junio 2022</u>
Clientes (1)	\$ 24.276.538	27.549.065
Deudores varios (2)	13.043.378	4.659.206
	<u>37.319.916</u>	<u>32.208.271</u>
Reclamaciones	766.413	794.665
Cuentas por cobrar a trabajadores	825.806	654.549
Depósitos	35.902	35.902
Subtotal, cuentas por cobrar comerciales	<u>38.948.037</u>	<u>33.693.387</u>
Cuentas por cobrar a partes relacionadas (3)	9.411	-
Total, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	\$ <u>38.957.448</u>	<u>33.693.387</u>

(1) Saldos por cobrar por ventas de material de empaque Tetrapak para el producto leche (Sabanalac, Alimentos del Valle, Productos Gloria, entre otros), bonos y mercados.

Notas a los Estados Financieros

(2) Los deudores varios se originan por las ventas diferentes a retail, como publicidad, 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.

(3) Cuentas por cobrar a partes relacionadas presenta un aumento frente al primer semestre de 2022 con las siguientes empresas por venta de bonos, Invernac \$7.306, Caracol T.V. \$ 2.104 y Cine Colombia \$ 1 (Ver nota 34).

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:

	Total	0 a 30	31 a 60	Vencidos		
				61 a 90	91 a 180	Más de 180
31 de diciembre de 2022	\$ <u>38.948.037</u>	<u>35.260.107</u>	<u>492.847</u>	<u>498.961</u>	<u>1.125.531</u>	<u>1.570.591</u>
30 de junio de 2022	\$ <u>33.693.388</u>	<u>24.702.994</u>	<u>3.253.252</u>	<u>1.581.958</u>	<u>1.454.031</u>	<u>2.701.153</u>

15. Activos por Impuestos Corrientes.

	Dic 2022	Junio 2022
Activos por impuestos corrientes (1)	\$ 289.488.783	191.766.197
Pasivo por impuesto corriente (2)	(207.629.887)	(99.081.969)
Tota. activos por impuestos corrientes	\$ <u>81.858.896</u>	<u>92.684.228</u>

(1) Corresponde, retención en la fuente a favor y autorretención en la fuente \$ 115.206.481, saldo a favor en renta del año 2021 \$ 81.252.278, descuento tributario ICA \$ 69.447.101, descuento tributario de IVA \$ 23.582.923. Ver nota 12.

16. Otros activos no financieros

	Dic 2022	Junio 2022
Anticipos de impuestos y saldos a favor de otros impuestos (1)	\$ 62.989.128	46.353.608
Anticipo de impuestos de industria y comercio	54.530.813	20.241.436
Anticipo de industria y comercio retenido	1.486.454	1.769.657
Impuesto a las ventas retenido (2)	12.250.465	10.685.295
Total. otros activos no financieros	\$ <u>131.256.860</u>	<u>79.049.996</u>

(1) Corresponde a impuesto al consumo.

(2) Corresponden a IVA retenido por concepto de operaciones derivadas por pagos con tarjetas débito o crédito.

17. Efectivo y equivalente al efectivo

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

	<u>Dic 2022</u>	<u>Junio 2022</u>
Caja (a)	\$ 416.586.336	226.008.239
Cuenta corriente y de ahorro (b)	118.531.177	385.829.618
Derechos fiduciarios (c)	20.900.243	43.526.034
Fondos	271.713	219.479
Total, Efectivo y equivalente al efectivo	\$ <u>556.289.469</u>	<u>655.583.370</u>

(a) A 31 de diciembre de 2022, la Compañía contaba con \$ 416.586.336 en cajas; de los cuales \$196.539.442 quedaron en las tiendas y \$220.046.894 en poder de las transportadoras. A 30 de junio de 2022 se contaba con \$ 226.008.239 en cajas de los cuales \$ 110.901.791 quedaron en las tiendas y \$ 115.106.448 en poder de las transportadoras.

(b) Los saldos en bancos a 31 de diciembre y 30 de junio de 2022 son recaudos consignados 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.

(c) Los derechos fiduciarios corresponden a BBVA, Fondo de Valores renta liquidez, BGT Pactual y Fiduciaria Bancolombia su aumento se da debido al traslado de recursos que realiza la tesorería para poder realizar sus pagos utilizando las fiducias para triangular los recursos y no incurrir en doble GMF. De igual manera se utiliza como vehículo de inversión dependiendo del comportamiento del mercado de cada fiducia.

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

18. Otros activos financieros

	<u>Dic 2022</u>	<u>Junio 2022</u>
Depósitos bancarios restringidos (1)	\$ 6.750	6.750
Instrumentos derivados (2)	1.289.422	3.548.281
Gastos pagados por anticipado (3)	4.269.111	10.607.240
	\$ <u>5.565.283</u>	<u>14.162.271</u>

(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.

Notas a los Estados Financieros

- (2) Los instrumentos derivados corresponden a las valoraciones que se realizaron por las coberturas que se tenían a 31 de diciembre de 2022 (corresponden a 17 contratos que finalizan en enero de 2023. Valor nominal (USD \$ 12.993.400).
- (3) Los gastos pagados por anticipado corresponden principalmente a: Contratos de póliza multirriesgo, activos fijos, transporte de mercancía y póliza de vida \$ 3.056.349, de igual manera su variación obedece a la terminación de la vigencia de pólizas.

19. Propiedades, planta y equipo

Los movimientos en el costo de las propiedades y equipo y en su depreciación durante el periodo correspondiente 31 de diciembre de 2022 comparado con 30 de junio de 2022 son los siguientes:

	Activos 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 2022								
Saldo al comienzo del periodo	\$ 6.076.393	168.848.944	56.305.728	58.442.265	9.432.613	2.923.884	841.245	302.871.072
Adiciones	17.239.681	63.807.358	10.304.254	3.312.589	3.160.419	1.301.915	4.976.842	104.103.058
Retiros	-	(370.815)	(2.497.958)	(5.046.361)	(561.286)	(76.284)	-	(8.552.704)
Depreciación por retiros	-	242.893	2.355.441	3.928.255	542.969	45.139	-	7.114.697
Cargo de depreciación	-	(28.286.056)	(4.337.039)	(6.228.309)	(3.639.106)	(468.065)	-	(42.958.575)
Incrementos (disminuciones) por movimientos entre las cuentas de propiedades, planta y equipo	(118.393)	178.223	3.271	4.687	-	917	-	68.705
Al 31 de diciembre de 2022	\$ 23.197.681	204.420.547	62.133.697	54.413.126	8.935.609	3.727.506	5.818.087	362.646.253
Costo	\$ 23.197.681	364.171.025	86.164.763	88.140.917	33.622.106	6.351.547	5.818.087	607.466.126
Depreciación acumulada	-	(159.750.478)	(24.031.066)	(33.727.791)	(24.686.497)	(2.624.041)	-	(244.819.873)
Costo neto	\$ 23.197.681	204.420.547	62.133.697	54.413.126	8.935.609	3.727.506	5.818.087	362.646.253
Al 1 de enero de 2022								
Saldo al comienzo del periodo	\$ 49.127.782	153.930.172	58.445.644	59.983.239	9.929.616	2.839.216	509.003	334.764.672
Adiciones	(15.031.368)	30.791.129	4.164.270	4.659.598	3.244.431	500.586	332.242	28.660.888
Retiros	-	(153.898)	(2.318.378)	(848.466)	(9.152)	-	-	(3.329.894)
Depreciación por retiros	-	33.520	168.904	634.141	-	-	-	836.565
Cargo de depreciación	-	(24.876.935)	(4.151.441)	(5.981.560)	(3.732.282)	(415.001)	-	(39.157.219)
Incrementos (disminuciones) por movimientos entre las cuentas de propiedades, planta y equipo	(28.020.021)	9.124.956	(3.271)	(4.687)	-	(917)	-	(18.903.940)
Al 30 de junio de 2022	\$ 6.076.393	168.848.944	56.305.728	58.442.265	9.432.613	2.923.884	841.245	302.871.072
Costo	\$ 6.076.393	300.496.427	78.353.860	89.865.363	31.022.972	5.124.092	841.245	511.780.352
Depreciación acumulada	-	(131.647.483)	(22.048.132)	(31.423.098)	(21.590.359)	(2.200.208)	-	(208.909.280)
Costo neto	\$ 6.076.393	168.848.944	56.305.728	58.442.265	9.432.613	2.923.884	841.245	302.871.072

Notas a los Estados Financieros

El gasto por depreciación y amortización del ejercicio correspondiente a 31 diciembre de 2022 comparativo con 30 de junio de 2022 ha sido registrado en los siguientes rubros del estado de resultados integrales:

	<u>Dic 2022</u>	<u>Junio 2022</u>
Gastos ventas amortización (1)	\$ 26.610.749	22.706.232
Gastos ventas depreciación	11.896.858	11.452.558
Gastos administrativo depreciación	2.775.661	2.827.727
Gastos administrativo amortización (1)	1.675.307	2.170.702
	<u>\$ 42.958.575</u>	<u>39.157.219</u>

(1) Corresponde a la amortización de mejoras en propiedades ajenas debido al incremento de aperturas de tiendas que se dio para el segundo semestre de 2022.

