

# Merqueo S.A.S. Estados financieros separados

Al 30 de abril de 2023, por el periodo de cuatro meses  
terminado el 30 de abril de 2023 y al 31 de diciembre de  
2022

## ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Merqueo S.A.S.

## Estados financieros separados condensados intermedios no auditados

Estados separados de situación financiera .....	4
Estados separados de resultados .....	6
Estados separados de resultados integrales.....	7
Estados separados de cambios en el patrimonio.....	8
Estados separados de flujos de efectivo .....	9
Notas a los estados financieros separados .....	11
Nota 1. Información general .....	11
Nota 2. Base de presentación .....	11
Nota 2.1. Distinción entre partidas corrientes y no corrientes .....	12
Nota 2.2. Moneda funcional.....	12
Nota 2.3. Moneda de presentación .....	13
Nota 3. Principales políticas de contabilidad .....	13
Nota 4. Normas e interpretaciones nuevas y modificadas .....	13
Nota 4.1. Aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son obligatoriamente efectivas para 2023 .....	13
Nota 4.2. NIIF nuevas y revisadas emitidas, pero aún no entran en vigor .....	13
Nota 4.4. Normas emitidas durante el periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2022 .....	14
Nota 4.5. Normas que comenzaron su aplicación en 2022, emitidas antes del 1 de enero de 2022.....	15
Nota 5. Efectivo y equivalentes de efectivo .....	15
Nota 6. Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar .....	16
Nota 6.1. Cuentas comerciales por cobrar .....	16
Nota 6.2. Otras cuentas por cobrar .....	16
Nota 7. Inventarios y costos de ventas.....	17
Nota 7.1. Inventarios, neto .....	17
Nota 7.2. Costo de venta.....	17
Nota 8. Activos por derecho de uso.....	18
Nota 9. Activos intangibles, neto .....	18
Nota 10. Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación, neto .....	19
Nota 10.1. Información no financiera relacionada con las inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación. ....	19
Nota 10.2. Objetos sociales de las inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación .....	20
Nota 11. Préstamos bancarios y otros pasivos financieros .....	23
Nota 12. Cuentas comerciales por pagar a partes relacionadas.....	27
Nota 13. Pasivos por arrendamientos .....	28

## MERQUEO S.A.S.

Nota 14. Capital y prima de emisión.....	28
Nota 15. Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes .....	30
Nota 16. Gastos de administración y gastos de venta .....	31
Nota 17. Gastos por tecnología .....	32
Nota 18. Resultado financiero, neto .....	33
Nota 19. Participación en los resultados de subsidiarias que se contabilizan utilizando el método de participación .....	33
Nota 20. Resultado por acción .....	33
Nota 21. Instrumentos financieros y gestión del riesgo financiero .....	34
Nota 21.1. Riesgos de mercado .....	36
Nota 21.2. Riesgo de crédito .....	37
Nota 21.3 Riesgo de liquidez.....	37
Nota 22. Activos y pasivos contingentes .....	39
Nota 22.1. Activos contingentes .....	39
Nota 22.2. Pasivos contingentes .....	39
Nota 23. Eventos subsecuentes .....	39

## ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Merqueo S.A.S.

## Estados separados de situación financiera

Al 30 de abril de 2023 y al 31 de diciembre de 2022

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

	Notas	30 de abril de 2023	31 de diciembre de 2022
<b>Activo corriente</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	767,533	3,077,012
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	6	4,463,607	5,062,073
Gastos pagados por anticipado		306,794	434,895
Cuentas por cobrar a partes relacionadas		2,360,530	2,323,611
Inventarios	7	742,348	4,038,631
Activo por impuestos		8,307,728	8,061,114
Otros activos financieros		-	619,331
<b>Total activo corriente</b>		<b>16,948,540</b>	<b>23,616,667</b>
<b>Activo no corriente</b>			
Propiedades y equipo, neto		2,432,828	2,818,387
Activos por derecho de uso	8	7,266,709	8,188,423
Activos intangibles, neto	9	8,760,977	7,862,089
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación, neto	10	696,659	544,719
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar		1,021,097	1,021,097
<b>Total activo no corriente</b>		<b>20,178,270</b>	<b>20,434,715</b>
<b>Total activo</b>		<b>37,126,810</b>	<b>44,051,382</b>

Las notas 1 a 23 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros separados.

DocuSigned by:  
Felipe Ossa  
769F6C4E3C2040A...

Felipe Ossa Rodríguez  
Representante Legal

DocuSigned by:  
Diego Castrillón  
6629F94C339C4C2...

Diego Castrillón Montoya  
Contador  
Tarjeta Profesional 126030-T

## MERQUEO S.A.S.

Merqueo S.A.S.

## Estados separados de situación financiera

Al 30 de abril de 2023 y al 31 de diciembre de 2022

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

	Notas	30 de abril de 2023	31 de diciembre de 2022
<b>Pasivo corriente</b>			
Préstamos bancarios y otros pasivos financieros	11	6,035,904	9,169,123
Beneficios a los empleados		3,177,105	2,856,744
Pasivo por subsidiarias con capital contable deficitario	10	3,595,147	5,246,052
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar		18,598,550	20,368,227
Cuentas por pagar a partes relacionadas	12	34,859,247	28,258,255
Pasivos por arrendamiento	13	3,711,916	3,679,488
Pasivo por impuestos		264,509	487,285
Otros pasivos no financieros		283,761	486,382
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>70,526,139</b>	<b>70,551,556</b>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Préstamos bancarios y otros pasivos financieros	11	103,531,951	100,349,560
Cuentas por pagar a partes relacionadas	12	3,638,900	3,911,532
Pasivos por arrendamiento	13	2,561,100	3,700,766
Otros pasivos no financieros		163,090	193,770
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>109,895,041</b>	<b>108,155,628</b>
<b>Total pasivo</b>		<b>180,421,180</b>	<b>178,707,184</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital emitido	14	394,474,045	394,474,045
Resultado acumulado		(553,319,885)	(530,813,314)
Otro resultado integral acumulado		1,082,545	1,059,121
Otras cuentas de capital		14,468,925	624,346
<b>Patrimonio de los accionistas, ver estado adjunto</b>		<b>(143,294,370)</b>	<b>(134,655,802)</b>
<b>Total pasivo y patrimonio de los accionistas</b>		<b>37,126,810</b>	<b>44,051,382</b>

Las notas 1 a 23 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros separados.

DocuSigned by:  
  
 769F6C4E3C2D40A...

Felipe Ossa Rodríguez  
 Representante Legal

DocuSigned by:  
  
 6629F94C339C4C2

Diego Castrillón Montoya  
 Contador  
 Tarjeta Profesional 126030-T

## ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Merqueo S.A.S.

## Estados separados de resultados

Por los periodos terminados el 30 de abril de 2023 y 2022

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

	Notas	30 de abril de 2023	30 de abril de 2022
<b>Operaciones continuadas</b>			
Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes	15	14,150,111	56,109,043
Costo de ventas	7	(12,910,898)	(52,353,466)
<b>Resultado bruto</b>		<b>1,239,213</b>	<b>3,755,577</b>
Gastos de venta	16	(6,823,348)	(28,248,442)
Gastos de administración	16	(7,468,683)	(18,002,626)
Gastos de tecnología	17	(2,781,503)	(2,405,911)
Otros ingresos operativos		704,478	164,029
Otros gastos operativos		(928,359)	(765,822)
<b>Resultado por actividades de operación</b>		<b>(16,058,202)</b>	<b>(45,503,195)</b>
Ingresos financieros		54,132	14,103
Gastos financieros		(6,591,074)	(1,336,413)
Resultado cambiario		4,503,531	(92,119)
<b>Resultado financiero, neto</b>	<b>18</b>	<b>(2,033,411)</b>	<b>(1,414,429)</b>
Participación en las ganancias de subsidiarias	19	(4,420,792)	(22,790,331)
<b>Resultado neto del ejercicio</b>		<b>(22,512,405)</b>	<b>(69,707,955)</b>
<b>Resultado por acción (*)</b>			
<b>Resultado por acción básica y diluida</b>	<b>20</b>	<b>(22.19)</b>	<b>(113.96)</b>

\* Valores expresados en pesos colombianos.

