

**D1 S.A.S.**

Estados Financieros

Correspondiente al periodo de seis meses comprendido  
entre el 1 de julio y 31 de diciembre de 2023

Con el informe del Revisor Fiscal

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

	<u>Nota</u>	<u>31 de diciembre</u> <u>de 2023</u>	<u>30 de junio de</u> <u>2023</u>
<b><u>Activo</u></b>			
<b><u>Activo corriente</u></b>			
Efectivo y equivalente al efectivo	7	\$ 718.512.831	480.005.944
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	8	59.812.244	68.280.159
Otros activos financieros	12	7.329.516	8.762.068
Activos por impuestos corrientes	11	109.512.176	118.446.312
Otros activos no financieros	13	153.725.566	113.472.834
Inventarios	14	1.193.562.919	1.158.037.310
<b>Total activo corriente</b>		<b><u>2.242.455.252</u></b>	<b><u>1.947.004.627</u></b>
<b><u>Activo no corriente</u></b>			
Propiedades, planta y equipo	15	613.270.800	486.575.361
Derechos de uso	16	2.766.719.212	2.701.819.061
Activos intangibles	17	21.701.425	19.556.059
Inversiones en subsidiarias	18	571	571
Activo por impuestos diferidos	31	36.721.353	21.619.175
<b>Total activo no corriente</b>		<b><u>3.438.413.361</u></b>	<b><u>3.229.570.227</u></b>
<b>Total activos</b>		<b><u>\$ 5.680.868.613</u></b>	<b><u>5.176.574.854</u></b>
<b><u>Pasivo</u></b>			
<b><u>Pasivo corriente</u></b>			
Préstamos y obligaciones	19	\$ 31.603	4.170.301
Pasivo por arrendamiento	20	587.759.583	549.504.385
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	21	2.326.817.428	2.074.232.803
Pasivos no financieros	22	200.389.996	119.632.720
Beneficios a empleados	23	88.707.800	64.636.709
Provisiones y contingencias	24	375.462	415.890
Otros pasivos financieros	25	9.555.732	9.813.904
<b>Total pasivo corriente</b>		<b><u>3.213.637.604</u></b>	<b><u>2.822.406.712</u></b>
<b><u>Pasivo no corriente</u></b>			
Pasivos por arrendamiento	20	2.291.868.940	2.232.768.103
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b><u>\$ 2.291.868.940</u></b>	<b><u>2.232.768.103</u></b>
<b>Total pasivos</b>		<b><u>\$ 5.505.506.544</u></b>	<b><u>5.055.174.815</u></b>
<b><u>Patrimonio</u></b>			
Capital suscrito y pagado	28	\$ 1.079.894	1.079.894
Reservas	28	9.175	2.566
Resultado del ejercicio		174.273.000	120.317.579
<b>Total patrimonio</b>		<b><u>\$ 175.362.069</u></b>	<b><u>121.400.039</u></b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b><u>\$ 5.680.868.613</u></b>	<b><u>5.176.574.854</u></b>

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 Bernál  
Revisor Fiscal  
T.P. 290936 - T  
Miembro de KPMG S.A.S.

(Véase mi informe del 8 de marzo de 2024)

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

D1 S.A.S.

Estado de Resultados Integrales

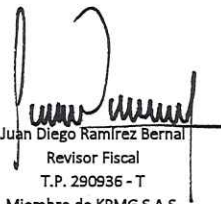
Correspondiente al periodo de seis meses comprendido entre  
el 1 de julio y 31 de diciembre de 2023  
(comparativo con el periodo de 1 de julio al 31 de diciembre de 2022)  
(En miles de pesos colombianos)

	<u>Nota</u>	<u>Julio a dic 2023</u>	<u>Julio a dic 2022</u>
<b>Ingresos Operacionales</b>			
Ingresos	32	\$ 9.042.319.522	7.501.597.590
Costo de ventas	14	(7.454.422.644)	(6.238.047.903)
<b>Utilidad bruta</b>		<u>\$ 1.587.896.878</u>	<u>1.263.549.687</u>
<b>Gastos Operacionales</b>			
Gastos administrativos	34	(432.373.376)	(359.797.788)
Gastos de venta	34	(768.829.275)	(580.806.021)
<b>Total gastos operacionales</b>		<u>(1.201.202.651)</u>	<u>(940.603.809)</u>
<b>Otros ingresos y egresos operacionales, neto</b>			
Otros gastos	35	(13.298.118)	(9.184.819)
Otros ingresos operacionales	33	\$ 15.450.987	17.078.663
<b>Total otros ingresos y egresos operacionales, neto</b>		<u>2.152.869</u>	<u>7.893.844</u>
<b>Utilidad operacional</b>		<u>\$ 388.847.096</u>	<u>330.839.722</u>
<b>Resultado financiero, neto</b>			
Ingreso financiero	36	\$ 57.028.388	74.801.472
Costos financieros	37	(168.170.604)	(147.465.481)
<b>Total resultado financiero, neto</b>		<u>(111.142.216)</u>	<u>(72.664.009)</u>
<b>Utilidad antes de impuestos a las ganancias</b>		<u>\$ 277.704.880</u>	<u>258.175.713</u>
<b>Impuestos a las ganancias</b>			
Impuesto de renta y complementarios	31	(103.431.880)	(109.536.181)
<b>Utilidad neta del ejercicio</b>		<u><u>174.273.000</u></u>	<u><u>148.639.532</u></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 Ramírez Bernal  
Revisor Fiscal  
T.P. 290936 - T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe del 8 de marzo de 2024)

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

**D1 S.A.S.**  
Estado de Cambios en el Patrimonio  
Correspondiente al periodo de seis meses comprendido entre  
el 1 de julio y 31 de diciembre de 2023  
(comparativo con el periodo de 1 de julio al 31 de diciembre de 2022)

	<u>Capital suscrito y pagado</u>	<u>Reservas ocasionales</u>	<u>Resultado del ejercicio</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total patrimonio</u>
<b>Saldo al 1 de Julio de 2022</b>	\$ 1.079.894	10.030	140.084.215	-	141.174.139
Traslado de utilidad a resultados acumulados	-	-	(140.084.215)	140.084.215	-
Constitución de reservas	-	389	-	(389)	-
Dividendos pagados	-	-	-	(140.083.826)	(140.083.826)
Resultado del periodo	-	-	148.639.532	-	148.639.532
<b>Saldo final al 31 de diciembre de 2022</b>	<u>\$ 1.079.894</u>	<u>10.419</u>	<u>148.639.532</u>	<u>-</u>	<u>149.729.845</u>
<b>Saldo al 1 de enero de 2023</b>	\$ 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 periodo	-	-	120.317.579	-	120.317.579
<b>Saldo final al 30 de junio de 2023</b>	<u>\$ 1.079.894</u>	<u>2.566</u>	<u>120.317.579</u>	<u>-</u>	<u>121.400.039</u>
<b>Saldo al 1 de julio de 2023</b>	\$ 1.079.894	2.566	120.317.579	-	121.400.039
Traslado de utilidad a resultados acumulados	-	-	(120.317.579)	120.317.579	-
Constitución de reservas	-	6.609	-	(6.609)	-
Dividendos pagados	-	-	-	(120.310.970)	(120.310.970)
Resultado del periodo	-	-	174.273.000	-	174.273.000
<b>Saldo final al 31 de diciembre de 2023</b>	<u>\$ 1.079.894</u>	<u>9.175</u>	<u>174.273.000</u>	<u>-</u>	<u>175.362.069</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 Ramírez Bernal  
Revisor Fiscal  
T.P. 290936 - T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi Informe del 8 de marzo de 2024)

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



**D1 S.A.S.**  
Estado de Flujo de Efectivo  
Correspondiente al periodo de seis meses comprendido entre  
el 1 de julio y 31 de diciembre de 2023  
(comparativo con el periodo de 1 de julio y al 31 de diciembre de 2022)  
(En miles de pesos colombianos)

	2023	2022
<b>Actividades de operación:</b>		
Resultado del ejercicio	174.273.000	148.639.532
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta del ejercicio:</b>		
Impuestos a las ganancias	103.431.880	109.536.181
<b>Costos financieros Intereses por arrendamiento</b>	112.274.569	67.990.678
Depreciación y amortización	69.541.011	48.665.132
Depreciación por derecho de uso	229.976.718	187.498.413
Deterioro de inventario	4.303.440	4.447.779
Provisiones, neto	(40.428)	599.040
Beneficios a empleados	198.534	1.312.941
Pérdidas por diferencia en cambio no realizada	5.693.501	2.679.821
Pérdidas por la disposición de propiedades, planta y equipo, neto	7.093.302	1.438.007
Ganancia por retiro derecho de uso, neto	(7.901.311)	-
Diferencia en cambio realizada del efectivo	(13.053.464)	13.291.393
Utilidad en valoración de coberturas derivados	(1.829.853)	(2.258.859)
<b>Total ajustes para conciliar la utilidad neta del ejercicio</b>	<b>683.960.899</b>	<b>583.840.058</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes (utilizados) en actividades de operación</b>		
Incremento en los inventarios	(39.829.050)	(187.337.615)
Incremento (disminución) en cuentas por cobrar de origen comercial	8.568.460	(5.254.650)
Disminución en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	1.554.856	6.338.129
Incremento de cuentas por pagar de origen comercial	254.832.292	133.969.493
Disminución (incremento) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	2.480.926	(20.808.443)
Impuestos a las ganancias pagados	(50.114.746)	(94.994.280)
<b>Total flujos de efectivo netos provistos por actividades de operación</b>	<b>861.453.637</b>	<b>415.752.692</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes (utilizados) actividades de inversión</b>		
Compras de propiedades planta y equipo	(199.429.613)	(104.103.058)
Compras de activos intangibles	(7.767.719)	(7.855.261)
Importes procedentes de la venta de propiedades planta y equipo	(20.800)	-
<b>Total flujos de efectivo usados en actividades de inversión</b>	<b>(207.176.532)</b>	<b>(111.958.319)</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes (utilizados) en actividades de financiación</b>		
Importes procedentes de préstamos	83.650.598	54.961.674
Desembolsos de préstamos	(87.789.296)	(55.008.740)
Pagos de pasivos arrendamientos	(192.099.445)	(181.675.311)
Dividendos pagados	(120.310.970)	(140.083.826)
Intereses pagados arrendamientos	(112.274.569)	(67.990.678)
<b>Total flujos de efectivo netos usados en actividades de financiación</b>	<b>(428.823.682)</b>	<b>(389.796.881)</b>
<b>Incremento (Disminución) neto de efectivo antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio</b>	<b>225.453.423</b>	<b>(86.002.508)</b>
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	13.053.464	(13.291.393)
<b>Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>238.506.887</b>	<b>(99.293.901)</b>
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	480.005.944	655.583.370
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo</b>	<b>718.512.831</b>	<b>556.289.469</b>

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 8 de marzo de 2024)

(\*) 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.....	21
3.1. Juicios .....	22
3.2. Suposiciones e incertidumbres de las estimaciones .....	22
4. Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones.....	22
5. Gestión de Capital .....	23
6. Administración de Riesgos Financieros.....	24
7. Efectivo y equivalente al efectivo.....	30
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.....	40
19. Préstamos y obligaciones.....	41
20. Pasivos por arrendamiento .....	41
20.1. 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 .....	45
26. Pagos Futuros por Arrendamientos .....	46
27. Compromisos .....	46
28. Patrimonio.....	47
29. Instrumentos Financieros .....	47
30. Medición a valor razonable .....	48
31. Impuestos a las ganancias.....	49
32. Ingresos.....	53
33. Otros ingresos.....	55
34. Gastos de venta y administración .....	55
35. Otros gastos .....	58
36. Ingresos Financieros .....	59
37. Costos Financieros .....	59
38. Hechos posteriores .....	60

## **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 al 31 de diciembre de 2023 y al 30 de junio de 2023 los estados de resultados, los estados de cambios en el patrimonio 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.

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



## **D1 S.A.S.**

### Notas a los Estados Financieros

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 8 de marzo de 2024, 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.

