

INFORME PERIÓDICO TRIMESTRAL AL 30 DE JUNIO DE 2026



INFORME PERIÓDICO TRIMESTRAL AL 30 DE JUNIO DE 2026
GRUPO IMSA S.A.

Información del Emisor	
NIT:	901.544.345-9
Dirección:	Dirección: Calle 19 A 43 B 41 – Medellín.
Sucursales:	En la actualidad Grupo IMSA S.A. no tiene sucursales
Actividad Principal:	Adquirir y administrar acciones, cuotas y partes de interés social en otras compañías, así como bonos y otros valores, promover la fundación de sociedades comerciales y concurrir a su constitución con aportes de capital o de industria, obligarse como codeudora o como fiadora en contratos que celebren sociedades subordinadas suyas o cualquier tercero, y en general administrar, promover y gestionar sociedades que sean subordinadas suyas.

Características de los Valores	
Clase de Valor:	Acciones ordinarias (en adelante las “Acciones” o “Acciones Ordinarias”).
Sistema de negociación:	Bolsa de Valores de Colombia.
Valor Nominal por Acción:	Diez pesos colombianos (\$10).
Acciones en circulación:	La compañía tiene 5.755.482.
Monto de la emisión:	0
Monto colocado:	0
Mercado en el que circularán las Acciones:	Mercado Principal
Ley de Circulación:	Las Acciones son nominativas y circulan en forma desmaterializada.
Modalidad de inscripción:	Inscripción normal en el Registro Nacional de Valores y Emisores (“RNVE”).
Bolsa donde están Inscritos las Acciones:	Bolsa de Valores de Colombia S.A. (“bvc”)
Administrador de las Acciones emitidas:	Depósito Centralizado de Valores de Colombia – Deceval S.A.

CONTENIDO

Informe Periódico Trimestral.....Pág. 4

Glosario General

Glosario de términos de la industria

Resultados Grupo IMSA

Gestión de riesgos

Cambios materiales en el Informe de Gobierno Corporativo

Prácticas, políticas, procesos e indicadores en relación con los asuntos sociales y ambientales, incluidos los climáticos.....Pág. 14

Estados Financieros Consolidados.....Pág. 19

Notas de los Estados Financieros Consolidados..... Pág. 27

Estados Financieros Separados..... Pág. 57

Notas de los Estados Financieros Separados..... Pág. 66

INFORME PERIÓDICO TRIMESTRAL

AL 30 DE JUNIO DE 2026



INFORME PERIÓDICO TRIMESTRAL AL 30 DE JUNIO DE 2026

Glosario General

Acciones Ordinarias o Acciones: Valor que tiene la característica de conceder a su titular derechos de participación en la sociedad emisora, entre los cuales están el de percibir dividendos y el derecho a voto en la Asamblea General de Accionistas. Para efectos del presente documento, se entenderá que se hace referencia a las acciones ordinarias emitidas, suscritas, pagadas y en circulación de la Sociedad.

Accionista/s: Persona natural o jurídica, fondo de inversión colectiva, o patrimonio autónomo, entidad, y en general cualquier ente con capacidad jurídica, propietaria de una o varias Acciones Ordinarias de Grupo IMSA, que se encuentra debidamente inscrito en el Libro de Registro de Accionistas de la Sociedad.

Addimentum: Addimentum S.A.S., compañía de la unidad de negocio de Aditivos para Alimentos, que era filial de Grupo IMSA y fue liquidada en junio de 2026.

Anderpol: Anderpol do Brasil Participações Ltda., compañía de la unidad de negocio de materiales compuestos y poliéster en Brasil, filial de Grupo IMSA.

Asamblea General de Accionistas: Es la asamblea general de accionistas del Emisor.

Bolsa de Valores de Colombia o bvc: Es la Bolsa de Valores de Colombia S.A., bolsa en la cual se negociarán las Acciones de la Sociedad.

Código de Gobierno Corporativo: Es el Código de Buen Gobierno Corporativo del Emisor que se encuentra disponible en su página web <https://grupoimsa.com.co/>

COP, Pesos o \$: Es la moneda de curso legal de la República de Colombia, Pesos colombianos.

Deceval: Es el Depósito Centralizado de Valores de Colombia – Deceval S.A., entidad encargada de recibir en depósito las Acciones de la Sociedad, las cuales se encuentran inscritas en el Registro Nacional de Valores y Emisores, para cumplir la labor de administrarlas por medio de un sistema computarizado de alta tecnología, que garantiza la seguridad de los títulos y elimina los riesgos asociados con el manejo físico de los mismos, tales como registros, transferencias, pagos de dividendos, etc., quien actúa como agente de registro, transferencia y pagos y brinda procesos de soporte a la Sociedad.

Dividendo: Valor pagado o decretado a favor de los Accionistas, en dinero o en acciones, como retribución por su inversión. Se otorga en proporción a la cantidad de Acciones de las que es titular el Accionista y con recursos originados por la Sociedad.

Emisor, Grupo IMSA, IMSA o Sociedad: Es Grupo IMSA S.A., entidad que inscribió sus Acciones en el RNVE y en la bvc.

Estatutos Sociales: Son los estatutos sociales del Emisor, que podrán ser consultados en la página web de la Sociedad https://grupoimsa.com.co/wp-content/uploads/2024/06/IMSA_Estatutos-Sociales_Actualizacion-21.03.24.pdf

IPC: Es la variación anual neta del Índice de Precios al Consumidor en la República de Colombia, certificado por el DANE para los últimos 12 meses, expresada como una tasa efectiva anual. Si el IPC dejare de ser certificado por el DANE, o se llegare a modificar, se aplicará la tasa equivalente que determine el DANE, o la entidad que asuma sus funciones.

Junta Directiva: Es la junta directiva del Emisor.

MCM Company o MCM: Es MCM Company S.A.S., compañía de la unidad de negocio de Consumo Masivo, filial de Grupo IMSA.

NIIF: Son las normas internacionales de información financiera, según han sido adoptadas en Colombia por la Ley 1314 de 2009 compilada y actualizada por el Decreto 1611 de 2022, 938 de 2021 y anteriores junto con sus interpretaciones, traducidas al español y emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés) vigentes al 31 de diciembre de 2018.

Novapol: Es Novapol Plásticos Ltda., compañía de la unidad de negocio de materiales compuestos y poliéster en Brasil, filial de Anderpol.

PIB: Significa el producto interno bruto, el cual mide la producción total de bienes y servicios.

Público en General: Son todas las personas jurídicas y patrimonios autónomos, incluyendo, pero sin limitarse a los fondos de pensiones y cesantías, las personas naturales, menores de edad que posean tarjeta de identidad, mayores de edad que posean cédula de ciudadanía, documento de identificación personal – NIP, NUIP o NIT, así como los extranjeros residentes en Colombia que tengan cédula de extranjería y cualquier otro Inversionista con la capacidad legal de adquirir las Acciones Ordinarias.

Registro Nacional de Valores y Emisores o RNVE: Es el Registro Nacional de Valores y Emisores – RNVE creado en virtud de la Ley 964 de 2005, el cual tiene por objeto inscribir las clases y tipos de valores, así como los emisores de los mismos y la emisión que estos efectúen, y certificar lo relacionado con la inscripción de dichos emisores, clases y tipos de valores. El fundamento de este registro es mantener un adecuado sistema de información sobre los activos financieros que circulan y los emisores, como protagonistas del mercado. El funcionamiento del RNVE está asignado a la SFC, quien es la responsable de velar por la organización, calidad, suficiencia y actualización de la información que lo conforma.

Superintendencia Financiera de Colombia o SFC: Es el organismo técnico, adscrito al Ministerio de Hacienda y Crédito Público que, según lo previsto en el inciso segundo del artículo 11.2.1.3.1 del Decreto 2555 de 2010, tiene como objetivo supervisar el sistema financiero colombiano con el fin de preservar su estabilidad, seguridad y confianza, así como promover, organizar y desarrollar el Mercado de Valores colombiano y la protección de los inversionistas, ahorradores y aseguradores.

Valor Nominal: Es el valor que cada Acción representa en el capital suscrito de la Compañía, el cual aparece consignado en el título representativo de las Acciones correspondientes.

Valor Patrimonial: Significa el valor resultante de dividir el patrimonio del Emisor al cierre del último ejercicio fiscal para el momento de la inscripción de las Acciones Ordinarias en la bvc sobre el número de Acciones Ordinarias suscritas y pagadas.

Glosario General de términos de la industria

Consumo Masivo: Comprende las actividades de fabricación de productos de cuidado personal y de mascotas, del hogar, el vehículo y la industria desarrolladas por MCM Company.

Hard Discount: Se refiere a un formato de establecimiento comercial que se distingue por su formato de proximidad al público, variedad de locales pequeños o medianos donde se ofrecen referencias limitadas de productos de menor desembolso, especialmente marcas propias, y se maneja una menor inversión en publicidad.

Market Share: Corresponde a la participación de mercado objetivo que tenga alguna de las compañías considerando las regiones en donde opera.

Negocio de Materiales Compuestos en Brasil o Químicos Brasil: Comprende las actividades de la unidad de negocio de materiales compuestos y poliéster en esta geografía o la operación en conjunto de las compañías Anderpol y Novapol.

Resultados de Grupo IMSA

Grupo IMSA es una empresa holding con una estrategia diversificada que busca aprovechar diferentes sectores económicos para generar valor y crecimiento sostenible en el largo plazo. La estrategia de la Sociedad se basa en la identificación de oportunidades de inversión y la gestión activa de sus compañías e inversiones, generando valor mediante el crecimiento de su portafolio y la mejora de su rentabilidad. IMSA tiene principalmente inversiones en los sectores de materiales compuestos y poliéster en Brasil, consumo masivo en Colombia y la administración de un portafolio de inversiones que incluyen principalmente activos de renta fija y algunos inmuebles. Esta estrategia de diversificación geográfica y sectorial permite minimizar riesgos y aprovechar diferentes oportunidades de crecimiento.

Al cierre del mes de junio las ventas netas acumuladas de Grupo IMSA totalizaron COP 175.518 millones, de los cuales el 48% corresponden a la unidad de negocios de Materiales Compuestos en Brasil, el 50% al negocio de Consumo Masivo en Colombia y el remanente principalmente al Emisor. Analizando los resultados respecto al primer semestre del año anterior, el Ebitda se sitúa en COP 14.931 millones, creciendo un 327% respecto a los COP 3.498 millones del mismo período del 2025. De manera porcentual, este indicador pasa de representar el 8,5% frente al 2,3% sobre las ventas en el período anterior. A su vez, la utilidad neta totaliza COP 11.164 millones, siendo esta el 6,4% sobre las ventas del período. Este crecimiento en la rentabilidad corresponde a la ejecución de la estrategia y planes tácticos de los negocios, donde se privilegia la venta rentable, la eficiencia, la llegada al mercado cumpliendo la promesa de valor a los clientes, el desarrollo de nuevos mercados y clientes, el desarrollo de productos innovadores y acordes a las tendencias de mercado y los requerimientos de los consumidores, así como el aprovechamiento de las ventajas competitivas en el mercado, la gestión adecuada del capital invertido y las inversiones derivadas de la

generación de caja del período para la generación de valor a todos sus grupos de interés. Así mismo, se han realizado acciones estratégicas para ajustarse a la volatilidad de los mercados y otras situaciones macroeconómicas donde participa el Grupo.

En cuanto a la posición de liquidez y apalancamiento, Grupo IMSA continúa sin endeudamiento financiero, con una sólida estructura de capital que permite respaldar el crecimiento de sus negocios y realizar activamente inversiones de portafolio. Al cierre del mes de junio, el Grupo mantiene su deuda financiera neta negativa, es decir, con mayores niveles de caja e inversiones temporales que deuda financiera, que totalizan COP 114.426 millones, con un pasivo total que representa el 18% de sus activos totales, frente a un 17% en este mismo semestre del 2025. Además, se mantiene una razón corriente en 3,5 veces versus 3,7 veces del mismo período del año anterior.

En este periodo no se registran variaciones representativas en las cuentas de balance y todas se explican por el crecimiento de los ingresos de los negocios operativos, principalmente.

Respecto a la Holding de Grupo IMSA, se mantienen indicadores financieros que reflejan su solidez, con un patrimonio de COP 301.203 millones, el cual permanece estable respecto a los COP 313.509 millones del primer semestre del año anterior, aún después de la culminación del Programa de Readquisición de Acciones, que en conjunto totalizó cerca de COP 150.000 millones. Respecto a la relación de activos y pasivos, el Emisor continúa con una fuerte posición patrimonial, sin deuda financiera y con un pasivo total que se mantiene en el 3,5% de los activos totales. Por otro lado, sus activos corrientes superan en 9 veces sus pasivos corrientes, manteniendo una situación favorable de liquidez.

Con estos resultados Grupo IMSA continúa profundizando en la senda de generación de valor para sus accionistas y grupos de interés.

Gestión de Riesgos

Durante el segundo trimestre del 2026, el Grupo y sus filiales continuaron trabajando en los riesgos que fueron actualizados en el 2025, los cuales contemplaron riesgos identificados bajo la metodología *Risk Focus* que se había ejecutado en el pasado y el contexto actual de los negocios y el mercado. Posteriormente, se revisaron y ajustaron los planes de acción correspondientes a dichos riesgos. Así mismo, permanecen en ejecución los ejercicios de levantamiento de los riesgos a los que están expuestos los diferentes procesos de negocio en sus operaciones, junto con las acciones destinadas a mitigarlos.

Para el negocio de MCM Company, la matriz de riesgos estratégicos fue actualizada en el mes de mayo de 2026, partiendo del contexto internacional y local, en compañía de un equipo interdisciplinario, con el fin de identificar, analizar y valorar los riesgos del negocio.

Materialización de riesgos y medidas adoptadas

El Grupo cuenta con un Sistema de Gestión de Riesgos que define la metodología para identificar, analizar, evaluar y gestionar los riesgos a los que está expuesto. Siguiendo este esquema, cada unidad de negocio realiza su propio análisis de riesgos aplicando los lineamientos establecidos por la metodología del Grupo. Este proceso permite identificar, priorizar y mitigar los eventos que puedan afectar el cumplimiento de los objetivos estratégicos. Cabe destacar que dichos análisis se actualizan periódicamente para responder a las necesidades específicas de cada negocio y a las condiciones cambiantes del entorno.

La gestión de riesgos en Grupo IMSA comprende diferentes elementos que permiten lograr una gestión integral: gobierno, capacitación, reportes, mejoramiento continuo y el ciclo de gestión, el cual comprende el contexto de la organización, la identificación de los riesgos, su análisis, evaluación,

priorización, tratamiento, cierre de las brechas encontradas, comunicación y monitoreo.

Eventos de riesgos presentados en el periodo:

En relación con los eventos de riesgos presentados durante el segundo trimestre del año, estos se originaron principalmente por factores externos, para los cuales se implementaron diversas acciones con el fin de mitigar su impacto:

- Considerando la coyuntura económica actual, en todas las compañías del Grupo continúa materializándose el riesgo de pérdidas económicas derivadas de fluctuaciones en las tasas de cambio. Para gestionar este riesgo, el área de Tesorería realiza un seguimiento constante al comportamiento de las divisas en los países donde opera el Grupo, evalúa la exposición cambiaria de cada compañía e implementa estrategias de mitigación mediante el uso de instrumentos financieros y derivados.
- La expedición de algunos decretos por parte del Gobierno representa una materialización leve de los riesgos asociados a cambios legislativos, así como del riesgo político y sus posibles impactos sobre la operación. Estas disposiciones y nuevas normas aplicables son analizadas por un equipo interdisciplinario con el fin de garantizar su adecuado cumplimiento, evaluar sus implicaciones y definir las acciones requeridas para su implementación. Los escenarios identificados para cada negocio son revisados, evaluados y presentados a la Junta Directiva para la adopción de las medidas correspondientes.
- MCM Company continúa evidenciando una materialización parcial del riesgo asociado a la

pérdida de un cliente clave, debido a la concentración de ventas en determinados clientes y canales comerciales. Esta situación responde a las preferencias de los consumidores finales hacia algunos canales, que ofrecen opciones de bajo desembolso, una tendencia que suele fortalecerse en entornos económicos inflacionarios. Si bien esta dinámica ha favorecido el crecimiento del negocio y ha incrementado su participación en ventas en estos canales específicos, el riesgo persiste. Como medida de mitigación, el negocio mantiene una estrategia de diversificación mediante el desarrollo de nuevos canales alternativos y la generación de alianzas comerciales.

- En MCM persisten importantes retos derivados de la afectación a la cadena de suministro, que ha generado incumplimientos en la provisión de materias primas, materiales e insumos por parte de algunos proveedores. Esta situación ha generado demoras en el suministro de productos y servicios, impactando un poco el desarrollo de las operaciones. Como medidas de mitigación, la compañía ha activado proveedores alternos previamente homologados y ha realizado pedidos con largas proyecciones que garanticen abastecimiento para dar continuidad en el suministro; también ha gestionado directamente con los proveedores que presentan incumplimientos; ha priorizado los pedidos críticos, ajustado los cronogramas de compra, especialmente en lo relacionado con el aprovisionamiento; y ha fortalecido la comunicación con los *stakeholders* internos. El conjunto de estas

acciones permitió mitigar en gran medida el impacto.

- En MCM se evidencia durante el trimestre una leve materialización frente al riesgo de cartera de clientes, por la declaración de insolvencia de un cliente e inicio de proceso de liquidación de un cliente. Desde la declaración de insolvencia y el inicio del proceso de reorganización empresarial, el negocio tomó algunas medidas, tales como el seguimiento periódico de la cartera y de la evolución de la situación financiera del cliente, así como la revisión del estado de las obligaciones, y se disminuyó el límite de crédito, el inventario y el plazo de pago. No obstante, en la actualidad, con el inicio del proceso de liquidación, el negocio se encuentra en la lista de proveedores estratégicos del cliente para realizar pago de las obligaciones, y frente a esta situación se está trabajando con el apoyo de expertos para realizar las gestiones correspondientes para lograr la recuperación de dicha cartera.
- En el negocio de Materiales Compuestos de Brasil, de acuerdo con algunos cambios en la legislación, especialmente por las constantes modificaciones en materia tributaria y las políticas arancelarias implementadas por los distintos gobiernos, se ha evidenciado una leve materialización del riesgo asociado a cambios normativos y regulatorios que pueden impactar directamente el modelo de negocio de la compañía. Como plan de acción, la compañía cuenta con capacidades especializadas en el ámbito fiscal y en el seguimiento de la situación económica global,

así como de las políticas y nuevas regulaciones que puedan afectar la operación. Adicionalmente, mantiene un contacto permanente con firmas de abogados, lo que permite identificar oportunamente los cambios normativos y asegurar una respuesta ágil y efectiva ante ellos.

- En el negocio de Materiales Compuestos también continúa una leve materialización del riesgo de cartera, para lo cual se ha determinado un modelo de riesgo de crédito, análisis detallado de los clientes, solicitud de garantías bancarias para clientes que requieren mayor cupo de crédito y se tiene un modelo de pérdida esperada, con ajuste en las provisiones, así como un comité de crédito mensual que analiza los casos particulares.
- En Materiales Compuestos, se ha materializado parcialmente el riesgo de cambios desfavorables en variables macroeconómicas, y frente a esto, más allá de las contempladas en la modelación financiera de la compañía, se toman acciones generales contempladas a nivel de Grupo para todos los negocios y se cuenta con el acompañamiento de un Consejo y de un comité de negociación, que permite tomar decisiones oportunas para maximizar los resultados de la compañía.

En cuanto a los riesgos de cumplimiento, durante el segundo trimestre del 2026 no se presentó la materialización de ningún riesgo relevante. Adicionalmente, la Sociedad continuó con la ejecución de las actividades definidas en el plan de trabajo anual de Compliance, atenta a los cambios normativos que puedan presentarse durante el año.

Cambios materiales en el Capítulo de Gobierno Corporativo

Composición de la Junta Directiva y de sus Comités de Apoyo

La Junta Directiva de IMSA está compuesta por cinco (5) miembros principales con sus respectivos suplentes personales, de los cuales todos ostentan la calidad de independientes.

En la reunión de Junta Directiva del 22 de abril de 2026 se designó a Fernando Ojalvo Prieto como Presidente de la Junta para el periodo abril 2026 – marzo 2027.

Adicionalmente, la Junta Directiva cuenta con tres (3) comités de apoyo a su labor: Comité de Auditoría, Comité de Talento y Comité Financiero e Inmobiliario. Para la selección de los integrantes, se tiene en cuenta que los perfiles, conocimientos y experiencia profesional tengan relación con el objeto de cada Comité. Asimismo, son invitados a los Comités con voz, pero sin voto, algunos funcionarios de IMSA.

En la reunión de Junta Directiva del 22 de abril de 2026, fueron elegidos los miembros de los comités permanentes de apoyo a la Junta Directiva; a saber:

COMITÉ	MIEMBROS
TALENTO	Fernando Ojalvo Prieto (Presidente) Diego Saldarriaga Vieira Javier Genaro Gutiérrez Pemberthy
FINANCIERO E INMOBILIARIO	Mauricio Camargo Mejía (Presidente) Pablo Trujillo Tealdo Fernando Ojalvo Prieto
AUDITORÍA	Fernando Ojalvo Prieto (Presidente) Diego Saldarriaga Vieira Mauricio Camargo Mejía

	Javier Genaro Gutiérrez Pemberthy Pablo Trujillo Tealdo
--	---

Datos de asistencia a las reuniones de la Junta Directiva y de los Comités de Apoyo

- Junta Directiva:

Miembros Principales	No. de reuniones asistidas
Fernando Ojalvo Prieto	3
Javier Genaro Gutiérrez Pemberthy	3
Diego Saldarriaga Vieira	3
Mauricio Camargo Mejía	3
Pablo Trujillo Tealdo	3

Miembros Suplentes	No. De reuniones asistidas
Natalia Saldarriaga Álvarez	3
Catalina Saldarriaga Ruiz	1
Mauricio Saldarriaga Puerta	3
Juan Pablo González Saldarriaga	3
Juan Guillermo Saldarriaga Daza	2

*La medición se hace teniendo en cuenta que, desde abril del año 2026 hasta junio, hubo tres (3) reuniones ordinarias de la Junta Directiva.

- Comité de Auditoría:

COMITÉ DE AUDITORÍA	
Miembros	No. reuniones asistidas
Fernando Ojalvo Prieto	1
Javier Genaro Gutiérrez Pemberthy	1
Diego Saldarriaga Vieira	1
Mauricio Camargo Mejía	1
Pablo Trujillo Tealdo	1

*La medición se hace teniendo en cuenta que, desde abril del año 2026 hasta junio, hubo una (1) reunión del Comité de Auditoría.

- Comité Financiero e Inmobiliario:

COMITÉ FINANCIERO E INMOBILIARIO	
Miembros	No. de reuniones asistidas
Fernando Ojalvo Prieto	4
Mauricio Camargo Mejía	4
Pablo Trujillo Tealdo	4

*La medición se hace teniendo en cuenta que, desde abril del año 2026 hasta junio, hubo cuatro (4) reuniones del Comité Financiero e Inmobiliario.

- Comité de Talento:

COMITÉ DE AUDITORÍA	
Miembros	No. reuniones asistidas
Fernando Ojalvo Prieto	1
Javier Genaro Gutiérrez Pemberthy	1
Diego Saldarriaga Vieira	1

*La medición se hace teniendo en cuenta que, desde abril del año 2026 hasta junio, hubo una (1) reunión del Comité de Talento.

PRÁCTICAS, POLÍTICAS, PROCESOS E INDICADORES EN RELACIÓN CON LOS ASUNTOS SOCIALES Y AMBIENTALES, INCLUIDOS LOS CLIMÁTICOS



Grupo IMSA asume con firmeza la responsabilidad en la ejecución ética y eficiente de todas sus operaciones. Guiado por sus pilares corporativos, el Grupo avanza decididamente hacia una gestión sostenible, centrada en tres ejes prioritarios: el uso eficiente de los recursos naturales, la generación de valor económico y el fortalecimiento del bienestar social.

La Sociedad continúa enfocando sus esfuerzos en implementar prácticas operativas más sostenibles, con resultados tangibles tanto en el ahorro a largo plazo como en la reducción de los impactos derivados del cambio climático. Estas acciones responden al compromiso indeclinable de mantener relaciones sólidas y transparentes con colaboradores, inversionistas, clientes, comunidades y demás grupos de interés, consolidando una cultura organizacional basada en valores compartidos y altos estándares de conducta.

Conscientes del rol clave del capital humano dentro de Grupo IMSA, la Sociedad promueve una actitud proactiva frente a los desafíos sociales y ambientales, impulsando iniciativas internas orientadas a generar impactos positivos y medibles. Así mismo, continúa implementando proyectos alineados con los objetivos estratégicos del Grupo, orientados a elevar la eficiencia operativa, mejorar el desempeño ambiental y fortalecer el impacto social, bajo una perspectiva integral que genera valor a corto, mediano y largo plazo. Para ello, el análisis de materialidad se consolida como una herramienta metodológica clave para definir prioridades, permitiendo identificar los temas más relevantes para la generación de valor y alinear la toma de decisiones con las expectativas de los grupos de interés y con los impactos económicos, sociales y ambientales más significativos.

En el aspecto ambiental, Grupo IMSA mide con rigor el impacto de sus operaciones sobre los recursos hídricos, el aire, el suelo y las materias primas, garantizando el cumplimiento estricto de normativas y estándares internacionales y trabajando activamente

en mitigar estos riesgos. En el ámbito social, se evalúa permanentemente el efecto de las operaciones sobre los colaboradores, sus familias y las comunidades, asegurando una gestión responsable del entorno donde desarrolla sus actividades. En el ámbito económico, cuantifica el valor generado por sus iniciativas en relación con los ingresos; una medición fundamental para garantizar la eficiencia, viabilidad y rentabilidad de su gestión.

La Sociedad prioriza la gestión efectiva de impactos negativos mediante un enfoque integrado en tres frentes convergentes: en el ámbito ambiental, procura minimizar las afectaciones a los ecosistemas y optimizar el uso de recursos; en el ámbito económico, busca prevenir reprocesos y sobrecostos que afecten la rentabilidad; y en el ámbito social, implementa acciones dirigidas a evitar daños derivados de acciones u omisiones que puedan afectar el bienestar de las personas dentro y fuera de la organización. De igual forma, implementa herramientas de comunicación estratégica que fomentan la reflexión y la acción conjunta en torno a los desafíos compartidos, con la absoluta convicción de que el fortalecimiento de cada dimensión de la sostenibilidad constituye un elemento esencial para generar un impacto positivo en el entorno y asegurar un legado de prosperidad para todos.

A continuación, se presentan los principales resultados derivados de estas acciones:

MCM COMPANY

En desarrollo de su estrategia de negocio responsable, concebida como una oportunidad clave para garantizar la continuidad de sus compromisos socioambientales con la comunidad del área de influencia en la vereda La Hondita, MCM continuó consolidando esquemas de cooperación activa con las autoridades locales, fortaleciendo su reputación corporativa y atrayendo nuevos colaboradores que

buscan empleos con un fuerte sentido de propósito. Así mismo, para escalar los resultados e impactos positivos de sus programas, tanto en beneficio de las comunidades vecinas como de la propia empresa, la compañía se enfocó en aprovechar mecanismos efectivos de diálogo y procesos de innovación que permitieran diseñar modelos de negocio sociales e implementar programas de participación comunitaria orientados a fomentar las mejores prácticas responsables en todas sus operaciones y a lo largo de su cadena de valor.

Durante el segundo trimestre, MCM Company desarrolló su gestión social en alianza con la empresa Amigos del Bosque, centrando esfuerzos en la conservación de los ecosistemas, mediante la realización de una jornada de recolección de residuos en los alrededores de la quebrada La Mosca. En esta actividad participaron la Junta de Acción Comunal, la comunidad de la vereda La Hondita (incluyendo sus tres grupos etarios) y colaboradores de la compañía.

En el programa enfocado en la recolección y manejo de los residuos de envases y empaques de insecticidas de uso doméstico al finalizar su uso, dirigido a clientes y consumidores finales, durante el segundo trimestre del año se alcanzaron los siguientes resultados: (i) se realizaron 40 actividades de sensibilización, tanto presenciales como virtuales, logrando impactar aproximadamente a 4.227 personas y fortaleciendo el conocimiento sobre la adecuada gestión de estos residuos; (ii) se llevaron a cabo 13 micro jornadas de recolección, con alcance en 13 municipios de cuatro departamentos; (iii) se garantizó la operación y disponibilidad de 549 puntos de recolección a nivel nacional, manteniendo la cobertura del programa y el acceso de los usuarios a mecanismos adecuados para la entrega de residuos posconsumo; y (iv) se recolectaron 394,7 kg de envases y empaques posconsumo de plaguicidas domésticos, lo que representa el 34,56% de la meta de recolección establecida para la vigencia 2026, correspondiente a 1.141,9 kg.

Como parte de la iniciativa desarrollada junto con la Fundación Botellas con Amor, orientada a contribuir con el aprovechamiento de 60.000 kg de plástico de un solo uso destinados a la construcción de un parque recreativo para la comunidad del área de influencia, durante el segundo trimestre del año se realizó una entrega a la Fundación de 327,4 kg de plástico de un solo uso, alcanzando un avance del 39,3% en el desarrollo del proyecto.

MCM cuenta con un procedimiento normalizado para la gestión integral de residuos sólidos, cuyo propósito es garantizar que los residuos generados en los diferentes procesos de la compañía tengan un manejo adecuado, desde la separación en la fuente hasta su tratamiento y/o disposición final. Adicionalmente, a través de programas de formación y educación ambiental, promueve que todos los colaboradores conozcan y apliquen las mejores prácticas relacionadas con la separación, almacenamiento, transporte, tratamiento y disposición final de los residuos, contribuyendo así a evitar, reducir y controlar los impactos ambientales generados.

Durante el primer semestre de 2026 se generaron 181.440,4 kWh de energía a partir de fuentes renovables mediante la utilización de paneles solares, reduciendo el consumo de energía convencional y obteniendo un ahorro aproximado de \$114.691.700 por sustitución de energía proveniente de la red de EPM. Este resultado fortaleció tanto el desempeño ambiental como el desempeño financiero de la compañía.

Durante el primer semestre de 2026, MCM Company continuó fortaleciendo la gestión del talento humano mediante acciones orientadas a la formación, la prevención y la consolidación de la cultura organizacional.

En materia de formación, se desarrollaron actividades relacionadas con la Seguridad y Salud en el Trabajo (SST), prevención de riesgos, cumplimiento normativo, servicio al cliente y trabajo seguro en alturas. Así

mismo, la Brigada de Emergencias fortaleció sus competencias mediante jornadas de formación en inspección de recursos para la atención de emergencias, primeros auxilios y gestión del riesgo químico, mejorando su capacidad de respuesta ante situaciones críticas.

Desde el Sistema de Gestión de Seguridad y Salud en el Trabajo, se alcanzó un cumplimiento del 98,5 % en los estándares mínimos y una tasa de accidentalidad de 3,4. Como respuesta a este resultado, se implementaron acciones de sensibilización y seguimiento, incluyendo la visualización del indicador en tiempo real dentro de la planta, con el propósito de fortalecer la cultura de prevención y la corresponsabilidad de los colaboradores.

