



COLOMBINA S.A. Y SUBSIDIARIAS

ESTADOS FINANCIEROS

INTERMEDIOS CONDENSADOS

CONSOLIDADOS (*Información no auditada*)

AL 30 DE SEPTIEMBRE 2023

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

A los accionistas de
COLOMBINA S.A. Y SUBSIDIARIAS:

Introducción

He revisado el estado de situación financiera consolidado condensado adjunto de Colombina S.A. y subsidiarias, al 30 de septiembre de 2023, y los correspondientes estados consolidados condensados de resultados, otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por el periodo de tres y nueve meses terminado en dicha fecha y el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas; junto con el reporte de información en el lenguaje y taxonomía eXtensible Business Reporting Language (XBRL).

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 y la Norma Internacional de Contabilidad 34 referida a información financiera intermedia y por la correcta presentación del reporte de información en el lenguaje y taxonomía eXtensible Business Reporting Language (XBRL). Mi responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros intermedios y el reporte de información en el lenguaje y taxonomía eXtensible Business Reporting Language (XBRL), 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 consolidados intermedios.

Conclusión

Basado en mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento ningún asunto que me haga pensar que la información financiera consolidada intermedia adjunta y el reporte de información en el lenguaje y taxonomía eXtensible Business Reporting Language (XBRL), no presenta, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera consolidada de Colombina S.A. y subsidiarias al 30 de septiembre de 2023, así como sus resultados por el periodo de tres y nueve meses terminados en esa fecha, y sus flujos de efectivo por el periodo de nueve meses terminados en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia incluyendo la Norma Internacional de Contabilidad 34 referida a información financiera intermedia e instrucciones impartidas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

**Manuel Eduardo Rios Zapata**

Revisor Fiscal

T.P. 238466-T

Designado por Deloitte & Touche S.A.S.

08 de noviembre de 2023.



COLOMBINA S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACION FINANCIERA CONDENSADO
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022
(Cifras en millones de pesos)

	<u>SEP 2023</u>	<u>DIC 2022</u>
ACTIVOS		
Activos corrientes		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 4)	\$ 35.135	\$ 73.634
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	297.735	249.025
Cuentas por cobrar partes relacionadas (Nota 6)	38.190	5.625
Inventarios (Nota 7)	490.342	588.624
Activos por impuestos (Nota 8)	115.576	69.324
Otros activos no financieros	18.223	12.569
Otros activos financieros	24	1.001
Total Activos corrientes	995.225	999.802
Activos no corrientes		
Propiedades, planta y equipo (Nota 9)	962.710	968.295
Propiedad de inversión (Nota 10)	61.542	56.630
Plusvalía	9.953	9.953
Activos intangibles distintos de la plusvalía (Nota 11)	100.612	113.692
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	4.963	4.963
Activos por impuestos diferidos	11.687	13.144
Otros activos financieros	120.468	116.834
Total Activos no corrientes	1.271.935	1.283.511
TOTAL ACTIVOS	2.267.160	2.283.313
PASIVOS		
Pasivos corrientes		
Obligaciones financieras (Nota 12)	280.864	130.290
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	45.728	34.868
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 13)	537.633	660.597
Cuentas por pagar partes relacionadas	39.681	0
Pasivos por impuestos (Nota 14)	72.301	43.888
Títulos Emitidos (Nota 12)	81.742	0
Otros pasivos financieros (Nota 15)	9.512	10.844
Otros pasivos no financieros corrientes (Nota 16)	23.066	23.766
Total Pasivos corrientes	1.090.527	904.253
Pasivos no corrientes		
Obligaciones financieras (Nota 12)	742.156	651.506
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	8.154	8.154
Pasivo por impuestos diferidos	46.523	71.412
Títulos Emitidos (Nota 12)	129.400	300.000
Otros pasivos no financieros no corrientes (Nota 16)	14.392	19.732
Total Pasivos no corrientes	940.625	1.050.804
TOTAL PASIVOS	2.031.152	1.955.057
PATRIMONIO		
Capital emitido	19.198	19.013
Ganancia neta	85.453	83.051
Otras participaciones en el patrimonio	131.357	226.192
Total Patrimonio	236.008	328.256
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 2.267.160	\$ 2.283.313

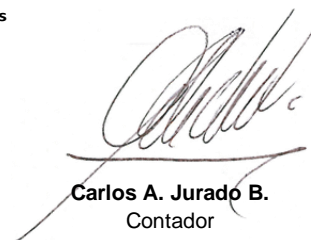
Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros



Alfredo Fernández de Soto S.
Gerente General



Manuel Eduardo Rios Zapata.
Revisor Fiscal
T.P. No. 238466-T
Designado por Deloitte & Touche S.A.S.
Ver mi informe adjunto



Carlos A. Jurado B.
Contador
T.P. No. 3713-T

COLOMBINA S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS CONDENSADO
POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022
Y DEL 01 DE JULIO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Cifras en millones de pesos, excepto la utilidad por acción expresada en pesos)

	Acumulado		Tercer trimestre	
	2023	2022	2023	2022
Ingresos de actividades ordinarias	\$ 2.485.017	\$ 2.076.063	848.018	\$ 787.278
(-) Costo de ventas	1.647.649	1.387.369	553.961	518.725
Ganancia bruta	837.368	688.694	294.057	268.553
(-) Gastos de distribución	65.969	57.708	23.019	20.588
(-) Gastos de administración y venta	364.733	302.831	125.432	118.200
(-) Gastos por beneficios a los empleados	189.323	156.700	62.652	55.853
(-) Otros gastos	14.234	7.852	3.068	2.348
(+) Otras ganancias	25.684	15.559	11.445	4.600
Ganancia por actividades de operación	228.793	179.162	91.331	76.164
Ganancias (pérdidas) derivadas de la posición monetaria neta	8.602	148	1.864	2.064
(+) Ingresos financieros	5.319	2.255	1.652	1.865
(-) Costos financieros	135.515	73.741	44.842	30.729
Ganancia antes de impuestos	107.199	107.824	50.005	49.364
(-) Gasto por impuestos	21.746	24.773	10.023	10.246
Ganancia neta	\$ 85.453	\$ 83.051	\$ 39.982	\$ 39.118
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	85.453	83.051	39.982	39.118
Ganancia atribuible a participaciones no controladoras	0	0	0	0
Total ganancias básicas por acción	222	213	104	101

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros



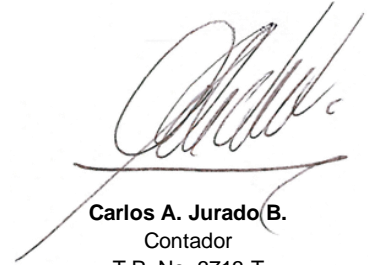
Alfredo Fernández de Soto S.
Gerente General



Manuel Eduardo Rios Zapata.

Revisor Fiscal
T.P. No. 238466-T

Designado por Deloitte & Touche S.A.S.
Ver mi informe adjunto



Carlos A. Jurado B.

Contador
T.P. No. 3713-T

COLOMBINA S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO CONSOLIDADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONDENSADO
POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022
Y DEL 01 DE JULIO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Cifras en millones de pesos)

	Acumulado		Tercer trimestre	
	2023	2022	2023	2022
Ganancia neta	\$ 85.453	\$ 83.051	39.982	\$ 39.118
Partidas que no se reclasificarán a resultados				
Ganancias por revaluación	91	21	23	0
Ganancias por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	(145)	(150)	(43)	(41)
Total partidas que no se reclasificará a resultados - Neto de impuestos	(54)	(129)	(20)	(41)
Partidas que se reclasificarán a resultados				
Otro resultado integral, diferencias de cambio por conversión	(56.445)	27.312	(14.178)	21.644
Ganancias (pérdidas) por coberturas de flujos de efectivo	1.544	(2.123)	(2.608)	(2.594)
Total partidas que se reclasificará a resultados - Neto de impuestos	(54.901)	25.189	(16.786)	19.050
Total otro resultado integral	(54.955)	25.060	(16.806)	19.009
Resultado integral total	\$ 30.498	\$ 108.111	23.176	\$ 58.127
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	30.498	108.111	23.176	58.127
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	0	0	0	0

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros



Alfredo Fernández de Soto S.
Gerente General



Manuel Eduardo Rios Zapata.

Revisor Fiscal
T.P. No. 238466-T
Designado por Deloitte & Touche S.A.S.
Ver mi informe adjunto



Carlos A. Jurado B.

Contador
T.P. No. 3713-T

COLOMBINA S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONDENSADO
POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Cifras en millones de pesos)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Flujos de efectivo procedentes de actividades de operación		
Ganancia neta	\$ 85.453	\$ 83.051
Gasto del impuesto a las ganancias reconocido en resultados	21.746	24.773
Gasto por intereses reconocidos en resultados	132.197	69.155
Disminución (incremento) en inventarios	96.796	(234.492)
(Incremento) en cuentas por cobrar de origen comercial	(51.954)	(72.875)
(Incremento) en otras cuentas por cobrar	(25.635)	(33.976)
(Disminución) incremento de cuentas por pagar de origen comercial	(136.107)	105.682
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	3.503	(291)
Depreciaciones y amortizaciones	69.874	66.831
Pérdidas por deterioro de valor reconocidas en el resultado del periodo	3.222	2.224
Pérdida de moneda extranjera no realizada	(13.723)	0
(Ganancia) por ajuste a valor razonable de propiedades de inversiones	(4.912)	0
Pérdida por la disposición de activos no corrientes	437	738
Total ajustes para conciliar la ganancia	95.444	(72.231)
Flujos de efectivo netos procedentes de operaciones	180.897	10.820
Impuestos a las ganancias (pagados) reembolsados	(59.984)	(16.305)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	120.913	(5.485)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	1.325	108
Compras de propiedades, planta y equipo	(80.684)	(58.052)
Compras de activos intangibles	(3.091)	(3.300)
Flujos de efectivo netos (utilizados en) actividades de inversión	(82.450)	(61.244)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		
Importes procedentes de préstamos	771.568	286.084
Reembolsos de préstamos	(606.669)	(109.228)
Intereses pagados	(120.594)	(58.428)
Dividendos pagados	(19.718)	(46.471)
Pago de pasivos por arrendamientos financieros	(19.573)	(23.939)
Pagos por adquirir las acciones de la entidad	(58.544)	0
Flujos de efectivo netos (utilizados en) procedentes de actividades de financiación	(53.530)	48.018
(Disminución) neta de efectivo y equivalentes al efectivo	(15.067)	(18.711)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	(23.432)	4.068
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	73.634	39.252
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	\$ 35.135	\$ 24.609

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros



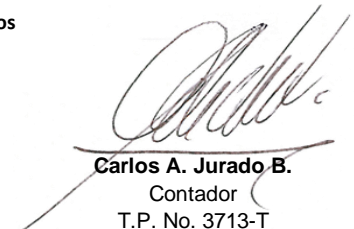
Alfredo Fernández de Soto S.
Gerente General



Manuel Eduardo Rios Zapata.
Revisor Fiscal
T.P. No. 238466-T

Designado por Deloitte & Touche S.A.S.