##### **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

## D1 S.A.S.

### Notas a los Estados Financieros

corresponden al contrato con clientes que proporcionan derechos de devoluciones. Cuando un contrato con un cliente le proporciona un derecho de devolución del bien en un periodo específico, la Compañía registra ese derecho utilizando un estimado histórico de las devoluciones. En este sentido, el importe de los ingresos relacionados con las devoluciones esperadas se ajusta mediante el registro de devoluciones comercio al por mayor y al por menor en el estado de resultados, cada vez que afectan directamente al rubro de ingresos por contratos con clientes.

#### iii. Beneficios a empleados a corto plazo

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

#### iv. Beneficios a empleados a largo plazo

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

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

Adicionalmente se tiene las siguientes condiciones:

- Los días de vacaciones adicionales por el beneficio no son acumulables.
- Para los empleados que ganan menos de dos salarios mínimos D1 S.A.S., el beneficio por antigüedad será otorgado únicamente en dinero.
- Para las personas que ganan más de dos salarios mínimos D1 S.A.S., este beneficio será entregado únicamente en tiempo.
- La base para el pago de este beneficio será el sueldo básico del trabajador al momento de liquidarlas (No se computan los conceptos variables).
- Este beneficio será otorgado únicamente cuando el trabajador haya disfrutado la totalidad de los días correspondientes a cada periodo.

## **D1 S.A.S.**

### Notas a los Estados Financieros

- La empresa se reserva el derecho de eliminar y/o modificar cualquiera de los beneficios otorgados a nuestros trabajadores sin que esto sea considerado como perjuicio y/o se estén desmejorando las condiciones salariales de nuestros trabajadores.

#### **v. Ingresos y costos financieros**

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

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

#### **vi. Reconocimiento de costos y gastos**

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

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

#### **vii. Impuestos**

##### **a. Impuesto a las ganancias**

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

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

##### **b. Impuestos corrientes**

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

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



## **D1 S.A.S.**

### Notas a los Estados Financieros

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:

- 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;

## **D1 S.A.S.**

### Notas a los Estados Financieros

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.

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

A partir del 1 de enero de 2024 la Compañía aplicará de la enmienda efectuada a la NIC 12 relacionada con el Impuesto Diferido de Activos y Pasivos que surgen de una Transacción Única, tales como los contratos de arrendamientos. De acuerdo con la enmienda se debe reconocer por separado un activo por impuestos diferidos y un pasivo por impuestos diferidos cuando las diferencias temporarias surgen en el reconocimiento inicial de un activo y un pasivo originados en la misma transacción, considerando en todo caso que es posible que dichos impuestos no tengan el mismo valor, por ejemplo, si una Compañía no pudiese reconocer un activo por impuestos diferidos que no pudiese ser recuperable en el

## **D1 S.A.S.**

### Notas a los Estados Financieros

futuro, o si aplicasen diferentes tarifas de impuestos a las diferencias temporarias imponibles y deducibles, casos en los cuales la diferencia entre el activo y el pasivo por impuestos diferidos se reconocería en el resultado del periodo.

#### **Compensación y clasificación**

La Compañía solo compensa los activos y pasivos por impuesto a las ganancias diferidos, si 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 pretendan 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 2022, en aplicación del artículo 76 de la Ley 1943 de 2018, la Compañía reconoció como gasto del ejercicio la totalidad del impuesto de industria y comercio causado en el año, el valor susceptible de imputarse como descuento tributario se trata como gasto no deducible en la determinación del impuesto sobre la renta en el año, el descuento tributario aplicado disminuye el valor del gasto por impuesto sobre la renta corriente del periodo. Para el año gravable 2023, en aplicación de la ley 2277 de 2022, el gasto por Impuesto de Industria y Comercio en la determinación de la renta líquida solo puede tratarse como deducción y contablemente se reconoció como gasto.



## **D1 S.A.S.**

### Notas a los Estados Financieros

#### **Ley de igualdad y Justicia Social (Ultima Reforma Tributaria)**

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

La tarifa general de renta se mantiene al 35% para sociedades nacionales y sus asimiladas, los establecimientos permanentes de entidades del exterior y las personas jurídicas extranjeras con o sin residencia en el país obligadas a presentar la declaración anual del impuesto sobre la renta y complementarios.

Para las instituciones financieras, entidades aseguradoras, reaseguradoras, sociedades comisionistas de bolsa de valores, sociedades comisionistas agropecuarias, bolsas de bienes y productos agropecuarios, agroindustriales o de otros commodities y proveedores de infraestructura del mercado de valores se establece una sobretasa de 5 puntos adicionales de la tarifa general de renta durante los periodos gravables 2023 a 2027, siendo la tarifa total del 40% si tienen una renta gravable igual o superior a 120.000 UVT (\$5.089.440.000 año 2023). La sobretasa estará sujeta a un anticipo del 100%.

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).

Los contribuyentes que perciban ingresos por extracción de petróleo crudo (CIU 0610), deberán liquidar unos puntos adicionales (5%, 10%, 15%) 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).

Los contribuyentes cuya actividad principal sea la generación de energía a partir de fuentes hídricas y que tenga una renta líquida superior a 30.000 UVT (\$1.272.360.000 año 2023) deberán liquidar por los años 2023 a 2026 una sobretasa de tres puntos adicionales de impuesto sobre la renta siendo su tarifa del 38%, esta sobretasa está sujeta a un anticipo del 100%. Esta sobretasa no aplica a pequeñas centrales hidroeléctricas cuya capacidad instalada sea inferior a 1.000 Kw.

Se establece una tarifa diferencial del 15% para la prestación servicios prestados en nuevos hoteles, proyectos de parques temáticos, nuevos proyectos de parques de ecoturismo y agroturismo por un periodo de diez años a partir del inicio de la prestación del servicio.

Para las empresas editoriales constituidas en Colombia como personas jurídicas, cuya actividad económica y objeto social sea exclusivamente la edición de libros, en los términos de la Ley 98 de 1993, la tarifa será del 15%.

## **D1 S.A.S.**

### Notas a los Estados Financieros

Para los usuarios de Zonas Francas, se establece una tarifa diferencial del 20% sobre la proporción de renta líquida gravable que corresponda a ingresos por exportación de bienes y servicios, sobre la proporción de renta líquida gravable que corresponda a ingresos diferentes de exportación de bienes y servicios la tarifa de renta será del 35%.

Podrán aplicar lo anterior, quienes en 2023 o 2024 acuerden un plan de internacionalización con un umbral máximo de ingresos por operaciones en el TAN e ingresos diferentes a la actividad autorizada. Debe suscribirse un acuerdo anualmente.

Los servicios provenientes de la prestación de servicios de salud a pacientes sin residencia en Colombia por parte de las zonas francas permanentes especiales de servicios de salud o usuarios industriales de servicios de salud de una zona franca permanente y zonas francas dedicadas al desarrollo de infraestructura relacionada con aeropuertos sumarán como ingresos por exportación de bienes y servicios. Las Zonas Francas costa afuera, usuarios industriales de zonas francas permanentes especiales de servicios portuarios, usuarios industriales de Zonas Francas cuyo objeto social principal sea la refinación de combustibles derivados del petróleo o refinación de biocombustibles industriales, usuarios industriales de servicios que presten los servicios de logística del numeral 1 del artículo 3 de la Ley 1004 de 2005 y a usuarios operadores, tendrán tarifa del 20%.

Los usuarios de zona franca contarán con un plazo de 1 año (2023) para cumplir el requisito y su tarifa corresponderá al 20%. Si el crecimiento de ingresos brutos es del 60% en 2022 en relación con 2019 la tarifa del 20% estará vigente hasta 2025. Los usuarios comerciales deberán aplicar la tarifa general del 35%. Para los usuarios de Zona Franca con contratos de estabilidad jurídica, la tarifa será la establecida en el contrato. Sin embargo, no tendrán derecho a la exoneración de aportes de que trata el art. 114-1 Estatuto Tributario y no podrán aplicar la deducción de AFRP (Activos Fijos Reales Productivos) que trataba el Art 158-3. de Estatuto Tributario. La Corte Constitucional mediante Sentencia C-384 de 2023 declarará exequible, de manera condicionada, los numerales 1, 2 y 3 y el párrafo 6 del artículo 11 de la Ley 2277 de 2022, estableciendo que el régimen tarifario mixto para los usuarios industriales de zona franca aplicará para los contribuyentes que accedan al régimen después del 13 de diciembre de 2022.

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.



## D1 S.A.S.

### Notas a los Estados Financieros

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

Se limita al 3% anual de la renta líquida ordinaria el monto de la sumatoria de algunos ingresos no constitutivos de renta, deducciones especiales, rentas exentas y descuentos tributarios.

Se deroga el artículo 158-1, eliminando la posibilidad de deducir los costos y gastos asociados a inversiones en Ciencia, Tecnología e Innovación (CTel), es decir estas inversiones únicamente darán derecho a descuento tributario. Se mantiene la posibilidad de tomar como descuento tributario el 30% de las inversiones en Ciencia, Tecnología e Innovación (CTel) que cuenten con aprobación del Consejo Nacional de Beneficios Tributarios (CNBT); la norma previa establecía un descuento del 25%.

Se elimina la posibilidad de deducir los pagos de regalías de que tratan los artículos 360 y 361 de la Constitución Nacional indistintamente de la denominación del pago, del tratamiento contable y de la forma de pago (Dinero o especie), el monto no deducible corresponde al costo total de producción de los recursos no renovables. La Corte Constitucional mediante Sentencia C-489 de 2023 declarará inexecutable, el parágrafo 1 del artículo 19 de la Ley 2277 de 2022 mediante el cual se prohibía la deducción de las regalías de la base gravable del impuesto de renta de las empresas dedicadas a la exploración y explotación de recursos naturales 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%.

## **D1 S.A.S.**

### Notas a los Estados Financieros

Se establece una tarifa de retención en la fuente del 10% para los dividendos recibidos por sociedades nacionales que tengan la naturaleza de no constitutivos de renta ni ganancia ocasional (antes 7,5%), la cual será trasladable a la persona natural residente o al inversionista del exterior. Se mantienen las excepciones establecidas en las normas vigentes. Los dividendos y participaciones recibidos por establecimientos permanentes de sociedades extranjeras nacionales que tengan la naturaleza de no constitutivos de renta ni ganancia ocasional estarán gravados a la tarifa especial del 20%.

Se dispuso que el impuesto sobre los dividendos gravados se determinará: (i) aplicando la tarifa de renta correspondiente al año en que se decreten (35%) y (ii) sobre el remanente se aplicará la tarifa que corresponda al dividendo no gravado, dependiendo del beneficiario (si es persona natural residente o sucesión ilíquida de causante residente se aplicará la tabla del artículo 241 del Estatuto Tributario).

Los dividendos decretados con cargo a utilidades de los años 2016 y anteriores conservarán el tratamiento vigente para ese momento; y aquellos correspondientes a utilidades obtenidas a partir del año 2017 que se decreten a partir del año 2023, se regirán por las tarifas dispuestas en la Ley 2277 de diciembre de 2022.

#### **viii. Inventarios**

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

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

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

#### **ix. Propiedades, planta y equipo**

##### **Reconocimiento y medición**

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



## D1 S.A.S.

### Notas a los Estados Financieros

#### Costos posteriores

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

#### Depreciación

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

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

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

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 2023 y junio de 2023.

## **D1 S.A.S.**

### Notas a los Estados Financieros

#### **Bajas de Propiedades y Equipo**

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

#### **x. Activos intangibles (Licencias)**

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

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

#### **xi. Instrumentos financieros**

##### **Reconocimiento y medición inicial**

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

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

##### **Clasificación y medición posterior**

##### **Activos financieros**

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

## **D1 S.A.S.**

### Notas a los Estados Financieros

#### **Activos financieros - Medición posterior y ganancias y pérdidas**

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

#### **Pasivos financieros - Clasificación, medición posterior y ganancias y pérdidas**

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

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

#### **Baja en cuentas**

- **Activos financieros**

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

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

- **Pasivos financieros**

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

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

#### **Instrumentos financieros derivados y contabilidad de coberturas**

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



## **D1 S.A.S.**

### Notas a los Estados Financieros

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

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

#### **Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

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

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

#### **Cuentas por Cobrar Comerciales**

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

Las cuentas por cobrar generadas por conceptos diferentes al mencionado anteriormente como venta de desecho y material reciclado, tienen un 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.