En materia de desarrollo del talento, se alcanzó una cobertura del 100% en la evaluación de desempeño, permitiendo definir planes de desarrollo individuales alineados con las necesidades del negocio. De manera complementaria, se ha ejecutado el 42% del Plan de Formación, evidenciando avances significativos en el fortalecimiento de conocimientos y competencias clave.

En cuanto a cultura organizacional, se dio continuidad a la estrategia de equipos primarios, fortaleciendo el seguimiento a los planes de desarrollo, la formación en habilitadores de cambio y la alineación de los colaboradores con las prioridades estratégicas de crecimiento.

En materia de bienestar, la compañía desarrolló iniciativas dirigidas a fortalecer el vínculo con los colaboradores y sus familias, entre las que se destacan la entrega de 75 kits escolares, 10 auxilios a la excelencia educativa, 14 auxilios para lentes y beneficios asociados al nacimiento de hijos, matrimonio y antigüedad. Adicionalmente, otorgó 112 beneficios correspondientes a la tiquetera "Tiempo para Ti", y realizó actividades conmemorativas del Día de la Mujer y el Hombre, así como del Día de la Madre y del Padre, contribuyendo al reconocimiento de los

colaboradores, el fortalecimiento del sentido de pertenencia y a la mejora del clima organizacional.

Negocio Químico Brasil

Durante el segundo trimestre del año, Novapol Brasil consolidó avances significativos en su modelo de gestión integral, fortaleciendo la integración entre la sostenibilidad ambiental, la excelencia operativa y el desarrollo estratégico del capital humano. Este periodo se caracterizó por un fortalecimiento estructural de la compañía que, además de optimizar el consumo de recursos críticos, reafirmó su compromiso con una operación altamente competitiva, ética y alineada con los estándares corporativos globales aplicables.

La gestión de los residuos sólidos se mantuvo como un eje prioritario de la operación, mediante la implementación rigurosa y sistemática del Plan de Gestión Integral de Residuos, un esquema conceptual y práctico que prioriza la prevención en la fuente y la valorización de materiales por encima de la simple disposición final.

Como resultado de este enfoque, se registró una generación de 40 kilogramos de residuos por tonelada producida, manteniendo un promedio mensual de 14 kilogramos y un acumulado de 90 kilogramos de residuos en el primer semestre. Estos resultados permitieron alcanzar un cumplimiento sobresaliente de las metas corporativas, al lograr que el 60% de dichos materiales —principalmente plásticos, cartón y papel— se reintegraran de manera efectiva a los ciclos de reciclaje a través de aliados estratégicos debidamente certificados.

Este mismo enfoque se reflejó en la gestión del recurso hídrico. Durante el trimestre, Novapol alcanzó un indicador de consumo de 0.19 m³ por tonelada producida y un acumulado semestral de 0.27 m³, logrando la meta definida en 0.21 m³. Estos resultados fueron posibles gracias a un sistema de abastecimiento de uso diferenciado que destina el agua potable exclusivamente para el consumo

humano y emplea agua de lluvia tratada para los procesos industriales de enfriamiento. El consumo trimestral fue de 960 m³, evidenciando una reducción en el consumo respecto al trimestre anterior, y contribuyendo así a disminuir la dependencia de fuentes subterráneas y la presión sobre los cuerpos de abastecimiento local.

Por su parte, en materia energética, Novapol marcó un hito extraordinario al registrar una notable reducción en el consumo de energía eléctrica respecto al mismo periodo del año anterior, logrando un consumo de 40 kW, significativamente inferior al límite máximo establecido de 170 kW. Este resultado obedece a una reingeniería de procesos y la adopción de buenas prácticas operativas, contribuyendo no solamente al fortalecimiento de la sostenibilidad económica del Grupo y la rentabilidad del negocio, sino también a la disminución global de las emisiones de gases de efecto invernadero y a la consolidación de la estrategia corporativa frente al cambio climático.

El bienestar de los colaboradores continuó siendo un componente fundamental del modelo de gestión de la compañía. En este sentido, Novapol desarrolló un portafolio integral de iniciativas estratégicas orientadas a promover una cultura de bienestar multidimensional, incluyendo campañas preventivas de vacunación, programas de gimnasia laboral, promoción de hábitos de alimentación saludable, sensibilización ambiental, gestión integral de residuos y actividades de reciclaje. De igual forma, se han fortalecido el clima laboral y las políticas de conciliación entre la vida personal y laboral, promoviendo un entorno de trabajo más equilibrado y sostenible para cada miembro de la organización.

Estas iniciativas se complementaron con espacios permanentes de formación, enfocados en el liderazgo transformacional, la comunicación asertiva y el trabajo en equipo de alto rendimiento. Así mismo, la compañía continuó fortaleciendo su Sistema de Gestión de Seguridad y Salud en el Trabajo, basado en un enfoque preventivo, el cual permite identificar y gestionar de manera anticipada los riesgos operacionales, contribuyendo a la protección de la seguridad y la salud de sus colaboradores, que son el activo más valioso de la compañía.

Como resultado de este enfoque integral, Novapol continuó fortaleciendo la retención del talento especializado, el sentido de pertenencia de sus colaboradores y su posicionamiento como una compañía comprometida con la innovación, la estabilidad financiera, la sostenibilidad, la responsabilidad social en la industria química regional, y el crecimiento sostenible a largo plazo.

**ESTADOS FINANCIEROS
INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
CONDENSADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2026**



CERTIFICACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS Y OTROS INFORMES RELEVANTES

10 de agosto de 2026

A los señores Accionistas de

GRUPO IMSA S.A.

EL SUSCRITO REPRESENTANTE LEGAL DE GRUPO IMSA S.A.

CERTIFICA QUE

1. Los estados financieros intermedios y las operaciones de la Compañía y las subsidiarias al 30 de junio de 2026 no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial de la misma.
2. La información contenida en los informes intermedios comprende todos los aspectos materiales de la Compañía y sus subsidiarias al 30 de junio del 2026.

Lo anterior para efectos de dar cumplimiento al artículo 46 de la ley 964 de 2005.

Para constancia se firma la presente certificación a los 10 días de agosto de 2026.



Juan Fernando Duque Arboleda

Representante Legal

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

A los accionistas de
Grupo IMSA S.A.:

Introducción

He revisado el estado de situación financiera consolidado condensado adjunto de Grupo IMSA S.A., al 30 de junio de 2026, y los correspondientes estados consolidados condensados de resultados y otros resultados integrales por el periodo de tres y seis meses terminados en dicha fecha, y de cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por el periodo de seis meses terminado en dicha fecha y el resumen de las políticas contables materiales y otras notas explicativas.

La administración es responsable por la adecuada preparación y presentación de esta información financiera intermedia de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia para estados financieros condensados de acuerdo con instrucciones impartidas por la Superintendencia Financiera de Colombia. Mi responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros intermedios, basada en mi revisión.

Alcance de la Revisión

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

Conclusión

Basado en mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento ningún asunto que me haga pensar que la información financiera intermedia adjunta, no presenta, en todos sus aspectos materiales, la situación financiera de Grupo IMSA al 30 de junio de 2026, así como sus resultados por el periodo de tres y seis meses terminados en dicha fecha, y sus flujos de efectivo por el periodo de seis meses

Deloitte se refiere a una o más entidades de Deloitte Touche Tohmatsu Limited (“DTTL”), su red global de firmas miembro y sus sociedades afiliadas a una firma miembro (en adelante “Entidades Relacionadas”) (colectivamente, la “organización Deloitte”). DTTL (también denominada como “Deloitte Global”) así como cada una de sus firmas miembro y sus Entidades Relacionadas son entidades legalmente separadas e independientes, que no pueden obligarse ni vincularse entre sí con respecto a terceros. DTTL y cada firma miembro de DTTL y su Entidad Relacionada es responsable únicamente de sus propios actos y omisiones, y no de los de las demás. DTTL no provee servicios a clientes. Consulte www.deloitte.com/co para obtener más información.



terminados en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia para estados financieros condensados e instrucciones impartidas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Otros Asuntos

Los formatos que serán transmitidos a la Superintendencia Financiera de Colombia han sido revisados por mí, previo a la firma digital de los mismos en formato XBRL y PDF, de acuerdo con la Circular 038 de 2015 y sus modificatorias. La información contenida en los mencionados formatos es concordante con la información financiera condensada consolidada intermedia adjunta al presente informe.

CARLOS

ANDRES MAZO

CARLOS ANDRÉS MAZO

Revisor Fiscal

T.P. 101764-T

Designado por Deloitte & Touche S.A.S.

Digitally signed by CARLOS
ANDRES MAZO
Date: 2026.08.13 17:25:09
+05'00'

13 de agosto de 2026.



Grupo IMSA S.A.
Estados de Situación Financiera de Periodos Intermedios Consolidados Condensados
Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre 2025
(Valores expresados en miles de pesos colombianos)

	Nota	30-jun-26	31-dic-25
ACTIVOS			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	76.586.682	95.891.125
Inversiones temporales	7	37.839.790	34.621.394
Inventarios	8	31.729.198	35.094.804
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	9	71.727.570	60.495.268
Otros activos	10	2.001.022	2.124.974
Total activo corriente		219.884.262	228.227.565
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	9	1.066.928	1.098.928
Propiedades, planta y equipo	11	43.422.154	41.637.887
Propiedades de inversión	12	72.671.282	68.429.040
Activos intangibles distintos de la plusvalía		88.888	132.307
Plusvalía	13	8.862.146	9.096.418
Activos por impuestos diferidos		18.006.703	18.798.870
Otros activos	10	2.387.918	2.388.474
Total activo no corriente		146.506.019	141.581.924
Total activo		366.390.281	369.809.489

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


JUAN FERNANDO DUQUE ARBOLEDA
Presidente
(Ver certificación adjunta)


LUIS FERNANDO SALAS MORENO
Contador T.P. N° 39493-T
(Ver certificación adjunta)

CARLOS
ANDRES MAZO
Digitally signed by
CARLOS ANDRES MAZO
Date: 2026.08.13 17:25:27
-05'00'
CARLOS ANDRES MAZO
Revisor Fiscal
Designado por Deloitte & Touche S.A.S.
T.P. N° 101764-T (Ver mi opinión adjunta)

Grupo IMSA S.A.
Estados de Situación Financiera de Periodos Intermedios Consolidados Condensados
Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre 2025
(Valores expresados en miles de pesos colombianos)

	Nota	30-jun-26	31-dic-25
PASIVO Y PATRIMONIO			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	14	42.553.842	41.707.450
Pasivos por beneficios a empleados	15	3.993.565	3.069.713
Pasivos por impuestos corrientes		12.648.763	11.126.555
Pasivos estimados y provisiones	16	2.933.209	3.945.219
Pasivos por arrendamientos	17	50.748	120.786
Otros pasivos	18	1.493.984	1.571.963
Total pasivo corriente		63.674.111	61.541.686
Pasivos por beneficios a empleados	15	1.022.677	1.087.745
Pasivos por impuestos diferidos		467.163	486.910
Total pasivo no corriente		1.489.840	1.574.655
Total pasivo		65.163.951	63.116.341
PATRIMONIO			
Capital emitido	19	161.360	161.360
Reservas		274.726.309	213.693.175
Utilidad del ejercicio		11.163.828	75.398.947
Utilidades acumuladas		22.506.340	22.506.340
Otro resultado integral acumulado		(7.331.507)	(5.066.674)
Total patrimonio atribuible a la controladora		301.226.330	306.693.148
Total pasivo y patrimonio		366.390.281	369.809.489

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


JUAN FERNANDO DUQUE ARBOLEDA
Presidente
(Ver certificación adjunta)


LUIS FERNANDO SALAS MORENO
Contador T.P. N° 39493-T
(Ver certificación adjunta)

CARLOS
ANDRES MAZO
Digitally signed by
CARLOS ANDRES MAZO
Date: 2026.08.13 17:25:42
-05'00'
CARLOS ANDRES MAZO
Revisor Fiscal
Designado por Deloitte & Touche S.A.S.
T.P. N° 101764-T (Ver mi opinión adjunta)

Grupo IMSA S.A.
Estados de Resultados de Periodos Intermedios Consolidados Condensados
Por los periodos terminados al 30 de junio de 2026 y 2025
(Valores expresados en miles de pesos colombianos)

	Nota	Por el periodo terminado al		Por el trimestre terminado el	
		30-jun-26	30-jun-25	30-jun-26	30-jun-25
Ingreso de actividades ordinarias	20	175.517.824	153.841.954	84.762.480	74.213.442
Costos de ventas		(122.901.673)	(112.298.844)	(58.480.798)	(52.745.010)
Utilidad bruta		52.616.151	41.543.111	26.281.682	21.468.432
Gastos de administración	21	(8.168.123)	(9.474.049)	(4.256.477)	(5.535.759)
Gastos de distribución	21	(17.358.305)	(14.004.827)	(8.822.974)	(7.095.267)
Gastos por beneficios a empleados		(14.852.782)	(15.765.656)	(7.726.830)	(7.993.138)
Otros ingresos	22	2.008.695	434.456	322.703	235.184
Otros egresos	23	(631.303)	(992.003)	(189.289)	(849.317)
Utilidad antes de otras ganancias y financieros		13.614.333	1.741.033	5.608.815	230.133
Otras ganancias netas	24	820.920	89.260.656	561.957	6.236.488
Ingresos financieros netos	25	2.101.974	489.140	1.141.378	704.490
Utilidad antes de impuesto a la renta		16.537.227	91.490.829	7.312.150	7.171.112
Impuesto sobre la renta		(5.478.062)	(15.833.598)	(2.904.510)	(2.155.172)
Utilidad neta de operaciones continuadas		11.059.165	75.657.231	4.407.640	5.015.939
Utilidad (Pérdida) proveniente de operaciones discontinuadas	28	104.663	(411.541)	-	(200.378)
Utilidad neta		11.163.828	75.245.690	4.407.640	4.815.561
Utilidad por acción básica y diluida (en pesos colombianos)	26	1.929,80	8.712,97	765,82	737,03

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


JUAN FERNANDO DUQUE ARBOLEDA
Presidente
(Ver certificación adjunta)


LUIS FERNANDO SALAS MORENO
Contador T.P. N° 39493-T
(Ver certificación adjunta)

CARLOS
ANDRES MAZO
Digitally signed by CARLOS
ANDRES MAZO
Date: 2026.08.13 17:25:57
-05'00'
CARLOS ANDRES MAZO
Revisor Fiscal
Designado por Deloitte & Touche S.A.S.
T.P. N° 101764-T (Ver mi opinión adjunta)

Grupo IMSA S.A.

Estados de Otros Resultados Integrales de Periodos Intermedios

Consolidados Condensados

(Valores expresados en miles de pesos colombianos)

	30-jun-26	30-jun-25	30-jun-26	30-jun-25
Utilidad neta	11.163.828	75.245.690	4.407.640	4.815.561
Otro resultado integral				
Diferencia de cambio al convertir negocios en el extranjero	(2.264.833)	3.829.090	(4.492.692)	1.777.084
Total partidas que serán reclasificadas a resultados	(2.264.833)	3.829.090	(4.492.692)	1.777.084
Total otro resultado integral del periodo, neto de impuestos	(2.264.833)	3.829.090	(4.492.692)	1.777.084
Resultado integral total del año	8.898.995	79.074.780	(85.052)	6.592.645
Otro resultado integral atribuible a:				
Accionistas de la compañía matriz (controladora)	(2.264.833)	3.829.090	(4.492.692)	1.777.084
Otro resultado integral	(2.264.833)	3.829.090	(4.492.692)	1.777.084
Resultado integral total atribuible a :				
Accionistas de la compañía matriz (controladora)	8.898.995	79.074.780	(85.052)	6.592.645
Resultado integral total	8.898.995	79.074.780	(85.052)	6.592.645

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



JUAN FERNANDO DUQUE ARBOLEDA
Presidente
(Ver certificación adjunta)



LUIS FERNANDO SALAS MORENO
Contador T.P. N° 39493-T
(Ver certificación adjunta)

CARLOS
ANDRES MAZO

CARLOS ANDRES MAZO

Revisor Fiscal

Designado por Deloitte & Touche S.A.S.

T.P. N° 101764-T (Ver mi opinión adjunta)

Digitally signed by CARLOS
ANDRES MAZO
Date: 2026.06.13 17:26:11 -0500

Grupo IMSA S.A.
Estados de Flujo de Efectivo de Periodos Intermedios Consolidados Condensados
Por los periodos terminados al 30 de junio de 2026 y 2025
(Valores expresados en miles de pesos colombianos)

	30-jun-26	30-jun-25
Flujos de efectivo de actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	167.057.430	167.320.276
Otros cobros por actividades de operación	5.165.412	-
Efectivo procedente por actividades de operación	172.222.842	167.320.276
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(135.716.914)	(128.927.192)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(20.082.712)	(21.160.093)
Otros pagos por actividades de operación	(3.053.677)	(1.770.408)
Efectivo utilizado en actividades de operación	(158.853.303)	(151.857.694)
Flujos de efectivo netos procedentes de operaciones	13.369.538	15.462.582
Impuestos a las ganancias pagado	(9.032.904)	(13.067.625)
Impuesto al patrimonio pagado	(282.874)	-
Otras entradas de efectivo	-	238.721
Flujos de efectivo netos de actividades de operación	4.053.760	2.633.678
Flujos de efectivo de actividades de inversión		
Importes trasladados en inversiones de liquidez	(3.218.396)	52.202.280
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	34.030	48.001
Importes procedentes de la venta de subsidiarias	530.552	58.113.869
Importes procedentes de activos disponibles para la venta	-	28.808.366
Compras de activos no corrientes disponibles para la venta	-	(2.187.379)
Compras de propiedades, planta y equipo	(3.680.524)	(2.007.416)
Compras de propiedades de inversión	(4.242.242)	(10.037.755)
Compras de activos intangibles	(10.470)	(3.348)
Intereses recibidos	822.093	1.463.447
Dividendos recibidos	171.355	169.190
Flujos de efectivo netos (utilizados) procedentes de actividades de inversión	(9.593.602)	126.569.255
Flujos de efectivo de actividades de financiación		
Readquisición de acciones	(13.021.061)	(136.978.615)
Retención en la fuente imputable a accionistas artículo 242-1 E.T	(31.805)	(55.702)
Intereses pagados	(98.682)	(93.890)
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	(70.037)	(153.534)
Importes procedentes de préstamos	9.297	(10.602)
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de financiación	(13.212.288)	(137.292.344)
Disminución neta de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(18.752.129)	(8.089.411)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	(552.314)	102.998
Disminución neta de efectivo y equivalentes al efectivo	(19.304.443)	(7.986.413)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	95.891.125	122.336.864
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	76.586.682	114.350.451

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros


JUAN FERNANDO DUQUE ARBOLEDA
Presidente
(Ver certificación adjunta)


LUIS FERNANDO SALAS MORENO
Contador T.P. N° 39493-T
(Ver certificación adjunta)

CARLOS
ANDRES MAZO
CARLOS ANDRES MAZO
Revisor Fiscal
Designado por Deloitte & Touche S.A.S.
T.P. N° 101764-T (Ver mi opinión adjunta)

Digitally signed by CARLOS ANDRES MAZO
Date: 2026.08.13 17:26:35 -05'00'

Grupo IMSA S.A.
Estados de Cambios en el Patrimonio de Periodos Intermedios Consolidados Condensados
Al 30 de junio de 2026 y 2025
(Valores expresados en miles de pesos colombianos)

	Capital emitido	Reservas	Utilidad del ejercicio	Utilidades acumuladas	Otro resultado integral acumulado	Efecto de convergencia	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Total
Saldos al 1° de enero de 2025	161.360	261.281.588	89.456.284	32.516.877	(1.920.955)	(10.112.279)	371.382.875	371.382.875
Apropiaciones y traslados aprobados	-	89.456.284	(89.456.284)	-	-	-	-	-
Readquisición de acciones	-	(136.978.615)	-	-	-	-	(136.978.615)	(136.978.615)
Retención en la fuente imputable a accionistas artículo 242-1 E.T	-	(27.985)	-	-	-	-	(27.985)	(27.985)
Movimiento del año	-	(101.742)	-	101.742	-	-	-	-
Efecto de conversión patrimonial	-	81.436	-	-	-	-	81.436	81.436
Resultado integral	-	-	75.245.690	-	3.829.090	-	79.074.780	79.074.780
Saldos al 30 de junio de 2025	161.360	213.710.966	75.245.690	32.618.619	1.908.135	(10.112.279)	313.532.491	313.532.491
Saldos al 1° de enero de 2026	161.360	213.693.175	75.398.947	21.966.054	(5.066.674)	540.286	306.693.148	306.693.148
Apropiaciones y traslados aprobados	-	75.398.947	(75.398.947)	-	-	-	-	-
Readquisición de acciones	-	(13.021.061)	-	-	-	-	(13.021.061)	(13.021.061)
Retención en la fuente imputable a accionistas artículo 242-1 E.T	-	(31.805)	-	-	-	-	(31.805)	(31.805)
Impuesto al patrimonio	-	(1.328.037)	-	-	-	-	(1.328.037)	(1.328.037)
Resultado integral	-	-	11.163.828	-	(2.264.833)	-	8.898.995	8.898.995
Efecto de conversión patrimonial	-	15.090	-	-	-	-	15.090	15.090
Saldos al 30 de junio 2026	161.360	274.726.309	11.163.828	21.966.054	(7.331.507)	540.286	301.226.330	301.226.330

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


JUAN FERNANDO DUQUE ARBOLEDA
Presidente
(Ver certificación adjunta)


LUIS FERNANDO SALAS MORENO
Contador T.P. N° 39493-T
(Ver certificación adjunta)

CARLOS
ANDRES MAZO
Digitally signed by CARLOS
ANDRES MAZO
Date: 2026.08.13 17:26:51
-05'00'
CARLOS ANDRES MAZO
Revisor Fiscal
Designado por Deloitte & Touche S.A.S.
T.P. N° 101764-T (Ver mi opinión adjunta)

Grupo IMSA S.A.

Notas de carácter general

Nota 1. Información corporativa

Entidad y objeto social de la Matriz y las compañías subsidiarias

Grupo IMSA S.A. y sus sociedades subordinadas constituyen un grupo integrado catalogado como un negocio diversificado de gestión de portafolio enfocado en el mejoramiento del hábitat que brinda acceso a soluciones innovadoras y sostenibles alrededor de los negocios estratégicos: Químicos y Consumo masivo, que operan principalmente en Colombia y Latinoamérica.

La Sociedad Matriz dominante es Grupo IMSA S.A. constituida como sociedad anónima y establecida de acuerdo con las leyes colombianas el 19 de noviembre de 2021 (escritura pública número 3377 de la notaría 2ª de Medellín) y con vigencia hasta el 31 de diciembre de 2050.

Su domicilio principal está ubicado en la calle 19 A N° 43B 41 de la ciudad de Medellín, departamento de Antioquia, Colombia. Su objeto social consiste en adquirir y administrar acciones, cuotas y partes de interés social en otras compañías, así como bonos y otros valores, prestar servicios de administración, de planeación, de prospectación, de contabilidad, de computación, de contratación y suministro, de técnicas y de representación a las sociedades que sean subordinadas.

Grupo IMSA S.A es la sociedad que elabora estados financieros consolidados de conformidad con normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia (NCIF), las cuales se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Dichos estados financieros consolidados incluyen a la Compañía y a sus subsidiarias (en conjunto, el “Grupo” e individualmente como “entidades del Grupo”) y la participación del Grupo en entidades relacionadas y controladas en conjunto.

Grupo IMSA es multinegocio, opera como una corporación con alcance multinacional y foco en América Latina, tiene presencia en 3 países y acciones inscritas en la Bolsa de Valores de Colombia.

A continuación, se informa, las compañías subsidiarias, nombre, actividad principal, domicilio principal, moneda funcional y porcentaje de participación mantenido por Grupo IMSA.

Denominación	Domicilio	Actividad Principal	Moneda Funcional	% Participación Junio 2026	% Participación Diciembre 2025
Grupo IMSA S.A	Colombia	Gestión financiera y de inversiones	COP	Matriz	Matriz
MCM Company S.A.S.	Colombia	Producción y comercialización de productos para el mantenimiento y mejoramiento del hogar y la industria	COP	100%	100%
Addimentum S.A.S. Liquidada	Colombia	Producción de productos químicos básicos	COP	0%	100%
Anderpol Do Brasil Participações Ltda.	Brasil	Gestión financiera y de inversiones	BRL	100%	100%
Novapol Plásticos Ltda.	Brasil	Producción de productos químicos básicos	BRL	100%	100%
Inversiones ADS Panamá, S.A.	Panamá	Gestión financiera y de inversiones	USD	100%	100%
Inversiones CPSM Ltda (antes O-Tek Tubos Brasil Ltda)	Brasil	Producción de tubería plástica y otros productos relacionados	BRL	100%	100%

Nota 2. Bases de preparación y presentación

2.1 Normas contables aplicadas

El Grupo IMSA, de conformidad con las disposiciones vigentes emitidas por la Ley 1314 de 2009 reglamentada, compilada y actualizada por el Decreto 1611 de 2022, 938 de 2021 y anteriores, prepara sus estados financieros de acuerdo con normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia – NCIF para Grupo 1, las cuales se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) junto con sus interpretaciones, traducidas al español y emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés) vigentes al 31 de diciembre de 2018.

Adicionalmente, Grupo IMSA en cumplimiento con leyes, decretos y otras normas vigentes, aplica los siguientes criterios contables que difieren al de las NIIF emitidas por el IASB:

2.1.1 Decreto 2131 de 2016

Mediante el cual se determina revelar el cálculo de los pasivos pensionales de las compañías colombianas, de acuerdo con los parámetros establecidos en el Decreto 1625 de 2016, en el caso de conmutaciones pensionales parciales de conformidad con el Decreto 1833 de 2016, y las diferencias con el cálculo realizado de acuerdo con la NIC 19 – Beneficios a Empleados.

2.1.2 Decreto 173 y 240 de 2026

Mediante estos decretos se creó y reglamentó un impuesto excepcional al patrimonio para personas jurídicas en

Colombia cuyo patrimonio líquido igual o superior a 200,000 UVT (\$10.474 millones) a 1 de junio de 2026, con tarifas del 0.5% (general) o 1.6% (financiero/extractivo); dicho impuesto se imputo contra las cuentas de reservas, tal y como lo permite el decreto 240 en su artículo 18 parágrafo 2.

2.1.3 Normas de contabilidad e información financiera aceptadas en Colombia (NCIF)

2.1.3.1 Pronunciamientos emitidos por el IASB incorporados en Colombia

Sobre el periodo que se informa, no hay normas emitidas por el IASB incorporadas por decreto en Colombia que se hayan implementado desde el 1 de enero de 2026.

2.1.3.2 Pronunciamientos emitidos por el IASB no incorporados en Colombia

Las siguientes normas y enmiendas emitidas por el IASB aún no fueron aprobadas o no están vigentes para su implementación en Colombia. El Grupo no las ha implementado anticipadamente ni ha determinado aún el posible impacto que estas pudieran tener una vez implementadas.

a) NIC 1 – Presentación de los Estados Financieros Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes

La modificación de la NIC 1 afecta solamente la presentación de los pasivos como corrientes o no corrientes en el estado de situación financiera y no el monto o el momento del reconocimiento de cualquier activo, pasivo, ingresos o gasto, o la información revelada sobre esos elementos.

Las modificaciones aclaran que la clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes se basa en los derechos que existen al final del período sobre el que se informa, especifican que la clasificación no se ve afectada por las expectativas sobre si una entidad ejercerá su derecho a diferir la liquidación de un pasivo, explique que existen derechos si se cumplen los convenios al final del periodo sobre el que se informa, e introduzca una definición de

“liquidación” para dejar claramente establecido que la liquidación se refiere a la transferencia a la contraparte de efectivo, instrumentos de patrimonio, otros activos o servicios.

b) NIIF 10 y NIC 28 respecto a la venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto

Las enmiendas a la NIIF 10 y la NIC 28 abordan situaciones en las que existe una venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Específicamente, las modificaciones establecen que las ganancias o pérdidas resultantes de la pérdida de control de una subsidiaria que no contiene un negocio en una transacción con una asociada o un negocio conjunto que se contabiliza utilizando el método de la participación, se reconocen en las ganancias de la controladora o pérdida sólo en la medida de los intereses de los inversores no relacionados en esa asociada o negocio conjunto. De manera similar, las ganancias y pérdidas resultantes de la remediación de las inversiones retenidas en cualquier subsidiaria anterior (que se ha convertido en una asociada o un negocio conjunto que se contabiliza utilizando el método de la participación) al valor razonable se reconocen en las ganancias o pérdidas de la controladora anterior sólo en el alcance de los intereses de los inversores no relacionados en la nueva asociada o negocio conjunto. El IASB aún no ha fijado la fecha de entrada en vigor de las modificaciones; sin embargo, el IASB permite la aplicación anticipada de las modificaciones.

c) NIC 1 Pasivos no corrientes con convenios financieros.

Las enmiendas a la NIC 1 especifican que sólo los convenios financieros que una entidad debe cumplir en o antes del final del período sobre el que se informa afectan el derecho de la entidad a diferir la liquidación de un pasivo durante al menos doce meses después de la fecha sobre el que se informa y por lo tanto deben considerarse al evaluar la clasificación del pasivo como corriente o no corriente.

d) NIC 7 y NIIF 7 respecto a los acuerdos financieros con proveedores.

Las enmiendas establecen que se requiere que una entidad revele información sobre sus acuerdos de financiación con proveedores que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los efectos de esos acuerdos sobre los pasivos y flujos de efectivo de la entidad. Además, la NIIF 7 fue modificada para agregar acuerdos de financiación con proveedores como ejemplo dentro de los requisitos para revelar información sobre la exposición de una entidad a la concentración del riesgo de liquidez.

e) NIIF 16 respecto a los pasivos por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior.

Las modificaciones a la NIIF 16 agregan requisitos de medición posteriores para transacciones de venta y arrendamiento posterior que satisfacen los requisitos de la NIIF 15 para ser contabilizadas como una venta. Las modificaciones requieren que el vendedor-arrendatario determine 'pagos de arrendamiento' o 'pagos de arrendamiento revisados' de manera que el vendedor-arrendatario no reconozca una ganancia o pérdida que se relacione con el derecho de uso retenido por el vendedor-arrendatario, después de la fecha de inicio.

Las enmiendas no afectan la ganancia o pérdida reconocida por el vendedor-arrendatario relacionada con la terminación parcial o total de un arrendamiento. Sin estos nuevos requisitos, un vendedor-arrendatario podría haber reconocido una ganancia sobre el derecho de uso que retiene únicamente debido a una remediación del pasivo por arrendamiento (por ejemplo, después de una modificación del arrendamiento o un cambio en el plazo del arrendamiento) aplicando los requisitos generales en NIIF 16. Este podría haber sido particularmente el caso en un arrendamiento posterior que incluye pagos de arrendamiento variables que no dependen de un índice o tasa.

f) NIC 12 Impuestos sobre la renta— Impuesto Internacional Reforma: pilar Dos reglas modelo

Las enmiendas modifican el alcance de la NIC 12 para aclarar que la Norma se aplica a los impuestos sobre la renta que surgen de la legislación tributaria promulgada o sustancialmente promulgada para implementar las reglas modelo del Pilar Dos publicadas por la OCDE (Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico), incluida la legislación tributaria que implementa impuestos complementarios mínimos nacionales calificados descritos en esas normas.