Ver mi informe adjunto



Carlos A. Jurado B.
Contador
T.P. No. 3713-T

COLOMBINA S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONDENSADO
POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Cifras en millones de pesos)

	Capital Emitido	Reserva Legal	Otras Reservas	Otras Participaciones en el Patrimonio	Ganancias Acumuladas	Participacion no controladora	TOTAL
Saldo 31 diciembre 2022	19.013	9.515	(240.203)	443.101	96.830	0	328.256
Ganancia neta	0	0	0	0	85.453	0	85.453
Otro resultado integral	0	0	0	(54.955)	0	0	(54.955)
Resultado integral total	0	0	0	(54.955)	85.453	0	30.498
Dividendos decretados	0	0	0	0	(63.908)	0	(63.908)
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	32.627	0	(32.922)	0	(295)
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	185	85	(58.813)	0	0	0	(58.543)
Saldo 30 de septiembre 2023	19.198	9.600	(266.389)	388.146	85.453	0	236.008
Saldo 31 de diciembre 2021	19.013	9.515	(193.254)	395.035	58.221	3.991	292.521
Ganancia neta	0	0	0	0	83.051	0	83.051
Otro resultado integral	0	0	0	25.060	0	0	25.060
Resultado integral total	0	0	0	25.060	83.051	0	108.111
Dividendos decretados	0	0	0	0	(64.025)	0	(64.025)
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	(12.038)	0	5.804	(3.991)	(10.225)
Saldo 30 de septiembre 2022	19.013	9.515	(205.292)	420.095	83.051	0	326.382

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros



Alfredo Fernández de Soto S.
Gerente General



Manuel Eduardo Rios Zapata.
Revisor Fiscal
T.P. No. 238466-T
Designado por Deloitte & Touche S.A.S.
Ver mi informe adjunto



Carlos A. Jurado B.
Contador
T.P. No. 3713-T

CERTIFICACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

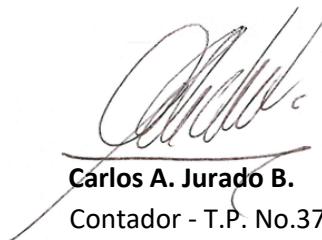
Los suscritos Representante Legal y Contador Público, bajo cuya responsabilidad se prepararon los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados, certificamos:

Que para la emisión del Estado Consolidado de Situación Financiera al 30 de septiembre de 2023, y los correspondientes Estados de Resultados, de Otros Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio, y de Flujo de Efectivo, relativos al período de nueve meses terminado en dicha fecha, se han verificado las afirmaciones contenidas en ellos, conforme a las disposiciones legales y que dichos estados financieros han sido tomados fielmente de los libros contables de la matriz y subordinadas, por consiguiente:

- Los activos y pasivos de las sociedades existían en la fecha de corte y las transacciones registradas se han realizado durante el período.
- Todos los hechos económicos realizados han sido reconocidos.
- Todos los elementos han sido reconocidos por importes apropiados.
- Los hechos económicos han sido correctamente clasificados, descritos y revelados.



Alfredo Fernández de Soto S.
Representante Legal



Carlos A. Jurado B.
Contador - T.P. No.3713-T

Cali, noviembre 8 de 2023

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

Para el periodo terminado el 30 de septiembre 2023 y diciembre 2022

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la utilidad por acción y la tasa representativa del mercado que se expresan en pesos colombianos, y los valores en moneda extranjera que se expresan por su denominación)

1. Información general

Colombina S.A. y sus subsidiarias (en adelante, el Grupo Empresarial, la Compañía, o Colombina, indistintamente) constituyen un Grupo Empresarial de la industria de alimentos con operaciones en Colombia, Norte América, Centro América, Región Andina y España constituido por 25 sociedades, 13 compañías ubicadas en Colombia y 12 en el exterior.

La sociedad controlante es Colombina S.A. una sociedad colombiana, constituida en 1932, con domicilio principal en el Municipio de Zarzal (Valle del Cauca), con el objeto de fabricar y comercializar toda clase de productos alimenticios, para consumo humano y animal, frescos, procesados y enlatados de cualquier especie, derivados del azúcar, cacao, café, harina de trigo, harina de maíz y demás cereales, frutas, vegetales, carnes, lácteos y sus derivados. Su duración legal se extiende hasta el año 2047.

2. Bases de preparación

Los estados financieros intermedios consolidados condensados se han preparado de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad – NIC 34 “Informes financieros intermedios”, emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (Internacional Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés). Estos estados financieros intermedios condensados no incluyen toda la información y revelaciones normalmente requeridas para los estados financieros anuales completos y deben leerse junto con los estados financieros de la Compañía, a diciembre 31 de 2022, y que se prepararon de acuerdo con acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentada, por el Decreto 1611 de 2022, Decreto 938 de 2021, Decreto 1431 de 2020 y anteriores, las NCIF aplicables 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 y las modificaciones de la NIIF 16 emitida en 2020.

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

Decreto 2131 de 2016 – Mediante el cual se determina revelar el cálculo de los pasivos pensionales de acuerdo con los parámetros establecidos en el Decreto 1625 de 2016, y 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.

Los Estados Financieros Consolidados han sido preparados por la Administración asumiendo que la Entidad continuará operando como una empresa en funcionamiento. Para lo cual la administración consideró lo definido en el Decreto 854 de 2021, del Ministerio de Comercio, Industria y Turismo.

2.1. Bases de medición

Los estados financieros consolidados condensados han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a los importes revaluados o al valor razonable al final del período sobre el que se informa. Por lo general, el costo histórico se basa en el valor razonable de la contraprestación otorgada a cambio de los bienes y servicios en la fecha en que se lleva a cabo la transacción.

2.2. Bases de consolidación

Los estados financieros consolidados condensados incluyen información financiera del Grupo Empresarial conformado por Colombina S.A. y sus subsidiarias. Son subsidiarias todas las entidades controladas por la Compañía. La Compañía controla una entidad, cuando tiene derecho a obtener unos rendimientos variables por su participación, y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre esta.

Las subsidiarias se consolidan a partir de la fecha en que se transfiere el control al grupo, y se excluyen de la consolidación en la fecha en que cesa el mismo. Cuando es necesario para asegurar su uniformidad con las políticas adoptadas por el Grupo, se homologan las políticas contables de las subsidiarias.

En la consolidación se eliminan las transacciones entre compañías, los saldos y las utilidades no realizadas por transacciones entre entidades del Grupo.

Las participaciones no controladoras se identifican de manera separada dentro del patrimonio del Grupo Empresarial. El importe de las participaciones no controladoras corresponde al porcentaje de dichas participaciones en el patrimonio de las subsidiarias.

2.3. Moneda Funcional y de presentación.

Los estados financieros consolidados son presentados en pesos colombianos, que a la vez es la moneda funcional de Colombina S.A.

3. Políticas contables significativas

Las políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros consolidados condensados son consistentes con las utilizadas en la preparación de los estados financieros anuales preparados bajo

las Normas Colombianas de Información Financiera (NCIF). No ha habido cambios o nuevas políticas que requieran su revelación. Las interpretaciones y enmiendas de la norma contables efectivas en Colombia a partir del 1 de enero de 2023 no han representado cambios relevantes a las políticas de la compañía.

Los juicios contables y supuestos significativos aplicados en estos estados financieros intermedios condensados son los mismos que los aplicados en los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2022.

4. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y sus equivalentes incluyen, dinero en caja, bancos e inversiones a corto plazo, no existen restricciones sobre el efectivo. El saldo se descompone así:

	<u>Sep 2023</u>	<u>Dic 2022</u>
Efectivo en caja	\$ 2.469	\$ 1.520
Efectivo en bancos (*)	31.911	71.787
TOTAL EFECTIVO	<u>34.380</u>	<u>73.307</u>
Inversiones a corto plazo equivalentes al efectivo	755	318
Otro efectivo y equivalentes al efectivo	0	9
TOTAL EQUIVALENTES AL EFECTIVO	<u>755</u>	<u>327</u>
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	<u>\$ 35.135</u>	<u>\$ 73.634</u>

(*) Incluye los siguientes valores en otras monedas:

	Sep 2023		Dic 2022	
	<u>Moneda extranjera</u>	<u>Col\$ Millones</u>	<u>Moneda extranjera</u>	<u>Col\$ Millones</u>
Dólares (USD)	3.311.894	\$ 13.426	7.251.967	\$ 34.883
Soles (PEN)	2.541.037	2.713	1.403.705	1.768
Pesos Dominicanos (DOP)	31.588.254	2.252	17.693.708	1.509
Quetzales (GTQ)	4.310.032	2.223	12.658.587	7.755
Pesos Chilenos (CLP)	409.010.819	1.828	277.690.119	1.554
Euros (EUR)	388.865	1.670	611.790	3.139
Colones (CRC)	148.310.154	1.109	15.746.289	126
Lempiras (HNL)	4.148.792	679	5.403.356	1.051
TOTAL COP		<u>\$ 25.900</u>		<u>\$ 51.785</u>

5. Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

	<u>Sep 2023</u>	<u>Dic 2022</u>
Cuentas por cobrar comerciales:		
A clientes nacionales	\$ 123.930	\$ 92.348
A clientes del exterior	161.033	144.599
Deterioro	<u>(3.658)</u>	<u>(5.883)</u>
TOTAL CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR	<u>281.305</u>	<u>231.064</u>
Otras cuentas por cobrar	<u>21.393</u>	<u>22.924</u>
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	<u>21.393</u>	<u>22.924</u>
TOTAL CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS POR COBRAR	<u>\$ 302.698</u>	<u>\$ 253.988</u>
Porción corriente	\$ 297.735	\$ 249.025
Porción no corriente	\$ 4.963	\$ 4.963

Pérdidas crediticias esperadas durante la vida del crédito

	<u>Sep 2023</u>	<u>Dic 2022</u>
Saldo inicial	\$ (5.883)	\$ (6.524)
Castigos	3.793	2.628
Incremento	(1.735)	(1.673)
Ganancias y pérdidas en transacciones en moneda extranjera	<u>167</u>	<u>(314)</u>
Saldo final	<u>\$ (3.658)</u>	<u>\$ (5.883)</u>

6. Cuentas por cobrar a partes relacionadas y asociadas

	<u>Sep 2023</u>	<u>Dic 2022</u>
Colombina de Venezuela C.A.	\$ 27.418	\$ 5.352
Accionistas	10.772	273
TOTAL	\$ 38.190	\$ 5.625

7. Inventarios

	<u>Sep 2023</u>	<u>Dic 2022</u>
Producto terminado	\$ 248.417	\$ 264.888
Materias primas y materiales	157.307	208.363
Inventario en tránsito	38.009	72.307
Repuestos	37.088	34.564
Productos en proceso	11.319	9.836
Deterioro	(1.798)	(1.334)
TOTAL INVENTARIO	\$ 490.342	\$ 588.624
Movimiento del deterioro		
Saldo inicial	\$ (1.334)	\$ (1.458)
Incremento	(1.487)	(1.892)
Castigos	1.023	2.016
Saldo Final	\$ (1.798)	\$ (1.334)

Los inventarios no tienen restricciones o gravámenes que limiten su negociabilidad o realización.

El valor de los inventarios reconocido como costo de ventas durante el período con respecto a las operaciones que continúan fue de \$ 1.647.649 en 2023 y 1.387.369 en 2022.

Criterios para el registro del deterioro.

La Compañía realiza la estimación de la obsolescencia y de las pérdidas físicas del inventario, considerando para ello la edad de inventario, los cambios en las condiciones de producción y venta, las disposiciones comerciales, la probabilidad de pérdida y otras variables que afectan el valor neto de realización.

8. Activos por impuestos

	<u>Sep 2023</u>	<u>Dic 2022</u>
Saldo a favor por:		
Renta	\$ 20.158	\$ 20.453

IVA	23.409	32.370
Otros anticipos	64.326	12.246
Industria y Comercio	149	67
Anticipo por Industria y Comercio	7.534	4.188
TOTAL ACTIVO POR IMPUESTOS	\$ 115.576	\$ 69.324

9. Propiedades, planta y equipo

	<u>Sep 2023</u>	<u>Dic 2022</u>
Costo	\$ 1.876.047	\$ 1.864.449
Depreciación acumulada y deterioro	(913.337)	(896.154)
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ 962.710	\$ 968.295

A continuación, se presenta el valor neto de las propiedades, planta y equipo por clase de activo:

	<u>Sep 2023</u>	<u>Dic 2022</u>
Maquinaria y equipo	\$ 348.424	\$ 327.271
Vehículos	21.150	20.715
Muebles y enseres	14.339	15.779
Equipo de computo	1.319	1.385
Maquinaria, enseres, vehículo y computo	385.232	365.150
Edificios	403.150	407.603
Construcciones en curso	15.733	15.085
Maquinaria en montaje	45.459	39.557
Propiedades en construcción y montaje	61.192	54.642
Terrenos	79.688	83.148
Maquinaria por derechos de uso	0	18.090
Edificios en uso de terceros	21.049	26.696
Vehículo en uso de terceros	12.399	12.966
Activos por derechos de uso	33.448	57.752
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ 962.710	\$ 968.295

Detalle del movimiento del costo y depreciación por clase de activo:

COSTO

	Maquinaria- Enseres-vehículos- computo a valor costo	Edificios a costo revaluado	Propiedades en construcción y montaje a valor costo	Terrenos a costo revaluado	Activos por derechos de uso - maquinaria, inmuebles y vehículos	Total
Saldo diciembre 31 de 2021	\$ 955.756	\$ 476.909	\$ 25.606	\$ 76.681	\$ 174.226	\$ 1.709.178
Adquisiciones diferentes a montajes y construcciones	35.795	6	0	0	10.783	46.584
Adquisiciones montajes y construcciones	0	0	76.241	0	0	76.241
Ventas	(7.243)	(69)	0	0	0	(7.312)
Retiros	(11.631)	0	0	0	(6.838)	(18.469)
Traslado	56.989	8.259	(48.214)	423	(17.457)	0
Incremento-disminución diferencia en cambio	33.470	14.321	1.009	6.044	3.383	58.227
Saldo diciembre 31 de 2022	\$ 1.063.136	\$ 499.426	\$ 54.642	\$ 83.148	\$ 164.097	\$ 1.864.449
Adquisiciones diferentes a montajes y construcciones	14.950	3.680	0	3.332	16.900	38.862
Adquisiciones montajes y construcciones	0	0	58.722	0	0	58.722
Ventas	(990)	(266)	0	(77)	0	(1.333)
Retiros	(15.028)	0	0	0	(11.370)	(26.398)
Traslado	89.713	10.065	(50.426)	(423)	(48.929)	0
Incremento-disminución diferencia en cambio	(33.058)	(13.855)	(1.746)	(6.292)	(3.304)	(58.255)
Saldo septiembre 30 de 2023	\$ 1.118.723	\$ 499.050	\$ 61.192	\$ 79.688	\$ 117.394	\$ 1.876.047

DEPRECIACION ACUMULADA

	Maquinaria- Enseres-vehículos- computo a valor costo	Edificios a costo revaluado	Activos por derechos de uso - maquinaria, Inmuebles y vehículos	Total
Saldo diciembre 31 de 2021	\$ (628.522)	\$ (78.341)	\$ (94.984)	\$ (801.847)
Venta de activos fijos	4.356	0	0	4.356
Retiro de activos fijos	10.931	0	5.982	16.913
Traslados	(10.311)	0	10.311	0
Perdida por deterioro	(165)	0	0	(165)
Gasto por depreciación	(50.899)	(9.873)	(25.999)	(86.771)
Efecto de diferencia en cambio de moneda extranjera	(23.376)	(3.609)	(1.655)	(28.640)
Saldo diciembre 31 de 2022	\$ (697.986)	\$ (91.823)	\$ (106.345)	\$ (896.154)
Venta de activos fijos	691	44	0	735
Retiro de activos fijos	13.863	0	7.523	21.386
Traslados	(31.970)	(32)	32.002	0
Gasto por depreciación	(40.315)	(7.682)	(18.766)	(66.763)
Efecto de diferencia en cambio de moneda extranjera	22.226	3.593	1.640	27.459
Saldo septiembre 30 de 2023	\$ (733.491)	\$ (95.900)	\$ (83.946)	\$ (913.337)

Las siguientes vidas útiles fueron usadas en el cálculo de la depreciación:

	Años
Edificios	20 a 80
Maquinaria y equipo	10 a 21
Aeronave	30
Muebles	10
Equipo de Computo	3

Vehículos 4

Activos por derecho de uso

Edificios 5 a 7
Vehículos 3 a 7

10. Propiedades de inversión

Corresponde a las inversiones en bienes raíces medidas al valor razonable:

	<u>Sep 2023</u>	<u>Dic 2022</u>
Propiedad de inversión:		
Terrenos	\$ 54.047	\$ 49.135
Edificios	7.495	7.495
Saldo final	\$ 61.542	\$ 56.630
Saldo al inicio del año	56.630	54.529
Revaluación terrenos y edificio en Bogotá	0	715
Revaluación terrenos Gachancipá	4.912	1.386
Saldo al final del año	\$ 61.542	\$ 56.630

11. Activos intangibles distintos de la plusvalía

El Grupo empresarial compró en 2010 a compañías del grupo Nestlé la marca Chocmelos, por \$3.742. Al 31 de diciembre de 2022 se determinó el monto recuperable utilizando el método de Relief From Royalty, con la cual no se evidencia deterioro en el valor.

En 2015, compró las marcas Pogo y Buby por USD 378.849 que corresponden a \$1.193.

En 2016 compró a la empresa Fiesta S.A. las marcas Fiesta, Regaliz, Kojaj, Piruleta, Lilipop entre otras, registradas en libros por €15.276.000 que correspondían a \$48.316. Todas estas son consideradas como activo intangible de vida útil indefinida. Al 31 de diciembre de 2022 se determinó el monto recuperable utilizando la metodología de flujo de caja descontado, con el cual no se evidenció deterioro en el valor.

En 2017 se pagó a Nafa S.R.L. de Republica Dominicana, por la cesión y transferencia de los intangibles relacionados con la lista de clientes, información y manejo de la base de datos de clientes y el acuerdo de no competencia en ese país por USD3.000.000, con una vida útil definida de cinco años. Al cierre del 2022 se encuentra amortizado totalmente.

