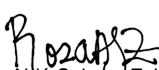



DISTRIBUIDORA SERVIVALLE S.A.S.
Estados Separados de Situación Financiera
(Expresados en miles de pesos colombianos)

	<u>30 de septiembre de</u> <u>2025</u>	<u>31 de diciembre de</u> <u>2024</u>
Activos		
Efectivo y equivalentes al efectivo (nota 5)	\$ 50.948	724.316
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto (nota 6)	62.350.410	63.990.909
Inventarios, neto (nota 7)	1.437.378	4.227.439
Otros activos no financieros (nota 8)	234.353	252.096
Activos por impuestos corrientes (nota 9)	311.550	3.085.421
Total activo corriente	\$ <u>64.384.639</u>	<u>72.280.181</u>
Equipos (nota 11)	1.194.047	1.465.049
Intangibles (nota 12)	236.692	471.796
Activos por impuestos diferidos, neto (nota 9)	707.624	1.285.870
Total activos no corrientes	<u>2.138.363</u>	<u>3.222.715</u>
Total activos	\$ <u>66.523.002</u>	<u>75.502.896</u>
Pasivos		
Préstamos bancarios (nota 12)	-	23.760.265
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar (nota 13)	64.728.642	62.041.949
Beneficios a empleados (nota 15)	1.513.600	3.417.641
Otros pasivos no financieros (nota 16)	459.092	1.018.570
Total pasivos corrientes	\$ <u>66.701.334</u>	<u>90.238.425</u>
Préstamos bancarios (nota 12)	30.083.403	7.574.568
Total pasivos no corrientes	<u>30.083.403</u>	<u>7.574.568</u>
Total pasivos	\$ <u>96.784.737</u>	<u>97.812.993</u>
Total patrimonio (nota 17)	<u>(30.261.735)</u>	<u>(22.310.097)</u>
Total pasivo y patrimonio	\$ <u>66.523.002</u>	<u>75.502.896</u>

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


John Fredy Gaviria Sánchez
Representante Legal (*)


Rosa Aída Salazar Zuluaga
Contadora (*) T.P. 219791-T


Nancy Angel Salas
Revisor Fiscal T.P. 136712-T
Miembro de Nariño y Asociados Auditores
Consultores S.A.

Mi firma como Revisor Fiscal, se limita al
alcance contenido en el numeral 2 de la
certificación adjunta RF-DISTRSERVILE-201-
EF de fecha 27 de octubre 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 preparados de acuerdo con la información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía.

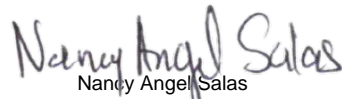
DISTRIBUIDORA SERVIVALLE S.A.S.
Estados Separados del Resultado Integral
(Expresados en miles de pesos colombianos)

	30 de septiembre de <u>2025</u>	31 de diciembre de <u>2024</u>
Ingresos de actividades ordinarias	\$ 11.980.689	125.259.064
Costo de ventas	<u>(9.956.474)</u>	<u>(104.351.871)</u>
Utilidad bruta	\$ <u>2.024.215</u>	<u>20.907.193</u>
Otros ingresos (nota 18)	1.825.709	4.132.856
Gastos de distribución (nota 19)	(6.485.170)	(33.841.293)
Gastos de administración (nota 20)	(3.990.838)	(8.834.299)
Otros gastos (nota 21)	<u>(266.402)</u>	<u>(16.913.832)</u>
Resultado de actividades de la operación	\$ <u>(6.892.486)</u>	<u>(34.549.375)</u>
Ingresos financieros (nota 22)	2.567	3.355.160
Gastos financieros (nota 23)	<u>(482.331)</u>	<u>(8.219.428)</u>
Costo financiero, neto	<u>(479.764)</u>	<u>(4.864.268)</u>
(Pérdida) utilidad antes de impuestos a las ganancias	\$ <u>(7.372.250)</u>	<u>(39.413.643)</u>
Impuesto a las ganancias (nota 9)	<u>(579.388)</u>	<u>(3.018.145)</u>
Resultado del período y resultado integral total	\$ <u><u>(7.951.638)</u></u>	<u><u>(42.431.788)</u></u>

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


John Fredy Gaviria Sánchez
Representante Legal (*)


Rosa Aidé Salazar Zuluaga
Contadora (*) T.P. 219791-T



Nancy Angel Salas
Revisor Fiscal T.P. 136712-T
Miembro de Nariño y Asociados Auditores
Consultores S.A.
Mi firma como Revisor Fiscal, se limita al
alcance contenido en el numeral 2 de la
certificación adjunta RF-DISTRSERVILLE-201-
EF de fecha 27 de octubre de 2025.

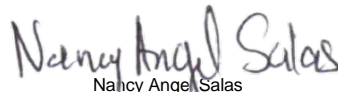
(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros separados y que los mismos han sido preparados de acuerdo con la información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía.

