

INFORME PERIÓDICO DICIEMBRE 2025

Compañía de Empaques S.A., en adelante y para efectos de este informe “La Compañía o la Entidad”, está ubicada en la Carrera 42 # 86 -25 en la ciudad de Itagüí, Antioquia, Colombia.

Conmutador: (+57) 604 365 88 88
E - mail: info@grupoexcala.com
Carrera 42 N° 82 - 25 Autopista Sur
Itagüí - Antioquia
Compañía de Empaques S.A.
Nit: 890.900.285 - 3

Tabla de contenido

GLOSARIO	3
ASPECTOS GENERALES.....	7
Descripción del Emisor	7
Evolución del plan de negocios.....	8
Actividades, productos o servicios generadores de ingresos	9
Estacionalidad de los ingresos	9
Número de trabajadores	9
INFORMACIÓN DE LITIGIOS	9
INFORME DE RIESGOS.....	9
COMPORTAMIENTO DE LOS VALORES EN LOS SISTEMAS DE NEGOCIACIÓN	15
INFORMACIÓN SOBRE LA ESTRUCTURA DE LOS VALORES EMITIDOS	15
INFORMACIÓN FINANCIERA	15
COMENTARIOS Y ANÁLISIS SOBRE RESULTADOS.....	16
ANÁLISIS DE RIESGO DE MERCADO	22
OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS	23
INFORME DEL REPRESENTANTE LEGAL SOBRE EL SISTEMA DE CONTROL INTERNO	25
CERTIFICACIÓN DEL REVISOR FISCAL.....	25
ANÁLISIS DEL GOBIERNO CORPORATIVO	26
PRACTICAS DE SOSTENIBILIDAD	32
ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS Y CONSOLIDADOS.....	38

Conmutador: (+57) 604 365 88 88
E - mail: info@grupoexcala.com
 Carrera 42 N° 82 - 25 Autopista Sur
 Itagüí - Antioquia
 Compañía de Empaques S.A.
Nit: 890.900.285 - 3

GLOSARIO

Para efectos del entendimiento del siguiente documento, a continuación, se presentan los significados de algunos de los términos utilizados.

Backup: Es una copia de archivo de datos de la computadora de modo que se puede utilizar para restaurar la información original después de una eventual pérdida de datos.

Brief: Es un documento claro y conciso que guía a una persona o grupo de personas para realizar un proyecto o tarea determinada, con el cual se tiene un panorama completo de qué es lo que se busca, cómo se hará, en qué tiempo y en qué contexto en particular.

Calificación OEA: Es la máxima calidad de confianza que genera una empresa de comercio exterior ante el Estado colombiano y sus autoridades aduaneras. A través de esta una es reconocida como empresa con altos estándares de seguridad en su cadena de suministro.

Cambio Climático: El cambio climático hace referencia a los cambios a largo plazo de las temperaturas y los patrones climáticos. Estos cambios pueden ser naturales, pero desde el siglo XIX, las actividades humanas han sido el principal motor del cambio climático, debido principalmente a la quema de combustibles fósiles, como el carbón, el petróleo y el gas, lo que produce gases que atrapan el calor.

CAPEX: (*capital expenditure o gasto en capital*) es el gasto que una compañía realiza en bienes de equipo y que resulta en beneficios que garantizan y miden su crecimiento.

Cartera Colectiva: Se entiende por cartera colectiva un mecanismo que se usa para captar o administrar dinero u otros activos y que está integrada por aportaciones de una pluralidad de personas. Los recursos de estas carteras se gestionan de manera colectiva y, por lo tanto, los resultados económicos también serán colectivos.

Cartonplast: Son láminas elaboradas en polipropileno, diseñadas a la medida del cliente o medidas estándar, resistentes a la humedad, lo que las hace ideales para el embalaje y protección de mercancías en el desarrollo logístico.

Commodities: Son un material tangible que se puede comerciar, comprar o vender. Al encontrarse sin procesar, no posee ningún valor añadido o diferencial más allá de su proveniencia, por eso se suele usar como materia prima para fabricar productos más refinados.

Copasst: (*Comité Paritario de Seguridad y Salud en el Trabajo*) es un comité encargado de la promoción y vigilancia de las normas en temas de seguridad y salud en el trabajo dentro de las empresas públicas y privadas.

Covenants: Son cláusulas que el prestamista incorpora en un contrato de financiación para garantizar su cobro.

EBITDA: Es un indicador contable de la rentabilidad de una empresa. Se calcula restando los gastos de los ingresos, excluyendo los gastos financieros (impuestos, intereses, depreciaciones y amortizaciones).

Conmutador: (+57) 604 365 88 88

E - mail: info@grupoexcala.com

Carrera 42 N° 82 - 25 Autopista Sur
Itagüí - Antioquia

Compañía de Empaques S.A.

Nit: 890.900.285 - 3

E-commerce: (comercio electrónico) consiste en la distribución, venta, compra, marketing y suministro de información de productos o servicios a través de Internet.

Estrategia Core: Es el tipo de estrategia con el nivel de riesgo y rentabilidad más bajo de todas las estrategias. El foco principal es obtener rentas recurrentes y aseguradas en el largo plazo.

Estrategia DRP: (Disaster Recovery Plan o plan de recuperación ante desastres) es un enfoque estructurado y documentado que describe cómo una organización puede reanudar el trabajo rápidamente después de un incidente no planificado.

Ethical Hacking: Es una simulación de ciberataques para encontrar vulnerabilidades. Demuestra a tus clientes tu postura de seguridad y supera auditorías de reguladores.

Factoring: Es un contrato por el cual una empresa cede el crédito que proviene de una actividad comercial, a otra empresa para que esta última se encargue de gestionar su cobro.

High Potential: (*Empleado de alto potencial*), es una persona que es valorada por la empresa por su capacidad y potencial para ocupar puestos de liderazgo. Los empleados con alto potencial tienen unas características que los distingue del resto de colaboradores.

Conmutador: (+57) 604 365 88 88

E - mail: info@grupoexcala.com

Carrera 42 N° 82 - 25 Autopista Sur
Itagüí - Antioquia

Compañía de Empaques S.A.

Nit: 890.900.285 - 3

Instrumentos financieros derivados: es un producto financiero cuyo valor se basa en el precio de otro activo. El activo del que depende toma el nombre de activo subyacente. El activo subyacente puede ser muy variado: una acción, una cesta de acciones, un valor de renta fija, una divisa, materias primas, tipos de interés, entre otros.

Invima: (*Instituto Nacional de Vigilancia de Medicamentos y Alimentos*) Es la autoridad sanitaria que autoriza a una persona natural o jurídica para fabricar, envasar e importar un alimento con destino al consumo humano.

KPI'S: Es un indicador de gestión que miden los recursos involucrados en el logro de los objetivos, ya sea que estén relacionados con el tiempo, el capital humano o los costos.

KTNO: (*Capital de trabajo neto operativo*), es un indicador que se utiliza por razones financieras para mantener bajo control los ingresos y egresos generados con las ventas. Con este cálculo logramos la eficiencia y estabilidad en cualquier compañía.

OTIF: es un indicador de rendimiento de la cadena de suministro que evalúa la capacidad de un proveedor para cumplir sus promesas de entrega, es decir, el envío de aquellos productos demandados en la cantidad solicitada, en el plazo acordado y en el lugar correcto.

Packaging: Es una línea de negocio que está dirigida a satisfacer las necesidades del embalaje, es un producto que contiene de manera temporal unidades de un producto pensando en su manipulación, transporte y almacenaje.

Racks de comunicaciones: son espacios fabricados a modo de armario donde se introducen los dispositivos informáticos, de comunicaciones o electrónicos de una empresa generalmente. De esta forma, permiten tener todo conectado en un espacio reducido (ordenadores, servidores, telefonía, entre otros).

RCE: (Póliza de responsabilidad civil y contractual) Tiene como objetivo principal cubrir los daños y perjuicios que el asegurado cause en los bienes (daños materiales) o la salud (daños personales) de un tercero. Este seguro ampara, legalmente, todos aquellos daños ocasionados a un tercero en el desarrollo de las actividades de la compañía asegurada

Recesión Económica: Es una disminución o pérdida generalizada de la actividad económica de un país o región. Esta reducción de la actividad económica se mide a través de la bajada, en tasa interanual, del Producto Interno Bruto real, y debe producirse de manera generalizada durante un período de tiempo significativo.

Retail: Es un término de origen inglés utilizado para describir la venta por menor y directa de productos a clientes finales para su consumo y no para revender. Este tipo de negocios tienen como objetivo vender a múltiples clientes un stock que es masivo.

Scoring: Es un sistema de evaluación bancaria que permite predecir la posibilidad de impago de un préstamo analizando de forma automática la solvencia del cliente. Esto permite al banco tomar decisiones sobre el riesgo de los clientes de manera objetiva.

SG-SST: (Sistema de Gestión de Seguridad y Salud en el Trabajo) abarca una disciplina que trata de prevenir las lesiones y las enfermedades causadas por las condiciones de trabajo, consiste en el desarrollo de un proceso lógico y por etapas, basado en la mejora continua, lo cual incluye la política, la organización, la planificación, la aplicación, la

Conmutador: (+57) 604 365 88 88

E - mail: info@grupoexcala.com

Carrera 42 N° 82 - 25 Autopista Sur
Itagüí - Antioquia

Compañía de Empaques S.A.

Nit: 890.900.285 - 3

evaluación, la auditoría y las acciones de mejora con el objetivo de anticipar, reconocer, evaluar y controlar los riesgos que puedan afectar la seguridad y la salud en los espacios laborales.

SIPLAF: Sistema de Prevención y Control del lavado de activos, la financiación del terrorismo y financiamiento de la proliferación de armas de destrucción masiva. Tiene como objetivo fundamental minimizar la posibilidad que, a través de las distintas actividades de la empresa, se introduzcan recursos provenientes de lavado de activos o se financie el terrorismo o la proliferación de armas de destrucción masiva.

Sostenibilidad: Consiste en satisfacer las necesidades de las generaciones actuales sin comprometer a las necesidades de las generaciones futuras, al mismo tiempo que se garantiza un equilibrio entre el crecimiento de la economía, el respeto al medioambiente y el bienestar social.

Staff: Conjunto de personas que forman un cuerpo o equipo de estudio, información o asesoramiento en una empresa u organización.

Stakeholders: son los individuos u organizaciones involucradas con una empresa y que de alguna manera sufren el impacto de sus decisiones.

Trade Marketing: es una rama de la mercadotecnia que se ocupa y preocupa de aumentar la demanda del producto en toda la cadena de distribución, ya sea por parte del vendedor mayorista, minorista, o el nivel de distribuidor en lugar de a nivel del consumidor.

TRDM: (Póliza todo riesgo y daños materiales) esta póliza está pensada para proteger al cliente de los daños materiales causados sobre los bienes asegurados. Siempre y cuando estén derivados de accidentes e imprevistos, y que no se hayan excluido expresamente en las condiciones pactadas.

Unidad Estratégica de Negocios (UEN): Se refiere a la división de una empresa en función de las actividades o negocios que poseen enfocándose en la oferta de productos y el segmento de mercado.