Durante el periodo correspondiente a diciembre de los años 2022 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.

Notas a los Estados Financieros

Los movimientos en el costo de las propiedades y equipo y en su depreciación durante el periodo correspondiente del 1 de julio a 31 de diciembre de 2022 comparado con 1 de julio a 31 de diciembre de 2021 son los siguientes:

	Activos 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 2022								
Saldo al comienzo del año	\$ 6.076.393	168.848.944	56.305.728	58.442.265	9.432.613	2.923.884	841.245	302.871.072
Adiciones	17.239.681	63.807.358	10.304.254	3.312.589	3.160.419	1.301.915	4.976.842	104.103.058
Retiros	-	(370.815)	(2.497.958)	(5.046.361)	(561.286)	(76.284)	-	(8.552.704)
Depreciación por retiros	-	242.893	2.355.441	3.928.255	542.969	45.139	-	7.114.697
Cargo de depreciación	-	(28.286.056)	(4.337.039)	(6.228.309)	(3.639.106)	(468.065)	-	(42.958.575)
Incrementos (disminuciones) por movimientos entre las cuentas de propiedades, planta y equipo	(118.393)	178.223	3.271	4.687	-	917	-	68.705
Al 31 de diciembre de 2022	\$ 23.197.681	204.420.547	62.133.697	54.413.126	8.935.609	3.727.506	5.818.087	362.646.252
Costo	\$ 23.197.681	364.171.025	86.164.763	88.140.917	33.622.106	6.351.547	5.818.087	607.466.126
Depreciación acumulada	-	(159.750.478)	(24.031.066)	(33.727.791)	(24.686.497)	(2.624.041)	-	(244.819.873)
Costo neto	\$ 23.197.681	204.420.547	62.133.697	54.413.126	8.935.609	3.727.506	5.818.087	362.646.252
Al 1 de julio de 2021								
Saldo al comienzo del año	\$ 12.588.491	128.572.351	56.308.161	60.891.870	10.919.818	2.405.565	47.003	271.733.259
Adiciones	38.449.539	45.130.781	6.601.530	6.506.356	2.948.164	789.584	461.999	100.887.953
Retiros	-	(543.501)	(593.878)	(3.006.702)	(2.441.847)	(12.561)	-	(6.598.489)
Depreciación por retiros	-	335.913	138.830	1.172.457	2.367.688	2.076	-	4.016.964
Cargo de depreciación	-	(21.475.619)	(4.008.999)	(5.580.742)	(3.864.207)	(345.448)	-	(35.275.015)
Incrementos (disminuciones) por movimientos entre las cuentas de propiedades, planta y equipo	(1.910.248)	1.910.248	-	-	-	-	-	-
Al 31 de diciembre de 2021	\$ 49.127.782	153.930.173	58.445.644	59.983.239	9.929.616	2.839.216	509.002	334.764.672
Costo	\$ 49.127.782	260.794.071	76.512.576	86.063.558	27.787.693	4.625.331	509.002	505.420.013
Depreciación acumulada	-	(106.863.898)	(18.066.932)	(26.080.319)	(17.858.077)	(1.786.115)	-	(170.655.341)
Costo neto	\$ 49.127.782	153.930.173	58.445.644	59.983.239	9.929.616	2.839.216	509.002	334.764.672

Notas a los Estados Financieros

El gasto por depreciación y amortización por el periodo de seis meses comprendido entre julio y diciembre de 2022 y 2021, ha sido registrado en los siguientes rubros del estado de resultados integrales:

	<u>Julio a Dic</u> <u>2022</u>	<u>Julio a Dic 2021</u>
Gastos ventas amortización (1)	\$ 26.610.749	19.404.175
Gastos ventas depreciación	11.896.858	10.847.690
Gastos administrativo depreciación	2.775.661	2.951.706
Gastos administrativo amortización (1)	1.675.307	2.071.444
	<u>\$ 42.958.575</u>	<u>35.275.015</u>

- (1) Corresponde a la amortización de mejoras en propiedades ajenas debido al incremento de aperturas de tiendas que se dio para el segundo semestre de 2022.

Durante el periodo correspondiente a diciembre de los años 2022 y 2021 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.

20. Derecho de Uso

Los movimientos en el costo de las propiedades y equipo y en su depreciación durante el periodo correspondiente 31 de diciembre de 2022 comparado con 30 de junio de 2022 son los siguientes:

	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 2022								
Saldo al comienzo del año	195.669	1.774.609.935	1.951.808	198.056.759	60.572.913	65.794.125	161.240.749	2.262.421.958
Adiciones	-	374.002.864	-	37.752.445	25.508.215	12.733.783	84.884.851	534.882.158
Retiros	(338)	(59.553.368)	-	(6.530.875)	(3.386.766)	(652.139)	(39.318.858)	(109.442.344)
Depreciación por retiros	115	22.246.916	-	5.790.575	2.793.529	592.085	36.398.522	67.821.742
Cargo de depreciación	(36.065)	(122.308.117)	(404.483)	(16.692.429)	(5.641.795)	(11.874.347)	(30.541.176)	(187.498.413)
Incrementos (disminuciones) por movimientos entre las cuentas de propiedades, planta y equipo	-	-	-	-	(68.705)	-	-	(68.705)
Al 31 de diciembre de 2022	159.381	1.988.998.230	1.547.325	218.376.475	79.777.391	66.593.507	212.664.088	2.568.116.397
Costo	282.456	2.640.994.173	4.044.842	306.359.110	104.326.662	116.205.459	340.691.339	3.512.904.041
Depreciación acumulada	-123.075	-651.995.943	-2.497.517	-87.982.635	-24.549.271	-49.611.952	-128.027.251	-944.787.644
Costo neto	159.381	1.988.998.230	1.547.325	218.376.475	79.777.391	66.593.507	212.664.088	2.568.116.397
Al 1 de enero de 2022								
Saldo al comienzo del año	219.495	1.705.210.428	2.356.293	177.164.722	43.548.136	69.784.795	147.501.347	2.145.785.216
Adiciones	11.313	193.110.962	-	29.220.124	21.592.159	7.191.858	38.227.012	289.353.428
Retiros	-	(26.091.079)	-	(2.756.490)	(146.338)	-	(4.252.720)	(33.246.627)
Depreciación por retiros	-	15.440.732	-	254.606	355	-	3.951.530	19.647.223
Cargo de depreciación	(35.139)	(113.061.108)	(404.484)	(14.812.878)	(4.490.104)	(11.182.528)	(24.186.420)	(168.172.661)
Incrementos (disminuciones) por movimientos entre las cuentas de propiedades, planta y equipo	-	-	-	8.986.675	68.705	-	-	9.055.380
Al 30 de junio de 2022	195.669	1.774.609.935	1.951.809	198.056.759	60.572.913	65.794.125	161.240.749	2.262.421.959
Costo	282.794	2.326.544.677	4.044.842	275.137.541	82.340.633	104.123.816	295.125.347	3.087.599.650
Depreciación acumulada	(87.125)	(551.934.742)	(2.093.033)	(77.080.782)	(21.767.720)	(38.329.691)	(133.884.598)	(825.177.691)
Costo neto	195.669	1.774.609.935	1.951.809	198.056.759	60.572.913	65.794.125	161.240.749	2.262.421.959

Notas a los Estados Financieros

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

Descripción		<u>Dic 2022</u>	<u>Junio 2022</u>
Depreciación Derecho de uso Edificios (1)	\$	122.308.117	113.061.108
Depreciación Derecho de uso Flota y Equipo Transporte (2)		30.541.176	24.186.420
Depreciación Derecho de uso Maquinaria y Equipos		16.692.429	14.812.878
Depreciación Derecho de uso Equipo Cómputo y Comunicación		11.874.347	11.182.528
Depreciación Derecho de uso Equipo de Oficina		5.641.795	4.490.104
Depreciación Derecho de uso Intangibles		404.484	404.484
Depreciación Derecho de uso Terrenos		36.065	35.139
	\$	<u>187.498.413</u>	<u>168.172.661</u>

- (1) Aumenta el rubro de Derecho de uso Edificios debido a las aperturas de nuevas tiendas 160 en el segundo semestre. (primer semestre de 2022 98 tiendas)
- (2) Aumenta Derecho de uso Flota y Equipo Transporte debido a la adquisición de vehículos para el transporte de mercancía, jefes de zona y vehículos para el servicio de domicilios propios.

