

D1 S.A.S.

Estados Financieros

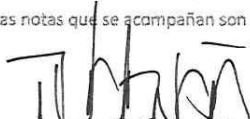
Al 30 de junio de 2023

Junto con los informes del Revisor Fiscal

D1 S.A.S.
Estado de Situación Financiera
Al 30 de junio de 2023
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2022)
(En miles de pesos colombianos)

	Nota	<u>30 de junio de</u> <u>2023</u>	<u>31 de diciembre</u> <u>de 2022</u>
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalente al efectivo	7	\$ 480,005,944	556,289,469
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	8	68,280,159	38,957,448
Otros activos financieros	12	8,762,068	5,565,283
Activos por impuestos corrientes	11	118,446,312	81,858,896
Otros activos no financieros	13	113,472,834	131,256,860
Inventarios	14	1,158,037,310	1,125,501,200
Total activo corriente		<u>1,947,004,627</u>	<u>1,939,429,156</u>
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo	15	486,575,361	362,646,259
Derechos de uso	16	2,701,819,060	2,568,116,397
Activos intangibles	17	19,556,059	14,162,531
Inversiones en subsidiarias	18	571	571
Activo por impuestos diferidos	31	21,619,175	18,976,592
Total activo no corriente		<u>3,229,570,226</u>	<u>2,963,902,344</u>
Total activos		<u>\$ 5,176,574,853</u>	<u>4,903,331,500</u>
Pasivo			
Pasivo corriente			
Préstamos y obligaciones	19	\$ 4,170,301	129,572
Pasivo por arrendamiento	20	549,504,385	482,605,342
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	21	2,074,232,803	1,902,103,888
Pasivos no financieros	22	119,632,720	152,109,731
Beneficios a empleados	23	64,636,709	63,152,689
Provisiones y contingencias	24	415,890	599,040
Otros pasivos financieros	25	9,813,904	6,245,772
Total pasivo corriente		<u>2,822,406,712</u>	<u>2,606,946,034</u>
Pasivo no corriente			
Pasivos por arrendamiento	20	2,232,768,102	2,146,655,621
Total pasivo no corriente		<u>\$ 2,232,768,102</u>	<u>2,146,655,621</u>
Total pasivos		<u>\$ 5,055,174,814</u>	<u>4,753,601,655</u>
Patrimonio			
Capital suscrito y pagado	28	\$ 1,079,894	1,079,894
Reservas	28	2,566	10,419
Resultado del ejercicio		120,317,579	148,639,532
Total patrimonio		<u>\$ 121,400,039</u>	<u>149,729,845</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>\$ 5,176,574,853</u>	<u>4,903,331,500</u>

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



Andrés Valencia Prieto
Representante Legal (*)



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



Juan Diego Ramirez Bernal
Revisor Fiscal
T.P. 290936 - T
Miembro de KPMG S.A.S.

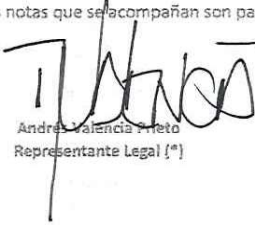
(Véase mi informe del 18 de septiembre de 2023)


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


D1 S.A.S.
Estado de Resultados Integrales
 Correspondiente al período de seis meses comprendido entre
 el 1 de enero y 30 de junio de 2023
 (comparativo con el período de 1 de enero y 30 de junio de 2022)
 (En miles de pesos colombianos)

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ingresos Operacionales			
Ingresos	32	\$ 8,348,989,429	6,424,562,864
Costo de ventas	14	(6,964,473,687)	(5,315,597,476)
Utilidad bruta		<u>\$ 1,384,515,742</u>	<u>1,108,965,388</u>
Gastos Operacionales			
Gastos administrativos	34	(410,237,945)	(298,842,799)
Gastos de venta	34	(724,821,743)	(515,415,540)
Total gastos operacionales		<u>(1,135,059,688)</u>	<u>(814,258,339)</u>
Otros ingresos y egresos operacionales, neto			
Otros gastos	35	(5,417,346)	(933,474)
Otros ingresos operacionales	33	\$ 17,370,624	14,436,147
Total otros ingresos y egresos operacionales, neto		<u>11,953,278</u>	<u>13,502,673</u>
Utilidad operacional		<u>\$ 261,409,332</u>	<u>308,209,722</u>
Resultado financiero, neto			
Ingreso financiero	36	\$ 91,764,063	44,219,369
Costos financieros	37	(167,455,246)	(120,718,735)
Total resultado financiero, neto		<u>\$ (75,691,183)</u>	<u>(76,499,366)</u>
Utilidad antes de impuestos		<u>\$ 185,718,149</u>	<u>231,710,356</u>
Impuestos			
Impuesto de renta y complementarios	31	(65,400,570)	(91,626,141)
Utilidad neta del ejercicio		<u>\$ 120,317,579</u>	<u>140,084,215</u>

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


 Andrés Valencia Nieto
 Representante Legal (*)


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


 Juan Diego Ramírez Bernal
 Revisor Fiscal
 T.P. 290936 - T
 Miembro de KPMG S.A.S.


(Véase mi informe del 18 de septiembre de 2023)

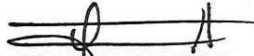
(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía.


D1 S.A.S.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Año que término el 30 de junio de 2023
 (Con cifras comparativas por el semestre que terminó al 31 de diciembre de 2022)
 (En miles de pesos colombianos)

	Capital suscrito y pagado	Reservas ocasionales	Resultado del ejercicio	Resultados acumulados	Total patrimonio
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
Traslado de utilidad a resultados acumulados	-	-	(148,639,532)	148,639,532	-
Dividendos pagados	-	(7,853)	-	(148,639,532)	(148,647,385)
Resultado del período	-	-	120,317,579	-	120,317,579
Saldo final al 30 de junio de 2023	\$ 1,079,894	2,566	120,317,579	-	121,400,039

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


 Andrés Valencia Prieto
 Representante Legal (*)


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



 Juan Diego Ramirez Bernal
 Revisor Fiscal
 T.P. 290936 - T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 (Véase mi informe del 18 de septiembre de 2023)


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

D1 S.A.S.
Estado de Flujo de Efectivo
Al 30 de junio de 2023
(Con cifras comparativas por los seis meses terminados al 30 de junio de 2022
(En miles de pesos colombianos)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Actividades de operación:		
Utilidad neta del ejercicio	120,317,579	140,084,215
Ajustes para conciliar la utilidad neta del ejercicio:		
Impuestos a las ganancias	65,400,570	91,626,141
Costos financieros	92,865,845	62,538,287
Depreciación y amortización	57,910,824	42,092,520
Depreciación por derecho de uso	212,889,732	168,172,661
Deterioro de inventario	(727,490)	1,023,515
Provisiones	(183,150)	686,080
Beneficios a empleados	88,347	1,235,390
Pérdidas (ganancias) por diferencia en cambio no realizada	(13,658,343)	5,782,430
(Ganancias) pérdidas por la disposición de propiedades, planta y equipo	(949,960)	271,884
Retiro derecho de uso	(2,274,560)	(1,204,875)
Diferencia en cambio realizada del efectivo	353,090	(3,306,502)
Pérdida (utilidad) en valoración de coberturas derivados	4,026,446	(333)
Total ajustes para conciliar la utilidad neta del ejercicio	536,058,930	509,001,413
Flujos de efectivo procedentes (utilizados) en actividades de operación		
Incremento en los inventarios	(31,808,620)	(196,897,684)
(Disminución) incremento en cuentas por cobrar de origen comercial	(29,416,432)	4,608,371
Disminución en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	(21,185,853)	(17,204,315)
Incremento de cuentas por pagar de origen comercial	160,080,659	196,517,656
Disminución en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	31,767,933	30,479,657
Impuestos a las ganancias pagados	(104,429,820)	(83,282,451)
Total flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación	541,066,797	443,222,647
Flujos de efectivo procedentes (utilizados) actividades de inversión		
Compras de propiedades planta y equipo	(186,966,623)	(18,812,327)
Compras de activos intangibles	(1,137,487)	(10,965,183)
Intereses recibidos		195,159
Importes procedentes de la venta de propiedades planta y equipo	(114,311)	(70,118)
Total flujos de efectivo netos usados en actividades de inversión	(188,218,421)	(29,652,469)
Flujos de efectivo procedentes (utilizados) en actividades de financiación		
Importes procedentes de préstamos	66,838,460	41,379,252
Desembolsos de préstamos	(62,797,731)	(42,071,783)
Pagos de pasivos por arrendamientos	(191,306,310)	(173,090,369)
Dividendos pagados	(148,647,385)	(69,665,073)
Intereses pagados	-	(225,142)
Intereses pagados arrendamientos	(92,865,845)	(61,108,270)
Total flujos de efectivo netos usados en actividades de financiación	(428,778,811)	(304,781,385)
Variación neta de efectivo antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(75,930,435)	108,788,793
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	(353,090)	3,306,502
Variación neta de efectivo y equivalentes al efectivo	(76,283,525)	112,095,295
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	556,289,469	543,488,075
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	480,005,944	655,583,370

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


Andrés Valencia Prieto
Representante Legal (*)


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


Juan Diego Ramírez Bernal
Revisor Fiscal
T.P. 290936-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 18 de septiembre de 2023)