UTM Fortinet: (Unified Threat Management o Gestión Unificada de Amenazas) es un término que se refiere a un dispositivo de red único con múltiples funciones, las funcionalidades básicas que debe tener son: Antivirus. Firewall (cortafuegos). Sistema de detección/prevención de intrusos.

VMI: (Vendor Managed Inventory o Inventario Administrado por Proveedor) es un modelo en el que el comprador de un producto (cliente) provee información al proveedor para que se haga responsable en mantener ciertos niveles de inventario ya sea en su bodega o en las instalaciones del cliente.

Conmutador: (+57) 604 365 88 88

E - mail: info@grupoexcala.com

Carrera 42 N° 82 - 25 Autopista Sur
Itagüí - Antioquia

Compañía de Empaques S.A.

Nit: 890.900.285 - 3

ASPECTOS GENERALES

Descripción del Emisor

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

La Compañía 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.

La Entidad posee inversiones en las siguientes Compañías subsidiarias en las que ejerce un control como Compañía matriz y con las que presenta información financiera consolidada:

Subsidiaria	País	Proporción de participación accionaria y derechos de voto 2025		Proporción de participación accionaria y derechos de voto 2024	
		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	98.58%	1.42.%	98.58%	1.42%

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.

Conmutador: (+57) 604 365 88 88

E - mail: info@grupoexcala.com

Carrera 42 N° 82 - 25 Autopista Sur
Itagüí - Antioquia

Compañía de Empaques S.A.

Nit: 890.900.285 - 3

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 S.A. de CV.: Constituida por escritura pública del estado de Jalisco, en la ciudad de Guadalajara el 9 de marzo del año 2021. 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.

Evolución del plan de negocios

En su larga trayectoria de casi 87 años, la Compañía se viene desempeñando como líder en Colombia en la fabricación de empaques. Actualmente cuenta con un portafolio de productos a base de fibras naturales y sintéticas que ofrecen soluciones de empaque y embalaje para distintas industrias, productos para el sector agrícola y de la construcción, así como aplicaciones a base de derivados de fibras naturales para atender diversos sectores como el papelería y automotriz, entre otros. En el desarrollo de su ejercicio, cuenta con procesos seguros para el comercio exterior que le permiten hoy contar con calificación OEA.

Para lograr sus objetivos, la Compañía ha venido transformando su estrategia comercial, evolucionando la configuración de su negocio, pasando de un modelo de atención basado en el producto, al entendimiento de las necesidades específicas del cliente.

En general, las soluciones que configuran el portafolio no tienen estacionalidad, dado que aseguran el abastecimiento de las cadenas de alimentos en distintos sectores, lo que se traduce en un flujo constante los productos de la Compañía en el mercado.

En el largo plazo, la Compañía se proyecta como una corporación multinegocio, con operación en múltiples países, replicando en otras geografías la experiencia de la nueva Compañía mexicana que inició operaciones en el año 2021. Se espera que la investigación y desarrollo que se ha venido adelantando en todos estos años en las áreas de soluciones agrícolas y construcción e infraestructura, se conviertan en un referente en Colombia, generando impactos positivos en la productividad del sector y desarrollando la capacidad de llevar estas soluciones a todo el territorio colombiano.

Conmutador: (+57) 604 365 88 88

E - mail: info@grupoexcala.com

Carrera 42 N° 82 - 25 Autopista Sur
Itagüí - Antioquia

Compañía de Empaques S.A.

Nit: 890.900.285 - 3

En esta medida, aprovechando esta experiencia a nivel nacional, la Compañía planea continuar con la internacionalización de sus productos, estableciéndose en otros países como medida para diversificar riesgos, aumentando su participación en otros mercados del mundo.

Actividades, productos o servicios generadores de ingresos

Tenemos 3 grandes negocios Packaging (Sacos de polipropileno, sacos fique, cartonplast), Agro (Telas agrícolas, mallas, zuncho, sogas, hilos) y construcción (mantos y telas técnicas).

Estacionalidad de los ingresos

Los ingresos se reciben de manera constante. Los ingresos son sostenidos y con variabilidad de menos del 10% entre meses efecto de ser una empresa con foco en productos del agro y por ende con ciertos segmentos que generan picos de venta en cosechas. Pero estas variables no generan cambios drásticos ni estacionales.

Número de trabajadores

La compañía cuenta actualmente con 521 al cierre de diciembre de 2025 (2024: 525), con una variación del -0.76%.

INFORMACIÓN DE LITIGIOS

Actualmente existen en curso en 1 proceso laboral, 2 civiles o comercial, 1 procesos ejecutivos, 1 proceso contenciosos administrativos que puedan tener efectos en la información financiera de la Compañía. De los procesos actuales, ninguno tiene la capacidad de afectar materialmente la operación, la situación financiera y/o los cambios en la situación financiera de la Compañía o sus filiales.

INFORME DE RIESGOS

Riesgos más relevantes

Estos son los riesgos que, al cierre de diciembre de 2025, la Compañía considera que podrían afectar el desarrollo de su objeto social, su condición financiera, el resultado de sus operaciones, su flujo de efectivo y su perspectiva de crecimiento empresarial.

Conmutador: (+57) 604 365 88 88
E - mail: info@grupoexcala.com
Carrera 42 N° 82 - 25 Autopista Sur
Itagüí - Antioquia
Compañía de Empaques S.A.
Nit: 890.900.285 - 3

a. Inestabilidad política y geoeconómica en países de operación.

Estrategias de Mitigación:

- Diversificación de la inversión en mercados extranjeros (México).
- Separación del negocio inmobiliario del negocio productivo.
- Plan de contingencia (alternativa al modelo de contratación del contrato sindical).
- Coberturas financieras ante variaciones de tasa de cambio
- Gobernanza con relaciones institucionales activas y mecanismos de lobby estratégico
- Diversificación de proveedores y clientes internacionales: Minimizar dependencia de actores ubicados en regiones de alta volatilidad política.
- Evaluación periódica de sensibilidad del presupuesto corporativo

b. Exposición a ataques cibernéticos y fallas en seguridad de la información.

Estrategias de Mitigación:

- Política de backups y restauración de información
- Actualización de sistemas operativos y renovación de equipos
- Ejecución de políticas y procedimientos de seguridad
- Implementación de servidores en réplica (DRP)
- Capacitación permanente en ciberseguridad y simulacros de correos mal intencionados
- Contratación de un oficial de seguridad de la información (CISO)
- Implementación de autenticación multifactor (MFA) en todos los sistemas crítico.

c. Exposición a eventos climáticos extremos y desastres naturales.

Estrategias de Mitigación:

- Controles de continuidad operativa: Planes de continuidad del negocio (BCP) específicos para desastres naturales, Planes de recuperación ante desastres (DRP) con respaldo de datos y sistemas
- Pólizas de seguros paramétricos para eventos climáticos; Coberturas por interrupción de negocio por desastres naturales; Fondos de contingencia para recuperación rápida.
- Monitoreo de rutas alternativas
- Gestión energética (Energía fotovoltaica) (Cambios de luminarias ahorradoras) Implementación de programas de restauración ecológica de acuerdo a la Resolución 1491 del 17 de octubre del 2025
- Evaluación de vulnerabilidad climática de activos físicos: Identificar qué instalaciones están en zonas de riesgo (inundación, huracanes, incendios).
- Evaluación de vulnerabilidad geográfica de proveedores; Contratos con cláusulas de fuerza mayor y continuidad; Inventarios de seguridad y buffers logísticos.

Conmutador: (+57) 604 365 88 88

E - mail: info@grupoexcala.com

Carrera 42 N° 82 - 25 Autopista Sur
Itagüí - Antioquia

Compañía de Empaques S.A.

Nit: 890.900.285 - 3

d. Vulnerabilidad en la cadena de suministro y trazabilidad ESG.

Estrategias de Mitigación:

- Mantenimiento de inventarios de seguridad de materias primas críticas
 - Modelos planeados de compra e inventario (VMI)
 - Desarrollo de nuevos proveedores en Colombia y México
 - Diversificación de fuentes de suministro (locales e internacionales)
 - Ampliación de capacidad de almacenamiento, especialmente para fique
 - Alianzas estratégicas para asegurar el abastecimiento de fique
 - Plan de continuidad del negocio para la cadena de suministro
 - Programas de desarrollo de proveedores rurales con enfoque en equidad e inclusión
 - Política de compras sostenibles y manual de proveedores Transparencia y reporte ESG
 - Implementación de un sistema de evaluación ESG para proveedores
 - Diversificación de operadores logísticos y rutas internacionales para evitar dependencia de un solo proveedor o zona de riesgo
 - Análisis y desarrollo de proveedores con materias primas naturales complementarias al fique
- e. Exposición a variables macroeconómicas y desalineación financiera ESG.**

Estrategias de Mitigación:

- Diversificación del portafolio de financiación (bancos, bonos, fondos)
- Coberturas de tasa de interés y tasa de cambio
- Presupuesto específico de gastos gestionables
- Expansión comercial nacional e internacional para mejorar ingresos
- Modelo de gestión y control del capital de trabajo
- Monitoreo continuo de indicadores financieros clave.
- Definición de reglas para la gestión del costo
- Plan financiero 2025–2026 con escenarios de estrés.

f. Desalineación normativa frente a reformas emergentes y exigencias ESG.

Estrategias de Mitigación:

- Asesoría legal interna y externa especializada
- Monitoreo normativo permanente en los países donde opera
- Capacitación periódica en cumplimiento normativo
- Planes de contingencia laboral y contractual
- Relacionamiento con stakeholders y entes reguladores
- Póliza de directores y administradores (D&O)
- Vinculación a asociaciones empresariales (Instituto del plástico)
- Canal de denuncias internas y externas por incumplimientos o afectaciones

Conmutador: (+57) 604 365 88 88

E - mail: info@grupoexcala.com

Carrera 42 N° 82 - 25 Autopista Sur
Itagüí - Antioquia

Compañía de Empaques S.A.

Nit: 890.900.285 - 3

g. Desviaciones en proyectos clave que apalancan el crecimiento.

Estrategias de Mitigación:

- Seguimiento presupuestal y de cronograma con indicadores de avance
- Revisión de alineación estratégica antes de aprobar nuevos proyectos
- Aplicación de una metodología estandarizada para evaluación de proyectos estratégicos (antes y durante la ejecución).
- Protección de activos estratégicos para evitar pérdidas adicionales

h. Interrupción de la operación

Estrategias de Mitigación:

- Fortalecimiento de la red contra incendio: Simulacros y protocolos de emergencia: Para proteger a trabajadores y clientes.
- Planes de continuidad del negocio (BCP): Para mantener operaciones mínimas durante interrupciones.
- Planes de recuperación ante desastres (DRP): Para restaurar sistemas críticos rápidamente.
- Sistemas de respaldo energético y tecnológico: UPS, generadores, servidores espejo.
- Monitoreo de riesgos operativos en tiempo real: Para anticipar fallas antes de que escalen.
- Condiciones laborales seguras y justas: Prevención de paros o huelgas que interrumpan la operación.
- Redundancia operativa: Sitios alternos, proveedores duales, rutas logísticas alternativas.
- Diversificación energética con fuentes renovables: Reducción de dependencia de redes vulnerables.
- Gestión de contratos con cláusulas de fuerza mayor: Para mitigar incumplimientos contractuales.
- Gestión de inventarios de seguridad
- Pólizas de seguros Gestión de salud, seguridad y bienestar laboral

i. Pérdida de talento clave y desalineación con valores ESG.