Las notas 1 a 23 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros separados.

DocuSigned by:  
Felipe Ossa  
769F6C4E3C2040A...

Felipe Ossa Rodríguez  
Representante Legal

DocuSigned by:  
Diego Castrillón  
6629F94C339C4C2...

Diego Castrillón Montoya  
Contador  
Tarjeta Profesional 126030-T

## MERQUEO S.A.S.

Merqueo S.A.S.

## Estados separados de resultados integrales

Por los periodos terminados el 30 de abril de 2023 y 2022

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

	30 de abril de 2023	30 de abril de 2022
<b>Resultado neto del periodo</b>	<b>(22,512,405)</b>	<b>(69,707,955)</b>
<b>Componentes que se reclasificarán al resultado del período</b>		
Diferencia en cambio por efecto de conversión	23,424	(361,030)
<b>Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos</b>	<b>23,424</b>	<b>(361,030)</b>
<b>Total otro resultado integral</b>	<b>23,424</b>	<b>(361,030)</b>
<b>Resultado integral total</b>	<b>(22,488,981)</b>	<b>(70,068,985)</b>

Las notas 1 a 23 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros separados.

DocuSigned by:  
Felipe Ossa  
769F6C4E3C2040A...

Felipe Ossa Rodríguez  
Representante Legal

DocuSigned by:  
Diego  
6629F94C339C4C2...

Diego Castrillón Montoya  
Contador  
Tarjeta Profesional 126030-T

## ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Merqueo S.A.S.

## Estados separados de cambios en el patrimonio

Por los periodos terminados el 30 de abril de 2023 y 2022

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

	Capital emitido	Prima de emisión	Pagos basados en acciones	Aportes para futuras capitalizaciones	Otro resultado integral acumulado	Resultado acumulado	Total
Notas	14	14					
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>675,863</b>	<b>224,329,382</b>	<b>504,971</b>	<b>77,685,441</b>	<b>(444,747)</b>	<b>(322,328,105)</b>	<b>(19,577,195)</b>
Resultado neto del periodo	-	-	-	-	-	(69,707,955)	(69,707,955)
Otro resultado integral	-	-	-	-	(361,030)	-	(361,030)
Emisión de capital	208,774	139,513,638	-	(139,722,412)	-	-	-
Otorgamiento Stock Options	-	-	64,762	-	-	-	64,762
Anticipo para capitalización	-	-	-	62,036,971	-	-	62,036,971
Otros movimientos en el patrimonio, neto	-	-	-	-	-	27	27
<b>Saldo al 30 de abril de 2022</b>	<b>884,637</b>	<b>363,843,020</b>	<b>569,733</b>	<b>-</b>	<b>(805,777)</b>	<b>(392,036,033)</b>	<b>(27,544,420)</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>1,486,882</b>	<b>392,987,163</b>	<b>624,346</b>	<b>-</b>	<b>1,059,121</b>	<b>(530,813,314)</b>	<b>(134,655,802)</b>
Resultado neto del periodo	-	-	-	-	-	(22,512,405)	(22,512,405)
Otro resultado integral	-	-	-	-	23,424	-	23,424
Otorgamiento Stock Options	-	-	(624,347)	-	-	-	(624,347)
Anticipo para capitalización	-	-	-	14,468,926	-	-	14,468,926
Otros movimientos en el patrimonio, neto	-	-	-	-	-	5,834	5,834
<b>Saldo al 30 de abril de 2023</b>	<b>1,486,882</b>	<b>392,987,163</b>	<b>(1)</b>	<b>14,468,926</b>	<b>1,082,545</b>	<b>(553,319,885)</b>	<b>(143,294,370)</b>

Las notas 1 a 23 que se acompañan forman parte integral de los Estados financieros separados.

DocuSigned by:  
Felipe Ossa  
769F6C4E3C2040A...Felipe Ossa Rodríguez  
Representante LegalDocuSigned by:  
Diego  
6629F94C339C4C2...Diego Castrillón Montoya  
Contador  
Tarjeta Profesional 126030-T

## MERQUEO S.A.S.

## Merqueo S.A.S.

## Estados separados de flujos de efectivo

Por los periodos terminados el 30 de abril de 2023 y 2022

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

	30 de abril de 2023	30 de abril de 2022
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>		
<b>Resultado neto del periodo</b>	<b>(22,512,405)</b>	<b>(69,707,955)</b>
<b>Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio</b>		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	336,818	559,911
Depreciación de derechos de uso	1,117,775	1,700,594
Amortización de intangibles	578,742	888,189
Estimación por deterioro de cartera	150,583	188,157
Pérdida en el inventario por llevarlo a su valor neto de realización	-	154,481
Pagos basados en acciones	9,844	57,096
Intereses pasivos por arrendamientos	367,954	787,185
Pérdida en disposición de propiedad y equipo	84,592	381,480
Resultado cambiario no realizado	(4,082,681)	(63,233)
Intereses en obligaciones financieras	4,736,144	232,835
Intereses por préstamos con partes relacionadas	1,447,877	299,188
Resultado por participación en inversiones bajo método de participación	4,420,792	22,790,331
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	326,945	592,127
<b>Cambio en activos y pasivos operacionales</b>		
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	447,883	347,690
Cuentas por cobrar partes relacionadas	(36,919)	(4,376)
Gastos pagados por anticipado	128,101	(49,758)
Inventarios	3,296,283	5,199,739
Activos por impuestos	(246,614)	(786,207)
Otros activos financieros	619,331	(4,117)
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	(1,769,677)	(2,828,715)
Cuentas por pagar partes relacionadas	(14,989,494)	(196,728)
Pasivos por impuestos	(222,776)	427,860
Beneficios a empleados	320,361	369,077
Otros pasivos no financieros	(233,301)	(280,324)
<b>Efectivo utilizado en actividades de operación</b>	<b>(25,703,841)</b>	<b>(38,945,473)</b>

DocuSigned by:  
Felipe Ossa  
769F6C4E3C204A...

Felipe Ossa Rodríguez  
Representante Legal

DocuSigned by:  
Diego  
6629F94C339C4C2...

Diego Castrillón Montoya  
Contador  
Tarjeta Profesional 126030-T

## ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Merqueo S.A.S.

## Estados separados de flujos de efectivo

Por los periodos terminados el 30 de abril de 2023 y 2022

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

	30 de abril de 2023	30 de abril de 2022
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión:</b>		
Aportación de inversiones	(6,194,379)	(21,973,964)
Adquisición de activos intangibles	(1,477,630)	(1,600,990)
Flujo en disposiciones y retiro de propiedades, planta y equipo	7,243	-
Adquisición de propiedades, planta y equipo	(13,037)	(1,269,058)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b>(7,677,803)</b>	<b>(24,844,012)</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de financiación:</b>		
Capital emitido	-	92,696
Prima en colocación de acciones	-	61,944,274
Anticipo para capitalización	14,468,925	-
Incrementos por desembolsos y renovaciones de obligaciones financieras	-	1,716,177
Costos capitalizables de la deuda	(27,151)	-
Pagos de capital, intereses y novaciones de obligaciones financieras	(1,507,463)	(658,088)
Pago de pasivos por arrendamientos	(1,732,122)	(2,482,706)
Préstamos provenientes de partes relacionadas	20,256,419	-
Pago obligaciones a partes relacionadas	(386,443)	(299,188)
<b>Efectivo neto provisto en actividades de financiación:</b>	<b>31,072,165</b>	<b>60,313,165</b>
Aumento en el efectivo	(2,309,479)	(3,476,320)
Efectivo al principio del año	3,077,012	7,231,295
<b>Efectivo al final del año</b>	<b>767,533</b>	<b>3,754,975</b>

DocuSigned by:  
Felipe Ossa  
769F6C4E3C2D40A...