La inversión para transformación tecnológica corresponde al proyecto de la implementación de SAP S4/Hana y otras aplicaciones correspondientes a compra de licencia de software, consultoría y todos los costos incurridos en el proyecto de implementación. La vida útil aplicable en 2023 para su amortización es de siete años. Durante el año 2023 se continuó realizando adiciones al proyecto de transformación tecnológica de nuevas aplicaciones

A continuación, la composición de los Otros Activos Intangibles:

	<u>Sep 2023</u>	<u>Dic 2022</u>
Costo		
Marcas	\$ 78.264	\$ 91.323
Inversión para transformación tecnológica	32.125	29.035
Derecho del Hangar en Aeroclub del Pacifico	140	140
Total Costo	110.529	120.498
Amortización Inversión para transformación tecnológica	(9.917)	(6.806)
TOTAL OTROS ACTIVOS INTANGIBLES	\$ 100.612	113.692
MOVIMIENTO DE OTROS INTANGIBLES		
Saldo inicial	\$ 113.692	\$ 103.187
Adición inversión para transformación tecnológica	3.091	4.549
Amortización inversión para transformación tecnológica	(3.112)	(3.032)
Amortización de base de datos de clientes y acuerdo de no competencia	0	(731)
Efecto por conversión de intangibles en moneda extranjera	(13.059)	9.719
Saldo Final	\$ 100.612	\$ 113.692

12. Obligaciones Financieras

	<u>Sep 2023</u>	<u>Dic 2022</u>
A. BANCOS		
Préstamos ordinarios (*)	\$ 1.003.769	\$ 766.290
Otros Préstamos de corto plazo	407	0
TOTAL BANCOS	<u>1.004.176</u>	<u>766.290</u>
B. BONOS EMITIDOS:		
Bonos ordinarios	216.964	307.993
TOTAL BONOS EMITIDOS	<u>216.964</u>	<u>307.993</u>
C. OTRAS ENTIDADES FINANCIERAS:		
Contratos de Lease Back.	13.022	7.513
TOTAL OTRAS ENTIDADES FINANCIERAS	<u>13.022</u>	<u>7.513</u>
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS	<u>\$ 1.234.162</u>	<u>\$ 1.081.796</u>
Porción corriente	\$ 362.606	\$ 130.290
Porción no corriente	\$ 871.556	\$ 951.506

(*) Incluye los siguientes valores en otras monedas

	Sep 2023		Dic 2022	
	<u>Moneda extranjera</u>	<u>Col\$ Millones</u>	<u>Moneda extranjera</u>	<u>Col\$ Millones</u>
Dólares (USD)	41.378.446,68	\$ 176.260	1.131.953,00	\$ 5.445
Euros (EUR)	13.847.066,49	59.467	6.254.527,00	32.089
Quetzales (QTZ)	71.500.002,00	36.876	0,00	0
Soles (PEN)	3.332.879,50	3.558	0,00	0
Pesos Chilenos (CLP)	545.622.016,00	2.439	0,00	0
TOTAL COP		<u>\$ 278.600</u>		<u>\$ 37.534</u>

Resumen de condiciones de préstamos:

A. BANCOS:

- Los préstamos ordinarios en pesos colombianos vencen del 2024 al 2032, la tasa de interés promedio se encuentra entre el 12,2% y el 17,0% anual, pagadero en períodos vencidos.
- Los préstamos ordinarios en euros vencen del 2023 al 2025, con tasa de interés promedio entre el 2,5% y el 5,3% nominal anual, pagadero en periodos vencidos.

- Los préstamos ordinarios en dólares vencen del 2023 al 2026, con tasa de interés promedio del 6% al 8,96% anual, pagadero en periodos vencidos.
- Los préstamos ordinarios en pesos chilenos vencen en el 2024, con tasa de interés del 13,92% anual, pagadero en periodos vencidos.
- Los préstamos ordinarios en soles vencen en el 2024, con tasa de interés del 9,80% anual, pagadero en periodos vencidos.
- Los préstamos ordinarios en quetzales vencen en el 2026, con tasa de interés del 6,0% anual, pagadero en periodos vencidos.
- El valor de los préstamos ordinarios incluyen intereses causados al cierre de septiembre de 2023 por \$39.690 y diciembre de 2022 por \$28.087.
- Los otros préstamos a corto plazo generan interés entre el 15,25% y el 18,40%, anual mes vencido, al 30 de septiembre de 2023.

B. BONOS EMITIDOS:

En julio de 2019 se realizó la colocación en el mercado público de valores de Bonos Ordinarios por \$300.000 millones, con vencimiento del año 2024 al 2029, tasa de interés IPC más 2,63% E.A., e IPC más 3,37% E.A., pagadero en trimestres vencidos.

Los bonos están respaldados por el aval de Colombina del Cauca S.A.

En la Junta Directiva de febrero de 2023 se 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

Los intereses correspondientes a bonos a septiembre 2023 por \$5.822 y a diciembre 2022 por \$7.993 se incluyen en las obligaciones financieras de corto plazo.

C. OTRAS ENTIDADES FINANCIERAS:

La Compañía tomó maquinaria y equipo bajo la modalidad de lease back, a un plazo de 3 y 5 años, con vencimientos entre el 2024 y 2028 y a tasa de interés promedio del 13,70% anual pagadero en trimestres vencidos. El valor total incluye los intereses causados al cierre de septiembre 2023 por \$221 y diciembre de 2022 por \$52.

La Compañía tiene opciones para comprar los equipos por un importe nominal (para maquinaria entre el 1% y 10%), al finalizar los contratos. Estas obligaciones son garantizadas por el título de propiedad del arrendador sobre los activos arrendados y la garantía de devolución

A continuación, se presenta el vencimiento de las obligaciones financieras

	1 año	2 a 3 años	4 a 5 años	más de 5 años	TOTAL
Sep 2023	362.606	533.314	179.020	159.222	1.234.162
Dic 2022	130.290	561.873	185.419	204.214	1.081.796

13. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

	<u>Sep 2023</u>	<u>Dic 2022</u>
Cuentas comerciales por pagar nacionales	\$ 392.154	\$ 427.118
Cuentas comerciales por pagar del exterior	108.882	210.025
TOTAL CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR	<u>501.036</u>	<u>637.143</u>
Otras cuentas por pagar		
Otras cuentas por pagar	36.597	23.454
TOTAL CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS	<u>\$ 537.633</u>	<u>\$ 660.597</u>

Para las cuentas comerciales no se causan intereses porque son canceladas en el corto plazo de acuerdo con los términos pactados con el proveedor.

14. Pasivos por impuestos

	<u>Sep 2023</u>	<u>Dic 2022</u>
Pasivos por impuesto corriente		
Industria y Comercio	\$ 12.025	\$ 15.193
Retención en la fuente a terceros	11.551	11.843
Impuesto a las ganancias por pagar	41.249	11.406
IVA	7.476	5.446
TOTAL PASIVOS POR IMPUESTO CORRIENTE	\$ 72.301	\$ 43.888

15. Otros pasivos financieros

	<u>Sep 2023</u>	<u>Dic 2022</u>
Derivados designados como instrumentos financieros registrados al valor razonable		
Contratos forwards	\$ 4.333	\$ 7.974
Commodities	3.149	2.861
TOTAL DERIVADOS	7.482	10.835
Otros pasivos financieros		
Otros pasivos con terceros	2.030	9
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	\$ 2.030	\$ 9
TOTAL OTROS PASIVOS FINANCIEROS	\$ 9.512	10.844

Los instrumentos financieros (forwards y commodities) se miden al valor razonable. Se reconoce el efecto en los resultados, en el momento de la liquidación del instrumento. La Jerarquía de valoración de los instrumentos financieros se sigue utilizando de forma similar a los Estados financieros anuales del cierre de 2022.

Al cierre de septiembre de 2023, han aumentado en un 254% las toneladas de materia prima cubiertas con commodities con respecto al corte de diciembre 2022, por tanto, las ganancias estimadas son mayores debido a los precios pactados en comparación a los precios de mercado. Por el contrario, la cantidad de los dólares cubiertos con forwards disminuyeron en 58% respecto al 2022, y la revaluación del 16% al cierre de septiembre con respecto a diciembre de 2022, impactaron en la valoración de las posiciones pendientes de liquidar.

16. Otros pasivos no financieros

	<u>Sep 2023</u>	<u>Dic 2022</u>
Pasivos por arrendamientos - derechos de uso	\$ 34.833	\$ 41.701
Anticipos y avances	2.625	1.797
TOTAL OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	<u>37.458</u>	<u>43.498</u>
Porción corriente	\$ 23.066	\$ 23.766
Porción no corriente	\$ 14.392	\$ 19.732

Detalle de vencimientos de pasivos por derechos de uso

	<u>Sep 2023</u>	<u>Dic 2022</u>
1 año o menos	\$ 20.441	\$ 21.969
Entre 1 y 5 años	14.392	19.732
TOTAL	<u>\$ 34.833</u>	<u>\$ 41.701</u>

El pasivo por derechos de uso corresponde al reconocimiento de las obligaciones originadas por los contratos de arrendamiento de bienes muebles e inmuebles que cumplen los requisitos de la NIIF 16 – Arrendamientos. El plazo promedio de arrendamiento es de 3 años para el 2023 y 2022.

El gasto por intereses por pasivos por arrendamiento – derechos de uso a septiembre 2023 es de \$5.068

17. Información por segmentos

Productos y servicios que generan los ingresos provenientes de los segmentos sobre los que debe informarse

El Grupo Empresarial ha definido los segmentos de operación con base en la estructura por Unidades de Negocio, para las cuales prepara los informes internos, que son revisados regularmente por la Junta Directiva y el Comité de Presidencia encargado de la toma de decisiones, con el fin de destinar los recursos a los segmentos y evaluar su rendimiento.

