

COMPAÑÍA DE EMPAQUES S.A.

***Estados Financieros Intermedios Separados
Condensados***

(No auditados)

Al 30 de septiembre de 2023

ÍNDICE DE LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS

Contenido

JUNTA DIRECTIVA	4
PERSONAL DIRECTIVO	5
INFORME DEL REVISOR FISCAL	6
1. INFORMACIÓN GENERAL	12
2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.....	13
3. JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS	13
4. OBJETIVOS Y POLITICAS PARA EL MANEJO DEL RIESGO.....	13
4.1 Riesgo de Mercado.....	13
4.2 Riesgo Tasas de Interés.....	14
4.3 Riesgo Moneda Extranjera	14
4.4 Riesgo Crediticio.....	14
4.5 Riesgo de Liquidez	15
5. TRANSACCIONES SIGNIFICATIVAS DEL PERIODO	15
6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	16
7. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO	16
8. INVENTARIOS.....	17
9. INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS	17
10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO	18
11. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS.....	20
12. OTROS ACTIVOS	21
13. PASIVOS FINANCIEROS.....	21
14. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR.....	23
15. BENEFICIO A LOS EMPLEADOS POR PAGAR.....	23
16. CAPITAL EMITIDO	24
17. RESERVAS	24
18. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.....	25
19. COSTO DE VENTAS.....	25
20. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	26
21. GASTOS DE VENTA.....	27
22. DIFERENCIA DE CAMBIO NETA.....	27
23. INGRESOS FINANCIEROS	27
24. COSTOS FINANCIEROS	28
25. OTROS INGRESOS Y GASTOS, NETOS	28
26. IMPUESTO A LA GANANCIAS	29
27. MÉTODO DE PARTICIPACIÓN PATRIMONIAL.....	30
28. PARTES RELACIONADAS.....	31
29. CONTINGENCIAS	31
30. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA.....	32

31 APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS 32

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 S.A.S.

PERSONAL DIRECTIVO

JUAN DAVID GARCÉS ARBELAEZ

PRESIDENTE

LUIS FERNANDO CORREA VELASQUEZ

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 separados condensado adjunto de COMPAÑÍA DE EMPAQUES S.A., al 30 de septiembre del 2023, y los correspondientes estados separados condensados de resultados integrales por el periodo de tres y nueve meses terminado 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.

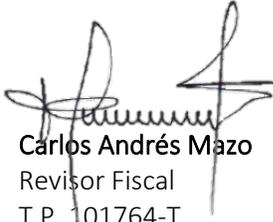
Alcance de la Revisión

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. al 30 de septiembre del 2023, 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 S.A.S.

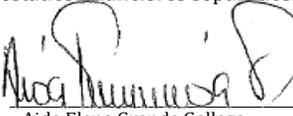
14 de noviembre de 2023.

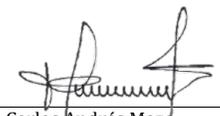
COMPAÑÍA DE EMPAQUES S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONDENSADOS SEPARADOS
A 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022
Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

	Notas	30 de septiembre	31 de diciembre 2022
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	17.496.473	16.090.331
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, neto	7	73.163.113	65.642.865
Activos financieros derivados		612.212	1.755.938
Inventarios	8	89.274.157	76.457.115
Activos por impuestos	11	12.112.207	12.525.026
Gastos pagados por anticipado y otros activos no financieros, neto		607.885	709.325
Total de activos corrientes		193.266.047	173.180.600
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipo, neto	10	340.428.940	263.539.092
Instrumentos de patrimonio		1.349.833	1.295.631
Activos financieros derivados		481.470	321.199
Inversiones en subsidiarias	9	49.871.383	52.972.543
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, neto	7	624.175	453.601
Otros activos	12	34.565.478	22.797.704
Total de activos no corrientes		427.321.279	341.379.770
TOTAL ACTIVOS		620.587.326	514.560.370
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes			
Pasivos financieros	13	51.586.791	40.479.379
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	14	61.048.989	59.763.554
Pasivos por impuestos	11	20.331.860	14.750.414
Beneficios a los empleados por pagar	15	10.388.564	6.304.707
Otros pasivos		-	80.025
Total pasivos corrientes		143.356.204	121.378.079
Pasivos no corriente			
Pasivos financieros	13	61.170.464	62.683.590
Beneficios a los empleados por pagar	15	4.585.072	4.585.072
Pasivo por impuesto diferido	26	36.773.492	23.621.167
Total pasivos no corrientes		102.529.028	90.889.829
TOTAL PASIVOS		245.885.232	212.267.908
PATRIMONIO			
Capital emitido	16	17.556	17.556
Prima en colocación de acciones		500.990	500.990
Reservas	17	110.294.486	94.652.956
Utilidades retenidas periodos anteriores (adopción NCIF)		160.529.761	160.529.761
Ganancia neta del periodo		19.335.045	24.181.717
Otro resultado integral acumulado		84.024.256	22.409.482
TOTAL PATRIMONIO		374.702.094	302.292.462
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		620.587.326	514.560.370

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


Juan David Garcés Arbeláez
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)


Aida Elena Granda Gallego
Contador
Tarjeta Profesional 97947-T
(Ver certificación adjunta)


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

COMPAÑÍA DE EMPAQUES S.A.

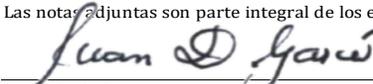
ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL CONDENSADOS SEPARADO

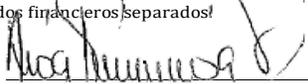
Por el periodo de tres y nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2023 y 2022

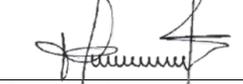
Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto por la ganancia por acción