## **D1 S.A.S.**

### Notas a los Estados Financieros

#### **xii. Provisiones**

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

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

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

#### **Pasivos Contingentes**

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

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

#### **xiii. Arrendamientos**

Al inicio de un contrato, la Compañía evalúa si el contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un 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

## D1 S.A.S.

### Notas a los Estados Financieros

componente de arrendamiento y cualquier componente asociado que no sea de arrendamiento como si se tratase de un componente de arrendamiento único; la Compañía utiliza esta solución práctica.

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

- El 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;



## D1 S.A.S.

### Notas a los Estados Financieros

El precio de ejercicio de una opción de compra si la Compañía está razonablemente segura de ejercer esa opción; y

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

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

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

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

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

#### xiv. Activos y Pasivos no financieros

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



## **D1 S.A.S.**

### Notas a los Estados Financieros

#### **xv. Medición del valor razonable**

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

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

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

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

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

Normalmente la mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en el reconocimiento inicial es el precio de transacción, es decir, el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida. Si la Compañía determina que el valor razonable en el reconocimiento inicial difiere del precio de transacción y el valor razonable no tiene un precio cotizado en un mercado activo para un activo o pasivo idéntico ni se basa en una técnica de valoración para la que se considera que los datos de entrada no observables son insignificantes en relación con la medición, el instrumento financiero se mide inicialmente al valor razonable, ajustado para diferir la diferencia entre el valor razonable en el reconocimiento inicial y el precio de la transacción. Posteriormente, esa diferencia se reconoce en resultados usando una base adecuada durante la vida del instrumento, pero nunca del momento en que la valoración está totalmente respaldada por datos de mercado observables o la transacción ha concluido. Ver Nota 30.

#### **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.

## D1 S.A.S.

### Notas a los Estados Financieros

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.

#### 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.

Modificaciones a las NIIF	Decreto asociado	Fecha de entrada en vigor
Definición de Estimaciones Contables (Modificaciones a la NIC 8)	Decreto 1611 de 2022	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite su aplicación anticipada y será aplicada prospectivamente a los cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas contables que ocurran en o después del comienzo del primer período de reporte anual en donde la compañía aplique las modificaciones.
Información a Revelar sobre Políticas Contables (Modificaciones a la NIC 1)	Decreto 1611 de 2022	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite su aplicación anticipada.
Concesiones del alquiler relacionadas con el covid-19 más allá del 30 de junio de 2021 (Modificación a la NIIF 16)	Decreto 1611 de 2022	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite su aplicación anticipada.
Impuesto Diferido relacionado con el	Decreto 1611 de 2022	A partir del 1 de enero de 2024 la Compañía aplicará de la enmienda efectuada a la NIC 12 relacionada con el Impuesto Diferido de Activos

## D1 S.A.S.

### Notas a los Estados Financieros

Modificaciones a las NIIF	Decreto asociado	Fecha de entrada en vigor
reconocimiento de activos y pasivos bajo NIIF 16 (Modificaciones a la NIC 12)		y Pasivos que surgen de una Transacción Única, tales como los contratos de arrendamientos. De acuerdo con la enmienda se debe reconocer por separado un activo por impuestos diferidos y un pasivo por impuestos diferidos cuando las diferencias temporarias surgen en el reconocimiento inicial de un activo y un pasivo originados en la misma transacción, considerando en todo caso que es posible que dichos impuestos no tengan el mismo valor, por ejemplo, si una Compañía no pudiese reconocer un activo por impuestos diferidos que no pudiese ser recuperable en el futuro, o si aplicasen diferentes tarifas de impuestos a las diferencias temporarias imponibles y deducibles, casos en los cuales la diferencia entre el activo y el pasivo por impuestos diferidos se reconocería en el resultado del periodo.

El Impuesto Diferido que resulta de la aplicación de la NIIF 16, según el decreto 1611 de 2022, será revelado por los estados financieros de propósito general de las entidades clasificadas en el Grupo 1, a partir del 1° de enero del año 2024. Para la Compañía por el cierre del periodo gravable 2023 el impuesto a revelar generado con la adopción del decreto será el siguiente:

Descripción	Valor	Tarifa	Impuesto Diferido
Derecho de uso edificios	(3.086.219.880)	35%	(1.080.176.958)
Depreciación acumulada derechos de uso edificios	894.168.264	35%	312.958.892
Obligaciones financieras arrendamiento edificios - Corriente	332.917.850	35%	116.521.248
Obligaciones financieras arrendamiento edificios - No Corriente	1.975.486.243	35%	691.420.185
<b>Subtotal Edificios</b>	<b>116.352.477</b>		<b>40.723.367</b>
Derecho de uso flota y equipo de transporte	(387.364.192)	35%	(135.577.467)
Depreciación acumulada derechos de uso flota y equipo de transporte	160.166.878	35%	56.058.407
Obligaciones financieras arrendamiento flota y equipo de transporte - Corriente	78.414.701	35%	27.445.145
Obligaciones financieras arrendamiento flota y equipo de transporte - No Corriente	169.450.332	35%	59.307.616
<b>Subtotal flota y equipo de transporte</b>	<b>20.667.719</b>		<b>7.233.701</b>
Derecho de uso equipo de computo	(105.672.527)	35%	(36.985.384)
Depreciación acumulada derechos de uso equipo de cómputo	70.473.273	35%	24.665.646
Obligaciones financieras arrendamiento equipo de cómputo - Corriente	16.936.276	35%	5.927.697
Obligaciones financieras arrendamiento equipo de cómputo - No Corriente	10.484.511	35%	3.669.579
<b>Subtotal equipo de cómputo</b>	<b>(7.778.467)</b>		<b>(2.722.462)</b>
<b>Totales</b>	<b>129.241.729</b>		<b>45.234.606</b>

#### 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.



## D1 S.A.S.

### Notas a los Estados Financieros

Descripción	Diciembre 2023	Junio 2023
Deudas y préstamos que devengan interés	2.879.660.126	2.786.442.789
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	2.625.846.418	2.268.732.026
Menos: Efectivo y colocaciones. Ver nota 7	718.512.831	480.005.944
Menos: Deuda NIIF 16	2.549.315.901	2.430.365.130
<b>Deuda neta ajustada</b>	<b>2.237.677.812</b>	<b>2.144.803.741</b>
Patrimonio	175.362.069	121.400.039
<b>Capital total</b>	<b>175.362.069</b>	<b>121.400.039</b>
<b>Ratio de endeudamiento</b>	<b>12,8%</b>	<b>17,7%</b>

El indicador de gestión que se usa para monitorear el nivel de endeudamiento de la Compañía es deuda financiera (\$330.344.225) sobre las deudas y préstamos que devengan interés sin efecto NIIF16. que para el 31 de diciembre de 2023 representa un 12,8% con lo cual la Compañía puede ampliamente cubrir sus obligaciones financieras. En este sentido, el nivel de endeudamiento financiero al ser tan bajo respecto al tamaño actual del negocio, permite a la Compañía el poder acceder a líneas de crédito con instituciones financieras en Colombia.

Adicionalmente, como indicador importante de negocio y de gestión de capital, está el valor del disponible (caja y bancos), que al 31 de diciembre de 2023 \$ 718.512.831 equivale al 79.50 % de la deuda financiera total con Bancos e instituciones Financiera. (Bancolombia S.A. y Davivienda S.A.)

#### 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.

#### 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.

## D1 S.A.S.

### Notas a los Estados Financieros

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.

Con base en la posición financiera de deuda que posee la Compañía al 31 de diciembre 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 diciembre de 2023, la exposición por variación de 1p.p en la tasa de interés, sería de aproximadamente +/- \$ 6,700 millones, que podrían afectar positiva o negativamente el resultado de la Compañía, representando este impacto el +/- 0.41% de las ventas promedio mes del último año.

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

Descripción	Diciembre 2023		Junio 2023	
	Tasa variable	Tasa fija	Tasa variable	Tasa fija
Pasivos financieros	330.344.225	2.549.315.901	356.077.660	2.430.365.130

Los contratos de leasing financiero y las tarjetas de crédito se reconocen a tasa fija, las obligaciones de contratos de locales y renting se descuentan a tasa de mercado (variable).

## D1 S.A.S.

### Notas a los Estados Financieros

#### Riesgo de Tasa de Cambio

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

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

La tasa de cambio representativa del mercado al 31 de diciembre de 2023 fue de 3.822.05 frente a 30 de junio de 2023 fue de \$ 4.191,28. Y en euros a 31 de diciembre 2023 fue de €U\$ 4.247,82 y para junio de 2023 de €U\$ 4.584,42.

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

Descripción	Moneda	Diciembre 2023		Junio 2023	
		Moneda extranjera	Convertidos a pesos colombianos	Moneda extranjera	Convertidos a pesos colombianos
Activos	US\$	2.157.275	8.245.213	1.954.799	8.193.109
	€U\$	1.944.572	8.260.190	389.648	1.786.310
Pasivos	US\$	22.249.022	85.036.873	19.867.734	83.271.236
	€U\$	17.143.332	72.821.790	20.020.072	91.780.416

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 2,87% (6,2% si excluimos el efecto del registro de la norma NIIF 16) de los pasivos totales de la Compañía a cierre de diciembre 31 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 31 de diciembre 2023 se tuvo un ingreso por diferencia en cambio neta de \$ 1.434 MM con una TRM promedio de reporte para el año de \$4.271,88 y aplicando las coberturas de tasa ejecutadas bajo política de tesorería. El resultado neto real del año por diferencia en cambio incluye el efecto de coberturas.

Con una variación de +/- 1% a esta tasa para el 31 de diciembre de 2023 el impacto en resultados de la diferencia en cambio hubiera sido de +/- \$ 399.677 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.



## D1 S.A.S.

### Notas a los Estados Financieros

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

Descripción	Cambio a la fecha del balance			
	Diciembre 2023		Junio 2023	
	Variación	Tasa	Variación	Tasa
<b>Dólares (USD)</b>				
Tasa Real		3.822,05		4.191,28
Escenario 1 (Fortalecimiento)	1%	3.860,27	1%	4.233,19
Escenario 2 (Debilitamiento)	-1%	3.783,83	-1%	4.149,37
<b>Euros (EUR)</b>				
Tasa Real		4.247,82		4.584,42
Escenario 1 (Fortalecimiento)	1%	4.290,30	1%	4.630,26
Escenario 2 (Debilitamiento)	-1%	4.205,34	-1%	4.538,58
<b>Tarifa impuestos</b>		35%		35%

#### Análisis de Sensibilidad

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

La Compañía gestiona su riesgo de tasa de cambio por medio de instrumentos financieros derivados. El fortalecimiento (debilitamiento) del peso contra todas las otras monedas al 31 de diciembre 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
<b>31 de diciembre de 2023</b>				
USD - Movimiento del 1%	932.821	(932.821)	606.334	(606.334)
EUR - Movimiento del 1%	810.820	(810.820)	527.033	(527.033)
<b>30 de junio de 2023</b>				
USD - Movimiento del 1%	914.643	(914.643)	594.518	(594.518)
EUR - Movimiento del 1%	935.667	(935.667)	608.184	(608.184)



## D1 S.A.S.

### Notas a los Estados Financieros

#### 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).

Descripción	Diciembre 2023	Junio 2023
De 0 a 30 días	49.194.143	48.395.192
De 31 a 60 días	6.506.959	8.258.562
De 61 a 90 días	1.472.781	2.959.425
De 91 a 180 días	545.555	5.774.221
De más de 180 días	2.080.574	2.892.759
<b>Total</b>	<b>59.800.012</b>	<b>68.280.159</b>

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

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

El porcentaje de las cuentas por cobrar superiores a más de 90 días a 31 diciembre de 2023 se estima en un 4,39 % del total del rubro, lo cual genera un riesgo bajo. (junio 23: 12,69%)

#### Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía mantenía efectivo y equivalentes de efectivo por \$ 718.512.831 al 31 de diciembre de 2023 (30 de junio 2023 \$480.005.944), que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. El efectivo y equivalentes de efectivo son mantenidos con bancos e instituciones financieras, que están calificadas entre el rango AAA, según la agencia calificadora. Ver nota 7.