Felipe Ossa Rodríguez  
Representante Legal

DocuSigned by:  
Diego Castrillón Montoya  
6629F94C339C4C2...

Diego Castrillón Montoya  
Contador  
Tarjeta Profesional 126030-T

## Merqueo S.A.S.

### Notas a los estados financieros separados

Al 30 de abril de 2023 y al 31 de diciembre de 2022

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

#### Nota 1. Información general

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

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

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

#### Nota 2. Base de presentación

Los estados financieros separados de periodos intermedios, por los periodos de cuatro meses terminados el 30 de abril de 2023 y el 30 de abril de 2023 y por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) autorizadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) y establecidas en Colombia mediante la Ley 1314 de 2009, reglamentada por el Decreto 2420 de 2015 “Decreto Único Reglamentario de las Normas de Contabilidad y de Información Financiera y de aseguramiento de la información y los demás decretos modificatorios.

Los estados financieros separados para los períodos intermedios se presentan de conformidad con la NIC 34 y deben leerse en conjunto con los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2022 y no incluyen toda la información requerida para los estados financieros separados presentados de conformidad con la NIC 1.

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

## ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

La Compañía ha preparado los estados financieros separados de periodos intermedios sobre la base de que continuará operando como negocio en marcha.

Se han incluido algunas notas para explicar eventos y transacciones que son relevantes para comprender los cambios en la situación financiera de la Compañía, así como el desempeño operativo desde el 31 de diciembre de 2022.

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

### Nota 2.1. Distinción entre partidas corrientes y no corrientes

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

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

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo es corriente cuando:

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

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

La Compañía clasifica todos los demás pasivos como no corrientes.

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

### Nota 2.2. Moneda funcional

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

## Nota 2.3. Moneda de presentación

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

## Nota 3. Principales políticas de contabilidad

Los estados financieros separados de periodos intermedios adjuntos al 30 de abril de 2023 han sido preparados usando las mismas políticas contables, mediciones y bases utilizadas para la presentación de los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2022, excepto para las normas, interpretaciones nuevas y modificaciones aplicables a partir del 1 de enero de 2023.

La adopción de las nuevas normas vigentes a partir del 1 de enero de 2023, mencionadas en la Nota 4, no generaron cambios significativos en estas políticas contables en comparación con las utilizadas en la preparación de los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2022 y no se presentaron impactos significativos en su adopción.

## Nota 4. Normas e interpretaciones nuevas y modificadas

### Nota 4.1. Aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son obligatoriamente efectivas para 2023

Las siguientes normas comenzaron a aplicarse a partir del 1 de enero de 2023, según la fecha de adopción del Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad:

- NIIF 17 Contratos de seguro.
- Enmienda a la NIC 1.
- Enmienda a la NIC 8.
- Enmienda a la NIC 12.
- Enmienda a la NIIF 17.

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

Las siguientes Normas aún no están vigentes al 31 de marzo de 2023 son:

- Enmienda a la NIC 1, la cual se debe aplicar a partir de enero de 2024 y se permite su adopción anticipada.
- Enmienda a la NIIF 16, la cual se debe aplicar a partir de enero de 2024.

## Nota 4.4. Normas emitidas durante el periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2022

Durante el periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2022 el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) emitió las siguientes nuevas normas y enmiendas:

- Enmienda a la NIC 1, la cual se debe aplicar a partir de enero de 2024 y se permite su adopción anticipada.
- Enmienda a la NIIF 16, la cual se debe aplicar a partir de enero de 2024.

### Enmienda a la NIC 1 Pasivos no corrientes con condiciones pactadas (emitida en octubre de 2022)

Esta Enmienda, que modifica la NIC 1 Presentación de estados financieros, tiene como objetivo mejorar la información que las empresas proporcionan sobre la deuda a largo plazo con covenants al permitir a los inversores comprender el riesgo que existe sobre un reembolso anticipado de la deuda.

La NIC 1 exige que una empresa clasifique la deuda como no corriente sólo si la empresa puede evitar liquidar la deuda en los 12 meses siguientes a la fecha de presentación. Sin embargo, la capacidad de una empresa para hacerlo a menudo está sujeta al cumplimiento de los covenants. Por ejemplo, una empresa podría tener una deuda a largo plazo que podría ser reembolsable dentro de los 12 meses si la empresa no cumple con los convenios en ese período de 12 meses. La enmienda requiere que una compañía divulgue información sobre estos covenants en las notas a los estados financieros.

Se estima que no se presenten impactos significativos en la aplicación de esta Enmienda.

### Enmienda a la NIIF 16 Transacciones de venta y arrendamiento posterior (emitida en septiembre de 2022)

En esta Enmienda, que modifica la NIIF 16 Arrendamientos, se orienta a la medición posterior que debe aplicar una empresa cuando vende un activo y posteriormente arrienda al nuevo propietario ese mismo activo por un periodo de tiempo.

La NIIF 16 incluye requisitos sobre cómo contabilizar una venta con arrendamiento posterior en la fecha en que se lleva a cabo la transacción. Sin embargo, esta norma no había especificado cómo medir la transacción después de esa fecha. Estas modificaciones no cambiarán la contabilización de los arrendamientos que no sean los que surjan en una transacción de venta con arrendamiento posterior.

Se estima que no se presenten impactos significativos en la aplicación de esta Enmienda.

## Nota 4.5. Normas que comenzaron su aplicación en 2022, emitidas antes del 1 de enero de 2022

Las siguientes normas comenzaron a aplicarse a partir del 1 de enero de 2022, según la fecha de adopción del Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad:

- Enmienda a la NIC 1,
- Enmienda a la NIIF 3,
- Enmienda a la NIC 16,
- Enmienda a la NIC 37,
- Mejoras anuales a las normas NIIF ciclo 2018-2020.

## Nota 5. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	30 de abril de 2023	31 de diciembre de 2022
Efectivo en caja y bancos	702,379	2,411,462
Inversiones de corto plazo	65,154	665,551
<b>Total efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>767,533</b>	<b>3,077,012</b>

El saldo del efectivo restringido es el siguiente:

<b>Efectivo restringido</b>	30 de abril de 2023	31 de diciembre de 2022
Efectivo en caja y bancos (2)	369,877	446,813
Inversiones de corto plazo (1)	43,163	662,593
<b>Total efectivo y equivalentes de efectivo restringido</b>	<b>413,040</b>	<b>1,109,406</b>

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

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

## ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

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

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

	30 de abril de 2023	31 de diciembre de 2022
Cuentas comerciales por cobrar	459,612	1,031,980
Otras cuentas por cobrar	5,025,092	5,051,190
<b>Total cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar</b>	<b>5,484,704</b>	<b>6,083,170</b>
<b>Corriente</b>	<b>4,463,607</b>	<b>5,062,073</b>
<b>No corriente</b>	<b>1,021,097</b>	<b>1,021,097</b>

## Nota 6.1. Cuentas comerciales por cobrar

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

	30 de abril de 2023	31 de diciembre de 2022
Cuentas por cobrar Trade Marketing	283,368	638,709
Cuentas por cobrar por transporte	93,502	120,030
Cuentas por cobrar por bonos	89,076	25,702
Cuentas por cobrar por acuerdos comerciales	88,734	447,561
Cuentas comerciales clientes	5,791	73,836
Perdida por deterioro de cartera	(100,859)	(273,858)
<b>Total cuentas comerciales por cobrar</b>	<b>459,612</b>	<b>1,031,980</b>