	Notas	Por el periodo de tres meses terminado el 30 de septiembre de		Por el periodo de seis meses terminado el 30 de septiembre de	
		2023	2022	2023	2022
Ingresos de actividades ordinarias	18	99.844.318	98.821.928	300.857.097	301.571.515
Costos de venta	19	(78.481.606)	(81.591.705)	(239.032.904)	(244.866.355)
Ganancia bruta		21.362.712	17.230.223	61.824.193	56.705.160
Gastos de distribución y venta	21	(6.041.425)	(5.517.034)	(20.555.250)	(16.921.832)
Gastos de administración	20	(8.305.143)	(5.543.950)	(22.865.822)	(13.859.370)
Otros ingresos y gastos	25	1.828.707	638.933	5.790.600	1.381.147
Ganancia de operación		8.844.851	6.808.172	24.193.721	27.305.105
Costos financieros	24	(1.971.832)	(2.952.109)	(6.519.396)	(7.066.100)
Ingresos financieros	23	308.920	460.606	1.302.424	1.117.972
Reajuste monetario por deudas en UVR		(546.872)	-	(3.269.718)	-
Diferencia en cambio neta	22	618.445	(752.523)	2.055.843	263.713
Ganancia antes subsidiarias		7.253.512	3.564.146	17.762.874	21.620.690
Participación en resultados de subsidiarias	29	1.864.417	1.241.241	6.533.302	4.619.468
Ganancia antes de impuesto		9.117.929	4.805.387	24.296.176	26.240.158
Impuesto a las ganancias	27	(2.840.438)	(413.542)	(4.961.131)	(5.958.309)
Ganancia neta del periodo		6.277.491	4.391.845	19.335.045	20.281.849
Otros resultados integrales					
Partidas que pueden reclasificarse en resultados:					
Pérdidas en coberturas de flujo de efectivo		-	(543.524)	-	(26.704)
(Pérdidas) Ganancias Participación en otro resultado integral de subsidiarias		(725.216)	1.028.701	(2.280.452)	1.388.735
Impuesto a las ganancias relacionado		-	190.234	-	9.346
(Pérdida) Ganancia partidas que pueden reclasificarse en resultados		(725.216)	675.411	(2.280.452)	1.371.377
Partidas que no serán reclasificadas a resultados:					
Revaluación de propiedades, planta y equipo		-	-	80.202.403	-
Impuesto a las ganancias diferido revaluación de propiedades, planta y equipo		-	-	(16.307.177)	(147.824)
Impuesto diferidos beneficio a empleados		-	-	-	9.347
Ganancia (pérdida) partidas que no serán reclasificadas a resultados		-	-	63.895.226	(138.477)
Otros resultados integrales, netos de impuestos		(725.216)	675.411	61.614.774	1.232.900
Total resultados integrales del periodo		5.552.275	5.067.256	80.949.819	21.514.749
Ganancias atribuibles a:					
Ganancias por acción:					
Básica y Diluida (pesos)				1.576	1.653

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros separados!


Juan David Garcés Arbeláez
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)


Aida Elena Granda Gallego
Contador
Tarjeta Profesional 97947-T
(Ver certificación adjunta)


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

COMPAÑÍA DE EMPAQUES S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONDENSADOS SEPARADO

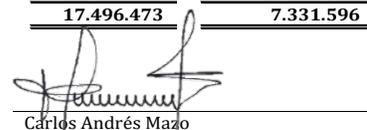
Por los periodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre e 2023 y 2022

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Flujos de efectivo por actividades de la operación:		
Ganancia neta del periodo	19.335.045	20.281.849
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	10.690.817	9.599.703
Reversión de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	(2.470)	(2.100)
Deterioro de otros activos	1.577.941	1.377.478
Deterioro de valor del inventario	286.315	23.493
(Ganancia) pérdida por diferencia en cambio	(6.175.513)	4.369.761
(Ganancia) por valoración de instrumentos financieros y contabilidad de coberturas	(820.492)	(4.633.474)
Ganancia ventas de activos fijos	(63.522)	(22.000)
Impuesto sobre la renta diferido	(3.154.853)	(3.293.318)
Impuesto sobre la renta corriente	8.115.983	9.251.626
Costos financieros	5.403.716	5.172.850
Ganancia por método de participación en subsidiarias	(6.533.302)	(4.619.468)
	<u>28.659.665</u>	<u>37.506.400</u>
Cambios en el capital de trabajo:		
Aumento en inventario	(13.103.357)	(13.709.558)
Aumento en cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	(12.382.144)	(10.976.770)
Aumento en otros activos	(4.266.449)	(36.468.093)
(Disminución)/ aumento en cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	(753.540)	32.690.175
Aumento en beneficios a empleados por pagar	4.393.050	2.887.343
Aumento/(disminución) en activos financieros derivados	992.921	(1.119.796)
Disminución en impuestos por pagar	(513.070)	(8.027.940)
Aumento/(Disminución) en otros pasivos	155.969	(132.885)
(Disminución)/aumento en Impuesto sobre la renta	(1.048.418)	2.834.060
Flujos netos de efectivo originados por actividades de la operación	<u>2.134.627</u>	<u>5.482.936</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades, planta y equipo	(7.643.957)	(19.880.655)
Disposición de propiedades, planta y equipo	329.217	488.824
Adquisición de instrumentos de patrimonio	-	(950.000)
Dividendos recibidos de subsidiarias	4.500.000	1.500.000
Flujos netos de efectivo usados por actividades de inversión	<u>(2.814.740)</u>	<u>(18.841.831)</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiación:		
Obtención de préstamos	43.121.081	9.235.738
Pagos de préstamos	(27.041.946)	(13.462.325)
Pago de pasivos por arrendamiento	(1.672.258)	(3.832.988)
Intereses pagados	(10.216.307)	(6.042.712)
Dividendos pagados	(5.989.910)	(5.576.338)
Otros flujos de efectivo de actividades de financiación	(9.466)	(148.033)
Flujos netos de efectivo usados por actividades de financiación	<u>(1.808.806)</u>	<u>(19.826.658)</u>
Disminución neto de efectivo y efectivo equivalente	<u>(2.488.919)</u>	<u>(33.185.553)</u>
Efectos por conversión	3.895.061	1.496.612
Efectivo y efectivo equivalente al principio del periodo	16.090.331	39.020.537
Efectivo y efectivo equivalente al final del periodo	<u>17.496.473</u>	<u>7.331.596</u>


 Juan David Garcés Arbeláez
 Representante Legal
 (Ver certificación adjunta)


 Aida Elena Granda Gallego
 Contador
 Tarjeta Profesional 97947-T
 (Ver certificación adjunta)