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

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

TABLA DE CONTENIDO

1. Entidad que reporta	3
2. Bases de Preparación de los Estados Financieros	3
2.1. Marco Técnico Normativo	3
2.2. Bases de Preparación	3
2.3. Bases de medición	4
2.4. Moneda funcional y de presentación	4
2.5. Aprobación de los estados financieros	4
2.6. Resumen de políticas contables significativas	4
3. Juicios, estimaciones y supuestos significativos	20
3.1. Juicios	21
3.2. Suposiciones e incertidumbres de las estimaciones	21
4. Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones.	21
5. Gestión de Capital	23
6. Administración de Riesgos Financieros	24
7. Efectivo y equivalente al efectivo	29
8. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.....	30
9. Balances y transacciones con partes relacionadas	31
10. Transacciones con personal clave de gerencia y directores	33
11. Activos por Impuestos Corrientes.	33
12. Otros activos financieros.....	33
13. Otros activos no financieros	34
14. Inventarios	34
15. Propiedades, planta y equipo	35
16. Derecho de Uso.....	38
17. Activos intangibles	40
18. Inversiones en Subsidiarias	41
19. Préstamos y obligaciones	41
20. Pasivos por arrendamiento	41
20.1. Movimiento del pasivo por arrendamiento	42
20.2. Movimiento del pasivo por arrendamiento	42
21. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	43
22. Pasivos no financieros.....	44
23. Beneficios a Empleados	45

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

24. Provisiones y contingencias	45
25. Otros pasivos financieros	46
26. Arrendamientos	46
27. Compromisos.....	47
28. Patrimonio.....	47
29. Instrumentos Financieros.....	48
30. Medición a valor razonable.....	48
31. Impuestos a las ganancias	50
32. Ingresos	56
33. Otros ingresos.....	58
34. Gastos de venta y administración.....	59
35. Otros gastos	62
36. Ingresos Financieros.....	62
37. Costos Financieros	63
38. Hechos posteriores	63

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

1. Entidad que reporta.

D1 S.A.S., fue constituida de acuerdo con las leyes colombianas el 25 de marzo de 2009. Su domicilio principal es 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.

2. Bases de Preparación de los Estados Financieros.

2.1. Marco Técnico Normativo

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia para entidades del grupo 1 (NCIF Grupo 1) establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019, 1432 de 2020 y 938 de 2021 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).

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

2.2. Bases de Preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera y los estados de cambios en el patrimonio al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 y los estados de resultados, los estados de flujos de efectivo por los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2023 y el 30 de junio de 2022.

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

Toda la información financiera que se presenta se ha redondeado a los miles más cercanos, excepto cuando se indique lo contrario.

La Compañía ha preparado las notas de manera sistemática permitiendo su comprensibilidad y comparabilidad. La información relacionada se presenta de la forma más pertinente para lograr un adecuado entendimiento de la situación financiera de la entidad.

2.3. Bases de medición

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

2.4. Moneda funcional y de presentación

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

2.5. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros fueron autorizados por la Junta Directiva para su emisión el 18 de septiembre de 2023, los mismos pueden ser modificados y deben ser aprobados por la Asamblea General de Accionistas.

2.6. Resumen de 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.

D1 S.A.S.

Notas a los Estados 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.

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

- 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

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

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, sí existe un derecho legal frente a las autoridades fiscales y tiene la intención de liquidar las deudas que resulten por su importe neto, o bien, realizar los activos y liquidar las deudas simultáneamente.

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:

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

- 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. Se 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.

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

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.

El estudio de precios de transferencia de 2022 se preparó y presentó dentro de los plazos establecidos.

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:

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

- 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%.
- Los contribuyentes que perciban ingresos por extracción de Hulla Carbón de piedra (CIU 0510) y extracción de Carbón lignito (CIU 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

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

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.
- 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).

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

- 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

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

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.

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

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

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

Clasificación	Valor residual
Cavas o cuartos fríos	5%
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.

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

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.

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

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

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

probables que surgen de los cambios en los tipos de cambio y las tasas de interés y ciertos derivados y pasivos financieros no derivados como cobertura del riesgo de tipo de cambio en una inversión neta en una operación extranjera.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

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

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

Cuentas por Cobrar Comerciales

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

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

Cuentas Comerciales por Pagar

Los proveedores y cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que han sido adquiridos en el curso normal 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

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

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 periodo 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.

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

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

- 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

Pagos de penalizaciones por terminar el arrendamiento, si el plazo del arrendamiento refleja que la Compañía ejercerá una opción para terminar el arrendamiento.

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

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

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

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. Ver Nota 16

3. Juicios, estimaciones y supuestos significativos

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

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

3.1. Juicios

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

Nota 26 - Plazo y determinación de tasas de descuento para los arrendamientos de locales: La Compañía está razonablemente segura de ejercer opciones de extensión de sus contratos de arrendamiento y de la determinación de las tasas de descuento utilizadas.

3.2. Suposiciones e incertidumbres de las estimaciones

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

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

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

Nota 31 - Reconocimiento de impuesto diferido activo: disponibilidad de ganancias imponibles futuras contra las cuales se pueden utilizar las diferencias temporarias deducibles y las pérdidas fiscales por amortizar.

4. Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones.

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

Norma	Descripción	Periodos aplicables
Enmienda a la NIC 1- no pasivos corrientes con condiciones pactadas	Esta enmienda, que modifica la NIC 1- presentación de estados financieros, tiene como objetivo mejorar la información que las entidades proporcionan sobre la deuda a largo plazo <i>covenants</i> al permitir a los inversores comprender el riesgo que existe sobre reembolso anticipado de la deuda.	01 de enero de 2024; con adopción anticipada permitida.
Enmienda a la NIIF 16- Transacciones de venta y arrendamiento posterior	En esta Enmienda, que modifica la NIIF 16- Arrendamientos se orienta a la medición posterior que debe aplicar una entidad cuando vende un activo por un periodo. La NIIF 16 incluye requisitos sobre cómo contabilizar una venta con arrendamiento posterior en la fecha en que se lleva a cabo la transacción. Sin embargo, esta norma no había especificado cómo medir la	01 de enero de 2024.

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

Norma	Descripción	Periodos aplicables
	transacción después de esa fecha. Estas modificaciones no cambiarán la contabilización de los arrendamientos que no sean los que surjan en una transacción de venta con arrendamiento posterior.	
Enmienda a la NIC 7 y NIIF 7 Acuerdos de financiación de proveedores.	<p>Esta Enmienda, que modifica la NIC 7- Estados de flujo de efectivo y la NIIF 7 instrumentos financieros: información a revelar, tiene como objetivo mejorar la información a revelar sobre acuerdos de financiación de proveedores, permitiendo a los usuarios de los estados financieros evaluar los efectos de dichos acuerdos en los pasivos y flujos de efectivo de la entidad y en la exposición de la entidad al riesgo de liquidez.</p> <p>La Enmienda requiere que se revele el importe de los pasivos que forman de los acuerdos, desglosando los importes por los que los proveedores ya han recibido pagos de los proveedores de financiación, e indicando dónde se encuentren los pasivos en el balance; los términos y condiciones; rangos de fechas de vencimiento de los pagos; e información de riesgo de liquidez</p>	01 de enero de 2024.
Enmienda de la NIC 12- Reforma tributaria: Reglas modelo Pilar II	En esta Enmienda, que modifica la NIC 12- Impuesto a las ganancias aplica a los impuestos sobre la renta derivados de la legislación tributaria promulgada para implementar las reglas de modelo Pilar II publicado por la organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE). Las reglas de este modelo permiten garantizar que las grandes empresas multinacionales estén sujetas a una tasa impositiva mínima del 15%. El impuesto mínimo se calcula con base en normas de contabilidad financiera y se basa en dos componentes principales: utilidades e impuestos pagados.	Es aplicable para los periodos anuales que comiencen a partir de enero de 2023, pero no para los periodos intermedios que finalicen al 31 de diciembre de 2023 o antes.

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

Norma	Descripción	Periodos aplicables
	La enmienda otorga a las empresas un alivio temporal de la contabilización de los impuestos diferidos derivados de la reforma fiscal internacional de la Organización para la cooperación y el desarrollo Económicos (OCDE).	

5. Gestión de Capital

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

Descripción	Junio 2023	Diciembre 2022
Deudas y préstamos que devengan interés	2.786.442.789	2.629.390.535
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	2.268.732.026	2.124.211.120
Menos: Efectivo y colocaciones	480.005.944	556.289.469
Menos: Deuda NIIF 16	2.430.365.130	2.290.824.908
Deuda neta ajustada	2.144.803.742	1.906.487.278
Patrimonio	121.400.039	149.729.845
Capital total	121.400.039	149.729.845
Ratio de endeudamiento	17,7%	12,7%

El indicador de gestión que se usa para monitorear el nivel de endeudamiento de la Compañía es deuda financiera (\$356.077.670) sobre las deudas y préstamos que devengan interés sin efecto NIIF16, que para el 30 de junio de 2023 representa un 17,7%, 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 30 de junio de 2023 \$ 480.005.944 equivale al 126,96 % 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.

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

6. Administración de Riesgos Financieros

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

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

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

i. Marco de administración de riesgo

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

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

ii. Riesgo de Mercado

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

Riesgo de Tasa de Interés

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

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

Con base en la posición financiera de deuda que posee la Compañía al 30 de junio de 2023 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 15.84%.

Con la deuda al cierre de junio de 2023, la exposición por variación de 1p.p en la tasa de interés, sería de aproximadamente +/- \$ 4.100 millones, que podrían afectar positiva o negativamente el resultado de la Compañía, representando este impacto el 0.26% 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.

Descripción	Junio 2023		Diciembre 2022	
	Tasa variable	Tasa fija	Tasa variable	Tasa fija
Pasivos financieros	356.077.660	2.430.365.130	337.545.178	2.291.845.357

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.