Estrategias de Mitigación:

- Formación para líderes en clima, cultura, liderazgo y comunicación
- Evaluación periódica de clima y cultura organizacional
- Implementación de mejoras en áreas críticas identificadas
- Política de análisis salarial para garantizar equidad y competitividad
- Planes de sucesión y cuadros de reemplazo
- Evaluaciones de desempeño y planes de desarrollo individual
- Programas de salud mental, balance vida-trabajo y liderazgo consciente
- Estrategias de fortalecimiento de marca empleadora
- Identificación y desarrollo de “High Potentials”
- Modelos de trabajo híbrido según rol y funciones
- Modelo de gestión del conocimiento corporativo

Conmutador: (+57) 604 365 88 88

E - mail: info@grupoexcala.com

Carrera 42 N° 82 - 25 Autopista Sur
Itagüí - Antioquia

Compañía de Empaques S.A.

Nit: 890.900.285 - 3

j. Débil adaptación empresarial al cambio climático.

Estrategias de Mitigación:

- Desarrollo de un plan de economía circular para productos como sacos de polipropileno
- Alianzas con centros de investigación y academia
- Fortalecimiento del comité de sostenibilidad con enfoque climático
- Gestión del recurso hídrico y eficiencia energética

k. Obsolescencia de productos y desconexión con expectativas del cliente.

Estrategias de Mitigación:

- Estrategia de innovación y desarrollo de nuevos productos
- Planes de ventas operativos (PVO) tácticos por UEN
- Vigilancia tecnológica y participación en eventos de innovación
- Desarrollo de portafolio de oferta verde
- Expansión comercial nacional e internacional (ej. operación en EE.UU.)
- Ampliación de la capacidad instalada
- Inteligencia de mercado para identificar tendencias
- Alianzas con academia y centros de pensamiento
- Agendas de desarrollo e innovación con presupuesto asignado
- Certificaciones ambientales en procesos productivos

l. Responsabilidad extendida y circularidad en empaques (ESG).

Estrategias de Mitigación:

- Incorporación de materiales post-industriales y reciclados (PCR)
- Reducción de material virgen en empaques
- Portafolio de ecodiseños de empaques con criterios de reciclabilidad, reutilización y trazabilidad
- Certificaciones ambientales en procesos productivos
- Diseño de productos con materiales biodegradables en algunas líneas
- Iniciativa de vinculación de actores de la cadena (proveedores, distribuidores, consumidores) para estrategias de circularidad post-consumo.
- Sinergias con clientes y actores clave de la cadena de valor, para identificar y evaluar soluciones conjuntas orientadas al cierre de ciclo de materiales y productos.

Procedimientos para evaluar y medir el grado de exposición de los riesgos.

Conmutador: (+57) 604 365 88 88

E - mail: info@grupoexcala.com

Carrera 42 N° 82 - 25 Autopista Sur
Itagüí - Antioquia

Compañía de Empaques S.A.

Nit: 890.900.285 - 3

La Compañía tiene diseñados políticas y procedimientos entorno a la gestión del riesgo. Anualmente se realiza un ejercicio de actualización de los riesgos estratégicos, en el cual se definen las variables de probabilidad e impacto a nivel financiero (económico), operativo, reputacional, regulatorio y sostenibilidad. En el ejercicio de actualización de riesgos se realizan actividades de identificación y análisis de potenciales riesgos, los cuales son sometidos a una evaluación por un equipo interdisciplinario de mandos medios y directivos. De igual forma, se identifican los mecanismos de mitigación existentes y los planes de acción que se deban desarrollar para evitar la materialización del riesgo.

Mecanismos para su gestión y monitoreo de los riesgos.

Anualmente se realizan actividades de capacitación, entrenamiento y divulgación con personal clave de los riesgos, con el fin de que sean actores en la gestión del riesgo de la Compañía.

Trimestralmente el comité de presidencia realiza monitoreo a los riesgos y son tratados en las reuniones del comité de auditoría con los miembros de la Junta Directiva para verificar su gestión efectiva.

Durante el 2025 no hubo eventos de materialización de riesgos.

Conmutador: (+57) 604 365 88 88

E - mail: info@grupoexcala.com

Carrera 42 N° 82 - 25 Autopista Sur
Itagüí - Antioquia

Compañía de Empaques S.A.

Nit: 890.900.285 - 3

COMPORTAMIENTO DE LOS VALORES EN LOS SISTEMAS DE NEGOCIACIÓN

A pesar de que la Compañía se encuentra inscrita en el registro nacional de valores y emisores (RNVE), sus acciones no son de alta bursatilidad y el precio de la misma no presentó variaciones. El último precio reportado corresponde a la readquisición de acciones efectuada durante el año 2021, en el cual el precio de la acción ascendió de 23.290 pesos por acción, siendo el precio anterior a este equivalente a 14.000 pesos por acción, es decir, el último incremento en el precio de las acciones fue del 66,35%.

Principales inversionistas

La composición del capital de la Compañía es el siguiente:

Clase de las acciones en circulación	Número de accionistas	% de participación en el capital por cada clase de acciones
Ordinarias	86	100%

Sólo un accionista tiene una participación superior al 25%.

Nombre del beneficiario	Clase de acción	% de participación
MISCELANEA LONDOÑO Y CIA. S.A.S.	Ordinarias	27,021%

INFORMACIÓN SOBRE LA ESTRUCTURA DE LOS VALORES EMITIDOS

La compañía no ha emitido ningún valor sobre el periodo 2025.

INFORMACIÓN FINANCIERA

Ver estados financieros

Conmutador: (+57) 604 365 88 88
E - mail: info@grupoexcala.com
 Carrera 42 N° 82 - 25 Autopista Sur
 Itagüí - Antioquia
 Compañía de Empaques S.A.
Nit: 890.900.285 - 3

COMENTARIOS Y ANÁLISIS SOBRE RESULTADOS

El año 2025 ha representado un periodo de alta exigencia, demandando la resiliencia de nuestro equipo para navegar los retos y capitalizar las oportunidades que emergieron. Esto se dio en el contexto de un complejo entorno geopolítico mundial y un escenario local marcado por significativos desafíos en los ámbitos industrial, político y laboral. Más allá de la presentación de cifras, nuestro compromiso es compartirles la visión estratégica que ha cimentado el crecimiento sostenido de nuestra Compañía a través del tiempo, consolidando nuestra presencia en Colombia y la región latinoamericana. Es precisamente la capacidad continua de innovación y adaptación de nuestro equipo de colaboradores, en estos entornos dinámicos y cambiantes, lo que ha sido fundamental para alcanzar los resultados que hoy ponemos a su consideración y que crean un futuro de valor sostenible.

En el tema económico las tasas de interés en Colombia empezaron a ceder al mismo ritmo de la inflación, lo cual permitió tener acceso a financiación en mejores condiciones, que finalmente tuvo un impacto positivo en el PIB del país. En el caso del dólar, éste presentó una tendencia revaluacionista en el mundo y en Colombia, viéndose exacerbada por el incremento desmedido del endeudamiento exterior del gobierno a unas tasas muy por encima de las tasas de mercado, que finalmente se monetizaron y generaron mayor presión revaluacionista del peso colombiano frente a esta moneda. En el caso de nuestras materias primas, éstas tuvieron un comportamiento atípico para las fibras sintéticas, pues usualmente un dólar bajo venía acompañado de incremento en los costos, sin embargo, el 2025 se movieron en la misma dirección. Esta tendencia nos permitió mantener los precios estables durante todo el año a pesar de los fuertes incrementos en los costos de mano de obra (reducción de la jornada laboral, salarios), fletes, energía y los demás costos indirectos de fabricación. El fique, por el contrario, ha venido aumentando de precio a través del año 2025 y comienzos del 2026, no obstante, seguimos comprometidos con el agro colombiano y el apoyo a los campesinos y las comunidades indígenas que derivan su sustento de esta fibra natural.

Continuamos trabajando con nuestras partes interesadas, fortaleciendo las relaciones con nuestros colaboradores, sindicatos y con nuestra responsabilidad de continuar creciendo y expandiendo nuestro negocio local e internacionalmente de una manera sostenible. Es así como seguimos invirtiendo y expandiendo nuestra operación en México, lo cual nos permitió continuar fortaleciendo nuestra presencia en ese país. Compañía de Empaques Internacional continua con unos resultados positivos, impulsados principalmente por la demanda del mercado mexicano que se atiende desde esta planta. Sin embargo, la limitación en su capacidad de crecimiento en volumen está impactando la rentabilidad, ya que los costos y gastos operativos (como personal, energía y arrendamiento) siguen en aumento y, la capacidad para expandir el volumen de ventas es cada vez más restringida.

En cuanto a nuestro negocio de distribución en Colombia, Texcomercial tuvo una mejora importante en sus resultados impulsada principalmente por la bajada de las tasas de interés que permitieron dinamizar el consumo en el mercado local. En Ecuador, el 2025 fue un año de transición, nuestro Gerente General Cesar Jaramillo se pensionó después de 32 años de servicio. A Cesar nuestros agradecimientos por una vida dedicada a crecer nuestra operación en Ecuador. Madeleine Vizcaino J., quien fue Gerente de la Zona Norte en Texcomercial Colombia, ahora lidera el equipo de Texcomercial Ecuador, asumiendo el reto de continuar creciendo y expandiendo nuestra operación en Ecuador de la mano de Texcomercial Colombia y la Unidad Estratégica de Negocios (UEN) de Productividad Agrícola.

Conmutador: (+57) 604 365 88 88

E - mail: info@grupoexcala.com

Carrera 42 N° 82 - 25 Autopista Sur
Itagüí - Antioquia

Compañía de Empaques S.A.

Nit: 890.900.285 - 3

Desempeño Financiero 2025

En términos generales, Compañía de Empaques S.A. tuvo un buen año, marcado por el excelente desempeño de sus subsidiarias.

Las ventas para el año 2025 alcanzaron los \$450.016 millones, reflejando un crecimiento del 5.9% en comparación con el año anterior. La utilidad neta se ubicó en \$28,992 millones, evidenciando un incremento del 267.7% respecto a los \$7,884 millones reportados en 2024. El incremento se debe principalmente a los resultados de las compañías subsidiarias, en particular, Exc Packaging México, que pasó de una pérdida de \$5,072 millones de pesos colombianos en 2024 a una utilidad de \$2,622 millones en 2025 gracias a la consolidación de su operación, y al deterioro de la inversión en cultivos agroindustriales de fique, que afectó en gran medida el resultado del año 2024.

En línea con este desempeño, es relevante destacar que el EBITDA de la empresa registró un incremento del 3.9%, pasando de \$61,293 millones en 2024 a \$63,680 millones en 2025, cerrando el 2025 con un margen EBITDA sobre ventas del 14.15%. Este resultado demuestra la solidez operativa de la Compañía y su capacidad para generar valor de manera sostenible en un entorno retador.