Notas a los Estados Financieros

Los movimientos en el costo de las propiedades y equipo y en su depreciación durante el periodo correspondiente del 1 de julio al 31 de diciembre de 2022 comparado con 1 de julio al 31 de diciembre de 2021 son los siguientes:

	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 2022								
Saldo al comienzo del año	195.669	1.774.609.935	1.951.808	198.056.759	60.572.913	65.794.125	161.240.749	2.262.421.958
Adiciones	-	374.002.864	-	37.752.445	25.508.215	12.733.783	84.884.851	534.882.158
Retiros	(338)	(59.553.368)	-	(6.530.875)	(3.386.766)	(652.139)	(39.318.858)	(109.442.344)
Depreciación por retiros	115	22.246.916	-	5.790.575	2.793.529	592.085	36.398.522	67.821.742
Cargo de depreciación	(36.065)	(122.308.117)	(404.483)	(16.692.429)	(5.641.795)	(11.874.347)	(30.541.176)	(187.498.413)
Incrementos (disminuciones) por movimientos entre las cuentas de propiedades, planta y equipo	-	-	-	-	(68.705)	-	-	(68.705)
Al 31 de diciembre de 2022	159.381	1.988.998.230	1.547.325	218.376.475	79.777.391	66.593.507	212.664.088	2.568.116.397
Costo	282.456	2.640.994.173	4.044.842	306.359.110	104.326.662	116.205.459	340.691.339	3.512.904.041
Depreciación acumulada	-123.075	-651.995.943	-2.497.517	-87.982.635	-24.549.271	-49.611.952	-128.027.251	-944.787.644
Costo neto	159.381	1.988.998.230	1.547.325	218.376.475	79.777.391	66.593.507	212.664.088	2.568.116.397
Al 1 de julio de 2021								
Saldo al comienzo del año	254.152	1.641.751.654	2.760.777	148.851.846	32.131.325	55.222.957	121.109.435	2.002.082.146
Adiciones	-	183.528.041	-	40.915.742	15.055.319	27.212.246	49.495.956	316.207.304
Retiros	-	(21.027.925)	-	(75.595)	(573.624)	(13.639.707)	(3.217.431)	(38.534.282)
Depreciación por retiros	-	5.180.570	-	471	241.603	11.346.627	2.166.007	18.935.278
Cargo de depreciación	(34.657)	(104.221.913)	(404.484)	(12.527.741)	(3.306.486)	(10.357.328)	(22.052.622)	(152.905.231)
Incrementos (disminuciones) por movimientos entre las cuentas de propiedades, planta y equipo	-	-	-	-	-	-	-	-
Al 31 de diciembre de 2021	219.495	1.705.210.427	2.356.293	177.164.723	43.548.137	69.784.795	147.501.345	2.145.785.215
Costo	271.482	2.159.524.794	4.044.842	239.687.233	60.759.393	96.931.956	261.151.053	2.822.370.753
Depreciación acumulada	(51.987)	(454.314.367)	(1.688.549)	(62.522.510)	(17.211.256)	(27.147.161)	(113.649.708)	(676.585.538)
Costo neto	219.495	1.705.210.427	2.356.293	177.164.723	43.548.137	69.784.795	147.501.345	2.145.785.215

Notas a los Estados Financieros

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

Descripción	Julio a Dic 2022	Julio a Dic 2021
Depreciación Derecho de Uso Edificios (1)	\$ 122.308.117	104.221.913
Depreciación Derecho de Uso Flota y Equipo Transporte (2)	30.541.176	22.052.622
Depreciación Derecho de Uso Maquinaria y Equipos	16.692.429	12.527.741
Depreciación Derecho de Uso Equipo Cómputo y Comunicación	11.874.347	10.357.328
Depreciación Derecho de Uso Equipo de Oficina	5.641.795	3.306.486
Depreciación Derecho de Uso Intangibles	404.484	404.484
Depreciación Derecho de Uso Terrenos	36.065	34.657
	\$ 187.498.413	152.905.231

- (1) Aumenta el rubro de Derecho de uso de edificios debido a las aperturas de nuevas tiendas.
- (2) Aumenta Derecho de uso Flota y Equipo Transporte debido a la adquisición de vehículos para el transporte de mercancía., jefes de zona y vehículos para el servicio de domicilios propios.

21. Activos intangibles

El detalle de los activos intangibles es el siguiente:

	Dic 2022	Junio 2022
Licencia de software	14.162.531	12.013.826
	\$ 14.162.531	12.013.826

Las licencias corresponden a SAP, NCR, Geobits, IBM. Soluciones de bases de datos entre otros.

El siguiente es el movimiento de los activos intangibles durante el periodo de seis meses tomados del 1 de julio a 31 de diciembre de 2022 y 1 de enero a 30 de junio del mismo año.

	Dic 2022	Junio 2022
Saldo al comienzo del año	\$ 12.013.826	3.983.944
Adiciones (1)	7.855.261	10.965.183
Cargo por amortización	(5.706.556)	(2.935.301)
	\$ 14.162.531	12.013.826

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(1) Las adiciones en 2022 corresponden a compra y renovación de licencias POS (NCR). de Microsoft y renovación Licencias de One Base. Oracle. Softline. Sonda entre otros.

El siguiente es el movimiento de los activos intangibles, durante el periodo que comprende 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

		<u>Junio 2022</u>	<u>Dic 2021</u>
Saldo al comienzo del año	\$	3.983.943	3.301.142
Adiciones (1)		1.136.912	3.380.910
Incrementos (disminuciones) por transferencias, activos intangibles distintas de la plusvalía		9.848.560	-
Retiros de servicio, activos intangibles distintos de la plusvalía		(20.289)	-
Cargo por amortización		(2.935.301)	(2.698.109)
	\$	<u>12.013.825</u>	<u>3.983.943</u>

(1) Las adiciones en 2021 corresponden a compra y renovación de licencias POS (NCR) y Oracle.

22. Inversiones en Subsidiarias

		<u>Dic 2022</u>	<u>Junio 2022</u>
Inversiones en subsidiarias		571	571
	\$	<u>571</u>	<u>571</u>

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

Actualmente la sociedad tiene suspendido el registro tributario de oficio por inactividad, por lo cual hasta tanto no se inicien actividades en Perú (adquisiciones o ventas de bienes/servicios que requieran emisión de comprobantes por o hacia KOBÁ PERU SAC. no será necesario reactivar el registro tributario.

Pasivos y Patrimonio

23. Capital y reservas

Capital social y primas de emisión	<u>Dic 2022</u>	<u>Junio 2022</u>
Autorizado - 3.000.000.000 acciones comunes de valor nominal \$1 cada una	\$ 3.000.000	3.000.000
Suscrito y pagado - 1.079.893.819 acciones	\$ 1.079.894	1.079.894

El capital autorizado al 31 de diciembre y 30 de junio de 2022 de está conformado por 3.000.000.000 acciones comunes con valor nominal de \$1 peso por cada una. de las cuales 1.079.893.819 están suscritas y pagadas a esas fechas.

Naturaleza y propósito de las reservas

	<u>Dic 2022</u>	<u>Junio 2022</u>
Reservas ocasionales		
Ocasional a disposición del máximo órgano social no gravada	\$ <u>10.419</u>	<u>10.030</u>
	\$ <u>10.419</u>	<u>10.030</u>

Las reservas corresponden a apropiaciones efectuadas por la Asamblea de Accionistas sobre los resultados de períodos anteriores. dando cumplimiento a los establecido en el Artículo 49 del Estatuto Tributario. "Es obligatorio que los encargados de realizar los registros contables reconozcan en las cuentas de resultados. la porción de la utilidad del ejercicio susceptible de ser distribuida como "no gravada" y como "gravada"". La cuales se decretaron mediante el Acta 124 de 9 de septiembre de 2022.

Dividendos pagados y decretados

En la Asamblea General de Accionistas celebrada el 9 de septiembre de 2022 se decretaron dividendos por \$140.083.826 pagaderos en una sola cuota el 12 de septiembre de 2022.

