



**KPMG S.A.S.**  
Calle 90 No. 19C - 74  
Bogotá D.C. - Colombia

Teléfono 57 (1) 6188000  
57 (1) 6188100  
home.kpmg/co

**C.008/25-AUDM&SBOG-CER2025-14496**

**El Suscrito Revisor Fiscal de  
Distribuidora Servivalle S.A.S.  
NIT: 800.109.274- 3**

**Certifica que:**

1. Las cifras contenidas en los anexos denominados "Estados Separados de Situación Financiera", "Estados Separados del Resultado Integral", "Estados Separados de Cambios en el Patrimonio" y "Estados Separados de Flujos de Efectivo", al 31 de diciembre de 2024, preparados por la administración de la Compañía y adjuntos a esta certificación, han sido tomadas de los estados financieros auditados al y por el año que terminó el 31 de diciembre de 2024.
2. Las cifras contenidas en los anexos denominados "Estados Separados de Situación Financiera", "Estados Separados del Resultado Integral", "Estados Separados de Cambios en el Patrimonio" y "Estados Separados de Flujos de Efectivo", al y por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2025 (no auditados), preparados por la administración de la Compañía y adjuntos a esta certificación, han sido tomadas del balance de comprobación de saldos al 31 de marzo de 2025, generado directamente del Sistema Contable Siesa Enterprise.

En cumplimiento del artículo 2 de la Ley 43 de 1990, mi firma como Revisor Fiscal en las certificaciones, se fundamenta en los libros de contabilidad. La información requerida que no es de carácter contable fue verificada con las fuentes antes mencionadas.

La presente certificación se expide en Bogotá D.C., a los ocho (8) días de marzo de 2025, por solicitud de la Administración de la Compañía.

Julieth Daniela Oquendo Rojas  
Revisor Fiscal  
T.P. 287965-T  
Miembro de KPMG S.A.S.

**KPMG Confidencial**

DISTRIBUIDORA SERVIVALLE S.A.S.  
Estados separados de Situación Financiera  
(Expresados en miles de pesos)

	(No auditado) 31 de Marzo de <u>2025</u>	31 de diciembre de <u>2024</u>
<b>Activos</b>		
Efectivo y equivalentes al efectivo (nota 5)	\$ 238.747	724.316
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (nota 6)	62.732.061	63.990.909
Inventarios (nota 7)	1.616.700	4.227.439
Otros activos no financieros (nota 8)	256.487	252.096
Activos por impuestos corrientes (nota 9)	3.187.108	3.085.421
<b>Total activo corriente</b>	<b><u>68.031.103</u></b>	<b><u>72.280.181</u></b>
Equipos (nota 11)	1.368.792	1.465.049
Intangibles (nota 12)	398.211	471.796
Activos por impuestos diferidos, neto (nota 9)	968.661	1.285.870
<b>Total activos no corrientes</b>	<b><u>2.735.664</u></b>	<b><u>3.222.715</u></b>
<b>Total activos</b>	<b><u>\$ 70.766.767</u></b>	<b><u>75.502.896</u></b>
<b>Pasivos</b>		
Sobregiros y préstamos bancarios (nota 13)	22.509.460	23.760.265
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar (nota 14)	64.169.186	62.041.949
Beneficios a empleados (nota 15)	2.244.306	3.417.641
Otros pasivos no financieros (nota 16)	790.775	1.018.570
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b><u>89.713.727</u></b>	<b><u>90.238.425</u></b>
Préstamos bancarios (nota 13)	7.574.568	7.574.568
<b>Total pasivos no corrientes</b>	<b><u>7.574.568</u></b>	<b><u>7.574.568</u></b>
<b>Total pasivos</b>	<b><u>97.288.295</u></b>	<b><u>97.812.993</u></b>
<b>Total patrimonio</b> (nota 17)	<b><u>(26.521.528)</u></b>	<b><u>(22.310.097)</u></b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>	<b><u>\$ 70.766.767</u></b>	<b><u>75.502.896</u></b>

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros separados.