## D1 S.A.S.

### Notas a los Estados Financieros

#### 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.

Capital de trabajo a cierre de 31 de diciembre fue de \$ (971,182MM) lo que representa una variación de 10.9% vs lo reportado a cierre junio del año 2023. Los días de pago a proveedores y acreedores se encuentran en 53.2 lo cual representa un aumento de 0.5 días, mientras que los días de inventario se encuentran en 26.0 (-3.6 días vs lo reportado en junio de 2023); por otro lado, los días de clientes llegaron en torno a 6.8. Los cambios en el capital de trabajo vienen dados por un incremento de nuestras obligaciones de corto plazo a cierre de año y el enfoque por culminar el periodo con una caja saludable, generando así un capital de trabajo más negativo en \$ (95,780MM).

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 31 de diciembre de 2023 por NIIF 16 es de \$ 2.549.315.901, 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
<b>Al 1 de enero de 2023</b>		
Pasivos financieros	4.170.301	-
Pasivos por arrendamiento	549.504.385	2.232.768.103
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	2.074.232.803	-
<b>Total, cuentas la 30 de junio de 2023</b>	<b>2.627.907.489</b>	<b>2.232.768.103</b>
<b>Al 1 de julio de 2023</b>		
Pasivos financieros	31.603	-
Pasivos por arrendamiento	587.759.583	2.291.868.940
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	2.326.817.428	-
<b>Total, cuentas al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>2.914.608.614</b>	<b>2.291.868.940</b>



## D1 S.A.S.

### Notas a los Estados Financieros

#### Mitigación de Riesgo

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

#### 7. Efectivo y equivalente al efectivo

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

Descripción	Diciembre 2023	Junio 2023
Caja (a)	518.660.878	222.388.839
Cuenta corriente y de ahorro (b)	194.687.755	254.535.595
Derechos fiduciarios (c)	4.958.498	2.828.679
Fondos	205.700	252.831
<b>Total, Efectivo y equivalente al efectivo</b>	<b>718.512.831</b>	<b>480.005.944</b>

(a) A 31 de diciembre de 2023, la Compañía contaba con \$ 518.660.878 en cajas; de los cuales \$302.460.158 quedaron en las tiendas y \$216.200.720 en poder de las transportadoras. A 30 de junio de 2023 se 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.

(b) Los saldos en bancos a 31 de diciembre y 30 de junio de 2023 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) Su aumento se da debido al traslado de recursos que realiza Tesorería para poder realizar los pagos utilizando fiducias para triangular los recursos y no incurrir en doble GMF. De igual manera se utiliza como vehículo de inversión dependiendo el comportamiento del mercado de cada fiducia.

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

#### 8. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

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

Descripción	Diciembre 2023	Junio 2023
Cientes (1)	50.716.186	56.392.227
Deudores varios (2)	7.401.637	10.610.867
<b>Subtotal</b>	<b>58.117.823</b>	<b>67.003.094</b>
Cuentas por cobrar a trabajadores	1.030.782	929.424



**D1 S.A.S.**

## Notas a los Estados Financieros

Descripción	Diciembre 2023	Junio 2023
Reclamaciones	615.505	311.739
Depósitos	35.902	35.902
<b>Subtotal, cuentas por cobrar comerciales</b>	<b>59.800.012</b>	<b>68.280.159</b>
Cuentas por cobrar a partes relacionadas. Nota 9	12.232	-
<b>Total, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar</b>	<b>59.812.244</b>	<b>68.280.159</b>

(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.

(2) Se originan por las ventas diferentes a retail, como venta de desechos y material reciclado. Estas cuentas por cobrar no devengan intereses y su plazo promedio de cobro generalmente oscila entre 30 y 90 días. Frente a junio de 2023 la variación de la cartera a más de 90 días es de (10,10%)

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

Descripción	Diciembre 2023	Junio 2023
De 0 a 30 días	49.194.143	48.395.192
De 31 a 60 días	6.506.959	8.258.562
De 61 a 90 días	1.472.781	2.959.425
De 91 a 180 días	545.555	5.774.221
De más de 180 días	2.080.574	2.892.759
<b>Total</b>	<b>59.800.012</b>	<b>68.280.159</b>

## 9. Balances y transacciones con partes relacionadas

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

### a. Cuentas por cobrar a partes relacionadas

Descripción	Diciembre 2023	Junio 2023
Invernac & Cía. S.A.S	7.016	-
Valorem S.A.S.	5.216	-
<b>Total, Cuentas por cobrar a partes relacionadas</b>	<b>12.232</b>	<b>-</b>

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

**D1 S.A.S.**

## Notas a los Estados Financieros

**b. Cuentas por pagar a partes relacionadas**

Descripción	Diciembre 2023	Junio 2023
Caracol Televisión S.A. (1)	1.175.403	1.670.861
Ditransa S.A.S. (2)	1.428.399	1.245.404
Valorem S.A.S. (3)	258.235	258.235
<b>Total, Cuentas por pagar a partes relacionadas</b>	<b>2.862.037</b>	<b>3.174.500</b>

- (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.

**c. Efectos en el ingreso con partes relacionadas**

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

Descripción	Diciembre 2023	Diciembre 2022
Caracol Televisión S.A.	35.649	10.492
Invernac S.A.S	8.057	7.390
Refocosta S.A.S	2.448	1.914
Naviagro S.A.S.	1.390	5.386
Ditransa S.A.S.	1.207	803
Valorem S.A.S.	1.050	153
San Francisco S.A.S.	405	202
Canal Clima S.A.S.	332	94
Cine Colombia S.A.	-	37.111
Refomas S.A.S.	-	43
Refofer S.A.S.	-	49
<b>Total, Efectos en el ingreso con partes relacionadas</b>	<b>50.538</b>	<b>63.637</b>

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

**d. Efectos de los costos y gastos con partes relacionadas:**

Descripción	Diciembre 2023	Diciembre 2022
Caracol Televisión S.A. (1)	3.215.008	4.959.344
Ditransa S.A.S (2)	3.291.270	1.546.598
Valorem S.A.S. (3)	1.434.639	949.125
Invernac & CIA S.A.S.	-	5.176
<b>Total, de los costos y gastos con partes relacionadas</b>	<b>7.940.917</b>	<b>7.460.243</b>

## D1 S.A.S.

### Notas a los Estados Financieros

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

#### 10. Transacciones con personal clave de gerencia y directores

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

Descripción	Diciembre 2023	Diciembre 2022
Salarios y otras prestaciones a corto plazo a los empleados	9.382.823	7.952.312
Beneficios por terminación de la relación laboral (indemnizaciones)	139.696	1.610.940
<b>Total, Transacciones con personal clave de gerencia y directores</b>	<b>9.522.519</b>	<b>9.563.252</b>

#### 11. Activos por Impuestos Corrientes.

Descripción	Diciembre 2023	Junio 2023
Activos por impuestos corrientes (1)	299.143.444	190.825.887
Pasivo por impuesto corriente. Ver nota 31	(189.631.268)	(72.379.575)
<b>Total, activos por impuestos corrientes</b>	<b>109.512.176</b>	<b>118.446.312</b>

- (1) A diciembre de 2023 corresponde al saldo a favor en renta del año 2022 por \$61.402.543, retención en la fuente, autorretención \$ 171.693.453 y descuento tributario de IVA \$ 66.047.449. Para junio 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. Ver Nota 31.

#### 12. Otros activos financieros

Descripción	Diciembre 2023	Junio 2023
Depósitos bancarios restringidos (1)	6.750	6.750
Instrumentos derivados (2)	134.536	-
Gastos pagados por anticipado (3)	7.188.230	8.755.318
<b>Total, Otros activos financieros</b>	<b>7.329.516</b>	<b>8.762.068</b>

- (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 aumentan frente a diciembre de 2023 los cuales correspondían a las valoraciones que se realizaron por las coberturas que se tenían a 30 de junio de 2023 (corresponden a 6 contratos y los cuales finalizaron en enero de 2024. Valor nominal (EUR \$ 9.000.400).
- (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 a terminación de pólizas adquiridas durante el primer semestre de 2023.



**D1 S.A.S.**

## Notas a los Estados Financieros

**13. Otros activos no financieros**

Descripción	Diciembre 2023	Junio 2023
Anticipos de impuestos y saldos a favor de otros impuestos (1)	68.347.631	58.847.761
Anticipo de impuestos de industria y comercio y autorretenciones	68.455.361	38.288.457
Anticipo de industria y comercio retenido	2.745.148	1.999.727
Anticipo Impuesto a las ventas retenido (2)	14.177.426	14.336.889
<b>Total, Otros activos no financieros</b>	<b>153.725.566</b>	<b>113.472.834</b>

(1) Corresponde a impuesto al consumo.

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

**14. Inventarios**

El detalle de los inventarios es el siguiente:

Descripción	Diciembre 2023	Junio 2023
Mercancías no fabricadas por la empresa (1)	1.075.244.679	1.069.038.623
Inventarios en tránsito	118.318.240	88.998.687
<b>Total, Inventarios</b>	<b>1.193.562.919</b>	<b>1.158.037.310</b>

El incremento en los inventarios obedece al plan de expansión y al incremento en las ventas. El valor de mercancías no fabricadas por la empresa incluye ajustes por valor neto de realización y merma de inventarios por \$(11.759)

**Costo de Ventas**

Descripción	Diciembre 2023	Diciembre 2022
Costo de ventas	7.414.020.976	6.190.300.417
Merma (1)	70.919.227	65.890.464
Descuentos comerciales condicionados (Volumen)	(30.517.559)	(18.142.978)
<b>Total, Costo de venta</b>	<b>7.454.422.644</b>	<b>6.238.047.903</b>

(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, del detalle el movimiento del valor neto de realización y merma en inventarios:

Descripción	Diciembre 2023	Junio 2023
Valor Neto Realizable (1)	(1.527.038)	(1.144.608)
inventarios merma	(10.232.460)	(6.311.450)
<b>Total</b>	<b>(11.759.498)</b>	<b>(7.456.058)</b>

## D1 S.A.S.

### Notas a los Estados Financieros

(1) La determinación de la base para tomar el cálculo del VNR se dispone de la información del inventario de los CEDIS e importados al final de cada trimestre. D1 S.A.S., ha definido los gastos de venta estimados del 3.5 % y al realizar el cálculo generó un gasto de \$ 382.431.

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

Descripción	Diciembre 2023	Junio 2023	Diciembre 2022
Saldo Inicial	(7.456.058)	(8.183.548)	(3.735.770)
Valor Neto Realizable	(382.431)	(579.291)	(9.346)
(Aumento), disminución merma	(3.921.009)	1.306.781	(4.438.432)
<b>Total</b>	<b>(11.759.498)</b>	<b>(7.456.058)</b>	<b>(8.183.548)</b>

#### 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 31 de diciembre de 2023 comparado con 30 de junio de 2023 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
<b>Al 1 de enero de 2023</b>	23.197.681	204.420.546	62.133.698	54.413.127	8.935.608	3.727.506	5.818.087	362.646.253
Adiciones	15.317.273	48.191.105	58.169.094	34.726.477	19.056.991	9.932.254	1.573.429	186.966.623
Retiros	-	(789.331)	(283.683)	(1.293.759)	(12.631)	-	-	(2.379.404)
Depreciación por retiro	-	714.550	111.113	670.524	12.568	-	-	1.508.755
Cargo de depreciación	-	(33.710.763)	(5.912.605)	(7.143.124)	(4.372.201)	(894.885)	-	(52.033.578)
Traslados*	(13.377.896)	3.244.608	6.245.876	-	-	-	(6.245.876)	(10.133.288)
<b>Al 30 de junio de 2023</b>	<b>25.137.058</b>	<b>222.070.715</b>	<b>120.463.493</b>	<b>81.373.245</b>	<b>23.620.335</b>	<b>12.764.875</b>	<b>1.145.640</b>	<b>486.575.361</b>
Costo	25.137.058	414.817.406	150.296.050	121.573.636	52.666.466	16.283.801	1.145.640	781.920.057
Depreciación acumulada	-	(192.746.691)	(29.832.557)	(40.200.391)	(29.046.131)	(3.518.926)	-	(295.344.696)
<b>Costo neto</b>	<b>25.137.058</b>	<b>222.070.715</b>	<b>120.463.493</b>	<b>81.373.245</b>	<b>23.620.335</b>	<b>12.764.875</b>	<b>1.145.640</b>	<b>486.575.361</b>
<b>Al 1 de julio de 2023</b>	<b>25.137.058</b>	<b>222.070.715</b>	<b>120.463.493</b>	<b>81.373.245</b>	<b>23.620.335</b>	<b>12.764.875</b>	<b>1.145.640</b>	<b>486.575.361</b>
Adiciones	17.599.625	64.697.719	68.104.063	23.355.592	6.549.753	14.855.190	4.267.671	199.429.613
Retiros**	-	(1.793.940)	(4.878.175)	(7.388.538)	(1.725.608)	(872.411)	(51.388)	(16.710.060)
Depreciación por retiro	-	914.509	922.277	4.055.333	1.703.470	298.955	-	7.894.544
Cargo de depreciación	-	(38.532.781)	(9.665.950)	(8.690.901)	(5.307.949)	(1.721.077)	-	(63.918.658)
Traslados	(6.763.604)	7.842.856	3.830.141	-	3.185	-	(4.912.578)	-
<b>Al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>35.973.079</b>	<b>255.199.078</b>	<b>178.775.849</b>	<b>92.704.731</b>	<b>24.843.186</b>	<b>25.325.532</b>	<b>449.345</b>	<b>613.270.800</b>
Costo	35.973.079	485.564.041	217.348.142	137.540.691	57.497.732	30.266.580	449.345	964.639.610
Depreciación acumulada	-	(230.364.963)	(38.572.293)	(44.835.960)	(32.654.546)	(4.941.048)	-	(351.368.810)
<b>Costo neto</b>	<b>35.973.079</b>	<b>255.199.078</b>	<b>178.775.849</b>	<b>92.704.731</b>	<b>24.843.186</b>	<b>25.325.532</b>	<b>449.345</b>	<b>613.270.800</b>

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

**D1 S.A.S.**

## Notas a los Estados Financieros

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

(\*\*) Incluye IVA real productivo y nota crédito de proveedor \$ 1.722.214 que se registra como activo.