Notas a los Estados Financieros

Teniendo en cuenta el total de acciones en circulación (1.079.893.819 acciones), el dividendo por acción a distribuir sería de \$129,72. Siendo decretado y exigible a partir del día 12 de septiembre de 2022:

INFORMACION ACCIONISTAS	ACCIONES	%	DOMICILIO	DIVIDENDO
VALOREM SAS	650.601	60.25%	COLOMBIA	84.395.981
IHAG RETAIL HOLDING AG	220.673	20.43%	SUIZA	28.625.651
CPP INVESTMENT BOARD PMI-2 INC	208.620	19.32%	CANADA	27.062.194
TOTAL	1.079.894	100%		140.083.826

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 las ratios establecidas por la Gerencia.

		<u>Dic 2022</u>	<u>Junio 2022</u>
Deudas y préstamos que devengan interés	\$	2.629.390.535	2.317.851.355
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		2.124.211.120	1.956.022.202
Menos: Efectivo y colocaciones		556.289.469	655.583.370
Menos: Deuda NIIF 16		2.290.824.908	2.011.865.378
Deuda neta ajustada	\$	<u>1.906.487.278</u>	<u>1.606.424.809</u>
Patrimonio		149.729.845	141.174.139
Capital total	\$	<u>149.729.845</u>	<u>141.174.139</u>
Ratio de endeudamiento		12.7%	11.4%

El indicador de gestión que se usa para monitorear el nivel de endeudamiento de la Compañía es deuda financiera (\$338.565.627) sobre las deudas y préstamos que devengan interés sin efecto NIIF16, que para el 31 de diciembre de 2022 representa un 12,7 %, 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.

Adicionalmente, como indicador importante de negocio y de gestión de capital, está el valor del disponible (caja y bancos), que al 31 de diciembre de 2022 \$ 556.289.469 y que equivale al 164.80 % de la deuda financiera total con Bancos e instituciones Financieras.

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.

24. Instrumentos Financieros

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:

Activos financieros medidos a valor razonable	Nota	
Contratos Forward de tasa de cambio usados para coberturas	18	1.289.422
<hr/>		
Pasivos financieros medidos a valor razonable		
Contratos Forward de tasa de cambio usados para coberturas	31	1.122.103

	Nota	Importe en libros				
		Valor razonable - Instrumentos de cobertura	Obligatoriamente a valor razonable con cambio en resultado	Total	Nivel 1	Total
31 de diciembre de 2022						
En miles de pesos						
<hr/>						
Activos financieros medidos a valor razonable						
Contratos Forward de tasa de cambio usados para coberturas	18	1.289.422	1.289.422	1.289.422	1.289.422	
<hr/>						
Pasivos financieros medidos a valor razonable						
Contratos Forward de tasa de cambio usados para coberturas	31	1.221.130	1.221.130	1.221.130	1.221.130	

Notas a los Estados Financieros

		<u>Importe en libros</u>		
31 de diciembre de 2022				
En miles de pesos	Nota			Nivel 3
Activos financieros no medidos a valor razonable				
Efectivo y equivalente al efectivo	17	556.289.469	556.289.469	556.289.469
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	14	38.957.448	38.957.448	38.957.448
Pasivos financieros no medidos a valor razonable				
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	27	1.902.103.888	1.902.103.888	1.902.103.888

		<u>Importe en libros</u>			
30 de junio de 2022					
En miles de pesos	Nota	Valor razonable - Instrumentos de cobertura	Obligatoriamente a valor razonable con cambio en resultado	Total	Nivel 1 Total
Activos financieros medidos a valor razonable					
Contratos Forward de tasa de cambio usados para coberturas	18	3.548.281	3.548.281	3.548.281	3.548.281
Pasivos financieros medidos a valor razonable					
Contratos Forward de tasa de cambio usados para coberturas	31	59.441	59.441	59.441	59.441

		<u>Importe en libros</u>		
30 de junio de 2022				
En miles de pesos	Nota			Nivel 3
Activos financieros no medidos a valor razonable				
Efectivo y equivalente al efectivo	17	655.583.370	655.583.370	655.583.370
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	14	33.693.387	33.693.387	33.693.387
Pasivos financieros no medidos a valor razonable				
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	27	1.814.751.424	1.814.751.424	1.814.751.424

Medición de valores razonables

Tipo	Técnica de valoración
Contratos Forward de tasa de cambio	Técnica de comparación de mercado: los valores razonables se basan en cotizaciones de corredores. Los contratos similares son negociados en un mercado activo y las cotizaciones reflejan las transacciones actuales en instrumentos similares.

25. 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 Compañía 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.

La Compañía mantiene préstamos por montos importantes en moneda local con instituciones financieras del país. Dichos préstamos generan intereses a tasas de mercado.

Con base en la posición financiera de deuda que posee la Compañía al 31 de diciembre de 2022 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 12.28%

Con la deuda al cierre de diciembre de 2022, la exposición por variación de 1p.p en la tasa de interés, sería de aproximadamente +/- \$ 282.14 millones, que podrían afectar positiva o negativamente el resultado de la Compañía, representando este impacto el 0.02% de las ventas promedio mes del último año.

Las obligaciones financieras de la Compañía (pasivos por arrendamiento) en su mayoría, se encuentran indexadas a tasas fijas; dado que las tasas variables se ajustan a las condiciones de mercado.

	Dic 2022		Junio 2022	
	Tasa variable	Tasa fija	Tasa variable	Tasa fija
Pasivos financieros	337.545.178	2.291.845.357	305.985.978	2.011.865.378

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 arrendamientos y los contratos de 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.

Notas a los Estados Financieros

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 2022 fue de \$ 4.810.20 (de 30 de junio de 2022 fue de US\$ 4.127.47). Y en euros para el 2022 fue de €U\$ 5.122.38 y para junio de 2022 €U\$ 4.315.06

Al cierre de diciembre de 2022, la Compañía tenía los siguientes activos y pasivos en moneda extranjera, contabilizados por su equivalente en miles de pesos comparativo diciembre de 2021:

	Dic 2022		Junio 2022	
	US\$	Equivalente en miles de pesos colombianos	US\$	Equivalente en miles de pesos colombianos
Activos	US\$ 444.034	\$ 2.135.892	US\$ 1.433.244	\$ 5.915.671
	€U\$ 8.552.309	43.808.176	€U\$ 5.292.717	22.838.391
Pasivos	US\$18.474.693	\$ 88.866.968	US\$27.316.601	\$ 112.748.451
	€U\$11.133.545	\$ 57.030.250	€U\$14.618.616	61.785.687

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.

Los pasivos totales en dólares (US\$) y euros (EU) representan el 3.5% (7.7 % si excluimos el efecto del registro de la norma NIIF 16) de los activos totales de la Compañía a cierre 31 de diciembre de 2022. 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 2022 se tuvo una pérdida por diferencia en cambio neta de \$6.679 MM con una TRM promedio de reporte para el año de \$4.276,59 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 de 2022 el impacto en resultados de la diferencia en cambio hubiera sido de +/- \$ 6.841 MM de pesos 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.

Notas a los Estados Financieros

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:

	Cambio a la fecha del balance			
	Dic 2022		Junio 2022	
	Variación	Tasa	Variación	Tasa
<u>Dólares (USD)</u>				
Tasa Real		\$ 4.810.20		4.127.47
Escenario 1 (Fortalecimiento)	1%	4.858.30	1%	4.168.74
Escenario 2 (Debilitamiento)	-1%	4.762.10	-1%	4.086.20
<u>Euros (EUR)</u>				
Tasa Real		\$ 5.122.38		4.315.06
Escenario 1 (Fortalecimiento)	1%	5.173.60	1%	4.358.21
Escenario 2 (Debilitamiento)	-1%	5.071.16	-1%	4.271.91
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 30 de junio 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.

	Efecto en resultado		Efecto en patrimonio neto de impuestos	
	Fortalecimiento	Debilitamiento	Fortalecimiento	Debilitamiento
<u>31 de diciembre de 2022</u>				
USD - Movimiento del 1% \$	910.029	(910.029)	591.519	(591.519)
EUR - Movimiento del 1.0%	1.008.384	(1.008.384)	655.450	(655.450)
<u>30 de junio de 2022</u>				
USD - Movimiento del 1% \$	1.186.641	(1.186.641)	771.317	(771.317)
EUR - Movimiento del 1.0%	617.857	(617.857)	401.607	(401.607)

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:

		Vencidos				
	Total	0 a 30	31 a 60	61 a 90	91 a 180	Más de 180
31 de diciembre de 2022. Nota 14	\$ 38.948.037	35.260.107	492.847	498.961	1.125.531	1.570.591
30 de junio de 2022. Nota 14	\$ 33.693.387	24.702.993	3.253.252	1.581.958	1.454.031	2.701.153

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 de diciembre de 2022 se estima en un 6.922 % del total del rubro, lo cual genera un riesgo bajo. (junio 22: 12.33%)

Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía mantenía efectivo y equivalentes de efectivo por \$556289469 al 31 de diciembre de 2022 (30 de junio 2022 \$655.583.370). 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 calificadora.

Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga 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 la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen. tanto en condiciones normales como de tensión. sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

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. Además. la Compañía cuenta con la disponibilidad de financiamiento en diferentes líneas de Crédito. Leasing. Renting y de Capital de Trabajo con Bancolombia. Davivienda y Banco ITAU.

Sin embargo, el capital de trabajo a cierre de 31 de diciembre fue de \$ (667.517MM) debido al modelo de negocio implantado donde los días de pago promedio a proveedores están en 51 días. mientras que los días de inventario se encuentran en torno a 30.3 días y los días de clientes alrededor de 6días; Adicionalmente. en el caso de la Compañía. las ventas vienen con crecimientos fuertes durante los últimos años lo que provoca que el volumen de compras suba y. ligado a ello. el saldo de las cuentas por pagar. lo que genera que nuestro capital de trabajo se vuelva más negativo.

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.

Las tablas siguientes analizan los pasivos financieros de la Compañía por grupos de vencimiento comunes considerando el tiempo que resta desde la fecha del balance general 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 significativo.

Notas a los Estados Financieros

Importante anotar que el pasivo registrado a 31 de diciembre por NIIF 16 es de \$2.290 MM, el cual se ve reflejado en el pasivo financiero. pero que no representa una deuda financiera real. sino la contrapartida de un Derecho de Uso bajo normas internacionales.

	Menos de 1 año	Entre 1 y 5 años
Al 30 de junio de 2022		
Pasivos financieros	\$ 482.734.914	2.146.655.621
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	1.902.103.888	-
	\$ 2.384.838.802	2.146.655.621
Al 30 de junio de 2022		
Pasivos financieros	\$ 415.417.843	1.902.433.512
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	1.814.751.424	-
	\$ 2.230.169.267	1.902.433.512

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.

26. Préstamos y obligaciones

El saldo de los préstamos y obligaciones es el siguiente:

	Dic 2022	Junio 2022
Corriente		
Pasivos por arrendamientos (1) Nota 32	\$ 482.605.343	415.241.206
Bancos Nacionales (2)	129.572	176.638
	\$ 482.734.915	415.417.844
No corriente		
Pasivos por arrendamientos (1) Nota 32	\$ 2.146.655.621	1.902.433.512

(1) A partir del 1 de enero de 2019 la Compañía inició la aplicación de la NIIF 16 – Arrendamientos. esta norma requiere el reconocimiento de un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento.

(2) Se cuenta en la actualidad con ocho tarjetas crédito con Bancolombia de las cuales dos se utilizan para para el pago de servicios públicos que se encuentran domiciliados. una para gastos de viaje. cuatro están asignadas a la junta directiva y la otra para gastos varios de la coordinadora administrativa estas tarjetas no tienen cobro de interés ya que su pago es inmediato. La tasa de interés es 41.3138% EA. MV 2.9237%.

Las siguiente es la composición de los pasivos por arrendamiento:

	<u>Dic 2022</u>	<u>Junio 2022</u>
Menos de 1 año	\$ 482.605.342	415.241.205
Entre 1 año y 5 años	2.146.655.621	1.902.433.512
	<u>\$ 2.629.260.963</u>	<u>2.317.674.717</u>

26.1. Movimiento de la obligación

<i>En miles de pesos</i>		Otros préstamos y obligaciones	Pasivos por arrendamientos	Total
Saldo al 30 de junio de 2022	Nota	176.638	2.317.674.717	2.317.851.355
Cambios por flujos de efectivo de financiación				-
	26.			
Desembolso de préstamos	32	54.961.674	-	54.961.674
Pago de pasivos por arrendamiento		(55.008.740)	(181.675.311)	(236.684.051)
Total. cambios por flujos de efectivo de financiación		129.572	2.135.999.406	2.136.128.978
Relacionados con pasivos				
Arrendamientos nuevos		-	534.882.158	534.882.158
Seguros sobre contratos por arrendamientos		-	1.212.714	1.212.714
Intereses pagados		-	67.990.678	67.990.678
Total. otros cambios relacionados con pasivos		-	604.085.550	604.085.550
Menos: Ingresos/ Mas: Gastos por derechos de uso dados de baja		-	(41.620.601)	(41.620.601)
	26.			
Saldo al 31 de diciembre de 2022	32	129.572	2.629.260.963	2.629.390.535

26.2. Movimiento de la obligación

<i>En miles de pesos</i>		Otros préstamos y obligaciones	Pasivos por arrendamientos	Total
Saldo al 1 de enero de 2022	Nota	869.169	2.215.011.062	2.215.880.231
Cambios por flujos de efectivo de financiación				-
Reembolsos de préstamos	26.	41.379.252	-	41.379.252
Pago de pasivos por arrendamiento	32	(42.071.783)	(173.090.369)	(215.162.152)
Total. cambios por flujos de efectivo de financiación		176.638	2.041.920.693	2.042.097.331
Relacionados con pasivos				
Arrendamientos nuevos		-	289.353.428	289.353.428
Seguros sobre contratos por arrendamientos		-	1.095.545	1.095.545
Intereses pagados		225.142	61.108.270	61.333.412
Total. otros cambios relacionados con pasivos		225.142	351.557.243	351.782.387
Menos: Ingresos/ Mas: Gastos por derechos de uso dados de baja		-	(13.599.404)	(13.599.404)
Saldo al 30 de junio de 2022	26 32	176.638	2.317.674.717	2.317.851.355
<i>En miles de pesos</i>		Otros préstamos y obligaciones	Pasivos por arrendamientos	Total
Saldo al 30 de junio de 2021	Nota	150.807.290	2.027.839.623	2.178.646.913
Cambios por flujos de efectivo de financiación				-
Desembolso de préstamos	26 32	27.018.470	-	27.018.470
Pago de pasivos por arrendamiento		(176.956.591)	(109.436.862)	(286.393.453)
Total. cambios por flujos de efectivo de financiación		869.169	1.918.402.761	1.919.271.930

<i>En miles de pesos</i>	Nota	Otros préstamos y obligaciones	Pasivos por arrendamientos	Total
Relacionados con pasivos				
Arrendamientos nuevos		-	316.207.306	316.207.306
Seguros sobre contratos por arrendamientos		-	940.671	940.671
Intereses pagados		-	56.999.287	56.999.287
Total. otros cambios relacionados con pasivos		-	374.147.264	374.147.264
Menos: Ingresos/ Mas: Gastos por derechos de uso dados de baja		-	(19.599.405)	(19.599.405)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	26 32	869.169	2.215.011.062	2.215.880.231

27. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

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

	<u>Dic 2022</u>	<u>Junio 2022</u>
Proveedores (1)	\$ 1.747.843.128	1.681.584.185
Cuentas por pagar (2)	154.260.760	133.167.239
	\$ 1.902.103.888	1.814.751.424

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

	<u>Dic 2022</u>	<u>Junio 2022</u>
Proveedores nacionales	\$ 1.608.570.755	1.507.001.407
Proveedores del exterior	139.272.373	174.582.778
	\$ 1.747.843.128	1.681.584.185

(2) Cuentas por pagar

	<u>Dic 2022</u>	<u>Junio 2022</u>
Costos y gastos por pagar (a)	\$ 144.850.378	123.935.875
Acreedores varios	6.159.867	5.875.108
A compañías vinculadas (b)	3.250.515	3.356.256
Cuentas por pagar (2)	\$ 154.260.760	133.167.239

(a) Los costos y gastos por pagar corresponden principalmente con corte a 31 de diciembre de 2022 a otros \$ 100.565.767 incluye compra de papelería, estibas.

Notas a los Estados Financieros

gastos de publicidad. y elementos de aseo y cafetería entre otros. servicios públicos \$ 14.074.048. arrendamientos \$ 12.300.359. transporte. fletes y acarreos \$ 11.154.763. servicios de mantenimiento \$ 43.91.615. honorarios \$ 13.57.725. servicios técnicos \$ 10.06.101. En junio 30 del mismo año corresponde otros \$ 92.037.144. servicios públicos \$ 9.693.401. arrendamientos \$ 7.720.370. transporte. fletes y acarreos \$ 9.874.914. servicios de mantenimiento \$ 2.532.040. honorarios \$ 1.461.692 y servicios técnicos \$ 616.314.

- (b) Las cuentas por pagar a vinculados corresponden al siguiente detalle Caracol TV \$ 1.665.024 corresponde a pautas publicitarias. Ditransa S.A. \$ 1.400.474. por servicio de transporte, Valorem S.A.S. \$ 179.427 e Invernac & Cia S.A.S. \$ 5.590. Ver Nota 34.