Las enmiendas introducen una excepción temporal a los requisitos contables para impuestos diferidos en la NIC 12, de modo que una entidad no reconocería ni revelaría información sobre activos y pasivos por impuestos diferidos relacionados con los impuestos a la renta del Pilar Dos.

g) NIIF 18 Presentación e información a revelar en los estados financieros

Introduce nuevos requisitos sobre la presentación dentro del estado de resultados, incluidos totales y subtotales específicos. También requiere la revelación de medidas de desempeño definidas por la administración e incluye nuevos requisitos para la agregación y desagregación de información financiera con base en las “funciones” identificadas de los estados financieros principales y las notas. Esta nueva norma es efectiva a nivel internacional para los ejercicios anuales sobre los que se informa que comiencen a partir del 1 de enero de 2027, pero las empresas pueden aplicarla de forma anticipada. Se debe tener en cuenta que la NIIF 18 sustituye a la NIC 1 – Presentación de estados financieros.

h) NIIF 19: Subsidiarias sin obligación pública de rendir cuenta e información a revelar

Esta nueva norma permitirá revelaciones mucho más reducidas y adecuadas a las necesidades de los usuarios de dichos estados financieros. Esta nueva norma es efectiva a nivel internacional para los ejercicios anuales sobre los que se informa que comiencen a partir del 1 de enero de 2027.

i) NIC 21 - Los Efectos de las Variaciones en los Tipos de Cambio referente a falta de Intercambiabilidad

Las enmiendas especifican cómo evaluar si una moneda es intercambiable y cómo determinar el tipo de cambio cuando no lo es.

Las enmiendas establecen que una moneda es intercambiable con otra moneda cuando una entidad es capaz de obtener la otra moneda dentro de un marco de tiempo que permite una demora administrativa normal y a través de un mecanismo de mercado o cambio en el que una transacción de cambio crearía derechos y obligaciones exigibles.

Una entidad evalúa si una moneda es intercambiable con otra moneda en una fecha de medición y para un propósito específico. Si una entidad no es capaz de obtener más que una cantidad insignificante de la otra moneda en la fecha de medición para el propósito especificado, la moneda no es intercambiable a la otra moneda.

La evaluación de si una moneda es intercambiable por otra depende de la capacidad de la entidad para obtener la otra moneda y no de su intención o decisión de hacerlo. Cuando una moneda no es intercambiable con otra moneda en una fecha de medición, se requiere que la entidad estime el tipo de cambio de esa fecha.

El objetivo de una entidad al estimar el tipo de cambio es reflejar la tasa a la que tendría lugar una transacción ordenada en la fecha de medición entre participantes del mercado en las condiciones económicas prevalecientes.

2.2 Bases de preparación

Estos estados financieros intermedios consolidados condensados correspondientes al trimestre finalizado el 30 de junio de 2026 se han preparado de acuerdo con la NIC 34 Información financiera intermedia, incluida en el Anexo técnico compilatorio de las Normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia del Decreto 2483 de 2018; y deben leerse junto con los últimos estados financieros consolidados anuales de la Compañía al 31 de diciembre de 2025. No incluyen toda la información requerida para un conjunto completo de estados financieros preparados de acuerdo con las Normas NIIF. Sin embargo, se incluyen notas explicativas seleccionadas para explicar eventos y transacciones que son importantes para

comprender los cambios en la posición financiera y el desempeño de la Compañía desde los últimos estados financieros anuales.

Para efectos legales en Colombia, los estados financieros principales son los estados financieros separados los cuales se expresan en miles de pesos colombianos, por ser la moneda de presentación o reporte para todos los efectos.

La Administración tiene, al momento de aprobar los estados financieros una expectativa razonable de que las compañías del Grupo cuentan con los recursos adecuados para continuar operando en el futuro previsible. Por lo tanto, continúan adoptando la base contable de empresa en funcionamiento al preparar los estados financieros; excepto en la subsidiaria Addimentum (liquidada en marzo de 2026) para la cual se aplicó base contable del valor neto de liquidación de acuerdo con lo establecido en el decreto 2101 de 2016, Normas de Información Financiera para Entidades que no Cumplen la Hipótesis de Negocio en Marcha

Estos estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por:

- Instrumentos financieros que son medidos a costo amortizado o a su valor razonable.
- Los inventarios que se reconocen al menor valor entre el costo y el valor neto de realización.
- Los beneficios de empleados que se reconocen al valor presente de la obligación por beneficios definidos.
- Los activos no corrientes disponibles para la venta que se reconocen a su valor razonable menos los costos de venta.

En general el costo histórico está basado en el valor razonable de las transacciones, que es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado, en la fecha de la medición, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

El valor razonable para efectos de valoración y presentación en los estados financieros se calcula considerando lo descrito en el párrafo anterior.

Para efectos de preparación de los estados financieros, las mediciones hechas a valor razonable se basan en los niveles

1, 2 o 3 presentados en la NIIF 13, que se describen de la siguiente manera:

- Nivel 1 – Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad pueda acceder a la fecha de medición.
- Nivel 2 – Con base en técnicas de valuación comúnmente usadas por los participantes del mercado, que utilizan variables distintas de los precios cotizados que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente. El Grupo utiliza esta metodología para medir el valor razonable de los instrumentos financieros derivados, descritos en la Nota 5.4.
- Nivel 3 – Con base en técnicas de valuación internas de descuentos de flujos de efectivo u otros modelos de valoración, utilizando variables estimadas por el Grupo IMSA no observables para el activo o pasivo, en ausencias de variables observadas en el mercado. Grupo IMSA utiliza esta metodología para medir el valor razonable de los instrumentos de patrimonio descritos en el numeral 2 de la Nota 10.

Nota 3. Información material sobre políticas contables.

3.1 Importancia relativa y materialidad

La información es material o tiene importancia relativa si puede, individualmente o en su conjunto, influir en las decisiones económicas tomadas por los usuarios con base en los estados financieros. La materialidad dependerá de la magnitud y la naturaleza del error o inexactitud, enjuiciados en función de las circunstancias particulares en que se hayan producido. La magnitud o la naturaleza de la partida o una combinación de ambas, podría ser el factor determinante.

Algunas cifras incluidas en los estados financieros al 31 de diciembre de 2025 fueron reclasificadas para efectos de comparabilidad con los estados financieros del 2026, sin afectar la razonabilidad de los estados financieros.

3.2 Bases de consolidación

Los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros de la Matriz y todas las subsidiarias.

Los estados financieros de subsidiarias son incluidos en los estados financieros consolidados desde la fecha en que comienza el control hasta la fecha de término de éste. Las políticas de contabilidad de las subsidiarias han sido

cambiadas cuando es necesario alinearlas con las políticas adoptadas por el Grupo IMSA.

Son subsidiarias aquellas entidades donde el Grupo IMSA está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos por medio de su poder sobre ésta.

Por ello, Grupo IMSA controla una entidad sí, y solo si, cumple con todos los elementos siguientes:

- **Poder sobre la entidad:** Posee derechos que le otorgan la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes, es decir, las actividades que afectan de forma significativa a los rendimientos de la entidad. En ocasiones el poder surge simplemente de los derechos de voto concedidos por los instrumentos de patrimonio, tales como acciones. La capacidad presente para dirigir las actividades relevantes hace referencia incluso si su derecho a dirigir todavía no se ha ejercido; igualmente, si Grupo IMSA junto con otro u otros inversores ostentan cada uno derechos existentes que le conceden la capacidad unilateral para dirigir actividades relevantes diferentes, pero Grupo IMSA es el que tiene la capacidad presente para dirigir las actividades que afectan de forma más significativa a los rendimientos de la participada, será este último quien tiene el poder.
- **Exposición, o derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la entidad:** Es decir cuando los rendimientos de Grupo IMSA procedentes de dicha implicación tienen el potencial de variar como consecuencia del rendimiento de la entidad. Los rendimientos del Grupo pueden solo ser positivos, solo negativos, o ambos, positivos y negativos.
- **Capacidad de utilizar su poder sobre la entidad para influir en el importe de los rendimientos:** Cuando se tiene control, el método de consolidación empleado es el de integración global. Mediante este método se incorporan a los estados financieros de la Matriz, la totalidad de los activos, pasivos, patrimonio y resultados de las subsidiarias, previa eliminación en la Matriz de las inversiones realizadas en el patrimonio de éstas, así como los saldos recíprocos de las subsidiarias, ya sea directa o indirectamente.

Todos los saldos y transacciones significativas entre compañías, y las utilidades o pérdidas no realizadas, fueron eliminados en el proceso de consolidación, como también se ha dado reconocimiento al interés no controlado que corresponde al porcentaje de participación de terceros en las subsidiarias, que está incorporado en forma separada en el patrimonio del Grupo IMSA.

Los estados financieros de las subsidiarias se incluyen en los estados financieros consolidados desde la fecha en que se adquiere el control hasta la fecha en la que Grupo IMSA lo pierde; las ganancias o pérdidas que surjan de esta medición se reconocen en el resultado del período.

Las transacciones que impliquen un cambio en porcentajes de participación de la sociedad Matriz sin pérdida de control se reconocen en el patrimonio dado que no hay cambios de control de la entidad económica. Los flujos de efectivo que surgen de cambios en las participaciones que no den lugar a una pérdida de control, se clasifican para el estado de flujo de efectivo, como actividades de financiación.

Las transacciones que impliquen una pérdida de control se dan de baja en la totalidad de la participación en la subsidiaria, reconoce cualquier participación retenida por su valor razonable y la ganancia o pérdida resultante en la operación se reconoce en los resultados del ejercicio incluyendo las partidas correspondientes de otro resultado integral. Los flujos de efectivo derivados de la adquisición o pérdida de control de una subsidiaria, se clasifica en el estado de flujo de efectivo como las actividades de inversión.

El resultado del período y del otro resultado integral se atribuye a los propietarios de la controladora y a las participaciones no controladoras.

3.3 Combinación de negocios

Se consideran combinaciones de negocios, aquellas operaciones mediante las cuales se produce la unión de dos o más entidades o unidades económicas en una única entidad o grupo de sociedades.

Una combinación de negocios se contabiliza mediante la aplicación del método de la adquisición, lo cual implica la identificación de la adquirente, la determinación de la fecha de adquisición, el reconocimiento y medición de los activos identificables adquiridos, de los pasivos asumidos y de

cualquier participación no controladora en la adquirida; y el reconocimiento y medición de la plusvalía (crédito mercantil).

Los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos son registrados en la fecha de adquisición a sus valores razonables.

Cualquier exceso de la contraprestación transferida y el valor razonable de los activos identificables adquiridos (incluyendo activos intangibles anteriormente no reconocidos) y los pasivos asumidos (incluyendo pasivos contingentes) se reconoce como plusvalía; cuando el exceso es negativo, se reconoce una ganancia de forma inmediata en los resultados del período.

Para cada combinación de negocios, el Grupo IMSA mide cualquier interés no controlado como una participación proporcional de los activos netos identificables de la adquirida.

Cualquier contraprestación contingente de una combinación de negocios se clasifica como pasivo y se reconoce a valor razonable en la fecha de adquisición.

En caso de una combinación de negocios por etapas, la participación anterior en la adquirida se mide nuevamente a su valor razonable en la fecha de adquisición. La diferencia entre el valor razonable y el valor neto contable de esta participación se reconoce directamente en el resultado del ejercicio o en otro resultado integral según proceda.

La plusvalía adquirida en una combinación de negocios se asigna, en la fecha de adquisición, a las unidades generadoras de efectivo de Grupo IMSA, que se espera serán beneficiadas con la combinación, independientemente de si otros activos o pasivos de la adquirida se asignan a esas unidades. Cuando la plusvalía forma parte de una unidad generadora de efectivo, y parte de la operación dentro de tal unidad se vende, la plusvalía asociada con la operación vendida se incluye en el valor en libros de la operación al momento de determinar la ganancia o pérdida por la disposición de la operación. La plusvalía que se da de baja se determina con base en el porcentaje vendido de la operación, que es la relación del valor en libros de la operación vendida y el valor en libros de la unidad generadora de efectivo.

3.4 Plusvalía

La plusvalía se origina en la adquisición del control de un negocio y representa la diferencia entre la contraprestación transferida y el valor razonable de los activos identificables, pasivos asumidos y cualquier participación no controladora de una entidad adquirida.

La plusvalía se prueba por deterioro anualmente o con más frecuencia si los acontecimientos o cambios en las circunstancias indican un deterioro potencial. El valor en libros de la plusvalía se compara con el importe recuperable, que es el valor más alto entre el valor en uso y el valor razonable menos los costos de venta.

Para propósitos de las pruebas de deterioro, la plusvalía adquirida en una combinación de negocios se asigna a cada unidad generadora de efectivo o grupo de unidades generadoras de efectivo que se espera se beneficiarán de la combinación de negocios de la que surgió la plusvalía. La plusvalía se controla a nivel de segmento operativo. Cualquier deterioro se reconoce inmediatamente como un gasto y no se revierte. Las ganancias y pérdidas en la venta de una entidad incluyen el valor en libros de la plusvalía relacionada con la entidad vendida.

3.5 Moneda extranjera

3.5.1 Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de las compañías que integran Grupo IMSA se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde operan (moneda funcional). Los estados financieros consolidados de Grupo IMSA se presentan en “pesos colombianos”, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía Matriz. Toda la información es presentada en miles de pesos y ha sido redondeada a la unidad más cercana, excepto cuando se indique otra moneda.

La conversión a la moneda de presentación de la Matriz, de los estados financieros de las compañías subsidiarias, excepto la información de las compañías domiciliadas en Argentina se realiza convirtiendo los activos y pasivos a la tasa de cierre y el estado de resultados a la tasa promedio del período. El ajuste resultante se presenta como efecto de conversión en otro resultado integral.

Se convierten a la moneda de presentación los resultados y la situación financiera de las compañías subsidiarias, asociadas o negocios conjuntos, con una moneda funcional diferente al peso colombiano, como paso previo a su inclusión en los estados financieros del Grupo IMSA, ya sea mediante consolidación o utilizando el método de participación.

En la disposición de un negocio en el extranjero (es decir, disposición de toda la participación de la Compañía en un negocio en el extranjero, una disposición que involucre una venta parcial de una participación en un acuerdo conjunto o una asociada que incluya un negocio en el extranjero del cual la participación retenida se convierte en un activo financiero), todas las diferencias en cambio acumuladas en el patrimonio relacionadas con esa operación atribuibles a los propietarios de la compañía son reclasificadas al resultado integral.

Adicionalmente, con respecto a la disposición parcial de una subsidiaria (que incluye un negocio en el extranjero), la Compañía volverá a atribuir la parte proporcional del importe acumulado de las diferencias de cambio a las participaciones no controladoras y no se reconocen en el resultado integral. En cualquier otra disposición parcial (es decir, disposición parcial de asociadas o acuerdos conjuntos que no involucren la pérdida de influencia significativa y control conjunto por parte de la Compañía) la entidad reclasificará al resultado integral solamente la parte proporcional del importe acumulado de las diferencias de cambio.

Los ajustes a la plusvalía y al valor razonable que surgen en la adquisición de una entidad extranjera se consideran activos y pasivos de la entidad extranjera y se convierten al tipo de cambio de cierre. Las diferencias de cambio que surgen se reconocen en el patrimonio neto.

3.5.2 Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las operaciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados.

3.6 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad en bancos, otras inversiones altamente líquidas de corto plazo con

vencimientos originales de tres meses o menos y que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Los sobregiros bancarios se muestran en la cuenta de obligaciones financieras en el estado de situación financiera.

3.7 Instrumentos financieros

Es un contrato que da lugar a un activo financiero en una entidad y simultáneamente a un pasivo financiero o instrumento de capital en otra entidad.

3.7.1 Activos financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros al momento del reconocimiento inicial, ya sea a costo amortizado o a valor razonable, dependiendo del modelo de negocio elegido para gestionar los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales del instrumento.

Un activo financiero se medirá a costo amortizado, usando la tasa de interés efectiva, si se cumplen las siguientes dos condiciones:

- a) El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es conservarlo para obtener los flujos de efectivo contractuales, y
- b) Los términos contractuales dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el valor del capital pendiente, entendiendo interés como la contraprestación por el valor temporal del dinero y por riesgo de crédito asociado con el capital pendiente durante un período.

En caso de que el activo no se mida a costo amortizado, se medirá a valor razonable.

Sin perjuicio de lo anterior, el Grupo puede designar de forma irrevocable un activo financiero como medido al valor razonable con cambios en resultados, cuando el modelo de negocio utilizado para la gestión de los activos no se ajuste a lo indicado para los activos medidos a costo amortizado

3.7.2 Deterioro de valor de los activos financieros

Grupo IMSA reconoce las pérdidas crediticias esperadas durante la vida del crédito para las cuentas por cobrar comerciales. Las pérdidas crediticias esperadas en estos activos financieros se estiman utilizando una matriz de

provisión basada un modelo de pronóstico que proyecta la probabilidad de incumplimiento (no pago) o deterioro en un lapso determinado. A cada factura/documento se le asigna una probabilidad individual de no pago que se calcula desde un modelo involucrando variables sociodemográficas y de comportamiento interno. Con este, se estima la probabilidad de que una factura/documento tenga que provisionarse en un porcentaje determinado en ese mismo período de tiempo. Con base en esta metodología se incluyen tantas variables como sea posible y se trata de buscar la correlación que tengan con el hecho que un cliente incumpla totalmente la obligación o llegue al default.

La pérdida esperada está dada por tres componentes, uno de frecuencia, otro de severidad y un tercero, de exposición.

3.7.3 Pasivos financieros

Es una obligación contractual de entregar efectivo u otro activo financiero a otra entidad, incluyen los préstamos, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. Se reconocen inicialmente al valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción y posteriormente se miden a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos financieros a valor razonable con cambios a través de resultados o como otros pasivos financieros:

- Pasivos financieros a valor razonable con cambios a través de resultados: Es un pasivo financiero que se clasifica como mantenido con fines de negociación o se designa como a valor razonable con cambios a través de resultados, reconociendo cualquier ganancia o pérdida surgida de la remediación en el estado de resultado. La ganancia o pérdida neta reconocida en los resultados incluye cualquier interés obtenido del pasivo financiero y se incluye en la partida de gastos financieros en los estados de resultados.
- Otros pasivos financieros incluyen los préstamos, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. Se reconocen inicialmente al valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción y posteriormente se miden a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

3.7.4 Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación de manera que se informe el valor neto en el estado de situación financiera, solamente si:

- Hay un derecho legalmente exigible de compensar los importes reconocidos.
- Existe la intención de liquidar la cantidad neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

3.7.5 Baja en cuenta de los instrumentos financieros

Grupo IMSA da de baja en cuentas un instrumento financiero únicamente cuando expiren los derechos y obligaciones contractuales sobre los flujos de efectivo del instrumento financiero, o cuando transfiere de manera substancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del instrumento financiero a otra entidad.

En la baja total en cuentas de un instrumento financiero, la diferencia entre el importe en libros del instrumento y la suma de la contraprestación recibida y por recibir, así como el resultado acumulado que había sido reconocido en otro resultado integral y acumulados en el patrimonio se reconocen en el resultado del período.

3.7.6 Derivados

El Grupo utiliza instrumentos financieros derivados en contratos forward para cubrir los riesgos asociados con fluctuaciones en tipo de cambio. Estos instrumentos son valorados a valor presente teniendo como referencia la tasa pactada de devaluación. Los derivados son registrados como activos cuando el valor razonable es positivo y como pasivos cuando el valor razonable es negativo. Cualquier utilidad o pérdida que surge de cambios en la valoración de derivados durante el ejercicio es llevada directamente al estado de resultados.

3.8 Inventarios

Se clasifican como inventarios los bienes mantenidos para ser vendidos en el curso normal de la operación, en proceso de producción con vistas a esa venta o en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción o en la prestación de servicios. Los inventarios en tránsito se reconocen cuando se han recibido los riesgos y beneficios sustanciales del activo.

Los inventarios se valúan al menor entre el costo de adquisición o fabricación, y el valor neto realizable. El valor neto realizable es el precio estimado de venta del inventario dentro del curso normal de operaciones, disminuyendo los gastos variables de venta aplicables.

Los inventarios se valoran utilizando el método del promedio ponderado y su costo incluye los costos directamente relacionados con la adquisición y aquellos incurridos para darles su condición y ubicación actual. El costo de los productos terminados y de productos en proceso comprende materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos indirectos de fabricación.

Los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares se deducen del costo de adquisición del inventario.

3.9 Activos disponibles para la venta

Activos no corrientes (o grupos de activos a ser dados de baja) se clasifican como activos mantenidos para la venta cuando su valor en libros se recuperará principalmente a través de una transacción de venta que se considera altamente probable, con lo cual debe estar disponible, en sus condiciones actuales para su venta inmediata, sujeto exclusivamente a los términos usuales y habituales para su venta y desde el momento de su clasificación debe cesar su depreciación.

Estos activos se muestran al menor valor que resulta de comparar su saldo en libros y su valor razonable menos los costos requeridos para realizar su venta.

Cuando Grupo IMSA se encuentra comprometido con un plan de venta que involucra la pérdida de control en una subsidiaria, todos los activos y pasivos de esa subsidiaria son clasificados como mantenidos para la venta cuando se cumplen los criterios descritos anteriormente, independientemente de si el Grupo va a retener una participación no controladora en su antigua subsidiaria después de la venta.

Cuando el Grupo IMSA se encuentra comprometido con un plan de venta que involucra la venta de una inversión, o una porción de ella, en una asociada o negocio conjunto, la inversión o la porción de ella que será vendida se clasifica como mantenida para la venta cuando se cumplen los criterios descritos anteriormente y el Grupo discontinúa el uso del método de la participación en relación con la porción que es clasificada como mantenida para la venta. Cualquier porción

retenida de una inversión en una asociada o en un negocio conjunto que no haya sido clasificada como mantenida para la venta, sigue contabilizándose, usando el método de la participación. El Grupo discontinúa el uso del método de la participación al momento de la venta, cuando la venta resulta en que el Grupo pierda influencia significativa sobre la asociada o el negocio conjunto.

3.10 Propiedades de inversión

Las propiedades (terrenos y edificios) que se mantienen para su alquiler a largo plazo o para su valorización o para ambas cosas y que no está ocupadas por la Compañía, se clasifican como propiedad de inversión. Las propiedades de inversión también incluyen las que están siendo construidas o desarrolladas para su uso futuro como propiedades de inversión.

Las propiedades de inversión se miden inicialmente por su costo, incluyendo los costos de transacción relacionados y cuando sea aplicable los costos de préstamos. Después del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión se miden al costo menos la depreciación y deterioro si este es aplicable. Las propiedades de inversión se deprecian en forma lineal durante su vida estimada, sin tener en cuenta su valor residual.

Los desembolsos posteriores son capitalizados al valor en libros del activo cuando sea probable que los beneficios económicos futuros asociados fluyan a la Compañía y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El resto de las reparaciones y gastos de mantenimiento se cargan a resultados cuando se incurren.

Si una propiedad de inversión pasa a ser utilizada por la Compañía, se reclasifica como propiedad, planta y equipo y no varía el importe en libros ni el costo de dichas propiedades.

Las propiedades de inversión se dan de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición. La ganancia o pérdida que surja al momento de la venta se calcula como la diferencia entre los ingresos de la venta neta, en su caso, y el valor en libros del activo. Este efecto se reconoce en resultados en el período en que fue dado de baja.

3.11 Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo son todos los activos tangibles del Grupo IMSA que son poseídos para el uso en la producción o suministro de bienes y servicios o para propósitos administrativos y que además se esperan utilizar por más de un período y que cumpla con las siguientes condiciones:

- Sea probable que se obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo.
- El costo puede ser medido con fiabilidad.

Comprenden terrenos y edificios, maquinaria y equipo, vehículos, muebles y enseres, equipo de oficina, equipos de comunicación y cómputo, sean propios o bajo la modalidad de arrendamiento financiero.

Las propiedades, planta y equipo se expresan a su costo menos la depreciación y las pérdidas por deterioro, en caso de que existan. El costo incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición, construcción o montaje de los elementos. El costo también incluye los costos de intereses de deudas generales y específicas directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos cualificados.

Las construcciones en curso para fines de producción, suministro o administrativos se contabilizan al costo, menos cualquier pérdida por deterioro reconocida. La depreciación de estos activos comienza cuando los activos están listos para su uso, esto es cuando se encuentren en la ubicación y en las condiciones necesarias para operar en la forma prevista por la administración.

Los costos posteriores se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados con los elementos vayan a fluir al Grupo y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. Las reparaciones y mantenimiento se cargan al estado de resultados durante el ejercicio en que se incurren.

La depreciación inicia cuando los activos están disponibles para su uso y se calcula utilizando el método de línea recta durante sus vidas útiles estimadas, excepto los terrenos que por tener vida ilimitada no se deprecian. Las vidas útiles se revisan y ajustan si es necesario, al final de cada ejercicio.

El importe en libros de un activo se reduce a su importe recuperable cuando este último sea menor.

Un elemento de propiedad, planta y equipo se da de baja por su disposición o cuando no se esperan beneficios económicos futuros que se deriven del uso continuo del activo.

Las ganancias y pérdidas por enajenaciones se determinan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se reconocen en el estado de resultados.

3.12 Costos por préstamos

Los costos por préstamos, generales o específicos, directamente atribuidos a la adquisición, construcción o producción de activos cualificados, los cuales constituyen activos que requieren de un período de tiempo sustancial para su uso o venta, son sumados al costo de estos activos hasta el momento en que estén listos para su uso o venta.

El ingreso percibido por la inversión temporal en préstamos específicos pendientes para ser consumidos en activos cualificados es deducido de los costos por préstamos aptos para su capitalización.

Todos los otros costos por préstamos son reconocidos en ganancias o pérdidas durante el período en que se incurren.

3.13 Arrendamiento

Grupo IMSA, en calidad de arrendatario, evalúa si un contrato contiene un arrendamiento en su origen. El Grupo reconoce un activo por derechos de uso y un pasivo por arrendamiento, exceptuando los arrendamientos de corto plazo (plazo de 12 meses o menos), los de activos de bajo valor y los activos intangibles. Para estos arrendamientos, Grupo IMSA reconoce los pagos de renta como un gasto operativo bajo el método de línea recta a través del periodo de vigencia del arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento es medido inicialmente al valor presente de los pagos de renta que no sean pagados en la fecha de inicio, descontado por la tasa implícita en el contrato. Si esta tasa no puede ser fácilmente determinada, el Grupo utiliza tasas incrementales.

Los pagos de renta incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento incluyen:

- Pagos de renta fijos menos cualquier incentivo por arrendamiento recibido.
- Pagos de renta variable que dependen de un índice o tasa, inicialmente medidos usando el índice o tasa en la fecha de inicio.
- El monto esperado a pagarse por el arrendatario bajo garantías de valor residual.
- El precio de ejercicio de opciones de compra, si el arrendatario está razonablemente certero de ejercer las opciones.
- Pagos por penalizaciones resultantes de la terminación del arrendamiento, si el período del arrendamiento refleja el ejercicio de una opción de terminación del arrendamiento.

Este pasivo por arrendamientos se presenta como un concepto separado en el estado de situación financiera.

El pasivo por arrendamiento es medido subsecuentemente con el aumento del valor en libros para reflejar los intereses devengados por el pasivo por arrendamiento (usando el método de interés efectivo) y reduciendo el valor en libros para reflejar los pagos por abono capital realizados.

El Grupo revalúa el pasivo por arrendamiento y realiza el ajuste correspondiente al activo por derechos de uso relacionado, cuando:

- El plazo del arrendamiento es modificado o hay un evento o cambio significativo en las circunstancias del arrendamiento resultando en un cambio en la evaluación del ejercicio de opción de compra, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento es medido descontando los pagos por abono actualizados usando una tasa de descuento actualizada.
- Los pagos de renta se modifican como consecuencia de cambios en índices o tasa o un cambio en el pago esperado bajo un valor residual garantizado, en cuyos casos el pasivo por arrendamiento se revalúa descontando los pagos de renta actualizados utilizando la misma tasa de descuento, a menos que el cambio en los pagos se deba a un cambio en una tasa de interés variable, en cuyo caso se usa una tasa de descuento actualizada.
- Un contrato de arrendamiento se modifique y la modificación del arrendamiento no se contabilice como

un arrendamiento separado, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento se revalúa basándose en el plazo del arrendamiento del arrendamiento modificado, descontando los pagos de renta actualizados usando una tasa de descuento actualizada a la fecha de entrada en vigor de la modificación.

Los activos por derechos de uso consisten en la medición inicial del pasivo por arrendamiento correspondiente, los pagos de renta realizados en o antes de la fecha de inicio, menos cualquier incentivo por arrendamiento recibido y cualquier costo inicial directo. Estos activos se deprecian sobre el periodo que resulte más corto entre el periodo del arrendamiento y la vida útil del activo subyacente desde la fecha de inicio del arrendamiento. La valuación subsecuente de los activos por derecho de uso es el costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

Si el Grupo incurre en una obligación surgida de costos de desmantelar y remover un activo arrendado, restaurar el lugar en el cual está localizado o restaurar el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento, se reconoce una provisión medida conforme a la NIC 37. En la medida en que los costos se relacionen a un activo por derechos de uso, los costos son incluidos en el activo por derechos de uso relacionado.

Los activos por derechos de uso son presentados en una categoría separada dentro del rubro de propiedades, planta y equipo en el estado de situación financiera.

El Grupo aplica la NIC 36 para determinar si un activo por derechos de uso está deteriorado y contabiliza cualquier pérdida por deterioro identificada como se describe en la política de propiedades, planta y equipo.

3.14 Activos intangibles

Un activo intangible es un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física, que se posee para ser utilizado en la producción o suministro de bienes y servicios, para ser arrendado a terceros o para funciones relacionadas con la administración de la entidad.

3.14.1 Activos intangibles adquiridos en forma separada

Los activos intangibles con vida útil definida adquiridos de forma separada, son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro.

La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada y método de amortización son revisados al final de cada período sobre el que se informa, cualquier modificación en la vida útil o en el método de amortización se registra prospectivamente.

Los activos intangibles con vida útil indefinida que son adquiridos separadamente no se amortizan, se registran al costo menos cualquier pérdida por deterioro de valor acumulado y se someten a pruebas anuales para determinar si sufrieron un deterioro de valor.

3.14.2 Activos intangibles adquiridos en una combinación de negocios

El costo de los activos intangibles adquiridos en combinaciones de negocios es su valor razonable a la fecha de adquisición. Después del reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizan al costo menos cualquier amortización y cualquier pérdida acumuladas por deterioro del valor.

3.15 Deterioro de valor de los activos no financieros

Los activos que tienen una vida útil indefinida no están sujetos a amortización y se someten anualmente a pruebas de pérdidas por deterioro del valor. Los activos sujetos a amortización se someten a pruebas de pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable.