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 30 de junio de 2023 fue de \$ 4.191,28 frente a de 31 de diciembre de 2022 \$ 4.810,20. Y en euros para el 2023 fue de €U\$ 4.584,42 y para diciembre de 2022 €U\$ 5.122,38

Al cierre de junio de 2023, la Compañía tenía los siguientes activos y pasivos en moneda extranjera, contabilizados por su equivalente en miles de pesos comparativo diciembre de 2022:

Descripción	Moneda	Junio 2023		Diciembre 2022	
		Moneda extranjera	Convertidos a pesos colombianos	Moneda extranjera	Convertidos a pesos colombianos
Activos	US\$	1.954.799	8.193.109	444.034	2.135.892
	€U\$	389.648	1.786.310	8.552.309	43.808.176
Pasivos	US\$	19.867.734	83.271.236	18.474.693	88.866.968
	€U\$	20.020.072	91.780.416	11.133.545	57.030.250

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

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 3.4% (7.7 % si excluimos el efecto del registro de la norma NIIF 16) de los pasivos totales de la Compañía a cierre de junio 30 de 2023. 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 30 de junio 2023 se tuvo un ingreso por diferencia en cambio neta de \$ 2.675 MM con una TRM promedio de reporte para el año de \$4.542,14 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 30 de junio de 2023 el impacto en resultados de la diferencia en cambio hubiera sido de +/- \$ 2.703 MM si impactara a todas las compras en moneda extranjera del año.

Exposición al riesgo de moneda

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

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

Descripción	Cambio a la fecha del balance			
	Junio 2023		Diciembre 2022	
	Variación	Tasa	Variación	Tasa
<u>Dólares (USD)</u>				
Tasa Real		4.191,28		4.810,20
Escenario 1 (Fortalecimiento)	1%	4.233,19	1%	4.858,30
Escenario 2 (Debilitamiento)	-1%	4.149,37	-1%	4.762,10
<u>Euros (EUR)</u>				
Tasa Real		4.584,42		5.122,38
Escenario 1 (Fortalecimiento)	1%	4.630,26	1%	5.173,60
Escenario 2 (Debilitamiento)	-1%	4.538,58	-1%	5.071,16
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

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

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.

Descripción	Efecto en resultado		Efecto en resultado	
	Fortalecimiento	Debilitamiento	Fortalecimiento	Debilitamiento
<u>30 de junio de 2023</u>				
USD - Movimiento del 0%	914.643	(914.643)	594.518	(594.518)
EUR - Movimiento del 1.0%	2.721.977	850.643	1.769.285	552.918
<u>31 de diciembre de 202</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)

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: (Ver nota 8).

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

Descripción	Junio 2023	Diciembre 2022
De 0 a 30 días	48.395.192	35.260.107
De 31 a 60 días	8.258.562	492.847
De 61 a 90 días	2.959.425	498.961
De 91 a 180 días	5.774.221	1.125.531
De más de 180 días	2.892.759	1.570.591
Total	68.280.159	38.948.037

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 30 de junio de 2023 se estima en un 12,69 % del total del rubro, lo cual genera un riesgo bajo. (diciembre 22: 6,922%)

Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía mantenía efectivo y equivalentes de efectivo por \$480.005.944 al 30 de junio de 2023 (31 de diciembre 2022 \$ 556.289.469), 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 calificadoradora.

Riesgo de Liquidez

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

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

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

El Capital de trabajo a cierre de 30 de junio fue de \$ (875.402MM) lo que representa una variación de 31.1% vs lo reportado a cierre del año 2022. Los días de pago a proveedores se encuentran en 52.7 lo cual representa un aumento de 1.7 días, mientras que los días de inventario se encuentran en 29.6 (-0.7 días vs lo reportado en diciembre de 2022), por otro lado, los días de clientes llegaron en torno a 6.9. Los cambios en el capital de trabajo vienen dados por un incremento en el volumen de venta de la compañía junto con una inflación mayor ha repercutido en el valor de nuestras cuentas por pagar, generando así un capital de trabajo más negativo en \$ (207.885MM).

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

El pasivo registrado a 30 de junio de 2023 por NIIF 16 es de \$ 2.844 MM, el cual se ve reflejado en el pasivo por arrendamiento, pero que no representa una deuda financiera real, sino la contrapartida de un derecho de uso bajo normas de internacionales de información financiera.

Descripción	Menos de 1 año	Entre 1 y 5 años
Al 1 de julio de 2022		
Pasivos financieros	129.572	-
Pasivos por arrendamiento	482.605.342	2.146.655.621
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	1.902.103.888	-
Total, cuentas la 31 de diciembre de 2022	2.384.838.802	2.146.655.621
Al 1 de enero de 2023		
Pasivos financieros	4.170.301	-
Pasivos por arrendamiento	549.504.385	2.232.768.102
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	2.074.232.803	-
Total, cuentas la 30 de junio de 2023	2.627.907.489	2.232.768.103

Mitigación de Riesgo

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

7. Efectivo y equivalente al efectivo

El detalle del efectivo y equivalentes de efectivo a 30 de junio de 2023 y diciembre 31 de 2022 es el siguiente:

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

Descripción	Junio 2023	Diciembre 2022
Caja (a)	222.388.839	416.586.336
Cuenta corriente y de ahorro (b)	254.535.595	118.531.177
Derechos fiduciarios (c)	2.828.679	20.900.243
Fondos	252.831	271.713
Total, Efectivo y equivalente al efectivo	480.005.944	556.289.469

(a) A 30 de junio de 2023, la Compañía contaba con \$ 222.388.839 en cajas; de los cuales \$128.766.201 quedaron en las tiendas y \$93.622.638 en poder de las transportadoras. A 31 de diciembre de 2022 se 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.

(b) Los saldos en bancos a 30 de junio y 31 de diciembre de 2022 corresponden principalmente a recaudos por las ventas de la Compañía y devengan intereses a tasas variables sobre la base de las tasas diarias de depósitos bancarios. Las colocaciones a corto plazo se realizan por períodos variables de entre un día y tres meses según las necesidades de efectivo inmediatas de la Compañía, y devengan intereses a las tasas de colocaciones a corto plazo respectivas.

(c) Los derechos fiduciarios presentan una disminución frente a diciembre de 2022 debido a la utilización natural del dinero en el ciclo de pagos y adicionalmente por el objetivo de capturar una mejor rentabilidad en las cuentas de ahorros en comparación de la entregada por el mercado en las carteras colectivas.

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

8. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

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

Descripción	Junio 2023	Diciembre 2022
Clientes (1)	56.392.227	24.276.538
Deudores varios (2)	10.610.867	13.043.378
Subtotal	67.003.094	37.319.916
Cuentas por cobrar a trabajadores	929.424	766.413
Reclamaciones	311.739	825.806
Depósitos	35.902	35.902
Subtotal, cuentas por cobrar comerciales	68.280.159	38.948.037
Cuentas por cobrar a partes relacionadas. Nota 8	-	9.411
Total, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	68.280.159	38.957.448

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

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

(2) Se originan por las ventas diferentes a retail, como venta de desechos y material reciclado. Estas cuentas por cobrar no devengan intereses y su plazo promedio de cobro generalmente oscila entre 30 y 90 días. Frente a diciembre de 2022 la variación de la cartera a más de 90 días es de 8,74%

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

Descripción	Junio 2023	Diciembre 2022
De 0 a 30 días	48.395.192	35.260.107
De 31 a 60 días	8.258.562	492.847
De 61 a 90 días	2.959.425	498.961
De 91 a 180 días	5.774.221	1.125.531
De más de 180 días	2.892.759	1.570.591
	68.280.159	38.948.037

9. Balances y transacciones con partes relacionadas

A continuación, se presenta el detalle de las cuentas por cobrar y pagar a partes relacionadas al 30 de junio:

a. Cuentas por cobrar a partes relacionadas

Descripción	Junio 2023	Diciembre 2022
Invernac & Cía. S.A.S (1)	-	7.306
Caracol Televisión S.A. (1)	-	2.104
Cine Colombia S.A.S	-	1
Total, Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	9.411

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

b. Con corte a junio de 2023 no se presentan cuentas por cobrar y en 2022 corresponde a venta de mercados y a la venta de bonos redimibles con un plazo inferior a un año.

c. Cuentas por pagar a partes relacionadas

Descripción	Junio 2023	Diciembre 2022
Caracol Televisión S.A. (1)	1.670.861	1.665.024
Ditransa S.A.S (2)	1.245.405	1.400.474
Valorem S.A.S. (3)	258.235	179.427

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

Descripción	Junio 2023	Diciembre 2022
Invernac & Cía. S.A.S	-	5.590
Total, Cuentas por pagar a partes relacionadas	3.174.501	3.250.515

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

d. Efectos en el ingreso con partes relacionadas

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

Descripción	Junio 2023	junio 2022
Caracol Televisión S.A. (1)	15.346	4.854
Naviagro S.A.S.	1.044	573
Valorem S.A.S.	1.042	195.159
Ditransa S.A.S	639	3.295
Invernac & Cía. S.A.S (1)	0	79
Refomass S.A.S.	389	19
Canal Clima S.A.S.	183	16
Refofer S.A.S.	27	-
Reforestadora de la Costa S.A.S.	-	904
Total, Efectos en el ingreso con partes relacionadas	18.670	204.899

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

e. Efectos de los costos y gastos con partes relacionadas:

Descripción	Junio 2023	junio 2022
Caracol Televisión S.A. (1)	3.728.335	3.911.286
Ditransa S.A.S (2)	2.836.037	3.986.703
Valorem S.A.S. (3)	1.353.720	741.838
Total, de los costos y gastos con partes relacionadas	7.918.092	8.639.827