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

COMPAÑÍA DE EMPAQUES S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONDENSADOS SEPARADO

Por los periodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 y 2022

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

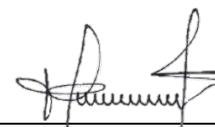
	Capital emitido	Prima en colocación de acciones	Reservas	Utilidades retenidas periodos anteriores (adopción NIIF)	Ganancia neta del periodo	Otro resultado integral acumulado Diferencias de cambio de conversión en operaciones en el extranjero	Ganancias (pérdidas) en coberturas de flujo de efectivo	Revaluación de propiedades, planta y equipo	Ganancias (pérdidas) planes de beneficio definido	Total
Saldo al 1 de enero de 2022	17.556	500.990	69.710.458	160.529.761	32.363.627	3.405.097	17.359	17.264.290	564.911	284.374.049
Ganancia neta del periodo	-	-	-	-	20.281.849	-	-	-	-	20.281.849
Otros resultados integrales, netos de impuestos	-	-	-	-	-	1.388.735	(17.358)	(147.824)	9.347	1.232.900
Dividendos decretados	-	-	(7.421.129)	-	-	-	-	-	-	(7.421.129)
Movimiento de reservas	-	-	32.363.627	-	(32.363.627)	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de septiembre de 2022	17.556	500.990	94.652.956	160.529.761	20.281.849	4.793.832	1	17.116.466	574.258	298.467.669
Saldo al 1 de enero de 2023	17.556	500.990	94.652.956	160.529.761	24.181.717	5.609.384	1	17.244.090	(443.993)	302.292.462
Ganancia neta del periodo	-	-	-	-	19.335.045	-	-	-	-	19.335.045
Otros resultados integrales, netos de impuestos	-	-	-	-	-	(2.280.452)	-	63.895.226	-	61.614.774
Dividendos decretados	-	-	(8.540.187)	-	-	-	-	-	-	(8.540.187)
Movimiento de reservas	-	-	24.181.717	-	(24.181.717)	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de septiembre de 2023	17.556	500.990	110.294.486	160.529.761	19.335.045	3.328.932	1	81.139.316	(443.993)	374.702.094



Juan David Garcés Arbeláez
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)



Aida Elena Granda Gallego
Contador
Tarjeta Profesional 97947-T
(Ver certificación adjunta)



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

COMPAÑÍA DE EMPAQUES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS

POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

Compañía de Empaques S.A., (en adelante la “Compañía” o la “Entidad”) 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 2023		Proporción de participación accionaria y derechos de voto 2022	
		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	México	94.4%	5.6%	94.4%	5.6%

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

COMPAÑÍA DE EMPAQUES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS

POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

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

2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables de la Compañía se describen en la sección de políticas contables del informe anual con corte al 31 de diciembre de 2022 y las mismas se han aplicado consistentemente para el periodo que comprende estos estados financieros intermedios separados 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 1611 de 2022, 938 de 2021 y anteriores, prepara sus estados financieros de conformidad con normas de información financiera aceptadas en Colombia para Grupo 1. 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 2023 se han preparado de acuerdo con la NIC 34 Información financiera intermedia y deben leerse junto con los últimos estados financieros separados anuales de la Compañía al 31 de diciembre de 2022. 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 separados condensados, la Compañía no ha adoptado de forma anticipada ninguna norma, interpretación o enmienda que haya sido emitida pero que aún no sea efectiva.

3. JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS

Los juicios contables y estimaciones aplicados en estos estados financieros intermedios separados condensados son los mismos que los aplicados en los estados financieros separados de la Compañía al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2022.

4 OBJETIVOS Y POLITICAS PARA EL MANEJO DEL RIESGO

La Compañía está expuesta a riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La Administración de la Compañía supervisa el manejo de estos riesgos e implementa 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:

4.1 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 la Compañía.

Los análisis de sensibilidad que se ilustran en las próximas secciones se vinculan con la posición al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022.

COMPAÑÍA DE EMPAQUES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS

POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

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

4.2 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.

4.3 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.

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

El resumen cuantitativo de información sobre la exposición de la Compañía 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		Al 31 de diciembre de	
	2023		2022	
	Saldo en COP	Saldo en USD	Saldo en COP	Saldo en USD
Efectivo y equivalentes	6.258.299	1.543.825,84	2.975.113	618.500,79
Cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar	16.058.605	3.961.409,97	12.065.551	2.508.326,33
Préstamos	(4.134.835)	(1.020.000,00)	-	-
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar	(26.933.101)	(6.643.980,08)	(31.161.566)	(6.478.226,64)
Posición activa/pasiva neta	(8.751.031)	(2.158.744,27)	(16.120.902)	(3.351.399,52)
TRM	4.053,76		4.810,20	
El efecto en resultados por cambios del 20 % en la Tasa Representativa del mercado es de (en el 2021 del 1%):	(1.750.206,23)		(3.224.180,39)	

4.4 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. La Compañía está expuesta 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:

COMPAÑÍA DE EMPAQUES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS

POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

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

RIESGO CREDITICIO	A Septiembre 30 de 2023	A diciembre 31 de 2022
Efectivo y equivalentes al efectivo	17.496.473	16.090.331
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	73.787.289	65.642.865
Activos financieros derivados	1.093.682	2.077.137
	92.377.444	83.810.333

Deudores Comerciales, Neto de Provisión por Incobrables

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

La Compañía mantiene una estimación para cuentas de cobro dudoso en un nivel que la Gerencia 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.

La Compañía considera 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.

4.5 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. La Compañía cuenta con adecuados niveles de efectivo y equivalente al efectivo.

5 TRANSACCIONES SIGNIFICATIVAS DEL PERIODO

La situación financiera y el desempeño de la Compañía se vieron particularmente afectados por los siguientes eventos y transacciones:

- La mejora en la utilidad bruta acumulada y en el margen acumulado entre enero y septiembre de 2023, se debe a que el costo de las materias primas bajó.
- La exposición cambiaria se mantiene en niveles aceptables para la Compañía, lo cual sumado a la estrategia de coberturas arroja un resultado positivo en el efecto neto de la diferencia de cambio.

COMPAÑÍA DE EMPAQUES S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS**

POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

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

6 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>2023</u>	<u>2022</u>
Cuentas corrientes y de ahorros	17.475.892	16.017.505
Efectivo en cajas	20.581	49.173
Inversiones a la vista (TIDIS)	-	23.653
	<u>17.496.473</u>	<u>16.090.331</u>

En lo transcurrido del año se han percibido rendimientos en las cuentas bancarias por un monto de 790.450

Ningún efectivo o su equivalente se encuentran restringidos.