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

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

## Nota 6.2. Otras cuentas por cobrar

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

	30 de abril de 2023	31 de diciembre de 2022
Impuesto por cobrar (1)	3,683,212	3,635,653
Depósitos en garantía	1,021,097	1,021,097
Incapacidades por cobrar	193,196	224,371
Otras cuentas comerciales por cobrar	41,960	167,969
Cuentas por cobrar a empleados	85,627	2,100
<b>Total cuentas comerciales por cobrar</b>	<b>5,025,092</b>	<b>5,051,190</b>

## MERQUEO S.A.S.

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

## Nota 7. Inventarios y costos de ventas

### Nota 7.1. Inventarios, neto

El saldo de los inventarios, neto es el siguiente:

	30 de abril de 2023	31 de diciembre de 2022
Mercancía para la venta abarrotes, despensa y similares	264,811	2,317,496
Mercancía para la venta aseo en general	311,094	870,107
Mercancía para la venta bebidas y similares	28,958	175,443
Mercancía para la venta frescos y perecederos	50,453	513,052
Otras mercancías para la venta	87,032	162,533
<b>Total inventarios, neto</b>	<b>742,348</b>	<b>4,038,631</b>

Para el periodo de cuatro meses terminado el 30 de abril de 2023, la Compañía registro una recuperación referente a los inventarios realizados a valor neto realizable por \$148,775 y para el mismo periodo de 2022, la Compañía reconoció una recuperación en el costo de ventas por inventarios realizados a valor neto realizable por \$154,481. Además, la Compañía no tiene inventarios comprometidos que limiten su venta.

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

Durante el período de cuatro meses finalizado el 30 de abril de 2023, la Compañía que busca optimizar su posición de capital de trabajo, ha reducido considerablemente su inventario durante el año.

### Nota 7.2. Costo de venta

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

	30 de abril de 2023	30 de abril de 2022
Costos en la venta de mercancías	11,654,076	50,274,348
Depreciación de derechos de uso	896,830	1,558,323
Costos de personal (Alistadores)	232,956	469,036
Depreciación de propiedad y equipo	127,036	51,759
<b>Total costo de venta</b>	<b>12,910,898</b>	<b>52,353,466</b>

## ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

## Nota 8. Activos por derecho de uso

La Compañía arrienda varios activos fijos, entre los que se incluyen centros de distribución (Edificaciones), estanterías (Muebles y enseres), equipos de computación y comunicación y equipos de refrigeración (Maquinaria y equipo). El plazo promedio de los contratos de arrendamiento al 30 de abril de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 es de 5 años para lo concerniente a las edificaciones, frente a los demás derechos de uso estos están entre 5 y 6 años según el plazo acordado con la entidad financiera.

El derecho de uso por arrendamiento reconocido en el estado separado de situación financiera al 30 de abril de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

	30 de abril de 2023	31 de diciembre de 2022
Edificaciones	12,210,644	11,984,394
Otros derechos de uso	1,342,129	1,651,643
Muebles y enseres	1,245,494	1,245,494
Equipo de computación y comunicación	833,510	893,082
Maquinaria y equipo	1,389,514	1,389,514
<b>Total costo de activos por derechos de uso</b>	<b>17,021,291</b>	<b>17,164,127</b>
Depreciación acumulada	(9,754,582)	(8,975,704)
<b>Total activos por derechos de uso</b>	<b>7,266,709</b>	<b>8,188,423</b>

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

Al 30 de abril de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, la Compañía no tenía gastos de arrendamiento variables, ni gastos por activos arrendados de bajo valor o arrendamientos a corto plazo. Las actividades de financiación que no generaron flujos de efectivo en 2023 y 2022 están relacionadas con movimientos netos del activo por derecho de uso. La Compañía no tiene transacciones no monetarias relacionadas con actividades de inversión.

Durante los cuatro meses terminados el 30 de abril de 2023, la Compañía canceló algunos contratos de arrendamiento y el activo de derecho de uso relacionado por un monto de \$30,189, por temas de pérdida de los activos o por restitución al dueño de los mismos. Además, durante el mismo período, la Compañía reconoció un aumento por modificaciones de arrendamiento por \$226,250 debido a ajustes de precios en sus contratos de arrendamiento.

## Nota 9. Activos intangibles, neto

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

	30 de abril de 2023	31 de diciembre de 2022
Costos de desarrollo	12,116,746	10,639,116
<b>Total costo de activos por derechos de uso</b>	<b>12,116,746</b>	<b>10,639,116</b>
Amortización acumulada	(3,355,769)	(2,777,027)
<b>Total activos por derechos de uso</b>	<b>8,760,977</b>	<b>7,862,089</b>

## MERQUEO S.A.S.

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

Para el período de cuatro meses finalizado el 30 de abril de 2023 y 2022, los gastos de investigación reconocidos en el estado de resultados consolidado condensado intermedio ascendieron a \$1,344,352 y \$1,506,039, respectivamente, que se reconocen dentro de la categoría de gastos de tecnología. Las adiciones a los activos intangibles de la Compañía se relacionan con proyectos específicos que mejoran la plataforma en línea de la Compañía y proporcionan funcionalidad adicional.

La Compañía considera las proyecciones de flujos de efectivo futuros y la recuperabilidad de sus activos no corrientes, entre otros factores, al revisar los indicadores de deterioro.

La Compañía ha realizado una evaluación del valor de mercado de sus activos intangibles, concluyendo que no existen indicadores de deterioro adicionales como ya se describe en los estados financieros consolidados anuales.

## Nota 10. Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación, neto

### Inversiones en subsidiarias con patrimonio contable positivo

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

Compañía	Clasificación	30 de abril de 2023	31 de diciembre de 2022
Merqueo SA de CV	Subsidiaria	-	544,719
Merqueo International S.A.S.	Subsidiaria	696,659	-
<b>Total inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación</b>		<b>696,659</b>	<b>544,719</b>

### Pasivo por subsidiarias con capital contable deficitario

Compañía	30 de abril de 2023	31 de diciembre de 2022
Merqueo SA de CV	765,055	-
Merqueo Comercio Varejista e Intermediacao de Negocios Ltda	2,830,092	4,902,114
Merqueo International S.A.S.	-	343,938
<b>Total</b>	<b>3,595,147</b>	<b>5,246,052</b>

## Nota 10.1. Información no financiera relacionada con las inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación.

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

## ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Compañía	País	Moneda funcional	Actividad económica principal	Porcentaje de participación		Número de acciones	
				30 de abril de 2023	31 de diciembre de 2022	30 de abril de 2023	31 de diciembre de 2022
Merqueo SA de CV	México	Pesos mexicanos	Retail	98.47%	98.47%	246,331,597	246,331,597
Merqueo Comercio Varejista e Intermediacao de Negocios Ltda	Brasil	Reales	Retail	99.94%	99.94%	17,516,554	17,516,554
Merqueo International S.A.S.	Colombia	Pesos colombianos	Inversión	100.00%	100.00%	1,000,000	1,000,000

## Nota 10.2. Objetos sociales de las inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación

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

### Merqueo SA de CV

La sociedad tendrá por objeto:

1. Comercio al por mayor de productos alimenticios
2. Servicios de publicidad en general, incluyendo sin limitar, la venta y arrendamiento de espacios publicitarios, y producción y realización de piezas publicitarias.
3. Comercio al por menor realizado a través de internet.
4. Promover, constituir, organizar, explotar, adquirir o participar en el capital social o patrimonio de todo género de sociedades mercantiles o civiles, asociaciones o empresas, ya sean industriales, comerciales, de servicios o de cualquier otra índole, en fideicomisos o en contratos de asociación en participación, tanto nacionales como extranjeras (incluyendo figuras transparentes fiscalmente en el extranjero), así como administrarlos, participar en su administración y en su funcionamiento o en su liquidación.
5. Adquirir intereses o participaciones en otras sociedades mercantiles o civiles, sea en el momento de la constitución de dichas sociedades o en uno posterior, celebrar contratos de sociedad o asociación con personas físicas o morales, así como enajenar o traspasar acciones participaciones, certificados de aportación, derechos fideicomisos y en general cualesquier títulos o valores permitidos por la ley.
6. Asesorar, prestar asistencia técnica y servicios y consultoría financiera a personas, sociedades y entidades nacionales y/o extranjeras.
7. Asesorar y prestar asistencia técnica y servicios de consultoría en materia contable, mercantil o financiera a las sociedades en que sea accionista o socio, así como servicios de desarrollo y de elaboración de proyectos y estudios sobre operabilidad y financiamiento.
8. Recibir u otorgar toda clase de préstamos, mutuos, con o sin intereses, crédito o financiamientos con o sin garantía específica, garantías personales, reales y avales, tanto respecto a las sociedades que tenga interés o participación o de terceros, ya sea nacionales o extranjeros