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

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

10. Transacciones con personal clave de gerencia y directores

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

Descripción	Junio 2023	junio 2022
Salarios y otras prestaciones a corto plazo a los empleados	6.921.041	6.516.134
Beneficios por terminación de la relación laboral (indemnizaciones)	174.815	1.571.250
Total, Transacciones con personal clave de gerencia y directores	7.095.856	8.087.384

11. Activos por Impuestos Corrientes.

Descripción	Junio 2023	Diciembre 2022
Activos por impuestos corrientes (1)	190.825.887	289.488.783
Pasivo por impuesto corriente	(72.379.575)	(207.629.887)
Total, activos por impuestos corrientes	118.446.312	81.858.896

- (1) A junio de 2023 corresponde al saldo a favor en renta del año 2022 por \$62.813.144, retención en la fuente, autorretención \$ 80.846.840 y descuento tributario de IVA \$ 47.165.903. Para 2022 corresponde a retención en la fuente a favor, autorretención en la fuente \$ 115.206.481, saldo a favor en renta del año 2021 \$ 81.252.278, descuento tributario ICA \$ 69.447.101 y descuento tributario de IVA \$ 23.582.923. Ver Nota 31

12. Otros activos financieros

Descripción	Junio 2023	Diciembre 2022
Depósitos bancarios restringidos (1)	6.750	6.750
Instrumentos derivados (2)	-	1.289.422
Gastos pagados por anticipado (3)	8.755.318	4.269.111
Total, Otros activos financieros	8.762.068	5.565.283

- (1) D1 S.A.S., constituyó certificado de depósito a término fijo por \$6.750 con el Banco Davivienda S.A., como garantía del arrendamiento de la Tienda de Copacabana Regional Antioquia Norte.
- (2) Los instrumentos derivados disminuyen frente a junio de 2023 los cuales correspondían a las valoraciones que se realizaron por las coberturas que se tenían a 31 de diciembre de 2022 (corresponden a 17 contratos y los cuales finalizaron en enero de 2023. Valor nominal (USD \$ 12.993.400).
- (3) Los gastos pagados por anticipado corresponden principalmente a: Contratos de póliza multirriesgo, anticipo para la compra de activos fijos y transporte de mercancía. De igual manera su variación obedece nuevas pólizas adquiridas durante el periodo.

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

13. Otros activos no financieros

Descripción	Junio 2023	Diciembre 2022
Anticipos de impuestos y saldos a favor de otros impuestos (1)	58.847.761	62.989.128
Anticipo de impuestos de industria y comercio y autorretenciones	38.288.457	54.530.813
Anticipo de industria y comercio retenido	1.999.727	1.486.454
Anticipo Impuesto a las ventas retenido (2)	14.336.889	12.250.465
Total, Otros activos no financieros	113.472.834	131.256.860

(1) Corresponde a impuesto al consumo.

(2) Corresponde a la retención realizada por pagos con tarjetas de crédito y débito.

14. Inventarios

El detalle de los inventarios es el siguiente:

Descripción	Junio 2023	Diciembre 2022
Mercancías no fabricadas por la empresa	1.076.494.681	1.044.670.430
Inventarios en tránsito	88.998.687	89.014.318
Provisión de inventarios	(7.456.058)	(8.183.548)
Total, Inventarios	1.158.037.310	1.125.501.200

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

Costo de Ventas

Descripción	Junio 2023	Junio 2022
Costo de ventas	6.914.961.994	5.291.455.152
Merma (1)	73.597.849	38.059.533
Descuentos comerciales condicionados (Volumen)	(24.086.156)	(13.917.209)
Total, Costo de venta	6.964.473.687	5.315.597.476

(1) La merma corresponde a bajas de mercancía por los conteos principalmente y su incremento está asociado a mayor volumen de ventas de productos no perecederos y lácteos.

A continuación, el detalle de la provisión de inventarios:

Descripción	Junio 2023	Diciembre 2022
Provisión Valor Neto Realizable (1)	(1.144.608)	(565.316)
Provisión de inventarios merma	(6.311.450)	(7.618.232)
Total, Costo de venta	(7.456.058)	(8.183.548)

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

(1) En la determinación de la base para tomar el cálculo del VNR se dispone de la información del inventario de los CEDIS e importados al final de cada trimestre. D1 S.A.S. ha definido los gastos de venta estimados del 0.6% y al realizar el cálculo generó un gasto de \$ 579.292.

Variación de la provisión de inventarios

Descripción	Junio 2023	Diciembre 2022
Saldo al corte (30 de junio de 2023 y 31 diciembre 2022)	(8.183.548)	(3.735.770)
Recuperación (gasto) Valor Neto Realizable	(579.291)	(9.346)
Recuperación de inventarios merma	1.306.781	(4.438.432)
Total, Variación de la provisión de inventarios	(7.456.058)	(8.183.548)

Descripción	Diciembre 2022	Junio 2022
Saldo al corte (31 de diciembre de 2022 y junio 2022)	(3.735.770)	(2.712.255)
Recuperación (gasto) Valor Neto Realizable	(9.346)	(24.432)
Provisión de inventarios merma	(4.438.432)	(999.083)
Total, Variación de la provisión de inventarios	(8.183.548)	(3.735.770)

15. Propiedades, planta y equipo

Los movimientos en el costo de las propiedades, planta y equipo y en su depreciación durante el periodo correspondiente al 30 de junio de 2023 comparado con 31 de diciembre de 2022 son los siguientes:

Descripción	Construcciones en curso	Mejoras en propiedad ajena	Maquinaria y equipo	Muebles y equipos de oficina	Equipo de computación y comunicación	Flota y equipo de transporte	Anticipo Otros-Compra Activos Fijos	Total
Al 1 de julio de 2022	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 retiro	-	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)
Traslados	(118.393)	178.223	3.271	4.687	-	917	-	68.705
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 2023	23.197.681	204.420.547	62.133.697	54.413.126	8.935.609	3.727.506	5.818.087	362.646.253
Adiciones	15.317.273	48.191.105	59.742.523	34.726.477	19.056.991	9.932.254	-	186.966.623

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

Descripción	Construcciones en curso	Mejoras en propiedad ajena	Maquinaria y equipo	Muebles y equipos de oficina	Equipo de computación y comunicación	Flota y equipo de transporte	Anticipo Otros-Compra Activos Fijos	Total
Retiros	-	(789.332)	(283.683)	(1.293.759)	(12.631)	-	-	(2.379.405)
Depreciación por retiro	-	714.550	111.114	670.524	12.568	-	-	1.508.756
Cargo de depreciación	-	(33.710.763)	(5.912.604)	(7.143.124)	(4.372.202)	(894.885)	-	(52.033.578)
Traslados	*(13.377.896)	3.244.608	4.672.447	-	-	-	(4.672.447)	(10.133.288)
Al 30 de junio de 2023	25.137.058	222.070.715	120.463.494	81.373.244	23.620.335	12.764.875	1.145.640	486.575.361
Costo	25.137.058	414.817.406	150.296.051	121.573.636	52.666.466	16.283.801	1.145.640	781.920.058
Depreciación acumulada	-	(192.746.691)	(29.832.557)	(40.200.392)	(29.046.131)	(3.518.926)	-	(295.344.697)
Costo neto	25.137.058	222.070.715	120.463.494	81.373.244	23.620.335	12.764.875	1.145.640	486.575.361

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

Descripción	Junio 2023
Mejoras en propiedad ajena	3.244.608
Intangibles. Ver nota 17	10.133.288
Total, traslado construcciones en curso	13.377.896

El gasto por depreciación y amortización del ejercicio correspondiente a 30 de junio de 2023 comparativo con 31 de diciembre de 2022 se ha registrado en los siguientes rubros del estado de resultados integrales:

Descripción	Junio 2023	Diciembre 2022
Gastos ventas amortización (1)	31.610.105	26.610.749
Gastos ventas depreciación (2)	13.962.555	11.896.858
Gastos administrativo depreciación (2)	4.360.260	2.775.661
Gastos administrativo amortización (1)	2.100.658	1.675.307
Total, gasto de depreciación y amortización	52.033.578	42.958.575

(1) Corresponde a la amortización de mejoras en propiedades ajenas debido al incremento de aperturas de tiendas (100), ampliaciones, traslados, remodelaciones de tiendas y cedis, que se dio para el primer semestre de 2023.

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

Durante el periodo correspondiente a junio de los años 2023 y diciembre de 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.

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

Los movimientos en el costo de las propiedades y equipo y en su depreciación durante el periodo correspondiente al 1 de enero a 30 de junio de 2022 comparado con 1 de julio a 31 de diciembre de 2022 son los siguientes:

Descripción	Construcciones en curso	Mejoras en propiedad ajena	Maquinaria y equipo	Muebles y equipos de oficina	Equipo de computación y comunicación	Flota y equipo de transporte	Anticipo Otros-Compra Activos Fijos	Total
Al 1 de enero de 2022	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 retiro	-	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)
Transferencias y Traslados	(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
Al 1 de julio 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
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 retiro	-	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)
Transferencias y Traslados	(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

El gasto por depreciación y amortización por el periodo de seis meses comprendido entre enero y junio de 2022 y del 1 de julio al 31 de diciembre de 2022 ha sido registrado en los siguientes rubros del estado de resultados integrales:

Descripción	Diciembre 2022	Junio 2022
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
Total, gasto de depreciación y amortización	42.958.575	39.157.219

- (1) Corresponde a la amortización de mejoras en propiedades ajenas por incremento de aperturas de tiendas que se dio para el segundo semestre de 2022 (136).