Para revisar si los activos han sufrido una pérdida por deterioro de valor, Grupo IMSA compara el valor en libros de los mismos con su valor recuperable y reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del importe en libros del activo sobre su importe recuperable.

El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso; el mayor de los dos.

En caso de que el activo no genere flujos de efectivo que sean independientes de otros activos, a efectos de calcular el valor de uso, Grupo IMSA calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Los activos no financieros diferentes de la plusvalía, que hubieran sufrido una pérdida por deterioro se someten a

revisiones a cada fecha de balance por si se hubieran producido reversiones de la pérdida. Si existe esta situación, el monto recuperable del activo específico es recalculado y su monto incrementado si es necesario, el incremento es reconocido en el estado de resultados como un reverso de pérdidas por deterioro. El monto de incremento del activo producto del reverso de la pérdida por deterioro es limitado hasta el monto que hubiera sido reconocido de no haber existido el deterioro.

3.16 Impuestos

Comprenden el valor de los gravámenes de carácter general obligatorio a favor del Estado y a cargo de las compañías, por concepto de las liquidaciones privadas que se determinan sobre las bases impositivas del período fiscal, de acuerdo con las normas tributarias nacionales y territoriales que rigen en cada uno de los países donde operan las compañías de Grupo IMSA.

a) corriente

Los activos y pasivos corrientes por el impuesto sobre la renta del período se miden por los valores que se esperan recuperar o pagar a la autoridad fiscal. El gasto por impuesto sobre la renta se reconoce en el impuesto corriente de acuerdo con la depuración efectuada entre la renta fiscal y la utilidad o pérdida contable afectada por la tarifa del impuesto sobre la renta del año corriente y conforme con lo establecido en las normas tributarias de cada país. Las tasas y las normativas fiscales utilizadas para computar dichos valores son aquellas que estén aprobadas al final del período sobre el que se informa, en los países en los que el Grupo IMSA opera y genera utilidades imponibles.

Los activos y los pasivos corrientes por el impuesto sobre la renta se compensan si se relacionan con la misma autoridad fiscal y se tiene la intención de liquidarlos por el valor neto o a realizar el activo y a liquidar el pasivo de forma simultánea.

b) diferido

El impuesto sobre la renta diferido se calcula utilizando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus valores en libros. El impuesto diferido pasivo se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles y el impuesto diferido activo se reconoce para todas las diferencias

temporarias deducibles y por la compensación futura de créditos y pérdidas fiscales no utilizadas en la medida en que sea probable la disponibilidad de ganancias impositivas futuras contra las cuales se puedan imputar.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos no se reconocen si la diferencia temporaria surge del reconocimiento inicial de un activo o un pasivo en una transacción que no constituya una combinación de negocios y que al momento de la transacción no afectó ni la ganancia contable ni la ganancia o pérdida fiscal y para el caso del pasivo por impuesto diferido cuando surja del reconocimiento inicial del crédito mercantil. Los pasivos por impuestos diferidos relacionados con las inversiones en subsidiarias, asociadas y participaciones en negocios conjuntos, no se reconocen cuando la oportunidad de la reversión de las diferencias temporarias se pueda controlar y sea probable que dichas diferencias no se revertan en el futuro cercano y los activos por impuestos diferidos relacionados con las inversiones en subsidiarias, asociadas y participaciones en negocios conjuntos, se reconocen solamente en la medida en que sea probable que las diferencias temporarias se revertirán en un futuro cercano y sea probable la disponibilidad de ganancias impositivas futuras contra las cuales se imputarán esas diferencias deducibles.

El valor en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de presentación y se reducen en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva para utilizar la totalidad o una parte del activo por impuesto diferido. Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha de presentación y se reconocen en la medida en que sea probable que las ganancias impositivas futuras permitan su recuperación.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en que el activo se realice o el pasivo se cancele, con base en las tasas y normas fiscales que fueron aprobadas a la fecha de presentación o cuyo procedimiento de aprobación se encuentre próximo a completarse para tal fecha.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible para ello y son con la misma autoridad tributaria.

El impuesto diferido se reconoce en el resultado del período, excepto el relacionado con partidas reconocidas por fuera del mismo, en este caso se presentará en el otro resultado integral.

c) Al patrimonio

De acuerdo con los decretos 173 y 240 de 2026 se crea y reglamenta un impuesto excepcional al patrimonio para personas jurídicas en Colombia cuyo patrimonio líquido igual o superior a 200,000 UVT (\$10.474 millones) a 1 de junio de 2026, con tarifas del 0.5% (general) o 1.6% (financiero/extractivo); dicho impuesto se imputó a las reservas patrimoniales sin afectar las utilidades del ejercicio, de conformidad con el artículo 18 parágrafo 2 del decreto 240 de 2026.

3.17 Beneficios al personal

3.17.1 Beneficios de corto plazo

Son beneficios que se esperan liquidar totalmente antes de los doce meses siguientes al final del período anual sobre el que se informa en el que los empleados hayan prestado los servicios relacionados. Los beneficios de corto plazo se reconocen en la medida en que los empleados prestan el servicio por el valor esperado a pagar.

3.17.2 Beneficios de largo plazo

a) Pensiones y otros beneficios post-empleo

• Planes de contribuciones definidas

Grupo IMSA paga aportes a planes de seguros de pensiones gestionados de forma pública o privada sobre una base obligatoria. Una vez que se han pagado los aportes, Grupo IMSA no tiene obligaciones de pago adicionales. Los aportes a los planes de contribuciones definidas se reconocen como gastos en el estado de resultados del período conforme a los empleados prestan sus servicios.

• Planes de beneficios definidos

Son planes de beneficios definidos aquellos en los que el Grupo IMSA tiene la obligación legal o implícita de responder por los pagos de los beneficios que quedaron a su cargo. El costo de este beneficio se determina mediante el método de la unidad de crédito proyectada. El pasivo es medido anualmente por un actuario por el valor presente de los pagos futuros esperados que son necesarios para liquidar las obligaciones derivadas de los servicios prestados por los empleados en el período corriente y en los anteriores.

La actualización del pasivo por ganancias y pérdidas actuariales se reconoce en el estado de situación financiera contra otro resultado integral, estas partidas no se reclasificarán a los resultados del período en períodos posteriores; el costo de los servicios pasados y presentes y el interés neto sobre el pasivo se reconoce en el resultado del período, así como las ganancias y pérdidas por reducciones de los beneficios y las liquidaciones no rutinarias.

El interés sobre el pasivo se calcula aplicando la tasa de descuento que refleja el valor de los flujos de caja esperados por los pagos futuros de los beneficios, de acuerdo con el comportamiento de los bonos soberanos.

Los pagos efectuados al personal jubilado se deducen de los valores provisionados por este beneficio.

b) Beneficios por terminación

Los beneficios por terminación de contrato se pagan cuando la relación laboral se interrumpe antes de la fecha normal de retiro o cuando un empleado acepta voluntariamente el retiro a cambio de estos beneficios. Grupo IMSA reconoce los beneficios por terminación de contrato cuando está demostrablemente comprometida, bien sea a poner fin a la relación laboral del empleado de acuerdo con un plan formal detallado sin posibilidad de renuncia o a proporcionar beneficios por terminación de contrato como resultado de una oferta hecha para incentivar el retiro voluntario. Anualmente, el importe se determina mediante cálculos actuariales y la actualización del pasivo se reconoce en el resultado del período.

c) Otros beneficios de largo plazo

Son retribuciones (diferentes a los beneficios post-empleo y a los beneficios por terminación) cuyo pago no vence dentro de los 12 meses siguientes al cierre del período anual en el cual los empleados han prestado sus servicios, como lo son la prima de antigüedad y la retroactividad de las cesantías.

Los costos esperados de estos beneficios se generan durante el período de empleo, el importe se determina mediante cálculos actuariales y la actualización del pasivo se reconoce en el estado de resultados en el período en el que surge. Estas obligaciones se actualizan anualmente por actuarios independientes calificados.

La retroactividad de las cesantías se liquida a aquellos trabajadores pertenecientes al régimen laboral anterior a la Ley 50 de 1990 de Colombia, a quienes se les liquida esta prestación social por todo el tiempo laborado, con base en el último salario devengado.

3.18 Provisiones, pasivos y activos contingentes

3.18.1 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando, como consecuencia de un suceso pasado, Grupo IMSA tiene una obligación presente legal o implícita y cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y el importe se puede estimar de forma fiable.

El importe reconocido como provisión es la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente. Cuando las provisiones se valoran por el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación, se usa una tasa de descuento antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación. El aumento en la provisión debido al paso del tiempo se reconoce como un gasto financiero.

Se reconoce una provisión para reestructuración cuando el Grupo tenga un plan formal detallado para efectuar la reestructuración, y se haya creado una expectativa real, entre los afectados, respecto a que se llevará a cabo la reestructuración, ya sea por haber comenzado a ejecutar el plan o por haber anunciado sus principales características a los que se van a ver afectados por el mismo. La medición de la provisión para reestructuración debe incluir sólo los desembolsos directos derivados de la misma, los cuales comprenden los montos que se produzcan necesariamente por la reestructuración; y que no estén asociados con las actividades que continúan en la entidad.

3.18.2 Pasivos contingentes

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas a raíz de sucesos pasados, cuya existencia está sujeta a la ocurrencia o no de eventos futuros que no se encuentran enteramente bajo el control del Grupo IMSA, u obligaciones presentes que surgen de eventos pasados de los cuales no se puede estimar de forma fiable la cuantía de la obligación o no es probable que tenga lugar una salida de recursos para su cancelación. El

Grupo no registra pasivos contingentes; en cambio se revelan en notas a los estados financieros.

3.18.3 Activos contingentes

Los activos contingentes son activos de naturaleza posible, surgidos a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia o no de eventos futuros que no se encuentran enteramente bajo el control de Grupo IMSA. Los activos contingentes no se reconocen en el estado de situación financiera hasta que sea prácticamente cierta la realización de su ingreso; en cambio se revelan en notas a los estados financieros.

3.19 Reserva legal

Las compañías del Grupo IMSA están obligadas por ley a apropiarse el 10% de sus utilidades netas anuales para reserva legal hasta que el saldo de la misma sea equivalente al 50% del capital suscrito y pagado, y no puede distribuirse antes de la liquidación de la Compañía, pero se puede utilizar para absorber o reducir pérdidas. Sin embargo, cualquier suma apropiada voluntariamente en exceso del 50% del capital suscrito, puede considerarse como de libre disponibilidad por parte de la Asamblea General de Accionistas.

3.20 Reconocimiento de ingresos ordinarios

Grupo IMSA reconoce como ingresos de actividades ordinarias el importe del precio de la transacción que se asigna a la obligación de desempeño. Así mismo, considera los términos del contrato y sus prácticas tradicionales de negocio para determinar el precio de la transacción.

El precio de la transacción es el importe de la contraprestación a la que Grupo IMSA espera tener derecho a cambio de transferir los bienes o servicios comprometidos con clientes, excluyendo los importes recaudados en nombre de terceros.

Grupo IMSA reconoce un contrato con un cliente cuando se cumplen todos los siguientes criterios:

- Las partes del contrato han aprobado el contrato (por escrito, oralmente o de acuerdo con otras prácticas tradicionales del negocio) y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones.
- La entidad puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir.

- La entidad puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir.
- El contrato tiene fundamento comercial (es decir, se espera que el riesgo, calendario o importe de los flujos de efectivo futuros de la entidad cambien como resultado del contrato).
- Es probable que la entidad recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente.

3.21 Reconocimiento de costos y gastos

Grupo IMSA reconoce sus costos y gastos en la medida en que ocurran los hechos económicos en forma tal que queden registrados sistemáticamente en el período contable correspondiente (causación), independientemente del flujo de recursos monetarios o financieros (caja).

Se incluyen dentro de los costos, las erogaciones causadas a favor de empleados o terceros directamente relacionados con la venta o prestación de servicios.

Grupo IMSA incluye dentro de los gastos las demás erogaciones que no clasifiquen para ser registradas como costo o como inversión.

3.22 Ganancias por acción

Las ganancias por acción básicas se calculan dividiendo el resultado del período atribuible a la Matriz entre el promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el período, sin considerar las acciones comunes adquiridas por la Compañía y mantenidas como acciones propias en cartera.

La ganancia neta por acción básica y diluida es la misma para todos los períodos presentados, debido a que el Grupo no tiene instrumentos potencialmente dilutivos.

3.23 Subvenciones del gobierno

Las subvenciones del gobierno son reconocidas cuando existe seguridad razonable de que el Grupo cumplirá con las condiciones ligadas a ellas, y se recibirán las subvenciones.

Toda subvención del gobierno a recibir en compensación por gastos o pérdidas ya incurridos se reconoce en el resultado del período en que se convierta en exigible.

Nota 4. Juicios, estimaciones y supuestos contables significativos

La preparación de los estados financieros de Grupo IMSA requiere que se realicen juicios, estimaciones y supuestos contables que afectan los montos de ingresos y gastos, activos y pasivos, y revelaciones relacionadas, así como la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales supuestos y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

Las estimaciones y supuestos contables se revisan regularmente. Cualquier cambio se reconoce en el período de la revisión, así como en períodos futuros si el cambio afecta los períodos subsecuentes.

4.1 Juicios al aplicar las políticas contables

En la aplicación de las políticas contables de Grupo IMSA, la Administración ha realizado los siguientes juicios y estimaciones, que tienen efecto significativo sobre los importes reconocidos en los presentes estados financieros consolidados:

- a) Vida útil de propiedades, planta y equipos, propiedades de inversión e intangibles

La determinación de las vidas útiles de las propiedades, planta y equipos, propiedades de inversión e intangibles involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. El Grupo revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta prospectivamente en el caso de identificarse algún cambio.

- b) Impuesto de renta corriente e impuesto diferido

El Grupo IMSA aplica su criterio profesional para determinar la provisión para el impuesto a la renta. Existen transacciones y cálculos para los que la determinación tributaria final será definitiva al cierre del ejercicio. Cuando el resultado tributario final de estas situaciones es diferente de los montos que fueron inicialmente registrados, la diferencia se imputa al impuesto a la renta corriente y diferido activo y pasivo en el período que se determina este hecho.

El Grupo evalúa el valor de los impuestos diferidos activos y pasivos basándose en estimaciones de resultados futuros. Este valor depende en última instancia de la capacidad del

Grupo IMSA para generar beneficios imponibles a lo largo del período en el que son deducibles los activos por impuestos diferidos. En el análisis se toma en consideración el calendario previsto de reversión de pasivos por impuestos diferidos, así como las estimaciones de beneficios tributarios, sobre la base de proyecciones internas que son actualizadas para reflejar las tendencias más recientes.

La determinación de la adecuada clasificación de las partidas fiscales depende de varios factores, incluida la estimación del momento y realización de los activos por impuestos diferidos y del momento esperado de los pagos por impuestos. Los flujos reales de cobros y pagos por impuesto sobre beneficios podrían diferir de las estimaciones realizadas por el Grupo, como consecuencia de cambios en la legislación fiscal o de transacciones futuras no previstas que pudieran afectar los saldos fiscales.

c) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando el Grupo IMSA tiene una obligación presente como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o implícita, derivada de (entre otros factores), regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que el Grupo asumirá ciertas responsabilidades. La determinación del importe de la provisión se basa en la mejor estimación del desembolso que será necesario para liquidar la obligación correspondiente, tomando en consideración toda la información disponible en la fecha de cierre, incluida la opinión de expertos independientes, tales como asesores legales o consultores.

No se reconoce una provisión cuando el importe de la obligación no puede ser estimado con fiabilidad. En este caso, se presenta la información relevante en las notas a los estados financieros.

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

d) Valor razonable de instrumentos financieros

El valor razonable de los instrumentos financieros que no son comercializados en un mercado activo se determina usando técnicas de valoración. El Grupo utiliza su juicio para seleccionar una serie de métodos y realiza hipótesis que se basan en las condiciones de mercado existentes en la fecha de cada balance. Para las inversiones donde el Grupo tiene una participación inferior al 20% se utilizan diferentes metodologías de acuerdo con el tipo de activo o industria en la cual se encuentra la sociedad participada, las metodologías utilizadas son: flujo de caja descontados para las operaciones donde a través de los estados financieros se evidencie su capacidad de generación de caja; valoración por múltiplos y valor de liquidación para aquellas participadas que no van a seguir con su actividad económica.

e) Provisión por deterioro de cuentas por cobrar

En las cuentas por cobrar comerciales se desarrolló un modelo de pronóstico que proyecta la probabilidad de incumplimiento (no pago) o deterioro en un lapso de tiempo determinado. A cada factura o documento se le asigna una probabilidad de no pago a partir de un modelo que involucra variables sociodemográficas y de comportamiento interno. Con este modelo se estima la probabilidad de que una factura deba provisionarse en un porcentaje determinado. La pérdida esperada está dada por tres componentes, uno de frecuencia, otro de severidad y otro de exposición.

f) Provisión para establecer el valor neto realizable de inventarios

Para hallar la provisión que mide los inventarios a su valor neto realizable se realizan tres cálculos. El primero basado en una estadística que determina la probabilidad y el valor de pérdida al realizar el saldo del inventario disponible para la venta; el segundo en función de sus características y condiciones, básicamente dado por ajustes o descartes reconocidos durante la operación; y el tercero como un análisis individual a aquellos productos obsoletos, no conformes o discontinuados.

g) Beneficios a empleados

El valor presente de los beneficios a empleados (cesantías, prima de antigüedad y planes de pensiones) depende de un número de factores que se determinan sobre bases actuariales, usando un número de supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto incluyen la tasa de

descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impactos en el valor en libros de las obligaciones por beneficios a empleados.

Estos cálculos son realizados por actuarios independientes.

h) Estimación de deterioro de activos con vida útil indefinida Grupo IMSA evalúa anualmente si los activos con vida útil indefinida han sufrido algún deterioro de acuerdo con la política contable. Los montos recuperables de las unidades generadoras de efectivo han sido determinados sobre la base de cálculos de sus valores en uso. El Grupo IMSA aplica la metodología de descontar los flujos futuros a una tasa de descuento real diferenciada por segmento/país. En los cierres trimestrales, el Grupo evalúa variaciones significativas de los supuestos que afectan el cálculo del valor de uso y de ser requerido se realiza la evaluación de deterioro.

La proyección de flujos se realiza por cada país y por segmento de negocio. Se utiliza la moneda funcional de cada país y la proyección considera un horizonte de 7 años más la perpetuidad, salvo que se justifique un horizonte distinto. Las proyecciones toman como base la información histórica del último año y las principales variables macroeconómicas que afectan los mercados.

Adicionalmente las proyecciones consideran un crecimiento orgánico moderado y las inversiones recurrentes necesarias para mantener la capacidad generadora de flujo de cada segmento.

Los activos con vida útil indefinida medidos, corresponden principalmente a marcas comerciales adquiridas, plusvalía en combinaciones de negocios pasadas, derechos y patentes. Las mediciones de la plusvalía se realizan para cada segmento de negocio operativo en cada país, lo que constituye un grupo de unidades generadoras de flujos de efectivo. La revisión de la valorización de marcas comerciales adquiridas incorpora entre otros factores el análisis de mercado, proyecciones financieras y la determinación del rol o papel que juega la marca en la generación de ventas.

i) Arrendamientos

Para efectos de determinar si un activo incorporado en un contrato de arrendamiento es de bajo valor o no, las compañías del Grupo observan los siguientes parámetros, en el orden que se indica, estableciendo que **no son de bajo valor** los siguientes:

- Activos estratégicos: aplica a contratos superiores a 12 meses que involucran activos, los cuales a través de su uso y tenencia sean esenciales para desarrollar la estrategia de crecimiento o rentabilización de cada uno de los negocios, o que hayan sido diseñados y fabricados únicamente para uso de las compañías del Grupo, especialmente:
 - Inmuebles: son activos dedicados a la producción, venta o almacenamiento de inventarios.
 - Maquinaria y equipo (incluyendo equipo electrónico): utilizados en la producción y que, sin esta, la planta o línea de producción entra en cese de actividades.
- Activos subyacentes no estratégicos: aplica para aquellos contratos superiores a 12 meses, que, al cuantificarlos, la valoración cumpla cualquiera de las siguientes características:
 - Supere 2,5 veces el Ebitda de los últimos 12 meses, o
 - Que los activos o pasivos totales generen variaciones superiores al 5% respecto a los estados financieros del año inmediatamente anterior.

Nota 5. Administración de riesgos financieros y otros riesgos

5.1 Categorías de instrumentos financieros

	Medición	30-jun-26	31-dic-25
Activos Financieros			
Efectivo y equivalentes de efectivo	Costo amortizado	76.586.682	95.891.125
Inversiones temporales	Costo amortizado	37.839.790	34.621.394
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	Costo amortizado	72.794.498	61.594.196
Otros activos financieros	Valor razonable	2.758.030	2.826.506
Pasivos Financieros			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	Costo amortizado	42.553.842	41.707.450
Pasivo por arrendamientos	Costo amortizado	50.748	120.786
Otros pasivos financieros	Costo amortizado	99.263	314.313
Otros pasivos financieros - Instrumentos derivados	Valor razonable	594	20.523

5.2 Gestión y factores de riesgo

La gestión de riesgos es un proceso sistemático que, a través de la identificación, medición, tratamiento y monitoreo de los riesgos, permite apoyar el logro de los objetivos de la compañía, y por ende la creación de valor. Grupo IMSA, en el desarrollo de las actividades de su objeto social, está

expuesto a riesgos que se derivan de las compañías que lo conforman.

Con el fin de administrar los riesgos a los que se ven expuestas, las compañías de Grupo IMSA han implementado modelos de gestión de riesgos, articulados entre sí, que cuentan con estructura, lineamientos, metodologías y herramientas.

Estructura

La estructura para la gestión de riesgos se basa en el modelo de las tres líneas de defensa.

- El ente máximo de la gestión de los riesgos es la Junta Directiva, apoyada en el Comité de Auditoría, el cual está conformado por miembros independientes de la Junta, y que entre sus responsabilidades y objetivos está velar por la efectividad del sistema de control interno y el sistema de gestión del riesgo.
- Primera línea: Cada uno de los colaboradores de la compañía hace parte activa de la gestión de los riesgos en el desarrollo de sus funciones y desde la toma de decisiones, con el acompañamiento de los equipos de gestión de riesgos de cada compañía.
- Segunda línea: Los equipos de gestión de riesgos son los responsables de apoyar, monitorear, dar soporte metodológico, estructurar reportes y administrar la mejora continua del sistema de riesgos.
- Tercera línea: La Junta Directiva ha delegado la evaluación independiente del modelo de gestión de riesgos en la Auditoría Corporativa.

Los lineamientos que se promueven desde la Junta Directiva buscan que todos los empleados identifiquen, registren, midan y monitoreen los riesgos, con el fin de minimizar la probabilidad y el impacto de su ocurrencia, mediante estrategias de mitigación, protección, transferencia y/o la aceptación conforme al perfil de riesgos definido.

Herramientas de gestión

La principal herramienta para la gestión de riesgos en Grupo IMSA son los Análisis de Riesgos, los cuales se realizan en dos ámbitos de gestión complementarios: uno que parte desde la estrategia (Top – Down), y otro que parte de los procesos

y proyectos (Bottom – Up), los cuales se desarrollan en los respectivos niveles de gestión y se integran para obtener una visión holística de los riesgos de las compañías que lo conforman.

Este análisis contempla:

- La identificación de los riesgos, derivados de la estrategia definida por la compañía y aquellos asociados a su operación.
- La evaluación de los riesgos y medición del grado de exposición a los mismos.
- La gestión efectiva de los riesgos, que incluye la toma de decisiones sobre su manejo en términos de evitarlo, controlarlo, mitigarlo, transferirlo o aceptarlo.
- El monitoreo de riesgos, entendido como la revisión del cambio en el nivel de riesgos, el seguimiento a indicadores de riesgos, la ejecución y efectividad de planes de acción y que las decisiones sobre asunción de riesgos están en línea con el apetito de riesgo definido.

Riesgos gestionados

Riesgos claves o estratégicos

Son riesgos de alto nivel. Están directamente asociados con la estrategia y pueden afectar la sostenibilidad y la capacidad de la Compañía de lograr los objetivos estratégicos propuestos.

Para su gestión, cada negocio ha desarrollado un análisis de riesgos, dónde a través de metodologías estructuradas, han identificado, evaluado y priorizado los eventos que pueden afectar el logro de la estrategia propuesta. Los riesgos considerados con un alto nivel de exposición son sometidos a planes de gestión y monitoreo periódico.

Cabe resaltar que estos análisis se han actualizado de acuerdo con las necesidades propias de cada negocio y a las situaciones cambiantes del entorno.

Riesgos de la operación

Son los riesgos de la operación originados por deficiencias, fallas o funcionamiento inadecuado en el recurso humano, los procesos, la tecnología, la infraestructura o por la ocurrencia de acontecimientos externos. Incluye riesgos asociados a tecnología e información, personas, infraestructura y maquinaria, legales y de cumplimiento, ambientales, financieros, riesgos particulares del que hacer

de los procesos, interrupción de la operación y riesgos asociados al modelo de negocio.

La gestión de riesgos de la operación se soporta en una cultura de autogestión, dónde cada uno de los empleados es responsable de administrar los riesgos a los que se enfrenta en el ejercicio de sus funciones, contando con el acompañamiento metodológico de los equipos de riesgo.

En este sentido, para los procesos definidos en cada compañía, se realiza una identificación de los riesgos que puedan afectar el cumplimiento de su objetivo, se evalúa el nivel de riesgo a través de la medición del impacto y la probabilidad, se identifican y evalúa los controles existentes que mitigan el riesgo y en caso de requerirse, se establecen planes de tratamiento adicionales que permitan mantener el nivel de riesgo dentro del apetito definido.

Riesgos financieros

El objetivo de Grupo IMSA en la gestión del riesgo financiero está encaminado a contar con una estructura óptima de capital, adecuadas exposiciones a tasas de interés y tipos de cambio, además de óptimos niveles de liquidez que permitan responder a las obligaciones adquiridas y cumplir con la estrategia de los negocios.

Para esto se cuenta con sistemas de monitoreo que permiten medir la exposición que, desde el manejo de las tesorerías, se tiene a los riesgos de crédito, de mercado y liquidez.

A continuación, se presentan los principales riesgos financieros y el estado de la gestión de cada una de las tipologías.

a) Riesgo de crédito

La gestión del riesgo de crédito busca disminuir la probabilidad de incurrir en pérdidas derivadas de la incapacidad de clientes o contrapartes de cumplir con sus obligaciones contractuales de pago. En el Grupo IMSA este riesgo se origina principalmente en la exposición a las cuentas por cobrar de clientes y desde las tesorerías, en el manejo de efectivo y equivalentes.

Para la gestión de estos riesgos se han definido las siguientes estrategias:

- Frente a cuentas por cobrar: Grupo IMSA ha desarrollado políticas para el otorgamiento de créditos; así mismo, la exposición al riesgo crediticio es monitoreada constantemente, de acuerdo con el comportamiento de pago de los deudores. El crédito está sujeto a evaluaciones en las que se considera la capacidad de pago, las garantías recibidas, el historial y las referencias del cliente.

Al determinar la recuperabilidad de una cuenta por cobrar comercial, el Grupo considera cualquier cambio en la calidad crediticia de la cuenta a partir de la fecha en que se otorgó inicialmente el crédito hasta el final del período sobre el que se informa. La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente.

Grupo IMSA reconoce las pérdidas crediticias esperadas durante la vida del crédito para las cuentas por cobrar comerciales. Las pérdidas crediticias esperadas en estos activos financieros se estiman utilizando una matriz de provisión basada en un modelo de pronóstico que proyecta la probabilidad de incumplimiento (no pago) o deterioro en un lapso determinado.

- Frente a efectivo y equivalentes de efectivo: Desde la tesorería de Grupo IMSA se cuenta con una directriz de inversión de los excedentes de liquidez, la cual entrega lineamientos para asegurar que las inversiones estén respaldadas por emisores y gestores con un adecuado respaldo crediticio y con la máxima calificación de riesgo de crédito. Igualmente, la directriz limita la exposición a una contraparte o emisor, al establecer topes máximos de inversiones por entidad y grupo económico; y al definir plazos máximos al vencimiento de los instrumentos de inversión.

Al 30 de junio de 2026, no existe una concentración importante del riesgo crediticio con terceros.

b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se refiere a la probabilidad de no poder cumplir con las obligaciones que el Grupo haya contraído con terceros al momento de su vencimiento. Para gestionar este riesgo, Grupo IMSA busca disponer de la liquidez suficiente para cancelar sus obligaciones en el momento de su vencimiento, tanto en condiciones normales como en

situaciones adversas, sin incurrir por ello en pérdidas ni arriesgar su posición financiera.

El Grupo IMSA mantiene una política de liquidez acorde con el flujo de capital de trabajo, ejecutando los compromisos de pago a los proveedores de acuerdo con las políticas establecidas.

Esta gestión se apoya en la elaboración de flujos de caja y de presupuestos, los cuales son revisados periódicamente, permitiendo determinar la posición de tesorería que es necesaria para atender las necesidades de liquidez.

Al cierre de junio, de 2026 el Grupo cuenta con adecuados niveles de liquidez para cumplir con sus compromisos, mantiene líneas de crédito disponibles y cuenta con inversiones de tesorería que podrían ser usadas como mecanismo para acceder a liquidez inmediata en caso de ser necesario.

A continuación, se presentan los activos y pasivos financieros con vencimientos menores y mayores a un año, para el cierre.

Año 2026

Instrumentos financieros	Menor de 1 año	Mayor de 1 año	Total
Activos financieros que no generan interés	72.710.061	2.252.187	74.962.248
Activos financieros que generan interés	113.949.824	1.066.928	115.016.752
Total activos financieros	186.659.885	3.319.115	189.979.000
Pasivos financieros que no generan interés	42.653.700	-	42.653.700
Pasivos financieros que generan interés - Otros	50.747	-	50.747
Total pasivos financieros	42.704.447	-	42.704.447

Año 2025

Instrumentos financieros	Menor de 1 año	Mayor de 1 año	Total
Activos financieros que no generan interés	62.722.590	2.252.187	64.974.777
Activos financieros que generan interés	128.859.516	1.098.928	129.958.444
Total activos financieros	191.582.106	3.351.115	194.933.221
Pasivos financieros que no generan interés	42.042.286	-	42.042.286
Pasivos financieros que generan interés - Otros	120.786	-	120.786
Total pasivos financieros	42.163.072	-	42.163.072

c) Riesgo de mercado

La gestión del riesgo de mercado busca mitigar las posibles pérdidas en las que podría incurrir el Grupo debido a las variaciones en los precios de activos financieros.

En la tesorería de Grupo IMSA, la gestión del riesgo de mercado se enfoca en las exposiciones a riesgo de tipo de cambio y riesgo de tasa de interés derivadas de las balanzas comerciales, inversiones en moneda extranjera y la deuda financiera.

- **Riesgo de tipo de cambio:** Surge de instrumentos financieros, cuentas por cobrar y por pagar, denominados en moneda extranjera, es decir, de una moneda diferente a la moneda funcional en que se miden.