Los segmentos a reportar conforme a la NIIF 8 son los siguientes:

Dulcería: Productos manufacturados en las Plantas ubicadas en Zarzal – Colombia, Escuintla – Guatemala y Alcalá de Henares - España, donde se encuentra toda la infraestructura para la producción de dulces, chicles, gomas, masmelos.

Chocolatería: Productos manufacturados en la Planta ubicada en Zarzal – Colombia, donde se encuentra toda la infraestructura para la producción de chocolates y Pasabocas.

Galletería: Productos manufacturados en las Plantas ubicadas en Santander de Quilichao – Colombia y Escuintla - Guatemala, allí se encuentra la infraestructura para la producción de galletas dulces, galletas saladas y pasteles.

Conservas: Productos manufacturados en la Planta ubicada en Tulúa, cuenta con la infraestructura para la producción de salsas y conservas.

Helados: Productos manufacturados en las Plantas ubicadas en Bogotá e Itagüí, cuentan con la infraestructura para la producción de helados, cremas para conos, paletas, tortas y galletas de helado.

Representados: Productos no manufacturados comprados a terceros, comercializados directamente por el grupo empresarial. Dentro de este segmento se encuentran los enlatados de atún y sardinas, café, bebidas, aceite de oliva, alcohol y otros productos importados.

Ingresos y resultados por segmentos

A continuación, los ingresos y resultados del Grupo por segmentos sobre los que debe informarse:

	Ingresos por segmento		Utilidad operacional por segmento	
	Sep 2023	Sep 2022	Sep 2023	Sep 2022
Dulcería	\$ 1.020.087	\$ 847.641	\$ 72.098	\$ 67.486
Chocolatería	171.038	140.383	20.388	17.411
Galletería	642.433	531.174	76.936	51.993
Conservas	178.033	146.015	19.184	15.098
Helados	176.298	141.685	21.104	10.864
Representados	297.128	269.165	19.083	16.310
Operaciones que continúan	\$ 2.485.017	\$ 2.076.063	\$ 228.793	\$ 179.162
Otras ganancias y pérdidas			8.602	148
Ingresos financieros			5.319	2.255
Costos financieros			(135.515)	(73.741)
Utilidad antes de impuestos			\$ 107.199	\$ 107.824

La ganancia operacional por segmento representa las ganancias obtenidas por cada segmento con la distribución de los costos administrativos, de ventas y salarios del personal. Lo anterior representa la información financiera presentada a la Junta Directiva para la toma de decisiones. En el periodo no se presentaron ventas entre segmentos.

Activos y pasivos por segmentos

	<u>Sep 2023</u>	<u>Dic 2022</u>
Activos por segmentos		
Dulcería	\$ 620.390	\$ 606.930
Chocolatería	64.433	58.358
Galletería	292.914	280.804
Conservas	107.304	105.332
Helados	104.571	95.446
Representados	28.198	23.404
Activos por segmento totales	<u>\$ 1.217.810</u>	<u>\$ 1.170.274</u>
Activos corporativos	1.049.350	1.113.039
Activos consolidados	<u>2.267.160</u>	<u>2.283.313</u>
Pasivos por segmentos		
Dulcería	\$ 643.192	\$ 633.223
Chocolatería	83.618	72.379
Galletería	319.667	311.951
Conservas	113.693	112.818
Helados	113.772	130.868
Representados	60.330	70.877
Pasivos por segmentos totales	<u>1.334.272</u>	<u>1.332.116</u>
Pasivos corporativos	696.880	622.941
Pasivos consolidados	<u>\$ 2.031.152</u>	<u>\$ 1.955.057</u>

Con el fin de monitorear el rendimiento de los segmentos y distribución de recursos entre segmentos:

- Los activos como inventarios, propiedad planta y equipo y cartera son asignados a los segmentos sobre los que se informa
- Los pasivos como proveedores y obligaciones financieras excepto los bonos ordinarios emitidos fueron asignados a los segmentos sobre los que se informa.
- Los demás activos y pasivos no mencionados anteriormente se presentan como corporativos.

Otra información del segmento

	Depreciación y amortización		Adiciones a activos no corrientes	
	Sep 2023	Sep 2022	Sep 2023	Sep 2022
Dulcería	30.256	29.230	43.123	23.333
Chocolatería	6.285	5.627	2.622	4.673
Galletería	15.556	14.853	9.811	9.302
Helados	9.573	9.703	14.951	8.325
Conservas	5.075	4.632	3.122	3.926
Representados	3.129	2.786	0	0
Total	\$ 69.874	\$ 66.831	\$ 73.629	\$ 49.559
No Asignados			7.055	8.493
TOTAL			\$ 80.684	\$ 58.052

Información geográfica

Se relacionan los ingresos por ubicación geográfica conforme se presenta a la Junta Directiva del Grupo:

	Sep 2023	Sep 2022
Colombia	\$ 1.435.524	\$ 1.251.944
USA y otros mercados internacionales.	355.808	274.930
Centroamérica	313.358	244.873
Región Andina	269.812	212.761
Enam (*)	110.515	91.555
Total Ingresos	\$ 2.485.017	\$ 2.076.063

(*) Europa, Norte de África y Medio Oriente.

18. Transacciones con partes relacionadas

Conforme a las definiciones de la NIC 24, una transacción entre partes relacionadas es una transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre la entidad que informa los estados financieros y una parte relacionada, con independencia de que se cargue o no un precio.

Una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros, las siguientes condiciones son consideradas para determinar las partes relacionadas de Colombina S.A.:

- Una persona, o un familiar cercano a esa persona, está relacionada con Colombina S.A., si esa persona: ejerce control o control conjunto, influencia significativa, o es un miembro del personal clave de la gerencia de la Compañía que informa o de una controladora de la Compañía.
- Una entidad está relacionada con Colombina S.A., si:
 - Es miembro del Grupo Empresarial Colombina.
 - Es una asociada o un negocio conjunto de la entidad o de otra entidad del grupo.
 - La entidad está controlada por una persona que ejerza control o influencia significativa en Colombina S.A.
 - Una persona que ejerce control sobre Colombina S.A., es miembro del personal clave de la gerencia o ejerce influencia significativa sobre esta entidad.
 - La entidad proporciona servicios del personal clave de la gerencia a Colombina S.A.

Personal clave de la gerencia son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la entidad, directa o indirectamente, incluyendo cualquier director o administrador (sea o no ejecutivo) de la entidad.

Dando cumplimiento a las exigencias sobre las revelaciones de la NIC 24, presentamos en las notas, en los grupos correspondientes las revelaciones sobre transacciones con “Partes Relacionadas”, así:

Las transacciones entre la Compañía y sus subsidiarias, las cuales son partes relacionadas de la Compañía, se revelan a continuación:

Los saldos y transacciones entre la Compañía y sus partes relacionadas, las cuales consolidan, se eliminan para este propósito, y se revelan a continuación.

a) Transacciones comerciales con subsidiarias

Durante el año, la Controladora realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas que son miembros del Grupo:

	Compra de Producto Terminado	
	Sep 2023	Sep 2022
Colombina del Cauca S.A.	\$ 487.984	\$ 409.528
Distribuidora Colombina Ltda.	179.281	180.605
TOTAL TRANSACCIONES DE COMPRA	\$ 667.265	\$ 590.133

	Venta de Producto Terminado	
	Sep 2023	Sep 2022
Colombina Candy Co.	\$ 112.167	\$ 84.986
Distribuidora Colombina del Ecuador S.A.	103.050	80.679
Compañía de Alimentos del Pacifico S.A. Capsa	57.514	63.310
Colombina del Perú S.A.C.	37.324	33.945
Colombina de Chile Ltda.	30.255	30.794
Fiesta Colombina S.L.U	16.398	5.252
Colombina del Cauca S.A.	12.232	11.331
Colombina de Puerto Rico LLC.	11.993	12.133
Colombina de República Dominicana S.A.S.	7.170	7.359
TOTAL TRANSACCIONES DE VENTA	\$ 388.103	\$ 329.789

b) Otras transacciones con partes relacionadas

A continuación, se presentan las otras transacciones de la Controladora con las Compañías subsidiarias:

	Sep 2023	Sep 2022
Servicios y arrendamientos pagados:		
Fuerza Logística de Distribución S.A.S.	\$ 30.618	\$ 24.383
Chicles Colombina S.A.	283	283
Comexa de Colombia S.A.	84	99
Conservas Colombina S.A. La Constancia	16	25
TOTAL SERVICIOS Y ARRENDAMIENTOS PAGADOS	\$ 31.001	\$ 24.790
Prestación de servicios de producción:		
Productos Lácteos Robín Hood S.A.	\$ 1.017	\$ 1.017
Comexa de Colombia S.A.	141	147
TOTAL PRESTACIÓN DE SERVICIO DE PRODUCCIÓN	\$ 1.158	\$ 1.164
TOTAL COMPRAS POR SERVICIOS	\$ 32.159	\$ 25.954
Intereses recibidos:		
Arlequín Comercial S.A.	\$ 10.971	\$ 6.127
TOTAL INTERESES RECIBIDOS	\$ 10.971	\$ 6.127
Recuperación de gastos y servicios:		
Colombina del Cauca S.A.	\$ 67	\$ 0
Fuerza Logística de Distribución S.A.S.	68	103
Comexa de Colombia S.A.	0	28
TOTAL RECUPERACIONES DE GASTOS Y SERVICIOS	\$ 135	\$ 131

Arrendamientos recibidos:

Colombina del Cauca S.A.	\$	153	\$	1.278
TOTAL ARRENDAMIENTOS RECIBIDOS	\$	153	\$	1.278

Venta de materia prima:

Colombina del Cauca S.A.	\$	58.551	\$	36.451
TOTAL VENTA MATERIA PRIMA NETA	\$	58.551	\$	36.451

c) Cuentas por cobrar y pagar por compra y venta de productos**Cuentas por cobrar por venta de producto**