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

Descripción	Diciembre 2023	Junio 2023
Gastos ventas amortización (1)	36.090.916	31.610.105
Gastos ventas depreciación (2)	20.196.708	13.962.555
Gastos administrativo depreciación (2)	5.189.169	4.360.260
Gastos administrativo amortización (1)	2.441.865	2.100.658
<b>Total, gasto de depreciación y amortización</b>	<b>63.918.658</b>	<b>52.033.578</b>

(1) Corresponde a la amortización de mejoras en propiedades ajenas debido al incremento de aperturas de tiendas (121), ampliaciones, traslados, remodelaciones de tiendas y cedis, que se dio para el segundo semestre de 2023.

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

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

Los movimientos en el costo de las propiedades y equipo y en su depreciación durante el periodo correspondiente del 1 de julio a 31 de diciembre de 2022 comparado con el 1 de enero a 30 de junio de 2023 son los siguientes:



**D1 S.A.S.**

Notas a los Estados Financieros

Descripción	Construcciones en curso	Mejoras en propiedad ajena	Maquinaria y equipo	Muebles y equipos de oficina	Equipo de computación y comunicación	Flota y equipo de transporte	Anticipo Otros-Compra Activos Fijos	Total
<b>Al 1 de julio de 2022</b>	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	63.807.357	10.304.255	3.312.590	3.160.418	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
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>	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	364.171.024	86.164.764	88.140.918	33.622.105	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)
<b>Costo neto</b>	23.197.681	204.420.546	62.133.698	54.413.127	8.935.608	3.727.506	5.818.087	362.646.253
<b>Al 1 de enero de 2023</b>	23.197.681	204.420.546	62.133.698	54.413.127	8.935.608	3.727.506	5.818.087	362.646.253
Adiciones	15.317.273	48.191.105	58.169.094	34.726.477	19.056.991	9.932.254	1.573.429	186.966.623
Retiros	-	(789.331)	(283.683)	(1.293.759)	(12.631)	-	-	(2.379.404)
Depreciación por retiro	-	714.550	111.113	670.524	12.568	-	-	1.508.755
Cargo de depreciación	-	(33.710.763)	(5.912.605)	(7.143.124)	(4.372.201)	(894.885)	-	(52.033.578)
Traslados	*(13.377.896)	3.244.608	6.245.876	-	-	-	(6.245.876)	(10.133.288)
<b>Al 30 de junio de 2023</b>	25.137.058	222.070.715	120.463.493	81.373.245	23.620.335	12.764.875	1.145.640	486.575.361
Costo	25.137.058	414.817.406	150.296.050	121.573.636	52.666.466	16.283.801	1.145.640	781.920.057
Depreciación acumulada	-	(192.746.691)	(29.832.557)	(40.200.391)	(29.046.131)	(3.518.926)	-	(295.344.696)
<b>Costo neto</b>	25.137.058	222.070.715	120.463.493	81.373.245	23.620.335	12.764.875	1.145.640	486.575.361

El gasto por depreciación y amortización por el periodo de seis meses comprendido entre 1 de enero al 30 de junio de 2023 y del 1 de julio al 31 de diciembre de 2022 ha sido 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
<b>Total, gasto de depreciación y amortización</b>	<b>52.033.578</b>	<b>42.958.575</b>

- (1) Corresponde a la amortización de mejoras en propiedades ajenas debido al incremento de aperturas de tiendas (100), ampliaciones, traslados, remodelaciones de tiendas y cedís, que se dio para el primer semestre de 2023.
- (2) La variación se debe principalmente a la compra de activos fijos mediante recursos propios.

## D1 S.A.S.

### Notas a los Estados Financieros

Durante el periodo correspondiente del 1 de julio al 31 de diciembre de 2022 y 1 de enero al 30 de junio de 2023 la Compañía no capitalizó costos por intereses correspondientes a mejoras en propiedades ajenas. Ningún activo de la Compañía ha sido otorgado como garantía de pasivos.

#### 16. Derecho de Uso

Los movimientos en el costo de derecho de uso y en su depreciación durante el periodo correspondiente del 1 de julio de 2023 al 31 de diciembre de 2023 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
<b>Al 1 de enero de 2023</b>	<b>159.381</b>	<b>1.988.998.230</b>	<b>1.547.324</b>	<b>218.376.476</b>	<b>79.777.392</b>	<b>66.593.506</b>	<b>212.664.088</b>	<b>2.568.116.397</b>
Adiciones	18.447	291.689.081	-	15.776.949	19.912.307	13.731.564	89.297.795	430.426.143
Retiros	-	(27.203.856)	-	(15.502)	(644.458)	(4.873)	(23.833.965)	(51.702.653)
Baja por remediación de tasa	-	(62.389.887)	-	-	-	-	-	(62.389.887)
Depreciación por retiro	-	11.772.677	-	3.746	477.620	135	18.004.613	30.258.794
Cargo de depreciación	(36.843)	(135.284.840)	(404.484)	(18.133.855)	(7.426.416)	(14.544.848)	(37.058.443)	(212.889.732)
<b>30 de junio de 2023</b>	<b>140.985</b>	<b>2.067.581.405</b>	<b>1.142.840</b>	<b>216.007.814</b>	<b>92.096.445</b>	<b>65.775.484</b>	<b>259.074.088</b>	<b>2.701.819.061</b>
Costo	300.903	2.843.089.511	4.044.841	322.120.557	123.594.513	129.932.149	406.155.170	3.829.237.644
Depreciación acumulada	(159.918)	(775.508.106)	(2.902.001)	(106.112.743)	(31.498.068)	(64.156.665)	(147.081.082)	(1.127.418.583)
<b>Costo neto</b>	<b>140.985</b>	<b>2.067.581.405</b>	<b>1.142.840</b>	<b>216.007.814</b>	<b>92.096.445</b>	<b>65.775.484</b>	<b>259.074.088</b>	<b>2.701.819.061</b>
<b>Al 1 de julio de 2023</b>	<b>140.985</b>	<b>2.067.581.405</b>	<b>1.142.840</b>	<b>216.007.814</b>	<b>92.096.445</b>	<b>65.775.484</b>	<b>259.074.088</b>	<b>2.701.819.061</b>
Adiciones	-	372.908.121	88.060	-	-	3.873.548	22.809.743	399.679.472
Retiros	-	(192.468.542)	-	(2.931.069)	(2.402.729)	(211.414)	(10.666.100)	(208.679.854)
Baja por remediación de tasa 30 de junio	-	62.389.887	-	-	-	-	-	62.389.887
Depreciación por retiro	-	28.561.685	-	2.490.345	1.577.722	185.932	8.671.680	41.487.364
Cargo de depreciación	(38.413)	(147.023.512)	(433.837)	(18.010.234)	(7.561.448)	(15.390.316)	(41.518.958)	(229.976.718)
<b>Al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>102.572</b>	<b>2.191.949.044</b>	<b>797.063</b>	<b>197.556.856</b>	<b>83.709.990</b>	<b>54.233.234</b>	<b>238.370.453</b>	<b>2.766.719.212</b>
Costo	300.903	3.085.918.977	4.132.902	319.189.488	121.191.783	133.594.283	418.298.812	4.082.627.148
Depreciación acumulada	(198.331)	(893.969.933)	(3.335.839)	(121.632.632)	(37.481.793)	(79.361.049)	(179.928.359)	(1.315.907.936)
<b>Costo neto</b>	<b>102.572</b>	<b>2.191.949.044</b>	<b>797.063</b>	<b>197.556.856</b>	<b>83.709.990</b>	<b>54.233.234</b>	<b>238.370.453</b>	<b>2.766.719.212</b>

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

Descripción	Diciembre 2023	Junio 2023
Depreciación Derecho de uso Edificios (1)	147.023.512	135.284.841
Depreciación Derecho de uso Flota y Equipo Transporte (2)	41.518.958	37.058.444
Depreciación Derecho de uso Maquinaria y Equipos	18.010.234	18.133.855
Depreciación Derecho de uso Equipo Cómputo y Comunicación	15.390.316	14.544.849
Depreciación Derecho de uso Equipo de Oficina	7.561.448	7.426.416
Depreciación Derecho de uso Intangibles	433.837	404.484
Depreciación Derecho de uso Terrenos	38.413	36.843
<b>Total, gasto de depreciación y amortización</b>	<b>229.976.718</b>	<b>212.889.732</b>

- (1) Aumenta el rubro de Derecho de uso Edificios debido a las aperturas de 121 nuevas tiendas y aumentos de IPC en el segundo semestre. (junio de 2023 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 julio a 31 de diciembre de 2022 comparado con 1 de enero a 30 de junio de 2023 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
<b>Al 1 de julio de 2022</b>	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)	(3.386.765)	(652.140)	(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)	(404.484)	(16.692.428)	(5.641.795)	(11.874.347)	(30.541.176)	(187.498.412)
Transferencias y Traslados	-	-	-	-	(68.705)	-	-	(68.705)
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>159.381</b>	<b>1.988.998.230</b>	<b>1.547.324</b>	<b>218.376.476</b>	<b>79.777.392</b>	<b>66.593.506</b>	<b>212.664.088</b>	<b>2.568.116.397</b>
Costo	282.456	2.640.994.173	4.044.841	306.359.111	104.326.663	116.205.458	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)
<b>Costo neto</b>	<b>159.381</b>	<b>1.988.998.230</b>	<b>1.547.324</b>	<b>218.376.476</b>	<b>79.777.392</b>	<b>66.593.506</b>	<b>212.664.088</b>	<b>2.568.116.397</b>
<b>Al 1 de enero de 2023</b>	<b>159.381</b>	<b>1.988.998.230</b>	<b>1.547.324</b>	<b>218.376.476</b>	<b>79.777.392</b>	<b>66.593.506</b>	<b>212.664.088</b>	<b>2.568.116.397</b>
Adiciones	18.447	291.689.081	-	15.776.949	19.912.307	13.731.564	89.297.795	430.426.143
Retiros	-	(27.203.856)	-	(15.502)	(644.458)	(4.873)	(23.833.965)	(51.702.653)
Baja por remediación de tasa	-	(62.389.887)	-	-	-	-	-	(62.389.887)
Depreciación por retiro	-	11.772.677	-	3.746	477.620	135	18.004.613	30.258.794
Cargo de depreciación	(36.843)	(135.284.840)	(404.484)	(18.133.855)	(7.426.416)	(14.544.848)	(37.058.443)	(212.889.732)
<b>30 de junio de 2023</b>	<b>140.985</b>	<b>2.067.581.405</b>	<b>1.142.840</b>	<b>216.007.814</b>	<b>92.096.445</b>	<b>65.775.484</b>	<b>259.074.088</b>	<b>2.701.819.061</b>
Costo	300.903	2.843.089.511	4.044.841	322.120.557	123.594.513	129.932.149	406.155.170	3.829.237.644
Depreciación acumulada	(159.918)	(775.508.106)	(2.902.001)	(106.112.743)	(31.498.068)	(64.156.665)	(147.081.082)	(1.127.418.583)
<b>Costo neto</b>	<b>140.985</b>	<b>2.067.581.405</b>	<b>1.142.840</b>	<b>216.007.814</b>	<b>92.096.445</b>	<b>65.775.484</b>	<b>259.074.088</b>	<b>2.701.819.061</b>

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
<b>Total, gasto de depreciación y amortización</b>	<b>212.889.732</b>	<b>187.498.412</b>

- (1) Aumenta el rubro de Derecho de uso Edificios debido a las aperturas de 121 nuevas tiendas y aumentos de IPC en el segundo semestre. (junio de 2023 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.