7 CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO

<u>Corrientes</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Cuentas por cobrar a clientes	68.680.321	63.638.258
Dividendos por cobrar	2.843.468	-
Préstamos a subsidiarias	-	3.175
Otras cuentas por cobrar	182.419	133.539
Cuentas por cobrar empleados	558.296	481.639
Cuentas por cobrar terceros - fique	898.609	1.386.254
	<u>73.163.113</u>	<u>65.642.865</u>
<u>No corrientes</u>		
Garantías (1)	303.400	261.197
Cuentas por cobrar a trabajadores	436.726	310.325
Deudas de difícil cobro	106.947	106.947
Deterioro	(222.898)	(224.868)
	<u>624.175</u>	<u>453.601</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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS

POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

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

<u>Deterioro de cartera</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>
Saldo final deterioro al 31 de diciembre de 2021	235.143	127.552
Reversión deterioro	10.275	127.552
Saldo final deterioro al 31 de diciembre de 2022	224.868	-
Reversión deterioro	1.970	-
Saldo deterioro a septiembre 30 de 2023	222.898	-

(1) Las "Garantías" (cuentas por cobrar no corrientes) corresponden a recursos aportados por la Compañía a un patrimonio autónomo constituido para respaldar créditos efectuados por algunos agricultores que necesitan recursos para la siembra de fique. Con dichos agricultores la Compañía tiene contratos de suministro en los cuales se asegura que la producción del fique sembrado será comprada a futuro por la entidad.

8 INVENTARIOS

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Materias primas	31.459.085	27.888.486
Productos terminados	18.004.236	17.991.539
Productos en proceso	13.643.569	12.620.980
Materiales, repuestos y accesorios	11.716.804	9.973.514
Inventarios en tránsito	15.826.100	9.051.798
Mercancía no fabricada por la empresa	4.255	24.375
Deterioro de inventarios	(1.379.892)	(1.093.577)
	89.274.157	76.457.115

<u>DETERIORO DE INVENTARIOS</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo final deterioro al 31 de diciembre de 2022	(1.093.577)	(968.396)
Deterioro de valor de los inventarios	(286.315)	(125.181)
Reversión deterioro	-	-
Saldo final deterioro al 30 de septiembre de 2023	(1.379.892)	(1.093.577)

El costo de los inventarios reconocido como un costo de venta durante el periodo fue de \$239.032.904 (30 de septiembre de 2022: 244.866.355).

9 INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS

	<u>Acciones</u>	<u>Costo</u> <u>2023</u>	<u>Costo</u> <u>2022</u>
Texcomercial S.A.S.	1.000.000	26.156.084	30.384.449
Texcomercial Ecuador	484.901	6.588.102	8.561.756
Compañía de Empaques Internacional	2.550.000	10.779.813	9.218.105
Exc packaging SA de CV	94	6.347.384	4.808.233
Total		49.871.383	52.972.543

COMPAÑÍA DE EMPAQUES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS

POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

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

10 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Propiedad planta y equipos propia	335.511.937	249.690.858
Propiedades y equipos en arrendamiento con entidades financieras	4.917.003	13.848.234
	<u>340.428.940</u>	<u>263.539.092</u>

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

<u>Propiedad, planta y equipo</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Terrenos	183.807.250	124.988.930
Maquinaria y equipo	116.880.660	85.490.336
Construcciones y edificaciones	98.578.911	58.784.028
Propiedad planta y equipo en tránsito y construcción	4.062.812	29.517.255
Equipo de oficina	2.189.681	2.181.221
Flota y equipo de transporte	1.805.736	1.099.794
Equipo de cómputo	949.964	556.726
Equipo eléctrico	330.988	60.862
Depreciación acumulada	(73.094.065)	(52.988.294)
Subtotal activos propios	<u>335.511.937</u>	<u>249.690.858</u>
Maquinaria y equipo	9.474.021	24.185.897
Equipo de cómputo	1.883.136	2.279.954
Depreciación acumulada	(6.440.154)	(12.617.617)
Subtotal activos en arrendamiento con entidades financieras	<u>4.917.003</u>	<u>13.848.234</u>
Total propiedades planta y equipo	<u>340.428.940</u>	<u>263.539.092</u>

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

Costo	Maquinaria y equipo	Equipo de cómputo y comunicación	Total
Saldo al 1 de enero de 2022	24.185.897	1.016.318	25.202.215
Adiciones	-	1.275.693	1.275.693
Retiros	-	(12.057)	(12.057)
Saldo final al 31 de diciembre de 2022	24.185.897	2.279.954	26.465.851
Traslado de leasing a propio	(14.711.876)	(396.818)	(15.108.694)
Saldo final al 30 de septiembre de 2023	9.474.021	1.883.136	11.357.157
Depreciación			
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2022	9.032.354	620.507	9.652.861
Depreciación del periodo	2.619.356	345.400	2.964.756
Saldo final al 31 de diciembre de 2022	11.651.710	965.907	12.617.617
Depreciación del periodo	1.674.541	323.737	1.998.278
Traslado depreciación leasing	(7.778.923)	(396.818)	(8.175.741)
Saldo final al 30 de septiembre de 2023	5.547.328	892.826	6.440.154
Valor en libros neto			
Saldo en libros al 31 de diciembre de 2022	12.534.187	1.314.047	13.848.234
Saldo en libros al 30 de septiembre de 2023	3.926.693	990.310	4.917.003

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS

POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

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

Por último, las propiedades planta y equipos propios son estos:

Costo	Terrenos	Construcciones y edificaciones	Maquinaria y equipo	Muebles y enseres	Equipo de cómputo y comunicación	Vehículos	Equipo eléctrico	Propiedades, planta y equipo en tránsito y construcción	Total
Saldo al 1 de enero de 2022	124.988.930	58.784.027	79.737.113	1.848.425	556.726	1.632.094	60.862	10.997.188	278.605.365
Adiciones	-	-	369.762	332.796	-	543.372	-	24.461.928	25.707.858
Retiros	-	-	(558.399)	-	-	(1.075.672)	-	-	(1.634.071)
Transferencias	-	-	5.941.860	-	-	-	-	(5.941.860)	-
Saldo final al 31 de diciembre de 2022	124.988.930	58.784.027	85.490.336	2.181.221	556.726	1.099.794	60.862	29.517.256	302.679.152
Adiciones	-	-	269.141	8.460	71.978	845.942	-	6.448.435	7.643.956
Retiros	-	-	(361.648)	-	(75.558)	(140.000)	-	-	(577.206)
Traslado de leasing a propio	-	-	14.711.876	-	396.818	-	-	-	15.108.694
Transferencias	-	11.727.272	16.770.955	-	-	-	270.126	(28.768.353)	-
Revaluación	58.818.320	24.933.085	-	-	-	-	-	-	83.751.405
Remediciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 30 de septiembre de 2023	183.807.250	95.444.384	116.880.660	2.189.681	949.964	1.805.736	330.988	7.197.338	408.606.001
Depreciación									
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2022	-	8.677.576	33.118.263	1.200.295	419.506	656.625	3.043	-	44.075.308
Depreciación del periodo	-	1.260.341	8.068.164	202.070	9.186	263.305	12.173	-	9.815.239
Depreciación bajas	-	-	(288.246)	-	-	(614.007)	-	-	(902.253)
Saldo final al 31 de diciembre de 2022	-	9.937.917	40.898.181	1.402.365	428.692	305.923	15.216	-	52.988.294
Depreciación del periodo	-	938.950	7.181.564	161.123	166.783	220.063	24.056	-	8.692.539
Traslado depreciación leasing	-	-	7.778.923	-	396.818	-	-	-	8.175.741
Depreciación revaluación	-	3.549.002	-	-	-	-	-	-	3.549.002
Depreciación bajas	-	-	(161.627)	-	(72.884)	(77.000)	-	-	(311.511)
Saldo final al 30 de septiembre de 2023	-	14.425.869	55.697.041	1.563.488	919.409	448.986	39.272	-	73.094.065
Valor en libros neto									
Saldo en libros al 31 de diciembre de 2022	124.988.930	48.846.110	44.592.155	778.856	128.034	793.871	45.646	29.517.256	249.690.858
Saldo en libros al 30 de septiembre de 2023	183.807.250	81.018.515	61.183.619	626.193	30.555	1.356.750	291.716	7.197.338	335.511.936