Aunque al principio del año las tasas de interés estuvieron altas, a través del año disminuyeron, en este entorno, se fortaleció la optimización de los recursos y la estructura de financiamiento, permitiendo una administración eficiente de las obligaciones financieras. Como resultado, los costos financieros aumentaron un **4,9%** frente al año anterior. En línea con la estrategia de crecimiento, se ejecutaron inversiones en CAPEX por **\$14.679 millones**, manteniendo un adecuado equilibrio entre expansión, rentabilidad y disciplina financiera, distribuídas de la siguiente manera:

Maquinaria y equipo	12.500
Infraestructura	1.062
Equipo de cómputo y comunicación	212
Muebles y enseres	158
Otras menores	747
Total Inversión en CAPEX	\$14.679

En el ámbito tributario, durante el periodo no se reconocieron beneficios fiscales. No obstante, la Compañía continuó adelantando esfuerzos orientados al fortalecimiento de sus procesos y a la estructuración de iniciativas en materia de Ciencia, Tecnología e Innovación, así como de sostenibilidad, las cuales fueron presentadas ante las entidades competentes para su evaluación. A la fecha de cierre, dichos procesos se encontraban en trámite, sin que se hubiera recibido un pronunciamiento definitivo. La Compañía mantiene su compromiso con la innovación, la eficiencia operativa y el desarrollo sostenible, confiando en que estas iniciativas puedan alinearse en el futuro con los incentivos gubernamentales disponibles.

Desempeño de Subsidiarias

En conjunto, las subsidiarias del Grupo evidenciaron una evolución favorable durante 2025, caracterizada por el crecimiento de los ingresos y una mejora significativa en los resultados frente al año anterior. Este desempeño refleja la consolidación de las operaciones, la efectividad de las estrategias comerciales y el fortalecimiento de la gestión operativa en los distintos mercados. La recuperación de operaciones que anteriormente registraban pérdidas, sumada a la estabilidad de las demás filiales, contribuyó positivamente a la solidez financiera del Grupo y reafirma la importancia de su estructura diversificada como motor de crecimiento sostenible.

Conmutador: (+57) 604 365 88 88

E - mail: info@grupoexcala.com

Carrera 42 N° 82 - 25 Autopista Sur
Itagüí - Antioquia

Compañía de Empaques S.A.

Nit: 890.900.285 - 3

	Ingresos ordinarios		Resultado	
	2025	2024	2025	2024
Compañía de Empaques Internacional S.A.S.	25.425	24.517	309	1.538
Texcomercial S.A.S.	239.698	215.295	2.512	1.428
Texcomercial S.A. (Ecuador)	39.000	37.401	309	737
Exc Packaging S.A. de C.V.	72.825	52.654	2.620	(5.071)
Total	376.948	329.866	5.750	(1.368)

Durante 2025, Compañía de Empaques Internacional S.A.S. registró un crecimiento moderado en sus ingresos, respaldado por la estabilidad de su operación y una demanda sostenida. Sin embargo, el resultado de la subsidiaria fue inferior al del año anterior, explicado principalmente por niveles de utilización cercanos al máximo de su capacidad instalada, lo que limitó el crecimiento en volumen mientras los costos continuaron ajustándose a las necesidades operativas. Este escenario evidencia una base de negocio sólida y plantea oportunidades para evaluar futuras ampliaciones que acompañen el desarrollo de la Compañía.

Texcomercial S.A.S. presentó un desempeño destacado en 2025, con un crecimiento significativo en los ingresos y una mejora en sus resultados frente a 2024. Este comportamiento refleja el fortalecimiento de su actividad comercial, una adecuada gestión operativa y la efectividad de las estrategias implementadas para capturar nuevas oportunidades de mercado, consolidándose como uno de los principales impulsores del desempeño del Grupo.

En cuanto a **Texcomercial S.A. (Ecuador)**, éste mantuvo una evolución positiva en sus ingresos, evidenciando la estabilidad de su presencia en el mercado. Los resultados de la subsidiaria, aunque inferiores a los registrados en el periodo anterior, se mantuvieron en terreno positivo en un contexto de mayores exigencias operativas. La Compañía continúa enfocada en fortalecer su eficiencia y consolidar su posicionamiento, sentando bases para una recuperación gradual de la rentabilidad.

Exc Packaging S.A. de C.V., por su parte, mostró una mejora sustancial en su desempeño durante 2025, impulsada por el crecimiento de sus ingresos y la consolidación de su operación productiva. La subsidiaria revirtió las pérdidas de 2024 y pasó a generar resultados positivos, reflejando la maduración de las inversiones realizadas para ampliar su capacidad instalada y el avance en la estabilización de sus procesos. Este progreso confirma el potencial de la operación y su aporte creciente a la estrategia de expansión internacional del Grupo.

Durante 2025, el Grupo consolidó su desempeño financiero, reflejado en el crecimiento de sus principales indicadores. Las ventas alcanzaron los \$773.129 millones, con un incremento del 10,8% frente al año anterior, mientras que el EBITDA se ubicó en \$80.078 millones, evidenciando una expansión del 18,2% y una mejora en el margen EBITDA, que pasó de 9,71% a 10,36%, lo que confirma una mayor eficiencia operativa.

Prácticas, políticas y procesos relacionados con criterios ambientales y sociales

Durante 2025, Grupo Excala llevó a cabo su ejercicio de doble materialidad, consolidándolo como una herramienta estratégica para identificar y priorizar los asuntos Ambientales, Sociales y de Gobernanza (ASG) más relevantes para la organización y sus grupos de interés. Este proceso fortaleció la gestión integral de riesgos, apoyó la toma de decisiones y robusteció la divulgación de información clave, al evaluar tanto el impacto de la operación en el entorno como los factores externos que pueden incidir en la sostenibilidad financiera del negocio.

Conmutador: (+57) 604 365 88 88

E - mail: info@grupoexcala.com

Carrera 42 N° 82 - 25 Autopista Sur
Itagüí - Antioquia

Compañía de Empaques S.A.

Nit: 890.900.285 - 3

Como resultado, se priorizaron asuntos materiales asociados al desarrollo de productos sostenibles, el bienestar y la seguridad y salud en el trabajo, y la gestión de riesgos, sobre los cuales se estructuró una estrategia basada en tres pilares: ambiental, social y de gobernanza. En este marco, el Grupo avanzó en iniciativas de economía circular, eficiencia energética y medición de huella de carbono; fortaleció programas de bienestar laboral y desarrollo comunitario —especialmente con comunidades fiqueras —; y consolidó prácticas orientadas a la resiliencia organizacional, incluyendo la integración de criterios ASG en la gestión de riesgos, el abastecimiento sostenible y el reporte bajo estándares internacionales.

Estas acciones reflejan el compromiso de Grupo Excala con una gestión responsable y transparente, orientada a la generación de valor sostenible y al fortalecimiento de su capacidad para enfrentar los desafíos futuros.

En materia de talento humano, durante 2025 continuamos fortaleciendo iniciativas orientadas al bienestar integral, el desarrollo de competencias y la calidad de vida de nuestros colaboradores, en línea con los asuntos sociales priorizados en el ejercicio de doble materialidad. La Compañía mantuvo programas enfocados en el acceso a vivienda, la formación académica y técnica, y la promoción de entornos laborales seguros, complementados con herramientas tecnológicas que permiten una mejor gestión del ausentismo y los impactos asociados a la salud. Estas acciones reflejan nuestro compromiso con la consolidación de un entorno de trabajo productivo y sostenible.

En el frente de comunidades y desarrollo local, avanzamos en iniciativas dirigidas al fortalecimiento de la cadena de valor fiquera, promoviendo la inclusión productiva, la adopción de herramientas tecnológicas para la gestión de los cultivos y el acceso a servicios financieros por parte de los proveedores. Asimismo, continuamos impulsando estrategias orientadas a la recuperación productiva y al acompañamiento técnico, contribuyendo al desarrollo económico de las comunidades y a la sostenibilidad del abastecimiento.

Estos avances se articulan con la implementación del enfoque de doble materialidad, el cual durante 2025 se consolidó como un instrumento clave para identificar los temas de mayor impacto para la organización y sus grupos de interés, y para orientar la gestión hacia la generación de valor sostenible en el largo plazo.

Situación Financiera

No existen cambios materiales en la situación de liquidez, ni en la solvencia de la Compañía, los niveles de endeudamiento en relación con los activos totales y la generación de Ebitda, se mantienen en niveles muy saludables.

Temas Laborales

La convención colectiva de trabajo se encuentra vigente hasta el 31 de diciembre de 2029, brindando estabilidad a las condiciones laborales en la Compañía y reflejando el compromiso tanto de los sindicatos como de la administración con su crecimiento.

Aspectos Contables y Tributarios

La contabilidad, los sistemas y aspectos tributarios se han manejado con rigurosidad para evitar problemas o contingencias. En el año 2025, la sociedad, sus administradores y el Revisor Fiscal no fueron objeto de multas o sanciones, preservando la integridad financiera.

Gobierno Corporativo y Transparencia

El Comité de Auditoría ha analizado informes y estados financieros, sin encontrar anomalías que ameriten acciones especiales.

Conmutador: (+57) 604 365 88 88

E - mail: info@grupoexcala.com

Carrera 42 N° 82 - 25 Autopista Sur
Itagüí - Antioquia

Compañía de Empaques S.A.

Nit: 890.900.285 - 3

Capital de Trabajo y Solidez Financiera

La Compañía no presenta deficiencias en el Capital de Trabajo ni flujos negativos que indiquen posibles dificultades financieras. Además, basados en el análisis de negocio en marcha, se afirma que no existen alertas sobre deterioros patrimoniales ni riesgos de insolvencia que puedan poner en riesgo la continuidad del negocio ni de sus subsidiarias.

Cumplimiento Normativo

La Compañía cumple con todas las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor, así como con las exigencias relacionadas con operaciones de factoring y las mejores prácticas corporativas, como lo evidencia la encuesta Código País. También se mantiene alerta y cumple con todas las normativas para prevenir el lavado de activos y financiación del terrorismo.

Información Financiera y Control Interno

La Compañía cuenta con programas de control interno que verifican y auditan toda la información financiera. La relación de negocios con compañías vinculadas y accionistas será detallada en las notas a los estados financieros.

Litigios y Procesos Legales

Actualmente existen en curso 1 proceso laboral, 2 civiles o comerciales, 1 proceso ejecutivo, 1 proceso contencioso administrativo que puedan tener efectos en la información financiera de la Compañía. De los procesos actuales ninguno tiene la capacidad de afectar materialmente la operación, la situación financiera ni los cambios en la situación financiera de la compañía o sus filiales-.

Conflictos de interés

La Compañía declara que, durante el ejercicio fiscal de 2025, no se identificaron situaciones de conflicto de interés que pudieran haber afectado la imparcialidad y objetividad en la toma de decisiones por parte de sus administradores y colaboradores.

La Compañía cuenta con políticas y procedimientos establecidos para la identificación, gestión y divulgación de posibles conflictos de interés, asegurando que todas las actuaciones se realicen en beneficio de la organización y sus accionistas. Estas políticas están alineadas con las directrices emitidas por la Superintendencia de Sociedades y otras entidades regulatorias competentes.