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

Durante el periodo correspondiente a junio y 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.

16. Derecho de Uso

Los movimientos en el costo de derecho de uso y en su depreciación durante el periodo correspondiente 30 de junio de 2023 comparado con 31 de diciembre de 2022 son los siguientes:

Descripción	Terrenos	Edificios	Intangibles	Maquinaria y equipo	Muebles y equipos oficina	Equipo de computación y comunicación	Flota y equipo de transporte	Total
Al 1 de julio de 2022	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 retiro	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)	(187.498.412)
Transferencias y Traslados	-	-	-	-	(68.705)	-	-	(68.705)
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 2023	159.381	1.988.998.230	1.547.323	218.376.475	79.777.391	66.593.507	212.664.088	2.568.116.395
Adiciones	18.447	229.299.194	-	15.776.949	19.912.307	13.731.564	89.297.795	368.036.256
Retiros	-	(27.203.856)	-	(15.502)	(644.456)	(4.874)	(23.833.965)	(51.702.653)
Depreciación por retiro	-	11.772.677	-	3.747	477.620	135	18.004.615	30.258.794
Cargo de depreciación	(36.843)	(135.284.841)	(404.484)	(18.133.855)	(7.426.416)	(14.544.849)	(37.058.444)	(212.889.732)
Al 30 de junio de 2023	140.985	2.067.581.404	1.142.839	216.007.814	92.096.446	65.775.483	259.074.089	2.701.819.060
Costo	300.902	2.843.089.510	4.044.841	322.120.557	123.594.513	129.932.149	406.155.170	3.829.237.642
Depreciación acumulada	(159.917)	(775.508.106)	(2.902.002)	(106.112.743)	(31.498.067)	(64.156.666)	(147.081.081)	(1.127.418.582)
Costo neto	140.985	2.067.581.404	1.142.839	216.007.814	92.096.446	65.775.483	259.074.089	2.701.819.060

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

Descripción	Junio 2023	Diciembre 2022
Depreciación Derecho de uso Edificios (1)	135.284.841	122.308.117
Depreciación Derecho de uso Flota y Equipo Transporte (2)	37.058.444	30.541.176
Depreciación Derecho de uso Maquinaria y Equipos	18.133.855	16.692.428
Depreciación Derecho de uso Equipo Cómputo y Comunicación	14.544.849	11.874.347
Depreciación Derecho de uso Equipo de Oficina	7.426.416	5.641.795
Depreciación Derecho de uso Intangibles	404.484	404.484
Depreciación Derecho de uso Terrenos	36.843	36.065
Total, gasto de depreciación y amortización	212.889.732	187.498.412

(1) Aumenta el rubro de Derecho de uso Edificios debido a las aperturas de 100 nuevas tiendas y aumentos de IPC en el segundo semestre. (junio de 2022 100 tiendas)

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

- (2) Aumenta Derecho de uso Flota y Equipo Transporte debido a la adquisición de vehículos para el transporte de mercancía, jefes de zona, gerentes, directores y vehículos para el servicio de domicilios propios.

Los movimientos en el costo de derecho de uso y en su depreciación durante el periodo correspondiente del 1 de enero a 30 de junio de 2022 comparado con 1 de julio a 31 de diciembre de 2022 son los siguientes:

Descripción	Terrenos	Edificios	Intangibles	Maquinaria y equipo	Muebles y equipos de oficina	Equipo de computación y comunicación	Flota y equipo de transporte	Total
Al 1 de enero de 2022	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 retiro	-	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)
Transferencias y Traslados	-	-	-	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
Al 1 de julio de 2022	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 retiro	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)	(187.498.412)
Transferencias y Traslados	-	-	-	-	(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

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

Descripción	Junio 2022	Diciembre 2022
Depreciación Derecho de uso Edificios (1)	113.061.108	122.308.117
Depreciación Derecho de uso Flota y Equipo Transporte (2)	24.186.420	30.541.176
Depreciación Derecho de uso Maquinaria y Equipos	14.812.878	16.692.428
Depreciación Derecho de uso Equipo Cómputo y Comunicación	11.182.528	11.874.347
Depreciación Derecho de uso Equipo de Oficina	4.490.104	5.641.795
Depreciación Derecho de uso Intangibles	404.484	404.484
Depreciación Derecho de uso Terrenos	35.139	36.065
Total, gasto de depreciación y amortización	168.172.661	187.498.412

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

- (1) Disminuye el rubro de derecho de uso de edificios debido a las aperturas de nuevas tiendas y por aumentos IPC
- (2) Disminuye 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 para el segundo semestre de 2022.

17. Activos intangibles

El saldo de los intangibles acumulado durante el periodo correspondiente del 1 de enero a 30 de junio de 2023 comparado con 31 de diciembre de 2022 son los siguientes:

Descripción	Junio 2023	Diciembre 2022
Licencia de software	19.556.059	14.162.531
Total, licencias	19.556.059	14.162.531

El siguiente es el movimiento de los activos intangibles durante los periodos de seis meses tomados de enero a junio de 2023 y 1 de julio al 31 de diciembre de 2022.

Descripción	Junio 2023	Diciembre 2022
Saldo al comienzo del año	14.162.531	12.013.826
Adiciones (1)	1.137.486	7.855.261
Traslado (2)	10.133.288	-
Cargo por amortización	(5.877.246)	(5.706.556)
Total, activos intangibles	19.556.059	14.162.531

- (1) Las licencias corresponden a SAP, NCR, Geobits, IBM y Soluciones de bases de datos entre otros adicional se tienen aplicaciones como WMS, App de Clientes, Concur, RPA, App de tiendas, E-commerce, EDI, Modelo de Planeación financiera entre otras.

- (2) Corresponde a traslado de construcciones en curso. Ver Nota 15.

El siguiente es el movimiento de los activos intangibles, durante el periodo que comprende del 1 de julio al 31 de diciembre de 2022 y 1 de enero al de junio de 2022.

Descripción	Diciembre 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)
Total, gasto de depreciación y amortización	14.162.531	12.013.826

- (1) Las adiciones en 2023 corresponden a compra y renovación de licencias POS (NCR) y Oracle y desarrollos como WMS, App de clientes, MDM entre otros.

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

18. Inversiones en Subsidiarias

Descripción	Junio 2023	Diciembre 2022
Inversiones en subsidiarias	571	571
Total, licencias	571	571

En la República de Perú el 14 de agosto de 2014 se constituyó la sociedad anónima cerrada KOKBA 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.

19. Préstamos y obligaciones

El saldo de los préstamos y obligaciones es el siguiente:

Descripción	Junio 2023	Diciembre 2022
Corriente		
Bancos Nacionales (1)	4.170.301	129.572
Total, préstamos y obligaciones corrientes	4.170.301	129.572

- (1) Se cuenta en la actualidad con diez tarjetas crédito con Bancolombia de las cuales dos se utilizan para el pago de servicios públicos que se encuentran domiciliados, una para gastos de viaje, seis están asignadas al comité directivo y la otra para gastos varios a cargo de la asistente de presidencia estas tarjetas no tienen cobro de interés ya que su pago es inmediato. La tasa de interés es 44,01% EA. MV 3,09%.

20. Pasivos por arrendamiento

Descripción	Junio 2023	Diciembre 2022
Corriente		
Pasivos por arrendamientos (1) Nota 26	549.504.385	482.605.342
Total, pasivos por arrendamiento corriente	549.504.385	482.605.342
No Corriente		
Pasivos por arrendamientos (1) Nota 26	2.232.768.102	2.146.655.621
Total, pasivos por arrendamiento no corrientes	2.232.768.102	2.146.655.621

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

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

La siguiente es la composición de los pasivos por arrendamiento:

Descripción	Junio 2023	Diciembre 2022
Menos de 1 año	549.504.385	482.605.342
Entre 1 año y 5 años	2.232.768.102	2.146.655.621
Total, pasivos por arrendamiento	2.782.272.487	2.629.260.963

20.1. Movimiento del pasivo por arrendamiento

En miles de pesos	Nota	Otros préstamos y obligaciones	Pasivos por arrendamientos	Total
Saldo al 30 de junio de 2022		176.638	2.317.674.717	2.317.851.355
Cambios por flujos de efectivo de financiación		-	-	-
Importes procedentes de pasivos financieros	20-26	54.961.674	-	54.961.674
Pago de pasivos financieros		(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)
Saldo al 31 de diciembre de 2022		129.572	2.629.260.963	2.629.390.535

20.2. Movimiento del pasivo por arrendamiento

En miles de pesos	Nota	Otros préstamos y obligaciones	Pasivos por arrendamientos	Total
Saldo al 1 de enero de 2023		129.572	2.629.260.963	2.629.390.535
Cambios por flujos de efectivo de financiación		-	-	-
Importes procedentes de pasivos financieros	20-26	66.838.460	-	66.838.460
Pago de pasivos financieros		(62.797.731)	(191.306.310)	(254.104.041)
Total, cambios por flujos de efectivo de financiación		4.170.301	2.437.954.653	2.442.124.954
Relacionados con pasivos		-	-	-
Arrendamientos nuevos		-	368.036.256	368.036.256

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

En miles de pesos	Nota	Otros préstamos y obligaciones	Pasivos por arrendamientos	Total
Seguros sobre contratos por arrendamientos		-	1.368.066	1.368.066
Intereses pagados		-	92.865.845	92.865.845
Total, otros cambios relacionados con pasivos		-	462.270.167	462.270.167
Menos: Ingresos/ Mas: Gastos por derechos de uso dados de baja		-	(23.718.422)	(23.718.422)
Saldo al 30 de junio de 2023		4.170.301	2.782.272.487	2.786.442.788