COMPAÑÍA DE EMPAQUES S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS**

POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

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

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Otros equipos y procesos de mejora	3.427.957	3.146.632
Construcciones en curso	1.734.341	8.622.628
Montaje máquinas flexográfica, liner y turntec	1.268.764	-
Aumento capacidad energética	830.116	3.905.314
Desfibradora Industrial Vroom 4	377.210	-
Montaje maquinaria Chile	219.885	-
Sistema de iluminación	109.084	354.443
Extruder, enconadora y 27 telares (con proceso de montaje)	-	13.473.708
Traslado máquinas	-	601.534
Total propiedades planta y equipo en tránsito	7.967.357	30.104.259

9.1 Medición del valor razonable de terrenos y edificios

Los terrenos y edificios están presentados en sus importes revaluados, siendo el valor razonable a la fecha de revaluación, menos cualquier depreciación acumulada posterior y pérdidas por deterioro acumuladas posteriores. Las mediciones del valor razonable de los terrenos y edificios en propiedad del Grupo fueron realizadas por Coninsa Ramón H. S.A. entre marzo y abril del 2023. Son Valuadores independientes no relacionados con el Grupo. Coninsa Ramón H. S.A. se encuentra inscrita en el Registro Abierto de Avaluadores RAA – Corporación Autorregulador Nacional de

Avaluadores ANA, y con Certificación de Competencias Valuatorias para Inmuebles Urbanos de acuerdo con las normas y legislación vigentes, emitido por el SENA; la Compañía es miembro de Lonja de Propiedad Raíz de Medellín y Antioquia.

El valor razonable de los terrenos en propiedad fue determinado con base en el enfoque de mercado, que consiste en deducir el precio por comparación de transacciones, oferta y demanda y avalúos, de inmuebles similares o equiparables; el enfoque del costo de reposición depreciado que se basa en la determinación del costo de la construcción actualizado menos la depreciación por antigüedad, estado de conservación y obsolescencia, para lo cual se utilizó la tabla de Fitto y Corvini; y el enfoque de ingresos, que es una técnica valuatoria que establece el valor del inmueble a partir de las rentas que se pueden obtener del mismo bien o inmuebles semejantes y comparables, trayendo a valor presente la suma de los ingresos probables en la vida remanente del bien, con una tasa de capitalización o interés.

El nivel de valor razonable utilizado para el avalúo del terreno fue el nivel 2, y para las construcciones fue el nivel 3.

11 ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Retención ventas	6.028.601	8.019.987
Retención especial renta	1.680.021	1.710.535
Impuesto sobre las ventas adquisición activos fijos	2.419.940	255.072
Otras retenciones	128.263	88.490
Descuento tributario ambiental Art.255	954.870	-
Saldo a favor Impuesto sobre las ventas	105.723	105.723
Saldo a favor en impuesto de renta corriente	-	37.472
Industria y comercio	794.789	1.394.980
Descuento ICA vigencias anteriores	-	912.767
Total activos por impuestos	12.112.207	12.525.026

COMPAÑÍA DE EMPAQUES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS

POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Pasivos por impuesto de renta corriente	11.494.530	10.573.897
Impuesto de industria y comercio	1.127.446	1.483.058
Impuesto al plástico	5.714.042	-
Impuesto sobre las ventas por pagar	1.995.842	2.693.459
Total pasivos por impuestos	<u>20.331.860</u>	<u>14.750.414</u>

12 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>2023</u>	<u>2022</u>
Anticipos para adquisición de inventarios	39.381.534	26.035.819
Deterioro anticipos para adquisición de inventarios	(4.816.056)	(3.238.115)
	<u>34.565.478</u>	<u>22.797.704</u>

El movimiento de este rubro fue el siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo Inicial 1 de enero	22.797.704	17.904.700
Incremento anticipo de préstamos	13.683.656	6.755.281
Abonos pago con fique	(337.941)	(224.162)
Deterioro del periodo	(1.577.941)	(1.638.115)
Saldo final al 30 de septiembre	<u>34.565.478</u>	<u>22.797.704</u>

13 PASIVOS FINANCIEROS

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<u>Corrientes</u>		
Préstamos bancarios	32.161.782	29.045.107
Obligaciones por arrendamiento con entidades financieras	3.072.459	3.365.467
Instrumentos financieros derivados	795.074	925.948
Bonos	15.557.476	7.142.857
	<u>51.586.791</u>	<u>40.479.379</u>
<u>No corrientes</u>		
Préstamos bancarios	18.759.701	13.904.286
Obligaciones por arrendamiento con entidades financieras	1.897.914	3.755.193
Instrumentos financieros derivados	6.070.325	2.166.968
Bonos	34.442.524	42.857.143
	<u>61.170.464</u>	<u>62.683.590</u>

COMPAÑÍA DE EMPAQUES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS

POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

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

TOTAL	112.757.255	103.162.969
--------------	--------------------	--------------------

El 17 de diciembre de 2021, se emitieron 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 \$63.367.000 al 30 de septiembre de 2023.