En caso de que se presente una situación que pudiera generar un conflicto de interés, se aplican los mecanismos definidos para su manejo adecuado, garantizando la transparencia y el cumplimiento de las obligaciones legales y éticas correspondientes.

Otros Aspectos

Se detallan erogaciones a favor del personal directivo, honorarios a asesores y gestores, transferencias a título gratuito, gastos de publicidad, inversiones y bienes en el exterior, inversiones en sociedades nacionales, entre otros, para cumplir con las normas legales, tal como se detalla a continuación:

Conmutador: (+57) 604 365 88 88

E - mail: info@grupoexcala.com

Carrera 42 N° 82 - 25 Autopista Sur
Itagüí - Antioquia

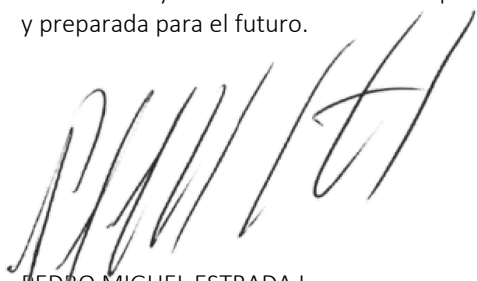
Compañía de Empaques S.A.

Nit: 890.900.285 - 3

Información del artículo 446 del Código de Comercio		2025
1	EROGACIONES A FAVOR DEL PERSONAL DIRECTIVO	2.683
1.1	Salarios, prestaciones y otras erogaciones	2.335
1.2	Gastos de representación	3
1.3	Honorarios a la junta directiva	345
2	HONORARIOS PAGADOS A ASESORES Y GESTORES	1.570
2.1	Asesorías Técnicas	1.115
2.2	Asesorías Legales	437
2.3	Asesorías Financieras	18
3.	TRANSFERENCIAS A TITULO GRATUITO	102
4.	GASTOS DE PUBLIDAD Y PROPAGANDA	56
5.	GASTOS DE RELACIONES PUBLICAS	
6.	INVERSIONES Y BIENES EN EL EXTERIOR	34.528
6.1	Bienes en el exterior	1.065
6.2	Inversiones en sociedades extranjeras	33.463
7	INVERSIONES EN SOCIEDADES NACIONALES	39.055
7.1	Inversiones en subsidiarias	37.645
7.2	Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	-
7.3	Otras inversiones	1.410

Este informe fue aprobado por la Junta Directiva en reunión celebrada el 16 de febrero de 2026, según consta en el acta #1.734.

Los resultados alcanzados durante el año reflejan la solidez de nuestra estrategia y la capacidad del Grupo para adaptarse a un entorno dinámico, manteniendo el foco en la generación de valor sostenible. Continuaremos avanzando con disciplina financiera, excelencia operativa y una visión de largo plazo que nos permita capitalizar nuevas oportunidades de crecimiento. Reiteramos nuestro reconocimiento a todos los grupos de interés que hacen posible este camino y renovamos nuestro compromiso de seguir construyendo una organización más competitiva, resiliente y preparada para el futuro.



PEDRO MIGUEL ESTRADA L.
Miembro de Junta
Presidente Junta Directiva



JUAN DAVID GARCES A.
Presidente

ANÁLISIS DE RIESGO DE MERCADO

Compañía de Empaques S.A. mantiene riesgos moderados de exposición al mercado. Dichos riesgos son naturales e intrínsecos a su objeto de negocio. Las partidas expuestas a riesgos de mercado son principalmente las siguientes:

- Deudores en moneda extranjera: riesgo de tipo de cambio
- Proveedores en moneda extranjera: riesgo de tipo de cambio
- Endeudamiento en moneda extranjera: riesgo de tipo de cambio
- Endeudamiento en tasa variable: riesgo de tasas de interés
- Inversión de excedentes

Deudores y proveedores:

Frente a los deudores y proveedores, es necesario tener en cuenta que la balanza comercial de la Compañía es usualmente deficitaria. En este sentido, las cuentas deudoras se vuelven cobertura natural de las cuentas por pagar, disminuyendo de manera significativa el riesgo cambiario. Usualmente entre el 55%-65% de la exposición cambiaria del negocio es cubierta de manera natural, el remanente se gestiona con instrumentos de cobertura sobre monedas.

La Compañía busca gestionar el riesgo cambiario para dar estabilidad a los costos de producción y ventas, y, de esta manera, soportar la actividad comercial, permitiendo que el equipo de ventas pueda lograr predictibilidad en los precios y de este modo mantener los flujos de caja que requiere el negocio para operar de acuerdo con las metas estratégicas.

Endeudamiento:

Frente al endeudamiento en moneda extranjera, vale la pena mencionar que la Compañía toma endeudamiento en moneda extranjera cuando el mercado externo ofrece oportunidades más competitivas que el mercado local. Sin embargo, la Compañía tiene como política cubrir el 100% del endeudamiento en moneda extranjera, por lo que este endeudamiento no representa riesgo material alguno para la Organización. La Compañía compara el costo all-in del endeudamiento en moneda extranjera (costo de la deuda + costo del instrumento de cobertura) y este debe ser menor al costo del endeudamiento en moneda local.

Con respecto al endeudamiento en moneda local, este en su mayoría se encuentra indexado a tasas variables que reaccionan con base a las decisiones de tasa de interés decretadas por la autoridad monetaria. Frente a este riesgo, la Compañía, en alianza con sus proveedores financieros, realiza de manera anual un ejercicio para determinar la estructura óptima del portafolio de deuda, esto es, de acuerdo con la información disponible a un momento determinado, calcular la exposición que debería tener el negocio a cada indexador disponible (IBR, UVR, Tasa Fija, entre otros).

Conmutador: (+57) 604 365 88 88

E - mail: info@grupoexcala.com

Carrera 42 N° 82 - 25 Autopista Sur
Itagüí - Antioquia

Compañía de Empaques S.A.

Nit: 890.900.285 - 3

Inversiones:

La Compañía mantiene unas posiciones de liquidez limitadas a las demandas de capital de trabajo que se va a operar en el futuro inmediato. Estos excedentes son invertidos en productos de bajo riesgo que podrían clasificarse como instrumentos con fines de negociación. Dichos instrumentos son:

- Aportes a Fondos de Inversión colectiva que mantengan perfiles de inversión conservadores y que tengan altas posiciones en efectivo disponible. Este tipo de fondos ofrecen una volatilidad muy baja que no representa riesgo para las actividades de la Compañía.

Eventualmente la Compañía presenta posiciones de liquidez que puede mantener por periodos superiores a 30 días. En estos casos la Compañía evalúa opciones de inversión en moneda local o en moneda extranjera. Cuando se dan inversiones en moneda extranjera, estas se hacen de manera sintética, es decir que siempre se asegura de regresar las partidas invertidas a su moneda original. En este tipo de inversiones siempre es conocido el rendimiento final de la inversión por lo que los riesgos derivados de las mismas son inmateriales.

OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Para el año 2025, las operaciones compartes relacionadas se resumen en el siguiente cuadro:

SalDOS entre partes relacionadas	A diciembre 31 de 2025		A diciembre 31 de 2024	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Cuentas por cobrar a Texcomercial S.A.S.	6.474.679	-	6.660.873	-
Cuentas por cobrar a Compañía de Empaques Internacional	468.389	-	982.437	-
Cuentas por cobrar Exc packaging SA de CV	1.324.326	-	3.212.411	-
Cuentas por cobrar a Texcomercial Ecuador	837.063	-	265.367	-
Cuentas por cobrar a Inverexpa	778.359	-	-	-
Total cuentas por cobrar partes relacionadas	9.882.816	-	11.121.088	-
Cuentas por pagar a Texcomercial S.A.S.	-	-	(82.694)	-
Cuentas por pagar a Compañía de Empaques Internacional	-	-	(77.942)	-
Cuentas por pagar Exc packaging SA de CV	(204.010)	-	(108.486)	-
Cuentas por pagar a Texcomercial Ecuador	-	-	(2.621)	-
Cuentas por pagar a Inverexpa	(1.283.333)	-	-	-
Total cuentas por pagar partes relacionadas	(1.487.343)	-	(271.743)	-
Inversión en operaciones conjuntas Compañía de Empaques Internacional	-	-	-	-
Total Inversión en operaciones conjuntas	-	-	-	-
Transacciones entre relacionadas	8.395.473	-	10.849.345	-

Conmutador: (+57) 604 365 88 88

E - mail: info@grupoexcala.com

Carrera 42 N° 82 - 25 Autopista Sur
Itagüí - Antioquia

Compañía de Empaques S.A.

Nit: 890.900.285 - 3

CERTIFICACIÓN REPRESENTANTE LEGAL

El suscrito, representante legal de Compañía de Empaques S.A., certifica que durante el año 2025 la Compañía mantiene un adecuado Sistema de Control Interno, principalmente para todos los aspectos materiales del negocio, con el cual garantizó un correcto sistema de revelación y control de la información financiera.

Durante el 2025 la Dirección de la Compañía realiza actividades de revisión y seguimiento al Control Interno, con el fin de verificar la operatividad de los controles establecidos al interior de la Compañía con respecto a:

Aspectos materiales del negocio: Ingresos y Cuentas por Cobrar, Costo de la mercancía e Inventarios, Cuentas por pagar a Proveedores y Entidades de Financiamiento, Activos fijos y Disponible.

Controles en la **gestión de la tecnológica y seguridad de la información.**

COSO - Ambiente de Control, Evaluación de Riesgos, Actividades de Control, Seguimiento y Monitoreo y Comunicación e Información.

Durante la revisión realizada en el 2025 no se han identificado deficiencias significativas sobre el diseño y operación de los controles internos existentes que pudieran haber impedido a la Compañía registrar, procesar, e informar adecuadamente la información financiera. Tampoco se identificaron situaciones de fraude que pudieran haber afectado la calidad de la información financiera.

Atentamente,

A handwritten signature in black ink, reading "Juan D. Garcés".

JUAN DAVID GARCÉS ARBELÁEZ
Representante Legal
Compañía de Empaques S.A.

Conmutador: (+57) 604 365 88 88
E - mail: info@grupoexcala.com
Carrera 42 N° 82 - 25 Autopista Sur
Itagüí - Antioquia
Compañía de Empaques S.A.
Nit: 890.900.285 - 3

INFORME DEL REPRESENTANTE LEGAL SOBRE EL SISTEMA DE CONTROL INTERNO

La Compañía, durante el año 2025, mantiene un adecuado Sistema de Control Interno, principalmente para todos los aspectos materiales del negocio, con el cual garantizó un correcto sistema de revelación y control de la información financiera.

Durante el 2025 la Dirección de la Compañía realiza actividades de revisión y seguimiento al Control Interno, con el fin de verificar la operatividad de los controles establecidos al interior de la Compañía con respecto a:

Aspectos materiales del negocio: Ingresos y Cuentas por Cobrar, Costo de la mercancía e Inventarios, Cuentas por pagar a Proveedores y Entidades de Financiamiento, Activos fijos y Disponible.

Controles en la gestión de la tecnológica y seguridad de la información.

