

***COMPAÑÍA DE EMPAQUES S.A. Y
SUBSIDIARIAS***

***Estados Financieros Intermedios Consolidados
Condensados***

(No auditados)

Al 30 de septiembre de 2022

Índice de las notas a los estados financieros consolidados condensados

Contenido

JUNTA DIRECTIVA	3
PERSONAL DIRECTIVO	4
INFORME DEL REVISOR FISCAL SOBRE LA REVISIÓN DE INFORMACIÓN FINANCIERA DE PERIODOS INTERMEDIOS.....	5
1. INFORMACIÓN GENERAL.....	13
2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES	14
3. OBJETIVOS Y POLITICAS PARA EL MANEJO DEL RIESGO.....	14
4. TRANSACCIONES SIGNIFICATIVAS DEL PERIODO	16
5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.....	17
6. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR.....	17
7. INVENTARIOS.....	18
8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.....	18
9. OTROS ACTIVOS	23
10. PASIVOS FINANCIEROS.....	23
11. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR.....	26
12. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.....	26
13. ACTIVO Y PASIVO POR IMPUESTOS	27
14. CAPITAL EMITIDO	27
15. RESERVAS.....	27
16. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.....	28
17. COSTO DE VENTAS.....	28
18. GASTOS DE DISTRIBUCIÓN Y VENTA	29
19. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	29
20. COSTOS FINANCIEROS	30
21. INGRESOS FINANCIEROS	30
22. DIFERENCIA EN CAMBIO NETA.....	30
23. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.....	30
24. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS.....	32
25. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS	33
26. CONTINGENCIAS	33
27. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA.....	34
28. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	34

JUNTA DIRECTIVA

PRINCIPALES

Pedro Miguel Estrada Londoño
Presidente Junta Directiva

Ignacio Vélez Londoño

Andrés Restrepo Isaza

Guillermo Gutiérrez Restrepo

Luis Javier Zuluaga Palacio

SUPLENTES

Álvaro Mauricio Isaza Upegui

Carlos Manuel Uribe Lalinde

Juan Carlos Zuluaga Jaramillo

Andrés Villegas Echavarría

Jorge Hernán Toro Palacio

SECRETARIO GENERAL

Luis Fernando Correa Velásquez

REVISOR FISCAL

Carlos Andrés Mazo

Designado por Deloitte & Touche Ltda

PERSONAL DIRECTIVO

JUAN DAVID GARCÉS ARBELÁEZ

PRESIDENTE

LUIS FERNANDO CORREA VELÁSQUEZ

VICEPRESIDENTE ADMINISTRATIVO - FINANCIERO

NATALIA ESCOBAR MAZO

VICEPRESIDENTE DE OPERACIONES

INFORME DEL REVISOR FISCAL SOBRE LA REVISIÓN DE INFORMACIÓN FINANCIERA DE PERIODOS INTERMEDIOS

A los accionistas de
COMPAÑÍA DE EMPAQUES S.A.

Introducción

He revisado el estado de situación financiera consolidado condensado adjunto de COMPAÑÍA DE EMPAQUES S.A. Y SUBSIDIARIAS, al 30 de septiembre de 2022, y los correspondientes estados consolidado condensado de resultados integrales por el periodo de tres y nueve meses terminados en dicha fecha, y de cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por el periodo de nueve meses terminado en dicha fecha y el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas; junto con el reporte de información en el lenguaje y taxonomía eXtensible Business Reporting Language (XBRL).

La administración es responsable por la adecuada preparación y presentación de esta información financiera intermedia de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia y la Norma Internacional de Contabilidad 34 referida a información financiera intermedia y por la correcta presentación del reporte de información en el lenguaje y taxonomía eXtensible Business Reporting Language (XBRL). Mi responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros intermedios y el reporte de información en el lenguaje y taxonomía eXtensible Business Reporting Language (XBRL), basada en mi revisión.

Alcance de la Revisión

He realizado mi revisión de información financiera intermedia de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 "Revisión de información financiera intermedia realizada por el auditor independiente de la entidad" incluida en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer preguntas, principalmente a las personas responsables de los asuntos financieros y contables, y aplicar procedimientos de revisión analítica y la aplicación de otros procedimientos de revisión. Una revisión de información financiera intermedia es sustancialmente menor que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia y, en consecuencia, no me permite obtener una seguridad de que hayan llegado a mi conocimiento todos los asuntos de importancia material que pudieran haberse identificado en una auditoría. Por lo tanto, no expreso una opinión de auditoría sobre los estados financieros intermedios.

Conclusión

Basado en mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento ningún asunto que me haga pensar que la información financiera intermedia adjunta y el reporte de información en el lenguaje y taxonomía eXtensible Business Reporting Language (XBRL), no presenta, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de COMPAÑÍA DE EMPAQUES S.A. Y SUBSIDIARIAS al 30 de septiembre de 2022, así como sus resultados para el periodo de tres y nueve meses terminados en esa fecha, y sus flujos de efectivo por el periodo de nueve meses terminados en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia

incluyendo la Norma Internacional de Contabilidad 34 referida a información financiera intermedia e instrucciones impartidas por la Superintendencia Financiera de Colombia.



CARLOS ANDRÉS MAZO

Revisor Fiscal

T.P. 101764-T

Designado por Deloitte & Touche Ltda.

11 de noviembre de 2022.

COMPAÑÍA DE EMPAQUES S.A. Y SUBSIDIARIAS**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO CONDENSADO**

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021

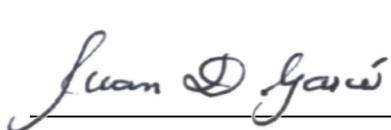
Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

	Notas	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	17.499.349	49.724.455
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	6	111.436.410	95.860.849
Activos financieros derivados		1.645.208	420.332
Inventarios	7	131.390.006	107.496.928
Activo por impuestos	13	17.409.185	17.464.593
Gastos pagados por anticipado y otros activos no financieros		340.298	910.392
Total de activos corrientes		279.720.456	271.877.549
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipo	8	278.030.010	269.954.773
Instrumentos de patrimonio		1.295.632	355.631
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	6	1.126.758	1.246.202
Otros activos	9	21.877.765	17.904.700
Activo por impuesto diferido	23	672.312	230.562
Total de activos no corrientes		303.002.477	289.691.868
TOTAL ACTIVOS		582.722.933	561.569.417
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes			
Pasivos financieros	10	47.256.837	27.402.076
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	11	92.608.917	81.592.866
Pasivo por impuestos	13	18.839.619	19.858.405
Beneficios a los empleados	12	10.933.132	11.577.604
Otros pasivos		2.139.287	907.792
Total pasivos corrientes		171.777.792	141.338.743
Pasivos no corriente			
Pasivos financieros	10	80.630.947	100.992.643
Beneficios a los empleados	12	7.479.768	6.868.904
Pasivo por impuesto diferido	23	24.572.672	27.812.508
Total pasivos no corrientes		112.683.387	135.674.055
TOTAL PASIVOS		284.461.179	277.012.798

PATRIMONIO

Capital emitido	14	17.556	17.556
Prima en colocación de acciones		500.990	500.990
Reservas	15	94.652.956	69.710.458
Utilidades retenidas de periodos anteriores (adopción NIIF)		160.529.761	160.529.761
Ganancia neta del periodo		18.882.761	31.834.611
Otro resultado integral acumulado		23.677.730	21.963.243
TOTAL PATRIMONIO		298.261.754	284.556.619
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		582.722.933	561.569.417

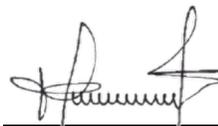
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros consolidados.