Para su medición, Grupo IMSA convierte las cuentas que se tienen en otras monedas diferentes al dólar estadounidense, a dólares y luego a pesos colombianos utilizando la tasa representativa del mercado al cierre del ejercicio.

Las operaciones y saldos en moneda extranjera se convierten a la tasa de cambio representativa del mercado certificada por la Superintendencia Financiera, la cual fue al 30 de junio de 2026 \$3.443,59 (31 de diciembre de 2025 \$3.757,08)

Para la gestión del riesgo de tipo de cambio, las tesorerías de Grupo IMSA siguen los lineamientos de la Directriz de Cobertura Cambiaria en la cual se estipula que cada una de las compañías debe cubrir su exposición al riesgo mediante instrumentos de cobertura con un riesgo crédito bajo, con el fin de reducir la volatilidad, que cambios en las tasas de mercado, puedan impactar en los resultados del ejercicio.

El detalle de las exposiciones cambiarias y los instrumentos de derivados para gestionarlas en cada una de las compañías se presenta en los estados financieros de cada una de ellas.

- **Riesgo de tasa de interés:** El Grupo está expuesto a riesgos de tasas de interés por activos y pasivos indexados a tasas de interés variables.

La deuda financiera bruta del Grupo está conformada por la deuda contratada con entidades financieras para el financiamiento de capital de trabajo e inversiones de capital, para lo cual contrata créditos de tasa fija y tasa variable.

El Grupo mide su exposición o riesgo de tasa de interés considerando sus activos y pasivos indexados a tasas de interés variables, que se verían afectados en la medida que ocurran cambios inesperados en estas tasas de interés. Al cierre de junio de 2026 y diciembre de 2025, el Grupo no contaba con instrumentos de cobertura sobre tasas de interés.

5.3 Administración del riesgo de capital

Mediante la gestión y administración de su capital, Grupo IMSA busca garantizar el despliegue de su estrategia

corporativa para generar valor creciente a sus inversionistas, ser relevantes en los mercados donde opera y garantizar la sostenibilidad del negocio mediante el equilibrio en los ejes económico, ambiental y social. Para mantener una estructura óptima de capital que permita apalancar la generación de valor, Grupo IMSA puede decretar dividendos o devolver capital a sus accionistas, emitir nuevas acciones o liquidar activos para reducir su deuda.

El Grupo hace seguimiento a indicadores de apalancamiento para definir su estructura de capital mediante ratios como Deuda sobre Patrimonio, el cual se calcula dividiendo la deuda financiera neta sobre el patrimonio. La deuda financiera neta corresponde al pasivo financiero de corto y largo plazo menos el efectivo y equivalentes de efectivo y las inversiones temporales. El patrimonio es tal y como se muestra en el estado de situación financiera.

5.4 Estimación de valor razonable

Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.

Al estimar el valor razonable de un activo o pasivo, el Grupo IMSA tiene en cuenta las características del activo o pasivo, que podrían tomar los participantes del mercado al fijar el precio de dicho activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de valoración o revelación en los presentes estados financieros se determina sobre dicha base, a excepción de las operaciones de arrendamiento y otras mediciones que tienen alguna similitud con su valor razonable, como por ejemplo el valor neto realizable de los inventarios o el valor en uso en la determinación del deterioro.

Además, para efectos de información financiera, las mediciones hechas a valor razonable se clasifican de acuerdo con lo descrito en la nota 2.2.

Para las cuentas por cobrar y por pagar se asume que el valor en libros menos el deterioro es similar a sus valores razonables, dado que en las cuentas por cobrar y por pagar comerciales no existe financiación implícita; a las cuentas por cobrar comerciales se le aplica el modelo de pérdida esperada descrito en el literal e) de la Nota 4.1; y aquellas que se encuentran en insolvencia o cobro jurídico se les realiza análisis individual para llevarlas a su valor

recuperable. Solo aquellas cuentas por cobrar a empleados que tienen financiación implícita se reconocen por su costo amortizado.

Al 30 de junio de 2026 el valor justo de mercado y el valor en libros de los activos y pasivos financieros mostrados en el estado de posición financiera se detallan a continuación:

	Clasificación para valoración	Valoración	Valor en libros
Efectivo y equivalentes de efectivo	Costo amortizado	76.586.682	76.586.682
Inversiones temporales	Costo amortizado	37.839.790	37.839.790
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	Costo amortizado	72.794.498	72.794.498
Otros activos financieros - Instrumentos derivados	Nivel 2	505.843	505.843
Otros activos financieros - Instrumentos de patrimonio	Nivel 3	2.252.187	2.252.187
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	Costo amortizado	42.553.842	42.553.842
Pasivo por arrendamientos	Costo amortizado	50.748	50.748
Otros pasivos financieros	Costo amortizado	99.263	99.263

Notas de carácter específico

Nota 6. Efectivo y equivalentes de efectivo

La composición de los saldos en libros es el siguiente:

	30-jun-26	31-dic-25
Efectivo		
Caja	11.415	20.803
Bancos	704.651	870.730
Cuentas de ahorro	464.903	1.172.115
Subtotal	1.180.969	2.063.648
Equivalentes de efectivo		
Derechos fiduciarios	60.652.208	84.828.730
Títulos	1.555.486	-
Otras inversiones	13.198.019	8.998.747
Subtotal	75.405.713	93.827.477
Total efectivo y equivalentes de efe	76.586.682	95.891.125

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen la caja disponible, depósitos de libre disponibilidad en bancos u otras entidades financieras y otras inversiones altamente líquidas, entendiéndose como aquellas que tienen plazo al vencimiento igual o inferior a 90 días. Los fondos de inversión en los cuales las compañías del Grupo IMSA invirtieron sus excedentes de liquidez en 2026 y 2025 se detallan a continuación:

	30-jun-26		31-dic-25	
Instrumento	Monto	Rentabilidad	Monto	Rentabilidad
Fondos de inversión	60.652.208	8,13% -10,69%	84.828.730	4,38% - 14,40%
Renta variable	-		-	
Renta fija	52.593.295	6,25% - 14,25%	43.620.141	6,69% - 8,54%
Total	113.245.503		128.448.871	

Las inversiones de las compañías del Grupo IMSA se concentran principalmente en Colombia.

Los plazos pactados en los instrumentos donde el Grupo invirtió sus excedentes son:

	30-jun-26	31-dic-25
Instrumento menor a 90 días	75.405.713	93.827.477
Instrumento mayor 90 días (Nota 7)	37.839.790	34.621.394
Total	113.245.503	128.448.871

El efectivo y equivalente de efectivo no tienen restricciones o gravámenes que limiten su disposición, excepto por el depósito en garantía (Escrow) acordado con Wietersdorfer que al 30 de junio de 2026 está por un valor de USD \$ 1.840.415 los cuales requieren sean mantenidos como garantía y puedan ser usados para liquidar reclamaciones futuras, si existieran, relacionadas con la venta del negocio O-Tek; esta restricción en el uso de los recursos terminaba en agosto de 2026; sin embargo como a la fecha aún existen reclamaciones, dicha restricción permanecerá. Para el depósito en garantía (Escrow) por USD 299.600 relacionada con la venta de Otek Argentina se esperan liberaciones del 50% restante para mayo de 2027.

Nota 7. Inversiones temporales

Las inversiones temporales corresponden a instrumentos financieros valorados a costo amortizado y mantenidos hasta el vencimiento con plazos superiores a 90 días.

	30-jun-26	31-dic-25
Bonos y tes	2.812.256	500.000
Certificados	35.027.534	34.121.394
Inversiones temporales	37.839.790	34.621.394

Nota 8. Inventarios

Los inventarios netos comprenden:

	30-jun-26	31-dic-25
Materias primas	10.930.096	9.756.213
Productos terminados	8.635.831	11.219.791
Mercancías no fabricadas por la empresa	316.802	387.570
Materiales, repuestos y accesorios	458.697	478.743
Empaques y envases	7.654.386	8.397.467
Inventarios en tránsito	4.812.972	6.042.384
Reducción al valor neto realizable	(1.079.586)	(1.187.364)
Total inventarios	31.729.198	35.094.804

Los inventarios no tienen restricciones o gravámenes que limiten su negociabilidad o realización y se encuentran debidamente asegurados.

Nota 9. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

El detalle de cuentas por cobrar es el siguiente:

	30-jun-26	31-dic-25
Cuentas por cobrar comerciales		
Locales	66.223.643	58.764.121
Del exterior	1.336.586	1.624.670
Pérdida esperada cartera con clientes	(7.708.122)	(6.326.152)
Subtotal cuentas por cobrar comerciales	59.852.107	54.062.639
Anticipo de impuestos y contribuciones		
Saldo a favor en renta	4.235.584	4.249.560
Impuestos de renta y complementarios	1.464.543	841.926
IVA descontable y retenido	4.140	-
Retención en la fuente	4.443.535	288.973
Industria y comercio	527.757	-
Impuestos de industria y comercio retenido	28	-
Otros	-	2.903
Subtotal anticipo de impuestos y contribuciones	10.675.587	5.383.362
Otros		
Depósitos	192.251	197.278
Cuentas por cobrar a trabajadores	1.771.249	1.509.573
Ingresos por cobrar	1.871	852
Préstamos a particulares	192.902	201.954
Deudores varios	875.004	1.008.246
Provisión otros	(766.473)	(769.708)
Subtotal otros	2.266.804	2.148.195
Total cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	72.794.498	61.594.196
Menos porción no corriente	1.066.928	1.098.928
Total porción corriente	71.727.570	60.495.268

Los deudores comerciales no devengan intereses y el plazo promedio otorgado máximo asciende a 75 días.

El Grupo evalúa los límites de crédito de sus nuevos clientes a través de un análisis interno que toma en cuenta su experiencia crediticia, así como los cambios en la situación financiera de los mismos. Estos límites de crédito son revisados una vez al año y, de ocurrir variaciones significativas, se efectúan cambios en los montos asignados.

La pérdida por deterioro se calcula utilizando los supuestos indicados en el literal e) de la Nota 4.1.

Los castigos de cartera se presentan cuando, una vez realizadas las gestiones de cobro (administrativo y/o jurídico), o de reclamaciones ante el seguro, en caso de que aplique, se determina que el saldo no es recuperable.

Las cuentas por cobrar no tienen restricciones o gravámenes que limiten su negociabilidad o realización.

Nota 10. Otros activos financieros y no financieros

Los otros activos comprenden activos financieros y no financieros como se muestra a continuación:

	30-jun-26	31-dic-25
Otros activos corrientes		
No financieros		
Gastos pagados por anticipado y anticipos	1.470.565	1.501.427
Otros	24.614	49.228
Subtotal otros activos no financieros	1.495.179	1.550.655
Financieros		
Instrumentos financieros derivados (1)	505.843	574.319
Total otros activos corrientes	2.001.022	2.124.974
Otros activos no corrientes		
Financieros		
Inversiones al valor razonable (2)	2.252.187	2.252.187
Activos medidos a costo amortizado	135.731	136.287
Total otros activos no corrientes	2.387.918	2.388.474

(1) El Grupo toma posición en instrumentos financieros derivados con contrapartes que poseen una calificación AAA otorgada por una calificadora reconocida. Lo anterior con el fin de reducir la volatilidad de los estados financieros de cada una de las compañías de Grupo IMSA.

El tipo de instrumentos derivados contratados por el Grupo tienen un plazo máximo de 360 días debido a las particularidades de cada uno de los negocios, que componen el portafolio de Grupo IMSA. Dichos instrumentos financieros derivados son valorados a la TIR y las variaciones son ajustadas contra resultados.

(2) Corresponde a instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable con cargo a otro resultado integral, de acuerdo con la metodología de flujos de caja libre descontados, utilizando una tasa de descuento estimada con base en la metodología del CAPM – *Capital Asset Pricing Model*

Nota 11. Propiedades, planta y equipo

El siguiente es el valor en libros de las propiedades, planta y equipo neto de deterioro:

	30-jun-26	31-dic-25
Costo	65.267.737	62.797.057
Depreciación acumulada	(21.801.834)	(21.115.421)
Subtotal	43.465.903	41.681.636
Deterioro	(43.749)	(43.749)
Total propiedades, planta y equipo	43.422.154	41.637.887

El detalle por clase de las propiedades, planta y equipo neto de la depreciación y deterioro es:

	30-jun-26	31-dic-25
Terrenos	7.594.931	7.723.060
Edificios	13.945.770	14.444.775
Maquinaria y equipo	20.280.799	17.655.922
Muebles, enseres y equipo de oficina	1.005.629	1.101.956
Cómputo y comunicación	368.536	357.437
Equipo de transporte	217.579	274.541
Equipos en leasing financiero	8.910	80.197
Total propiedad, planta y equipo	43.422.154	41.637.887

El movimiento de las propiedades, planta y equipo se detalla a continuación:

Costo	Terrenos	Edificios	Maquinaria y equipo	Muebles, enseres y equipo de oficina	Cómputo y comunicación	Equipo de transporte	Equipos en leasing financiero	Total
1-ene-25	7.896.835	14.772.310	29.696.989	1.744.215	1.136.257	466.345	699.000	56.411.951
Compras	40.252	1.630.483	7.181.544	68.493	126.246	-	-	9.047.018
Traslados	-	408.488	(735.142)	17.353	113.694	69.024	-	(126.583)
Retiros /ventas	-	-	(480.991)	(4.220)	(1.685)	-	(315.000)	(801.896)
Deterioro	-	-	5.844	-	(106.920)	-	-	(101.076)
Efecto conversión	(214.027)	(635.905)	(738.268)	(33.842)	(41.468)	(12.597)	-	(1.676.107)
31-dic-25	7.723.060	16.175.376	34.929.976	1.791.999	1.226.124	522.772	384.000	62.753.308
Compras	-	47.607	3.531.460	21.521	79.937	-	-	3.680.525
Deterioro	-	(16.380)	-	-	-	-	(170.150)	(186.530)
Efecto conversión	(128.129)	(365.211)	(466.275)	(22.534)	(35.348)	(5.818)	-	(1.023.315)
30-jun-26	7.594.931	15.841.392	37.995.161	1.790.986	1.270.713	516.954	213.850	65.223.988

Depreciación Acumulada	Edificios	Maquinaria y equipo	Muebles, enseres y equipo de oficina	Cómputo y comunicación	Equipo de transporte	Equipos en leasing financiero	Total
1-ene-25	1.413.350	16.854.747	509.378	915.583	151.858	401.474	20.246.390
Depreciación	496.563	1.328.151	204.071	93.427	101.838	134.579	2.358.629
Retiros /ventas	-	(480.823)	(4.220)	(107.215)	-	(232.249)	(824.507)
Traslados	-	19.556	-	-	-	-	19.556
Efecto conversión	(179.312)	(447.577)	(19.185)	(33.108)	(5.465)	-	(684.647)
31-dic-25	1.730.601	17.274.054	690.044	868.687	248.231	303.804	21.115.421
Depreciación	280.683	727.670	107.979	56.838	55.618	35.103	1.263.891
Retiros /ventas	-	-	-	-	-	(133.967)	(133.967)
Efecto conversión	(115.662)	(287.362)	(12.666)	(23.349)	(4.473)	-	(443.512)
30-jun-26	1.895.622	17.714.362	785.357	902.176	299.376	204.940	21.801.834

Las vidas útiles para el cálculo de la depreciación son las siguientes:

Detalle	Vida útil en años
Edificios	20 - 100
Maquinaria y equipo	5 - 15
Equipo de oficina	10
Cómputo y comunicación	3 - 5
Equipo de transporte	5 - 7

Nota 12. Propiedades de inversión

El siguiente es el detalle del valor en libros de las propiedades de inversión:

	30-jun-26	31-dic-25
Costo	73.478.117	69.235.875
Depreciación acumulada	(806.835)	(806.835)
Total propiedades de inversión	72.671.282	68.429.040

El detalle de las propiedades de inversión es el siguiente:

	30-jun-26	31-dic-25
Terrenos	72.671.282	68.429.040
Total propiedades de inversión	72.671.282	68.429.040

Las vidas útiles para el cálculo de la depreciación de los edificios incluidos en las propiedades de inversión se ajustaron a la fecha en que terminó su uso (junio de 2025).

El movimiento de las propiedades de inversión es el siguiente:

Costo	Terrenos	Edificios	Total
1-ene-25	37.244.154	806.835	38.050.989
Adiciones	26.105.827	-	26.105.827
Traslados	5.079.059	-	5.079.059
31-dic-25	68.429.040	806.835	69.235.875
Adiciones	4.242.242	-	4.242.242
30-jun-26	72.671.282	806.835	73.478.117

Depreciación Acumulada	Edificios	Total
1-ene-25	343.551	343.551
Depreciación	463.284	463.284
31-dic-25	806.835	806.835
Depreciación	-	-
30-jun-26	806.835	806.835

Las propiedades de inversión están 100% concentradas en la Compañía Matriz (Grupo IMSA S.A)

- El Grupo no tiene bienes entregados en garantía o de propiedad condicional, y no existen restricciones de titularidad sobre las propiedades de inversión que limiten su realización o negociabilidad.
- Corresponde a:
 - Un terreno ubicado en Medellín recibido de la escisión de Grupo Orbis S.A, este inmueble se encuentra en el Patrimonio Autónomo PA Tricentenario administrado por Bancolombia S.A. Grupo IMSA S.A, mantiene el control de este como fideicomitente único, y gana flexibilidad en los posibles esquemas para la venta o un potencial desarrollo inmobiliario.
 - El terreno remanente ubicado en Rionegro Antioquia, una vez dada la venta de parte del lote recibido de la escisión de Orbis.

Nota 13. Plusvalía

La plusvalía representa el exceso del costo de adquisición sobre el valor razonable de la participación del Grupo en los activos netos identificables de la subsidiaria adquirida a la fecha de adquisición.

El siguiente es el detalle del valor en libros de la plusvalía

	30-jun-26	31-dic-25
Costo	8.862.146	9.096.418
Total plusvalía	8.862.146	9.096.418

El movimiento durante los periodos 2026 y 2025 de la plusvalía es el siguiente:

Costo	Novas Brasil	Total
1-ene-25	9.485.808	9.485.808
Efecto conversión	(389.390)	(389.390)
31-dic-25	9.096.418	9.096.418
Efecto conversión	(234.272)	(234.272)
30-jun-26	8.862.146	8.862.146

Grupo IMSA utiliza la metodología del enfoque de ingresos MEE (Multiperiod excess of earning) para determinar el valor recuperable de la plusvalía.

Los principales supuestos utilizados en el test anual de deterioro y cálculo del importe recuperable fueron:

Factores externos

- Proyecciones macroeconómicas como PIB, IPC y tipos de cambio.
- Calificaciones de riesgo país según Moodys, S&P y Fitch
- Tamaño del mercado
- Variación de las tasas de interés de mercado y tasas de inversión
- Costo de capital en dólares
- Costo de la deuda en dólares
- Costo promedio ponderado del capital - WACC

Factores internos

Desempeño del Negocio

- Avance en la estrategia
 - Estabilización de la cadena de suministro: por medio de la implementación de procesos como el S&OP y que se ve materializado en la positiva evolución de los niveles de servicio (ATC)
 - Integración del modelo comercial
 - Integración del modelo de mercadeo
 - Regionalización de la operación
 - Reincorporación de marcas bajo marcas propias
 - Consolidación del modelo de tiendas

Nota 14. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

El saldo de las cuentas por pagar comprende:

	30-jun-26	31-dic-25
Proveedores locales	28.963.168	24.776.982
Proveedores del exterior	3.911.638	6.041.333
Transportes, fletes y acarreos	1.129.116	818.438
Servicios aduaneros	260.342	340.884
Retención en la fuente	778.959	893.355
Retenciones y aportes de nómina	-	15.772
Honorarios	334.893	682.894
Servicios de mantenimiento	306.206	1.343.202
Comisiones	2.399.689	2.358.163
Gastos Financieros	288.901	285.219
Regalías por pagar	688.711	-
Servicios públicos	1.685	1.598
Seguros	414.037	820.777
Impuesto a las ventas retenido	124.577	181.661
Arrendamientos	46.469	132.692
Gastos legales	15.091	-
Servicios técnicos	44.477	21.945
Gastos de viaje	31.501	11.911
Dividendos	4	4
Impuesto de industria y comercio retenido	167.083	124.344
Otros	2.647.295	2.856.276
Total cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	42.553.842	41.707.450

Nota 15. Pasivo por beneficios a empleados

La composición de los saldos por beneficios a empleados es la siguiente:

	30-jun-26	31-dic-25
Pensiones de jubilación	570.700	648.069
Prestaciones extralegales	2.461.201	1.357.445
Cesantías consolidadas	567.358	857.702
Vacaciones consolidadas	1.350.491	1.175.540
Intereses sobre cesantías	32.466	100.072
Salarios por pagar	34.026	18.630
Total obligaciones laborales	5.016.242	4.157.458
Menos - Porción no corriente	1.022.677	1.087.745
Total porción corriente	3.993.565	3.069.713

Los planes de beneficios definidos incluyen:

a) Obligaciones pensionales ya reconocidas: Consisten en rentas vitalicias mensuales para el causante de la prestación y sus beneficiarios de ley, una mesada adicional vitalicia que se paga en los diciembres, una mesada adicional vitalicia que se paga en los junios para el personal que de acuerdo con el acto administrativo 1 de 2005 conservan este derecho. Estos

valores dependen de factores tales como la edad del empleado, años de servicios y salario.

- b) Los beneficios a largo plazo corresponden a primas de antigüedad consistente en una prestación extralegal de antigüedad (cada cinco años), que las empresas del Grupo IMSA en Colombia otorgan a sus empleados activos, exceptuando los empleados con salario integral y los aprendices. Cada compañía determina su política de liquidación.

Nota 16. Pasivos estimados y provisiones

El saldo de los pasivos estimados y provisiones es el siguiente:

	30-jun-26	31-dic-25
Procesos jurídicos y administrativos (1)	1.741.408	2.131.208
Bono por cumplimiento de metas (2)	1.117.285	1.672.207
Otras	74.516	141.804
Total provisiones	2.933.209	3.945.219
Total porción corriente	2.933.209	3.945.219

(1) Procesos jurídicos: Las compañías que integran el Grupo IMSA reconocen una provisión por demandas legales cuando sean calificadas por sus asesores jurídicos (internos o externos) como una obligación presente por la cual es probable que se requiera una salida de recursos para liquidarla y el importe se ha estimado de forma fiable.

(2) Al finalizar el año, con los resultados para cada una de las métricas establecidas, se calcula un ponderado final, el cual se lleva a una tabla de pago que define el incentivo a pagar para cada uno de los cargos objeto del sistema.

Nota 17. Pasivo por arrendamiento

El pasivo por arrendamiento comprende:

	30-jun-26	31-dic-25
Arrendamiento financiero - leasing	50.748	120.786
Total pasivo por arrendamiento	50.748	120.786

Nota 18. Otros pasivos

El saldo de otros pasivos comprende:

	30-jun-26	31-dic-25
Anticipos recibidos	99.262	314.313
Instrumentos financieros derivados	595	20.523
Otros	1.394.127	1.237.127
Total otros pasivos	1.493.984	1.571.963

Otros comprenden principalmente litigios con probabilidad alta de pérdida, fallos sancionatorios por entidades tributarias o fallos por entidades administrativas principalmente en las subordinadas.

Nota 19. Capital

El saldo del capital comprende:

	30-jun-26	31-dic-25
Capital autorizado 40.000.000 acciones de valor nominal \$10 (*) cada una	400.000	400.000
Acciones no emitidas 23,864,020	(238.640)	(238.640)
Total capital	161.360	161.360

*Expresados en pesos colombianos.

Nota 20. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias comprenden:

	30-jun-26	30-jun-25
Provenientes de contratos con clientes locales	168.513.846	142.840.258
Provenientes de contratos con clientes del exterior	3.495.925	8.718.926
Consultoría en equipo y programación informática	19.125	84.045
Intereses	3.488.928	4.959.521
Actividades inmobiliarias	-	86.659
Subtotal ingresos por actividades ordinarias	175.517.824	156.689.409
Operaciones discontinuadas	-	(2.847.455)
Total ingresos de actividades que continúan	175.517.824	153.841.954

El detalle de los ingresos por la transferencia de bienes y servicios por segmento de operación se describe en la nota 27.

Nota 21. Gastos de administración y distribución

21.1 Gastos de administración

Los gastos de administración comprenden:

	30-jun-26	30-jun-25
Servicios	2.111.964	2.669.954
Honorarios	1.495.492	1.409.141
Seguros	1.022.444	1.055.215
Mantenimiento y reparaciones	733.064	517.745
Impuestos	851.524	817.010
Depreciaciones	115.315	562.328
Amortizaciones	79.838	161.078
Contribuciones y afiliaciones	450.393	243.817
Arrendamientos	406.302	356.168
Gastos de viaje	132.788	221.580
Gastos legales	39.553	48.267
Adecuación e instalación	3.129	6.872
Diversos	736.885	1.543.907
Subtotal Gastos de administración	8.178.691	9.613.082
Operaciones discontinuadas	(10.568)	(139.033)
Total gastos de administración de operaciones que continúan	8.168.123	9.474.049

21.2 Gastos de distribución

Los gastos de distribución comprenden:

	30-jun-26	30-jun-25
Servicios	12.688.878	10.948.084
Impuestos	828.668	785.798
Depreciaciones	113.132	90.562
Provisiones	1.697.973	435.684
Gastos de viaje	371.291	238.695
Seguros	-	14.648
Mantenimiento y reparaciones	25.430	50.346
Arrendamientos	25.365	25.396
Honorarios	16.466	15.682
Contribuciones y afiliaciones	-	-
Gastos legales	11.102	16.542
Adecuación e instalación	30	53
Diversos	1.579.970	1.622.423
Subtotal gastos de distribución	17.358.305	14.243.913
Operaciones discontinuadas	-	(239.086)
Total gastos de distribución de actividades que continúan	17.358.305	14.004.827

Nota 22. Otros ingresos

Los otros ingresos comprenden:

	30-jun-26	30-jun-25
Recuperaciones	275.885	76.556
Servicios	-	12.612
Otros	1.848.114	382.531
Subtotal otros ingresos	2.123.999	471.699
otros ingresos operaciones discontinuadas	(115.304)	(37.243)
Total otros ingresos operaciones que continúan	2.008.695	434.456

Los otros corresponden principalmente al resarcimiento de costos y gastos a por un proceso de arbitraje a nuestras compañías en Brasil.

Nota 23. Otros egresos

Los otros egresos comprenden:

	30-jun-26	30-jun-25
Gravamen al movimiento financiero	369.010	425.472
Impuestos asumidos	2.451	-
Donaciones	-	3.420
Otros	260.096	593.039
Subtotal otros egresos	631.557	1.021.931
Otros egresos de operaciones discontinuadas	(254)	(29.928)
Total otros egresos de operaciones que continúan	631.303	992.003

Nota 24. Otras ganancias netas

Las otras ganancias netas corresponden a:

	30-jun-26	30-jun-25
Otras ganancias		
Utilidad en venta de inversiones subordinadas (1)	530.552	58.113.869
Utilidad en venta de propiedad, planta y equipo (2)	-	30.724.609
Derechos	290.368	-
Total otras ganancias	820.920	88.838.478
Otros egresos de operaciones discontinuadas	-	422.178
Total otras ganancias (pérdidas) netas	820.920	89.260.656

- (1) Principalmente corresponde al ajuste en precio por la venta en el 2023 de las subsidiarias del negocio de tuberías y Postes en Colombia y México (COP \$ 168 mm) y la venta de una asociada en Brasil en el año 2024 (COP \$ 90mm)
- (2) Principalmente corresponde a que en el mes de enero de 2025 se realizó la venta de parte del terreno recibido de la escisión de Orbis.

Nota 25. Ingresos financieros netos

Los ingresos financieros comprenden:

	30-jun-26	30-jun-25
Ingresos financieros		
Diferencia en cambio	737.019	-
Intereses	822.093	1.463.447
Dividendos	171.355	169.190
Otros	547.943	168.204
Total ingresos financieros	2.278.410	1.800.841
Gastos financieros		
Diferencia de cambio	-	1.276.410
Intereses sobre obligaciones financieras	82.866	54.444
Intereses sobre arrendamientos DDU y leasing	15.816	39.446
Comisiones	51.071	71.003
Gastos bancarios	26.249	26.314
Otros	252	14.655
Total gastos financieros	176.254	1.482.272
Total ingreso (gasto) financiero neto	2.102.156	318.569
Total (gasto) ingreso financiero neto de operaciones discontinuadas	(182)	170.571
Total ingreso (gasto) financiero neto de operaciones que continúan	2.101.974	489.140

La variación en intereses se ha dado principalmente por disminución de excedentes de liquidez una vez dada la readquisición de acciones y las inversiones de capital en el terreno de tricentenario y modernización de la planta en la subsidiaria MCM, adicional a la disminución de las tasas de interés.

Nota 26. Ganancia por acción

La utilidad por acción básica se calcula dividiendo la utilidad atribuible a los accionistas de Grupo IMSA entre el promedio ponderado de las acciones comunes en circulación en el año, excluyendo, de existir, las acciones comunes adquiridas por el Grupo.

las ganancias por acción básica son las siguientes:

	30-jun-26	30-jun-25
Utilidad (pérdida) por acción básicas		
Utilidad del año proveniente de operaciones que continúan	11.059.165	75.657.228
Utilidad (pérdida) del año proveniente de operaciones discontinuadas	104.663	(411.539)
Utilidad del año atribuible a los controladores de la Compañía	11.163.828	75.245.689
Número de acciones ordinarias		
Número de acciones capital autorizado	40.000.000	40.000.000
Número de acciones no emitidas	(23.864.020)	(23.864.020)
Número de acciones propias readquiridas	(10.380.498)	(10.113.580)
Número promedio ponderado de acciones ordinarias	5.755.482	6.022.400
Utilidad por acción proveniente de operaciones que continúan (*)	1.911,55	8.769,38
Utilidad (pérdida) por acción proveniente de operaciones discontinuadas (*)	18,24	(56,41)
Utilidad por acción básicas totales (*)	1.929,80	8.712,97

(*) Valores expresados en pesos colombianos

No existen instrumentos de patrimonio con potenciales efectos dilutivos en las ganancias por acción.

Nota 27. Información por segmentos

Los segmentos de operación reflejan la forma en que se realiza seguimiento y evaluación financiera y de desempeño en materia operativa. La Administración, y en especial la Junta Directiva supervisa los resultados operativos de los segmentos de operación de manera separada, con el propósito de tomar decisiones sobre asignación de recursos y rendimientos financieros. El rendimiento financiero de los segmentos se evalúa sobre la base de ventas y Ebitda generados (utilidad antes de otras ganancias y financieros menos depreciaciones y amortizaciones), los cuales se miden de manera uniforme con los estados financieros consolidados. Las operaciones de financiación, inversión y gestión de impuestos son administradas de manera centralizada, por lo tanto, no son asignadas por segmentos de operación.

Los informes de gestión y los que emanan la contabilidad de la Compañía, utilizan en su preparación las mismas políticas descritas en la nota de políticas contables.