Ambiente de control: Código de Ética, Código de Buen Gobierno y las políticas de Gobierno complementarias, línea Ética, procedimientos de quejas y reclamos, reuniones periódicas de Junta Directiva y su Comité de Auditoría, y las reuniones del Comité de Presidencia.

Evaluación de riesgos: Actualización, evaluación y análisis anual de los riesgos estratégicos de la organización derivado del ejercicio anual de direccionamiento estratégico de la organización para definir objetivos y evaluar los riesgos que amenazan el cumplimiento de los mismos, así como las estrategias para mitigarlos.

Actividades de control: Control a la ejecución presupuestal y a los indicadores clave de la organización, presentación y aprobación de proyectos de inversión a la Junta Directiva. Políticas internas de procesos con las actividades de control definidas.

Seguimiento y Monitoreo: Seguimiento al direccionamiento estratégico, Indicadores clave como: Covenant, OTIF, Ebitc x Unidad Estratégica de Negocio; PVO mensual operativo y comercial; Comité de auditoría trimestral y tablero de control de sostenibilidad.

Comunicación e Información: portal WEB con información para las partes interesadas, reuniones del Comité de Presidencia y Grupos Primarios.

El resultado de la evaluación del sistema de control interno fue presentado trimestralmente a la Junta Directiva y al Comité de Auditoría, con el fin de ejercer acciones oportunas frente a las deficiencias significativas presentadas en el diseño y operación de los controles internos, que impidieran el adecuado registro, procesamiento, resumen y presentación de la información financiera.

En estas evaluaciones se encontró que la mayoría de los controles eran fuertes, no obstante, en aquellos que se requiere la intervención de la administración, fueron intervenidos de manera oportuna con el fin de asegurar la veracidad de la información.

Finalmente, no se identificaron deficiencias significativas sobre el diseño y operación de los controles internos existentes que pudieran haber impedido a la Compañía registrar, procesar, e informar adecuadamente la información financiera, así como tampoco se identificaron situaciones de fraude que pudieran haber afectado la calidad de la misma.

CERTIFICACIÓN DEL REVISOR FISCAL

Ver Estados financieros

Conmutador: (+57) 604 365 88 88

E - mail: info@grupoexcala.com

Carrera 42 N° 82 - 25 Autopista Sur
Itagüí - Antioquia

Compañía de Empaques S.A.

Nit: 890.900.285 - 3

ANÁLISIS DEL GOBIERNO CORPORATIVO

Los miembros de la junta directiva son remunerados de acuerdo a su asistencia a las reuniones programadas por la administración. Los honorarios mensuales ascienden a \$4.833.600. No obstante, El presidente de la Junta directiva cuenta con un tratamiento diferenciado respecto de los demás miembros tanto en sus obligaciones como en su remuneración. Como consecuencia del alcance de sus funciones específicas y su mayor dedicación de tiempo, la asamblea de accionistas aprobó honorarios mensuales son por \$12.084.000. Adicionalmente, la Compañía tiene contratado un seguro por responsabilidad civil (pólizas D&O) a favor de los miembros de la Junta Directiva.

Composición de la Junta Directiva

Nombre miembro Junta	Cargo dentro de la Junta	Calidad
Pedro Miguel Estrada Londoño	Presidente de Junta Presidente de Comité de Nominación y Remuneración	No independiente
Ignacio Vélez Londoño	Miembro de Comité de Auditoría	Independiente
Andrés Restrepo Isaza	Miembro de Comité de Nominación y Remuneración	Independiente
Guillermo Gutiérrez Restrepo	Miembro de Comité de Nominación y Remuneración Miembro de Comité de Auditoría	Independiente
Luis Javier Zuluaga Palacio	Presidente de Comité de Auditoría	Independiente

Principales funciones del presidente de la Junta Directiva.

- Supervisar y coordinar el trabajo y las reuniones de la Junta Directiva.
- Convocar a las reuniones de Junta Directiva.
- Presentar a la Asamblea General los estados financieros certificados y dictaminados, así como el proyecto de distribución de utilidades.
- Revisar los informes de los comités de Junta.

Principales funciones del presidente del Comité de Auditoría.

- Servir de apoyo a la Junta Directiva en la toma de decisiones referentes a la situación financiera, al control interno y a la efectividad del sistema de control interno.
- Vigilar que los procedimientos de control interno se ajusten a las necesidades, objetivos, metas y estrategias de la Compañía.
- Velar por la relevancia y exactitud de la información financiera que prepara la Sociedad y su apropiada revelación
- Supervisar la estructura del control interno.
- Informar a la Asamblea General de Accionistas sobre aspectos concretos del trabajo realizado por el Comité.
- Proporcionar el liderazgo necesario para el mejor desarrollo de las actividades del Comité y definir el tono de la relación con la administración y con los auditores.
- Determinar en conjunto con la Vicepresidencia Financiera de la Organización y el Auditor Interno o quien haga sus veces, las agendas de los Comités sin perjuicio que incluya aquellos puntos que estime conveniente incluir.

Conmutador: (+57) 604 365 88 88

E - mail: info@grupoexcala.com

Carrera 42 N° 82 - 25 Autopista Sur
Itagüí - Antioquia

Compañía de Empaques S.A.

Nit: 890.900.285 - 3

- Adoptar los procedimientos correspondientes para asegurar que el Comité realice las actividades descritas en este reglamento de manera efectiva y eficiente, cerciorándose de contar con la composición adecuada y necesaria del mismo y el calendario de actividades.
- Asegurar que en el desarrollo de los puntos de la sesión del Comité se destine tiempo suficiente para un análisis detallado de cada uno de ellos.
- Verificar que los acuerdos adoptados en las sesiones o en las resoluciones unánimes respectivas del propio Comité sean oportuna y debidamente informadas a la Junta Directiva.

Principales funciones del presidente del Comité de Nominación y Remuneración.

- Supervisar los asuntos relacionados con la designación, remuneración, planificación de sucesiones y otros asuntos de recursos humanos relacionados con la alta gerencia.
- Considerar y hacer recomendaciones a la Junta sobre la contratación y nombramiento del presidente y vicepresidentes de la Compañía, con miras a facilitar la toma efectiva de decisiones.
- Apoyar al presidente de la Compañía en la contratación y nombramiento de los miembros de la alta gerencia de la Compañía y sus subsidiarias
- Revisar la filosofía de remuneración de la alta gerencia de la Compañía de la Compañía y sus subsidiarias

Principales funciones de los miembros del Comité de Auditoría.

- Supervisar los servicios de Revisoría Fiscal, lo cual incluye evaluar la calidad y efectividad de éstos
- Interactuar y llevar las relaciones periódicas con el Revisor Fiscal.
- Recibir el informe final de auditoría financiera y estudiar los estados financieros para someterlos a consideración de la Junta Directiva.
- Velar porque los criterios contables vigentes en cada momento se apliquen adecuadamente en la elaboración de los estados financieros que la Junta Directiva presenta a la Asamblea General.
- Conocer y evaluar el proceso de preparación, presentación y revelación de información financiera.
- Conocer y evaluar el sistema de control interno de la sociedad.
- Seguimiento periódico del grado de cumplimiento del Código de Ética y la eficacia del sistema de denuncias anónimas.

Principales funciones de los miembros del Comité de Nominación y Remuneración.

- Identificar los principales riesgos del negocio de la Compañía relacionados con asuntos de recursos humanos, y supervisar la implementación de sistemas adecuados para administrar estos riesgos.
- Supervisar que la Compañía cumpla con las Leyes Aplicables, y con todas las políticas y procedimientos significativos que apruebe la Junta de tiempo en tiempo, en relación con asuntos de recursos humanos.
- Revisar la Política de Recursos Humanos.
- Revisar y hacer recomendaciones a la Junta con respecto a todos los asuntos de remuneración de los ejecutivos y todos los planes de remuneración en incentivos
- Revisar los informes del presidente con respecto a las propuestas de reclutamiento, la contratación y despido de los ejecutivos subordinados al presidente y hacer recomendaciones a la Junta.

El reglamento interno de la Junta Directiva se encuentra dentro del Código de buen Gobierno y puede ser consultado en la página web: <https://grupoexcala.com/informacion-legal-y-accionistas/>

Conmutador: (+57) 604 365 88 88

E - mail: info@grupoexcala.com

Carrera 42 N° 82 - 25 Autopista Sur
Itagüí - Antioquia

Compañía de Empaques S.A.

Nit: 890.900.285 - 3

Composición y funcionamiento de la alta gerencia

Presidente – Juan David Garcés Arbeláez

Vicepresidente Administrativo y Financiero – Luis Fernando Correa Velásquez

Vicepresidenta de Operaciones – Natalia Escobar Mazo

Vicepresidente de Packaging - Alejandro Gómez Raad

Funciones:

- Cumplir o hacer cumplir las decisiones de la Asamblea General y de la Junta Directiva.
- Cuidar de la recaudación e inversión de los fondos de la Compañía.
- Organizar adecuadamente los sistemas de cómputo, contabilidad y pago de sueldos y prestaciones legales o extralegales.
- Orientar y supervisar las finanzas de la Compañía, asegurándose de que los empleados subalternos designados para tal efecto desarrollen sus labores con arreglo a la ley y a la técnica.
- Velar por el cumplimiento correcto y oportuno de todas las obligaciones de la sociedad en materia de impuestos.
- Presentar a la Asamblea General un informe escrito sobre la forma como hubiere llevado a cabo su gestión.
- Rendir cuentas de su gestión en la forma y oportunidades señaladas por la ley.
- Celebrar los actos y contratos comprendidos en el objeto social de la Compañía y necesarios para que ésta desarrolle plenamente sus fines.
- Nombrar el personal de empleados de la sociedad.

Perfiles profesionales del personal directivo de la Compañía

Junta Directiva y Alta Gerencia	Nombre	Experiencia	Perfil profesional
Presidente de Junta Directiva	Pedro Miguel Estrada Londoño	Compañía de Empaques S.A. - Presidente	Administración de Empresas Egresado del Programa de Alta Gerencia Internacional.
Miembro principal de Junta Directiva	Ignacio Vélez Londoño	Compañía de Empaques S.A. - Presidente	Ingeniero Industrial. Matemática pura. Ingeniería en investigación de operaciones. MBA.
	Andrés Restrepo Isaza	Mineros S.A. Presidente.	Ingeniero de Producción. Maestría en administración pública.
	Guillermo Gutiérrez Restrepo	C.I. Agrofrut SAS Gerente	Administrador de Empresas.
	Luis Javier Zuluaga Palacio	Alternativa de Moda SAS Gerente	Administrador de Negocios. Estudios en alta gerencia
Presidente de la Compañía	Juan David Garcés Arbeláez	Compañía de Empaques S.A. Presidente	Ingeniero de Producción, MBA.

Conmutador: (+57) 604 365 88 88

E - mail: info@grupoexcala.com

Carrera 42 N° 82 - 25 Autopista Sur
Itagüí - Antioquia

Compañía de Empaques S.A.