28. Pasivos no financieros

	<u>Dic 2022</u>	<u>Junio 2022</u>
ICA Vigencias fiscales anteriores	\$ 78.845.234	-
IVA	41.304.102	24.910.224
Retención en la Fuente	19.521.096	15.503.067
Iva Retenido	7.648.778	6.922.364
Retención de ICA	3.194.983	2.726.212
Impuestos gravámenes y tasas	1.595.538	1.495.821
ICA	-	37.556.427
	\$ <u>152.109.731</u>	<u>89.114.115</u>

29. Beneficios a Empleados

	<u>Dic 2022</u>	<u>Junio 2022</u>
Cesantías consolidadas	\$ 28.134.397	14.982.775
Vacaciones consolidadas	17.193.722	15.717.198
Salarios por pagar (1)	10.095.514	9.634.423
Retenciones y aportes de nómina	4.624.148	4.601.877
Intereses sobre cesantías	3.104.908	863.181
Obligaciones laborales	\$ <u>63.152.689</u>	<u>45.799.454</u>

(1) Incluye provisión por beneficio de antigüedad \$ 1.312.941

30. Provisiones y contingencias

	<u>Dic 2022</u>	<u>Junio 2022</u>
Otras provisiones (1)	\$ 599.040	2.680.057
	\$ 599.040	2.680.057

- (1) Incluye provisión por devoluciones de mercancía por \$ 258.040 y provisión de Johnson & Johnson \$ 341.000 y se reversa estimación por costos asociados a desmantelamiento \$ (1.808.264). Para junio de 2022 la provisión de mercancías es por \$221.793, estimación por costos asociados a desmantelamiento \$ 1.808.264 y provisión de Johnson & Johnson por \$ 650.000. Ver nota 33.

Los cambios durante el período en los pasivos estimados y contingencias se presentan a continuación por el periodo comprendido entre 31 de diciembre de 2022 y 30 de junio de 2022:

	<u>Dic 2022</u>	<u>Junio 2022</u>
Saldo al comienzo del año	\$ 2.680.057	1.993.977
Incrementos en las provisiones	258.040	2.030.057
Recuperaciones	(2.339.057)	(1.343.977)
Saldo al final del año	\$ 599.040	2.680.057
Saldo corriente	\$ 599.040	2.680.057

31. Otros pasivos financieros

El saldo de los otros pasivos financieros es el siguiente:

	<u>dic-22</u>	<u>jun-22</u>
Valores recibidos para terceros (a)	3.138.254	2.013.155
Anticipos y avances recibidos de clientes (b)	\$ 1.985.415	1.604.556
Instrumentos financieros derivados (a)	1.122.103	59.441
	\$ 6.245.772	3.677.152

- (a) Corresponde a valores recibidos por Fondo de empleados de D1 S.A.S., servicio de domicilios y soluciones móviles por recargas de teléfono.
- (b) Corresponde a la venta de bonos a clientes redimibles en menos de un año desde su fecha de expedición.
- (c) Los instrumentos financieros derivados reflejan el valor razonable de los contratos forward para cubrir las fluctuaciones en el tipo de cambio. La Compañía mide en el estado de situación financiera los instrumentos financieros derivados forward a su valor razonable en cada fecha de cierre contable.

32. Arrendamientos

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).

Opciones de extensión

Las opciones de extensión mantenidas pueden ser ejercidas solo por la Compañía y no por los arrendadores. La Compañía evalúa en la fecha de inicio del arrendamiento si existe certeza razonable de ejercer las opciones de extensión. La Compañía reevalúa si tiene certeza razonable de ejercer las opciones de extensión si hay un evento o cambios significativos en las circunstancias bajo su control.

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 \$ 1.859.077.881.

Arrendamiento financiero

A 2022, la Compañía tiene contratos por derecho de uso \$ 2.629.260.963, compuesto por arrendamiento financiero de propiedad planta y equipo, renting, cedis y locales en arrendamiento.

Durante el segundo semestre de 2022, la Compañía tiene en subarriendo, un espacio dentro de la tienda Pantanillo ubicada en Envigado Antioquia, presentado como parte de un activo por derecho de uso – propiedades, planta y equipo.

Importes reconocidos en resultados

En miles de pesos	<u>Dic 2022</u>	<u>Junio 2022</u>
Arrendamientos bajo NIIF 16		
Intereses sobre pasivos por arrendamiento	\$67.990.678	61.874.049
Ingresos por activos de derecho de uso de subarrendamiento presentados en "otros ingresos"	14.845	18.798
Gastos relacionados con arrendamientos a corto plazo	6.506.327	3.023.562
Gastos relacionados con arrendamientos de activos de bajo valor, excluyendo arrendamientos a corto plazo de activos de bajo valor	9.952.199	9.432.302

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

33. Contingencias

El 30 de enero de 2018 la sociedad Johnson & Johnson presentó denuncia en contra de D1 S.A.S., por la presunta violación de los artículos 23, 29 y 30 de la Ley 1480 de 2011 relativos a los derechos de los consumidores al comercializar el producto denominado “Enjuague Bucal Bucarine Menta Fresca Sin Alcohol”.

El 02 de junio de 2021 La Superintendencia de Industria y Comercio resolvió sancionar a D1 S.A.S., por la presunta infracción a las disposiciones sobre información, de acuerdo con lo establecido en el numeral 1.3 del artículo 3° y el artículo 23 de la Ley 1480 de 2011. decisiones confirmadas por las resoluciones 28533 del 13 de mayo de 2022 y 35843 del 9 de junio de 2022.

Contra esta Resolución se interpuso ante el Tribunal Administrativo de Cundinamarca una acción de nulidad y restablecimiento del derecho para que se declare la nulidad de estas resoluciones y se ordene reparar los perjuicios causados al considerar que no se valoraron las pruebas presentadas por la Compañía de forma adecuada.

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.

34. Partes relacionadas

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

a. Cuentas por cobrar a entidades relacionadas

	dic-22	jun-22
Invernac & Cía. S.A.S (1)	\$ 7.306	-
Caracol Televisión S.A. (1)	2.104	-
Cine Colombia S.A.	1	-
Total	\$ 9.411	-

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

- (1) Corresponde a venta de mercados y a la venta de bonos redimibles con un plazo inferior a un año.

(Continúa)

b. Cuentas por pagar a entidades relacionadas

		<u>Dic 2022</u>	<u>Junio 2022</u>
Caracol Televisión S1.A. (1)	\$	1.665.024	1.729.354
Ditransa S.A. (2)		1.400.474	1.489.649
Valorem S.A.S. (3)		179.427	137.253
Invernac & Cía. S.A.S (1)		5.590	-
Total	\$	<u>3.250.515</u>	<u>3.356.256</u>

- (1) Corresponde a cuentas por pagar a Caracol Televisión S.A. por concepto de pautas publicitarias.
- (2) Corresponde a la cuenta por pagar a Ditransa S.A. por concepto de gastos de transporte en lo corrido del 2022.
- (3) Corresponde a cuentas por pagar a Valorem S.A.S. por concepto de honorarios de operación del sistema corporativo SAP.

c. Transacciones con relacionadas y sus efectos en resultado

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

		<u>Ingresos</u>	
		<u>Dic 2022</u>	<u>Junio 2022</u>
Cine Colombia S.A. (1)	\$	37.111	-
Caracol Televisión S.A. (2)		10.492	4.854
Invernac & Cia S.A.S		7.390	79
Naviagro S.A.S.		5.386	3.057
Reforestadora de la Costa S.A.S.		1.914	903
Ditransa S.A.		803	448
San Francisco Investments S.A.S.		202	-
Valorem S.A.S.		153	195.159
Canal Clima S.A.S.		94	16
Refoser S.A.S.		49	-
Refomass S.A.S.		43	19
Total	\$	<u>63.637</u>	<u>204.535</u>

- (1) Corresponde a venta de mercado y a venta de bonos, redimibles con un plazo inferior a un año.

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

	Costos y gastos	
	Julio a dic 2022	Julio a dic 2021
Caracol Televisión S.A. (1)	\$ 4.959.344	3.911.286
Ditransa S.A. (2)	1.546.598	1.726.774
Valorem S.A.S. (3)	949.125	741.838
Comunican S.A.	-	9.300
Invernac & Cia S.A.S (4)	5.176	-
Total	\$ 7.460.243	6.389.198

- (1) Corresponden principalmente a gastos de publicidad,
(2) servicio de transporte,
(3) honorarios de operación del sistema corporativo SAP y honorarios por servicio de oficial de cumplimiento.
(4) Corresponde al servicio relacionado con el oficial de cumplimiento.

d. Transacciones de préstamos

	Dic 2022	Junio 2022
Valorem S.A.S Préstamo	\$ -	-
Valorem S.A.S. Intereses	-	195.159
Total	\$ -	195.159

35. 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:

	Dic 2022	Junio 2022
Salarios y otras prestaciones a corto plazo a los empleados	\$ 7.952.312	6.516.134
Beneficios por terminación de la relación laboral (indemnizaciones)	1.610.940	1.571.250
Total	\$ 9.563.252	8.087.384

36. 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.

37. Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de los instrumentos financieros derivados son medidos al valor razonable.

38. Políticas contables significativas

Las políticas contables y las bases 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).

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 convertirán utilizando la tasa de cambio en la fecha de la transacción. 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.

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 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 nuestros trabajadores sin que esto sea considerado como perjuicio y/o se estén desmejorando las condiciones salariales de nuestros trabajadores.

v. Ingresos y costos financieros

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

- Ingreso por intereses;
- 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 del mayor valor entre la utilidad gravable o la renta presuntiva (rentabilidad mínima sobre el patrimonio líquido del año anterior que la ley presume para establecer el impuesto sobre las ganancias).

La Compañía solo compensa los activos y pasivos por impuestos a las ganancias corrientes, si 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.

c. Impuestos diferidos

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.

Los pasivos por impuesto diferido son los importes para pagar en el futuro en concepto de impuesto a las ganancias relacionadas con las diferencias temporarias imponibles, mientras que los activos por impuesto diferido son los importes para recuperar por concepto de impuesto a las ganancias debido a la existencia de diferencias temporarias deducibles, bases imponibles negativas compensables o deducciones pendientes de aplicación. Se entiende por diferencia temporaria la existente entre el valor en libros de los activos y pasivos y su base fiscal.

Reconocimiento de diferencias temporarias imponibles

Los pasivos por impuesto diferido derivados de diferencias temporarias imponibles se reconocen en todos los casos, excepto que:

- Surjan del reconocimiento inicial de la plusvalía o de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y la fecha de la transacción no afecta el resultado contable ni la base imponible fiscal;
- Correspondan a diferencias asociadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos sobre las que la Compañía tenga la capacidad de controlar el momento de su reversión y no fuese probable que se produzca su reversión en un futuro previsible.

Reconocimiento de diferencias temporarias deducibles

Los activos por impuesto diferido derivados de diferencias temporarias deducibles se reconocen siempre que:

- Resulte probable que existan ganancias fiscales futuras suficientes para su compensación, excepto en aquellos casos en las que las diferencias surjan del reconocimiento inicial de activos o pasivos en una transacción que no es una combinación de negocios y en fecha de la transacción no afecta el resultado contable ni la base imponible fiscal;
- Correspondan a diferencias temporarias asociadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos en la medida en que las diferencias temporarias vayan a revertir en un futuro previsible y se espere generar ganancias fiscales futuras positivas para compensar las diferencias;

Los activos por impuestos diferidos que no cumplen con las condiciones anteriores no son reconocidos en el estado de situación financiera separado, reconsidera al cierre del ejercicio, si se cumplen con las condiciones para reconocer los activos por impuestos diferidos que previamente no habían sido reconocidos.

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.

Medición

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que apliquen en los ejercicios en los que se espera realizar los activos o pagar los pasivos, a partir de la normativa aprobada o que se encuentra a punto de aprobarse, y una vez consideradas las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la Compañía espera recuperar los activos o liquidar los pasivos.

La Compañía revisa en la fecha de cierre del periodo, el importe en libros de los activos por impuestos diferidos, con el objeto de reducir dicho valor, en la medida en que no es probable que vayan a existir suficientes bases imponibles positivas futuras para compensarlos.

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 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

Los activos y pasivos no monetarios de la sociedad se miden en términos de su moneda funcional. Si las pérdidas o ganancias fiscales se calculan en una moneda distinta. las variaciones por tasa de cambio dan lugar a diferencias temporarias y al reconocimiento de un pasivo o de un activo por impuestos diferidos y el efecto resultante se cargará o abonará a los resultados del período.

Compensación y clasificación

La Compañía solo compensa los activos y pasivos por impuesto a las ganancias diferidos. sí existe un derecho legal de compensación frente a las autoridades fiscales y dichos activos y pasivos corresponden a la misma autoridad fiscal. y al mismo sujeto pasivo, o bien. a diferentes sujetos pasivos que pretenden liquidar o realizar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto o realizar los activos y liquidar los pasivos simultáneamente, en cada uno de los ejercicios futuros en los que se espera liquidar o recuperar importes significativos de activos o pasivos por impuestos diferidos.

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.

Precios de transferencia

En atención a lo previsto en las Leyes 788 de 2002 y 863 de 2003, la Compañía preparó un estudio de precios de transferencia sobre las operaciones realizadas con proveedores del exterior ubicados en países no cooperantes. 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 2022 se encuentra en proceso de preparación, no se anticipan cambios significativos en relación con el del año anterior.

d. Gravámenes contingentes

El reconocimiento, medición y revelación de los gravámenes contingentes se hace con aplicación a lo establecido en la NIC 37 y la CINIIF 21.

e. Impuesto de industria y comercio

Para el año 2021 y 2022, en aplicación del artículo 76 de la Ley 1943 de 2018 y en concordancia con lo establecido en el concepto CTCP-10-00747-2019 del Consejo Técnico de la Contaduría, la Compañía reconoció como activo "Descuento tributario – ICA el 50% del impuesto de industria y comercio y su complementario de Avisos y tableros devengado en el año y pagado hasta antes de la presentación de la declaración de renta, teniendo en cuenta que no existe incertidumbre en su aplicación como beneficio fiscal Descuento tributario. Así mismo, el 50% restante del impuesto se registra como gasto y es considerado "gasto no deducible" al momento de calcular el Impuesto de renta.

Reforma Tributaria para la Igualdad y la Justicia Social

Mediante Ley 2277 del 13 de diciembre de 2022 se adoptó una reforma tributaria, dicha disposición introduce algunas modificaciones en materia del impuesto sobre la renta, las cuales presentamos a continuación:

- La tarifa general de renta se mantiene al 35% para sociedades nacionales y sus asimiladas, los establecimientos permanentes de entidades del exterior y las personas jurídicas extranjeras con o sin residencia en el país obligadas a presentar la declaración anual del impuesto sobre la renta y complementarios.
- Para las instituciones financieras, entidades aseguradoras, reaseguradoras, sociedades comisionistas de bolsa de valores, sociedades comisionistas agropecuarias, bolsas de bienes y productos agropecuarios, agroindustriales o de otros commodities y proveedores de infraestructura del mercado de valores se establece una sobretasa de 5 puntos adicionales de la tarifa general de renta durante los periodos gravables 2023 a 2027, siendo la tarifa total del 40% si tienen una renta gravable igual o superior a 120.000 UVT (\$5.089.440.000 año 2023). La sobretasa estará sujeta a un anticipo del 100%.

Notas a los Estados Financieros

- Los contribuyentes que perciban ingresos por extracción de Hulla Carbón de piedra (CIIU 0510) y extracción de Carbón lignito (CIIU 0520), deberán liquidar unos puntos adicionales (5%, 10%) cuando el precio promedio del año gravable se encuentre dentro de ciertos percentiles respecto del promedio de precios mensuales de los 120 meses anteriores al año objeto de declaración y la renta líquida gravable supere 50.000 UVT. (\$2.120.600.000, año 2023).
- Se establece un impuesto mínimo para los residentes en Colombia. fijando un impuesto adicional en caso de que el impuesto de renta depurado con algunos ajustes sea inferior al 15% de la 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.

Se exceptúan de esta norma las Zonas Económicas y Sociales - ZESE durante el periodo que su tarifa de renta sea del cero (0%). contribuyentes cuya utilidad depurada sea igual o inferior a cero, quienes se rijan por lo previsto en el Art 32 del Estatuto Tributario. (Concesiones). las empresas industriales y comerciales del estado o sociedades de economía mixta que ejerzan los monopolios de suerte, azar y licores; los hoteles y parques temáticos siempre que no se encuentren obligados a presentar informe país por país.