		Sep 2023	Dic 2022
Distribuidora Colombina del Ecuador S.A.	\$	36.653	\$ 24.989
Fiesta Colombina S.L.U.		9.660	6.305
Colombina de Chile Ltda.		3.362	14.643
Compañía de Alimentos del Pacífico S.A. Capsa		1.548	1.825
Procalidad de El Salvador S.A. de C.V.		1.462	764
Colombina de República Dominicana S.A.S		968	548
Colombina de Puerto Rico LLC.		528	6.451
Colombina del Perú S.A.C.		391	5.930
Negocios Centroamericanos S.A.- Panamá		277	1.119
Negocios Centroamericanos S.A. de C.V.- Honduras		196	0
Productos Alimenticios Procalidad S.A.- Costa Rica		138	1.015
Colombina USA Inc.		0	29.110
TOTAL	\$	55.183	\$ 92.699

Cuentas por pagar por compra de producto

		Sep 2023	Dic 2022
Distribuidora Colombina Ltda.	\$	77.012	\$ 78.255
Colombina del Cauca S.A.		104.357	80.469
TOTAL	\$	181.369	\$ 158.724

d) Cuentas por cobrar por venta de inversiones

		Sep 2023	Dic 2022
Arlequín Comercial S.A. (1)	\$	139.337	\$ 128.524
Fiesta Colombina S.L.U. (2)		152.899	251.046
TOTAL	\$	292.236	\$ 379.570

e) Cuentas por cobrar por préstamos

	<u>Sep 2023</u>	<u>Dic 2022</u>
Fiesta Colombina S.L.U. (2)	\$ 0	\$ 29.647
Arlequín Comercial S.A. (1)	20.896	25.345
TOTAL	\$ 20.896	\$ 54.992

f) Otras cuentas por cobrar y pagar con partes relacionadas

	<u>Sep 2023</u>	<u>Dic 2022</u>
Pierrot USA Inc.	\$ 1.225	\$ 1.454
Comexa de Colombia S.A.	1.118	1.358
Colombina Energía S.A.S. E.S.P.	1.171	758
Candy Ltda.	195	204
Coldis Ltda.	168	177
Pierrot Ltda.	168	176
Conservas Colombina S.A. La Constancia	19	0
Rall-e S.A.S	2	0
TOTAL	\$ 4.066	\$ 4.127

Otras cuentas por pagar a partes relacionadas

	<u>Sep 2023</u>	<u>Dic 2022</u>
Colombina USA Inc.	\$ 14.599	\$ 0
Chicles Colombina S.A.	9.086	8.944
Fuerza Logística de Distribución S.A.S.	5.438	3.544
Productos Lácteos Robín Hood S.A.	4.302	4.380
Colombina del Perú S.A.C	530	0
Colcandy Ltda.	512	358
Compañía de Alimentos del Pacífico S.A.	436	913
Arlequín Comercial S.A.	409	485
Coldis C.A. Venezuela	9	10
Conservas Colombina. La Constancia	0	100
TOTAL	\$ 35.321	\$ 18.734

A continuación, se presenta el detalle de los pagarés que respaldan las Cuentas por cobrar a Arlequín Comercial S.A. y Fiesta Colombina S.L.U. en su monto original.

(1) Arlequín Comercial S.A.

Tasa	Monto inicial	Vencimiento
2,28%	US 3.050.000	Julio de 2024
2,00%	US 400.000	Diciembre de 2027
2,00%	US 348.750	Diciembre de 2027
2,00%	US 325.000	Diciembre de 2027
2,00%	US 325.000	Diciembre de 2027
2,00%	US 250.000	Enero de 2025
2,00%	US 150.000	Agosto de 2025
2,00%	US 100.000	Noviembre de 2025
DTF vigente	\$ 108.425	Enero de 2026

(2) Fiesta Colombina S.L.U.

Tasa	Monto inicial	Vencimiento
IBR A.P.V	\$ 254.725	Noviembre de 2031

Sobre los importes pendientes no se han otorgado ni recibido garantías. No se ha reconocido ningún gasto en el período actual ni en períodos anteriores con respecto a incobrables o cuentas de dudoso cobro relacionados con los importes adeudados por partes relacionadas.

21. Eventos relevantes

En reunión del 16 de marzo de 2023 de la Asamblea General de Accionistas, se apropiaron \$92.182 de las utilidades para destinarlos a la reserva “Para proyectos de adquisición de maquinaria, no gravada”, quedando esta con un saldo de \$95.264.

El 8 de agosto de 2023 se celebró reunión extraordinaria de la Asamblea de Accionistas en la cual se aprobó readquirir 11.602.000 acciones equivalentes al 2,99% de la composición accionaria, mediante el uso del saldo de \$34.729 de la reserva “Para proyectos de adquisición de maquinaria, gravada”, y el monto restante por \$23.814 de la reserva “Para proyectos de adquisición de maquinaria, no gravada”. Con esta transacción se disminuyen las acciones suscritas y pagadas a 376.426.232 y el valor nominal de la acción se incrementa de \$49 a \$51 pesos. En esta misma Asamblea se aprobó la apropiación de \$85 para el incremento de la “Reserva legal”.

22. Hechos posteriores

A partir del 1° de noviembre de 2023, empezó a regir el artículo 54 de la ley 2277 de 2022, que creó el impuesto a los productos comestibles ultraprocesados industrialmente y/o con alto contenido de azúcares añadidos, sodio o grasas saturadas. Los responsables de liquidar y pagar el impuesto, que es de carácter monofásico, serán únicamente los productores o los importadores, quienes deberán cobrar y discriminar en la factura de venta las siguientes tarifas: 10% en 2023, 15% a partir de enero de 2024 y 20% a partir del enero de 2025. En el caso de las Zonas Francas, el impuesto se liquidará en el momento de la nacionalización de los productos, y por último, este impuesto no da derecho a impuestos descontables. Las categorías de productos de la Compañía que quedan gravadas con el impuesto, siempre y cuando superen los niveles de azúcares añadidos, sodio o grasa saturada establecidas en la ley son dulcería, chocolatería, galletería, helados, salsa y conservas.

La Compañía ajustó el sistema de información para dar cumplimiento a este nuevo impuesto y estima que no generará un efecto material en los estados financieros.



COLOMBINA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS
(Información no auditada)

AL 30 DE SEPTIEMBRE 2023

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

A los accionistas de
COLOMBINA S.A.:

Introducción

He revisado el estado de situación financiera separado condensado adjunto de Colombina S.A., al 30 de septiembre de 2023, y los correspondientes estados separados condensados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por el periodo de tres y nueve meses terminado en dicha fecha y el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas; junto con el reporte de información en el lenguaje y taxonomía eXtensible Business Reporting Language (XBRL).

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 y la Norma Internacional de Contabilidad 34 referida a información financiera intermedia y por la correcta presentación del reporte de información en el lenguaje y taxonomía eXtensible Business Reporting Language (XBRL). Mi responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros intermedios y el reporte de información en el lenguaje y taxonomía eXtensible Business Reporting Language (XBRL), 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 separada intermedia adjunta y el reporte de información en el lenguaje y taxonomía eXtensible Business Reporting Language (XBRL), no presenta, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Colombina S.A. al 30 de septiembre de 2023, así como sus resultados para el periodo de tres y nueve meses terminados en esa fecha, y sus flujos de efectivo por el periodo de nueve meses terminados en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia incluyendo la Norma Internacional de Contabilidad 34 referida a información financiera intermedia e instrucciones impartidas por la Superintendencia Financiera de Colombia.



Manuel Eduardo Rios Zapata

Revisor Fiscal

T.P. 238466-T

Designado por Deloitte & Touche S.A.S.

08 de noviembre de 2023.



COLOMBINA S.A.
ESTADO SEPARADO DE SITUACION FINANCIERA CONDENSADO
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022
(Cifras en millones de pesos)

	<u>SEP 2023</u>	<u>DIC 2022</u>
ACTIVOS		
Activos corrientes		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 4)	\$ 10.594	\$ 39.377
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	158.283	124.414
Cuentas por cobrar a partes relacionadas (Nota 6)	140.913	156.136
Inventarios (Nota 7)	295.519	374.344
Activos por impuestos (Nota 8)	67.990	31.709
Otros activos no financieros	8.815	6.414
Otros activos financieros	24	1.001
Total Activos corrientes	682.138	733.395
Activos no corrientes		
Propiedades, planta y equipo (Nota 9)	570.425	546.729
Propiedad de inversión (Nota 10)	61.542	56.630
Plusvalía	9.529	9.529
Activos intangibles distintos de la plusvalía	26.090	26.110
Inversiones en subsidiarias (Nota 11)	389.752	380.557
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	4.963	4.963
Cuentas por cobrar a partes relacionadas (Nota 6)	266.809	380.887
Otros activos financieros	116.725	116.724
Total Activos no corrientes	1.445.835	1.522.129
TOTAL ACTIVOS	2.127.973	2.255.524
PASIVOS		
Pasivos corrientes		
Obligaciones financieras (Nota 12)	198.741	93.861
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	26.712	16.301
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 13)	316.461	418.539
Cuentas por pagar partes relacionadas (Nota 14)	198.575	87.487
Pasivos por impuestos (Nota 15)	19.117	17.257
Títulos Emitidos (Nota 12)	81.742	0
Otros pasivos financieros (Nota 16)	9.512	10.837
Otros pasivos no financieros (Nota 17)	16.955	19.255
Total Pasivos corrientes	867.815	663.537
Pasivos no corrientes		
Obligaciones financieras (Nota 12)	640.422	620.547
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	6.897	6.897
Cuentas por pagar partes relacionadas (Nota 14)	57.796	89.971
Pasivo por impuestos diferidos	2.800	24.677
Títulos Emitidos (Nota 12)	129.400	300.000
Otros pasivos no financieros (Nota 17)	8.125	9.734
Total Pasivos no corrientes	845.440	1.051.826
TOTAL PASIVOS	1.713.255	1.715.363
PATRIMONIO		
Capital emitido	19.198	19.013
Ganancia neta	85.063	156.091
Ganancias acumuladas (Nota 18)	14.674	14.674
Otras participaciones en el patrimonio	217.396	305.450
Reservas (Nota 18)	78.387	44.933
Total Patrimonio	414.718	540.161
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 2.127.973	\$ 2.255.524

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros



Alfredo Fernández de Soto S.
Gerente General



Manuel Eduardo Rios Zapata.
Revisor Fiscal
T.P. No. 238466-T

Designado por Deloitte & Touche S.A.S.
Ver mi informe adjunto



Carlos A. Jurado B.
Contador
T.P. No. 3713-T

COLOMBINA S.A.
ESTADO SEPARADO DE RESULTADOS CONDENSADO
POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022
Y DEL 01 DE JULIO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Cifras en millones de pesos, excepto la utilidad por acción expresada en pesos)

	Acumulado		Tercer Trimestre	
	SEP 2023	SEP 2022	2023	2022
Ingresos de actividades ordinarias (Nota 19)	\$ 1.966.534	\$ 1.727.270	\$ 683.572	\$ 666.850
(-) Costo de ventas	<u>1.517.826</u>	<u>1.281.221</u>	<u>522.388</u>	<u>488.498</u>
Ganancia bruta	<u>448.708</u>	<u>446.049</u>	<u>161.184</u>	<u>178.352</u>
(-) Gastos de distribución	64.121	55.446	22.108	13.730
(-) Gastos de administración y venta	252.097	219.345	91.143	92.891
(-) Gastos por beneficios a los empleados	119.419	100.142	41.431	35.763
(-) Otros gastos	6.939	3.794	1.248	907
(+) Otras ganancias	<u>16.216</u>	<u>10.433</u>	<u>10.023</u>	<u>3.118</u>
Ganancia por actividades de operación	<u>22.348</u>	<u>77.755</u>	<u>15.277</u>	<u>38.179</u>
Ganancias (pérdidas) derivadas de la posición monetaria neta	4.340	250	(11)	2.526
(+) Ingresos financieros	16.057	8.138	3.460	4.770
(-) Costos financieros	129.077	68.086	39.781	28.634
(+) Participación en las ganancias utilizando el método de la participación	<u>148.564</u>	<u>66.354</u>	<u>57.188</u>	<u>22.089</u>
Ganancia antes de impuestos	<u>62.232</u>	<u>84.411</u>	<u>36.133</u>	<u>38.930</u>
(-) Gasto por impuestos	<u>(22.831)</u>	<u>3.943</u>	<u>(5.600)</u>	<u>1.446</u>
Ganancia neta	<u>\$ 85.063</u>	<u>\$ 80.468</u>	<u>\$ 41.733</u>	<u>\$ 37.484</u>
Total ganancias básicas por acción	221	207	109	97

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros



Alfredo Fernández de Soto S.
Gerente General

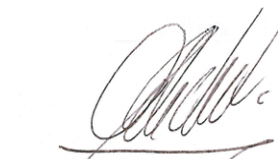


Manuel Eduardo Rios Zapata.

Revisor Fiscal
T.P. No. 238466-T

Designado por Deloitte & Touche S.A.S.

Ver mi informe adjunto



Carlos A. Jurado B.

Contador
T.P. No. 3713-T

COLOMBINA S.A.
ESTADO SEPARADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONDENSADO
POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022
Y DEL 01 DE JULIO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Cifras en millones de pesos)

	Acumulado		Tercer Trimestre	
	SEP 2023	SEP 2022	2023	2022
Ganancia neta	\$ 85.063	\$ 80.468	\$ 41.733	\$ 37.484
Partidas que no se reclasificarán a resultados				
(Pérdidas) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	(123)	(138)	(37)	(39)
Total partidas que no se reclasificarán a resultados - Neto de impuestos	(123)	(138)	(37)	(39)
Partidas que se reclasificarán a resultados				
Utilidad (Pérdidas) por coberturas de flujos de efectivo	1.544	(2.123)	(2.608)	(2.594)
Participación de otro resultado integral contabilizados utilizando el método de participación	(89.476)	25.337	(21.477)	22.033
Total partidas que se reclasificarán a resultados - Neto de impuestos	(87.932)	23.214	(24.085)	19.439
Total otro resultado integral	(88.055)	23.076	(24.122)	19.400
Resultado integral total	\$ (2.992)	\$ 103.544	\$ 17.611	\$ 56.884

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

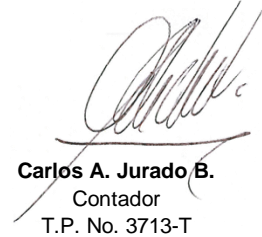


Alfredo Fernández de Soto S.
Gerente General



Manuel Eduardo Rios Zapata.
Revisor Fiscal
T.P. No. 238466-T

Designado por Deloitte & Touche S.A.S.
Ver mi informe adjunto



Carlos A. Jurado B.
Contador
T.P. No. 3713-T

COLOMBINA S.A.
ESTADO SEPARADO DE FLUJO DE EFECTIVO CONDENSADO
POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Cifras en millones de pesos)

	<u>SEP 2023</u>	<u>SEP 2022</u>
Flujos de efectivo procedentes de actividades de operación		
Ganancia neta	\$ 85.063	\$ 80.468
(Ingreso) gasto del impuesto a las ganancias reconocido en resultados	(22.831)	3.943
Gasto por intereses reconocidos en resultados	127.135	64.366
Disminución (Incremento) en inventarios	77.476	(128.266)
(Incremento) de cuentas por cobrar de origen comercial	(16.590)	(85.260)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(6.814)	27.999
(Disminución) incremento de cuentas por pagar de origen comercial	(34.159)	4.250
Incremento en otras cuentas por pagar	11.835	25.121
Depreciaciones y amortizaciones	49.214	45.456
Pérdida por deterioro de valor reconocidas en el resultado del periodo	2.505	1.681
(Ganancia) de moneda extranjera no realizada	(13.723)	0
(Ganancia) por ajuste a valor razonable de propiedades de inversiones	(4.912)	0
Participación en el resultado de las subsidiarias	(149.165)	(62.794)
Otros ajustes para conciliar la ganancia	190	543
Total ajustes para conciliar la ganancia	20.161	(102.961)
Flujos de efectivo netos procedentes de operaciones	105.224	(22.493)
Impuestos a las ganancias pagado	(34.103)	(27.711)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados) en actividades de operación	71.121	(50.204)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Compras de propiedades, planta y equipo	(57.869)	(44.737)
Adiciones de inversiones	(27.830)	(37.288)
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	500	(97)
Compras de activos intangibles	(3.091)	(3.300)
Dividendos recibidos	78.323	91.481
Otras entradas y salidas de efectivo - cuentas por cobrar subsidiarias	113.977	(13.639)
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados) de actividades de inversión	104.010	(7.580)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		
Importes procedentes de préstamos	451.096	254.272
Reembolsos de préstamos	(412.500)	(62.460)
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	(15.965)	(19.328)
Intereses pagados	(116.111)	(58.493)
Dividendos pagados	(19.718)	(46.471)
Pagos por adquirir acciones de la entidad	(58.543)	0
Otras (salidas) entradas de efectivo	(32.173)	(20.549)
Flujos de efectivo netos (utilizados en) procedentes de actividades de financiación	(203.914)	46.971
(Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(28.783)	(10.813)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	39.377	16.342
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	\$ 10.594	\$ 5.529

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

Alfredo Fernández de Soto S.
Gerente General

Manuel Eduardo Rios Zapata.
Revisor Fiscal
T.P. No. 238466-T

Designado por Deloitte & Touche S.A.S.
Ver mi informe adjunto

Carlos A. Jurado B.
Contador
T.P. No. 3713-T


COLOMBINA S.A.
ESTADO SEPARADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONDENSADO
POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Cifras en millones de pesos)

	Capital Emitido	Reserva Legal	Otras Reservas	Otras Participaciones en el Patrimonio	Ganancias Acumuladas	TOTAL
Saldo 31 diciembre 2022	19.013	9.515	35.418	305.451	170.764	540.161
Ganancia neta	0	0	0	0	85.063	85.063
Otro resultado integral	0	0	0	(88.055)	0	(88.055)
Resultado integral total	0	0	0	(88.055)	85.063	(2.992)
Dividendos decretados	0	0	0	0	(63.908)	(63.908)
Apropiación de reservas	0	0	92.182	0	(92.182)	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	185	85	(58.813)	0	0	(58.543)
Saldo 30 de septiembre 2023	19.198	9.600	68.787	217.396	99.737	414.718
Saldo 31 de diciembre 2021	19.013	9.515	78.461	341.168	58.504	506.661
Ganancia neta	0	0	0	0	80.468	80.468
Otro resultado integral	0	0	0	23.076	0	23.076
Resultado integral total	0	0	0	23.076	80.468	103.544
Dividendos decretados	0	0	0	0	(64.025)	(64.025)
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	(5.521)	0	5.521	0
Saldo 30 de septiembre 2022	19.013	9.515	72.940	364.244	80.468	546.180

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros



Alfredo Fernández de Soto S.
Gerente General



Manuel Eduardo Rios Zapata.
Revisor Fiscal
T.P. No. 238466-T
Designado por Deloitte & Touche S.A.S.
Ver mi informe adjunto



Carlos A. Jurado B.
Contador
T.P. No. 3713-T

CERTIFICACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONFORME A LA LEY 222 DE 1995, ARTICULO 46 DE LA LEY 964 DE 2005 Y CIRCULAR EXTERNA 012 DE 2022 DE LA SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Los suscritos Representante Legal y Contador Público de Colombina S.A., bajo cuya responsabilidad se prepararon los Estados Financieros, certificamos:

Que los Estados Financieros con corte a septiembre 30 de 2023 y 2022 y los otros informes relevantes para el Mercado de Valores y para el público, no contienen vicios, imprecisiones, o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial o las operaciones de Colombina S.A. La información comprende todos los aspectos materiales del negocio.