Nit: 890.900.285 - 3

Vicepresidente Administrativo y Financiero	Luis Fernando Correa Velásquez	Compañía de Empaques S.A. Vicepresidente	Administrador de Negocios, MBA,
Vicepresidenta de Operaciones	Natalia Escobar Mazo	Compañía de Empaques S.A. Vicepresidente	Ingeniera de Producción, Especialista en Gerencia de Proyectos y MBA

Criterios de independencia adoptados por la Compañía para el nombramiento de directores y miembros de los comités de apoyo.

- No podrá haber en la Junta una mayoría cualquiera formada con personas ligadas entre sí por matrimonio, unión libre o parentesco dentro del cuarto grado de consanguinidad, segundo de afinidad o primero civil.
- Los directores principales y suplentes serán elegidos con los mismos criterios.
- Se consideran miembros independientes de la Junta Directiva, quienes: (i) no sean representantes de los accionistas mayoritarios; (ii) no hayan trabajado para la Sociedad durante los últimos 3 años; (iii) no sean proveedores de bienes o servicios de la empresa en cuantías significativas; (iv) no sean empleados de la Compañía o de cualquiera de las Sociedades que hagan parte del Grupo; (v) no sean subalternos o tengan relación de dependencia con otro director.

Asistencia a las reuniones de juntas directivas

Ver la asistencia publicada en la página web:

chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcgltcllefindmkaj/https://grupoexcala.com/wp-content/uploads/2026/01/Certificado-asistencias-Junta-Directiva-2025.pdf

La Compañía no cuenta con proceso de evaluación de la Junta Directiva.

Mecanismos implementados por la Compañía para la gestión, identificación y administración de conflictos de interés.

En la Compañía existirá conflicto de interés cuando no sea posible la satisfacción simultánea de dos intereses a saber: el radicado en cabeza del Administrador o el accionista y el de la Compañía o de alguna de las que integran el Grupo Empresarial, bien porque el interés sea de uno de aquéllos o de un tercero.

Los conflictos de interés que puedan presentarse entre los accionistas y los Administradores o entre éstos y la Sociedad o entre los accionistas controladores y los accionistas minoritarios, serán sometidos a la consideración y decisión de una comisión especial designada para el efecto por la Junta Directiva. Dicha comisión estará integrada por tres miembros de la Junta Directiva y se reunirá cuando sea necesario considerar algún conflicto de interés en particular, previa convocatoria del Representante Legal o de la misma Junta.

Por lo anterior, todo empleado o directivo deberá revelar sus conflictos de interés o cualquier situación que por sus particularidades pueda resultar reñida con la conveniencia de la Compañía o de alguna de las que integran el Grupo.

Las discrepancias que ocurran a los accionistas con la sociedad o a los accionistas entre sí, por razón de su carácter de tales, durante el contrato social, al tiempo de la disolución o en el período de liquidación, serán sometidas a la decisión obligatoria de un tribunal de arbitramento que funcionará en Medellín y estará integrado por tres ciudadanos colombianos en ejercicio de sus derechos civiles y abogados inscritos, los cuales fallarán en derecho; su nombramiento corresponderá a la Cámara de Comercio de Medellín, a petición de cualquiera de las partes, entendiéndose por tal la persona o grupo de personas que sustenten la misma pretensión.

Conmutador: (+57) 604 365 88 88

E - mail: info@grupoexcala.com

Carrera 42 N° 82 - 25 Autopista Sur
Itagüí - Antioquia

Compañía de Empaques S.A.

Nit: 890.900.285 - 3

Las acciones de impugnación de decisiones de la Asamblea de Accionistas o de la Junta Directiva, al igual que los procesos de ejecución, se intentarán ante la jurisdicción ordinaria.

Descripción de los mecanismos implementados por la Compañía para la realización de operaciones con partes relacionadas.

Valoración: el conocimiento y valoración de las transacciones con partes vinculadas deberá corresponder al Comité de Auditoría. Las conclusiones de la valoración se consignarán en un informe del Comité a la Junta Directiva donde se establezcan:

- Los criterios cualitativos o cuantitativos utilizados para determinar la materialidad de la operación, evaluando factores como: el cumplimiento de las disposiciones legales, contables y tributarias; las condiciones particulares; el monto de la transacción; las condiciones y precios del mercado; la revelación a autoridades de supervisión, entre otros.
- El respeto de la operación a la igualdad de trato de los accionistas, bajo los principios de transparencia, equidad e imparcialidad.
- El precio o valor de la operación y el respeto a las condiciones de mercado.
- El momento de la revelación.

Aprobación: Las transacciones MATERIALES con partes vinculadas deberán ser aprobadas por la Junta Directiva. En el evento que la transacción MATERIAL involucre a un miembro de Junta Directiva, éste será excluido de la respectiva votación. Para la aprobación de estas operaciones se requiere, además del informe del Comité de Auditoría, de una mayoría cualificada en la junta directiva, al menos para las operaciones más relevantes.

Las decisiones tomadas sobre una transacción MATERIAL con parte vinculada deberán quedar registradas en el acta de Junta Directiva.

Revelación: Para la revelación posterior de las transacciones entre partes vinculadas propias del giro ordinario, que sean recurrentes y a precios de mercado, la Compañía suministrará al mercado información adicional al esquema planteado por las NIIF y lo hará como mínimo una vez al año a través de los estados financieros.

La Compañía con base en sus políticas contables revelará la información relacionada con las transacciones y saldos pendientes, incluyendo compromisos, que sean necesarios para que exista un entendimiento del efecto potencial de la relación sobre los estados financieros.

La Compañía velará porque las transacciones se realicen bajo condiciones y precios de mercado, salvo que exista una justa causa razonable y fundamentada aprobada por la Junta Directiva, con exclusión de la parte interesada si ésta fuera miembro de dicho órgano social.

Honorarios del revisor fiscal aprobados por la asamblea

Los Honorarios de Revisoría Fiscal para el 2025, aprobados por la Asamblea de accionistas fueron por \$311.878.500.

Funcionamiento del sistema de control interno de la Compañía

Durante el 2025 se mantiene en funcionamiento un adecuado Sistema de Control Interno, principalmente para todos los aspectos materiales del negocio. La Compañía, desde su Junta Directiva, cuenta con un Comité de Auditoría, del cual participan 3 miembros principales, la Alta Dirección y el área de Auditoría Interna. El Comité de Auditoría cuenta con un reglamento interno el cual establece los aspectos relevantes de auditoría en cuanto al control interno, emisión de información financiera y evaluación de riesgos.

Conmutador: (+57) 604 365 88 88

E - mail: info@grupoexcala.com

Carrera 42 N° 82 - 25 Autopista Sur
Itagüí - Antioquia

Compañía de Empaques S.A.

Nit: 890.900.285 - 3

Estructura de gobierno adoptada por la Compañía para lograr un trato equitativo de los inversionistas y promover su participación

La Junta Directiva de la Sociedad velará, entre otros, porque se dé un tratamiento justo e igualitario a la totalidad de los accionistas, sin atención a la cantidad de acciones de que sean titulares y porque cada uno obtenga respuesta oportuna y completa a las inquietudes que presente respecto de materias cuya divulgación sea obligatoria o que no esté prohibida por alguna restricción legal o contractual de confidencialidad; así mismo, velará por la expedición oportuna de los títulos de acciones; y, el pago íntegro de los dividendos y rendimientos, de acuerdo con lo pactado u ordenado por el órgano social pertinente.

El trato discriminatorio o preferente que en contravención a lo aquí dispuesto sea dispensado por algún directivo o empleado a algún accionista o grupo de accionistas, constituirá violación grave del contrato de trabajo y, por ende, será justa causa para darlo por terminado. Lo anterior será incluido en los contratos de trabajo que se celebren con posterioridad a la adopción del presente Código y, en cuanto fuere posible, se agregará a los que se encuentren vigentes en dicho momento. Los Representantes Legales, directivos y empleados que tengan funciones que cumplir respecto de los accionistas e inversionistas, acatarán de

inmediato lo aquí dispuesto y serán advertidos de las consecuencias que les genera el incumplimiento de sus obligaciones.

Cualquier accionista o inversionista que se considere lesionado en sus derechos por la falta de cumplimiento de alguna disposición contenida en el Código de Buen Gobierno, podrá reclamar su cumplimiento efectivo e inmediato, mediante escrito que deberá ser considerado y contestado por la Junta Directiva.

El directivo o empleado que hubiere omitido el cumplimiento de tales disposiciones, sea en forma activa o por omisión de sus deberes, incurrirá en violación grave de su contrato de trabajo, lo que le permitirá al empleador dar por terminado el contrato por justa causa. Esta previsión se incluirá asimismo en los contratos de trabajo que se celebren con posterioridad a la aprobación de este Código.

Para garantizar el trato equitativo de los accionistas, la Compañía cuenta con una página web corporativa con disponibilidad permanente, con un vínculo de relación con accionistas en el que se incluye información financiera y no financiera. Cuando se trata de información exclusiva para accionistas, se tiene establecido en la página web una zona para accionistas con usuario y clave para garantizar el acceso personal a la información.

Los accionistas cuentan con atención directa y personalizada por parte de un funcionario de la Compañía, encargado de brindarle la atención e información requerida, en el momento que lo requiera. Eventualmente y de acuerdo con el criterio de la Junta Directiva y de la Presidencia de la Compañía, se realizan reuniones informativas, de manera informal, con los accionistas.

Conmutador: (+57) 604 365 88 88

E - mail: info@grupoexcala.com

Carrera 42 N° 82 - 25 Autopista Sur
Itagüí - Antioquia

Compañía de Empaques S.A.

Nit: 890.900.285 - 3

PRACTICAS DE SOSTENIBILIDAD

Durante 2025, Grupo Excala desarrolló su ejercicio de doble materialidad, consolidándolo como una herramienta estratégica para identificar, priorizar y gestionar los asuntos Ambientales, Sociales y de Gobernanza (ASG) con mayor relevancia para la organización y su entorno. Este proceso permitió escuchar activamente a los grupos de interés, analizar tendencias globales y evaluar de manera integral cómo las decisiones empresariales impactan el entorno y, simultáneamente, cómo los cambios del entorno pueden influir en la sostenibilidad financiera y la resiliencia del negocio.

La doble materialidad se estableció como un instrumento clave para fortalecer la gestión integral de riesgos, apoyar la toma de decisiones estratégicas y robustecer los procesos de divulgación de información relevante para los diferentes grupos de interés.

Metodología y Etapas del Ejercicio

El proceso fue desarrollado mediante una metodología estructurada en cinco etapas que integraron análisis técnico, participación de grupos de interés y validación estratégica.



Etapa 1.

Análisis de entorno
y benchmarking
sectorial



Etapa 2.

Identificación y
caracterización de
grupos de interés



Etapa 3.

Consulta interna,
contexto
organizacional



Etapa 4.

Proceso de
cocreación y
validación



Etapa 5.