- Se limita al 3% anual de la renta líquida ordinaria el monto de la sumatoria de algunos ingresos no constitutivos de renta, deducciones especiales, rentas exentas y descuentos tributarios.
- Se deroga el artículo 158-1, eliminando la posibilidad de deducir los costos y gastos asociados a inversiones en Ciencia, Tecnología e Innovación (CTel), es decir, estas inversiones únicamente darán derecho a descuento tributario. Se mantiene la posibilidad de tomar como descuento tributario el 30% de las inversiones en Ciencia, Tecnología e Innovación (CTel) que cuenten con aprobación del Consejo Nacional de Beneficios Tributarios (CNBT); la norma previa establecía un descuento del 25%.
- Se elimina la posibilidad de deducir los pagos de regalías de que tratan los artículos 360 y 361 de la Constitución Nacional indistintamente de la denominación del pago, del tratamiento contable y de la forma de pago (Dinero o especie), el monto no deducible corresponde al costo total de producción de los recursos no renovables.

Notas a los Estados Financieros

- Se elimina la posibilidad de tomar como descuento tributario el 50% del ICA efectivamente pagado antes de presentar la declaración. Será deducible el 100% devengado y pagado previo a la presentación de la declaración de renta.
- Continúa como deducible el 100% de los impuestos, tasas y contribuciones efectivamente pagados en el año gravable, que guarden relación de causalidad con la generación de renta (salvo el impuesto de renta); será deducible el 50% del gravamen a los movimientos financieros (GMF), independientemente de que tenga o no relación de causalidad con la actividad generadora de renta.
- No serán deducibles pagos por afiliaciones a clubes sociales, gastos laborales del personal de apoyo en la vivienda u otras actividades ajenas a la actividad productora de renta, gastos personales de los socios, partícipes, accionistas, clientes y/o sus familiares, todos los cuales serán considerados ingreso en especie para sus beneficiarios.
- Se establece que los valores no deducibles por condenas provenientes de procesos administrativos, judiciales, o arbitrales, corresponden a los valores que tengan naturaleza punitiva, sancionatoria o de indemnización de perjuicios. (Numeral 3 del Artículo 105 del E.T.).
- Se establece la tarifa del impuesto a las ganancias ocasionales en un 15%.
- Se establece una tarifa de retención en la fuente del 10% para los dividendos recibidos por sociedades nacionales que tengan la naturaleza de no constitutivos de renta ni ganancia ocasional (antes 7.5%), la cual será trasladable a la persona natural residente o al inversionista del exterior. Se mantienen las excepciones establecidas en las normas vigentes. Los dividendos y participaciones recibidos por establecimientos permanentes de sociedades extranjeras nacionales que tengan la naturaleza de no constitutivos de renta ni ganancia ocasional estarán gravados a la tarifa especial del 20%.
- Se dispuso que el impuesto sobre los dividendos gravados se determinará: (i) aplicando la tarifa de renta correspondiente al año en que se decreten (35%) y (ii) sobre el remanente se aplicará la tarifa que corresponda al dividendo no gravado, dependiendo del beneficiario (si es persona natural residente o sucesión ilíquida de causante residente se aplicará la tabla del artículo 241 del Estatuto Tributario).
- Los dividendos decretados con cargo a utilidades de los años 2016 y anteriores conservarán el tratamiento vigente para ese momento; y aquellos correspondientes a utilidades de los años 2017 y 2018 y 2019 que se decreten a partir del 2020 se regirán por las tarifas dispuestas en la Ley 2010.

viii. Inventarios

Los inventarios se valoran al menor valor entre el costo promedio y el valor neto realizable (VNR). 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 costos estimados necesarios para efectuar la venta, calculados a la fecha de cierre del período sobre el que se informa. En la estimación del Valor neto realizable se tiene 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 dicho importe a través de un deterioro. El importe de la pérdida por deterioro se reconoce como costo de ventas en el estado de resultados. Si en un período posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de haberse reconocido el deterioro, la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando la cuenta que se afectó en el reconocimiento inicial del deterioro.

ix. Propiedades, planta y equipo**Reconocimiento y medición**

La propiedad, 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.

Costos posteriores

El costo de reemplazar parte de un elemento de las propiedades, planta y equipo se capitaliza, si 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:

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

	Valor residual
Cavas o cuartos fríos	5.0%
Maquinaria y equipo	0.5%
Equipo de oficina	0.5%
Equipo de cómputo	0.5%

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.

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario. Las estimaciones en relación con ciertas partidas de propiedad, planta y equipo fueron revisadas en diciembre de 2022 y junio de 2022.

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 y medición posterior

Activos financieros

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como medido a valor razonable con cambio en resultados.

Activos financieros - Medición posterior y ganancias y pérdidas

Estos activos se miden posteriormente a valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas, incluidos los ingresos por intereses o dividendos, se reconocen en resultados.

Pasivos financieros - Clasificación, medición posterior y ganancias y pérdidas

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados se miden al valor razonable y las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier gasto por intereses, se reconocen en resultados.

El gasto por intereses y las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas también se reconoce en resultados.

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 posee 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.

La Compañía designa 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 el 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 de negocios. 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.

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

Al inicio de un contrato, la Compañía evalúa si el contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. La Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento para todos los contratos que son, o contienen un arrendamiento, excepto para arrendamientos de corto plazo (definidos como arrendamientos con un plazo de 12 meses o menos) y arrendamientos de activos de bajo valor. En este tipo de arrendamientos, la Compañía reconoce los pagos como un gasto durante el plazo del contrato. Tanto el activo por derecho de uso como el pasivo 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.

Notas a los Estados Financieros

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

- El importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento;
- Los pagos por arrendamiento realizados antes o a partir de la fecha de inicio, menos los incentivos de arrendamiento recibidos;
- Los costos directos iniciales incurridos por la Compañía para firmar el contrato; y

Después de la fecha de inicio, un arrendatario medirá su activo por derecho de uso 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;
- 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

Notas a los Estados Financieros

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 pasivos no financieros se registran a costo histórico. los activos no financieros corresponden a los anticipos y retenciones 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.

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 (el Grupo) 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 (del Grupo) requieren la medición de los valores razonables, tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

Cuando existe uno disponible, la Compañía (el Grupo) 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.

39. Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes.

Normas y enmiendas emitidas aplicables a partir del 1 de enero de 2023.

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2023, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros. La Compañía tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

Modificaciones a las NIIF	Decreto asociado	Fecha de entrada en vigencia
Reforma de la Tasa de interés de Referencia (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7).	Decreto 938 de 2021 – Esta sección se incluye sólo en los casos en que la entidad no adoptó esta reforma de manera anticipada como lo permite el Decreto 938 de 2021.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada
Reforma de la Tasa de Interés de Referencia Fase 2 (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16)	Decreto 938 de 2021 – Esta sección se incluye sólo en los casos en que la entidad no adoptó esta reforma de manera anticipada como lo permite el Decreto 938 de 2021.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada
Referencia al Marco Conceptual (Modificaciones a la NIIF 3)	Decreto 938 de 2021	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada.
Propiedad, Planta y Equipos – Ingresos antes del uso previsto (Modificaciones a la NIC 16)	Decreto 938 de 2021	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada. El efecto de la aplicación no reexpresará la información comparativa.
Contratos Onerosos – Costos de Cumplimiento de un Contrato	Decreto 938 de 2021.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023 a contratos existentes en la fecha de la aplicación. Se permite su aplicación

Notas a los Estados Financieros

Modificaciones a las NIIF	Decreto asociado	Fecha de entrada en vigencia
(Modificaciones a la NIC 37)		anticipada. El efecto de la aplicación no reexpresará la información comparativa.
Mejoras Anuales a las Normas NIIF 2018–2020	Decreto 938 de 2021	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada.
Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificaciones a la NIC 1)	Decreto 938 de 2021	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada. El efecto de la aplicación sobre la información comparativa se realizará de forma retroactiva.
Ampliación de la Exención Temporal de la Aplicación de la NIIF 9 - Instrumentos financieros	Modificaciones a la NIIF 4 – Contratos de seguro	Se modifican los párrafos 20A, 20J y 20O de la NIIF 4, para permitir la exención temporal que permite, pero no requiere, que la aseguradora aplique la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición en lugar de la NIIF 9 para los periodos anuales que comiencen antes del 1 de enero de 2023 (debido a que a partir de dicha fecha existe un nuevo requerimiento internacional contenido en la NIIF 17).
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 contables que ocurran en o después del comienzo del primer período de reporte anual en donde la compañía aplique las modificaciones.
Información para Revelar sobre Políticas Contables	Decreto 1611 de 2022	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite su aplicación anticipada.

Modificaciones a las NIIF	Decreto asociado	Fecha de entrada en vigencia
(Modificaciones a la NIC 1)		
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.
Impuestos Diferidos relacionados con Activos y Pasivos que surgen de una Transacción Única (Modificaciones a la NIC 12)	Decreto 1611 de 2022	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite su aplicación anticipada. Su aplicación es retroactiva la cual podría constituir una reexpresión.