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

## Merqueo Comercio Varejista e Intermediacao de Negocios Ltda

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

1. El comercio al por menor de mercancías en general, realizado a través de Internet;
2. Carga y descarga de mercancías en general;
3. Depósito de bienes propios o de terceros.
4. Intermediación de contratos, servicios y negocios en general;
5. Comercio al por mayor de productos alimenticios;
6. Venta y arrendamiento de espacios publicitarios y producción y realización de piezas publicitarias;
7. Realizar y mantener inversiones o participaciones en cualquier tipo de sociedad, sociedad o patrimonio;
8. Representar a empresas y sociedades nacionales y extranjeras y comercializar los productos que fabrican y/o venden;

## ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

9. Intermediación comercial utilizando una plataforma de software específica;
10. Desarrollo y licenciamiento de programas informáticos personalizables;
11. Comercio al por menor de accesorios publicitarios;
12. Arrendamiento de equipos electrónicos en préstamo;
13. Intermediación de contratos de servicios y mercantiles en general, incluidos los inmobiliarios; y
14. Emisión y administración de vales de comida, restaurante y transporte.

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

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

### Merqueo International S.A.S.

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

1. Realizar y mantener inversiones o participaciones en cualquier tipo de empresa, sociedad o activos.
2. Venta y arrendamiento de espacios publicitarios, y producción y realización de piezas publicitarias.
3. Representar Sociedades y empresas nacionales y extranjeras, y comercializar los productos fabricados y/o vendidos por estas.
4. Realizar operaciones tanto de préstamo como de cambio, descuento y aperturas de cuentas corrientes, representar personas naturales y jurídicas, nacionales o extranjeras.
5. Participar o constituir conforme a la Ley y bajo la forma jurídica que se acuerde o convenga, consorcios, uniones temporales o asociaciones, con personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras, públicas o privadas, para el desarrollo de proyectos afines con su objeto social.
6. Organizar, promover, formar, participar y/o financiar Sociedades o empresas que expandan, faciliten o complementen los negocios sociales. Para el desarrollo de su objeto la Sociedad podrá realizar todas aquellas actividades necesarias tales como: celebrar toda clase de actos, contratos o cualesquiera otros acuerdos civiles, comerciales, laborales y/o administrativos, participar en licitaciones públicas y privadas, importación, exportación y comercialización de productos y servicios, relacionados estos con su objeto social. Así mismo, podrá desarrollar cualquier otra actividad económica lícita tanto en Colombia como en el extranjero.

## MERQUEO S.A.S.

## Nota 11. Préstamos bancarios y otros pasivos financieros

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

	30 de abril de 2023	31 de diciembre de 2022
Préstamos bancarios	109,354,012	109,314,686
Tarjetas de crédito	213,843	203,997
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>109,567,855</b>	<b>109,518,683</b>
<b>Corriente</b>	<b>6,035,904</b>	<b>9,169,123</b>
<b>No corriente</b>	<b>103,531,951</b>	<b>100,349,560</b>

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

	30 de abril de 2023	31 de diciembre de 2022
<b>Corriente</b>		
Préstamos bancarios	5,822,061	8,965,126
Tarjetas de crédito	213,843	203,997
<b>Total pasivos financieros corriente</b>	<b>6,035,904</b>	<b>9,169,123</b>
<b>No corriente</b>		
Préstamos bancarios	103,531,951	100,349,560
<b>Total pasivos financieros no corriente</b>	<b>103,531,951</b>	<b>100,349,560</b>
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>109,567,855</b>	<b>109,518,683</b>

## ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

El detalle de los préstamos bancarios es el siguiente:

Banco	Fecha	Moneda	Plazo (1)	Valor (2)	Tasa	2022	2021
Blue Like an Orange Sustainable Capital	26/04/2022	USD	84	18,000,000	Daily SOFR + 9.00%	91,781,790	90,541,436
BID Invest - IDB Invest	26/04/2022	USD	84	3,180,000	Daily SOFR + 9.00%	15,976,981	15,773,890
Banco de Bogotá S.A.	10/10/2019	COP	No aplica	500,000	IBR + 4.60%	219,332	454,806
Banco de Bogotá S.A.	9/02/2022	COP	12	1,000,000	IBR + 3.25%	-	166,667
Banco de Occidente S.A.	28/04/2021	COP	24	685,000	IBR + 3.40%	-	113,828
Banco de Occidente S.A.	23/02/2021	COP	24	542,046	IBR + 5.25%	-	45,169
Banco de Occidente S.A.	15/07/2021	COP	24	390,000	IBR + 3.96%	48,076	113,076
Banco de Occidente S.A.	25/01/2022	COP	36	730,000	IBR + 4.27%	425,833	506,944
Bancolombia S.A.	7/09/2021	COP	24	2,000,000	IBR + 5.40%	416,667	750,000
Bancolombia S.A.	30/12/2021	COP	24	511,000	IBR + 6.40%	170,333	255,500
Bancolombia S.A.	14/02/2022	COP	12	495,426	IBR + 3.20%	-	82,550
Bancolombia S.A.	11/02/2022	COP	12	545,052	IBR + 3.00%	-	90,820
Bancolombia S.A.	31/03/2022	COP	24	630,000	IBR + 5.30%	315,000	420,000
<b>Total pasivos financieros corriente</b>						<b>109,354,012</b>	<b>109,314,686</b>

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

Durante los cuatro meses terminados el 30 de abril de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, la Compañía cumple con todos sus convenios de deuda. La Compañía tiene convenios asociados con tres de sus préstamos, como se describe a continuación.:

## Bancolombia

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

## Préstamo BLAO

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

## Préstamo del BID

El 14 de abril de 2023, de conformidad con la Enmienda No. 4 sobre el Acuerdo de Prestado del BID-I, la Compañía obtuvo una exención limitada del BID-I relacionada con distintas situaciones y posibles incumplimientos bajo el Acuerdo de Préstamo del BID-I. Esta Enmienda No. 4 específicamente indica (a) que el pago de intereses adeudados sobre el monto principal de conformidad con la Sección 2.13 (Intereses del Préstamo de BID Invest) los cuales deberían de ser pagos el 15 de abril serán pagados por la Compañía el 15 de octubre de 2023 ; (b) que BID-I renuncia a cobrar intereses de demora sobre los intereses relacionados en el punto anterior; (c) que BID-I renunciar a las limitantes establecidas en la sección 5.2.1.12 del Acuerdo de Préstamo, en la medida en que dicho convenio restringe a la Compañía de celebrar una línea de crédito senior de hasta US\$2.000.000 documentada en una nota o notas convertibles, permitiendo así a la Compañía la obtención de dicha línea de crédito la cual estará garantizada mediante una garantía mobiliaria de primer grado sobre cierta propiedad intelectual de la Compañía; y (d) que BID-I autoriza a la Compañía a pagar la línea de crédito descrita en el punto inmediatamente anterior, con dicha propiedad intelectual en caso de que no se lleve a cabo una oferta pública registrada.