#### 17. Activos intangibles

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

Descripción	Diciembre 2023	Junio 2023
Licencia de software	21.701.425	19.556.059
<b>Total, licencias</b>	<b>21.701.425</b>	<b>19.556.059</b>

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

Descripción	Diciembre 2023	Junio 2023	Diciembre 2022
Saldo al comienzo del año	19.556.059	14.162.531	12.013.826
Adiciones (1)	7.767.719	1.137.486	7.855.261
Traslado *	-	10.133.288	-
Cargo por amortización	(5.622.353)	(5.877.246)	(5.706.556)
<b>Total, activos intangibles</b>	<b>21.701.425</b>	<b>19.556.059</b>	<b>14.162.531</b>

\* Corresponde a traslado de construcciones en curso. Ver Nota 15

- (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.

#### 18. Inversiones en Subsidiarias

Descripción	Diciembre 2023	Junio 2023
Inversiones en subsidiarias	571	571
<b>Total, licencias</b>	<b>571</b>	<b>571</b>

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

## D1 S.A.S.

### Notas a los Estados Financieros

#### 19. Préstamos y obligaciones

El saldo de los préstamos y obligaciones es el siguiente:

Descripción	Diciembre 2023	Junio 2023
<b>Corriente</b>		
Bancos Nacionales (1)	31.603	4.170.301
<b>Total, préstamos y obligaciones corrientes</b>	<b>31.603</b>	<b>4.170.301</b>

- (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 34,85% EA. MV 2,52%.

#### 20. Pasivos por arrendamiento

Descripción	Diciembre 2023	Junio 2023
<b>Corriente</b>		
Pasivos por arrendamientos (1) Nota 26	587.759.583	549.504.385
<b>Total, pasivos por arrendamiento corriente</b>	<b>587.759.583</b>	<b>549.504.385</b>
<b>No Corriente</b>		
Pasivos por arrendamientos (1) Nota 26	2.291.868.940	2.232.768.103
<b>Total, pasivos por arrendamiento no corrientes</b>	<b>2.291.868.940</b>	<b>2.232.768.103</b>

- (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	Diciembre 2023	Junio 2023
Menos de 1 año	587.759.583	549.504.385
Entre 1 año y 5 años	2.291.868.940	2.232.768.102
<b>Total, pasivos por arrendamiento</b>	<b>2.879.628.523</b>	<b>2.782.272.487</b>

## D1 S.A.S.

### Notas a los Estados Financieros

#### 20.1. Movimiento del pasivo por arrendamiento

En miles de pesos	Nota	Otros préstamos y obligaciones	Pasivos por arrendamientos	Total
<b>Saldo al 1 de enero de 2023</b>		129.572	2.629.260.963	2.629.390.535
Importes procedentes de préstamos	26-32	66.838.460	-	66.838.460
Desembolsos de préstamos		(62.797.731)	-	(62.797.731)
Pago de pasivos por arrendamiento		-	(197.728.912)	(197.728.912)
Arrendamientos nuevos		-	436.665.413	436.665.413
Intereses pagos por arrendamientos		-	(92.865.845)	(92.865.845)
Intereses causados		-	92.865.845	92.865.845
Baja en remediciones de tasa de descuento		-	(62.389.887)	(62.389.887)
Baja de pasivos por arrendamiento		-	(23.535.089)	(23.535.089)
<b>Saldo al 30 de junio de 2023</b>		4.170.301	2.782.272.488	2.786.442.789
Importes procedentes de préstamos	26-32	83.650.598	-	83.650.598
Desembolsos de préstamos		(87.789.296)	-	(87.789.296)
Pago de pasivos por arrendamiento		-	(192.099.445)	(192.099.445)
Arrendamientos nuevos		-	400.861.149	400.861.149
Intereses pagos por arrendamientos		-	(112.274.569)	(112.274.569)
Intereses causados		-	112.274.569	112.274.569
Baja en remediciones de tasa de descuento a junio 30 de 2023		-	62.389.887	62.389.887
Baja en remediciones de tasa de descuento		-	(139.526.924)	(139.526.924)
Baja de pasivos por arrendamiento		-	(34.268.632)	(34.268.632)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2023</b>		31.603	2.879.628.523	2.879.660.126

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

Descripción	Diciembre 2023	Junio 2023
Total, pagos por arrendamientos*	309.732.904	321.171.322

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

#### Importes reconocidos en resultados

En miles de pesos	Diciembre 2023	Diciembre 2022
<b>Arrendamientos bajo NIIF 16</b>		
Intereses sobre pasivos por arrendamiento	112.274.569	67.990.678
Ingresos por activos de derecho de uso de subarrendamiento presentados en "otros ingresos"	(72.634)	(14.845)
Gastos relacionados con arrendamientos a corto plazo	19.971.837	6.506.327
Gastos relacionados con arrendamientos de activos de bajo valor, excluyendo arrendamientos a corto plazo de activos de bajo valor	10.943.793	9.952.199
<b>Total</b>	<b>143.117.565</b>	<b>84.434.359</b>



**D1 S.A.S.**

Notas a los Estados Financieros

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

Obligaciones Financieras por arrendamiento	Pagos futuros por arrendamientos Junio 2023					
	Un año	Dos años	Tres años	Cuatro años	Cinco años y posteriores	Total, pagos por arrendamientos
Terrenos	87.091	58.060				145.151
Edificios	311.225.387	279.571.068	302.592.594	326.399.511	952.915.947	2.172.704.507
Intangibles	833.682	-	-	-	-	833.682
Maquinaria y equipo	88.771.589	18.798.554	21.563.980	24.736.223	28.375.130	182.245.476
Equipo de oficina	33.245.757	11.247.806	12.902.453	14.800.513	16.977.794	89.174.323
Equipo de Cómputo-Comunicación	27.835.554	7.171.929	8.226.980	9.437.238	10.825.536	63.497.237
Flota Equipo Transporte	87.505.325	49.602.999	51.194.655	51.440.289	33.928.844	273.672.112
<b>Total</b>	<b>549.504.385</b>	<b>366.450.416</b>	<b>396.480.662</b>	<b>426.813.774</b>	<b>1.043.023.251</b>	<b>2.782.272.488</b>

Obligaciones Financieras por arrendamiento	Pagos futuros por arrendamientos diciembre 2023					
	Un año	Dos años	Tres años	Cuatro años	Cinco años y posteriores	Total, pagos por arrendamientos
Terrenos	88.110	14.685	-	-	-	102.795
Edificios	332.829.740	355.148.701	388.877.486	405.080.714	826.364.657	2.308.301.298
Intangibles	811.738	-	-	-	-	811.738
Maquinaria y equipo	101.971.079	13.964.359	16.135.816	18.644.936	21.544.223	172.260.413
Equipo de oficina	38.376.925	9.499.971	10.977.216	12.684.173	14.656.562	86.194.847
Equipo de Cómputo-Comunicación	26.822.460	5.726.675	6.617.173	7.646.143	8.835.118	55.647.569
Flota Equipo Transporte	86.859.531	75.484.201	35.225.763	35.394.778	23.345.590	256.309.863
<b>Total</b>	<b>587.759.583</b>	<b>459.838.592</b>	<b>457.833.454</b>	<b>479.450.744</b>	<b>894.746.150</b>	<b>2.879.628.523</b>

**21. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar**

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

Descripción	Diciembre 2023	Junio 2023
Proveedores (1)	1.811.001.884	1.566.463.939
Cuentas por pagar (2)	515.815.544	507.768.864
<b>Total, Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar</b>	<b>2.326.817.428</b>	<b>2.074.232.803</b>

## D1 S.A.S.

### Notas a los Estados Financieros

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

Descripción	Diciembre 2023	Junio 2023
Proveedores nacionales	1.666.163.372	1.399.796.419
Proveedores del exterior	144.838.512	166.667.520
<b>Total, Proveedores</b>	<b>1.811.001.884</b>	<b>1.566.463.939</b>

(2) Cuentas por pagar:

Descripción	Diciembre 2023	Junio 2023
Costos y gastos por pagar (a)	505.079.582	496.427.379
Acreedores varios	7.873.925	8.166.985
A compañías vinculadas (b)	2.862.037	3.174.500
<b>Total, Cuentas por pagar</b>	<b>515.815.544</b>	<b>507.768.864</b>

(a) Los costos y gastos por pagar corresponden principalmente con corte a 31 de diciembre de 2023 a otras cuentas por pagar \$ 461.408.237 que incluye compras de repuestos y accesorios, papelería, estibas, gastos de publicidad y elementos de aseo y cafetería entre otros, Servicios públicos \$ 18.654.355, Arrendamientos \$ 14.226.871, Transporte, fletes y acarreos \$ 5.986.186, Honorarios \$ 2.450.561, Servicios de mantenimiento \$ 1.120.050, Servicios técnicos \$ 809.224, cuentas por cobrar al exterior \$ 426.899, Seguros \$ 72.942 y presenta una disminución en Diferencia en cambio \$ (75.743) la cual se debe al a fluctuación de dólar TRM a 31 de diciembre U\$ 3,822.05 (Junio U\$ 4.191,28).

(b) Las cuentas por pagar a vinculados corresponden al siguiente detalle: Caracol Televisión S.A. \$ 1.175.403 corresponde a pautas publicitarias, Ditransa S.A.S. \$ 1.428.399 por servicio de transporte y Valorem S.A.S. \$ 258.235 por honorarios. Ver Nota 9.

## 22. Pasivos no financieros

Descripción	Diciembre 2023	Junio 2023
ICA	95.562.130	48.183.455
IVA	63.339.391	37.535.538
Retención en la Fuente	26.235.738	20.553.092
Iva Retenido	10.224.640	8.635.569
Retención de ICA	3.063.250	2.794.578
Impuestos gravámenes y tasas	1.964.847	1.930.488
<b>Total, Pasivos no financieros</b>	<b>200.389.996</b>	<b>119.632.720</b>

**D1 S.A.S.**

## Notas a los Estados Financieros

**23. Beneficios a Empleados**

Descripción	Diciembre 2023	Junio 2023
Cesantías consolidadas	39.122.434	21.549.642
Vacaciones consolidadas	23.024.697	21.215.020
Salarios por pagar (1)	16.159.490	14.617.041
Retenciones y aportes de nómina	5.961.560	6.010.193
Intereses sobre cesantías	4.439.619	1.244.813
<b>Total, Beneficios a Empleados</b>	<b>88.707.800</b>	<b>64.636.709</b>

(1) El movimiento de provisión de julio a diciembre corresponde a \$ 198.534

**24. Provisiones y contingencias**

Descripción	Diciembre 2023	Junio 2023
Otras provisiones	375.462	415.890
<b>Total, Provisiones y contingencias</b>	<b>375.462</b>	<b>415.890</b>

Para 2023 corresponde a provisión por devoluciones de mercancía por \$ 241.287 y provisión por proceso ejecutivo de servicios presuntamente prestados a la regional Bogotá y no pagados con Tellantas y Cía. \$ 134.174. En 2022 corresponde a provisión por devoluciones de mercancía \$ 180.452, proceso ejecutivo de servicios presuntamente prestados a la regional Bogotá y no pagados con Tellantas y Cía. \$ 134.174 y 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 \$101.264 la cual fue resuelta para el segundo semestre de 2023.