Los pagos totales por arrendamientos sobre derechos de uso durante el ejercicio son:

Descripción	Junio 2023	Diciembre 2022
Total, pagos por arrendamientos	284.172.155	492.851.302

Importes reconocidos en resultados

En miles de pesos	Junio 23	Junio 22
Arrendamientos bajo NIIF 16		
Intereses sobre pasivos por arrendamiento	(92.865.845)	(61.874.049)
Ingresos por activos de derecho de uso de subarrendamiento presentados en "otros ingresos"	6.435	18.798
Gastos relacionados con arrendamientos a corto plazo	(6.636.147)	(3.023.562)
Gastos relacionados con arrendamientos de activos de bajo valor, excluyendo arrendamientos a corto plazo de activos de bajo valor	(9.375.902)	(9.432.302)
Total, importes reconocidos en resultados	108.871.549	74.311.115

21. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

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

Descripción	Junio 2023	Diciembre 2022
Proveedores (1)	1.566.463.939	1.747.843.128
Cuentas por pagar (2)	507.768.864	154.260.760
Total, Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	2.074.232.803	1.902.103.888

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

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

Descripción	Junio 2023	Diciembre 2022
Proveedores nacionales	1.399.796.419	1.608.570.755
Proveedores del exterior	166.667.519	139.272.373
Total, Proveedores	1.566.463.938	1.747.843.128

(2) Cuentas por pagar:

Descripción	Junio 2023	Diciembre 2022
Costos y gastos por pagar (a)	496.427.379	144.850.378
Acreedores varios	8.166.985	6.159.867
A compañías vinculadas (b)	3.174.500	3.250.515
Total, Cuentas por pagar	507.768.864	154.260.760

(a) Los costos y gastos por pagar corresponden principalmente con corte a 30 de junio de 2023 a otras cuentas por pagar \$ 454.769.592 incluye compra de repuestos y accesorios, papelería, estibas, gastos de publicidad y elementos de aseo y cafetería entre otros. Servicios públicos \$ 15.282.864, Arrendamientos \$ 16.345.266, Transporte, fletes y acarreos \$ 7.352.283, Honorarios \$ 1.304.317, Servicios de mantenimiento \$ 856.043 y Servicios técnicos \$ 460.142.

(b) Las cuentas por pagar a vinculados corresponden al siguiente detalle Caracol TV \$ 1.670.861 corresponde a pautas publicitarias. Ditransa S.A. \$ 1.245.405, por servicio de transporte y Valorem S.A.S. \$ 258.235 por honorarios. Ver Nota 9.

22. Pasivos no financieros

Descripción	Junio 2023	Diciembre 2022
ICA	48.183.455	-
IVA	37.535.538	41.304.102
Retención en la Fuente	20.553.092	19.521.096
Iva Retenido	8.635.569	7.648.778
Retención de ICA	2.794.578	3.194.983
Impuestos gravámenes y tasas	1.930.488	1.595.538
ICA Vigencias fiscales anteriores	-	78.845.234
Total, Pasivos no financieros	119.632.720	152.109.731

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

23. Beneficios a Empleados

Descripción	Junio 2023	Diciembre 2022
Cesantías consolidadas	21.549.642	28.134.397
Vacaciones consolidadas	21.215.020	17.193.722
Salarios por pagar (1)	14.617.041	10.095.514
Retenciones y aportes de nómina	6.010.193	4.624.148
Intereses sobre cesantías	1.244.813	3.104.908
Total, Beneficios a Empleados	64.636.709	63.152.689

(1) Incluye provisión por beneficio de antigüedad \$ 1.401.288 que comprende una serie de días adicionales al periodo normal de vacaciones dependiendo del número de años que el trabajador lleve en la compañía.

24. Provisiones y contingencias

Descripción	Junio 2023	Diciembre 2022
Otras provisiones	415.890	599.040
Total, Provisiones y contingencias	415.890	599.040

Corresponde a provisión por devoluciones de mercancía por \$ 180.452, provisión por demanda derivada por deterioro en los andenes situados frente a Tienda D1 Zona Antioquía sur oriente, por el cargue y descargue de camiones \$101.263 y por proceso ejecutivo de servicios presuntamente prestados a la regional Bogotá y no pagados con Tellantas y Cía. \$ 134.174.

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; dicha sanción se canceló en mayo de 2023.

Las Provisiones y contingencias presentan los siguientes cambios durante el periodo comprendido entre 1 de enero a 30 de junio de 2023 y 1 de julio a 31 de diciembre de 2022.

Descripción	Junio 2023	Diciembre 2022	Junio 2022
Saldo al inicio del periodo	599.040	2.680.057	1.993.977
Incrementos en las provisiones	313.025	258.040	2.030.057
Recuperaciones	(496.175)	(2.339.057)	(1.343.977)
Saldo al final del periodo	415.890	599.040	2.680.057

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

25. Otros pasivos financieros

El saldo de los otros pasivos financieros es el siguiente:

Descripción	Junio 2023	Diciembre 2022
Instrumentos financieros derivados (a)	3.859.127	3.138.254
Anticipos y avances recibidos de clientes (b)	3.468.522	1.985.415
Valores recibidos para terceros (c)	2.486.255	1.122.103
Total, Otros pasivos financieros	9.813.904	6.245.772

- (a) 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.
- (b) Corresponde a valores recibidos por Fondo de empleados de D1 S.A.S., Sindicatos, servicio de domicilios y por recargas de telefonía celular.
- (c) Corresponde a la venta de bonos a clientes redimibles en menos de un año desde su fecha de expedición.

26. 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, inicialmente se evalúa si existe certeza razonable de ejercer las opciones de extensión y periódicamente se reevalúa si se presentan cambios significativos en las circunstancias bajo su control.

La Compañía ha estimado que los posibles pagos futuros de arrendamiento, en caso de ejercer la opción de extensión, darían lugar a un aumento en el pasivo por arrendamiento de \$ 2.782.272.487

Arrendamiento financiero

A junio de 2023, la Compañía tiene contratos por derecho de uso \$ 2.782.272.487, compuesto por arrendamiento financiero de propiedad planta y equipo, renting, cedis y locales en arrendamiento.

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

Durante el segundo semestre de 2023, la Compañía tiene en subarriendo, un espacio dentro de la tienda Pantanillo ubicada en Envigado Antioquia y un local en el cedi de Apartado presentado como parte de un activo por derecho de uso.

27. 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.

28. Patrimonio

Capital social y primas de emisión	Junio 2023	Diciembre 2022
Autorizado - 3.000.000.000 acciones comunes de valor nominal \$1 cada una	3.000.000.000	3.000.000.000
Suscrito y pagado - 1.079.893.819 acciones	1.079.893.819	1.079.893.819

Naturaleza y propósito de las reservas

Reservas ocasionales	Junio 2023	Diciembre 2022
Ocasional a disposición del máximo órgano social no gravada	2.566	10.419
Total, gasto de depreciación y amortización	2.566	10.419

Las reservas se decretaron mediante el Acta 126 del 13 de marzo de 2023.

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 correspondientes a las utilidades del primer semestre de 2022 y posteriormente en la Asamblea General de Accionistas celebrada el 13 de marzo de 2023 se decretaron dividendos por \$148.647.385 pagaderos en una sola cuota el 14 de marzo de 2023 correspondientes a las utilidades con corte segundo semestre de 2022.

Información Accionistas	Acciones	%	Domicilio	Dividendo
Valorem S.A.S.	650.601	60.25%	Colombia	89.555.248
lhag Retail Holding AG	220.673	20.43%	Suiza	30.375.585
CPP. Investment Board PMI-2 INC	208.620	19.32%	Canadá	28.716.552
Totales	1.079.894	100%		148.647.385

D1 S.A.S.

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 fue de \$137,65.

29. Instrumentos Financieros

Instrumentos financieros derivados

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

El valor razonable de los instrumentos financieros derivados, al 30 de junio 2023 y comparado a diciembre 31 de 2022:

Descripción	Nota	Junio 2023	Diciembre 2022
Activos			
Contratos forward	6	-	1.289.422
Pasivos			
Contratos forward	33	3.859.127	1.222.103

La siguiente tabla indica los períodos en los cuales se espera que ocurran los flujos de efectivo asociados con los instrumentos financieros derivados al 30 de junio 2023 y comparado a diciembre 31 de 2022:

Descripción	Junio 2023		Diciembre 2022	
	Valor razonable	Años Uno	Valor razonable	Años Uno
Contratos forward sobre moneda				
Activos	-	-	1.289.422	1.289.422
Pasivos	3.859.127	3.859.127	1.222.103	1.222.103

30. Medición a valor razonable

Los siguientes son los valores razonables de activos y pasivos financieros, al 30 de junio 2023 y comparado a diciembre 31 de 2022:

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

Descripción	Notas	Junio 2023		Diciembre 2022	
		Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros					
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	480.005.944	480.005.944	556.289.469	556.289.469
Deudores comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	8	68.280.159	68.280.159	38.957.448	38.957.448
Instrumentos financieros derivados	12	-	-	1.289.422	1.289.422
Total, activos financieros		548.286.103	548.286.103	596.536.339	596.536.339
Pasivos financieros					
Préstamos y obligaciones	19	4.170.301	4.170.301	129.572	129.572
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	21	2.074.232.803	2.074.232.803	1.902.103.888	1,902.103.888
Otros pasivos financieros	25	3.859.127	3.859.127	1.222.103	1.222.103
Total, pasivos financieros		2.082.262.231	2.082.262.231	1.903.455.563	1.903.455.563

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

Jerarquía del valor razonable

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

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

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

La siguiente tabla muestra la jerarquía de valor razonable de los activos y pasivos al 30 de junio 2023 y comparado a diciembre 31 de 2022:

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

2023			
Descripción	Notas	Medición del valor razonable utilizando	
		Datos significativos	Total
		observables (Nivel 2)	
Pasivos medidos a valor razonable			
Instrumentos financieros derivados	29	3.859.127	3.859.127
Pasivos para los cuales se revela el valor razonable			
Préstamos y obligaciones	19	4.170.301	4.170.301

2022			
Descripción	Notas	Medición del valor razonable utilizando	
		Datos significativos	Total
		observables (Nivel 2)	
Activos medidos a valor razonable			
Instrumentos financieros derivados	29	1.289.422	1.289.422
Pasivos medidos a valor razonable			
Instrumentos financieros derivados	19	1.222.103	1.222.103
Pasivos para los cuales se revela el valor razonable			
Préstamos y obligaciones	19	129.572	129.572

31. 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 2023 fue del 35%. 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".