Los activos y pasivos son gestionados de manera consolidada por la Administración de cada una de las compañías del Grupo; no se realiza asignación por segmento de operación.

No existen clientes individuales cuyas transacciones represente el 10% de los ingresos del Grupo.

Los principales segmentos de operación de Grupo IMSA se han separado principalmente por enfoque de mercado y función:

Consumo masivo

MCM Company es una compañía enfocada en la fabricación de productos de cuidado personal, del hogar, el vehículo y la industria. La compañía tiene sede en Colombia desde donde provee al mercado local y se prepara para expandirse internacionalmente por medio del canal de exportaciones.

Materiales compuestos (resinas de poliéster)

Las compañías de Novapol y Nova Scott componen nuestra unidad de negocio de producción y comercialización de productos químicos en el mercado brasileiro. Nuestro portafolio de productos está principalmente asociado a la industria manufacturera de materiales compuestos orientada a segmentos de mercado como construcción civil, infraestructura, energía eólica, transporte y recreación.

Los ingresos de actividades ordinarias por segmentos de operación son:

	Total	
	30-jun-26	30-jun-25
Resinas de Poliéster	84.758.807	69.677.530
Consumo masivo	87.250.964	79.036.367
Total segmento	172.009.771	148.713.897
Eliminaciones y ajustes	-	(2.168)
Consolidado	172.009.771	148.711.729

Nota 28. Operaciones discontinuadas

En el mes de octubre de 2024 se realizó la venta de los principales activos de la Subsidiaria Addimentum S.A.S. Los resultados de dichas operaciones son los siguientes:

	30-jun-26	30-jun-25
Ingreso de actividades ordinarias	-	2.847.455
Costos de ventas	-	(2.119.620)
Utilidad bruta	-	727.834
Gastos de administración	(10.568)	(139.033)
Gastos de distribución	-	(239.086)
Gastos por beneficios a empleados	-	(173.844)
Otros ingresos	115.304	37.243
Otros egresos	(254)	(29.928)
Utilidad antes de otras ganancias y financieros	104.482	183.185
Otras ganancias	-	(422.178)
Gastos financieros netos	182	(170.571)
Utilidad antes de impuesto a la renta	104.663	(409.564)
Impuesto sobre la renta	-	(1.977)
Utilidad neta	104.663	(411.541)

Los flujos de efectivo por las operaciones discontinuadas son los siguientes:

	30-jun-26	30-jun-25
Flujos de efectivo netos utilizados de actividades de operación	(48.254)	(2.797.477)
Flujos de efectivo netos procedentes de operaciones discontinuadas	(48.254)	(2.797.477)

El 18 de marzo de 2026 la subordinada Addimentum S.A.S fue liquidada y sus activos y pasivos netos por \$ 175 millones, fueron incorporados a Grupo IMSA S.A como propietaria 100% de dicha Compañía.

Nota 29. Eventos posteriores

A la fecha no tenemos eventos posteriores que puedan afectar los estados financieros al cierre de junio.

**ESTADOS FINANCIEROS
INTERMEDIOS SEPARADOS
CONDENSADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2026**

CERTIFICACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS Y OTROS INFORMES RELEVANTES

10 de agosto de 2026

**A los señores Accionistas de
GRUPO IMSA S.A.**

EL SUSCRITO REPRESENTANTE LEGAL DE GRUPO IMSA S.A.

CERTIFICA QUE:

1. Que los estados financieros intermedios y las operaciones de la Compañía y las subsidiarias al 30 de junio de 2026 no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial de la misma.
2. La información contenida en los informes intermedios relevantes comprende todos los aspectos materiales de la Compañía y sus subsidiarias al 30 de junio de 2026.

Lo anterior para efectos de dar cumplimiento al artículo 46 de la ley 964 de 2005.

Para constancia se firma la presente certificación a los 10 días de agosto 2026.



Juan Fernando Dúque Arboleda

Representante Legal



Deloitte & Touche S.A.S.
NIT 860.005.813-4
Calle 16 Sur nro. 43A-49
Pisos 4 y 9
Ed. Corficolombiana
Medellín
Colombia

Tel: +57 (604) 604 1899
www.deloitte.com/co

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

A los accionistas de
Grupo IMSA S.A.:

Introducción

He revisado el estado de situación financiera separado condensado adjunto de Grupo IMSA S.A., al 30 de junio de 2026, y los correspondientes estados separado condensado de resultados y otros resultados integrales por el periodo de tres y seis meses terminados en dicha fecha, y de cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por el periodo de seis meses terminado en dicha fecha y el resumen de las políticas contables materiales y otras notas explicativas.

La administración es responsable por la adecuada preparación y presentación de esta información financiera intermedia de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia para estados financieros condensados de acuerdo con instrucciones impartidas por la Superintendencia Financiera de Colombia. Mi responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros intermedios, basada en mi revisión.

Alcance de la Revisión

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

Conclusión

Basado en mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento ningún asunto que me haga pensar que la información financiera intermedia adjunta, no presenta, en todos sus aspectos materiales, la situación financiera de Grupo IMSA al 30 de junio de 2026, así como sus resultados para el periodo de tres y seis meses terminados en esa fecha, y sus flujos de efectivo por el periodo de seis meses terminados en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera

Deloitte se refiere a una o más entidades de Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), su red global de firmas miembro y sus sociedades afiliadas a una firma miembro (en adelante "Entidades Relacionadas") (colectivamente, la "organización Deloitte"). DTTL (también denominada como "Deloitte Global") así como cada una de sus firmas miembro y sus Entidades Relacionadas son entidades legalmente separadas e independientes, que no pueden obligarse ni vincularse entre sí con respecto a terceros. DTTL y cada firma miembro de DTTL y su Entidad Relacionada es responsable únicamente de sus propios actos y omisiones, y no de los de las demás. DTTL no provee servicios a clientes. Consulte www.deloitte.com/co para obtener más información.



Deloitte.

aceptadas en Colombia para estados financieros condensados e instrucciones impartidas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Otros Asuntos

Los formatos que serán transmitidos a la Superintendencia Financiera de Colombia han sido revisados por mí, previo a la firma digital de los mismos en formato XBRL y PDF, de acuerdo con la Circular 038 de 2015 y sus modificatorias. La información contenida en los mencionados formatos es concordante con la información financiera condensada separada intermedia adjunta al presente informe.

CARLOS
ANDRÉS MAZO
CARLOS ANDRÉS MAZO
Revisor Fiscal
T.P. 101764-T
Designado por Deloitte & Touche S.A.S.

Digitally signed by CARLOS
ANDRÉS MAZO
Date: 2026.08.13 17:23:21
+05'00'

13 de agosto de 2026.



Grupo IMSA S.A.
Estados de Situación Financiera de Periodos Intermedios Separados Condensados
Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025
(Valores expresados en miles de pesos colombianos)

	Nota	30-jun-26	31-dic-25
ACTIVOS			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	52.001.517	67.225.720
Inversiones temporales	7	37.839.790	34.621.394
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	8	4.407.939	4.648.941
Cuentas por cobrar partes relacionadas	9	1.322.222	1.333.583
Otros activos	10	1.035.743	731.074
Total activos corrientes		96.607.211	108.560.712
Cuentas por cobrar	8	479.759	511.759
Propiedades, planta y equipo	11	137.197	215.409
Propiedades de inversión	12	72.671.282	68.429.040
Inversiones en subsidiarias	13	141.000.657	142.663.568
Activos por impuestos diferidos		733.820	304.838
Otros activos	10	346.326	346.326
Total activos no corrientes		215.369.041	212.470.940
Total activos		311.976.252	321.031.652
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo por arrendamiento		-	42.024
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	15	1.437.221	1.943.425
Cuentas por pagar partes relacionadas	8	-	75.680
Pasivos por beneficios a empleados	16	549.061	480.324
Pasivos por impuestos corrientes	14	5.274.836	8.018.447
Pasivos estimados y provisiones	17	2.066.451	2.493.111
Otros pasivos	18	1.394.125	1.257.262
Total pasivos corrientes		10.721.694	14.310.273
Pasivos por beneficios a empleados	16	51.855	51.855
Total pasivos no corrientes		51.855	51.855
Total pasivos		10.773.549	14.362.128
PATRIMONIO			
Capital emitido	19	161.360	161.360
Reservas		274.726.309	213.693.175
Utilidad del ejercicio		11.163.828	75.398.947
Utilidades acumuladas		22.506.340	22.506.340
Otro resultado integral acumulado		(7.355.134)	(5.090.298)
Total patrimonio		301.202.703	306.669.524
Total pasivos y patrimonio		311.976.252	321.031.652

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


JUAN FERNANDO DUQUE ARBOLEDA
Presidente
(Ver certificación adjunta)


LUIS FERNANDO SALAS MORENO
Contador T.P. N° 39493-T
(Ver certificación adjunta)

CARLOS ANDRES MAZO
Digitally signed by CARLOS ANDRES MAZO
Date: 2026.08.13 17:23:42 -05'00'
CARLOS ANDRES MAZO
Revisor Fiscal
Designado por Deloitte & Touche S.A.S.
T.P. N° 101764-T (Ver mi opinión adjunta)

Grupo IMSA S.A.
Estados de Resultados de Periodos Intermedios Separados Condensados
Por los periodos terminados al 30 de junio de 2026 y 2025
(Valores expresados en miles de pesos colombianos)

		Por los periodos terminado al		Por los trimestres terminados el	
	Nota	30-jun-26	30-jun-25	30-jun-26	30-jun-25
Utilidad por método de participación y venta de subsidiarias	13	12.572.347	62.934.828	4.705.691	8.244.911
Ingresos por rendimientos, arrendamientos y servicios	20	4.007.364	5.890.253	3.066.782	3.075.251
Ingresos por actividades ordinarias		16.579.711	68.825.081	7.772.473	11.320.162
Costos de servicios prestados		1.163.877	1.587.011	623.776	753.496
Utilidad bruta		15.415.834	67.238.070	7.148.697	10.566.666
Gastos de administración	21	(2.650.905)	(3.813.321)	(1.397.767)	(2.419.122)
Gastos por beneficios a empleados		(2.616.998)	(4.629.438)	(1.427.353)	(2.302.346)
Otros ingresos		107.329	37.905	107.230	3
Otros egresos		(89.837)	(141.138)	(55.206)	(82.178)
Utilidad antes de financieros		10.165.423	58.692.078	4.375.601	5.763.023
Otras ganancias netas	22	-	31.147.259	-	-
Ingreso (gasto) financieros neto	23	542.270	(1.416.072)	334.868	(199.029)
Utilidad antes de impuesto a la renta		10.707.693	88.423.265	4.710.469	5.563.994
Impuesto sobre la renta		351.471	(12.766.034)	(302.830)	(548.054)
Utilidad neta proveniente de operaciones continuadas		11.059.164	75.657.231	4.407.639	5.015.940
Utilidad (pérdida) proveniente de operaciones discontinuadas	25	104.664	(411.541)	-	(200.379)
Utilidad neta		11.163.828	75.245.690	4.407.639	4.815.561
Utilidad por acción básica y diluida (en pesos colombianos)	24	1.929,80	8.712,97	765,82	737,03

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


JUAN FERNANDO DUQUE ARBOLEDA
Presidente
(Ver certificación adjunta)


LUIS FERNANDO SALAS MORENO
Contador T.P. N° 39493-T
(Ver certificación adjunta)

CARLOS
ANDRES MAZO
CARLOS ANDRES MAZO
Revisor Fiscal
Designado por Deloitte & Touche S.A.S.
T.P. N° 101764-T (Ver mi opinión adjunta)

Digitally signed by
CARLOS ANDRES MAZO
Date: 2026.08.13
17:23:56 -05'00'

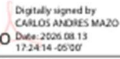
Grupo IMSA S.A.
Estados de Otros Resultados Integrales de Periodos Intermedios Separados Condensados
Por los periodos terminados al 30 de junio de 2026 y 2025
(Valores expresados en miles de pesos colombianos)

	Por los periodos terminados al		Por los trimestres terminados el	
	30-jun-26	30-jun-25	30-jun-26	30-jun-25
Utilidad neta	11.163.828	75.245.690	4.407.639	4.815.561
Otro resultado integral				
Diferencia en cambio al convertir negocios en el extranjero	(2.264.836)	3.829.092	(4.492.692)	1.777.084
Total partidas que serán reclasificadas a resultados	(2.264.836)	3.829.092	(4.492.692)	1.777.084
Total otro resultado integral del año, neto de impuestos	(2.264.836)	3.829.092	(4.492.692)	1.777.084
Resultado integral total del año	8.898.992	79.074.782	(85.053)	6.592.645

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


JUAN FERNANDO DUQUE ARBOLEDA
Presidente
(Ver certificación adjunta)


LUIS FERNANDO SALAS MORENO
Contador T.P. N° 39493-T
(Ver certificación adjunta)


CARLOS ANDRES MAZO
Revisor Fiscal
Designado por Deloitte & Touche S.A.S.
T.P. N° 101764-T (Ver mi opinión adjunta)

Grupo IMSA S.A.
Estados de Flujo de Efectivo de Periodos Intermedios Separados Condensados
Por los periodos terminados al 30 de junio de 2026 y 2025
(Valores expresados en miles de pesos colombianos)

	30-jun-26	30-jun-25
Flujos de efectivo de actividades de operación		
Cobros procedentes de intereses y prestación de servicios	5.067.663	16.017.859
Dividendos recibidos	11.500.000	9.667.000
Otros cobros por actividades de operación	2.064.465	26.468
Cobros por actividades de operación	18.632.128	25.711.327
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(4.410.309)	(6.047.411)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(3.282.141)	(5.466.999)
Otros pagos por actividades de operación	(2.332.907)	(1.545.131)
Pagos utilizados en actividades de operación	(10.025.357)	(13.059.541)
Flujos de efectivo netos procedentes en actividades de operación	8.606.771	12.651.786
Intereses pagados	(56.941)	(12.079)
Intereses recibidos de empleados	15.517	11.437
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	(3.597.058)	(9.869.357)
Flujos de efectivo netos procedentes en actividades de operación	4.968.289	2.781.787
Flujos de efectivo de actividades de inversión		
Importes procedentes de la venta de subsidiarias	329.005	58.113.869
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	34.031	48.000
Importes trasladados en inversiones de liquidez	(3.218.396)	52.202.280
Importes netos procedentes de venta de activos disponibles para la venta	-	28.808.366
Importes pagados por adiciones de activos no corrientes disponibles para la venta	-	(2.187.379)
Adiciones a propiedades de inversión	(4.242.242)	(10.037.755)
Cobros por préstamos concedidos a partes relacionadas	-	3.107.022
Flujos de efectivo netos (utilizados) procedentes en actividades de inversión	(7.097.602)	130.054.403
Flujos de efectivo de actividades de financiación		
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	(42.024)	(126.079)
Readquisición de acciones	(13.021.061)	(136.978.616)
Retención en la fuente imputable a accionistas artículo 242-1 E.T	(31.805)	(27.985)
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de financiación	(13.094.890)	(137.132.680)
Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	(15.224.203)	(4.296.490)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	67.225.720	95.951.320
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	52.001.517	91.654.830

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


JUAN FERNANDO DUQUE ARBOLEDA
Presidente
(Ver certificación adjunta)


LUIS FERNANDO SALAS MORENO
Contador T.P. N° 39493-T
(Ver certificación adjunta)

CARLOS ANDRES MAZO
CARLOS ANDRES MAZO
Revisor Fiscal
Designado por Deloitte & Touche S.A.S.
T.P. N° 101764-T (Ver mi opinión adjunta)

Grupo IMSA S.A.
Estados de Cambios en el Patrimonio de Periodos Intermedios Separados Condensados
Por el periodo terminado al 30 de junio de 2026
(Valores expresados en miles de pesos colombianos)

	Utilidades acumuladas						
	Capital emitido	Reservas	Utilidad del ejercicio	Utilidades acumuladas	Efecto de convergencia	Otro resultado integral	Total
Saldos al 1° de enero de 2026	161.360	213.693.175	75.398.947	36.995.669	(14.489.330)	(5.090.298)	306.669.524
Apropiaciones y traslados	-	75.398.947	(75.398.947)	-	-	-	-
Impuesto al patrimonio	-	(1.045.163)	-	-	-	-	(1.045.163)
Readquisición de acciones	-	(13.021.061)	-	-	-	-	(13.021.061)
Retención en la fuente imputable a accionistas artículo 242-1 E.T	-	(31.805)	-	-	-	-	(31.805)
Resultado integral	-	-	11.163.828	-	-	-	11.163.828
Método de participación	-	(267.784)	-	-	-	(2.264.836)	(2.532.620)
Saldos al 30 de junio 2026	161.360	274.726.309	11.163.828	36.995.669	(14.489.330)	(7.355.134)	301.202.703

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Grupo IMSA S.A.
Estados de Cambios en el Patrimonio de Periodos Intermedios Separados Condensados
Por el periodo terminado al 30 de junio de 2025
(Valores expresados en miles de pesos colombianos)

	Utilidades acumuladas						
	Capital emitido	Reservas	Utilidad del ejercicio	Utilidades acumuladas	Efecto de convergencia	Otro resultado integral	Total
Saldos al 1° de enero de 2025	161.360	261.281.588	89.456.284	26.241.362	(3.836.763)	(1.944.568)	371.359.263
Apropiaciones y traslados aprobados	-	89.354.543	(89.456.284)	10.754.307	(10.652.566)	-	-
Readquisición de acciones	-	(136.978.616)	-	-	-	-	(136.978.616)
Retención en la fuente imputable a accionistas artículo 242-1 E.T	-	(27.985)	-	-	-	-	(27.985)
Resultado integral	-	-	75.245.690	-	-	-	75.245.690
Método de participación	-	81.436	-	-	-	3.829.092	3.910.528
Saldos al 30 de junio 2025	161.360	213.710.966	75.245.690	36.995.669	(14.489.329)	1.884.524	313.508.880

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


JUAN FERNANDO DUQUE ARBOLEDA
Presidente
(Ver certificación adjunta)


LUIS FERNANDO SALAS MORENO
Contador T.P. N° 39493-T
(Ver certificación adjunta)

CARLOS ANDRES MAZO
CARLOS ANDRES MAZO
Revisor Fiscal
Designado por Deloitte & Touche S.A.S.
T.P. N° 101764-T (Ver mi opinión adjunta)

GRUPO IMSA S.A.

Notas de carácter general

Nota 1. Información corporativa

Entidad y objeto social de la Compañía

Grupo Imsa S.A. es una sociedad anónima establecida de acuerdo con las leyes colombianas el 19 de Noviembre de 2021 (escritura pública número 3377 de la notaría 2ª de Medellín), y tiene por objeto social adquirir y administrar acciones, cuotas y partes de interés social en otras compañías, así como bonos y otros valores; además prestar servicios de administración, planeación de prospectación, de contabilidad, de computación, de contratación y suministro de técnicas y de representación a las sociedades que sean subordinadas.

El domicilio principal es en la calle 19 A N° 43B 41 de la ciudad de Medellín, departamento de Antioquia, Colombia. El término de duración de la Compañía expira el 31 de diciembre de 2050.

Nota 2. Bases de preparación y presentación

2.1 Normas contables aplicadas

Grupo IMSA S.A, de conformidad con las disposiciones vigentes emitidas por la Ley 1314 de 2009 reglamentada, compilada y actualizada por el Decreto 1611 de 2022, 938 de 2021 y anteriores, prepara sus estados financieros de acuerdo con normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia – NCIF, las cuales se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) junto con sus interpretaciones, traducidas al español y emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés) vigentes al 30 de diciembre de 2018.

Adicionalmente, Grupo IMSA en cumplimiento con leyes, decretos y otras normas vigentes, aplica los siguientes criterios contables que difieren al de las NIIF emitidas por el IASB:

2.2.1 Decreto 2131 de 2016

Mediante el cual se determina revelar el cálculo de los pasivos pensionales de las compañías colombianas, de acuerdo con los parámetros establecidos en el Decreto 1625 de 2016, en el caso de conmutaciones pensionales parciales de conformidad con el Decreto 1833 de 2016, y las diferencias con el cálculo realizado de acuerdo con la NIC 19 Beneficios a Empleados.

2.1.2 Decretos 173 y 240 de 2026

Mediante estos decretos se creó y reglamentó un impuesto excepcional al patrimonio para personas jurídicas en Colombia cuyo patrimonio líquido igual o superior a 200,000 UVT (\$10.474 millones) a 1 de junio de 2026, con tarifas del 0.5% (general) o 1.6% (financiero/extractivo); dicho impuesto se imputo contra las cuentas de reservas, tal y como lo permite el decreto 240 en su artículo 18 parágrafo 2.

2.1.3 Normas de contabilidad e información financiera aceptadas en Colombia (NCIF)

2.1.3.1 Pronunciamientos emitidos por el IASB incorporados en Colombia

Sobre el periodo que se informa, no hay normas emitidas por el IASB incorporadas por decreto en Colombia que se hayan implementado desde el 1 de enero de 2026.

2.1.3.2 Pronunciamientos emitidos por el IASB no incorporados en Colombia

Las siguientes normas y enmiendas emitidas por el IASB aún no fueron aprobadas o no están vigentes para su implementación en Colombia. La compañía no las ha implementado anticipadamente ni ha determinado aún el posible impacto que estas pudieran tener una vez implementadas.

a) NIC 1 – Presentación de los Estados Financieros Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes

La modificación de la NIC 1 afecta solamente la presentación de los pasivos como corrientes o no corrientes en el estado de situación financiera y no el monto o el momento del reconocimiento de cualquier activo, pasivo, ingresos o gasto, o la información revelada sobre esos elementos.

Las modificaciones aclaran que la clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes se basa en los derechos que existen al final del período sobre el que se informa, especifican que la clasificación no se ve afectada por las expectativas sobre si una entidad ejercerá su derecho a diferir la liquidación de un pasivo, explique que existen derechos si se cumplen los convenios al final del periodo sobre el que se informa, e introduzca una definición de “liquidación” para dejar claramente establecido que la liquidación se refiere a la transferencia a la contraparte de efectivo, instrumentos de patrimonio, otros activos o servicios.

b) NIIF 10 y NIC 28 respecto a la venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto

Las enmiendas a la NIIF 10 y la NIC 28 abordan situaciones en las que existe una venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Específicamente, las modificaciones establecen que las ganancias o pérdidas resultantes de la pérdida de control de una subsidiaria que no contiene un negocio en una transacción con una asociada o un negocio conjunto que se contabiliza utilizando el método de la participación, se reconocen en las ganancias de la controladora o pérdida sólo en la medida de los intereses de los inversores no relacionados en esa asociada o negocio conjunto. De manera similar, las ganancias y pérdidas resultantes de la remediación de las inversiones retenidas en cualquier subsidiaria anterior (que se ha convertido en una asociada o un negocio conjunto que se contabiliza utilizando el método de la participación) al valor razonable se reconocen en las ganancias o pérdidas de la controladora anterior sólo en el alcance de los intereses de los inversores no relacionados en la nueva asociada o negocio conjunto. El IASB aún no ha fijado la fecha de entrada en vigor de las modificaciones; sin embargo, el IASB permite la aplicación anticipada de las modificaciones.

c) NIC 1 Pasivos no corrientes con convenios financieros

Las enmiendas a la NIC 1 especifican que sólo los convenios financieros que una entidad debe cumplir en o antes del final del período sobre el que se informa afectan el derecho de la entidad a diferir la liquidación de un pasivo durante al menos

doce meses después de la fecha sobre el que se informa y por lo tanto deben considerarse al evaluar la clasificación del pasivo como corriente o no corriente.

d) NIC 7 y NIIF 7 respecto a los acuerdos financieros con proveedores.

Las enmiendas establecen que se requiere que una entidad revele información sobre sus acuerdos de financiación con proveedores que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los efectos de esos acuerdos sobre los pasivos y flujos de efectivo de la entidad. Además, la NIIF 7 fue modificada para agregar acuerdos de financiación con proveedores como ejemplo dentro de los requisitos para revelar información sobre la exposición de una entidad a la concentración del riesgo de liquidez.

e) NIIF 16 respecto a los pasivos por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior.

Las modificaciones a la NIIF 16 agregan requisitos de medición posteriores para transacciones de venta y arrendamiento posterior que satisfacen los requisitos de la NIIF 15 para ser contabilizadas como una venta. Las modificaciones requieren que el vendedor-arrendatario determine 'pagos de arrendamiento' o 'pagos de arrendamiento revisados' de manera que el vendedor-arrendatario no reconozca una ganancia o pérdida que se relacione con el derecho de uso retenido por el vendedor-arrendatario, después de la fecha de inicio.

Las enmiendas no afectan la ganancia o pérdida reconocida por el vendedor-arrendatario relacionada con la terminación parcial o total de un arrendamiento. Sin estos nuevos requisitos, un vendedor-arrendatario podría haber reconocido una ganancia sobre el derecho de uso que retiene únicamente debido a una remediación del pasivo por arrendamiento (por ejemplo, después de una modificación del arrendamiento o un cambio en el plazo del arrendamiento) aplicando los requisitos generales en NIIF 16. Este podría haber sido particularmente el caso en un arrendamiento posterior que incluye pagos de arrendamiento variables que no dependen de un índice o tasa.

f) NIC 12 Impuestos sobre la renta— Impuesto Internacional Reforma: pilar Dos reglas modelo

Las enmiendas modifican el alcance de la NIC 12 para aclarar que la Norma se aplica a los impuestos sobre la renta que surgen de la legislación tributaria promulgada o sustancialmente promulgada para implementar las reglas modelo del Pilar Dos publicadas por la OCDE (Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico), incluida la legislación tributaria que implementa impuestos complementarios mínimos nacionales calificados descritos en esas normas.

Las enmiendas introducen una excepción temporal a los requisitos contables para impuestos diferidos en la NIC 12, de modo que una entidad no reconocerá ni revelará información sobre activos y pasivos por impuestos diferidos relacionados con los impuestos a la renta del Pilar Dos.

g) NIIF 18 Presentación e información a revelar en los estados financieros

Introduce nuevos requisitos sobre la presentación dentro del estado de resultados, incluidos totales y subtotales específicos. También requiere la revelación de medidas de desempeño definidas por la administración e incluye nuevos requisitos para la agregación y desagregación de información financiera con base en las “funciones” identificadas de los estados financieros principales y las notas. Esta nueva norma es efectiva a nivel internacional para los ejercicios anuales sobre los que se informa que comiencen a partir del 1 de enero de 2027, pero las empresas pueden aplicarla de forma anticipada. Se debe tener en cuenta que la NIIF 18 sustituye a la NIC 1 – Presentación de estados financieros.

h) NIIF 19: Subsidiarias sin obligación pública de rendir cuenta e información a revelar

Esta nueva norma permitirá revelaciones mucho más reducidas y adecuadas a las necesidades de los usuarios de dichos estados financieros. Esta nueva norma es efectiva a nivel internacional para los ejercicios anuales sobre los que se informa que comiencen a partir del 1 de enero de 2027.

i) NIC 21 - Los Efectos de las Variaciones en los Tipos de Cambio referente a falta de Intercambiabilidad

Las enmiendas especifican cómo evaluar si una moneda es intercambiable y cómo determinar el tipo de cambio cuando no lo es.

Las enmiendas establecen que una moneda es intercambiable con otra moneda cuando una entidad es capaz de obtener la otra moneda dentro de un marco de tiempo que permite una demora administrativa normal y a través de un mecanismo de mercado o cambio en el que una transacción de cambio crearía derechos y obligaciones exigibles.

Una entidad evalúa si una moneda es intercambiable con otra moneda en una fecha de medición y para un propósito específico. Si una entidad no es capaz de obtener más que una cantidad insignificante de la otra moneda en la fecha de medición para el propósito especificado, la moneda no es intercambiable a la otra moneda.

La evaluación de si una moneda es intercambiable por otra depende de la capacidad de la entidad para obtener la otra moneda y no de su intención o decisión de hacerlo.

Cuando una moneda no es intercambiable con otra moneda en una fecha de medición, se requiere que la entidad estime el tipo de cambio de esa fecha.

El objetivo de una entidad al estimar el tipo de cambio es reflejar la tasa a la que tendría lugar una transacción ordenada en la fecha de medición entre participantes del mercado en las condiciones económicas prevalecientes.

2.2 Bases de preparación

Estos estados financieros intermedios separados correspondientes al trimestre finalizado el 30 de junio de 2026, se han preparado de acuerdo con la NIC 34 Información financiera intermedia, incluida en el Anexo técnico compilatorio de las Normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia del Decreto 2483 de 2018; y deben leerse junto con los últimos estados financieros separados anuales de la Compañía Al 31 de diciembre de 2025. No incluyen toda la información requerida para un conjunto completo de estados financieros preparados de acuerdo con las Normas NIIF. Sin embargo, se incluyen notas explicativas seleccionadas para explicar eventos y transacciones que son importantes para comprender los cambios en la posición financiera y el desempeño de la Compañía desde los últimos estados financieros anuales.

Para efectos legales en Colombia, los estados financieros principales son los estados financieros separados los cuales se expresan en miles de pesos colombianos, por ser la moneda de presentación o reporte para todos los efectos.

La Administración tiene, al momento de aprobar los estados financieros una expectativa razonable de que la Compañía cuenta con los recursos adecuados para continuar operando en el futuro previsible. Por lo tanto, continúa adoptando la base contable de empresa en funcionamiento al preparar los estados financieros.

Estos estados financieros separados fueron preparados para cumplir con las disposiciones legales de información estatutaria a que está sujeta la Compañía como entidad legal independiente y, por consiguiente, no incluyen los ajustes ni eliminaciones necesarias para la presentación de la situación financiera y los resultados consolidados de Grupo Imsa S.A. y sus subordinadas. Estos estados financieros separados deben leerse conjuntamente con los estados financieros consolidados de la Compañía y sus subordinadas.

Estos estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos a costo amortizado o a su valor razonable.

En general el costo histórico está basado en el valor razonable de las transacciones, que es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

El valor razonable para efectos de valoración y presentación en los estados financieros se calcula considerando lo descrito en el párrafo anterior.

Para efectos de preparación de los estados financieros, las mediciones hechas a valor razonable se basan en los niveles 1, 2 ó 3 descritos en la NIIF 13, que se describen de la siguiente manera:

- Nivel 1 – Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad pueda acceder a la fecha de medición.
- Nivel 2 – Con base en técnicas de valuación comúnmente usadas por los participantes del

mercado que utilizan variables distintas de los precios cotizados que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente.

- Nivel 3 – Con base en técnicas de valuación internas de descuentos de flujos de efectivo u otros modelos de valoración, utilizando variables estimadas por la Compañía no observables para el activo o pasivo, en ausencias de variables observadas en el mercado.

La administración tiene una expectativa razonable al momento de aprobar los estados financieros de que la Compañía tiene recursos adecuados para continuar en operación por el futuro previsible. Por lo que continuará considerando una base contable de negocio en marcha al preparar sus estados financieros.

Nota 3. Información material sobre políticas contables

3.1 Importancia relativa y materialidad

La información es material o tiene importancia relativa si puede, individualmente o en su conjunto, influir en las decisiones económicas tomadas por los usuarios principales con base en los estados financieros. La materialidad dependerá de la magnitud y la naturaleza del error o inexactitud, enjuiciados en función de las circunstancias particulares en que se hayan producido. La magnitud o la naturaleza de la partida o una combinación de ambas, podría ser el factor determinante.