Juan David Garcés Arbeláez
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)



Aída Elena Granda Gallego
Contadora
Tarjeta Profesional 97947-T
(Ver certificación adjunta)



Carlos Andrés Mazo
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 101764-T
Designado por Deloitte & Touche Ltda.
(Ver mi informe adjunto)

COMPAÑÍA DE EMPAQUES S.A. Y SUBSIDIARIAS

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO CONDENSADO

Por el periodo de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2022 y 2021 y los periodos de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2022 y 2021

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

	Notas	Por el periodo de tres meses terminado el 30 de septiembre de		Por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de	
		2022	2021	2022	2021
Ingresos de actividades ordinarias	16	166.854.434	165.209.944	498.220.680	447.448.233
Costos de venta	17	(137.946.364)	(129.699.668)	(406.447.750)	(356.696.425)
Ganancia bruta		28.908.070	35.510.276	91.772.930	90.751.808
Gastos de distribución y venta	18	(12.661.970)	(12.957.615)	(37.220.959)	(35.406.184)
Gastos de administración	19	(7.029.007)	(4.948.204)	(18.270.392)	(13.872.164)
Otros ingresos y otros gastos		900.427	-	1.511.633	-
Ganancia de operación		10.117.520	17.604.457	37.793.212	41.473.460
Costos financieros	20	(4.161.119)	(1.643.481)	(9.961.601)	(4.282.135)
Ingresos financieros	21	511.835	147.008	1.276.465	401.368
Otros ingresos		-	(1.341.901)	-	(1.015.455)
Diferencia en cambio neta	22	(1.805.299)	(591.610)	(957.232)	(1.705.603)
Ganancia antes de impuesto		4.662.937	14.174.473	28.150.844	34.871.635
Impuesto a las ganancias	23	(1.327.028)	(5.514.478)	(9.268.083)	(11.349.242)
Ganancia neta del periodo		3.335.909	8.659.995	18.882.761	23.522.393
Otros resultados integrales					
Partidas que pueden reclasificarse en resultados:					
Ganancia en coberturas de flujo de efectivo		(543.523)	(314.901)	(26.703)	2.452
Participación en otro resultado integral de conversión de negocio en el extranjero		2.048.060	351.614	1.607.624	1.265.051
Impuesto a las ganancias relacionado		190.233	74.519	9.346	(163)
Ganancia partidas que pueden reclasificarse en resultados		1.694.770	111.232	1.590.267	1.267.340

COMPAÑÍA DE EMPAQUES S.A. Y SUBSIDIARIAS

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO CONDENSADO

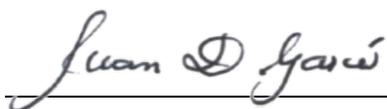
Por el periodo de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2022 y 2021 y los periodos de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2022 y 2021

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

Partidas que no serán reclasificadas a resultados:

Ajuste revaluación de propiedades, planta y equipo	-	(73.376)	-	(73.376)
Impuesto diferido revaluación de propiedades, planta y equipo	-	(255.142)	(147.824)	(255.142)
Ganancia planes de beneficio definido	43.436	115.484	294.705	477.557
Impuesto a las ganancias relacionado	(32.007)	(27.144)	(22.661)	(103.950)
Ganancia partidas que no serán reclasificadas a resultados	11.429	(240.178)	124.220	45.089
Otros resultados integrales, netos de impuestos	1.706.199	(128.946)	1.714.487	1.312.429
Total resultados integrales del período	5.042.108	8.531.049	20.597.248	24.834.822
Ganancias por acción:				
Básica y diluidas (pesos)			1.539	1.904

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros consolidados.



Juan David Garcés Arbeláez
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)



Aída Elena Granda Gallego
Contadora
Tarjeta Profesional 97947-T
(Ver certificación adjunta)



Carlos Andrés Mazo
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 101764-T
Designado por Deloitte & Touche Ltda.
(Ver mi informe adjunto)

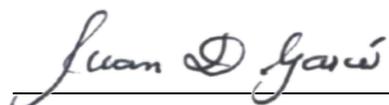
COMPAÑÍA DE EMPAQUES S.A. Y SUBSIDIARIAS

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO CONDENSADO

Por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2022 y 2021

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

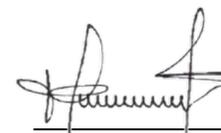
	Otro resultado integral acumulado									
	Capital emitido	Prima en colocación de acciones	Reservas	Utilidades retenidas de periodos anteriores (adopción NIIF)	Ganancia neta del periodo	Diferencias de cambio de conversión en operaciones en el extranjero	Ganancias (pérdidas) en coberturas de flujo de efectivo	Revaluación de propiedades, planta y equipo	Ganancias (pérdidas) planes de beneficio definido	Total
Saldo al 1 de enero de 2021	17.556	500.990	57.768.861	160.529.761	19.999.866	2.384.433	(2.289)	17.592.811	(571.037)	258.220.952
Ganancia neta del periodo	-	-	-	-	23.522.393	-	-	-	-	23.522.393
Otros resultados integrales, netos de impuestos	-	-	-	-	-	1.265.051	2.289	(328.518)	373.607	1.312.429
Readquisición de acciones	-	-	(1.970.168)	-	-	-	-	-	-	(1.970.168)
Dividendos decretados	-	-	(6.227.540)	-	-	-	-	-	-	(6.227.540)
Movimiento de reservas	-	-	20.139.305	-	(19.999.866)	-	-	-	-	139.439
Saldo al 30 de septiembre de 2021	17.556	500.990	69.710.458	160.529.761	23.522.393	3.649.484	-	17.264.293	(197.430)	274.997.505
Saldo al 1 de enero de 2022	17.556	500.990	69.710.458	160.529.761	31.834.611	4.286.270	17.357	17.264.291	395.325	284.556.619
Ganancia neta del periodo	-	-	-	-	18.882.761	-	-	-	-	18.882.761
Otros resultados integrales, netos de impuestos	-	-	-	-	-	1.607.624	(17.357)	(147.824)	272.044	1.714.487
Dividendos decretados	-	-	(7.421.129)	-	-	-	-	-	-	(7.421.129)
Movimiento de reservas	-	-	32.363.627	-	(31.834.611)	-	-	-	-	529.016
Saldo al 30 de septiembre de 2022	17.556	500.990	94.652.956	160.529.761	18.882.761	5.893.894	-	17.116.467	667.369	298.261.754



Juan David Garcés Arbeláez
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)



Aída Elena Granda Gallego
Contadora
Tarjeta Profesional 97947-T
(Ver certificación adjunta)



Carlos Andrés Mazo
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 101764-T
Designado por Deloitte & Touche Ltda.
(Ver mi informe adjunto)

COMPAÑÍA DE EMPAQUES S.A. Y SUBSIDIARIAS**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO CONDENSADO**

Por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2022 y 2021

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Flujos de efectivo por actividades de la operación:		
Ganancia neta del periodo	18.882.761	23.522.393
Ajustes para conciliar la ganancia neta del periodo con los flujos netos de efectivo usados en las actividades de operación:		
Depreciación y amortización de propiedades, planta y equipo	10.714.527	9.520.421
Depreciación activos por derecho de uso	3.512.552	2.891.693
(Recuperación) / pérdida cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	(216.307)	115.880
Pérdida de valor del inventario	246.496	94.942
Deterioro otros activos	1.377.478	-
Pérdida por diferencia en cambio	1.411.892	645.130
Ganancia por valoración de instrumentos financieros derivados	(1.380.980)	(497.488)
(Ganancia) / pérdida venta activos fijos	(22.000)	18.407
Impuesto sobre la renta diferido	(3.735.147)	(1.021.534)
Impuesto sobre la renta corriente	13.003.231	12.370.776
Costos financieros	524.205	384.102
	<u>44.318.708</u>	<u>48.044.722</u>
Cambios en el capital de trabajo:		
(Aumento) en inventarios	(24.139.574)	(30.007.328)
(Aumento) en cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	(15.359.254)	(22.757.367)
(Aumento) en activos financieros derivados	156.104	-
Disminución activos por impuestos	10.251.257	9.146.085
(Aumento) en otros activos	(5.092.757)	(4.362.473)
Aumento en cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	10.364.849	48.229.610
(Disminución) / aumento en beneficios a empleados	(33.608)	2.705.620
(Disminución) en impuestos por pagar	(13.526.706)	(13.585.034)
Aumento en otros pasivos	1.231.495	1.207.791
(Disminución) por impuesto sobre la renta	(10.195.849)	(8.990.486)
Flujos netos de efectivo (usados) / originados por actividades de la operación	<u>(2.025.335)</u>	<u>29.631.140</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión:		
Adquisición de instrumentos de patrimonio	(950.000)	-
Adquisición de propiedades, planta y equipo	(21.684.928)	(16.941.541)
Disposición de propiedades, planta y equipo	111.869	1.336.003
Flujos netos de efectivo usados por actividades de inversión	<u>(22.523.059)</u>	<u>(15.605.538)</u>

COMPAÑÍA DE EMPAQUES S.A. Y SUBSIDIARIAS

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO CONDENSADO

Por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2022 y 2021

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

Flujos de efectivo por actividades de financiación:

Obtención de préstamos	33.382.192	77.696.385
Pagos de préstamos	(24.396.217)	(69.696.444)
Pago de pasivos por arrendamiento	(4.170.163)	(5.786.132)
Intereses pagados	(6.585.120)	(2.569.619)
Dividendos pagados	(5.576.338)	(4.561.427)
Readquisición de acciones	-	(1.999.017)

Flujos netos de efectivo usados por actividades de financiación

(7.345.646) **(6.916.254)**

(Disminución) / aumento neto de efectivo y efectivo equivalente

(31.894.040) **7.109.348**

Efectos de las variaciones en las tasas de cambio en el efectivo y equivalentes de efectivo