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

Otros aspectos formales:

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

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

En virtud de lo anterior, las declaraciones del impuesto sobre la renta de los años gravables 2015, 2016, 2017, 2018, 2019, 2022 se encuentran abiertas para revisión fiscal por parte de las autoridades tributarias, no se prevén impuestos adicionales con ocasión de una inspección.

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

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

- ii) 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.

No obstante, lo anterior, 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.

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

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	Diciembre 2022
2009	140.060
2010	2.212.523
2011	4.284.339
2012	8.935.851
Total	15.572.773

- iii) Descuento tributario por 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.

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:

	Enero - junio 2023		Enero - junio 2022	
	Impuesto	Tasa	Impuesto	Tasa
Ganancia del período	120.317.579	-	140.084.215	-
Gasto neto por Impuesto a las ganancias	65.400.570	-	91.626.141	-
Ganancia antes de impuesto a las ganancias	185.718.149	-	231.710.356	-
Impuesto a las ganancias corriente - tasa nominal	65.001.352	35.00%	81.098.625	35.00%
Pasivos Estimados y provisiones	40.690	0.02%	19.410	0.01%
Gasto no deducible - Gramen Mvtos. Financieros	1.742.144	0.94%	1.303.946	0.56%
Gasto no deducible - Otros gastos	498.637	0.26%	243.979	0.11%
Gasto no deducible - Limitación fiscal	321.127	0.17%	570.320	0.25%
Gasto no deducible – ICA	-	-	7.096.747	3.06%
Gasto no deducible - Aplicación NIIF16	2.925.392	1.58%	4.499.132	1.94%
Gasto no deducible-limitación depreciación fiscal	3.869.298	2.08%	2.696.625	1.16%

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

	Enero - junio 2023		Enero - junio 2022	
	Impuesto	Tasa	Impuesto	Tasa
Gasto no deducible-Limitación amortización	1.731.133	0.93%	370.091	0.16%
Beneficio fiscal UPME	(369.747)	(0.20%)	-	-
Gasto no deducible - Diferencia en Cambio/forward	(3.363.720)	(1.81%)	1.195.488	0.52%
Descuentos tributarios - Donaciones	(16.731)	(0.01%)	(12.393)	(0.01%)
Variaciones temporales impacto	(2.642.584)	(1.42%)	(4.510.927)	(1.95%)
Impuesto corriente ejercicios anteriores	(4.336.421)	(2.33%)	(2.944.902)	(1.27%)
Total, reconciliación de la tasa de tributación	65.400.570	35.21%	91.626.141	39.54%

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 30 de junio de 2023 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.

Conceptos	Junio - diciembre 2022			Enero - junio 2023	
	Saldo inicial	Efecto en resultados	Saldo final	Efecto en resultados	Saldo final
Activos fijos depreciables	15.753.407	(3.638.409)	12.114.998	3.413.933	15.528.931
Inventarios	1.307.519	1.556.723	2.864.242	(254.621)	2.609.620
Pasivos estimados/Provisiones	305.128	(829.289)	(524.161)	1.122.119	597.958
Contratos de cobertura	(1.079.163)	1.020.601	(58.562)	1.409.256	1.350.694
Activos diferidos	494.533	3.151.336	3.645.869	1.731.134	5.377.003
Diferencia en cambio	3.174.229	(2.240.023)	934.206	(4.779.237)	(3.845.031)
Total, impuesto diferido	19.955.653	(979.061)	18.976.592	2.642.584	21.619.175

Composición gasto por Impuesto a las ganancias:

En miles de pesos	Junio 2023	Junio 2022
Gasto por impuesto a las ganancias		
Impuesto a las ganancias corriente	72.379.575	99.081.969
Impuesto a las ganancias periodos anteriores	(4.336.421)	(2944.902)
Impuesto a las ganancias corriente - diferido	(2.642.584)	(4.510.926)
Total, gasto Impuesto a las ganancias	65.400.570	91.626.141

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

Composición del Saldo a favor neto:

Concepto	Junio 23	Diciembre 22
Saldo a favor periodo anterior	62.813.144	81.252.278
Mas: Retención en la fuente a favor	38.350.625	58.885.889
Mas: Autorretención en la fuente	42.496.215	56.320.592
Mas: Descuento tributario ICA 2021	-	29.402.038
Mas: Descuento tributario ICA 2022	-	40.045.063
Mas: Descuento tributario IVA 2022	47.165.903	23.582.923
Subtotal valores a favor	190.825.887	289.488.783
Menos: Provisión Impuesto de renta corriente	(72.379.575)	(207.629.887)
Saldo neto por impuesto de renta corriente	118.446.312	81.858.896

Incertidumbres en posiciones tributarias abiertas

Al 30 de junio de 2023, 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 era del 31%. Para el año gravable de 2020 era 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%.

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

- 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.
- 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 regirán por las tarifas dispuestas en la Ley 2010.

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

- 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.

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.

32. Ingresos

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

a. Ingresos de Actividades Ordinarias

El detalle de los ingresos de actividades ordinarias por los períodos de seis meses, enero a junio de 2023 y 2022, comprende:

Descripción	junio 2023	junio 2022
Comercialización de productos (1)	8.362.417.977	6.436.459.675
Servicios complementarios transportes (2)	661.029	874.363
Menos: Devoluciones, rebajas y descuentos en ventas (3)	(14.089.577)	(12.771.174)
Total, Ingresos de Actividades Ordinarias	8.348.989.429	6.424.562.864

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

- (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.
- (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 transfiere el control sobre los bienes o servicios al cliente.

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

Descripción	junio 2023	junio 2022
Ingresos operacionales:		
Ventas de retail	8.348.989.429	6.424.562.864
Otros Ingresos:		
Ventas por material de desecho	6.744.102	6.716.859
Ventas publicidad (1)	30.542	1.559.229
Subtotal otras ventas	6.774.644	8.276.088
Comisiones por venta y exhibiciones de productos (2)	960.924	1.413.586
Arrendamientos construcciones y edificaciones (3)	6.435	18.798
Total, Ingresos operacionales relacionados con las obligaciones de desempeño	8.356.731.432	6.434.271.336

- (1) Se registró una disminución por ingreso de publicidad incluida en los empaques de Tetrapak por \$ (1.528.687) para 2023.
- (2) Comisiones por venta y exhibición de producto disminuye frente al primer semestre de 2022 y corresponde a Cross Docking \$ 851.311, venta de bonos 27.464 y recargas 82.149 para 2023. Mientras que para 2022 se registró por los mismos conceptos \$ 1.314.051, 17.771 y 81.764.
- (3) Se registra por ingreso subarriendos de espacios al interior de la tienda de Pantanillo para 2023. En 2022 se tenía adicional a la tienda de Pantanillo y un local en el cedi de Apartadó.

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:

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

Descripción	junio 2023	Diciembre 2022
Cuentas por cobrar comerciales (Nota 8)	68.280.159	38.948.038
Pasivos contractuales (1) (Nota 24)	(180.452)	(258.040)
Total, relacionados con Saldos con clientes	68.099.707	38.689.998

Las cuentas por cobrar comerciales no tienen intereses y generalmente tienen términos de 30 a 90 días. A junio 30 de 2023 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 12,69 % del total de las cuentas cobrar.

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

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

33. Otros ingresos

Los otros ingresos por los periodos terminados al 30 de junio comprenden:

Descripción	junio 2023	junio 2022
Otras ventas (1)	6.774.644	8.276.088
Reintegro de indemnizaciones (2)	3.810.023	2.301.432
Diversos (3)	3.425.889	2.420.697
Utilidad en retiro de pasivos por arrendamiento	2.392.709	5.546
Comisiones. Nota 32	960.924	1.413.586
Arrendamientos. Nota 32	6.435	18.798
Total, Otros ingresos	17.370.624	14.436.147

(1) El ingreso por concepto de otras ventas corresponde, principalmente, a la venta de material de desecho.

(2) Corresponde al pago de incapacidades médicas por parte de las Empresas Promotoras de Salud \$ 3.638.440, pago por indemnización de siniestros por parte de las aseguradoras (hurto de tiendas) \$ 129.583 e indemnizaciones de terceros \$ 42.000. Comparado con el mismo semestre de 2022 se recibió por ingreso de incapacidades médicas \$ 1.969.368, pago por indemnización de siniestros por parte de las aseguradoras (hurto de tiendas) \$ 251.811 y pago por incumplimiento de contratos \$ 80.253.