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

En el año 2023 y 2022 la Compañía implementó una estrategia de deuda eficiente, en la cual se busca maximizar beneficios y minimizar riesgos mediante la diversificación de la deuda en cuanto a la estructura de financiación entre corto y largo plazo, así como las variables que afectan el costo del endeudamiento. En ese proceso, dados los análisis efectuados en compañía de sus aliados financieros, la Compañía contrató una porción de su deuda atada a UVR, bajo el entendimiento de que esta variable está altamente correlacionada con la inflación, y que, a su vez, es un inductor de crecimiento para los ingresos operacionales de la organización.

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

Tipo de Préstamo	Moneda	RANGO TASAS			2023	2022
		Tipo	Desde	Hasta	Monto en libros	Monto en libros
Obligaciones por arrendamiento con entidades financieras	COP		-	-	920.761	1.170.182
		DTF	2,9	3,6	361.952	719.954
		IBR	-	3,9	2.081.399	2.923.267
Otros pasivos por arrendamiento	COP		0,00	0,00	-	-
Préstamos bancarios no garantizados	COP	0	4,1	4,1	1.600.000	6.200.000
		DTF	-	-	2.256.853	2.891.662
		IBR	1,4	1,4	96.226	34.818.588
			-	3,3	43.001.054	76.733
	USD	SOFR 360	1,4	1,4	1.094.515	-
		SOFR 180	1,7	1,7	3.040.320	-
Bonos	COP	IBR	3,7	3,7	50.000.000	50.000.000
Intereses por pagar					1.438.776	1.269.667

COMPAÑÍA DE EMPAQUES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS

POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

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

Instrumentos financieros derivados					6.865.399	3.092.916
Sobregiros					-	-
Totales					112.757.255	103.162.969

14 CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Proveedores nacionales	39.524.246	36.331.210
Costos y gastos por pagar	7.072.987	9.969.839
Dividendos por pagar	4.270.093	1.719.817
Proveedores del exterior	8.029.995	9.430.709
Retención en la fuente	1.216.953	1.200.116
Retenciones y aportes de nómina	616.587	728.642
Impuesto a las ventas retenido	246.641	257.747
Impuesto de industria y comercio retenido	71.487	125.474
	<u>61.048.989</u>	<u>59.763.554</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.

15 BENEFICIO A LOS EMPLEADOS POR PAGAR

La compañía otorga los siguientes beneficios a los empleados:

Corriente

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Otras bonificaciones y primas	4.957.526	967.143
Cesantías	2.419.219	2.428.733
Vacaciones	1.999.881	1.610.547
Pensiones de jubilación	656.776	656.776
Interés a las cesantías	210.854	281.356
Salarios y prestaciones	195	216.039
Prima de antigüedad	94.314	94.314
Plan de prima de jubilación	21.463	21.463
Cesantías retroactivas	28.336	28.336
	<u>10.388.564</u>	<u>6.304.707</u>

No Corrientes

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Pensión de jubilación	3.622.235	3.622.235
Prima de antigüedad	790.960	790.960
Prima de jubilación	171.877	171.877
	<u>4.585.072</u>	<u>4.585.072</u>

COMPAÑÍA DE EMPAQUES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS

POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

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

16 CAPITAL EMITIDO

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Capital autorizado	25.000	25.000
Capital por suscribir	(12.730)	(12.730)
Acciones readquiridas	5.286	5.286
Total Capital Emitido	<u>17.556</u>	<u>17.556</u>

El capital emitido incluye:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Acciones ordinarias pagadas totalmente	12.270.382	12.270.382
Acciones ordinarias pagadas totalmente	5.285.664	5.285.664
Capital emitido (Acciones)	<u>17.556.046</u>	<u>17.556.046</u>

<u>ACCIONES</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>Capital en Acciones</u>
Saldo al 1 de enero de 2022	17.556.046	17.556.046
Saldo al 31 de diciembre de 2022	17.556.046	17.556.046
Saldo al 31 de diciembre de 2023	17.556.046	17.556.046

Las acciones ordinarias pagadas totalmente, las cuales tienen un valor nominal de \$1 pesos cada una, otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

17 RESERVAS

<u>RESERVAS LEGAL</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo inicial	49.310	49.310
Saldo Final	<u>49.310</u>	<u>49.310</u>

<u>OTRAS RESERVAS</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Reserva para futuros repartos no gravadas anteriores al 31-12-2016	-	8.254.688
Reserva futuros repartos gravada Utilidad 2017 y posteriores	19.266.720	19.266.719
Reserva futuros repartos no gravada Utilidad 2017 y posteriores	89.797.995	65.901.778
Reserva readquisición de acciones	983	983
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
	<u>110.245.176</u>	<u>94.603.646</u>
	-	-

COMPAÑÍA DE EMPAQUES S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS**

POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

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

TOTAL RESERVAS	110.294.486	94.652.956
-----------------------	--------------------	-------------------

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.

18 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	
	2023	2022	2023	2022
Ingresos por actividades industriales	104.029.414	100.950.561	310.117.915	308.327.615
Devoluciones en ventas	(4.185.096)	(2.128.633)	(9.260.818)	(6.756.100)
Total Ingresos de actividades ordinarias	99.844.318	98.821.928	300.857.097	301.571.515

19 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	
	2023	2022	2023	2022
Materiales	47.733.290	55.281.051	151.719.801	171.057.697
Mano de Obra	15.655.465	13.193.984	47.237.189	40.343.874
CIF	15.092.851	13.116.670	40.075.914	33.464.784
	78.481.606	81.591.705	239.032.904	244.866.355

COMPAÑÍA DE EMPAQUES S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS**

POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

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

20 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	
	2023	2022	2023	2022
Gastos de personal	2.549.338	2.344.023	7.445.319	6.502.691
Servicios	4.756.046	728.259	6.181.736	1.897.121
Mantenimiento	(1.576.489)	1.013.324	2.606.693	1.114.999
Honorarios	600.750	485.271	1.864.372	1.078.688
Impuestos	388.367	372.438	1.200.175	1.146.424
Diversos	454.160	64.702	1.057.715	607.312
Depreciaciones	321.319	203.008	856.111	498.337
Deterioro otros activos no monetarios	174.218	140.248	473.851	400.274
Gastos legales	403.772	724	443.686	5.370
Gastos de viaje	108.743	121.669	314.905	190.947
Seguros	59.601	16.296	199.373	114.999
Contribuciones	50.823	27.150	131.278	241.748
Arrendamientos	14.495	26.838	60.566	60.460
Adecuaciones e instalaciones	-	-	30.042	-
	8.305.143	5.543.950	22.865.822	13.859.370

El incremento en mantenimiento corresponde a gastos de investigación y desarrollo para la explotación de jugos y bagazos procedentes del beneficio de fique durante 2023.