Diferencial cambiario

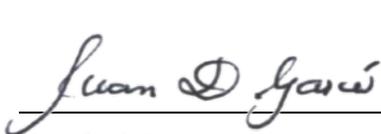
(331.066) (6.745.840)

Efectivo y efectivo equivalente al principio del periodo

49.724.455 27.409.956

Efectivo y efectivo equivalente al final del periodo

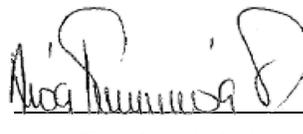
17.499.349 **27.773.464**



Juan David Garcés Arbeláez

Representante Legal

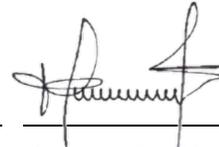
(Ver certificación adjunta)



Aída Elena Granda Gallego

Contadora

Tarjeta Profesional 97947-T
(Ver certificación adjunta)



Carlos Andrés Mazo

Revisor Fiscal

Tarjeta Profesional 101764-T
Designado por Deloitte & Touche Ltda.
(Ver mi informe adjunto)

COMPAÑÍA DE EMPAQUES S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE 2021
(En miles de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

1. INFORMACIÓN GENERAL

Compañía de Empaques S.A. y sus subsidiarias, (en adelante la Compañía o el Grupo), constituyen un grupo empresarial. La última controladora del Grupo es Compañía de Empaques S.A., fue constituida el 7 de diciembre de 1938 por escritura pública No 0001704 de la notaría tercera de Medellín, con una duración hasta el 31 de diciembre del año 2100. El domicilio principal es en Itagüí, Antioquia.

Su naturaleza jurídica corresponde a una sociedad anónima, inscrita en la Bolsa de Valores de Colombia (BVC).

Compañía de Empaques S.A. tiene por objeto social la explotación de la cabuya, la pita y otras fibras similares, así como de toda clase de fibras y materiales sintéticos, naturales, metálicos y no metálicos, el montaje de fábricas para la transformación de las fibras y materiales dichos; la producción, exportación e importación de los mismos; la compra y venta de tales fibras y materiales y de los productos elaborados con ellos. La participación en entidades afines o diferentes, cuando ello fuere conveniente para sus intereses y la prestación de servicios de asesoría financiera y tributaria, contable, de logística, de mercadeo y cualquiera otra que la sociedad pueda prestar, a través de su personal y de los equipos que posee, así como el diseño de maquinaria industrial en general, la representación comercial, dentro o fuera del País y la venta y suministro de alimentación a través del restaurante de la sociedad.

Texcomercial – Texco S.A.S. fue constituida el 27 de marzo de 1979. Tiene por objeto social la adquisición, distribución y enajenación a cualquier título oneroso de productos, excedentes y subproductos de las industrias textil y plástica; la adquisición, distribución y enajenación de materias primas y equipos necesarios para la elaboración a escala industrial de textiles y productos plásticos; la adquisición, distribución y enajenación de otros productos manufacturados, sea cual sea su procedencia, naturaleza y destinación, y la prestación de servicios de asesoría financiera y administrativa. La sociedad tiene un término de duración indefinido.

Texcomercial S.A. – Ecuador, fue constituida el 23 de abril de 1993. Tiene por objeto social de toda clase de productos manufacturados e industriales, tales como empaques de toda naturaleza, pinturas, resinas, materias primas para la industria, equipos y maquinarias para toda clase de actividades industriales, agroindustriales. La sociedad tiene un término de duración de 50 años.

Compañía de Empaques Internacional S.A.S., se constituyó el 24 de abril de 2014, inscrita el 13 de mayo del 2014 bajo número 00027936 del libro IX en la Cámara de Comercio de Rionegro, y su actividad comercial es la fabricación de fibras sintéticas y artificiales, compra e importación de insumos y materiales para la producción de los productos que comercializa.

Exc packaging SA de CV, tiene por objeto social la adquisición, distribución y enajenación de productos, excedentes y subproductos de la industria textil y plástica; materias primas, maquinaria y equipos necesarias para la elaboración a nivel industrial de textiles de productos plásticos y de fibras naturales. La producción, exportación e importación de los mismos.

A continuación, se relacionan las inversiones en subsidiarias que se consolidan:

Subsidiaria	País	Proporción de participación accionaria y derechos de voto 2022		Proporción de participación accionaria y derechos de voto 2021	
		Directa	Indirecta*	Directa	Indirecta*
Texcomercial S.A.S.	Colombia	100%	-	100%	-
Texcomercial S.A.*	Ecuador	80%	20%	80%	20%
Compañía de Empaques Internacional S.A.S.	Colombia	100%	-	100%	-
Exc Packaging SA de CV (a)	México	99%	1%	99%	1%

* Se tiene a través de Texcomercial S.A.S.

(a) Exc Packaging SA de CV constituida mediante escritura pública número 107908 tomo 531 libro XIV folio 1114694 en la ciudad de Guadalajara, Jalisco, México el 09 de marzo de 2021 y suscrita en la Notaría 58 el 23 de abril de 2021; la empresa tiene tiempo de duración indefinido y está domiciliada en el municipio de Zapopán, Jalisco. Con un capital mínimo de \$100.000 pesos mexicanos, representado en 100 acciones nominativas, con valor nominal de \$1.000 pesos mexicanos cada una. El aporte inicial fue por \$1.954.183 miles de pesos colombianos.

COMPAÑÍA DE EMPAQUES S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE 2021
(En miles de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables del Grupo se describen en la sección de políticas contables del informe anual con corte al 31 de diciembre de 2021 y las mismas se han aplicado consistentemente para el periodo que comprende estos estados financieros intermedios consolidados condensados.

2.1. Marco Técnico Normativo

La Compañía, prepara sus estados financieros con base en los principios y Normas de Contabilidad e Información Financiera aceptados en Colombia (NCIF), reglamentadas en el Decreto 938 de 2021, Decreto 1432 de 2020 y anteriores. Estas normas están fundamentadas en las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF y sus Interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) en la versión adoptada por Colombia a través de los mencionados Decretos.

Estados financieros de periodos intermedios

Estos estados financieros intermedios correspondientes a los nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2022 se han preparado de acuerdo con la NIC 34 Información financiera intermedia y deben leerse junto con los últimos estados financieros consolidados anuales del grupo al 31 de diciembre de 2021. No incluyen toda la información requerida para un conjunto completo de estados financieros preparados de acuerdo con las Normas NIIF. Sin embargo, se incluyen notas explicativas seleccionadas para explicar eventos y transacciones que son importantes para comprender los cambios en la posición financiera y el desempeño de la Compañía desde los últimos estados financieros anuales.

2.2. Cambios normativos

Para el periodo que comprende estos estados financieros intermedios consolidados condensados, el Grupo no ha adoptado de forma anticipada ninguna norma, interpretación o enmienda que haya sido emitida pero que aún no sea efectiva.

3. OBJETIVOS Y POLITICAS PARA EL MANEJO DEL RIESGO

Las compañías están expuestas a riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La Administración de las compañías supervisa el manejo de estos riesgos e implementan políticas apropiadas, procedimientos y objetivos para el manejo de riesgo. La Junta Directiva revisa y aprueba las políticas para manejar todos estos riesgos que se resumen a continuación:

3.1 Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los precios del mercado. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen las obligaciones mantenidas por las Compañías.

Los análisis de sensibilidad que se ilustran en las próximas secciones se vinculan con la posición al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

3.2 Riesgo Tasas de Interés

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

3.3 Riesgo Moneda Extranjera

El riesgo de moneda extranjera es el riesgo que el valor razonable o los flujos futuros de una exposición fluctúen por las tasas de cambio de moneda extranjera.

COMPAÑÍA DE EMPAQUES S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS
 POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE 2021
 (En miles de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

La ganancia o pérdida por diferencial cambiario está relacionada principalmente por la apreciación o devaluación del peso colombiano, que es la moneda funcional de las Compañías, contra el dólar estadounidense.

El resumen cuantitativo de información sobre la exposición de las Compañías a cambios en tasas de moneda extranjera se detalla a continuación:

Análisis de Sensibilidad

El cálculo asume que el cambio ocurre en la fecha de reporte y se ha aplicado a la exposición al riesgo neto que existía en esa fecha. El análisis asume que todas las demás variables permanecen constantes, sólo considera el efecto en tasas de cambio de moneda extranjera.