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

Descripción	Diciembre 2023	Junio 2023	Diciembre 2022
Saldo al inicio del periodo	415.890	599.040	2.680.057
Incrementos en las provisiones	60.835	313.025	258.040
Recuperaciones	(101.263)	(496.175)	(2.339.057)
<b>Saldo al final del periodo</b>	<b>375.462</b>	<b>415.890</b>	<b>599.040</b>

**25. Otros pasivos financieros**

El saldo de los otros pasivos financieros es el siguiente:

Descripción	Diciembre 2023	Junio 2023
Anticipos y avances recibidos de clientes (a)	4.676.058	3.468.522
Valores recibidos para terceros (b)	2.715.865	2.486.255
Instrumentos financieros derivados (c)	2.163.809	3.859.127
<b>Total, Otros pasivos financieros</b>	<b>9.555.732</b>	<b>9.813.904</b>



## **D1 S.A.S.**

### Notas a los Estados Financieros

- (a) Corresponde a la venta de bonos a clientes redimibles en menos de un año desde su fecha de expedición.
- (b) Corresponde a valores recibidos por Fondo de empleados de D1 S.A.S., Sindicatos, servicio de domicilios y por recargas de telefonía celular.
- (c) Los instrumentos derivados aumentan frente a diciembre de 2023 los cuales correspondían a las valoraciones que se realizaron por las coberturas que se tenían a 30 de junio de 2023 (corresponden a 22 contratos y los cuales finalizaron en enero de 2024. Valor nominal (USD \$ 34.895).

#### **26. Pagos Futuros por 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 \$ 2.879.628.523.

##### **Arrendamiento financiero**

A diciembre de 2023, la Compañía tiene contratos por derecho de uso por \$ 2.879.628.523, compuesto por arrendamiento financiero de propiedad planta y equipo, renting, cedis y locales en arrendamiento.

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.

## D1 S.A.S.

### Notas a los Estados Financieros

#### 28. Patrimonio

Capital social	Diciembre 2023	Junio 2023
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	Diciembre 2023	Junio 2023
Ocasional a disposición del máximo órgano social no gravada	9.175	2.566
<b>Total, reservas ocasionales</b>	<b>9.175</b>	<b>2.566</b>

Las reservas se decretaron mediante el Acta 128 del 19 de septiembre de 2023 y Acta 126 del 13 de marzo de 2023.

#### Dividendos pagados y decretados

En la Asamblea General de Accionistas celebrada el 19 de septiembre de 2023 se decretaron dividendos por \$ 120.310.970 pagaderos en una sola cuota el 20 de septiembre de 2023 correspondientes a las utilidades del primer semestre de 2023. Para el primer semestre 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	72.483.473
Ihag Retail Holding AG	220.673	20.43%	Suiza	24.585.136
CPP. Investment Board PMI-2 INC	208.620	19.32%	Canadá	23.242.361
<b>Totales</b>	<b>1.079.894</b>	<b>100%</b>		<b>120.310.970</b>

Teniendo en cuenta el total de acciones en circulación (1.079.893.819 acciones), el dividendo por acción a distribuir fue de \$111,41.

#### 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 31 de diciembre de 2023 y 30 de junio 2023.

**D1 S.A.S.**

Notas a los Estados Financieros

Descripción	Nota	Diciembre 2023	Junio 2023
<b>Activos</b>			
Contratos forward	12	134.536	-
<b>Pasivos</b>			
Contratos forward	25	2.163.809	3.859.127

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

Descripción	Diciembre 2023		Junio 2023	
	Valor razonable	Años Uno	Valor razonable	Años Uno
<b>Contratos forward sobre moneda</b>				
Activos. Ver nota 12	134.536	134.536	-	-
Pasivos. Ver nota 25	2.163.809	2.163.809	3.859.127	3.859.127

**30. Medición a valor razonable**

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

Descripción	Notas	Diciembre 2023		Junio 2023	
		Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
<b>Activos financieros</b>					
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	718.512.831	718.512.831	480.005.944	480.005.944
Deudores comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	8	59.812.244	59.812.244	68.280.159	68.280.159
Instrumentos financieros derivados	12	134.536	134.536	-	-
<b>Total, activos financieros</b>		<b>778.459.611</b>	<b>778.459.611</b>	<b>548.286.103</b>	<b>548.286.103</b>
<b>Pasivos financieros</b>					
Préstamos y obligaciones	19	31.603	31.603	4.170.301	4.170.301
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	21	2.326.817.428	2.326.817.428	2.074.232.803	2.074.232.803
Otros pasivos financieros	25	2.163.809	2.163.809	3.859.127	3.859.127
<b>Total, pasivos financieros</b>		<b>2.329.012.840</b>	<b>2.329.012.840</b>	<b>2.082.262.231</b>	<b>2.082.262.231</b>



## D1 S.A.S.

### Notas a los Estados Financieros

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 diciembre 31 de 2023 y comparado a 30 de junio 2023:

Descripción	Diciembre 2023			Junio 2023	
	Notas	Medición del valor razonable utilizando		Medición del valor razonable utilizando	
		Datos significativos Observables	Total	Datos significativos Observables	Total
		(Nivel 2)		(Nivel 2)	
<b>Activos medidos a valor razonable</b>					
Instrumentos financieros derivados	29	134.536	134.536	-	-
<b>Pasivos medidos a valor razonable</b>					
Instrumentos financieros derivados	19	2.163.809	2.163.809	3.859.127	3.859.127
<b>Pasivos para los cuales se revela el valor razonable</b>					
Préstamos y obligaciones	19	31.603	31.603	4.170.301	4.170.301

#### 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 15% para el año gravable 2023 y del 10% para el año 2022; a partir del año gravable 2021 la tarifa de renta presuntiva es del cero por ciento (0%).

## D1 S.A.S.

### Notas a los Estados Financieros

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”.

#### 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 2016, 2017, 2018, 2019, se encuentran abiertas para revisión fiscal por parte de las autoridades tributarias, no se prevén impuestos adicionales con ocasión de una inspección.

Para los periodos gravables 2020, 2021 y 2022 la compañía cumplió con los requisitos establecidos en los artículos 689-2 y 689-3 del Estatuto Tributario (Beneficio de 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

## D1 S.A.S.

### Notas a los Estados Financieros

(antes de la entrada en vigor del impuesto sobre la renta para la equidad CREE), debían considerarse para realizar el cálculo y limitación previsto por el régimen de transición del artículo 290 ET.

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

En aplicación del fallo anterior, la Compañía ha incluido como mayor deducción, para el periodo gravable 2022 la suma de \$14.001.715 originado en los siguientes años:

- 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 CTC-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:

	Julio - diciembre 2023		Julio - diciembre 2022	
	Impuesto	Tasa	Impuesto	Tasa
Ganancia del período	174.273.000	-	148.639.532	-
Gasto neto por Impuesto a las ganancias	103.431.800	-	109.536.181	-
Ganancia antes de impuesto a las ganancias	277.704.880	-	258.175.713	-
Impuesto a las ganancias corriente - tasa nominal	97.196.707	35%	90.361.500	35%
Pasivos Estimados y provisiones	7.237.057	2,61%	1.335.849	0,52%
Gasto no deducible – gravamen movimientos financieros	1.970.237	0,71%	1.667.368	0,65%
Gastos no deducibles, facturas sin soporte, sanciones, gastos del exterior	2.058.174	0,74%	1.017.696	0,39%
Gastos no deducibles, donaciones	(133.260)	(0,05%)	218.419	0,08%
Gasto no deducible - otros gastos	955.643	0,34%	(368.608)	(-0,14%)
Gasto no deducible - limitación fiscal	74.067	0,03%		0%
Gasto no deducible – ICA	-	0%	8.632.156	3,34%
Gasto no deducible - aplicación NIIF16	211.923	0,08%	6.728.760	2,61%
Gasto no deducible-limitación depreciación fiscal	6.389.550	2,30%	-	0%
Beneficio fiscal empleados con discapacidad	(71.625)	(0,03%)	-	0%



## D1 S.A.S.

### Notas a los Estados Financieros

	Julio - diciembre 2023		Julio - diciembre 2022	
	Impuesto	Tasa	Impuesto	Tasa
Gasto no deducible - diferencia en cambio/forward	1.352.866	0,49%	4.405.248	1,71%
Descuentos tributarios - donaciones	8.987	0%	-	0%
Impuesto a las ganancias ocasionales	1.368	0%	-	0%
Variaciones temporales impacto	(15.102.177)	(5,44%)	979.060	0,38%
Impuesto corriente ejercicios anteriores	(3.054.058)	(1,10%)	9.203	0%
Compensación Pérdidas Fiscales	4.336.421	1,56%	(5.450.470)	(2,11%)
<b>Total, reconciliación de la tasa de tributación</b>	<b>103.431.880</b>	<b>37,25%</b>	<b>109.536.181</b>	<b>42,43%</b>

#### Impuestos diferidos

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

Conceptos	Julio- diciembre 2022			Enero - junio 2023		Julio - diciembre 2023	
	Saldo Inicial	Efecto en resultados	Saldo final	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	10.878.649	26.407.580
Inventarios	1.307.519	1.556.723	2.864.242	(254.621)	2.609.620	1.443.318	4.052.939
Pasivos estimados/Provisiones	305.128	(829.289)	(524.161)	1.122.119	597.958	5.542.691	6.140.649
Contratos de cobertura	(1.079.163)	1.020.601	(58.562)	1.409.256	1.350.694	(640.448)	710.246
Activos diferidos	494.533	3.151.336	3.645.869	1.731.134	5.377.003	(4.115.213)	1.261.790
Diferencia en cambio	3.174.229	(2.240.023)	934.206	(4.779.237)	(3.845.031)	1.993.180	(1.851.851)
<b>Total, impuesto diferido</b>	<b>19.955.653</b>	<b>(979.061)</b>	<b>18.976.592</b>	<b>2.642.584</b>	<b>21.619.175</b>	<b>15.102.177</b>	<b>36.721.353</b>

#### Composición gasto por Impuesto a las ganancias:

En miles de pesos	Diciembre 2023	Diciembre 2022
<b>Gasto por impuesto a las ganancias</b>		
Impuesto a las ganancias corriente	117.251.694	108.547.917
Impuesto a las ganancias periodos anteriores	1.282.363	9.203
Impuesto a las ganancias diferido	(15.102.177)	979.061
<b>Total, gasto Impuesto a las ganancias</b>	<b>103.431.880</b>	<b>109.536.181</b>

## D1 S.A.S.

### Notas a los Estados Financieros

#### Composición del Saldo a favor neto:

Concepto	Diciembre 2023	Junio 2023
Saldo a favor período anterior	61.402.543	62.813.144
Mas: Retención en la fuente a favor	79.082.492	38.350.625
Mas: Autorretención en la fuente	92.610.961	42.496.215
Mas: Descuento tributario IVA 2022	66.047.448	47.165.903
<b>Subtotal valores a favor</b>	<b>299.143.444</b>	<b>190.825.887</b>
Menos: Provisión Impuesto de renta corriente	(189.631.268)	(72.379.575)
<b>Saldo neto por impuesto de renta corriente</b>	<b>109.512.176</b>	<b>118.446.312</b>

#### Incertidumbres en posiciones tributarias abiertas

Al 31 de diciembre 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.

## 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, julio a diciembre de 2023 y 2022, comprende:

Descripción	Diciembre 2023	Diciembre 2022
Comercialización de productos (1)	9.057.113.122	7.515.729.907
Servicios complementarios transportes (2)	316.699	862.523
Menos: Devoluciones, rebajas y descuentos en ventas (3)	(15.110.299)	(14.994.840)
<b>Total, Ingresos de Actividades Ordinarias</b>	<b>9.042.319.522</b>	<b>7.501.597.590</b>

(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.