3.2 Inversiones en subsidiarias

Inversiones en subsidiarias: Son todas las entidades sobre las que Grupo Imsa S.A. tiene control. El control está dado por el cumplimiento de uno o más de los siguientes casos:

- a) Cuando más del 50% del capital pertenezca a la matriz, directa o indirectamente.
- b) Cuando la matriz y las subsidiarias tengan el derecho de emitir los votos constitutivos de la mayoría mínima decisoria en la asamblea, o tengan el número de votos necesario para elegir la mayoría de los miembros de la junta directiva, si la hubiere.
- c) Cuando la matriz, directa o indirectamente, en razón de un acto o negocio con la sociedad controlada o con sus socios, ejerza influencia dominante en las decisiones de los órganos de administración de la sociedad.

A la hora de evaluar si la Compañía controla otra entidad se considera la existencia y el efecto de los derechos potenciales de voto que sean actualmente ejercitables o convertibles.

El método de participación: Los resultados y activos netos de la subsidiaria se incorporan en los estados financieros separados de Grupo Imsa S.A. mediante el método de participación patrimonial; bajo este método la inversión se registra inicialmente al costo, y se ajusta con los cambios en la participación de la Compañía sobre los activos netos de la subsidiaria después de la fecha de adquisición menos cualquier pérdida por deterioro de la inversión. Los dividendos recibidos de la participada reducirán el importe en libros de la inversión. Si la inversión o una porción de la misma, es clasificada como mantenida para la venta, se contabiliza conforme a la NIIF 5.

Las pérdidas de una subsidiaria que excedan la participación de Grupo Imsa S.A. en la inversión se reconocen como una provisión, sólo cuando es probable la salida de recursos económicos para cancelar la existencia de una obligación legal o implícita.

Grupo Imsa S.A. analiza periódicamente la existencia de indicadores de deterioro de valor y si es necesario reconoce pérdidas por deterioro. Las pérdidas por deterioro se reconocen en el resultado del período y se calculan como la diferencia entre el valor recuperable de la subsidiaria y su valor en libros.

Cuando se pierde el control sobre la subsidiaria, Grupo Imsa S.A. mide y reconoce cualquier inversión residual que conserve en ella a su valor razonable. La diferencia entre el valor en libros de la subsidiaria, teniendo en cuenta las partidas correspondientes de otro resultado integral, y el valor razonable de la inversión residual, con el valor procedente de su venta se reconoce en el resultado del período.

3.3 Moneda extranjera

3.3.1 Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de Grupo Imsa S.A. se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde operan (moneda funcional). Los estados financieros separados de Grupo Imsa S.A. se presentan en “pesos colombianos”, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía Matriz. Toda la información

es presentada en miles de pesos y ha sido redondeada a la unidad más cercana, excepto cuando se indique otra moneda.

En la disposición de un negocio en el extranjero (es decir, disposición de toda la participación de la Compañía en un negocio en el extranjero), todas las diferencias en cambio acumuladas en el patrimonio relacionadas con esa operación atribuibles a los propietarios de la Compañía son reclasificadas al resultado del ejercicio.

Adicionalmente, respecto a la disposición parcial de una subsidiaria (que incluye un negocio en el extranjero), la Compañía volverá a atribuir la parte proporcional del importe acumulado de las diferencias de cambio a las participaciones no controladoras y no se reconocen en el resultado integral.

3.3.2 Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las operaciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en el estado de resultados.

3.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad en bancos, otras inversiones altamente líquidas de corto plazo con vencimientos originales de tres meses o menos y que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Los sobregiros bancarios se muestran en la cuenta de obligaciones financieras en el estado de situación financiera.

3.5 Instrumentos financieros

Es un contrato que da lugar a un activo financiero en una entidad y simultáneamente a un pasivo financiero o instrumento de capital en otra entidad.

3.5.1 Activos financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros al momento del reconocimiento inicial, con base en la medición posterior que vaya a realizar, ya sea a costo amortizado o a valor razonable, dependiendo del modelo de negocio elegido para

gestionar los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales del instrumento.

Un activo financiero se medirá a costo amortizado, usando la tasa de interés efectiva, si se cumplen las siguientes dos condiciones:

- a) El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantenerlo para obtener los flujos de efectivo contractuales, y
- b) Los términos contractuales dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el valor del capital pendiente, entendiendo interés como la contraprestación por el valor temporal del dinero y por riesgo de crédito asociado con el capital pendiente durante un período de tiempo.

En caso de que el activo no se mida a costo amortizado, se medirá a valor razonable.

Sin perjuicio de lo anterior, la Compañía puede designar de forma irrevocable un activo financiero como medido al valor razonable con cambios en resultados, cuando el modelo de negocio utilizado para la gestión de los activos no se ajuste a lo indicado para los activos medidos a costo amortizado.

La Compañía designó en forma irrevocable que la variación de los activos financieros representados en inversiones de patrimonio medidos al valor razonable se reconocerá en otros resultados integrales (ORI)

3.5.2 Deterioro de valor de los activos financieros

Los activos financieros son evaluados con indicadores de deterioro al final de cada ejercicio. Un activo financiero o grupo de activos financieros está deteriorado si existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y que los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o grupo de activos financieros han sido impactados.

Los criterios que se utilizan para determinar que existe una evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluyen:

- Dificultades financieras significativas de un deudor o grupo de deudores.
- Incumplimiento en los pagos de capital e intereses.
- Probabilidad de que el prestamista entrará en quiebra o una reorganización financiera.

Para las categorías de instrumentos financieros medidos al costo amortizado, el importe del deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados descontados a la tasa efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Si el instrumento financiero tiene una tasa de interés variable, el tipo de descuento para valorar cualquier pérdida por deterioro es el tipo de interés efectivo actual determinado bajo las condiciones acordadas.

Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y la disminución puede ser objetivamente relacionada con un evento posterior al reconocimiento del deterioro, la reversión de la pérdida por deterioro reconocida previamente se reconoce en el estado de resultados.

Cuando una cuenta por cobrar se considera incobrable, se castiga contra la respectiva provisión para cuentas de cobranza dudosa. La recuperación posterior de montos previamente castigados se reconoce en el estado de resultados.

3.5.3 Pasivos financieros

Es una obligación contractual de entregar efectivo u otro activo financiero a otra entidad, incluyen los préstamos, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. Se reconocen inicialmente al valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción y posteriormente se miden a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos financieros a valor razonable con cambios a través de resultados o como otros pasivos financieros:

- Pasivos financieros a valor razonable con cambios a través de resultados: Son pasivos financieros que se clasifican como mantenidos con fines de negociación o se designan como, a valor razonable con cambios a través de resultados, reconociendo cualquier ganancia o pérdida surgida de la remediación en el estado de resultados. La ganancia o pérdida neta reconocida en los resultados incluye cualquier interés obtenido del pasivo financiero y se incluye en la partida de gastos financieros en los estados de resultados.

- Otros pasivos financieros: Incluyen los préstamos, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. Se reconocen inicialmente al valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción y posteriormente se miden a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

3.5.4 Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, de manera que se informa el valor neto en el estado de situación financiera, solamente si:

- Hay un derecho legalmente exigible de compensar los importes reconocidos.
- Existe la intención de liquidar la cantidad neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

3.5.5 Baja en cuenta de los instrumentos financieros

Grupo Imsa S.A. da de baja en cuentas un instrumento financiero únicamente cuando expiren los derechos y obligaciones contractuales sobre los flujos de efectivo del instrumento financiero, o cuando transfiere de manera substancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del instrumento financiero a otra entidad.

En la baja total en cuentas de un instrumento financiero, la diferencia entre el importe en libros del instrumento y la suma de la contraprestación recibida y por recibir, así como el resultado acumulado que había sido reconocido en otro resultado integral y acumulados en el patrimonio, se reconocen en el resultado del periodo.

3.6 Propiedades de inversión

Las propiedades (terrenos y edificios) que se mantienen para su alquiler a largo plazo o para su valorización o para ambas cosas, y que no están ocupadas por la Compañía, se clasifican como propiedad de inversión. Las propiedades de inversión también incluyen las propiedades que están siendo construidas o desarrolladas para su uso futuro como propiedades de inversión.

Las propiedades de inversión se miden inicialmente por su costo, incluyendo los costos de transacción relacionados y cuando sea aplicable los costos de préstamos. Después del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión se miden al costo menos la depreciación y, si es aplicable, el deterioro.

Las propiedades de inversión se deprecian en forma lineal durante su vida estimada, sin tener en cuenta su valor residual.

Los desembolsos posteriores son capitalizados al valor en libros del activo cuando sea probable que los beneficios económicos futuros asociados fluyan a la Compañía y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El resto de las reparaciones y gastos de mantenimiento se cargan a resultados cuando se incurren.

Si una propiedad de inversión pasa a ser utilizada por la Compañía, se reclasifica como propiedad, planta y equipo y no varía el importe en libros ni el costo de dichas propiedades.

Las propiedades de inversión se dan de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición. La ganancia o pérdida que surja al momento de la venta se calcula como la diferencia entre los ingresos de la venta neta, en su caso, y el valor en libros del activo. Este efecto se reconoce en resultados en el periodo en que fue dado de baja.

3.7 Impuestos

Comprenden el valor de los gravámenes de carácter general obligatorio a favor del Estado y a cargo de la Compañía, por concepto de las liquidaciones privadas que se determinan sobre las bases impositivas del periodo fiscal, de acuerdo con las normas tributarias del orden nacional y territorial que rigen en Colombia.

Impuesto a las ganancias

d) Corriente

Los activos y pasivos corrientes por el impuesto sobre la renta del periodo se miden por los valores que se esperan recuperar o pagar a la autoridad fiscal. El gasto por impuesto sobre la renta se reconoce en el impuesto corriente de acuerdo con la depuración efectuada entre la renta fiscal y la utilidad o pérdida contable afectada por la tarifa del impuesto sobre la renta del año corriente y conforme con lo establecido en las normas tributarias. Las tasas y las normativas fiscales utilizadas para computar dichos valores son aquellas que estén aprobadas al final del periodo sobre el que se informa. Los activos y los pasivos corrientes por el impuesto sobre la renta se compensan si se relacionan con la misma autoridad

fiscal y se tiene la intención de liquidarlos por el valor neto o a realizar el activo y a liquidar el pasivo de forma simultánea.

e) Diferido

El impuesto sobre la renta diferido se calcula utilizando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus valores en libros. El impuesto diferido pasivo se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles, y el impuesto diferido activo se reconoce para todas las diferencias temporarias deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas fiscales no utilizadas en la medida en que sea probable la disponibilidad de ganancias impositivas futuras contra las cuales se puedan imputar.

Los pasivos por impuestos diferidos relacionados con las inversiones en subsidiarias, asociadas y participaciones en negocios conjuntos, no se reconocen cuando la oportunidad de la reversión de las diferencias temporarias se pueda controlar y sea probable que dichas diferencias no se reverseen en el futuro cercano y los activos por impuestos diferidos relacionados con las inversiones en subsidiarias, asociadas y participaciones en negocios conjuntos, se reconocen solamente en la medida en que sea probable que las diferencias temporarias se revertirán en un futuro cercano y sea probable la disponibilidad de ganancias impositivas futuras contra las cuales se imputarán esas diferencias deducibles.

El valor en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de presentación y se reducen en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva para utilizar la totalidad o una parte del activo por impuesto diferido. Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha de presentación y se reconocen en la medida en que sea probable que las ganancias impositivas futuras permitan su recuperación.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en que el activo se realice o el pasivo se cancele, con base en las tasas y normas fiscales que fueron aprobadas a la fecha de presentación, o cuyo procedimiento de aprobación se encuentre próximo a completarse para tal fecha.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible para ello y son con la misma autoridad tributaria.

El impuesto diferido se reconoce en el resultado del periodo, excepto el relacionado con partidas reconocidas fuera del resultado, en este caso se presentará en el otro resultado integral.

f) Al patrimonio

De acuerdo con los decretos 173 y 240 de 2026 se crea y reglamenta un impuesto excepcional al patrimonio para personas jurídicas en Colombia cuyo patrimonio líquido igual o superior a 200,000 UVT (\$10.474 millones) a 1 de junio de 2026, con tarifas del 0.5% (general) o 1.6% (financiero/extractivo); dicho impuesto se imputó a las reservas patrimoniales sin afectar las utilidades del ejercicio, de conformidad con el artículo 18 parágrafo 2 del decreto 240 de 2026.

3.8 Provisiones, pasivos y activos contingentes

3.8.1 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando, como consecuencia de un suceso pasado, Grupo Imsa S.A. tiene una obligación presente legal o implícita y cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y el importe se puede estimar de forma fiable.

El importe reconocido como provisión es la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente. Cuando las provisiones se valoran por el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación, se usa una tasa de descuento antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación. El aumento en la provisión debido al paso del tiempo se reconoce como un gasto financiero.

3.8.2 Pasivos contingentes

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas a raíz de sucesos pasados, cuya existencia está sujeta a la ocurrencia o no de eventos futuros que no se encuentran enteramente bajo el control del Grupo Imsa S.A., u obligaciones presentes que surgen de eventos pasados de los cuales no se puede estimar de forma fiable la cuantía de la obligación o no es probable que tenga lugar una salida de recursos para su cancelación. La Compañía no registra pasivos contingentes; en cambio se revelan en notas a los estados financieros.

3.8.3 Activos contingentes

Los activos contingentes son activos de naturaleza posible, surgidos a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia o no de eventos futuros que no se encuentran enteramente bajo el control de Grupo Imsa S.A. Los activos contingentes no se reconocen en el estado de situación financiera hasta que sea prácticamente cierta la realización de su ingreso; en cambio se revelan en notas a los estados financieros.

3.9 Reserva legal

La Compañía está obligada por ley a apropiarse el 10% de sus utilidades netas anuales para reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito y pagado, y no puede distribuirse antes de la liquidación de la Compañía, pero se puede utilizar para absorber o reducir pérdidas. Sin embargo, cualquier suma apropiada voluntariamente en exceso del 50% del capital suscrito, puede considerarse como de libre disponibilidad por parte de la Asamblea General de Accionistas.

3.10 Reconocimiento de ingresos ordinarios

Grupo Imsa S.A. reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede medir con fiabilidad, sea probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y cuando se han cumplido los criterios específicos para cada una de las actividades de la Compañía, tal como se describe a continuación.

3.11.1 Dividendos

El ingreso por dividendos se reconoce cuando se establece el derecho de Grupo Imsa S.A. a recibir el pago y sea probable que reciba los beneficios económicos asociados a estos, que es generalmente cuando los accionistas decretan el dividendo.

3.11.2 Intereses

Los ingresos por intereses de los activos financieros medidos a costo amortizado se reconocen sobre la base de la proporción de tiempo transcurrido, usando el método de interés efectivo.

Los intereses se reconocen como ingreso en el momento que surge el derecho legal a su cobro.

Los intereses sobre depósitos financieros se reconocen como ingresos cuando se recibe la confirmación de la entidad financiera de su abono en cuenta; así mismo, los ingresos por valoración de portafolios son reconocidos mensualmente.

3.11 Reconocimiento de costos y gastos

Grupo Imsa S.A. reconoce sus costos y gastos en la medida en que ocurran los hechos económicos en forma tal que queden registrados sistemáticamente en el periodo contable correspondiente (causación), independientemente del flujo de recursos monetarios o financieros (caja).

Se incluyen dentro de los costos las erogaciones causadas a favor de terceros directamente relacionados con la venta o prestación de servicios.

Grupo Imsa S.A. incluye dentro de gastos las demás erogaciones que no clasifiquen para ser registradas como costo o como inversión.

3.12 Subvenciones del gobierno

Las subvenciones del gobierno no son reconocidas hasta que no exista una seguridad razonable de que la Compañía cumplirá con las condiciones ligadas a ellas, y se recibirán las subvenciones.

Toda subvención del gobierno a recibir en compensación por gastos o pérdidas ya incurridos se reconoce en el resultado del periodo en que se convierta en exigible.

Nota 4. Juicios, estimaciones y supuestos contables significativos

La preparación de los estados financieros de Grupo Imsa S.A. requiere que se realicen juicios, estimaciones y supuestos contables que afectan los montos de ingresos y gastos, activos y pasivos, y revelaciones relacionadas, así como la revelación de pasivos contingentes al cierre del periodo sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales supuestos y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes significativos a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

Las estimaciones y supuestos contables se revisan regularmente. Cualquier cambio se reconoce en el periodo

de la revisión, así como en periodos futuros si el cambio afecta los periodos subsecuentes.

4.1 Juicios al aplicar las políticas contables

En la aplicación de las políticas contables de Grupo Imsa S.A., la Administración ha realizado los siguientes juicios y estimaciones, que tienen efecto significativo sobre los importes reconocidos en los presentes estados financieros separados:

a) Vida útil de propiedades de inversión

La determinación de las vidas útiles de las propiedades de inversión involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La Compañía revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta con base prospectivamente en el caso de identificarse algún cambio.

b) Impuesto de renta corriente e impuesto diferido

La Compañía aplica su criterio profesional para determinar la provisión para el impuesto a la renta. Existen transacciones y cálculos para los que la determinación tributaria final es incierta durante el curso normal de los negocios. Cuando el resultado tributario final de estas situaciones es diferente de los montos que fueron inicialmente registrados, la diferencia se imputa al impuesto a la renta corriente y diferido activo y pasivo en el periodo que se determina este hecho.

La Compañía evalúa el valor de los impuestos diferidos activos y pasivos basándose en estimaciones de resultados futuros. Este valor depende en última instancia de la capacidad de la Compañía para generar beneficios imponibles a lo largo del periodo en el que son deducibles los activos por impuestos diferidos. En el análisis se toma en consideración el calendario previsto de reversión de pasivos por impuestos diferidos, así como las estimaciones de beneficios tributarios, sobre la base de proyecciones internas que son actualizadas para reflejar las tendencias más recientes.

La determinación de la adecuada clasificación de las partidas fiscales depende de varios factores, incluida la estimación del momento y realización de los activos por impuestos diferidos y del momento esperado de los pagos por impuestos. Los flujos reales de cobros y pagos por impuesto sobre beneficios podrían diferir de las estimaciones realizadas por la

Compañía, como consecuencia de cambios en la legislación fiscal, o de transacciones futuras no previstas que pudieran afectar los saldos fiscales.

c) Valor razonable de instrumentos financieros

El valor razonable de los instrumentos financieros que no son comercializados en un mercado activo se determina usando técnicas de valoración. La Compañía utiliza su juicio para seleccionar una serie de métodos y realiza hipótesis que se basan en las condiciones de mercado existentes en la fecha de cada balance.

Nota 5. Administración de riesgos financieros y otros riesgos

5.1 Categorías de instrumentos financieros

	Medición	30-jun-26	31-dic-25
Efectivo y equivalentes de efectivo	Costo amortizado	52.001.517	67.225.720
Inversiones temporales	Costo amortizado	37.839.790	34.621.394
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	Costo amortizado	4.887.698	5.160.700
Cuentas por cobrar partes relacionadas	Costo amortizado	1.322.222	1.333.583
Otros activos financieros	Valor razonable	805.546	873.061
Pasivos por arrendamiento	Costo amortizado	-	42.023
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	Costo amortizado	1.437.221	1.943.425
Otros pasivos financieros	Costo amortizado	1.394.125	1.237.128
Otros pasivos financieros - pasivos de cobertura	Valor razonable	-	20.134

5.2 Gestión y factores de riesgo

La gestión de riesgos es un proceso sistemático que, a través de la identificación, medición, tratamiento y monitoreo de los riesgos, permite apoyar el logro de los objetivos de la compañía, y por ende la creación de valor. Grupo Imsa S.A., en el desarrollo de las actividades de su objeto social, está expuesto a riesgos que se derivan de las compañías que lo conforman.

Con el fin de administrar los riesgos a los que se ven expuestas, las compañías de Grupo Imsa S.A. han implementado modelos de gestión de riesgos, articulados entre sí, que cuentan con estructura, lineamientos, metodologías y herramientas.

Estructura

La estructura para la gestión de riesgos se basa en el modelo de las tres líneas de defensa.

- El ente máximo de la gestión de los riesgos es la Junta Directiva, apoyada en el Comité de Auditoría, el cual está conformado por miembros independientes de la Junta, y que entre sus responsabilidades y objetivos está velar

por la efectividad del sistema de control interno y el sistema de gestión del riesgo.

- Primera línea: Cada uno de los colaboradores de la compañía hace parte activa de la gestión de los riesgos en el desarrollo de sus funciones y desde la toma de decisiones, con el acompañamiento de los equipos de gestión de riesgos de cada compañía.
- Segunda línea: Los equipos de gestión de riesgos son los responsables de apoyar, monitorear, dar soporte metodológico, estructurar reportes y administrar la mejora continua del sistema de riesgos.
- Tercera línea: La Junta Directiva ha delegado la evaluación independiente del modelo de gestión de riesgos en la Auditoría Corporativa.

Los lineamientos que se promueven desde la Junta Directiva buscan que todos los empleados identifiquen, registren, midan y monitoreen los riesgos, con el fin de minimizar la probabilidad y el impacto de su ocurrencia, mediante estrategias de mitigación, protección, transferencia y/o la aceptación conforme al perfil de riesgos definido.

Herramientas de gestión

La principal herramienta para la gestión de riesgos en Grupo Imsa S.A. son los Análisis de Riesgos, los cuales se realizan en dos ámbitos de gestión complementarios: uno que parte desde la estrategia (Top – Down), y otro que parte de los procesos y proyectos (Bottom – Up), los cuales se desarrollan en los respectivos niveles de gestión y se integran para obtener una visión holística de los riesgos de las compañías que lo conforman.

Este análisis contempla:

- La identificación de los riesgos, derivados de la estrategia definida por la compañía y aquellos asociados a su operación.
- La evaluación de los riesgos y medición del grado de exposición a los mismos.
- La gestión efectiva de los riesgos, que incluye la toma de decisiones sobre su manejo en términos de evitarlo, controlarlo, mitigarlo, transferirlo o aceptarlo.

El monitoreo de riesgos, entendido como la revisión del cambio en el nivel de riesgos, el seguimiento a indicadores de riesgos, la ejecución y efectividad de planes de acción y que las decisiones sobre asunción de riesgos están en línea con el apetito de riesgo definido.

Riesgos gestionados

Riesgos claves o estratégicos

Son riesgos de alto nivel. Están directamente asociados con la estrategia y pueden afectar la sostenibilidad y la capacidad de la compañía de lograr los objetivos estratégicos propuestos.

Para su gestión, cada negocio ha desarrollado un análisis de riesgos, dónde a través de metodologías estructuradas, han identificado, evaluado y priorizado los eventos que pueden afectar el logro de la estrategia propuesta. Los riesgos considerados con un alto nivel de exposición son sometidos a planes de gestión y monitoreo periódico.

Cabe resaltar que estos análisis se han actualizado de acuerdo con las necesidades propias de cada negocio y a las situaciones cambiantes del entorno.

Riesgos de la operación

Son los riesgos de la operación originados por deficiencias, fallas o funcionamiento inadecuado en el recurso humano, los procesos, la tecnología, la infraestructura o por la ocurrencia de acontecimientos externos. Incluye riesgos asociados a tecnología e información, personas, infraestructura y maquinaria, legales y de cumplimiento, ambientales, financieros, riesgos particulares del que hacer de los procesos, interrupción de la operación y riesgos asociados al modelo de negocio.

La gestión de riesgos de la operación se soporta en una cultura de autogestión, dónde cada uno de los empleados es responsable de administrar los riesgos a los que se enfrenta en el ejercicio de sus funciones, contando con el acompañamiento metodológico de los equipos de riesgo.

En este sentido, para los procesos definidos en cada compañía, se realiza una identificación de los riesgos que puedan afectar el cumplimiento de su objetivo, se evalúa el nivel de riesgo a través de la medición del impacto y la probabilidad, se identifican y evalúa los controles existentes que mitigan el riesgo y en caso de requerirse, se establecen planes de tratamiento adicionales que permitan mantener el nivel de riesgo dentro del apetito definido.

Riesgos financieros

El objetivo de Grupo Imsa S.A. en la gestión del riesgo financiero está encaminado a contar con una estructura óptima de capital, adecuadas exposiciones a tasas de interés

y tipos de cambio, además de óptimos niveles de liquidez que permitan responder a las obligaciones adquiridas y cumplir con la estrategia de los negocios.

Para esto se cuenta con sistemas de monitoreo que permiten medir la exposición que, desde el manejo de las tesorerías, se tiene a los riesgos de crédito, de mercado y liquidez.

A continuación, se presentan los principales riesgos financieros y el estado de la gestión de cada una de las tipologías.

a) Riesgo de crédito

La gestión del riesgo de crédito busca disminuir la probabilidad de incurrir en pérdidas derivadas de la incapacidad de clientes o contrapartes de cumplir con sus obligaciones contractuales de pago. En Grupo Imsa S.A. este riesgo se origina principalmente en la exposición desde las tesorerías en el manejo de efectivo y equivalentes.

Para la gestión de este riesgo se han definido las siguientes estrategias:

- Frente a efectivo y equivalentes de efectivo: Desde la tesorería de Grupo Imsa S.A. se cuenta con una directriz de inversión de los excedentes de liquidez, la cual entrega lineamientos para asegurar que las inversiones estén respaldadas por emisores y gestores con un adecuado respaldo crediticio y con la máxima calificación de riesgo de crédito. Igualmente, la directriz limita la exposición a una contraparte o emisor, al establecer topes máximos de inversiones por entidad y grupo económico; y al definir plazos máximos al vencimiento de los instrumentos de inversión.

b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se refiere a la probabilidad de no poder cumplir con las obligaciones que el Grupo haya contraído con terceros al momento de su vencimiento. Para gestionar este riesgo, Grupo Imsa S.A. busca disponer de la liquidez suficiente para cancelar sus obligaciones en el momento de su vencimiento, tanto en condiciones normales como en situaciones adversas, sin incurrir por ello en pérdidas ni arriesgar su posición financiera.

El Grupo Imsa S.A. mantiene una política de liquidez acorde con el flujo de capital de trabajo, ejecutando los

compromisos de pago a los proveedores de acuerdo con las políticas establecidas.

Esta gestión se apoya en la elaboración de flujos de caja y de presupuestos, los cuales son revisados periódicamente, permitiendo determinar la posición de tesorería que es necesaria para atender las necesidades de liquidez.

La Compañía cuenta con adecuados niveles de liquidez para cumplir con sus compromisos, mantiene líneas de crédito disponibles y cuenta con inversiones de tesorería que podrían ser usadas como mecanismo para acceder a liquidez inmediata en caso de ser necesario.

A continuación, se presentan los activos y pasivos financieros con vencimientos menores y mayores a un año, para el cierre de junio 2026 y diciembre 2025.

Año 2026			
Instrumentos financieros	Menor de 1 año	Mayor de 1 año	Total
Activos financieros que no generan interés	4.992.611	299.703	5.292.314
Activos financieros que generan interés	91.084.700	479.759	91.564.459
Total activos financieros	96.077.311	779.462	96.856.773
Pasivos financieros que no generan interés	2.831.346	-	2.831.346
Total pasivos financieros	2.831.346	-	2.831.346

Año 2025			
Instrumentos financieros	Menor de 1 año	Mayor de 1 año	Total
Activos financieros que no generan interés	5.472.529	299.703	5.772.232
Activos financieros que generan interés	102.930.466	511.759	103.442.225
Total activos financieros	108.402.995	811.462	109.214.457
Pasivos financieros que no generan interés	3.276.368	-	3.276.368
Pasivos financieros que generan interés	-	42.023	42.023
Total pasivos financieros	3.276.368	42.023	3.318.391

Grupo Imsa S.A. tiene una liquidez suficiente para atender sus obligaciones. En el periodo de análisis no se ha visto deteriorada y se tienen buenos indicadores financieros.

c) Riesgo de mercado

La gestión del riesgo de mercado busca mitigar las posibles pérdidas en las que podría incurrir la Compañía debido a las variaciones en los precios de activos financieros.

En la tesorería de Grupo Imsa S.A., la gestión del riesgo de mercado se enfoca en las exposiciones a riesgo de tipo de cambio y riesgo de tasa de interés derivadas de las balanzas comerciales, inversiones en moneda extranjera y la deuda financiera.

- **Riesgo de tipo de cambio:** Surge de instrumentos financieros, cuentas por cobrar y por pagar, denominados en moneda extranjera, es decir, de una

moneda diferente a la moneda funcional en que se miden

Para su medición, Grupo Imsa S.A., convierte las cuentas que se tienen en otras monedas diferentes al dólar estadounidense, a dólares y luego a pesos colombianos utilizando la tasa representativa del mercado al cierre del ejercicio.

Las operaciones y saldos en moneda extranjera se convierten a la tasa de cambio representativa del mercado certificada por el Banco de la República de Colombia la cual, al cierre de junio 2026 fue \$3.443,59 (2025 - \$3.757,08).

Para la gestión del riesgo de tipo de cambio, las tesorerías de Grupo Imsa S.A. siguen los lineamientos de la Directriz de Cobertura Cambiaria en la cual se estipula que cada una de las compañías debe cubrir su exposición al riesgo mediante instrumentos de cobertura con un riesgo crédito bajo, con el fin de reducir la volatilidad, que cambios en las tasas de mercado, puedan impactar en los resultados del ejercicio.

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 Grupo Imsa S.A. tiene los siguientes activos y pasivos en moneda extranjera, contabilizados por su equivalente en pesos colombianos:

	Junio 2026		Diciembre 2025	
	USD	\$Miles COP	USD	\$Miles COP
Activos				
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.223.539	4.213.367	7.629.437	28.664.405
Cuentas por cobrar comerciales y otras	-	-	5.508	20.694
Cuentas por cobrar partes relacionadas	360.922	1.242.867	354.952	1.333.583
Total activos	1.584.461	5.456.234	7.989.897	30.018.682
Pasivos				
Cuentas por pagar comerciales y otras	4	14	-	-
Total pasivos	4	14	-	-
Exposición activa neta	1.584.457	5.456.220	7.989.897	30.018.682

- **Riesgo de tasa de interés:** la compañía está expuesta a riesgos de tasas de interés por activos y pasivos indexados a tasas de interés variables.

La compañía mide su exposición o riesgo de tasa de interés considerando sus activos y pasivos indexados a tasas de interés variables, que se verían afectados en la medida que ocurran cambios inesperados en dichas tasas. Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025,

la compañía no contaba con instrumentos de cobertura sobre tasas de interés.

A continuación, se muestra el detalle de las tasas de interés de los instrumentos financieros de corto y largo plazo al 30 junio de 2026 y 31 diciembre de 2025.