	Al 30 de septiembre de 2022		Al 31 de diciembre de 2021	
	Saldo en miles de COP	Saldo en USD	Saldo en miles de COP	Saldo en USD
Efectivo y equivalentes	2.344.006	517.204	2.303.780	578.671
Cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar	24.948.338	5.504.844	40.976.857	10.292.693
Préstamos	(4.058.692)	(895.549)	(4.364.119)	(1.096.193)
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar	(52.769.528)	(11.643.582)	(48.167.270)	(12.098.803)
Posición activa/pasiva neta	(29.535.875)	(6.517.083)	(9.250.751)	(2.323.632)
TRM	4.532,07		3.981,16	
El efecto en resultados por cambios del 20% en la Tasa Representativa del mercado es de (en el 2021 del 1%):		(5.907.175)		(92.508)

3.4 Riesgo Crediticio

El riesgo de crédito es el incumplimiento de una contraparte de sus obligaciones asumidas en un instrumento financiero o contrato comercial, tiempo y forma, y que ello resulte en una pérdida financiera. Las Compañías están expuestas al riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente por las cuentas por cobrar comerciales), incluyendo depósitos en bancos e instituciones financieras, operaciones de cambio de moneda extranjera y otros instrumentos financieros.

El valor en libros de los activos financieros representa la máxima exposición al riesgo crediticio. Al final del período de reporte, dicha exposición máxima es como sigue:

Riesgo crediticio	A septiembre 30 de 2022	A diciembre 31 de 2021
Efectivo y equivalentes al efectivo	17.499.349	49.724.455
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	112.563.168	80.259.165
	130.062.517	129.983.620

Deudores Comerciales, Neto de Provisión por Incobrables

El riesgo crediticio del cliente se maneja individualmente y sujeto a las políticas establecidas por las compañías, procedimientos y controles relacionados.

COMPAÑÍA DE EMPAQUES S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE 2021
(En miles de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

Las compañías mantienen una estimación para cuentas de cobro dudoso en un nivel que la administración considera adecuado para cubrir cuentas por cobrar potencialmente incobrables y el monto del año determinado es incluido en los resultados del año. El nivel de esta estimación para cuentas de cobro dudoso es evaluado y ajustado mensualmente por la gerencia con base en la experiencia histórica y otros factores actuales que afectan la cobrabilidad de las cuentas. Adicionalmente, se realiza una evaluación continua de la antigüedad de las cuentas por cobrar para identificar aquellos grupos de cuentas o cuentas individuales que específicamente requieran ser provisionadas.

Son indicadores de deterioro de las cuentas por cobrar: a) las dificultades financieras significativas del deudor; b) la existencia de probabilidad de quiebra y la reestructuración financiera del deudor y; c) su incumplimiento o morosidad de pagos.

Las compañías consideran que la posible pérdida por cuentas por cobrar que puedan ser consideradas incobrables está razonablemente cubierta por la estimación para cuentas de cobro dudoso que ha sido creada. Cambios en factores externos, tales como el ambiente económico, pueden afectar las estimaciones; si las condiciones financieras de los clientes se deterioran, los castigos futuros reales podrían ser mayores de lo estimado.

3.5 Riesgo de Liquidez

La Gerencia tiene conocimiento que el riesgo de liquidez implica disponer de suficiente efectivo y equivalente al efectivo y tener la posibilidad de comprometer y/o tener comprometido financiamiento a través de diversas fuentes de crédito. El grupo económico cuenta con adecuados niveles de efectivo y equivalente al efectivo

4. TRANSACCIONES SIGNIFICATIVAS DEL PERIODO

La situación financiera y el desempeño de la Compañía se vieron particularmente afectados por los siguientes eventos y transacciones durante los nueve meses y tres meses finalizado al 30 de septiembre de 2022:

- Un aumento en los ingresos operativos debido al incremento en la venta de sacos de polipropileno, asociados a una mayor participación de la compañía en este mercado, dados los efectos de la pandemia en otras empresas del sector, generando a su vez un aumento en la cartera.
- Un incremento en las cuentas por cobrar como consecuencia del incremento en las ventas. No obstante, los días de cartera han disminuido como producto de la liquidez del mercado de clientes a los que se atiende.
- Un incremento importante en el costo de ventas, asociado a los altos costos de la materia prima polipropileno.
- En cuanto a los inventarios, debido al incremento en el costo de las materias primas, las cuales representan un 60% del costo de los productos. Este hecho afectó en mayor proporción al alza las cuentas por pagar a proveedores nacionales.
- En cuanto a las cuentas por pagar a proveedores, además del alza en sus costos, se ha incrementado la compra de insumos para cumplir con la venta de los productos demandados.
- Se realizó inversión en el Colombiano por novecientos cincuenta millones de pesos, a través Alianza San Felipe S.A.S. con una participación del 2,8%.
- Se contrataron 3 Swap para cubrir el riesgo de tasa de interés asociada a la emisión de bonos con el BID. Estos instrumentos se incorporan en la línea de Activos financieros derivados del estado de situación financiera consolidado condensado.

COMPAÑÍA DE EMPAQUES S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS
 POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE 2021
 (En miles de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo sobre el que se informa como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo en cuentas corrientes y de ahorros	17.074.858	25.797.436
Inversiones a la vista	354.200	810
Efectivo en cajas	70.291	37.417
Certificados de Depósito a Término (CDT's)	-	23.888.792
	<u>17.499.349</u>	<u>49.724.455</u>

6. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Corrientes		
Cuentas corrientes comerciales	109.806.449	95.371.212
Otras cuentas por cobrar a terceros	1.594.373	568.365
Cuentas por cobrar empleados	865.034	706.360
Cuentas por cobrar fique	11.808	3.583
Deterioro	(841.254)	(788.671)
	<u>111.436.410</u>	<u>95.860.849</u>
No corrientes		
Cuentas por cobrar a clientes de difícil cobro	2.391.456	2.660.346
Garantías	660.241	644.022
Cuentas por cobrar a trabajadores	466.517	602.180
Deterioro	(2.391.456)	(2.660.346)
	<u>1.126.758</u>	<u>1.246.202</u>

El período de crédito promedio en ventas de bienes es de 60 días.

La Compañía mide el deterioro para cuentas por cobrar a clientes en un monto igual a la pérdida esperada de los créditos de por vida.

Antes de aceptar cualquier nuevo cliente, la Compañía utiliza un sistema externo de calificación crediticia para evaluar la calidad crediticia del cliente potencial y define los límites de crédito por cliente. Los límites y calificaciones atribuidos a los clientes se revisan dos veces al año.

No se ha presentado ningún cambio en las técnicas de estimación o suposiciones significativas realizadas durante el período de informe actual.

La Compañía castiga una cuenta por cobrar a clientes cuando hay información que indica que el deudor se encuentra en graves dificultades financieras y no existe una perspectiva realista de recuperación, por ejemplo, cuando el deudor haya sido colocado en liquidación o haya entrado en un proceso de quiebra, o cuando los créditos comerciales estén vencidos por dos años, lo que ocurra primero.

La siguiente tabla muestra el movimiento en las pérdidas crediticias esperadas durante la vida del crédito que ha sido reconocido para las cuentas por cobrar a clientes de acuerdo con el enfoque simplificado:

COMPAÑÍA DE EMPAQUES S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS
 POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE 2021
 (En miles de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

<u>Deterioro de cartera</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Saldo inicial enero 1 de 2021	703.863	2.888.498
Deterioro	84.808	-
Reversión deterioro	-	228.152
Saldo final deterioro al 31 de diciembre de 2021	788.671	2.660.346
Deterioro	52.583	-
Reversión deterioro	-	268.890
Saldo deterioro a 30 de septiembre de 2022	841.254	2.391.456

7. INVENTARIOS

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Materias primas	39.786.613	35.586.961
Mercancía no fabricada por la empresa	34.114.247	23.449.210
Productos terminados	21.040.035	16.830.719
Productos en proceso	13.652.421	13.613.088
Inventarios en tránsito	13.589.691	9.458.200
Materiales, repuestos y accesorios	10.451.891	9.557.146
Deterioro de inventarios	(1.244.892)	(998.396)
	131.390.006	107.496.928

El costo de los inventarios reconocido como un costo de venta durante el periodo fue de \$406.447.750 (30 de septiembre de 2021: \$356.696.425).

El aumento del nivel de inventarios de materia prima obedece al incremento en el precio de las mismas, así como el volumen. Todo obedece estrictamente a condiciones de mercado.