COMPAÑÍA DE EMPAQUES S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS**

POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

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

21 GASTOS DE 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	
	2023	2022	2023	2022
Servicios	2.780.682	2.481.090	8.901.507	8.121.569
Gastos de personal	2.146.142	1.626.764	6.012.554	4.913.702
Impuestos	(280.254)	184.382	2.086.351	569.127
Comisiones	339.209	452.990	1.275.322	1.338.877
Diversos	329.181	291.685	649.019	491.953
Gastos de viaje	200.026	158.727	486.114	340.807
Seguros	123.747	134.749	365.913	562.511
Honorarios	268.806	44.010	355.443	214.556
Depreciaciones	86.634	75.124	226.670	220.320
Mantenimiento	16.931	10.363	109.195	17.014
Gastos legales	24.869	-	37.839	-
Contribuciones	2.720	13.336	26.825	38.893
Arrendamientos	2.732	43.814	13.058	92.503
Descuentos	-	-	8.990	-
Adecuaciones e instalaciones	-	-	450	-
	6.041.425	5.517.034	20.555.250	16.921.832

El incremento en los impuestos se debe al gasto por el impuesto al plástico de un solo uso según Ley 2277 de 2022.

22 DIFERENCIA DE CAMBIO NETA

	Por el periodo de tres meses terminado el 30 de septiembre de		Por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de	
	2023	2022	2023	2022
Diferencia de cambio de activos y pasivos	2.054.631	(3.889.482)	6.175.513	(4.369.761)
(pérdida) ganancia neta sobre forwards de cobertura	(1.436.186)	3.136.959	(4.119.670)	4.633.474
	618.445	(752.523)	2.055.843	263.713

23 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	
	2023	2022	2023	2022
Intereses cartera	-	268.172	467.155	634.600
Intereses bancarios	308.920	188.335	790.450	471.285
Reintegro intereses costo amortizado	-	4.099	44.809	12.087
Descuentos	-	-	10	-
	308.920	460.606	1.302.424	1.117.972

COMPAÑÍA DE EMPAQUES S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS**

POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

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

24 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	
	2023	2022	2023	2022
Intereses	1.663.994	2.624.433	5.406.322	6.053.851
Intereses swap flujos proyectados	(53.230)	-	(26.814)	-
Gravamen a los movimientos financieros	277.494	253.207	903.536	752.006
Gastos Bancarios	57.158	74.469	236.352	260.243
	1.945.416	2.952.109	6.519.396	7.066.100

25 OTROS INGRESOS Y GASTOS, NETOS

	Por el periodo de tres meses terminado el 30 de septiembre de		Por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de	
	2023	2022	2023	2022
Recuperaciones de costos y gastos	(227.061)	190.173	2.149.808	246.649
Servicios (1)	2.289.154	(420.311)	3.955.936	9.863
Diversos	13.311	118.778	13.312	501.468
Venta de materia prima	36.458	864.060	124.334	912.171
Utilidad en venta de propiedad planta y equipo	8.869	-	63.522	22.000
Indemnizaciones	1.869	2.478	14.589	8.417
Arrendamientos	-	3.085	-	5.904
Subtotal otros ingresos	2.122.600	758.263	6.321.501	1.706.472
Pérdida por retiro de bienes	191.766	26.675	284.086	317.602
Impuestos asumidos y otros no deducibles impuesto a las ganancias	162.855	82.655	206.816	(19.266)
Gastos diversos	(80.727)	-	-	-
Fletes de exportación	-	-	-	16.989
Donaciones	20.000	10.000	40.000	10.000
Subtotal otros gastos	293.894	119.330	530.902	325.325
	1.828.706	638.933	5.790.599	1.381.147

(1) El incremento en los otros ingresos por servicios se debe a una asesoría técnica en cultivos de fique.

COMPAÑÍA DE EMPAQUES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS

POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

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

26 IMPUESTO A LA GANANCIAS

El siguiente es un detalle de componentes del gasto por impuesto a las ganancias a septiembre de 2023 y de 2022 respectivamente.

	Por el periodo de tres meses terminado el 30 de septiembre de		Por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de	
	2023	2022	2023	2022
Impuesto corriente	4.454.953	1.839.788	8.115.984	9.251.626
Total Impuesto de renta corriente	4.454.953	1.839.788	8.115.984	9.251.626
Impuesto diferido	(1.614.515)	(1.426.246)	(3.154.853)	(3.293.317)
Gasto por impuesto	2.840.438	413.542	4.961.131	5.958.309

Los saldos por activos y pasivos por impuestos diferidos al 30 de septiembre de 2023 son los siguientes:

	2023	2022
Activos por impuesto diferido	5.632.935	3.611.468
Pasivos por impuesto diferido	42.406.427	27.232.635
	(36.773.492)	(23.621.167)

Los siguientes son los pasivos y activos diferidos reconocidos por la Compañía y los movimientos durante el año y el año previo de reporte.

Concepto	Enero 1 de 2023	Reconocido en Estado de resultados	Otro resultado integral	Septiembre 30 de 2023
Cuentas por cobrar	-	9.125		9.125
Inventarios	136.844	346.118	-	482.962
Otros activos	1.133.340	552.279		1.685.619
Pasivos financieros	1.082.521	1.320.369	-	2.402.890
Proveedores	129.362	(129.362)		-
Impuestos por pagar	259.536	-	-	259.536
Beneficios a empleados	576.948	118.175	-	695.123
Otros pasivos	292.917	(195.237)		97.680
TOTAL ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	3.611.468	2.021.467	-	5.632.935
Terrenos	3.429.616	8.822.748	-	12.252.364
Inversiones	-	310.662	-	310.662
Cuentas por cobrar	31.602	(31.602)	-	-
Propiedades, planta y equipo	23.037.814	(10.118.399)	16.307.177	29.226.592
Pasivos financieros	726.997	(468.970)		258.027
Proveedores	6.606	352.176		358.782
TOTAL PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	27.232.635	(1.133.385)	16.307.177	42.406.427
TOTAL IMPUESTO DIFERIDO NETO ENERO-SEPTIEMBRE	23.621.167	(3.154.853)	16.307.177	36.773.492