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

	Capital suscrito y pagado	Reserva legal	Resultado del período	Resultados de ejercicios anteriores	Total patrimonio
Saldos al 01 de enero de 2024	12.107.000	4.735.534	(11.557.669)	14.836.826	20.121.691
Traslado resultado del período	-	-	11.557.669	(11.557.669)	-
Resultado del período	-	-	(42.431.788)	-	(42.431.788)
Saldos al 31 de diciembre de 2024	\$ 12.107.000	4.735.534	(42.431.788)	3.279.157	(22.310.097)
Traslado resultado del período	-	-	42.431.788	(42.431.788)	-
Resultado del período	-	-	(7.951.638)	-	(7.951.638)
Saldos al 30 de septiembre de 2025	\$ 12.107.000	4.735.534	(7.951.638)	(39.152.631)	(30.261.735)


John Fredy Gaviria Sánchez
Representante Legal (*)


Rosa Aide Salazar Zuluaga
Contadora (*) T.P. 219791-T


Nancy Ange Salas
Revisor Fiscal T.P. 136712-T
Miembro de Nariño y Asociados Auditores Consultores S.A.
Mi firma como Revisor Fiscal, se limita al alcance contenido en el
numeral 2 de la certificación adjunta RF-DISTRSERVLLLE-201-EF
de fecha 27 de octubre 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 preparados de acuerdo con la información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía.


DISTRIBUIDORA SERVIVALLE S.A.S.
Estados Separados de Flujos de Efectivo
(Expresados en miles de pesos colombianos)

	30 de septiembre de <u>2025</u>	31 de diciembre de <u>2024</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Resultado del período	\$ (7.951.638)	(42.431.788)
Ajustes para conciliar el resultado del periodo con el efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación:		
Depreciación de equipos (nota 11, 19 y 20)	277.910	453.969
Amortización de intangibles (nota 12, 19 y 20)	242.277	238.703
Amortización de otros activos no financieros (nota 19 y 20)	47.682	176.398
Intereses causados obligaciones financieras - gasto (nota 23)	98.573	5.393.027
Intereses causados otros conceptos - gasto (nota 23)	65.852	600.902
Intereses causados - ingreso (nota 22)	-	(3.261.475)
Pérdidas (recuperación) por deterioro de deudores comerciales (nota 6,17 y 18)	94.985	467.868
Deterioro de otras cuentas por cobrar (nota 6)	-	7.917.489
Recuperación de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (nota 6 y 18)	(231.799)	-
Recuperación de inventarios (nota 7, 18 y 19)	(5.601)	(28.573)
Pérdida / Utilidad en venta y retiro de equipos (nota 11, 18 y 21)	449	(104.621)
Deterioro de instrumentos financieros inversiones en asociadas (nota 10)	-	7.782.000
Provisión de beneficios a empleados por indemnizaciones (nota 15)	-	2.222.488
Impuesto a las ganancias (nota 9)	579.388	3.018.145
 Cambios en activos y pasivos:		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	3.461.289	16.329.621
Inventarios	2.795.662	21.179.146
Otros activos no financieros	(29.939)	3.828.838
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	2.620.841	(20.303.876)
Beneficios a los empleados	(1.904.041)	(712.225)
Otros pasivos no financieros	(559.478)	(2.816.834)
 Impuesto a las ganancias recibido (pagado)	2.772.730	3.556.779
Intereses pagados (nota 13)	(5.934)	(3.558.693)
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación	\$ <u>2.369.208</u>	<u>(52.712)</u>
 Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Préstamos otorgados - Partes relacionadas (nota 6)	(1.683.977)	-
Consideración recibida por venta de equipos (nota 11)	200	131.007
Adquisición de equipos (nota 11)	(7.557)	(20.516)
Adquisición de intangibles (nota 12)	(7.173)	(22.571)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	\$ <u>(1.698.507)</u>	<u>87.920</u>
 Flujos de efectivo por las actividades de financiación:		
Aumento de obligaciones financieras (nota 13)	-	1.360.402
Pagos de préstamos bancarios (nota 13)	(1.344.069)	(6.385.674)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiación	\$ <u>(1.344.069)</u>	<u>(5.025.272)</u>
 Aumento neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(673.368)	(4.990.064)
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del periodo	724.316	5.714.380
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	\$ <u>50.948</u>	<u>724.316</u>

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


John Freddy Gaviria Sánchez
Representante Legal


Rosa Aída Salazar Zuluaga
Contadora (*)T.P. 219791-T


Nancy Angel Salas
Revisor Fiscal T.P. 136712-T
Miembro de Nariño y Asociados Auditores
Consultores S.A.

Mi firma como Revisor Fiscal, se limita al alcance contenido en el numeral 2 de la certificación adjunta RF-DISTRSERVILLE-201-EF de fecha 27 de octubre 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 preparados de acuerdo con la información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía.