



INFORME PERIODICO TRIMESTRAL

POR EL PERIODO TERMINADO EN

JUNIO 30 DE 2023

RAZON SOCIAL: COLOMBINA S.A.

DOMICILIO: Zarzal, Valle del Cauca
Colombia

DIRECCION: Corregimiento La Paila, Municipio de Zarzal,
Valle del Cauca.
Colombia.

NIT: 890.301.884-5

EMISIONES DE VALORES VIGENTES:

- | | |
|---|---|
| A) Clase de valor: | Bonos Ordinarios |
| B) Sistema de negociación: | Subasta Holandesa |
| C) Valores inscritos en: | Bolsa de Valores de Colombia |
| D) Monto de la emisión: | \$300.000 millones |
| E) Monto colocado: | \$300.000 millones |
| F) Saldo a junio 30/23: | \$211.142.000.000 |
| G) Administrador del Programa: | Depósito Centralizado de Valores de Colombia S.A. |
| H) Representante Legal de Tenedores de Bonos: | Itau Asset Management Colombia S.A. |

TABLA DE CONTENIDO

	TEMAS	PAGINA
1.	Situación Financiera	
1.1	Información financiera a junio 30, 2023	4
1.2	Cambios materiales en los estados financieros entre el corte del segundo trimestre de 2023 y la fecha de trasmisión	5
1.3	Comentarios y análisis de los resultados y situación financiera	6
1.4	Cambios materiales en el riesgo de mercado	8
2.	Información Adicional	
2.1	Cambios materiales en los riesgos	8
2.2	Cambios en políticas e indicadores sobre responsabilidad social, ambiental y de Gobierno Corporativo	9
3.	Anexos	11

GLOSARIO

A continuación, el significado de los siguientes términos utilizados en el presente informe:

RAZON CORRIENTE:	Indicador que muestra la liquidez o capacidad de la empresa para afrontar los compromisos en el corto plazo. Se obtiene mediante la relación entre el activo y el pasivo corrientes.
CAPITAL DE TRABAJO:	Refleja los recursos utilizados en la operación en el corto plazo.
DEUDA NETA:	Refleja las obligaciones financieras de corto y largo plazo de la Compañía menos el efectivo en caja y bancos y las inversiones financieras de corto plazo al corte del periodo.
EBITDA:	Indicador para conocer de manera simple la rentabilidad operacional del negocio, mediante la exclusión de los intereses generados por endeudamiento, impuestos y depreciaciones y amortizaciones.
MARGEN EBITDA:	Expresa la relación entre el EBITDA y las ventas netas en términos porcentuales

INFORME PERIODICO TRIMESTRAL

Por el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2023(Cifras en Col\$ millones)

1. Situación financiera

1.1. Información financiera a junio 30, 2023.

Conforme lo solicita el numeral 8.4.1.1 de la Circular 012 de 2022, se adjunta al presente informe en el **Anexo “A1-EF CONS-SEPAR.”**, el cual hace parte integral del presente reporte y contiene la siguiente información a junio 30 del 2023 comparativa con diciembre 31 del 2022 y junio 30 del 2022:

- o Estados Financieros Consolidados y Separados
 - o Dictámenes del Revisor Fiscal Deloitte sobre los Estados Financieros Consolidados y Separados.
 - o Certificados del Representante Legal en cumplimiento de las leyes 222 de 1995 y 964 del 2005.
 - o Notas a los Estados Financieros Consolidados y Separados.
-
- **Estados financieros trimestrales del garante de los bonos.**

Tal como lo solicita el numeral 8.4.1.1 de la Circular 012 de 2022, se adjunta al presente informe en el **Anexo “A2.EF-CAUCA”**, el cual hace parte integral del presente reporte y contiene los Estados financieros trimestrales a junio 30 del 2023 comparativos con diciembre 31 del 2022 y junio 30 del 2022, de la sociedad Colombina del Cauca S.A. como garante de la emisión de los bonos, sociedad no inscrita en el RNVE, vigilada por la Superintendencia de Sociedades.

1.2. Cambios materiales en los estados financieros entre el corte del segundo trimestre de 2023 y la fecha de transmisión

- ✓ La Junta Directiva en reunión realizada en julio 27 de 2023 autorizó citar a una Asamblea de Accionistas en reunión extraordinaria a realizarse el 8 de agosto de 2023, con el objetivo principal de autorizar la readquisición de 11.602.000 acciones por un valor de \$54.543.692.000.
- ✓ El 8 de agosto de 2023 se celebró la Asamblea de Accionistas en reunión extraordinaria en la cual se aprobó:
 - Resolución No.1: Readquirir 11.602.000 acciones equivalentes al 2,99% de la composición accionaria, mediante la constitución de reserva para este propósito, la cual se constituye mediante traslado de otras reservas.
 - Resolución No. 2: Autorizar la cancelación de los títulos de las 11.602.000 acciones readquiridas, así como la capitalización de la “Reserva para protección de activos” por \$184.354.464 e incrementar la “Reserva legal”, por \$85.000.000.
 - Proposición para reforma estatutaria: Autorizar la reforma del artículo 5º de los estatutos sociales, así: Capital autorizado TREINTA MIL SEISCIENTOS MILLONES DE PESOS (\$30.600.000.000) MONEDA CORRIENTE, representado en 600.000.000 de acciones nominativas de cincuenta y un pesos (\$51,00) moneda corriente cada una, del cual ha sido suscrito y pagado, la cantidad de DIECINUEVE MIL CIENTO NOVENTA Y SIETE MILLONES SETECIENTOS TREINTA Y SIETE MIL OCHOCIENTOS TREINTA Y DOS PESOS (\$19.197.737.832) MONEDA CORRIENTE, en dinero en