La evolución del deterioro de inventarios a septiembre de 2022 fue la siguiente:

	<u>Valor</u>
Saldo deterioro al 1 de enero de 2021	350.243
Deterioro de valor de los inventarios	648.153
Saldo final deterioro al 31 de diciembre de 2021	998.396
Deterioro de valor de los inventarios	246.496
Saldo final deterioro al 30 de septiembre de 2022	1.244.892

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Las propiedades, planta y equipo comprenden los activos propios y arrendados, así:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Propiedades, planta y equipo propia	254.457.114	242.888.859
Propiedades y equipos en arrendamiento con entidades financieras	14.509.185	16.133.898
Activos por derecho de uso bajo NIIF16	9.063.712	10.932.017
	278.030.010	269.954.773

COMPAÑÍA DE EMPAQUES S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE 2021
(En miles de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

A nivel más detallado comprende los siguientes elementos por su naturaleza:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Terrenos	124.988.930	124.988.930
Maquinaria y equipo	96.165.936	90.086.417
Construcciones y edificaciones	59.790.019	59.200.117
Propiedades, planta y equipo en tránsito	23.902.281	11.215.111
Equipo de oficina	3.429.434	3.083.745
Flota y equipo de transporte	1.758.085	2.115.933
Equipo de cómputo	1.292.190	1.045.605
Equipo eléctrico	60.862	60.862
Depreciación acumulada	<u>(56.930.624)</u>	<u>(48.907.861)</u>
Subtotal propiedades, planta y equipo propia	<u>254.457.114</u>	<u>242.888.859</u>
Maquinaria y equipo	24.974.410	24.974.410
Equipo de cómputo	1.649.222	1.016.318
Equipo de oficina	489.677	489.677
Depreciación acumulada	<u>(12.604.124)</u>	<u>(10.346.507)</u>
Subtotal propiedades y equipos en arrendamiento con entidades financieras	<u>14.509.185</u>	<u>16.133.898</u>
Construcciones y edificaciones	23.887.431	22.243.184
Depreciación acumulada	<u>(14.823.719)</u>	<u>(11.311.167)</u>
Subtotal propiedades y equipos por derecho de uso bajo NIIF 16	<u>9.063.712</u>	<u>10.932.017</u>
Total propiedades, planta y equipo	<u>278.030.010</u>	<u>269.954.773</u>

COMPAÑÍA DE EMPAQUES S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS
 POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE 2021
 (En miles de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

El siguiente es el movimiento de los activos bajo arrendamiento con entidades financieras:

	Maquinaria y equipo	Muebles y enseres	Equipo de cómputo y comunicación	Propiedades, planta y equipo en tránsito	Total
Saldo al 01 de enero de 2021	44.448.338	971.596	1.203.925	1.661.541	48.285.400
Adiciones	222.123	-	-	-	222.123
Traslado de leasing a propio	(21.206.282)	(481.919)	-	-	(21.688.201)
Transferencias	1.510.297	-	151.244	(1.661.541)	-
Saldo final al 31 de diciembre de 2021	24.974.410	489.677	1.016.318	-	26.480.405
Adiciones	-	-	644.961	-	644.961
Retiros	-	-	(12.057)	-	(12.057)
Saldo final al 30 de septiembre de 2022	24.974.410	489.677	1.649.222	-	27.113.309
Depreciación					
Depreciación acumulada al 01 de enero de 2021	11.787.361	513.551	748.508	-	13.049.420
Depreciación del periodo	3.021.356	115.076	241.316	-	3.377.748
Traslado depreciación leasing	(5.402.113)	(309.231)	-	-	(5.711.344)
Saldo final al 31 de diciembre de 2021	9.406.604	319.396	620.507	-	10.346.507
Depreciación del periodo	1.969.963	50.568	237.086	-	2.257.617
Saldo final al 30 de septiembre de 2022	11.376.567	369.964	857.593	-	12.604.124
Valor en libros neto					
Saldo en libros al 31 de diciembre de 2021	15.567.806	170.281	395.811	-	16.133.898
Saldo en libros al 30 de septiembre de 2022	13.597.843	119.713	791.629	-	14.509.185

La Compañía arrienda varios activos entre los que se encuentran maquinaria, muebles, enseres y equipos informáticos. El plazo promedio de arrendamiento es de 5 años.

COMPAÑÍA DE EMPAQUES S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE 2021
(En miles de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

Adicional, los activos por derecho de uso referentes a aplicación de NIIF 16 son los siguientes:

	Construcciones y edificaciones
Saldo al 01 de enero de 2021	16.397.293
Adiciones	1.756.321
Remediciones	4.089.570
Saldo final al 31 de diciembre de 2021	22.243.184
Adiciones	936.991
Remediciones	707.256
Saldo final al 30 de septiembre de 2022	23.887.431
Depreciación	
Depreciación acumulada al 01 de enero de 2021	7.269.598
Depreciación del periodo	4.041.569
Saldo final al 31 de diciembre de 2021	11.311.167
Depreciación del periodo	3.512.552
Saldo final al 30 de septiembre de 2022	14.823.719
Valor en libros neto	
Saldo en libros al 31 de diciembre de 2021	10.932.017
Saldo en libros al 30 de septiembre de 2022	9.063.712

Por último, el movimiento de las propiedades, planta y equipos propios, son:

COMPAÑÍA DE EMPAQUES S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS

POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE 2021

(En miles de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

	Terrenos	Construcciones y edificaciones	Maquinaria y equipo	Muebles y enseres	Equipo de cómputo y comunicación	Vehículos	Equipo eléctrico	Propiedades, planta y equipo en tránsito	Total
Saldo al 01 de enero de 2021	124.988.930	58.988.661	61.655.389	2.477.211	999.785	2.189.774	-	1.953.399	253.253.149
Adiciones	-	959.226	8.954.759	142.404	45.884	299.212	60.862	9.261.712	19.724.059
Retiros	-	(747.770)	(1.730.013)	(17.789)	(65)	(373.052)	-	-	(2.868.689)
Traslado de leasing a propio	-	-	21.206.282	481.919	-	-	-	-	21.688.201
Saldo final al 31 de diciembre de 2021	124.988.930	59.200.117	90.086.417	3.083.745	1.045.604	2.115.934	60.862	11.215.111	291.796.720
Adiciones	-	376.811	263.354	343.359	248.204	258.431	-	18.612.817	20.102.976
Retiros	-	-	(196.120)	(10.150)	(9.185)	(673.459)	-	-	(888.914)
Transferencias	-	164.544	5.761.103	-	-	-	-	(5.925.647)	-
Efecto de conversión	-	48.547	251.182	12.480	7.567	57.179	-	-	376.955
Saldo final al 30 de septiembre de 2022	124.988.930	59.790.019	96.165.936	3.429.434	1.292.190	1.758.085	60.862	23.902.281	311.387.737
Depreciación									
Depreciación acumulada al 01 de enero de 2021	-	7.774.263	23.945.243	1.562.933	748.861	901.139	-	-	34.932.439
Depreciación del periodo	-	1.306.152	7.712.872	265.066	73.381	415.423	3.043	-	9.775.937
Traslado depreciación leasing	-	-	5.402.113	309.231	-	-	-	-	5.711.344
Depreciación bajas	-	(309.506)	(886.293)	(12.136)	(6.960)	(296.964)	-	-	(1.511.859)
Saldo final al 31 de diciembre de 2021	-	8.770.909	36.173.935	2.125.094	815.282	1.019.598	3.043	-	48.907.861
Depreciación del periodo	-	1.089.070	6.730.360	223.361	69.334	335.656	9.129	-	8.456.909
Depreciación bajas	-	-	(64.312)	(10.150)	(9.185)	(350.500)	-	-	(434.147)
Saldo final al 30 de septiembre de 2022	-	9.859.979	42.839.983	2.338.305	875.431	1.004.754	12.172	-	56.930.623
Valor en libros neto									
Saldo en libros al 31 de diciembre de 2021	124.988.930	50.429.208	53.912.482	958.651	230.322	1.096.336	57.819	11.215.111	242.888.859
Saldo en libros al 30 de septiembre de 2022	124.988.930	49.930.040	53.325.953	1.091.130	416.759	753.331	48.690	23.902.281	254.457.114

COMPAÑÍA DE EMPAQUES S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS
 POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE 2021
 (En miles de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

Sobre las propiedades, planta y equipo en tránsito, a continuación, se muestra un mayor detalle:

	<u>Valor</u>
Importación 27 telares y 1 máquina extruder	10.250.220
Construcciones en curso reestructuración	6.526.604
Aumento capacidad energética	4.136.421
Otros equipos y procesos de mejora	2.989.036
Total propiedades, planta y equipo en tránsito	23.902.281

9. OTROS ACTIVOS

Este valor corresponde a los recursos girados en virtud de un contrato, en el cual las partes se obligan a mantener y cosechar cierto número de hectáreas de plantas de fique. Una vez las plantas entren en etapa productiva, el fique resultante será entregado a Compañía de Empaques S.A., con cargo al valor girado. Cuando se haya agotado el saldo a favor de Compañía de Empaques S.A. el objetivo del contrato es la exclusividad para la compra del fique.