John Fredy Gaviria Sánchez  
Representante Legal (\*)



Paola Andrea Iglesias Ortiz  
Contadora (\*)  
T.P. 78708-T

Julieth Daniela Oquendo Rojas  
Revisor Fiscal  
T. P. 287965-T  
Miembro de KPMG S.A.S.

"Mi alcance como Revisor Fiscal sobre la información incluida en este documento se limita a lo expresado en la certificación adjunta C.008/25-AUDM&SMED-CER2025-14496 del 8 de mayo de 2025"


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

DISTRIBUIDORA SERVIVALLE S.A.S.  
Estados separados del Resultado Integral  
(Expresados en miles de pesos)

Años terminados el 31 de diciembre de y 31 de marzo:		(No auditado) 31 de Marzo de <u>2025</u>	31 de diciembre de <u>2024</u>
Ingresos de actividades ordinarias	\$	5.304.412	125.259.064
Costo de ventas (nota 7)		<u>(4.449.692)</u>	<u>(104.351.871)</u>
<b>Utilidad bruta</b>		<b><u>854.720</u></b>	<b><u>20.907.193</u></b>
Otros ingresos (nota 18)		660.563	4.132.856
Gastos de distribución (nota 19)		(3.410.593)	(33.841.293)
Gastos de administración (nota 20)		(1.590.857)	(8.834.299)
Otros gastos (nota 21)		<u>(141.982)</u>	<u>(16.913.832)</u>
<b>Resultado de actividades de la operación</b>		<b><u>(3.628.149)</u></b>	<b><u>(34.549.375)</u></b>
Ingresos financieros (nota 22)		841	3.355.160
Gastos financieros (nota 23)		<u>(265.771)</u>	<u>(8.219.428)</u>
<b>Costo financiero, neto</b>		<b><u>(264.930)</u></b>	<b><u>(4.864.268)</u></b>
<b>(Pérdida) utilidad antes de impuestos a las ganancias</b>	<b>\$</b>	<b><u>(3.893.079)</u></b>	<b><u>(39.413.643)</u></b>
Impuesto a las ganancias (nota 9)		<u>(318.352)</u>	<u>(3.018.145)</u>
<b>Resultado del periodo y resultado integral total</b>	<b>\$</b>	<b><u>(4.211.431)</u></b>	<b><u>(42.431.788)</u></b>

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros separados.

  
John Fredy Gaviria Sánchez  
Representante Legal (\*)

  
Paola Andrea Iglesias  
Contadora (\*)  
T.P. 78708-T

Julieth Daniela Oquendo Rojas  
Revisor Fiscal  
T. P. 287965-T  
Miembro de KPMG S.A.S.

“Mi alcance como Revisor Fiscal sobre la información incluida en este documento se limita a lo expresado en la certificación adjunta C.008/25-AUDM&SMED-CER2025-14496 del 8 de mayo de 2025”


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

DISTRIBUIDORA SERVIVALLE S.A.S.  
Estados separados de Cambios en el Patrimonio  
(Expresados en miles de pesos)

Años terminados al 31 de diciembre de 2025y 2024:	<b>Capital suscrito y pagado</b>	<b>Reserva legal</b>	<b>Resultado del periodo</b>	<b>Resultados de ejercicios anteriores</b>	<b>Total patrimonio</b>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>\$ 12.107.000</b>	<b>4.735.534</b>	<b>(11.557.669)</b>	<b>14.836.826</b>	<b>20.121.691</b>
Apropiación de de utilidades acumuladas (nota 17)	-		11.557.669	(11.557.669)	-
Resultado del periodo	-	-	(42.431.788)	-	(42.431.788)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2024</b>	<b>\$ 12.107.000</b>	<b>4.735.534</b>	<b>(42.431.788)</b>	<b>3.279.157</b>	<b>(22.310.097)</b>
Apropiación de de utilidades acumuladas (nota 17)	-		42.431.788	(42.431.788)	-
Resultado del periodo	-	-	(4.211.431)	-	(4.211.431)
<b>Saldos al 31 de Marzo de 2025 (No auditado)</b>	<b>\$ 12.107.000</b>	<b>4.735.534</b>	<b>(4.211.431)</b>	<b>(39.152.631)</b>	<b>(26.521.528)</b>

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros separados.

  
John Fredy Gaviria Sánchez  
Representante Legal (\*)

  
Paola Andrea Iglesias  
Contadora (\*)  
T.P. 78708-T

Julieth Daniela Oquendo Rojas  
Revisor Fiscal  
T. P. 287965-T  
Miembro de KPMG S.A.S.

"Mi alcance como Revisor Fiscal sobre la información incluida en este documento se limita a lo expresado en la certificación adjunta C.008/25-AUDM&SMED-CER2025-14496 del 8 de mayo de 2025"

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

DISTRIBUIDORA SERVIVALLE S.A.S.  
Estados separados de Flujos de Efectivo  
(Expresado en miles de pesos)

	(No auditado) 31 de marzo <u>2025</u>	31 de diciembre <u>2024</u>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>		
Resultado del período	\$ (4.211.431)	(42.431.788)
Ajustes para conciliar el resultado con el efectivo neto (usado en)		
provisto por las actividades de operación:		
Depreciación de equipos (nota 11, 19 y 20)	95.608	453.969
Amortización de intangibles (nota 12, 19 y 20)	80.758	238.703
Amortización de otros activos no financieros (nota 19 y 20)	7.829	176.398
Intereses causados obligaciones financieras - gasto (nota 23)	92.639	5.393.027
Intereses causados otros conceptos - gasto (nota 23)	22.697	600.902
Intereses causados - ingreso (nota 22)	-	(3.261.475)
Pérdidas (recuperación) por deterioro de deudores comerciales (nota 6,18 y 19)	(135.807)	467.868
Deterioro de Otras cuentas por cobrar (nota 6)	-	7.917.489
Castigo de Cartera (nota 6)	-	171.102
(Recuperación) pérdida de inventarios (nota 7, 18 y 19)	(5.987)	(28.573)
Utilidad en venta y retiro de equipos, neto (nota 11, 18 y 21)	449	(104.621)
Utilidad en venta de intangible (nota 18)	-	-
Deterioro por Inversiones (nota 10)	-	7.782.000
Impuesto a las ganancias (nota 9)	318.352	3.018.145
 Cambios en activos y pasivos:		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	1.394.655	16.158.518
Inventarios	2.616.726	21.179.146
Intangibles	0	-
Otros activos no financieros	(12.220)	3.828.838
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	2.105.161	(20.303.876)
Beneficios a los empleados	(1.173.335)	1.510.263
Otros pasivos no financieros	(227.795)	(2.816.834)
 Impuesto a las ganancias recibido	(102.829)	3.556.779
Intereses pagados (nota 13)	-	(3.558.693)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>\$ <u>865.470</u></b>	<b><u>(52.712)</u></b>
 Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adquisición de equipos (nota 11)	-	(20.516)
Consideración recibida por venta de Equipos (nota11)	200	131.007
Adquisición de Intangibles (nota 12)	(7.173)	(22.571)
<b>Efectivo neto (usado) en las actividades de inversión</b>	<b>\$ <u>(6.973)</u></b>	<b><u>87.920</u></b>
 Flujos de efectivo por las actividades de financiación:		
Incremento de obligaciones financieras (nota 13)	-	1.360.402
Pagos realizados por obligaciones financieras (nota 13)	(1.344.066)	(6.385.674)
<b>Efectivo neto (usado) provisto por las actividades de financiación</b>	<b>\$ <u>(1.344.066)</u></b>	<b><u>(5.025.272)</u></b>
 Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(485.569)	(4.990.064)
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del periodo	724.316	5.714.380
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo</b>	<b><u>238.747</u></b>	<b><u>724.316</u></b>

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros separados.



John Fredy Gaviria Sánchez  
Representante Legal (\*)



Paola Andrea Iglesias  
Contadora (\*)  
T.P. 78708-T

Julieth Daniela Oquendo Rojas  
Revisor Fiscal  
T. P. 287965-T  
Miembro de KPMG S.A.S.

"Mi alcance como Revisor Fiscal sobre la información incluida en este documento se limita a lo expresado en la certificación adjunta C.008/25-AUDM&SMED-CER2025-14496 del 8 de mayo de 2025"

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