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

## ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

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

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

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

<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>7,946,568</b>
Incrementos por desembolsos y renovaciones	91,168,909
Costos capitalizables de la deuda	(2,644,396)
Gasto por intereses	7,876,172
Disminuciones por pagos de capital, intereses y novaciones	(10,657,979)
Diferencia en cambio	15,829,409
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>109,518,683</b>
Costos capitalizables de la deuda	(27,151)
Gasto por intereses	4,736,144
Disminuciones por pagos de capital, intereses y renovaciones	(1,507,463)
Diferencia en cambio	(3,152,358)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>109,567,855</b>

Estos créditos se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Al 30 de abril de 2023, no había costos de emisión asociados con los pasivos de la Compañía. Para el año finalizado el 31 de diciembre de 2022, la Compañía incurrió en \$3,738,788 de costos de emisión asociados con los pasivos de la Compañía, que se amortizan de acuerdo con el método de interés efectivo durante el plazo contractual de dichas obligaciones.

## MERQUEO S.A.S.

## Nota 12. Cuentas comerciales por pagar a partes relacionadas

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

	30 de abril de 2023	31 de diciembre de 2022
Controladora	24,867,832	-
Otras partes relacionadas	7,301,955	5,609,998
<b>Total</b>	<b>32,169,787</b>	<b>5,609,998</b>
<b>Corriente</b>	<b>28,258,255</b>	<b>982,874</b>
<b>No corriente</b>	<b>3,911,532</b>	<b>4,627,124</b>

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

Obligación	Fecha	Moneda	Vencimiento	Valor	Tasa de interés	30 de abril de 2023	31 de diciembre de 2022
Préstamo Merqueo Holdings	29/12/2022	USD	Septiembre 2023	3,000,000	10.00% EA	-	14,865,886
Préstamo Merqueo Holdings	29/12/2022	USD	Noviembre 2023	1,111,111	10.00% EA	5,361,812	5,052,354
Préstamo Merqueo Holdings	29/12/2022	USD	Noviembre 2023	555,556	10.00% EA	2,652,905	2,496,747
Préstamo Merqueo Holdings	29/12/2022	USD	Diciembre 2023	555,556	10.00% EA	2,611,118	2,452,845
Préstamo Merqueo Holdings	12/01/2023	USD	Diciembre 2023	500,000	No aplica	2,334,500	-
Préstamo Merqueo Holdings	25/01/2023	USD	Diciembre 2023	780,000	No aplica	3,641,820	-
Préstamo Merqueo Holdings	11/01/2023	USD	Diciembre 2023	500,000	No aplica	2,334,500	-
Préstamo Merqueo Holdings	14/02/2023	USD	Diciembre 2023	50,000	No aplica	233,450	-
Préstamo Merqueo Holdings	26/01/2023	USD	Diciembre 2023	19,000	No aplica	88,711	-
Préstamo Merqueo Holdings	9/02/2023	USD	Diciembre 2023	220,000	No aplica	1,027,180	-
Préstamo Merqueo Holdings	28/02/2023	USD	Diciembre 2023	1,500,000	No aplica	7,003,500	-
Préstamo Merqueo Holdings	31/03/2023	USD	Diciembre 2023	39,000	No aplica	182,091	-
Préstamo Merqueo Holdings	12/04/2023	USD	Diciembre 2023	200,000	No aplica	933,800	-
Préstamo Merqueo Holdings	28/03/2023	USD	Diciembre 2023	500,000	No aplica	2,334,500	-
Préstamo Portland JSX Limited	22/12/2022	USD	Mayo 2023	200,000	15.00% EA	981,371	965,375
Préstamo Portland JSX Limited	28/12/2022	USD	Mayo 2023	300,000	15.00% EA	1,468,064	1,443,685
Préstamo MGM Energy Efficiency Colombia S.A.S.	26/05/2021	COP	Junio 2023	2,944,091	17.74% EA	2,756,285	2,756,405
Préstamo MGM Energy Efficiency Colombia S.A.S.	26/05/2021	COP	Junio 2023	2,494,479	19.99% EA	2,034,802	2,136,490
<b>Total</b>						<b>37,980,409</b>	<b>32,169,787</b>

## ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

## Nota 13. Pasivos por arrendamientos

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

	30 de abril de 2023	31 de diciembre de 2022
Edificaciones	4,890,600	5,476,268
Otros pasivos por arrendamiento	553,158	699,319
Muebles y enseres	260,037	423,288
Equipo de computación y comunicación	345,657	495,745
Maquinaria y equipo	223,564	285,634
<b>Total</b>	<b>6,273,016</b>	<b>7,380,254</b>
<b>Corriente</b>	<b>3,711,916</b>	<b>3,679,488</b>
<b>No corriente</b>	<b>2,561,100</b>	<b>3,700,766</b>

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

Los cambios significativos en los pasivos por arrendamiento se explican en la Nota 8.

## Nota 14. Capital y prima de emisión

## Capital emitido

El capital emitido corresponde al valor equivalente del número de acciones en circulación por su valor nominal, así el capital emitido corresponde al capital autorizado menos el capital por suscribir, con base en lo anterior, al 31 de diciembre de 2023 el capital autorizado de la Compañía está representado en 10,000,000,000 de acciones ordinarias con un valor nominal de \$1 (\*) cada una, el capital por suscribir equivale a 8,513,117,807 de acciones, así el capital suscrito y pagado asciende \$1,486,881, representado en el número de acciones en circulación que es de 1,486,882,193.

Al 31 de diciembre de 2022 el capital autorizado de la Compañía está representado en 10,000,000,000 de acciones ordinarias con un valor nominal de \$1 (\*) cada una, el capital por suscribir equivale a 8,513,117,807 de acciones, así el capital suscrito y pagado asciende \$1,486,881, representado en el número de acciones en circulación que es de 1,486,882,193.

(\*) Expresado en pesos colombianos.

## MERQUEO S.A.S.

Los derechos otorgados sobre las acciones a 30 de abril de 2023 corresponden a los siguientes:

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

La conciliación del número de acciones emitidas en circulación suscritas y totalmente pagadas a 30 de abril de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, es la siguiente:

Tipo de acción	Saldo al 31 de diciembre de 2021	Adiciones	Saldo al 31 de diciembre de 2022	Saldo al 30 de abril de 2023
Común clase A	308,434,214	-	308,434,214	308,434,214
Común clase B	27,236,835	-	27,236,835	27,236,835
Preferenciales - Serie A	114,581,438	-	114,581,438	114,581,438
Preferenciales - Serie B	74,577,784	-	74,577,784	74,577,784
Preferenciales - Adicional serie B	15,018,281	-	15,018,281	15,018,281
Preferenciales - Serie C1	68,965,638	208,773,530	277,739,168	277,739,168
Preferenciales - Serie C2	58,448,579	-	58,448,579	58,448,579
Preferenciales - Serie C3	8,601,157	-	8,601,157	8,601,157
Preferenciales - Serie D1	-	602,244,737	602,244,737	602,244,737
<b>Total capital suscrito y pagado</b>	<b>675,863,926</b>	<b>811,018,267</b>	<b>1,486,882,193</b>	<b>1,486,882,193</b>

## Prima de emisión

Al 31 de abril de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el capital desembolsado adicional representa el mayor valor pagado sobre el valor nominal de las acciones, que asciende a \$392,987,164. De acuerdo con la normativa legal, este saldo podrá ser distribuido cuando la Sociedad sea liquidada, o su valor sea capitalizado. La capitalización se lleva a cabo cuando una parte de la prima de la acción se transfiere a una cuenta de capital como resultado de la emisión de un dividendo de acciones.

Durante 2023 la Compañía no ha suscrito acciones. Durante 2022, la Compañía suscribió 811,018,267 por un monto de \$811,018 reconocidas como capital social y \$168,657,782 dentro de prima de emisión.

## ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

## Nota 15. Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes por los periodos terminados el 30 de abril de 2023 y 2022, se integra de la siguiente manera:

	30 de abril de 2023	30 de abril de 2022
Venta de mercancías y similares	13,989,200	55,644,191
Ingresos por entregas a domicilio	157,192	232,693
Otros ingresos ordinarios	3,719	35,172
Comisiones	-	196,987
<b>Ingresos de actividades ordinarias</b>	<b>14,150,111</b>	<b>56,109,043</b>

### Obligaciones de desempeño

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

#### Venta minorista digital y entrega de los productos

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

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

#### Descuentos a través de programas de fidelización de clientes

La obligación de cumplimiento se estima sobre una base histórica relacionada con el derecho del cliente a canjear descuentos en forma de reembolso en efectivo. Esta cantidad se calcula en función del método del valor esperado.

#### Venta de productos de terceros

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

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

## MERQUEO S.A.S.

## Servicios de entrega para ventas en el mercado

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

## Otros ingresos ordinarios

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

## Nota 16. Gastos de administración y gastos de venta

## Gastos de venta

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

	30 de abril de 2023	30 de abril de 2022
Sueldos y salarios	2,673,351	7,758,825
Aportaciones a la seguridad social	514,248	924,863
Otros beneficios a los empleados a corto plazo	413,712	1,188,272
<b>Total gastos por beneficios a los empleados a corto plazo</b>	<b>3,601,311</b>	<b>9,871,960</b>
Gastos por beneficios post-empleo, planes de aportaciones definidas	206,687	612,389
<b>Total gastos por beneficios a los empleados post-empleo</b>	<b>206,687</b>	<b>612,389</b>
Gastos por beneficios de terminación	18,411	37,346
<b>Total de gastos por beneficios a los empleados</b>	<b>3,826,409</b>	<b>10,521,695</b>

El valor de los gastos de venta es el siguiente:

	30 de abril de 2023	30 de abril de 2022
Servicios	1,568,435	8,867,024
Publicidad	757,382	4,729,603
Comisiones	319,544	1,112,338
Otros (1)	244,471	2,401,015
Gasto por deterioro	106,233	-
Beneficios a empleados y personal externo	874	616,767
<b>Total otros gastos de venta</b>	<b>2,996,939</b>	<b>17,726,747</b>
<b>Total gastos de venta</b>	<b>6,823,348</b>	<b>28,248,442</b>

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

## ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

## Gastos de administración

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

	30 de abril de 2023	30 de abril de 2022
Sueldos y salarios	2,641,399	8,202,658
Aportaciones a la seguridad social	255,737	657,624
Otros beneficios a los empleados a corto plazo	314,245	1,117,981
<b>Total gastos por beneficios a los empleados a corto plazo</b>	<b>3,211,381</b>	<b>9,978,263</b>
Gastos por beneficios post-empleo, planes de aportaciones definidas	373,109	1,764,666
<b>Total gastos por beneficios a los empleados post-empleo</b>	<b>373,109</b>	<b>1,764,666</b>
Gastos por beneficios de terminación	42,135	30,675
<b>Total de gastos por beneficios a los empleados</b>	<b>3,626,625</b>	<b>11,773,604</b>

El valor de los gastos de administración es el siguiente:

	30 de abril de 2023	30 de abril de 2022
Honorarios	1,148,385	1,784,577
Beneficios a empleados y personal externo	921,274	471,683
Impuestos distintos al impuesto de renta no recuperables	492,238	1,401,338
Servicios	459,927	561,616
Gasto por depreciación de derechos de uso	220,944	96,067
Gasto por depreciación	209,782	554,356
Gastos de representación y viaje	146,750	551,141
Gastos legales	91,087	316,017
Seguros	56,863	38,267
Otros	55,789	365,179
Comisiones	39,019	88,781
<b>Total otros gastos de administración</b>	<b>3,842,058</b>	<b>6,229,022</b>
<b>Total gastos de administración</b>	<b>7,468,683</b>	<b>18,002,626</b>

## Nota 17. Gastos por tecnología

El valor de los gastos de tecnología es el siguiente:

	30 de abril de 2023	30 de abril de 2022
Servicios de tecnología	1,344,353	1,506,039
Amortización intangible de tecnología	578,741	888,189
Sueldos y salarios	858,409	10,887
Costos de infraestructura	-	796
<b>Total gastos por tecnología</b>	<b>2,781,503</b>	<b>2,405,911</b>

## Nota 18. Resultado financiero, neto

El valor del resultado financiero, neto es el siguiente:

	30 de abril de 2023	30 de abril de 2022
Ingresos por intereses, efectivo y equivalentes del efectivo	54,067	13,441
Otros intereses financieros	65	662
<b>Total ingresos financieros</b>	<b>54,132</b>	<b>14,103</b>
Gastos por intereses de mora	(39,099)	(17,205)
Gastos por intereses en pasivo por arrendamiento	(367,955)	(787,186)
Gastos por intereses en otras obligaciones	(1,447,878)	(299,188)
Gastos por intereses en obligaciones financieras	(4,736,144)	(232,835)
<b>Total gastos financieros</b>	<b>(6,591,076)</b>	<b>(1,336,414)</b>
Ingreso por diferencia en cambio	20,271,407	940,023
Gasto por diferencia en cambio	(15,767,876)	(1,032,142)
<b>Resultado cambiario neto</b>	<b>4,503,531</b>	<b>(92,119)</b>

## Nota 19. Participación en los resultados de subsidiarias que se contabilizan utilizando el método de participación

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

	30 de abril de 2023	30 de abril de 2022
Merqueo SA de CV	(406,248)	(11,612,813)
Merqueo Comercio Varejista e Intermediacao de Negocios Ltda	(4,014,544)	(10,988,738)
Merqueo International S.A.S.	-	(188,780)
<b>Total resultado metodo de participación en resultados</b>	<b>(4,420,792)</b>	<b>(22,790,331)</b>

## Nota 20. Resultado por acción

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

Las acciones diluidas están destinadas a proporcionar una medida de la participación de cada acción ordinaria en el rendimiento de la Compañía considerando los efectos diluidos (reducción de las ganancias o aumento de las pérdidas) de las acciones ordinarias potenciales en circulación durante el período. Las ganancias diluidas por acción se calculan dividiendo el beneficio del año atribuible a los accionistas ordinarios de la participación de control por el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el año más el número promedio ponderado de acciones ordinarias que tienen

## ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

potencial dilusivo. La Compañía no ha presentado ganancias diluidas por acción, ya que ha reconocido una pérdida neta para todos los períodos, lo que resultaría en un efecto antidilusivo.

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

	30 de abril de 2023	30 de abril de 2022
Resultado neto atribuible a la participación controladora	(22,512,405)	(69,707,955)
Promedio ponderado de acciones ordinarias atribuible al resultado básico	1,486,882,193	747,194,882
<b>Resultado por acción básica (en pesos colombianos)</b>	<b>(15.14)</b>	<b>(93.29)</b>

## Nota 21. Instrumentos financieros y gestión del riesgo financiero

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

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

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

### Administración del capital

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

## MERQUEO S.A.S.

## Instrumentos financieros por categoría

Al 30 de abril de 2023 y 31 de diciembre de 2022, los activos y pasivos financieros se integran como sigue:

	30 de abril de 2023	31 de diciembre de 2022
Efectivo y equivalentes de efectivo	767,533	3,077,012
<b>Activos financieros medidos a costo amortizado</b>		
Cuentas comerciales por cobrar y otras por cobrar	5,484,704	6,083,170
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	2,360,530	2,323,611
Otros activos financieros	-	619,331
<b>Total activos financieros</b>	<b>8,612,767</b>	<b>12,103,124</b>
<b>Pasivos financieros medidos a costo amortizado</b>		
Cuentas por pagar a partes relacionadas	38,498,147	32,169,787
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	18,598,550	20,368,227
Pasivos financieros	109,567,855	109,518,683
Pasivos por arrendamiento	6,273,016	7,380,254
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>172,937,568</b>	<b>169,436,951</b>
<b>Exposición financiera neta pasiva</b>	<b>(164,324,801)</b>	<b>(157,333,827)</b>

## Valor razonable de activos y pasivos financieros valuados a costo amortizado

El importe de efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar, se aproximan a su valor razonable debido al corto plazo de su vencimiento. El valor neto en libros de estas cuentas representa el flujo esperado de efectivo al 30 de abril de 2023 y 31 de diciembre de 2022. Adicionalmente, el valor en libros y el valor razonable estimado de los pasivos financieros valuados a costo amortizado son como sigue:

	30 de abril de 2023		31 de diciembre de 2022	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Préstamos bancarios y otros pasivos financieros	109,567,855	98,029,398	109,518,683	103,599,280

El valor razonable estimado de los préstamos bancarios al 30 de abril de 2023 y 31 de diciembre de 2022 se determinó con base en flujos de efectivo descontados, utilizando la tasa USD LIBOR más el diferencial crediticio de Colombia, la cual refleja un riesgo crediticio similar en pesos colombianos. La medición a valor razonable de los préstamos bancarios se considera dentro del Nivel 2 de la jerarquía de valor razonable.

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

Al 30 de abril de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no hubo transferencias entre los niveles de la jerarquía de valor razonable.

## ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

## Nota 21.1. Riesgos de mercado

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

Los análisis de sensibilidad en las siguientes secciones se relacionan con la posición al 30 de abril de 2023 y han sido preparados con base en el supuesto de que la sensibilidad de la partida relevante del estado de resultados es el efecto de los cambios asumidos en los riesgos de mercado respectivos. Esto se basa en los activos y pasivos financieros mantenidos al 30 de abril de 2023.

### a. Riesgo de tipo de cambio

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

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

La Compañía mantiene los siguientes activos y pasivos financieros denominados en dólares americanos con relación a la moneda funcional de la Matriz y sus entidades subsidiarias, convertidos a miles de pesos colombianos al tipo de cambio de cierre al 30 de abril de 2023:

	30 de abril de 2023	31 de diciembre de 2022
	USD	USD
Activos financieros	7,533	134,478
Pasivos financieros	147,817,402,861	28,950,280
<b>Posición financiera en moneda extranjera</b>	<b>(147,817,395,329)</b>	<b>(28,815,802)</b>

El tipo de cambio utilizado para convertir las posiciones financieras en dólares estadounidenses a pesos colombianos es al 30 de abril de 2023 – \$4,669.00, al 31 de diciembre de 2022 – \$4,810.20. Con base en las posiciones financieras en moneda extranjera mantenidas por la Compañía, una variación hipotética del 10% en el tipo de cambio COP/USD y mantener constantes todas las demás variables, resultaría en un efecto antes de impuestos de \$69,015,942 y \$13,864,590 en el estado separado de ingresos y patrimonio contable, al 30 de abril de 2023 y 31 de diciembre de 2022, respectivamente.

### b. Riesgo de tasa de interés

La Compañía está expuesta al riesgo de tasa de interés principalmente por los préstamos bancarios que mantiene a tasas variables. Por otra parte, los préstamos a tasas fijas exponen a la Compañía al riesgo de tasas de interés a valor razonable, el cual implica que pudiese estar pagando intereses a tasas significativamente distintas a las de un mercado observable. Al 30 de abril de 2023, el 5% de los financiamientos están denominados bajo una tasa fija y el 95% a tasa variable.

Al 30 de abril de 2023 y 31 de diciembre de 2022, si las tasas de interés en préstamos a tasa variable incrementaran o disminuyeran en 100 puntos base con relación a la tasa vigente al cierre del periodo, el gasto financiero en resultados y en el capital contable de la Compañía se modificaría en \$860,137 y \$1,092,786, respectivamente.

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

## Nota 21.2. Riesgo de crédito

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

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

Al 30 de abril de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Compañía no tenía ningún cliente que representara más del 10% de las cuentas por cobrar pendientes.

Se realiza un análisis de deterioro en cada fecha de reporte utilizando una matriz de provisiones para medir las pérdidas crediticias esperadas. Las tasas de provisión se basan en días de mora para segmentos de clientes con patrones de pérdida similares, que son cuentas por cobrar por transporte y cuentas comerciales de clientes. El cálculo refleja el resultado ponderado probable, el valor del dinero en el tiempo y la información razonable y sustentable que está disponible a la fecha de presentación sobre eventos pasados, condiciones actuales y pronósticos de condiciones económicas futuras. Por lo general, las cuentas por cobrar comerciales se cancelan si están en mora por más de siete meses y no están sujetas a actividad de ejecución. La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha de presentación es el valor en libros de cada clase de activos financieros que se desglosa en la Nota 21.3.

Durante los años terminados el 30 de abril de 2023 y 31 de diciembre de 2022 no se excedieron los límites de crédito y no han existido cambios en las técnicas de estimación o supuestos.

## Nota 21.3 Riesgo de liquidez

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

## ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

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

	Menos de 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años
<b>30 de abril de 2023</b>			
Préstamos bancarios y otros pasivos financieros	6,035,904	69,937,939	33,594,012
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	18,598,550	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	34,859,247	3,638,900	-
Pasivo por arrendamiento	3,711,916	2,561,100	-
Intereses futuros no devengados	14,881,656	42,498,693	4,260,011

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

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

### Jerarquía de valor razonable

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

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

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

Al 30 de abril de 2023 y 31 de diciembre de 2022 la Compañía no mantiene instrumentos financieros medidos a valor razonable.

## Nota 22. Activos y pasivos contingentes

### Nota 22.1. Activos contingentes

Al 30 de abril de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 la Compañía no posee activos contingentes significativos.

### Nota 22.2. Pasivos contingentes

Los siguientes son los pasivos contingentes al 30 de abril de 2023:

Durante 2020, la Compañía fue demandada por incumplimiento en la presentación de publicidad de bebidas alcohólicas en su sitio web. Al 30 de abril de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, la resolución de la demanda es desfavorable para la Compañía; Sin embargo, no es posible estimar la cantidad a pagar en caso de que se pierda la demanda, aunque la administración y su asesor legal creen que la exposición potencial máxima no es material.

## Nota 23. Eventos subsecuentes

En la elaboración de los estados financieros separados, la Compañía ha evaluado los hechos y transacciones para su reconocimiento o revelación posteriores al 31 de diciembre de 2022 y hasta el 15 de mayo de 2023, (fecha de emisión de los estados financieros separados), y salvo los asuntos mencionados a continuación, no se han identificado eventos posteriores significativos:

### Modificación del prestamista contrato de crédito BLAO

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

### Nuevo plan de beneficios a empleados

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

## ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

### Nueva nota convertible

Merqueo S.A.S ha negociado una línea de crédito hasta por US\$2,000,000 con los vehículos afiliados al Grupo Portland y al grupo MGM sobre los cuales a la fecha se ha recibido un desembolso total de US\$640,000. Dicho instrumento convertible tiene la posibilidad de ser pago en (i) acciones de la sociedad Merqueo Holdings en caso de presentarse un listamiento directo en la bolsa, (ii) mediante el pago en efectivo luego de realizar la venta de la propiedad intelectual listada en dicho documento y otorgada en garantía a los tenedores de dichas notas o (iii) en efectivo.

### Suspensión listamiento en Bolsa

La Junta Directiva de Merqueo Holdings ha decidido mediante reunión extraordinaria de Junta Directiva del 26 de abril de 2023 suspender los esfuerzos relacionados con el listamiento en bolsa de la sociedad Merqueo Holdings debido a las condiciones actuales de mercado. En caso de considerar que se cuentan con mejores condiciones dicho mecanismo e financiación deberá ser reevaluado por la Junta Directiva.

En intercambio, la empresa está trabajando en varias opciones de obtención de capital privado para asegurar su operación, para lo cual busca garantizar los fondos necesarios para mínimo un año de operación.