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Anticipos para adquisición de inventarios	24.855.243	19.504.700
Deterioro	(2.977.478)	(1.600.000)
	21.877.765	17.904.700

El movimiento de este rubro en 2022 fue el siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo Inicial 1 de enero	17.904.700	13.083.298
Incremento préstamos	5.411.596	6.451.237
Abonos pago con fique	(61.053)	(29.835)
Deterioro	(1.377.478)	(1.600.000)
Saldo final	21.877.765	17.904.700

10. PASIVOS FINANCIEROS

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Corrientes		
Préstamos bancarios	38.867.490	16.261.112
Obligaciones por arrendamiento con entidades financieras	3.819.545	6.428.679
Pasivo por derecho de uso	4.376.289	4.712.285
Operaciones de cobertura	193.513	-
	47.256.837	27.402.076
No corrientes		
Préstamos bancarios	20.984.470	38.622.046
Obligaciones por arrendamiento con entidades financieras	4.091.543	5.349.745
Pasivo por derecho de uso	5.554.934	7.020.852
Bonos (1)	50.000.000	50.000.000
	80.630.947	100.992.643
	127.887.784	128.394.719

COMPAÑÍA DE EMPAQUES S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE 2021

(En miles de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

(1) El 17 de diciembre de 2021, se emitió bonos ordinarios vinculados a la sostenibilidad por \$50.000 millones con tasa de interés de IBR+3,7%. El perfil de amortizaciones de capital inicia en diciembre de 2023 con pagos semestrales terminando en diciembre de 2026. BID Invest estructuró y suscribió el total de la emisión.

En el contrato de suscripción de bonos se define el Objetivo de Rendimiento Sostenible la reducción del consumo energético de 0,96 (línea base al 2019) a 0,88 en el 2024, medido con el indicador clave de desempeño "Intensidad energética": consumo de energía por material incorporado al proceso (kWh/kg).

En el escenario que el indicador clave de desempeño no sea alcanzado en la fecha de observación (2024), el margen aplicable se incrementará veinte puntos básicos por una sola vez a partir de la fecha de pagos de intereses inmediatamente siguiente a la notificación de incumplimiento. El incremento ocurrirá una sola vez y se mantendrá sobre el plazo remanente del bono. En caso de cumplimiento, la tasa de interés se mantendrá sin cambios.

Adicional, el contrato de suscripción de bonos establece los siguientes Covenants financieros que serán evaluados anualmente, así:

- Un coeficiente de deuda financiera a patrimonio no mayor a 1,0
- Un coeficiente Ebitda a gastos financieros no menor a 3,0
- Un coeficiente deuda financiera a Ebitda no mayor a 3,5

Valor razonable

El valor razonable de los bonos es de \$67.240.000 al 30 de septiembre de 2022. El incremento se debe al aumento en tasa de interés.

Para la medición a valor razonable, los bonos fueron valorados utilizando el valor presente neto calculado usando tasas de descuento derivadas de rendimientos cotizados de valores con vencimiento similar.

COMPAÑÍA DE EMPAQUES S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS
 POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE 2021
 (En miles de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

Las otras características principales de los préstamos y arrendamientos de la Compañía son las siguientes:

Tipo de Préstamo	Moneda	Tipo	Desde	Hasta	Monto en libros 2022	Monto en libros 2021
Préstamos bancarios	COP	TASA FIJA	2,65%	3,65%	6.200.000	7.325.000
Préstamos bancarios	COP	IBR	0,40%	3,34%	42.980.767	41.167.565
Préstamos bancarios	COP	DTF	0,22%	4,10%	3.103.265	3.754.786
Préstamos bancarios	USD	IPC	2,00%	2,00%	67.603	30.429
Préstamos bancarios	USD	LIBOR	0,50%	0,88%	1.812.828	3.169.770
Préstamos bancarios	USD	IBR	2,30%	2,30%	1.000.000	-
Préstamos bancarios	USD	SF6	0,75%	0,97%	2.245.864	-
Préstamos bancarios	USD	LIBOR	0,70%	0,70%	-	1.194.348
Préstamos bancarios	MXN	TASA FIJA	12,82%	12,99%	3.491.180	-
Obligaciones por arrendamiento con entidades financieras	COP	TASA FIJA	7,22%	7,59%	1.250.326	1.523.129
Obligaciones por arrendamiento con entidades financieras	COP	IBR	0%	3,90%	2.751.187	3.605.516
Obligaciones por arrendamiento con entidades financieras	COP	DTF	2,89%	4,75%	1.380.726	3.433.723
Pasivo por derecho de uso	COP	IPC	2,00%	2,00%	1.448.552	2.253.539
Pasivo por derecho de uso	COP	TASA FIJA	4,71%	4,93%	4.277.680	5.497.402
Pasivo por derecho de uso	USD	IPC	2,00%	2,00%	2.637.114	2.431.600
Pasivo por derecho de uso	MXN	INPC	2,00%	2,00%	1.567.878	1.550.596
Bonos	COP	IBR	3,70%	3,70%	50.000.000	50.000.000
Operaciones de cobertura	COP				193.513	-
Intereses por pagar	COP				1.418.728	587.642
Intereses por pagar	MXN				35.711	-
Tarjetas de crédito	COP				24.096	869.674
Sobregiros	COP				766	-
Total obligaciones financieras					127.887.784	128.394.719

COMPAÑÍA DE EMPAQUES S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS
 POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE 2021
 (En miles de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

11. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Proveedores nacionales	61.411.904	48.470.705
Proveedores del exterior	12.794.670	15.008.776
Costos y gastos por pagar	12.032.580	13.140.401
Dividendos por pagar	3.439.430	1.594.665
Retención en la fuente	1.431.722	1.723.732
Retenciones y aportes de nómina	1.062.152	923.561
Impuesto a las ventas retenido	262.835	356.114
Impuesto de industria y comercio retenido	173.624	185.694
Acreedores varios	-	189.218
	<u>92.608.917</u>	<u>81.592.866</u>

Las cuentas por pagar y devengos comerciales comprenden principalmente montos pendientes para compras comerciales y costos corrientes. El período de crédito promedio tomado para compras comerciales es de 30 a 90 días. Para los proveedores no se cobran intereses sobre las cuentas por pagar comerciales durante los primeros 90 días a partir de la fecha de la factura. Posteriormente, se cobran intereses sobre los saldos pendientes a varias tasas de interés. La Compañía cuenta con políticas de gestión de riesgos financieros para garantizar que todas las cuentas por pagar se paguen dentro de los términos de crédito previamente acordados.

12. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

La compañía otorga los siguientes beneficios a los empleados:

<u>Corrientes</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Salarios y prestaciones	20.790	157.935
Pensiones de jubilación	570.827	570.827
Plan de prima de jubilación	22.497	22.497
Cesantías	2.511.677	2.810.254
Cesantías retroactivas	30.958	20.189
Interés cesantías	204.967	326.773
Vacaciones	2.112.195	1.825.763
Otras bonificaciones y primas	5.378.261	5.767.056
Prima de antigüedad	80.960	76.310
	<u>10.933.132</u>	<u>11.577.604</u>
<u>No corrientes</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Pensión de jubilación	6.900.538	6.289.674
Prima de jubilación	112.264	112.264
Prima de antigüedad	466.966	466.966
	<u>7.479.768</u>	<u>6.868.904</u>

COMPAÑÍA DE EMPAQUES S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE 2021
(En miles de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

13. ACTIVO Y PASIVO POR IMPUESTOS

Activos por impuestos	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Retención ventas	8.143.101	9.137.675
Industria y comercio	3.869.187	2.735.308
IVA a favor	2.273.181	1.128.299
Retención especial renta	2.043.906	2.495.730
Saldo a favor renta	503.374	72.299
Iva adquisición activos fijos	226.890	1.498.664
Otras retenciones	206.622	160.887
Retención servicios	142.924	100.071
Impuestos pagados en el exterior	-	135.660
Total activos por impuestos	<u>17.409.185</u>	<u>17.464.593</u>
Pasivo por impuestos	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Impuesto de renta	12.927.967	14.028.419
Impuesto sobre las ventas por pagar	2.980.271	2.522.917
Impuesto de industria y comercio	2.931.381	3.307.069
Total pasivo por impuestos	<u>18.839.619</u>	<u>19.858.405</u>

14. CAPITAL EMITIDO

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Capital autorizado	25.000	25.000
Readquisición de acciones	5.286	5.286
Capital por suscribir	(12.730)	(12.730)
Total Capital Social	<u>17.556</u>	<u>17.556</u>

El capital emitido incluye:

<u>Acciones</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Acciones ordinarias pagadas totalmente en circulación	12.270.382	12.270.382
Acciones ordinarias pagadas totalmente readquiridas	5.285.664	5.285.664
Capital emitido (Acciones)	<u>17.556.046</u>	<u>17.556.046</u>

15. RESERVAS

<u>Reserva legal</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Apropiaciones	49.310	49.310
	<u>49.310</u>	<u>49.310</u>

COMPAÑÍA DE EMPAQUES S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS
 POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE 2021
 (En miles de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

Otras reservas	2022	2021
Reserva futuros repartos no gravada utilidad 2017 y posteriores	65.901.778	37.534.318
Reserva futuros repartos gravada utilidad 2017 y posteriores	19.266.719	13.347.424
Reserva para futuros repartos no gravadas anteriores al 31-12-2016	8.254.688	17.598.945
Reserva para futuros repartos gravadas anteriores al 31-12-2016	1.152.901	1.152.901
Otras reservas-extra de provisión gravadas	11.690	11.690
Reservas gravadas para futuras capitalizaciones	5.847	5.847
Reserva gravada fomento económico	4.616	4.616
Reservas gravadas reposición maquinaria y equipo	4.424	4.424
Reserva readquisición de acciones	983	983
	94.603.646	69.661.148
Total reservas	94.652.956	69.710.458

La reserva general se utiliza eventualmente para transferir las ganancias provenientes de los resultados acumulados con fines de apropiación. No existe una política para transferencias regulares. Puesto que la reserva general se crea a partir de una transferencia de un componente a otro y no es una partida de otro resultado integral, las partidas incluidas en la reserva general no serán reclasificadas posteriormente a ganancias o pérdidas.