## D1 S.A.S.

### Notas a los Estados Financieros

#### b. Obligaciones de desempeño y políticas de reconocimiento de ingresos

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

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

Descripción	Diciembre 2023	Diciembre 2022
<b>Ingresos operacionales:</b>		
Ventas de retail	9.042.319.522	7.501.597.590
Otros Ingresos:		
Ventas por material de desecho	6.917.147	7.399.162
Ventas publicidad (1)	-	1.899.858
<b>Subtotal otras ventas</b>	<b>6.917.147</b>	<b>9.299.020</b>
Comisiones por venta y exhibiciones de productos (2)	984.964	1.776.695
Arrendamientos construcciones y edificaciones (3)	72.634	14.845
Utilidad en venta de activo	678	-
<b>Total, Ingresos operacionales relacionados con las obligaciones de desempeño</b>	<b>9.050.294.945</b>	<b>7.512.688.150</b>

(1) Se registró una disminución por ingreso de publicidad incluida en los empaques de Tetrapak por \$ (1.899.858) para 2023 este ingreso se presentó en el primer semestre.

(2) Comisiones por venta y exhibición de producto disminuye frente al segundo semestre de 2022 y corresponde a Cross Docking \$ 817.657, venta de bonos \$ 35.645 y recargas \$131.662 para 2023. Mientras que para 2022 se registró por los mismos conceptos \$ 1.404.299, \$279.384 y \$93.012.

(3) Para 2023 se registra ingreso subarriendos de espacios al interior de la tienda de Pantanillo \$ 7.269 y por arreglo de luminarias en el cedi de Guarne \$65.365. En 2022 se registra subarriendos de la tienda de Pantanillo y dos locales en el cedi de Apartadó \$14.845.

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

#### c. Saldos con clientes

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

Descripción	Diciembre 2023	Junio 2023
Cuentas por cobrar comerciales (Nota 8)	59.800.012	68.280.159
Pasivos contractuales (1) (Nota 24)	(241.287)	(180.452)
<b>Total, relacionados con Saldos con clientes</b>	<b>59.558.725</b>	<b>68.099.707</b>



## D1 S.A.S.

### Notas a los Estados Financieros

Las cuentas por cobrar comerciales no tienen intereses y generalmente tienen términos de 30 a 90 días. A Diciembre 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 4,39 % 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 31 de diciembre comprenden:

Descripción	Diciembre 2023	Diciembre 2022
Utilidad en retiro derechos de uso (1)	8.059.960	-
Otras ventas (2)	6.917.147	9.299.020
Diversos	2.872.144	2.830.942
Comisiones (3)	984.964	1.776.695
Arrendamientos. Nota 32	72.634	14.845
Utilidad en venta de activos (4)	20.678	-
Indemnizaciones (5)	(3.476.540)	3.157.161
<b>Total, Otros ingresos</b>	<b>15.450.987</b>	<b>17.078.663</b>

(1) El ingreso por concepto de utilidad en baja de otros bienes corresponde a los activos por IFRS 16.

(2) otras ventas corresponden principalmente, a la venta de material de desecho.

(3) Comisiones por venta y exhibición de producto disminuye frente al segundo semestre de 2022 y corresponde a Cross Docking \$ 817.657, venta de bonos \$ 35.645 y recargas \$131.662 para 2023. Mientras que para 2022 se registró por los mismos conceptos \$ 1.404.299, \$279.384 y \$93.012.

(4) Corresponde a la venta de vehículo propio (\$20.000) y hornos para hornear.

(5) Reclasificación de la cuenta de incapacidades médicas de empleados por \$ (3.638.440) a la cuenta de gastos de personal.

### 34. Gastos de venta y administración

#### a. Gastos Ventas

Descripción	Diciembre 2023	Diciembre 2022
Personal (1)	284.642.564	224.837.047
Depreciación derechos de uso	162.553.046	134.058.663
Servicios (2)	161.260.158	117.825.417
Impuestos (3)	66.100.780	30.328.835

## D1 S.A.S.

### Notas a los Estados Financieros

Descripción	Diciembre 2023	Diciembre 2022
Amortizaciones (4)	36.214.092	26.942.010
Depreciaciones de ventas	20.196.708	11.896.859
Diversos (5)	14.913.685	18.361.736
Mantenimiento y reparaciones	12.035.558	9.331.192
Adecuación e instalación	6.147.526	4.700.540
Arrendamientos	1.628.168	996.438
Seguros	1.337.288	1.050.480
Gastos legales	714.999	387.226
Honorarios	546.147	559.845
Contribuciones y afiliaciones	369.132	248.216
Gastos de viaje	169.424	285.243
Provisión por desmantelamiento	-	(1.003.726)
<b>Total, Gastos Ventas</b>	<b>768.829.275</b>	<b>580.806.021</b>

- (1) El gasto de personal aumentó comparado con 2022 por apertura de tiendas y contratación de personal.
- (2) Los gastos de servicios públicos presentan un incremento de \$ 31.561.421 asociados a energía eléctrica, pagos por administración \$ 6.747.446, Temporales \$ 2.636.641 y otros conceptos como: Teléfono \$ 793.453, Transporte \$ 777.102, Acueducto y alcantarillado \$ 566.267, Aseo y vigilancia \$ 558.478, Asistencia técnica \$ 353.402.
- (3) El incremento de gastos de impuestos frente a 2022 corresponden principalmente a la variación del gasto de Industria y comercio \$ 28.914.441 y otros \$ 6.857.504 (impuesto de alumbrado público).
- (4) La variación corresponde principalmente a mejoras en propiedades ajenas.
- (5) Los gastos diversos a cierre de diciembre de 2023 y diciembre de 2022 corresponden principalmente, a:

Descripción	Diciembre 2023	Diciembre 2022
Materiales, repuestos y accesorios (1)	4.283.472	9.053.405
Útiles, papelería y fotocopias	4.172.375	3.517.876
Elementos de aseo y cafetería	1.895.834	1.767.595
Envases y empaques	1.772.310	1.482.215
Otros (2)	952.303	671.815
Combustibles y lubricantes	726.728	769.206
Casino y restaurante	505.330	446.300
Taxis y buses	379.165	524.146
Degustaciones	163.696	70.097
Parqueaderos	48.576	47.353
Indemnizaciones por daños a terceros	12.981	11.691
Elementos fungibles de oficina	915	-
Peajes	-	37
<b>Total, Gastos diversos</b>	<b>14.913.685</b>	<b>18.361.736</b>

## D1 S.A.S.

### Notas a los Estados Financieros

(1) El gasto de materiales y accesorios compras de portaprecios, señaléticas, carros de mercado, botaderos de basura entre otros.

(2) Corresponde principalmente al gasto por administración de locales.

#### b. Gastos Administrativos

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

Descripción	Diciembre 2023	Diciembre 2022
Personal (1)	133.294.482	121.170.736
Servicios (2)	67.496.745	40.414.864
Depreciación derechos de uso	67.423.672	53.439.750
Diversos (3)	60.665.241	57.232.644
Mantenimiento y reparaciones (4)	24.362.093	19.089.179
Impuestos (5)	23.861.299	19.556.867
Honorarios (6)	18.047.294	14.209.076
Arrendamientos	13.275.412	15.462.087
Amortizaciones	7.941.041	7.050.603
Depreciaciones de administración	5.189.169	2.775.661
Seguros	4.582.368	4.591.067
Gastos de viaje	2.469.756	2.266.232
Adecuación e instalación	1.368.346	585.301
Contribuciones y afiliaciones	1.285.633	703.334
Gastos legales	714.466	1.082.594
Provisión de inventarios	396.359	206.551
Provisión por desmantelamiento	-	(38.758)
<b>Total, Gastos de administración</b>	<b>432.373.376</b>	<b>359.797.788</b>

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

(2) Corresponde a los gastos de servicios temporales presentan un incremento de \$ 13.044.960, transporte, \$ 9.151.786, energía eléctrica \$ 1.825.402, procesamiento electrónico de datos \$ 1.131.724, vigilancia \$ 748.996, aseo \$ 682.642.

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

Descripción	Diciembre 2023	Diciembre 2022
Combustibles y lubricantes	22.389.565	21.242.724
Envases y empaques	10.738.670	7.345.794
Publicidad Institucional	6.672.662	9.757.890
Peajes	6.176.029	5.795.406
Materiales, repuestos y accesorios	4.449.852	4.468.522



**D1 S.A.S.**

## Notas a los Estados Financieros

Descripción	Diciembre 2023	Diciembre 2022
Casino y Restaurante	4.395.125	3.833.340
Taxis y buses	2.260.066	1.499.086
Otros (a)	1.537.363	1.237.574
Útiles, papelería y fotocopias	1.090.037	915.437
Elementos de aseo y cafetería	631.380	484.491
Parqueaderos	170.367	152.989
Gastos de representación y relaciones p	110.522	176.517
Libros, suscripciones, periódicos	27.856	233.617
Indemnizaciones por daños a terceros	14.832	89.257
Elementos fungibles de oficina	915	-
<b>Total, Gastos diversos</b>	<b>60.665.241</b>	<b>57.232.644</b>

(a) Corresponde principalmente a gastos de administración de CEDIS y pruebas sensoriales.

- (4) Los gastos de mantenimiento presentan una variación frente al 2022 de \$ 5.572.914 que corresponde a: Flota y equipo transporte-Renting \$ 2.356.605, Maquinaria y equipo \$ 1.555.611, Flota y equipo de transporte \$ 1.110.287, Construcciones y edificaciones \$ 232.570, Equipo de computación y comunicación \$ 17.844 y Equipo de oficina \$ (3).
- (5) Impuestos presenta un aumento frente al 2022 de \$ 4.304.432 que corresponde a los rubros de IVA descontable \$ 2.071.672, GMF 4 x mil \$ 1.723.426, Industria y comercio \$ 283.380 y otros \$ 225.954.
- (6) Honorarios presenta una variación de \$ 3.838.218 frente al 2022 en los rubros de Asesoría técnica \$ 3.107.659, otros \$ 466.255, asesoría jurídica \$ 405.342 y revisoría fiscal \$ (141.038)

**35. Otros gastos**

Los otros gastos por los periodos terminados a 31 de diciembre de 2023 y 2022 comprenden:

Descripción	Diciembre 2023	Diciembre 2022
Retiro de activos fijos	7.093.302	1.438.007
Impuestos Asumidos (1)	3.775.322	568.981
Retiros de otros activos diferentes a propiedad planta y equipo (2)	2.045.908	5.397.827
Diversos (3)	224.937	1.780.004
Retiro derechos de uso	158.649	-
<b>Total, Otros gastos</b>	<b>13.298.118</b>	<b>9.184.819</b>

- (1) Impuestos asumidos corresponde impuesto al consumo (ICO) por bajas de inventarios.
- (2) Corresponde a bajas de otros activos por hurtos de dinero en tiendas y faltantes de dinero en los cuadros de caja.

## D1 S.A.S.

### Notas a los Estados Financieros

(3) Los gastos diversos corresponden a donaciones, multas, sanciones y litigios.

#### 36. Ingresos Financieros

Los ingresos financieros por los periodos terminados a 31 de diciembre de 2023 y 2022 comprenden:

Descripción	Diciembre 2023	Diciembre 2022
Descuentos por pronto pago (1)	26.039.487	25.594.654
Diferencia en Cambio (2)	17.343.633	48.654.417
Intereses (3)	13.490.507	2.779.607
Variaciones en el valor razonable de derivados (forward de divisas). (4)	134.536	(2.258.859)
Financieros otros (5)	20.225	31.653
<b>Total, Ingresos Financieros</b>	<b>57.028.388</b>	<b>74.801.472</b>

(1) 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.

(2) Los ingresos por diferencia en cambio corresponden a lo generado por las importaciones que realiza la Compañía.

(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.

#### 37. Costos Financieros

Los costos financieros por los periodos terminados a 31 de diciembre de 2023 y 2022 comprenden:

Descripción	Diciembre 2023	Diciembre 2022
Intereses (1)	112.305.925	67.302.251
Comisiones (2)	38.782.230	23.535.834
Diferencia en cambio	18.777.766	55.564.734
Derivados Forward (3)	(1.695.317)	1.062.662
<b>Total, Ingresos Financieros</b>	<b>168.170.604</b>	<b>147.465.481</b>

(1) Corresponden principalmente a los intereses de pasivos por arrendamientos; su variación es de \$ 45.003.674

(2) El incremento frente al 2022 es ocasionado por el aumento en ventas con tarjetas de crédito y débito.

(3) Corresponde a la valoración de los contratos de forward vigentes a 31 de diciembre de 2023 y está relacionado con la fluctuación del dólar.

**D1 S.A.S.**

Notas a los Estados Financieros

**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.