COMPAÑÍA DE EMPAQUES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS

POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

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

Concepto	1 enero de 2022	Reconocido en Estado de resultados	Otro resultado integral	Diciembre 31 de 2022
Inventarios	288.866	(152.022)	-	136.844
Otros Activos	-	1.133.340		1.133.340
Obligaciones Financieras	1.175	1.072.000	9.346	1.082.521
Proveedores	248.886	(119.524)		129.362
Impuestos por pagar	-	259.536	-	259.536
Beneficios a empleados	622.962	(603.650)	557.636	576.948
Otros pasivos	-	292.917		292.917
TOTAL ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	1.766.532	1.277.954	566.982	3.611.468
Terrenos	3.393.584	163.657	(127.625)	3.429.616
Cuentas por cobrar	91.704	(60.102)	-	31.602
Propiedad, Planta y Equipo	26.000.316	(3.110.327)	147.825	23.037.814
Obligaciones Financieras	-	726.997		726.997
Proveedores	-	6.606		6.606
TOTAL PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	29.493.830	(2.281.395)	20.200	27.232.635
TOTAL IMPUESTO DIFERIDO NETO ENERO-DICIEMBRE	27.727.298	(3.559.349)	(546.782)	23.621.167

27 MÉTODO DE PARTICIPACIÓN PATRIMONIAL

La información financiera de las subsidiarias sobre las cuales se aplica el método de participación patrimonial es la siguiente:

RUBRO	TEXCOMERCIAL S.A.S.		TEXCOMERCIAL S.A. - ECUADOR		COMPAÑÍA DE EMPAQUES INTERNACIONAL S.A.S.		Exc packaging SA de CV	
	Sept. 2023	Sept. 2022	Sept. 2023	Sept. 2022	Sept. 2023	Sept. 2022	Sept. 2023	Sept. 2022
Activos	70.061.192	78.609.702	21.127.483	26.921.056	21.583.876	22.670.178	22.367.836	18.100.347
Pasivos	43.905.108	48.890.191	12.892.355	14.554.177	10.804.063	13.939.106	15.643.912	19.048.070
Patrimonio	26.156.084	29.719.511	8.235.128	12.366.879	10.779.813	8.731.072	6.723.924	(947.723)
Ganancia o pérdida del período	2.151.194	4.111.619	974.154	967.964	1.561.708	758.678	2.162.157	(1.035.555)

COMPAÑÍA DE EMPAQUES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS

POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

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

Rubro	Por el periodo de tres meses terminado el 30 de septiembre de		Por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de	
	2023	2022	2023	2022
Participación Utilidad Texcomercial S.A.S.	569.678	1.166.760	2.151.194	4.111.619
Participación Utilidad Compañía de Empaques Internacional S.A.S	503.851	58.913	1.561.708	758.678
Participación Utilidad Texcomercial Ecuador	296.153	439.873	779.324	774.371
Exc packaging SA de CV	494.735	(424.305)	2.041.076	(1.025.200)
Efecto Neto en los resultados	1.864.417	1.241.241	6.533.302	4.619.468

28 PARTES RELACIONADAS

Con corte septiembre 30 de 2022 y 31 de diciembre de 2022, respectivamente, las transacciones entre partes relacionadas se presentan con Texcomercial S.A.S., Texcomercial S.A. (Ecuador), Compañía de Empaques Internacional S.A.S. y Exc packaging S.A. de CV (México).

A continuación, se muestra el detalle de los saldos entre estas compañías:

Saldos entre partes relacionadas	A Septiembre 30 de 2023		A diciembre 31 de 2022	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Cuentas por cobrar a Texcomercial S.A.S.	6.733.512	-	6.341.717	-
Cuentas por cobrar a Compañía de Empaques Internacional	762.561	-	477.310	-
Cuentas por cobrar Exc packaging SA de CV	1.764.497	-	1.320.908	-
Cuentas por cobrar a Texcomercial Ecuador	1.893.992	-	711.477	-
Total cuentas por cobrar partes relacionadas	11.154.562	-	8.851.412	-
Cuentas por pagar a Texcomercial S.A.S.	31.645	-	70.993	-
Cuentas por pagar a Compañía de Empaques Internacional	70.014	-	32.592	-
Cuentas por pagar Exc packaging SA de CV	625.450	-	-	-
Cuentas por pagar a Texcomercial Ecuador	-	-	989	-
Total cuentas por pagar partes relacionadas	727.109	-	104.574	-

29 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 2023 y de 2022. Por pasivos, existen actualmente 2 demandas de exempleados que, eventualmente, pueden resultar a favor de los empleados, cuyas pretensiones alcanzan los \$280 millones de pesos.

COMPAÑÍA DE EMPAQUES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS

POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

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

30 HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

La Superintendencia Financiera de Colombia ha otorgado su aprobación a la escisión propuesta por los accionistas de la Sociedad. Esta aprobación se basa en la Resolución 1726 del 20 de octubre de 2023 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia. Dicha resolución respalda las decisiones tomadas durante la asamblea extraordinaria celebrada el 30 de junio de 2023. Durante dicha asamblea, se dio luz verde a un proyecto de escisión parcial que implica la división parcial de la Sociedad Escidente, es decir, Compañía de Empaques S.A. Esta escisión no conlleva su disolución ni liquidación, y su resultado es la transferencia de los siguientes activos a favor de la Sociedad Beneficiaria:

- El 100% de los derechos fiduciarios sobre el patrimonio autónomo denominado "FIDEICOMISO P.A ADMON. DE INMUEBLE COMPAÑÍA DE EMPAQUES S.A."
- La totalidad de la participación accionaria en la Sociedad Beneficiaria, que consta de una (1) acción ordinaria, representando el 100% de las acciones emitidas de dicha sociedad.

31 APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros intermedios separados condensados por el periodo de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 fueron autorizados para su emisión el 27 de octubre de 2023 por Representante Legal y Junta Directiva de la Compañía.

COMPAÑÍA DE EMPAQUES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS

POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

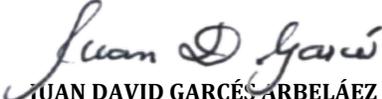
(En miles de pesos, excepto cuando se indique lo contrario)

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

Declaramos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros separados condensados de la compañía finalizados al 30 de septiembre de 2023 y 2022, 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 separados al 30 septiembre de 2023 han sido autorizados para su emisión por el Representante Legal y Junta Directiva el 27 de octubre de 2023.


JUAN DAVID GARCÉS ARBELÁEZ
Representante legal


AIDA ELENA GRANDA GALLEGO
Contadora