Instrumentos financieros	Tasa de interés	30-jun-26	31-dic-25
Renta fija	6,25% - 14,05%	37.839.790	34.621.394
Carteras colectivas	8,13% - 10,69%	51.957.945	66.980.486
Préstamos a partes relacionadas	SOFR + 1,50%	1.174.264	1.281.164
Préstamos a empleados	9,76% - 13,92%	592.460	559.181
Total activos financieros		91.564.459	103.442.225
Arrendamiento financiero - Bancolombia	18,39% - 20,74%	-	42.023
Total pasivos financieros		-	42.023

5.3 Administración del riesgo de capital

Mediante la gestión y administración de su capital, Grupo Imsa S.A. busca garantizar el despliegue de su estrategia corporativa para generar valor creciente a sus inversionistas, ser relevantes en los mercados donde opera y garantizar la sostenibilidad del negocio mediante el equilibrio en los ejes económico, ambiental y social. Para mantener una estructura óptima de capital que permita apalancar la generación de valor, Grupo Imsa S.A. puede decretar dividendos o devolver capital a sus accionistas, emitir nuevas acciones o liquidar activos para reducir su deuda.

5.4 Estimación de valor razonable

Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.

Al estimar el valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo si los participantes del mercado tomarían esas características en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de valoración o revelación en los presentes estados financieros se determina sobre dicha base, a excepción de las operaciones de arrendamiento y otras mediciones que tienen alguna similitud con su valor razonable, pero no son su valor razonable, como por ejemplo valor neto realizable

de los inventarios o el valor en uso en la determinación del deterioro.

Además, para efectos de información financiera, las mediciones hechas a valor razonable se clasifican de acuerdo a lo descrito en la nota 2.2.

Para las cuentas por cobrar y por pagar se asume que el valor en libros menos el deterioro es similar a sus valores razonables.

Al 30 de junio de 2026 el valor razonable y el valor en libros de los activos y pasivos financieros mostrados en el estado de situación financiera se detallan a continuación:

	Clasificación para valoración	Valoración	Valor en libros
Efectivo y equivalentes de efectivo	Costo amortizado	52.001.517	52.001.517
Inversiones temporales	Costo amortizado	37.839.790	37.839.790
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	Costo amortizado	4.887.698	4.887.698
Cuentas por cobrar partes relacionadas	Costo amortizado	1.322.222	1.322.222
Otros activos financieros	Nivel 3	805.546	805.546
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	Costo amortizado	1.437.221	1.437.221
Otros pasivos financieros	Costo amortizado	1.394.125	1.394.125

Notas de carácter específico

Nota 6. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen la caja disponible, depósitos de libre disponibilidad en bancos u otras entidades financieras y otras inversiones altamente líquidas, entendiéndose como aquellas que tienen plazo al vencimiento igual o inferior a 90 días. Los fondos de inversión en los cuales Grupo Imsa S.A tiene sus excedentes de liquidez en el 2026 y 2025 a continuación

	30-jun-26	31-dic-25
Efectivo		
Caja	5.882	6.163
Bancos	10.721	5.975
Cuentas de ahorro	26.969	233.096
Subtotal	43.572	245.234
Equivalentes de efectivo		
Derechos fiduciarios	50.402.459	66.980.486
Títulos	55.486	-
Bonos	1.500.000	-
Subtotal	51.957.945	66.980.486
Total efectivo y equivalentes de efectivo	52.001.517	67.225.720

De acuerdo con la política de administración y gestión de excedentes temporales de liquidez, las cuentas de ahorro y derechos fiduciarios están colocados en entidades con

calificación AAA, basados en criterios de seguridad, rentabilidad y liquidez. Dichas cuentas generan rendimientos así: Cuentas de ahorro: 7.65% EA y fondos de inversión colectiva: 8,13% EA y 10,69% EA.

El efectivo y equivalente de efectivo no tienen restricciones o gravámenes que limiten su disposición, excepto por el depósito en garantía (Escrow) acordado con Wietersdorfer que al 30 de junio de 2026 está por un valor de USD \$1.840.415, esta limitación en el uso de los recursos finalizaba en agosto de 2026, sin embargo, estos fondos actualmente están retenidos para su liberación por reclamaciones que se han presentado en relación con la venta del negocio O-Tek y permanecerán retenidos hasta el cierre de dichas reclamaciones; y para el depósito en garantía (Escrow) por USD \$299.600 relacionada con la venta de Otek Argentina se esperan liberaciones del 50% restante para mayo de 2027.

Nota 7. Inversiones temporales

Las inversiones temporales corresponden a instrumentos financieros valorados a costo amortizado y mantenidos hasta el vencimiento con plazos superiores a 90 días.

	30-jun-26	31-dic-25
Bonos	-	500.000
Certificados (1)	35.027.534	34.121.394
Títulos	2.812.256	-
Inversiones temporales	37.839.790	34.621.394

(1) Al 30 de junio de 2026 los rendimientos reconocidos por estos instrumentos financieros fueron de \$ 277.534 (2025 \$ 163.940)

El detalle de los títulos adquiridos y la negociación realizada es la siguientes:

Intermediario	Emisor	Especie	Moneda	Valor Nominal	Valor en COP	Vencimiento	Tasa Facial	Periodicidad rendimientos
Credicorp	Banco Popular	CDT	COP	1.000.000	1.000.000	15-dic-26	11,22%	Trimestre vencido
Credicorp	Banco Popular	CDT	COP	1.000.000	1.000.000	15-dic-26	11,22%	Trimestre vencido
Banco de Bogota	Banco de Bogota	CDT	COP	2.000.000	2.000.000	17-dic-26	10,70%	Trimestre vencido
Valores Bancolombia	Banco de Bogota	CDT	COP	1.000.000	1.000.000	13-dic-26	12,70%	Periodo vencido
Valores Bancolombia	Banco de Bogota	CDT	COP	2.000.000	2.000.000	27-mar-27	12,64%	Trimestre vencido
Credicorp	BBVA	CDT	COP	500.000	500.000	25-abr-27	9,97%	Trimestre vencido
BTG Pactual	BBVA	CDT	COP	2.000.000	2.000.000	6-jul-27	11,31%	Trimestre vencido
BTG Pactual	Banco de Bogota	CDT	COP	2.000.000	2.000.000	10-jul-27	9,74%	Trimestre vencido
Credicorp	Banco de Bogota	CDT	COP	2.000.000	2.000.000	25-jul-27	9,97%	Trimestre vencido
Credicorp	Findeter	CDT	COP	1.000.000	1.000.000	22-may-27	IPC + 5,25%	Trimestre vencido
Credicorp	Banco de Bogota	CDT	COP	500.000	500.000	8-feb-28	IPC + 7,10%	Trimestre vencido
Credicorp	Davienvia	CDT	COP	1.000.000	1.000.000	14-jul-28	12,32%	Trimestre vencido
Credicorp	BBVA	CDT	COP	500.000	500.000	26-may-27	12,32%	Trimestre vencido
Credicorp	Findeter	CDT	COP	500.000	500.000	26-mar-27	IPC + 5,10%	Trimestre vencido
Credicorp	Bancolombia	CDT	COP	500.000	500.000	30-sep-27	IPC + 6,50%	Trimestre vencido
Credicorp	Banco Popular	CDT	COP	500.000	500.000	6-may-27	9,92%	Trimestre vencido
Credicorp	BBVA	CDT	COP	500.000	500.000	7-may-27	9,88%	Trimestre vencido
Credicorp	Banco de Bogota	CDT	COP	500.000	500.000	28-may-27	9,74%	Trimestre vencido
Credicorp	Banco de Bogota	CDT	COP	500.000	500.000	22-jul-27	9,74%	Trimestre vencido
Credicorp	Banco de Bogota	CDT	COP	500.000	500.000	23-mar-27	IPC + 4,68%	Trimestre vencido
Credicorp	Banco Popular	CDT	COP	1.000.000	1.000.000	27-oct-28	10,02%	Trimestre vencido
Credicorp	Banco Popular	CDT	COP	500.000	500.000	10-nov-28	10,06%	Trimestre vencido
Credicorp	Bancolombia	CDT	COP	500.000	500.000	12-ago-27	12,87%	Trimestre vencido
BTG Pactual	Banco de Occidente	CDT	COP	1.000.000	1.000.000	30-oct-26	IPC + 4,5%	Trimestre vencido
BTG Pactual	Davienvia	CDT	COP	1.250.000	1.250.000	19-nov-26	IPC + 5,2%	Trimestre vencido
Credicorp	Bancolombia	CDT	COP	1.000.000	1.000.000	21-oct-27	IPC + 4,85%	Trimestre vencido
BTG Pactual	Banco BTG	CDT	COP	1.500.000	1.500.000	18-dic-26	IBR + 0,30%	Mes vencido
BTG Pactual	Bancolombia	CDT	COP	1.000.000	1.000.000	24-abr-27	7,53%	Trimestre vencido
BTG Pactual	BBVA	CDT	COP	2.500.000	2.500.000	19-sep-27	9,74%	Trimestre vencido
Corredores Davienvia	Davienvia	CDT	COP	1.000.000	1.000.000	18-jun-27	12,54%	Trimestre vencido
BTG Pactual	BBVA	CDT	COP	500.000	500.000	12-sep-27	9,74%	Trimestre vencido
BTG Pactual	BBVA	CDT	COP	500.000	500.000	7-dic-27	16,28%	Trimestre vencido
BTG Pactual	Bancolombia	CDT	COP	500.000	500.000	21-oct-27	IPC + 4,85%	Trimestre vencido
Credicorp	Findeter	CDT	COP	1.000.000	1.000.000	21-abr-27	IBR + 1,55%	Trimestre vencido
Credicorp	Banco BTG	CDT	COP	1.000.000	1.000.000	23-abr-27	IBR + 1,45%	Mes vencido
Total CDT \$				34.750.000				
BTG Pactual	Ministerio De Hacienda Y Credito Publico	TES	COP	2.000.000	2.000.000	20-abr-27	13,62%	Pago anticipado
Credicorp	Ministerio De Hacienda Y Credito Publico	TES	UVR	812.256	812.256	17-mar-27	3,30%	Año vencido
Total TES				2.812.256				

Nota 8. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, neto

El detalle de cuentas por cobrar es el siguiente

	30-jun-26	31-dic-25
Cuentas por cobrar comerciales		
Nacionales (1)	1.941.327	2.999.201
Del exterior	-	20.694
Subtotal cuentas por cobrar comerciales	1.941.327	3.019.895
Anticipo de impuestos y contribuciones		
Saldo a favor en renta	49.406	-
IVA descontable y retenido	1.311.343	1.482.440
Retención en la fuente	180.558	-
Industria y comercio	170.753	-
Autoretención especial por renta	546.317	-
Subtotal anticipo de impuestos y contribuciones	2.258.377	1.482.440
Otros		
Cuentas por cobrar a trabajadores	592.460	559.181
Prestamos a particulares	95.534	99.184
Subtotal otros	687.994	658.365
Total cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4.887.698	5.160.700
Menos porción no corriente	479.759	511.759
Total porción corriente	4.407.939	4.648.941

- (1) Corresponde a un saldo de \$ 1.937.661 por la cesión de las facturas por cobrar a HRA Ingredientes S.A.S recibida como parte del pago de la subordinada Addimentum S.A.S para cancelar el saldo del préstamo que se tenía con esta.

Nota 9. Transacciones con partes relacionadas

Grupo Imsa S.A. como Matriz forma parte de un grupo de compañías relacionadas y como tal, mantiene saldos y efectúa transacciones significativas con compañías miembros de dicho grupo. Las transacciones y saldos con compañías relacionadas Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 comprenden lo siguiente:

Nota 9.1. Partes relacionadas

Las transacciones y saldos con las partes relacionadas Al 30 de junio de 2026 y 2025 comprenden lo siguiente:

Año 2026			
Ingresos	Servicios	Intereses	Total
Inversiones CPSM Ltda	-	5.870	5.870
Inversiones ADS Panamá S.A.	-	15.763	15.763
MCM Company S.A.S.	477.677	-	477.677
Total ingresos	477.677	21.633	499.310

Año 2025			
Ingresos	Servicios	Intereses	Total
Addimentum S.A.S.	-	188.424	188.424
Inversiones CPSM Ltda	-	6.698	6.698
MCM Company S.A.S.	567.073	-	567.073
Total ingresos	567.073	195.122	762.195

Producto de estas transacciones se generaron los siguientes saldos por cobrar y por pagar:

Año 2026				
Cuentas por cobrar	Préstamos (1)	Intereses	Comerciales	Total
Inversiones CPSM Ltda	619.846	47.098	-	666.944
Inversiones ADS Panamá S.A.	554.418	21.505	-	575.923
MCM Company S.A.S.	-	-	79.355	79.355
Total cuentas por cobrar	1.174.264	68.603	79.355	1.322.222

Año 2025			
Cuentas por cobrar	Préstamos (1)	Intereses	Total
Inversiones CPSM Ltda	676.274	45.299	721.573
Inversiones ADS Panamá S.A.	604.890	7.120	612.010
Total cuentas por cobrar	1.281.164	52.419	1.333.583

Cuentas por pagar			
Comerciales	Préstamos	Total	
MCM Company S.A.S.	75.680	-	75.680
Total cuentas por pagar			75.680

- (1) El detalle de los préstamos por cobrar a partes relacionadas es el siguiente:

Año 2026				
Compañía	Tasa de interés	Vencimiento	Moneda	Monto
Inversiones CPSM Ltda	SOFR + 1,50%	1-abr-27	COP	619.846
Inversiones ADS Panamá S.A.	SOFR + 1,50%	4-jun-27	COP	210.059
Inversiones ADS Panamá S.A.	SOFR + 1,50%	19-dic-27	COP	344.359
Total				1.174.264

Año 2025

Compañía	Tasa de interés	Vencimiento	Moneda	Monto
Inversiones CPSM Ltda	SOFR + 1,50%	1-abr-26	COP	676.274
Inversiones ADS Panamá S.A.	SOFR + 1,50%	4-jun-27	COP	229.182
Inversiones ADS Panamá S.A.	SOFR + 1,50%	19-dic-27	COP	375.708
Total				1.281.164

Los saldos por cobrar y por pagar a partes relacionadas diferente de préstamos no generan ni devengan intereses. Estos saldos se originan como resultado de las operaciones, por lo tanto, la recuperación de estas cuentas está sujeta a los mismos términos utilizados con terceros.

Nota 10. Otros activos

Los otros activos comprenden activos financieros y no financieros, como se muestra a continuación:

	30-jun-26	31-dic-25
Otros activos corrientes		
No financieros		
Pagos anticipados	511.716	121.350
Otros	18.184	36.367
Subtotal otros activos no financieros	529.900	157.717
Financieros		
Activos de cobertura (2)	505.843	573.357
Total otros activos corrientes	1.035.743	731.074
Otros activos no corrientes	30-jun-26	31-dic-25
No financieros		
Activos medidos a costo amortizado	46.623	46.623
Subtotal otros activos no financieros	46.623	46.623
Financieros		
Inversiones al valor razonable (1)	299.703	299.703
Total otros activos no corrientes	346.326	346.326

(1) Incluye la participación en Hotel Capital Bogotá equivalente al 0,48%.

(2) El siguientes es el detalle de los activos de cobertura al 30 de junio de 2026 y diciembre 2025.

2026

Entidad	Operación	Instrumento	Moneda	Valor	Tasa spot	Tasa futura	Fecha de vencimiento	Valoración COP
DAVIVIENDA	Forward	Venta	USD	2.000.000	3.678,18	3.749,09	28/08/2026	505.843
Total								505.843

2025

Entidad	Operación	Instrumento	Moneda	Valor	Tasa spot	Tasa futura	Fecha de vencimiento	Valoración COP
BANCOLOMBIA	Forward	Venta	USD	1.000.000	3.695,00	3.796,74	30/01/2026	196.530
BANCOLOMBIA	Forward	Venta	USD	750.000	3.814,00	3.911,05	30/01/2026	51.628
BANCOLOMBIA	Forward	Venta	USD	750.000	3.840,00	3.937,22	30/01/2026	71.183
BANCOLOMBIA	Forward	Venta	USD	1.000.000	3.875,00	3.955,51	27/02/2026	124.756
BANCOLOMBIA	Forward	Venta	USD	1.000.000	3.880,00	3.960,14	27/02/2026	129.260
Total								573.357

Nota 11. Propiedades, planta y equipo; neto

El siguiente es el valor en libros de las propiedades, planta y equipo:

	30-jun-26	31-dic-25
Costo	333.928	504.079
Depreciación acumulada	(196.731)	(288.670)
Total propiedades, planta y equipo	137.197	215.409

El detalle por clase de las propiedades, planta y equipo neto de la depreciación y deterioro es:

	30-jun-26	31-dic-25
Cómputo y comunicación	7.409	11.115
Equipo de transporte	129.788	159.739
Equipos en leasing financiero	-	44.555
Total propiedad, planta y equipo	137.197	215.409

Nota 12. Propiedades de inversión, neto

El siguiente es el detalle del valor en libros de las propiedades de inversión:

	30-jun-26	31-dic-25
Costo	73.478.117	69.235.875
Depreciación acumulada	(806.835)	(806.835)
Total propiedades de inversión	72.671.282	68.429.040

El siguiente es el detalle de las propiedades de inversión:

	30-jun-26	31-dic-25
Terrenos	41.522.077	41.522.077
Activos en construcción y/o montaje	31.149.205	26.906.963
Total propiedades de inversión	72.671.282	68.429.040

- Al 30 de junio de 2026 no existen compromisos para la adquisición de propiedades de inversión.
- Corresponde a un terreno ubicado en Medellín recibido de la escisión de Grupo Orbis S.A, este inmueble se encuentra en el Patrimonio Autónomo PA Tricentenario administrado por Bancolombia S.A. Grupo IMSA S.A, mantiene el control de este como fideicomitente único, y gana flexibilidad en los posibles esquemas para la venta o un potencial desarrollo inmobiliario.

Nota 13. Inversiones en subsidiarias

El detalle de las inversiones en subsidiarias es el siguiente:

Nombre	Domicilio	30-jun-26		31-dic-25	
		Costo	%	Costo	%
Addimentum S.A.S.	Colombia	-	100,00%	70.871	100,000%
MCM Company S.A.S.	Colombia	61.314.672	100,00%	65.081.455	100,000%
Inversiones ADS Panamá S.A.	Panamá	-	100,00%	-	100,000%
Anderpol Do Brasil Participações Ltda.	Brasil	79.685.985	100,00%	77.511.242	100,000%
Total		141.000.657		142.663.568	

El movimiento de las inversiones en subsidiarias en 2026 y 2025 es el siguiente

Año 2026	31-dic-25	Método participación resultados	Método de participación patrimonio	Dividendos	Traslado provisión	Liquidación subsidiaria	30-jun-26
Addimentum S.A.S.	70.871	104.664	-	-	-	(175.535)	-
MCM Company S.A.S.	65.081.455	8.001.002	(267.785)	(11.500.000)	-	-	61.314.672
Inversiones ADS Panamá S.A.	(1.084.261)	(197.901)	662	-	1.281.500	-	-
Anderpol Do Brasil Participações Ltda.	77.511.242	4.440.241	(2.265.498)	-	-	-	79.685.985
Total	141.579.307	12.348.006	(2.532.621)	(11.500.000)	1.281.500	(175.535)	141.000.657
Operaciones discontinuadas	-	(104.664)	-	-	-	-	(104.664)
Total	141.579.307	12.243.342	(2.532.621)	(11.500.000)	1.281.500	(175.535)	140.895.993

Año 2025	31-dic-24	Venta	Método participación resultados	Método de participación patrimonio	Dividendos	Traslado provisión	Capitalización	31-dic-25
Addimentum S.A.S.	-	-	(1.120.138)	69.531	-	(762.181)	1.883.659	70.871
MCM Company S.A.S.	60.530.267	-	14.132.131	86.057	(9.667.000)	-	-	65.081.455
Inversiones ADS Panamá S.A.	673.450	-	(1.689.095)	(68.616)	-	1.084.261	-	-
Anderpol Do Brasil Participações Ltda.	83.042.301	-	(2.350.154)	(3.180.905)	-	-	-	77.511.242
Novopol Plásticos Ltda.	-	(11)	-	-	-	-	-	-
Total	144.246.029	(11)	8.972.744	(3.093.933)	(9.667.000)	322.080	1.883.659	142.663.568
Operaciones discontinuadas	-	-	1.120.138	-	-	-	-	1.120.138
Total	144.246.029	(11)	10.092.882	(3.093.933)	(9.667.000)	322.080	1.883.659	143.783.706

A continuación, se detalla el resumen de la utilidad obtenida por ajuste al precio en la venta de compañías subordinadas y método de participación.

	30-jun-26	30-jun-25
Ingreso por ajuste en precio venta de subordinadas	329.005	58.113.869
Utilidad por método de participación	12.243.342	4.820.959
Total	12.572.347	62.934.828

A continuación, se presenta la información financiera de las compañías subsidiarias Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025

Año 2026	Moneda local				Equivalente en miles de pesos			
	Moneda	Utilidad (pérdida) del ejercicio	Activos	Pasivos	Patrimonio	Moneda	Utilidad (pérdida) del ejercicio	Activos
Addimentum S.A.S.	COP	104.664	-	-	-	104.664	-	-
MCM Company S.A.S.	COP	8.001.002	93.900.689	32.586.016	61.314.672	8.001.002	93.900.689	32.586.016
Anderpol Do Brasil Participações Ltda.	BRL	6.270	119.941	153	119.789	4.440.241	79.787.540	101.558

Año 2025	Moneda local				Equivalente en miles de pesos			
	Moneda	Utilidad (pérdida) del ejercicio	Activos	Pasivos	Patrimonio	Moneda	Utilidad (pérdida) del ejercicio	Activos
Addimentum S.A.S.	COP	(1.120.138)	226.611	155.740	70.871	(1.120.138)	226.611	155.740
MCM Company S.A.S.	COP	14.132.131	92.746.230	27.664.775	65.081.455	14.132.131	92.746.230	27.664.775
Inversiones ADS Panamá S.A.	USD	(436)	(126)	163	(289)	(1.689.095)	(472.235)	612.010
Anderpol Do Brasil Participações Ltda.	BRL	(3.308)	113.761	242	113.518	(2.350.154)	77.676.627	165.388

El 18 de marzo de 2026 la subordinada Addimentum S.A.S fue liquidada y sus activos y pasivos netos por \$ 175 millones, fueron incorporados a Grupo IMSA S.A como propietaria 100% de dicha Compañía.

Nota 14. Impuestos

El saldo de impuestos por pagar es el siguiente:

	30-jun-26	31-dic-25
Impuesto de renta	4.045.848	8.014.186
Impuesto sobre las ventas a favor	11.366	-
Impuesto al patrimonio	1.045.162	-
Impuesto de industria y comercio	172.460	4.261
Total impuestos	5.274.836	8.018.447

En los decretos 173 y 240 del mes de junio de 2026 se creó y reglamentó un impuesto excepcional al patrimonio para personas jurídicas en Colombia cuyo patrimonio líquido igual o superior a 200,000 UVT (\$10.474 millones) a 1 de junio de 2026, con tarifas del 0.5% (general) o 1.6% (financiero/extractivo).

Nota 15. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

El saldo por pagar comprende:

	30-jun-26	31-dic-25
Honorarios	197.964	438.957
Retención en la fuente	103.976	127.443
Impuesto a las ventas retenido	2.052	1.819
Dividendos	4	4
Retenciones y aportes de nómina	21.865	-
Seguros	6.101	259.602
Servicios públicos	1.685	1.598
Impuesto de industria y comercio retenido	21.717	-
Transportes, fletes y acarreos	66	-
Comisiones	18.159	17.235
Arrendamientos	32.031	-
Otros (1)	1.031.601	1.096.767
Total cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	1.437.221	1.943.425

(1) Principalmente corresponde a facturas de proveedores proyecto tricentenario por \$ 650.903 (2025 - \$ 676.200)

Nota 16. Pasivos por beneficios a empleados

La composición de los saldos de obligaciones laborales es la siguiente:

	30-jun-26	31-dic-25
Prestaciones extralegales	231.610	123.951
Cesantías consolidadas	76.945	140.221
Vacaciones consolidadas	252.453	251.151
Intereses sobre cesantías	3.821	16.856
Salarios por pagar	36.087	-
Total obligaciones laborales	600.916	532.179
Menos - Porción no corriente (1)	51.855	51.855
Total porción corriente	549.061	480.324

(1) Incluye otros beneficios largo plazo.

Los beneficios a largo plazo incluyen primas de antigüedad, la cual corresponde a una prestación extralegal de antigüedad (cada 5 años), que la Compañía otorga a sus empleados activos, exceptuando los empleados con salario integral y los aprendices.

Los beneficios a empleados a largo plazo se valoran por un actuario anualmente mediante la unidad de crédito proyectada.

Nota 17. Pasivos estimados y provisiones

El saldo de los pasivos estimados y provisiones es el siguiente:

	30-jun-26	31-dic-25
Inversiones en subordinadas (1)	1.281.500	1.084.261
Bono por cumplimiento de metas (2)	710.435	1.267.046
Otras	74.516	141.804
Total provisiones	2.066.451	2.493.111

(1) Corresponde al saldo negativo del patrimonio sobre la subsidiaria Inversiones ADS Panamá S.A.

(2) El saldo corresponde a la bonificación por resultados que se entregará a los empleados que apliquen a este beneficio.

El movimiento de las provisiones es el siguiente:

	Inversiones asociadas	Bono por cumplimiento de metas	Otras	Total
1-ene-25	762.181	1.869.348	-	2.631.529
Incrementos	1.084.261	3.272.486	141.804	4.498.551
Recuperación - Utilización	-	(3.874.788)	-	(3.874.788)
Reversión	(762.181)	-	-	(762.181)
31-dic-25	1.084.261	1.267.046	141.804	2.493.111
Incrementos	1.281.500	291.109	74.516	1.647.125
Recuperación - Utilización	-	(847.720)	-	(847.720)
Reversión	(1.084.261)	-	(141.804)	(1.226.065)
30-jun-26	1.281.500	710.435	74.516	2.066.451

Nota 18. Otros pasivos

	30-jun-26	31-dic-25
Anticipos recibidos (1)	1.394.125	1.237.128
Otros	-	20.134
Total otros pasivos	1.394.125	1.257.262

(1) Corresponde a anticipos entregados en garantía en cumplimiento del contrato por el proyecto lote tricentenario.

Nota 19. Capital Emitido

El saldo del capital comprende:

	30-jun-26	31-dic-25
Capital autorizado 40.000.000 acciones de valor nominal \$10 (*) cada una	400.000	400.000
Acciones no emitidas 23.864.320	(238.640)	(238.640)
Total capital	161.360	161.360

* En pesos colombianos

Finalizando el periodo 2025 se tenía un total de acciones readquiridas por 10.113.580, en el mes de febrero de 2026 se realizó una readquisición de acciones por 266.918 para un total de acciones readquiridas de 10.380.498 (ver nota 24).

Nota 20. Ingreso por rendimientos y servicios

Los ingresos de actividades ordinarias comprenden:

	30-jun-26	30-jun-25
Intereses partes relacionadas	21.634	195.123
Intereses portafolio de inversiones y ahorros	3.488.928	4.742.156
Venta de servicios nacional	496.802	651.118
Venta de servicios al exterior	-	86.659
Intereses terceros	-	215.197
Total ingresos de actividades ordinarias	4.007.364	5.890.253

Nota 21. Gastos de administración

Los gastos de administración Al 30 de junio de 2026 y 2025 comprenden:

	30-jun-26	30-jun-25
Honorarios	969.528	818.982
Impuestos	674.392	657.797
Depreciaciones	29.951	482.825
Contribuciones y afiliaciones	140.853	102.000
Seguros	44.949	74.136
Servicios	106.564	119.795
Gastos legales	15.460	28.730
Mantenimiento y reparaciones	4.408	15.603
Amortizaciones	10.525	64.746
Arrendamientos	192.186	153.664
Gastos de viaje	59.318	98.879
Adecuación e instalación en propiedades de inversion	2.142	6.872
Diversos	400.629	1.189.292
Total gastos de administración	2.650.905	3.813.321

Nota 22. Otras ganancias netas

	30-jun-26	30-jun-25
Otras ganancias		
Utilidad en venta propiedades de inversión (1)	-	31.147.259
Total	-	31.147.259

(1) En el periodo anterior corresponde a la venta del terreno ubicado en el municipio de Rionegro – Antioquia, Una vez descontados los costos y gastos relacionandos se genero una utilidad de \$ 31.135.954.

Nota 23. Ingresos (gastos) financieros netos

Los gastos e ingresos financieros netos Al 30 de junio de 2026 y 2025 comprenden:

	30-jun-26	30-jun-25
Ingresos financieros		
Intereses	33.463	19.425
Diferencia en cambio	600.901	-
Total ingresos financieros	634.364	19.425
Gastos financieros		
Diferencia en cambio	-	1.374.286
Comisiones	35.153	49.132
Intereses	56.941	12.079
Total gastos financieros	92.094	1.435.497
Total ingreso (gasto) neto	542.270	(1.416.072)

Nota 24. Ganancia por acción

La utilidad por acción básica se calcula dividiendo la utilidad de Grupo Imsa S.A. entre el promedio ponderado de las acciones comunes en circulación en el año, excluyendo, de existir, las acciones comunes adquiridas por el Grupo.

Al 30 de junio de 2026 y 2025 las ganancias por acción básica son las siguientes:

	30-jun-26	30-jun-25
Utilidad por acción básica		
Utilidad del año provenientes de operaciones que continúan	11.059.164	75.657.231
Ganancias (pérdidas) del año provenientes de operaciones discontinuadas	104.664	(411.541)
Utilidad del año atribuible a los controladores de la Compañía	11.163.828	75.245.690
Número de acciones ordinarias		
Número de acciones capital autorizado	40.000.000	40.000.000
Número de acciones no emitidas	(23.864.020)	(23.864.020)
Número de acciones propias readquiridas	(10.380.498)	(10.113.580)
Número promedio ponderado de acciones ordinarias	5.755.482	6.022.400
Utilidad por acción proveniente de operaciones que continúan (*)	1.911,55	8.769,38
Ganancias (pérdidas) por acción provenientes de operaciones discontinuadas (*)	18,24	(56,41)
Utilidad por acción básicas totales (*)	1.929,80	8.712,97

(*) Valores expresados en pesos colombianos

No existen instrumentos de patrimonio con potenciales efectos dilutivos en las ganancias por acción.

Nota 25. Operaciones discontinuadas

En el año 2024 se realizó la venta de los principales activos de la Subsidiaria Addimentum S.A.S. Los resultados de dichas operaciones son los siguientes:

	30-jun-26	30-jun-25
Ingreso de actividades ordinarias	-	2.847.455
Costos de ventas	-	(2.119.620)
Utilidad bruta	-	727.834
Gastos de administración	(10.568)	(139.033)
Gastos de distribución	-	(239.086)
Gastos por beneficios a empleados	-	(173.844)
Otros ingresos	115.304	37.243
Otros egresos	(254)	(29.928)
Utilidad antes de otras ganancias y financieros	104.482	183.185
Otras ganancias	-	(422.178)
Gastos financieros netos	182	(170.571)
Utilidad neta	104.664	(411.541)

Nota 26. Eventos posteriores

A la fecha no tenemos eventos posteriores que puedan afectar los estados financieros al cierre de junio de 2026.



CONTACTO

Calle 19 A #43B - 41
Medellín, Colombia
contacto.imsa@grupoimsa.com.co
Colombia: +57 (604) 310 7700
www.grupoimsa.com.co