Reserva legal - La compañía está obligada por Ley a apropiarse el 10% de sus ganancias netas anuales para reserva legal, hasta completar por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. La ley prohíbe su distribución antes de la liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber o reducir pérdidas. El exceso sobre el mínimo requerido es de libre disposición por parte de la Asamblea de Accionistas.

Dividendos - La Asamblea General de Accionistas celebrada el 10 marzo de 2022, aprobó decretar un dividendo de \$7.421.129 pagaderos en entre abril a diciembre de 2022.

Durante el período intermedio, se pagó a los accionistas un dividendo de \$5.576.338 (30 de septiembre de 2021: \$4.561.427).

16. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

	Por el periodo de tres meses terminado el 30 de septiembre de		Por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de	
	2022	2021	2022	2021
Ingresos por actividades industriales	100.408.830	96.533.881	305.957.461	262.876.838
Ingresos por actividades comerciales	70.886.858	71.954.108	204.166.099	194.519.409
Devoluciones en ventas	(4.441.254)	(3.278.045)	(11.902.880)	(9.948.014)
Total Ingresos de actividades ordinarias	166.854.434	165.209.944	498.220.680	447.448.233

17. COSTO DE VENTAS

	Por el periodo de tres meses terminado el 30 de septiembre de		Por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de	
	2022	2021	2022	2021
Costo de ventas (Producción)	80.148.523	70.696.284	239.824.531	197.187.516
Costo de ventas (Comercialización)	57.797.841	59.003.384	166.623.219	159.508.909
	137.946.364	129.699.668	406.447.750	356.696.425

COMPAÑÍA DE EMPAQUES S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS
 POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE 2021
 (En miles de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

18. GASTOS DE DISTRIBUCIÓN Y VENTA

	Por el periodo de tres meses terminado el 30 de septiembre de		Por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de	
	2022	2021	2022	2021
Gastos de logística (distribución)	4.592.128	4.675.150	13.704.330	13.011.758
Gastos de personal	4.429.632	4.505.466	12.571.422	11.942.990
Depreciaciones	843.780	820.316	2.525.978	2.284.656
Servicios	546.778	791.258	1.940.361	1.885.979
Comisiones	600.999	370.035	1.638.777	1.083.386
Gastos de viaje	536.325	267.647	1.307.637	543.906
Impuestos	400.059	882.131	1.206.454	2.364.446
Diversos	225.295	223.332	777.599	602.227
Seguros	168.078	114.293	653.792	261.573
Honorarios	65.357	94.513	282.058	504.230
Deterioro inventarios y cartera	130.914	52.915	266.169	324.456
Arrendamientos	52.954	82.913	125.371	373.320
Mantenimiento	53.234	28.318	105.407	76.996
Adecuaciones e instalaciones	2.943	29.078	54.429	71.356
Gastos legales	-	16.792	21.842	54.119
Contribuciones	13.494	3.458	39.333	20.786
	12.661.970	12.957.615	37.220.959	35.406.184

19. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	Por el periodo de tres meses terminado el 30 de septiembre de		Por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de	
	2022	2021	2022	2021
Gastos de personal	3.310.917	2.663.513	9.359.585	7.781.859
Servicios	621.453	435.371	1.465.917	1.163.201
Honorarios	559.336	297.778	1.344.300	739.934
Impuestos	394.084	349.820	1.260.125	1.076.697
Mantenimiento	1.039.391	8.830	1.189.537	67.246
Diversos	21.157	501.573	706.809	941.822
Depreciaciones	364.605	172.597	695.947	465.349
Aseo y vigilancia	206.849	155.097	605.383	456.093
Deterioro otros activos	140.248	-	400.274	-
Contribuciones	50.062	48.851	315.550	202.706
Elementos de aseo y cafetería	85.687	7.542	243.747	81.210
Gastos de viaje	131.152	130.732	238.403	185.943
Seguros	55.927	81.904	220.110	277.462
Arrendamientos	-	71.506	117.987	142.122
Amortizaciones	21.995	22.390	68.206	60.838
Gastos legales	2.016	237	14.384	8.317
Invitaciones y recepciones	24.128	463	24.128	221.365
	7.029.007	4.948.204	18.270.392	13.872.164

COMPAÑÍA DE EMPAQUES S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS
 POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE 2021
 (En miles de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

El incremento en los gastos de mantenimiento se debe al servicio de acompañamiento técnico para el desarrollo de máquinas desfibradoras de fique.

20. COSTOS FINANCIEROS

	Por el periodo de tres meses terminado el 30 de septiembre de		Por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de	
	2022	2021	2022	2021
Intereses	3.163.232	638.679	7.061.215	1.775.859
Gravamen a los movimientos financieros	543.135	479.816	1.592.478	1.392.620
Gastos bancarios	266.921	354.314	783.703	729.554
Gasto financiero arrendamientos	187.831	170.672	524.205	384.102
	4.161.119	1.643.481	9.961.601	4.282.135

La tasa de interés variable ha ido aumentando por decisión del Banco de la República; adicional, debido a la pandemia, en el 2021 se contaban con tasas más bajas.

21. INGRESOS FINANCIEROS

	Por el periodo de tres meses terminado el 30 de septiembre de		Por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de	
	2022	2021	2022	2021
Intereses cartera	303.743	89.283	774.001	232.792
Intereses bancarios	203.992	53.900	490.377	157.126
Reintegro intereses costo amortizado	4.100	3.883	12.087	11.450
Descuentos	-	(58)	-	-
	511.835	147.008	1.276.465	401.368

22. DIFERENCIA EN CAMBIO NETA

Concepto	Por el periodo de tres meses terminado el 30 de septiembre de		Por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de	
	2022	2021	2022	2021
Ganancia por operaciones de cobertura	2.304.689	1.109.727	3.824.094	2.652.377
Pérdida por diferencia en cambio	(4.109.988)	(1.701.337)	(4.781.326)	(4.357.980)
	(1.805.299)	(591.610)	(957.232)	(1.705.603)

23. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

El siguiente es un detalle de componentes del gasto por impuesto a las ganancias a septiembre de 2022 y de 2021 respectivamente:

Concepto	Por el periodo de tres meses terminado el 30 de septiembre de		Por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de	
	2022	2021	2022	2021
Renta	3.020.396	6.027.122	13.003.231	12.370.776
Total Impuesto de renta corriente	3.020.396	6.027.122	13.003.231	12.370.776
Gasto (Ingreso) por impuesto diferido	(1.693.368)	(512.644)	(3.735.148)	(1.021.534)
Gasto por impuesto	1.327.028	5.514.478	9.268.083	11.349.242

COMPAÑÍA DE EMPAQUES S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS
 POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE 2021
 (En miles de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

Los saldos por activos y pasivos por impuestos diferidos al 30 de septiembre de 2022 son los siguientes:

30 de septiembre de 2022	Saldo Inicial	Reconocido en los Resultados	Otro Resultado Integral	Saldo final
Cuentas por cobrar	604.643	(604.643)	-	-
Inventarios	288.866	301.551	-	590.417
Obligaciones financieras	22.976	273.659	9.346	305.981
Proveedores	276.741	999.575	-	1.276.316
Beneficios a empleados	838.342	(112.178)	84.915	811.079
Arrendamiento NIIF16	3.411.526	(494.986)	-	2.916.540
Otros activos	-	1.042.117	-	1.042.117
Otros pasivos	144.372	608.301	-	752.673
TOTAL ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	5.587.466	2.013.396	94.261	7.695.123
Cuentas por cobrar	107.330	346.351	-	453.680
Terrenos	3.393.584	-	-	3.393.584
Propiedad, planta y equipo	29.578.046	(2.556.750)	147.824	27.169.120
Obligaciones financieras	-	575.822	-	575.822
Inventario	5.699	(4.362)	-	1.337
Otros activos	84.753	(82.813)	-	1.940
TOTAL PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	33.169.412	(1.721.752)	147.824	31.595.483
TOTAL IMPUESTO DIFERIDO NETO	27.581.946	(3.735.148)	53.563	23.900.360