efectivo por los accionistas, equivalente a TRESCIENTAS SETENTA Y SEIS MILLONES CUATROCIENTOS VEINTISEIS MIL DOSCIENTAS TREINTA Y DOS (376.426.232) acciones.

1.3. Comentarios y análisis de la administración sobre los resultados de la operación y la situación financiera al corte a junio 30, 2023.

La estructura de la situación financiera no presenta cambios importantes con respecto al final del ejercicio 2022. Con respecto al corte del segundo trimestre del año anterior, el indicador de liquidez de razón corriente presenta una ligera mejora pasando de 1,0 en junio 2022 a 1,1 en junio 2023. La deuda financiera se ubicó en \$1.236.772 millones, creciendo 14% frente al cierre del año 2022 y un 25% frente al mismo trimestre del año anterior, en línea con la dinámica de la operación de la Compañía respondiendo al crecimiento de las inversiones en Capex y el requerimiento de capital de trabajo. La deuda neta / Ebitda mejora considerablemente respecto al mismo corte del año anterior, pasando de 3,4 en junio 2022 a 2,9 en junio 2023. A su vez se ha fortalecido la inversión en CAPEX aumentando un 69% frente al mismo periodo del año anterior.

- **Readquisición de Bonos**

La Junta Directiva de febrero de 2023 autorizó realizar la readquisición parcial de los “Bonos Colombina 2019”. Con esta readquisición, Colombina busca reducir el costo de su deuda considerando el sostenido incremento de la inflación colombiana en los últimos meses, y, a su turno, brindar a los tenedores de bonos una oportunidad de liquidez en las actuales condiciones del mercado.

En el marco de los Términos y Condiciones publicados el 22 de

febrero de 2023, al 30 de junio de 2023 la Compañía readquirió un total de \$88.858 Bonos Ordinarios, conformados de la siguiente manera:

	Cantidad de Bonos Adquiridos	Col\$ Millones	Porcentaje de la Emisión
Bonos con vencimiento en 2024	69.758	\$ 69.758	46,04
Bonos con vencimiento en 2029	19.100	\$ 19.100	12,86

- **Dividendos aprobados por la Asamblea General de Accionistas.**

En marzo de 2023, fueron decretados dividendos por \$63.908 millones, por la Asamblea General de Accionistas para pagar en efectivo, así:

Nueve cuotas iguales desde julio/23 hasta marzo/24, para un total de \$63.908

- **Resultados de la operación.**

El Grupo Empresarial ha logrado sortear las dificultades macroeconómicas, alcanzando ingresos netos consolidados por \$1 billón 636.999 millones, que representan un crecimiento del 27% frente al mismo corte del año anterior.

En el mercado nacional las ventas netas crecieron un 19% registrando \$937.045 millones, mientras que en el mercado internacional el crecimiento fue del 40% con una facturación neta por \$699.954 millones, destacándose el buen desempeño de los mercados de Estados Unidos de América y los países de Centroamérica. En cuanto a la rentabilidad, se generó EBITDA por

\$191.821 millones, superando en 22% al mismo periodo del año anterior.

A nivel operacional se logró una utilidad por \$137.462 millones, creciendo un 33%. Sin embargo, este buen resultado de las operaciones se afectó de manera desfavorable por un mayor gasto financiero por monto de \$47.660 millones, originado principalmente por las mayores tasas de interés que han alcanzado los niveles más altos en los últimos años, arrojando una utilidad neta de \$45.471 millones, superior en un 3% al mismo periodo de 2022.

1.4. Cambios materiales en el riesgo de mercado

No se observaron cambios significativos en los riesgos de mercado durante el segundo trimestre de 2023 que puedan afectar el comportamiento de la compañía.

2. Información Adicional

2.1. Cambios materiales en los riesgos

No se identificaron variaciones materiales en el grado de exposición a ningún riesgo durante el segundo trimestre de 2023.

2.2. Cambios en políticas e indicadores sobre responsabilidad social, ambiental y Gobierno Corporativo.

2.2.1 Cambios en políticas e indicadores sobre responsabilidad social y ambiental

No se identificaron cambios materiales en relación con los asuntos ambientales y sociales durante el segundo trimestre de 2023.