(3) Corresponde principalmente a sobrantes de caja por concepto de cuadros de ventas por tienda \$ 3.425.602 y ajuste al peso \$ 287 mil pesos. (2022: 2.420.415 y 282 mil pesos)

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

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

Descripción	junio 2023	junio 2022
Personal (1)	299.696.037	212.614.206
Depreciación derechos de uso	151.051.612	122.272.685
Servicios (2)	135.348.430	97.494.403
Impuestos (3)	58.874.110	24.257.070
Amortizaciones (4)	31.733.396	22.893.418
Diversos (5)	14.257.015	10.654.534
Depreciaciones de ventas	13.962.555	11.452.557
Mantenimiento y reparaciones	9.960.645	6.235.964
Adecuación e instalación	5.457.195	3.227.759
Gastos legales	1.285.011	753.083
Arrendamientos	1.194.557	637.408
Seguros	1.078.326	915.696
Honorarios	491.862	675.618
Contribuciones y afiliaciones	254.443	172.104
Gastos de viaje	176.549	155.309
Provisión por desmantelamiento	-	1.003.726
Total, Gastos Ventas	724.821.743	515.415.540

- (1) El gasto de personal aumentó comparado con 2022 por apertura de tiendas y contratación y de personal.
- (2) Los gastos de servicios presentan una variación entre 2023 y 2022 de \$ 37.854.027 y corresponden a gastos de Energía eléctrica \$ 26.287.774, Administrativos \$ 7.220.453, Teléfono \$ 1.186.149, Transporte, fletes y acarreos \$ 812.654, Asistencia técnica \$ 706.663, vigilancia \$ 612.375, Aseo y vigilancia \$ 483.825, Acueducto y alcantarillado \$ 355.209, Publicidad, propaganda y promoción \$ 179.056, Gas \$ 6.337, Diversos \$ 3.136 y Correo, portes y telegramas \$ 396.
- (3) El incremento de gastos de impuestos frente a 2022 corresponden principalmente a la variación del gasto de Impuestos de industria y comercio ICA por \$ 27.799.254 e Impuestos otros \$ 6.817.786.
- (4) Incluye gastos de amortización de mejoras en propiedades ajenas por \$ 31.610.105 y licencias por \$ 123.291 para 2023. Mientras que para el primer semestre de 2022 la amortización de mejoras en propiedad ajena sumaba \$ 22.706.232 y licencias por \$ 187.186.

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

(5) Los gastos diversos a cierre de junio de 2023 y junio de 2022 corresponden principalmente, a:

Descripción	junio 2023	junio 2022
Materiales. repuestos y accesorios	5.351.281	2.588.045
Útiles. papelería y fotocopias	3.404.609	3.031.517
Otros (1)	1.947.894	1.233.026
Elementos de aseo y cafetería	1.516.915	1.972.903
Envases y empaques (2)	1.471.760	1.371.611
Combustibles y lubricantes	564.556	457.432
Total, Gastos diversos	14.257.015	10.654.534

- (1) Corresponde principalmente al gasto de transporte de valores, taxis y buses, casino y restaurante, entre otros.
- (2) Corresponde principalmente al gasto por compra de rollo plástico Strech para embalaje de mercancía.

b. Gastos Administrativos

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

Descripción	junio 2023	junio 2022
Personal (1)	143.835.652	109.983.650
Depreciación derechos de uso	61.838.119	45.899.978
Diversos (2)	58.277.493	48.034.145
Servicios (3)	48.324.476	27.437.068
Mantenimiento y reparaciones (4)	23.810.680	13.497.470
Impuestos (5)	21.779.508	15.173.050
Honorarios (6)	15.360.620	11.204.949
Arrendamientos (7)	14.817.491	11.818.456
Amortizaciones	7.854.613	4.918.818
Seguros	4.784.196	1.834.478
Depreciaciones de administración	4.360.260	2.827.727
Gastos de viaje	1.924.408	2.197.966
Adecuación e instalación	1.022.847	402.043
Gastos legales	879.128	1.298.208
Contribuciones y afiliaciones	789.162	154.960
Provisión de inventarios	579.292	2.121.075
Provisión por desmantelamiento	-	38.758
Total, Gastos de administración	410.237.945	298.842.799

- (1) El personal administrativo aumentó frente a 2022 debido al crecimiento de la Compañía y a la creación de nuevos cargos del área administrativa.

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

- (2) La variación de los gastos diversos durante el primer semestre de 2023 y 2022 corresponde principalmente a:

Descripción	junio 2023	junio 2022
Combustibles y lubricantes	21.899.432	19.448.282
Envases y empaques	9.739.031	5.773.791
Publicidad Institucional y otros no pub	8.660.225	9.134.556
Peajes	6.073.339	5.326.904
Casino y Restaurante	4.171.505	2.763.968
Otros*	3.448.795	1.994.951
Materiales, repuestos y accesorios	2.489.305	2.476.871
Taxis y buses	1.795.861	1.114.822
Total, Gastos diversos	58.277.493	48.034.145

*Corresponde principalmente a gastos de administración de CEDIS, pruebas sensoriales, útiles y papelería, aseo y cafetería, entre otros.

- (3) Los gastos de servicios presentan una variación de \$ 20.887.408 que corresponden: transporte, fletes y acarreos \$ 14.665.569, vigilancia \$ 2.292.547, energía eléctrica \$ 2.015.358, procesamiento electrónico de datos \$ 646.994, otros \$ 425.602, aseo \$ 360.862, asistencia técnica \$ 276.323, teléfono \$ 174.895, acueducto y alcantarillado \$ 46.743, Correo, portes y telegramas \$ (17.458) y Gas \$ (27).
- (4) Los gastos de mantenimiento presentan una variación frente al primer semestre de 2022 de \$ 10.313.210 que corresponde a flota y equipo transporte-Renting \$ 6.133.548, flota y equipo de transporte \$ 1.930.277, maquinaria y equipo \$ 1.660.899, construcciones y edificaciones \$ 598.291, equipo de computación y comunicación \$ 2.914 y equipo de oficina \$ (12.719).
- (5) Impuestos presenta un aumento frente al primer semestre de 2022 de \$6.606.458 que corresponde a los rubros de IVA descontable \$ 3.746.619, GMF 4 x mil \$ 2.503.989, Industria y comercio \$ 219.603 y otros \$ 136.247 corresponde al cobro de alumbrado público.
- (6) Honorarios presenta una variación de \$ 4.155.671 frente al primer semestre de 2022 en los rubros de asesoría técnica \$3.812.622, revisoría fiscal \$ 204.331, asesoría jurídica \$ 126.853 y otros \$ 11.865.
- (7) Los arrendamientos presentan una variación frente al primer semestre de 2022 en los rubros de construcciones y edificaciones \$ 3.059.207, equipo de computación y comunicación \$ 765.704, otros \$ 673.048, maquinaria y equipo \$ 12.291, flota y equipo de transporte \$ (1.511.215).

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

35. Otros gastos

Los otros gastos por los periodos terminados a 30 de junio de 2023 y 2022 comprenden:

Descripción	junio 2023	junio 2022
Siniestro y venta de activos fijos. Netos (1)	4.121.561	1.566.177
Diversos (2)	842.687	-697.474
Impuestos Asumidos (3)	453.098	64.771
Total, Otros gastos	5.417.346	933.474

- (1) Siniestro, pérdida en venta de activos fijos corresponde principalmente a la variación que se da entre el primer semestre de 2023 y 2022 de \$ 2.555.384 en los rubros de: retiro de otros activos \$ 1.529.508, por siniestros \$ 349.324, venta de propiedades, planta y equipo \$ 279.920, retiro de propiedades, planta y equipo \$ 278.483 y en retiro de derechos de uso \$ 118.149.
- (2) Los gastos diversos presentan una variación frente a 2022 en los rubros de multas, sanciones y litigios \$ 1.517.205, donaciones \$ 17.350, demandas laborales \$ 5.400 y ajuste al peso \$ 206.
- (3) Impuestos asumidos corresponden principalmente a la variación del IVA por degustaciones y domicilios \$ 388.327.

36. Ingresos Financieros

Los ingresos financieros por los periodos terminados a 30 de junio de 2023 y 2022 comprenden:

Descripción	junio 2023	junio 2022
Diferencia en Cambio (1)	40.214.290	27.257.318
Descuentos por pronto pago (2)	37.119.618	12.513.610
Intereses (3)	13.266.381	812.834
Variaciones en el valor razonable de derivados (forward de divisas) (4)	1.122.103	3.589.856
Financieros otros (5)	41.671	45.751
Total, Ingresos Financieros	91.764.063	44.219.369

- (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) Corresponde a la valoración de los contratos de forward pactados a diciembre 2022 que terminaron en enero de 2023.
- (5) Los otros ingresos financieros corresponden a comisiones por transacciones con tarjetas del exterior.

D1 S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

37. Costos Financieros

Los costos financieros por los periodos terminados a 30 de junio de 2023 y 2022 comprenden:

Descripción	junio 2023	junio 2022
Intereses (1)	93.115.096	62.099.191
Comisiones (2)	35.679.593	19.832.093
Diferencia en cambio	33.512.008	38.504.429
Derivados Forward (3)	5.148.549	283.022
Total, Ingresos Financieros	167.455.246	120.718.735

- (1) Corresponden principalmente a los intereses de pasivos por arrendamientos su variación es de \$ 31.015.905.
- (2) El incremento frente al primer semestre de 2022 es ocasionado por ventas con tarjetas de crédito y débito, así como por los convenios con franquicias como Sodexo y Compensar.
- (3) Corresponde a la valoración de los contratos de forward vigentes a 30 de junio de 2023.

38. 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.