Construcción de la
matriz de doble
materialidad

Asuntos materiales priorizados

Como resultado del ejercicio, se identificaron 11 asuntos materiales agrupados en sus tres dimensiones (Ambiental, social, económico). El análisis evidenció que los asuntos con mayor intersección entre impacto y relevancia financiera y los cuales se gestionaran corresponden principalmente a:

Componente Ambiental: Productos Sostenibles

Componente social: Bienestar & SST

Componente económico, Gobernanza: Gestión de riesgos

Conmutador: (+57) 604 365 88 88

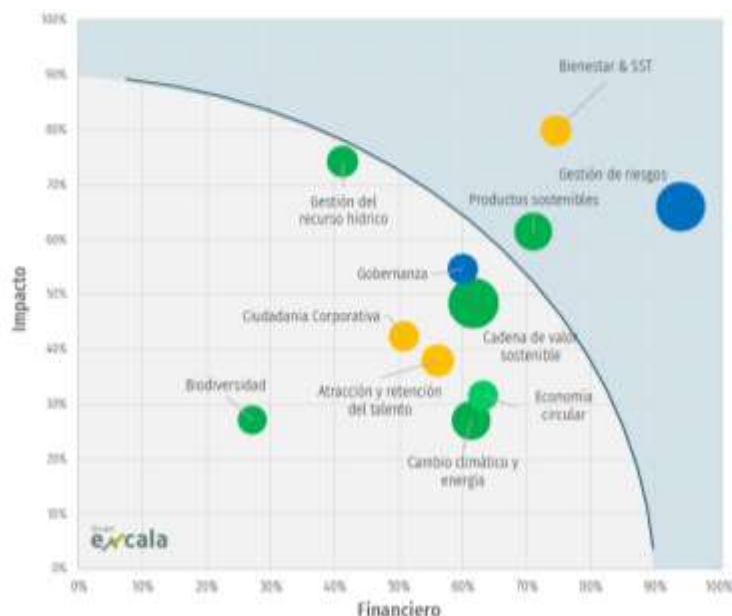
E - mail: info@grupoexcala.com

Carrera 42 N° 82 - 25 Autopista Sur
Itagüí - Antioquia

Compañía de Empaques S.A.

Nit: 890.900.285 - 3

MATRIZ DE MATERIALIDAD



Con base en los resultados del ejercicio, Grupo Excala propone estructurar la gestión ASG mediante cuatro pilares estratégicos y sus iniciativas:

COMPROMISO	PILAR	ENFOQUE	ODS ASOCIADO	INICIATIVA
AMBIENTAL	Desarrollo productivo circular	Promovemos el desarrollo de productos sostenibles mediante iniciativas orientadas a la optimización de recursos, y la adopción de prácticas de economía circular. Estructuramos iniciativas con diversos grupos de interés, para la adecuada gestión del fin del ciclo de vida del producto, impulsando así su	7 ENERGÍA ASEQUIBLE Y NO CONTAMINANTE  9 INDUSTRIA, INNOVACIÓN E INFRAESTRUCTURA  12 PRODUCCIÓN Y CONSUMO RESPONSABLES 	- Reincorporamos materiales posindustriales a nuestros procesos productivos, promoviendo la optimización de recursos y el fortalecimiento de modelos circulares dentro de nuestras operaciones. - Establecemos sinergias con clientes y actores clave de la cadena de valor, para identificar y evaluar soluciones

Conmutador: (+57) 604 365 88 88
E - mail: info@grupoexcala.com
 Carrera 42 N° 82 - 25 Autopista Sur
 Itagüí - Antioquia
 Compañía de Empaques S.A.
Nit: 890.900.285 - 3

COMPROMISO	PILAR	ENFOQUE	ODS ASOCIADO	INICIATIVA
		propuesta de valor y compromiso con la sostenibilidad.		conjuntas orientadas al cierre de ciclo de materiales y productos. 3. Desarrollamos y ejecutamos un proceso de identificación y evaluación de oportunidades de eficiencia energética, lo que nos permite implementar soluciones orientadas a la optimización del consumo eléctrico. 4. Innovamos en el diseño de nuestros empaques logramos disminuir el consumo de materia prima por unidad
SOCIAL	Equilibrio Laboral	Reconocemos que el talento humano constituye nuestro principal valor, fortalecemos un entorno laboral seguro, inclusivo y saludable, priorizando la prevención de riesgos laborales, el desarrollo de competencias y la promoción del bienestar integral como ejes estratégicos que nos permitan continuar con las dinámicas de	    	1. Impulsamos una cultura de prevención en SST, integrando estrategias de acompañamiento en salud mental que contribuyen al bienestar integral de nuestros colaboradores. 2. Promovemos una cultura de ahorro con propósito, enfocada en objetivos clave como la vivienda, educación y finanzas personales

Conmutador: (+57) 604 365 88 88

E - mail: info@grupoexcala.com

Carrera 42 N° 82 - 25 Autopista Sur
Itagüí - Antioquia

Compañía de Empaques S.A.

Nit: 890.900.285 - 3

COMPROMISO	PILAR	ENFOQUE	ODS ASOCIADO	INICIATIVA
		cambio organizacional.		3. Impulsamos activamente los programas de escolaridad corporativa, fortaleciendo el desarrollo de competencias y el crecimiento profesional.
	Fidelización y desarrollo de comunidades	Generamos relaciones positivas con comunidades fiqueras, promoviendo su inclusión en nuestra cadena de valor a través de proyectos de desarrollo social que permitan la sostenibilidad de sus negocios y el nuestro	     	1. Impulsamos la recuperación productiva de cultivos de fique a través del acompañamiento técnico en siembra y manejo agronómico, articulado con dinámicas de atención de mercado. 2. Impulsaremos el desarrollo tecnológico del sector fiquero mediante el diseño y validación de una máquina desfibradora eficiente, como parte del compromiso con la productividad. 3. Incorporamos más agricultores a nuestra iniciativa CALMIO, permitiéndonos el análisis de datos en tiempo real, optimizar procesos y diseñar estrategias basadas en

Conmutador: (+57) 604 365 88 88
E - mail: info@grupoexcala.com
 Carrera 42 N° 82 - 25 Autopista Sur
 Itagüí - Antioquia
 Compañía de Empaques S.A.
Nit: 890.900.285 - 3

COMPROMISO	PILAR	ENFOQUE	ODS ASOCIADO	INICIATIVA
				comportamiento financiero
ECONÓMICO - GOBERNANZA	Resiliencia Organizacional	Reafirmamos nuestro compromiso con un crecimiento responsable y sostenible a través de una gestión de riesgos integral y efectiva como eje estratégico para fortalecer la productividad, eficiencia y calidad, garantizando así la continuidad operativa y la solidez financiera de la organización.	    	1. Evaluamos la madurez en gestión de riesgos, Considerando asuntos ASG. 2. Reforzamos la conciencia de riesgo en la alta dirección mediante el desarrollo de indicadores estratégicos que respaldan de forma efectiva su toma de decisiones. 3. Definimos una estructura clara de gobernanza para la gestión de riesgos y asuntos ASG

Gestión, acciones y prácticas estratégicas que apalancan la gestión de la sostenibilidad

Como resultado del ejercicio de doble materialidad, Grupo Excala ha venido consolidando un conjunto de prácticas e iniciativas que permiten traducir la estrategia ASG en acciones concretas, medibles y alineadas con los asuntos materiales priorizados. Estas prácticas actúan como habilitadores para la gestión de los pilares Ambiental, Social y de Gobernanza, fortaleciendo la resiliencia del negocio y la generación de valor sostenible.

Pilar Ambiental

Con el propósito de avanzar hacia modelos productivos más sostenibles, la organización ha implementado iniciativas orientadas a fortalecer la economía circular, promover el desarrollo de productos con menor dependencia de materiales vírgenes y optimizar el uso eficiente de los recursos a lo largo de sus procesos productivos.

Entre las principales prácticas se destacan:

- Desarrollo de iniciativas de economía circular, mediante la incorporación de materiales posindustriales en líneas de productos, contribuyendo a la reducción de residuos y a la optimización del uso de materias primas.

Conmutador: (+57) 604 365 88 88

E - mail: info@grupoexcala.com

Carrera 42 N° 82 - 25 Autopista Sur
Itagüí - Antioquia

Compañía de Empaques S.A.

Nit: 890.900.285 - 3

- Implementación de prácticas de reciclabilidad y reúso en materiales e insumos, fortaleciendo el desempeño ambiental de los productos a lo largo de su ciclo de vida.
- Análisis de ciclo de vida (ACV) para algunas referencias de sacos, como herramienta para identificar oportunidades de mejora ambiental de la cuna a la tumba.
- Desarrollo de productos con impacto positivo en la huella de carbono, considerando la reducción de emisiones asociadas al consumo de materiales.
- Cálculo de la huella de carbono en alcances 1 y 2, como insumo para la gestión del cambio climático
- Proyectos que impactan la disminución del consumo de energía eléctrica.
- Desarrollo de programas ambientales que fortalecen la gestión responsable de los impactos operativos.

Pilar Social

Reconociendo que las personas y las comunidades son un eje fundamental para la sostenibilidad del negocio, Grupo Excala ha desarrollado iniciativas orientadas al bienestar laboral, el desarrollo social y la generación de impactos positivos en su entorno.

Dentro de este pilar se destacan:

- Iniciativas de impacto social en comunidades, con especial énfasis en el desarrollo local y el fortalecimiento de comunidades fiqueras, contribuyendo a la generación de ingresos, el desarrollo productivo y la sostenibilidad de la cadena de valor.
- Programas de impacto social interno enfocados en los colaboradores, orientados al bienestar integral, el fortalecimiento de la escolaridad y el fomento del ahorro para vivienda.

Pilar de Económico y Gobernanza

Con el fin de fortalecer la resiliencia organizacional y la confianza de los grupos de interés, Grupo Excala ha integrado prácticas que robustecen la gobernanza corporativa y la gestión estratégica del negocio.

Entre estas prácticas se incluyen:

- Estructuración de un modelo de abastecimiento sostenible, que incorpora criterios ASG en la relación con proveedores desde la selección hasta la evaluación
- Ejercicio de identificación de riesgos estratégicos con criterios ASG, integrando factores ambientales, sociales y de gobernanza dentro del sistema de gestión de riesgos corporativos.
- Vinculación con actores clave de la cadena de valor para el desarrollo de ensayos y soluciones con materiales postconsumo, fortaleciendo la innovación colaborativa.
- Reporte de indicadores bajo estándares internacionales, como GRI y SASB, fortaleciendo la transparencia, la comparabilidad y la calidad de la información divulgada al mercado.

El avance y la consolidación de estas iniciativas serán reflejados en el Informe de Sostenibilidad del periodo 2025, que será publicado en el mes de marzo, como parte del compromiso de Grupo Excala por mantener una gestión de la sostenibilidad dinámica, transparente y orientada a la generación de valor.

Los informes se pueden consultar en el siguiente enlace: <https://grupoexcala.com/sostenibilidad-grupo-excala/>

Conmutador: (+57) 604 365 88 88

E - mail: info@grupoexcala.com

Carrera 42 N° 82 - 25 Autopista Sur
Itagüí - Antioquia

Compañía de Empaques S.A.

Nit: 890.900.285 - 3

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS Y CONSOLIDADOS

Conmutador: (+57) 604 365 88 88
E - mail: info@grupoexcala.com
Carrera 42 N° 82 - 25 Autopista Sur
Itagüí - Antioquia
Compañía de Empaques S.A.
Nit: 890.900.285 - 3