2.2.2. Cambios en las prácticas de Gobierno Corporativo

- A continuación, presentamos lo relacionado con la composición y funcionamiento de la Junta Directiva evidenciando los cambios presentados durante el segundo trimestre de 2023:

COMPOSICIÓN JUNTA DIRECTIVA 2023-2024

No.	PRINCIPALES	SUPLENTES	CALIDAD
1	Hernando Caicedo Toro	Hernando Caicedo Rezic	Independientes
2	Juan Manuel Caicedo Capurro	Mauricio Caicedo Aristizabal	Independientes
3	Belisario Caicedo Capurro	Jorge Ogliastri Mendieta	Independientes
4	Jacobo Tovar Delgado	Jacobo Tovar Caicedo	Independientes
5	Hilda M. Caicedo Capurro	Juliana Gómez Caicedo	Independientes
6	Marco A. Caicedo Jaramillo	María Elvira Domínguez Lloreda	Independientes
7	Carlos A. Ospina Caicedo	Juan Ramón Guzmán Sánchez	Independientes
8	Juan Guillermo Salazar Vallecilla	Mateo Santacruz Caicedo	Independientes
9	Federico Wartenberg Correa	Sebastian Alvarez Caicedo	Independientes

Nuevo miembro suplente de la Junta Directiva:

Mateo Santacruz Caicedo: Realizó estudios en Fashion London y Fashion History and Theory del Central Saint Martins College of Arts and Design. Es miembro de la Junta Directiva del Emisor desde 2023.

Quorum y datos de asistencia en las reuniones de la Junta Directiva de COLOMBINA y de sus órganos de apoyo respecto del ejercicio reportado:

Durante el segundo trimestre del 2023 la Junta Directiva tuvo en total 3 sesiones ordinarias y la asistencia fue como sigue:

PRINCIPALES	No. DE REUNIONES	SUPLENTES	No. DE REUNIONES
HERNANDO CAICEDO TORO	3	HERNANDO CAICEDO REZIC	0
JUAN MANUEL CAICEDO CAPURRO	0	MAURICIO CAICEDO ARISTIZABAL	3
BELISARIO CAICEDO CAPURRO	0	JORGE A. OGLIASTRI MENDIETA	3
JACOBO TOVAR DELGADO	3	JACOBO TOVAR CAICEDO	0

HILDA M. CAICEDO CAPURRO	1	JULIANA GÓMEZ CAICEDO	1
MARCO A. CAICEDO JARAMILLO	3	MARÍA ELVIRA DOMÍNGUEZ LLOREDA	0
CARLOS A. OSPINA CAICEDO	3	JUAN RAMÓN GUZMÁN SÁNCHEZ	0
JUAN GUILLERMO SALAZAR V.	0	MATEO SANTACRUZ C.	3
FEDERICO WARTENBERG CORREA	3	SEBASTIÁN ÁLVAREZ CAICEDO	0

Durante el segundo trimestre del 2023 el Comité de Auditoría tuvo en total 1 sesión ordinaria y la asistencia fue como sigue:

PRINCIPALES	No. DE REUNIONES	SUPLENTE	No. DE REUNIONES
MARCO A. CAICEDO JARAMILLO	1	CARLOS A. OSPINA CAICEDO	0
MAURICIO CAICEDO ARISTIZABAL	1	JULIANA GÓMEZ CAICEDO	0
JUAN GUILLERMO SALAZAR V.	1	SEBASTIÁN ÁLVAREZ CAICEDO	0

Durante el segundo trimestre del 2023 el Comité de Sostenibilidad y Gobierno Corporativo no tuvo reuniones.

Durante el segundo trimestre del 2023 el Comité de Riesgos no tuvo reuniones.

Estructura de Representación Legal:

Durante el segundo trimestre de 2023 se presentaron cambios en la estructura de representación legal, quedando así:

Gerente General:	Alfredo Fernández de Soto S.
Primer Suplente:	Hernán Darío Mejía Á.
Segundo Suplente:	Nicolás Sierra S.
Suplente para Asuntos Judiciales y Gubernamentales:	Lina Maria Betancourth B.

3. Anexos

Constituyen parte integral del presente informe los siguientes anexos que se transmiten a la Superintendencia Financiera en archivos separados:

3.1 A1-EF CONS-SEPAR. JUN23 – Corresponde al Informe financiero trimestral de COLOMBINA S.A. a junio 30 del 2023, el cual incluye los Estados Financieros Consolidados y Separados con sus respectivas notas, las opiniones del Revisor Fiscal y las certificaciones del Representante Legal.

3.2 A2-EF CAUCA JUN23. – Por encontrarse avalada la emisión por Colombina del Cauca S.A., adjuntamos los estados financieros de esta al corte de junio 30 del 2023.

Considerando el corte del segundo trimestre de 2023, la Compañía cumple con la obligación realizando la transmisión del “INFORME PERIODICO TRIMESTRAL” a junio 30, 2023, dentro del plazo fijado en el numeral 6.1 del anexo 1 de la Circular Externa 012 de 2022 de la Superintendencia Financiera de Colombia.



CARLOS A JURADO B.
Oficial de Cumplimiento