31 de diciembre de 2021	Saldo Inicial	Reconocido en los Resultados	Otro Resultado Integral	Saldo final
Cuentas por cobrar	172.138	432.505	-	604.643
Inventarios	211.075	77.791	-	288.866
Obligaciones financieras	607.263	(575.359)	(8.928)	22.976
Proveedores	-	276.741	-	276.741
Impuestos por pagar - industria y comercio	681.130	(681.130)	-	-
Beneficios a empleados	395.551	359.658	83.133	838.342
Arrendamiento NIIF16	2.682.830	728.696	-	3.411.526
Saldo compensación fiscal	4.000	(4.000)	-	-
Otros pasivos	265.262	(120.890)	-	144.372
TOTAL ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	5.019.249	494.012	74.205	5.587.466
Cuentas por cobrar	341	106.990	-	107.330
Terrenos	7.836.314	(4.442.730)	-	3.393.584
Propiedad, planta y equipo	25.823.641	3.499.262	255.143	29.578.046
Obligaciones financieras	3.817	(3.817)	-	-
Proveedores	319.229	(319.229)	-	-
Inventario	-	5.699	-	5.699
Otros activos	9.273	75.480	-	84.753
TOTAL PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	33.992.615	(1.078.345)	255.143	33.169.412
TOTAL IMPUESTO DIFERIDO NETO	28.973.366	(1.572.357)	180.938	27.581.946

COMPAÑÍA DE EMPAQUES S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS
 POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE 2021
 (En miles de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

El activo y pasivo por impuesto diferido se clasificó de acuerdo con la normatividad aplicable en cada caso, así:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Activos por impuesto diferido	672.312	230.562
Pasivos por impuesto diferido	<u>24.572.672</u>	<u>27.812.508</u>
Neto activo y pasivo por impuesto diferido	<u>23.900.361</u>	<u>27.581.946</u>

El activo por impuesto diferido corresponde a las subsidiarias México y Ecuador, por lo tanto, no se presentan netos en el total del pasivo por impuesto diferido.

24. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

La información reportada al funcionario que toma las decisiones operativas de la Compañía ("CODM", por sus siglas en inglés) para propósitos de asignar los recursos y evaluar el rendimiento de los segmentos, analiza la información en cuatro segmentos, tal como se detalla a continuación.

Los segmentos a informar de la Compañía de acuerdo a la NIIF 8 son los siguientes:

Ingresos por ventas Compañía de Empaques S.A.
 Ingresos por ventas Texcomercial S.A.S.
 Ingresos por ventas Compañía de Empaques Internacional S.A.S.
 Ingresos por ventas Texcomercial S.A.
 Ingresos por ventas Exc Packaging SA de CV

Ingresos y resultados por segmento

	<u>Ingresos ordinarios</u>		<u>Resultado del segmento</u>	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<u>Conciliación ganancia consolidada</u>				
Ganancia neta Compañía de Empaques S.A.	301.571.515	265.261.190	20.281.849	24.228.633
Ganancia neta Compañía de Empaques Internacional S.A.S.	20.714.434	19.493.692	758.678	1.115.228
Ganancia neta Texcomercial S.A.S.	163.941.654	161.075.518	4.111.618	5.123.040
Ganancia neta Texcomercial S.A. (Ecuador)	34.306.718	28.210.281	967.964	1.042.602
Resultado neto Exc Packaging SA de CV	<u>10.823.877</u>	<u>-</u>	<u>(1.035.555)</u>	<u>(1.390.131)</u>
Ganancia combinada del grupo	<u>531.358.198</u>	<u>474.040.681</u>	<u>25.084.554</u>	<u>30.119.372</u>
Intersegmentos	<u>(33.137.518)</u>	<u>(26.592.448)</u>	<u>(6.201.793)</u>	<u>(6.596.979)</u>
Total operaciones	<u>498.220.680</u>	<u>447.448.233</u>	<u>18.882.761</u>	<u>23.522.393</u>
Eliminaciones intersegmentos				
Método de participación patrimonial			(4.802.705)	(5.890.740)
Utilidad en ventas intra-grupo no realizadas			(205.916)	(234.676)
Diferencia en cambio partidas eliminadas			<u>(1.193.172)</u>	<u>(471.563)</u>
Ganancia neta del periodo			<u>18.882.761</u>	<u>23.522.393</u>

COMPAÑÍA DE EMPAQUES S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS
 POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE 2021
 (En miles de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

Activos y pasivos por segmento

	Activos		Pasivos	
	2022	2021	2022	2021
Compañía de Empaques S.A.	516.417.492	508.397.141	217.949.822	224.023.094
Compañía de Empaques Internacional S.A.S.	22.670.178	24.625.013	13.939.107	16.652.619
Texcomercial S.A.S.	78.609.702	65.851.538	48.890.191	34.539.174
Texcomercial S.A. (Ecuador)	27.168.478	23.868.376	14.801.599	13.951.784
Exc Packaging SA de CV	18.525.237	8.310.434	19.472.960	8.129.014
Combinado	663.391.087	631.052.502	315.053.679	297.295.685
Intersegmentos	(80.668.154)	(69.483.085)	(30.592.500)	(20.282.887)
Total activos y pasivos consolidados	582.722.933	561.569.417	284.461.179	277.012.798

Información geográfica

La Compañía opera dos áreas geográficas: Colombia, Ecuador y México.

Los ingresos provenientes de los clientes externos de las operaciones que continúan de la Compañía por ubicación geográfica son los siguientes:

	Ingresos ordinarios		Activos no corrientes	
	2022	2021	2022	2021
Colombia	486.227.603	445.830.400	296.390.447	289.185.938
Ecuador	34.306.718	28.210.281	2.525.089	505.930
México	10.823.877	-	4.086.941	-
Total	531.358.198	474.040.681	303.002.477	289.691.868

25. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Los saldos y transacciones entre la Compañía y sus subsidiarias, las cuales son partes relacionadas de la Compañía, han sido eliminados en la consolidación y no se revelan en esta nota.

Alta gerencia

La alta gerencia percibió pagos por \$4.503.250 correspondiente a salarios, prestaciones de ley y un bono de retiro de la alta gerencia.

26. CONTINGENCIAS

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no tiene conocimiento de activos contingentes que deba informar por el periodo terminado el 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

Por pasivos, a septiembre de 2022, un proceso que tiene una de las subsidiarias con expleado, que se había ganado en primera instancia, se revocó en segunda instancia y se perdió el proceso, la estimación de la pérdida es de \$44 millones. Adicional, en nombre de la empresa Matriz, existen actualmente tres demandas de exempleados que, eventualmente, pueden resultar a favor de ellos, cuyas pretensiones alcanzan los \$280 millones.

COMPAÑÍA DE EMPAQUES S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE 2021
(En miles de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

27. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

No se presentaron hechos relevantes después de la fecha del periodo sobre el que se informa y antes de la fecha de autorización de publicación que represente cambios significativos para La Compañía.

28. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros intermedios consolidados condensados por el periodo de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022 fueron autorizados para su emisión el 19 de octubre de 2022 por Representante Legal y Junta Directiva de la Compañía.

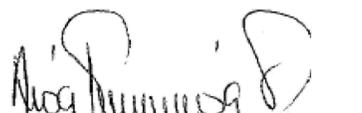
COMPAÑÍA DE EMPAQUES S.A. Y SUBSIDIARIAS
Certificación a los Estados Financieros

Declaramos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros de la Compañía finalizados al 30 de septiembre de 2022 y 2021, los cuales se han tomado fielmente de libros. Por lo tanto:

- Los activos y pasivos de la compañía existen en la fecha de corte y las transacciones registradas se han realizado durante el periodo.
- Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones), obtenidos o a cargo de “la compañía” en la fecha de corte.
- Todos los elementos han sido reconocidos como importes apropiados.
- Los hechos económicos han sido correctamente clasificados, descritos y revelados.

Asimismo, los estados financieros consolidados condensados al septiembre de 2022 han sido autorizados para su emisión por el Representante Legal y Junta directiva el 19 de octubre de 2022.


JUAN DAVID GARCÉS ARBELÁEZ
Representante legal


AIDA ELENA GRANDA GALLEGO
Contadora