Que para la emisión de los Estados de Situación Financiera al 30 de septiembre de 2023, y de los Estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio, de Otros Resultados Integrales y de Flujo de Efectivo, por los periodos de nueve meses terminados en dicha fecha, se han verificado las afirmaciones contenidas en ellos, conforme a las disposiciones legales y que dichos estados financieros han sido tomados fielmente de los libros contables de Colombina S.A., por consiguiente:

- Los activos y pasivos de la sociedad existían en la fecha de corte y las transacciones registradas se han realizado durante el período.
- Todos los hechos económicos realizados han sido reconocidos.
- Los activos y pasivos existían realmente a la fecha de corte.
- Todos los elementos han sido reconocidos por importes apropiados.
- Los hechos económicos han sido correctamente clasificados, descritos y revelados.



Alfredo Fernández de Soto S.
Representante Legal



Carlos A. Jurado B.
Contador - T.P. No.3713-T

Cali, noviembre 8 de 2023

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARAROS CONDENSADOS

Para el periodo terminado el 30 de septiembre de 2023 y diciembre de 2022

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la utilidad por acción y la tasa representativa del mercado que se expresan en pesos colombianos, y los valores en moneda extranjera que se expresan por su denominación)

1. Información general

Colombina S.A. es una sociedad colombiana, con domicilio principal en el Municipio de Zarzal (Valle del Cauca), constituida en 1932 con el objeto de fabricar y comercializar toda clase de productos alimenticios, para consumo humano y animal, frescos, procesados y enlatados de cualquier especie, derivados del azúcar, cacao, café, harina de trigo, harina de maíz y demás cereales, frutas, vegetales, carnes, lácteos y sus derivados. Su duración legal se extiende hasta el año 2047. Es la controladora del Grupo Empresarial Colombina, grupo de la industria de alimentos con operaciones en Colombia, Norte América, Centro América, Región Andina y España.

2. Bases de preparación

Los estados financieros intermedios separados condensados se han preparado de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad – NIC 34 “Informes financieros intermedios”, emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (Internacional Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés). Estos estados financieros intermedios condensados no incluyen toda la información y revelaciones normalmente requeridas para los estados financieros anuales completos y deben leerse junto con los estados financieros de la Compañía, a diciembre 31 de 2022, y que se prepararon de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentada, por el Decreto 1611 de 2022, Decreto 938 de 2021, Decreto 1431 de 2020 y anteriores, las NCIF aplicables 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 y las modificaciones de la NIIF 16 emitida en 2020.

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

Decreto 2131 de 2016 – Mediante el cual se determina revelar el cálculo de los pasivos pensionales de acuerdo con los parámetros establecidos en el Decreto 1625 de 2016, y 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.

Los Estados Financieros Separados han sido preparados por la Administración asumiendo que la

Entidad continuará operando como una empresa en funcionamiento. Para lo cual la administración consideró lo definido en el Decreto 854 de 2021, del Ministerio de Comercio, Industria y Turismo.

1.1. Bases de medición

Los estados financieros separados condensados han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a los importes revaluados o al valor razonable al final del período sobre el que se informa. Por lo general, el costo histórico se basa en el valor razonable de la contraprestación otorgada a cambio de los bienes y servicios en la fecha en que se lleva a cabo la transacción.

2.2. Moneda Funcional y de presentación.

Los Estados Financieros Separados son presentados en pesos colombianos, que a la vez es la moneda funcional de la Compañía.

3. Políticas contables significativas

Las políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros separados condensados son consistentes con las utilizadas en la preparación de los estados financieros anuales preparados bajo las Normas Colombianas de Información Financiera (NCIF). No ha habido cambios o nuevas políticas que requieran su revelación. Las interpretaciones y enmiendas de la norma contables efectivas en Colombia a partir del 1 de enero de 2023 no han representado cambios relevantes a las políticas de la compañía.

Los juicios contables y supuestos significativos aplicados en estos estados financieros intermedios condensados son los mismos que los aplicados en los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2022.

4. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y sus equivalentes incluyen dinero en caja, bancos e inversiones a corto plazo, no existen restricciones sobre el efectivo. El saldo se descompone así:

	<u>Sep 2023</u>	<u>Dic 2022</u>
Efectivo en caja	\$ 2.202	\$ 1.251
Efectivo en bancos (*)	7.637	37.798
TOTAL EFECTIVO	9.839	39.049
Inversiones a corto plazo equivalentes al efectivo	755	328
TOTAL EQUIVALENTES AL EFECTIVO	755	328
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	\$ 10.594	\$ 39.377

(*) Incluye los siguientes valores en otras monedas:

	Sep 2023		Dic 2022	
	Moneda extranjera	Col\$ Millones	Moneda extranjera	Col\$ Millones
Dólares (USD)	912.068	\$ 3.697	4.089.124	19.670
Tasa de cambio	\$4.053,76		\$4.810,20	

5. Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

	<u>Sep 2023</u>	<u>Dic 2022</u>
Cuentas por cobrar comerciales:		
A clientes nacionales	\$ 122.831	\$ 87.743
A clientes del exterior	27.134	31.116
Deterioro	(2.188)	(4.825)
TOTAL CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR	147.777	114.034
Otras cuentas por cobrar	15.469	15.343
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	15.469	15.343
TOTAL CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS POR COBRAR	\$ 163.246	\$ 129.377

Porción corriente	\$	158.283	\$	124.414
Porción no corriente	\$	4.963	\$	4.963

Pérdidas crediticias esperadas durante la vida del crédito

		<u>Sep 2023</u>		<u>Dic 2022</u>
Saldo inicial	\$	(4.825)	\$	(4.946)
Castigos		3.793		1.248
Incremento		(1.156)		(1.127)
Saldo final	\$	<u>(2.188)</u>	\$	<u>(4.825)</u>

6. Cuentas por cobrar a partes relacionadas

		<u>Sep 2023</u>		<u>Dic 2022</u>
Cuentas por cobrar a partes relacionadas:				
(*) Cuentas por cobrar a subsidiarias	\$	396.950	\$	536.750
Cuenta por cobrar Accionistas		10.772		273
TOTAL CUENTAS POR COBRAR A PARTES RELACIONADAS		<u>407.722</u>		<u>537.023</u>
Porción corriente	\$	140.913	\$	156.136
Porción no corriente	\$	266.809	\$	380.887

(*) Detalle de las cuentas por cobrar a subsidiarias:

a) Cuentas por cobrar por venta de producto

		<u>Sep 2023</u>		<u>Dic 2022</u>
Distribuidora Colombina del Ecuador S.A.	\$	36.653	\$	24.989
Colombina de Venezuela C.A.		24.569		5.362
Fiesta Colombina S.L.U.		9.660		6.305
Colombina de Chile Ltda.		3.362		14.643
Compañía de Alimentos del Pacifico S.A. Capsa		1.548		1.825
Procalidad de El Salvador S.A. de C.V.		1.462		764
Colombina de República Dominicana S.A.S		968		548
Colombina de Puerto Rico LLC.		528		6.451
Colombina del Perú S.A.C.		391		5.930
Negocios Centroamericanos S.A.- Panamá		277		1.119
Negocios Centroamericanos S.A. de C.V.- Honduras		196		0
Productos Alimenticios Procalidad S.A.- Costa Rica		138		1.015
Colombina USA Inc.		0		29.110
TOTAL	\$	<u>79.752</u>	\$	<u>98.061</u>

b) Cuentas por cobrar por venta de inversiones

	<u>Sep 2023</u>	<u>Dic 2022</u>
Arlequín Comercial S.A. (1)	139.337	128.524
Fiesta Colombina S.L.U. (2)	\$ 152.899	\$ 251.046
TOTAL	\$ 292.236	\$ 379.570

c) Cuentas por cobrar por préstamos

	<u>Sep 2023</u>	<u>Dic 2022</u>
Fiesta Colombina S.L.U. (2)	\$ 0	\$ 29.647
Arlequín Comercial S.A. (1)	20.896	25.345
TOTAL	\$ 20.896	\$ 54.992

A continuación, se presenta el detalle de los pagarés que respaldan las Cuentas por cobrar a Arlequín Comercial S.A. y Fiesta Colombina S.L.U. en su monto original.

(1) Arlequín Comercial S.A.

Tasa	Monto inicial	Vencimiento
2,28%	US 3.050.000	Julio de 2024
2,00%	US 400.000	Diciembre de 2027
2,00%	US 348.750	Diciembre de 2027
2,00%	US 325.000	Diciembre de 2027
2,00%	US 325.000	Diciembre de 2027
2,00%	US 250.000	Enero de 2025
2,00%	US 150.000	Agosto de 2025
2,00%	US 100.000	Noviembre de 2025
DTF vigente	\$ 108.425	Enero de 2026

(2) Fiesta Colombina S.L.U.

Tasa	Monto inicial	Vencimiento
IBR A.P.V	\$ 254.725	Noviembre de 2031

Sobre los importes pendientes no se han otorgado ni recibido garantías. No se ha reconocido ningún gasto en el período actual ni en períodos anteriores con respecto a incobrables o cuentas de dudoso cobro relacionados con los importes adeudados por partes relacionadas.

d) Cuentas por cobrar por otros conceptos

	<u>Sep 2023</u>	<u>Dic 2022</u>
Pierrot USA Inc.	\$ 1.225	\$ 1.454
Comexa de Colombia S.A.	1.118	1.358
Colombina Energía S.A.S. E.S.P.	1.171	758
Candy Ltda.	195	204
Coldis Ltda.	168	177
Pierrot Ltda.	168	176
Conservas Colombina S.A. La Constancia	19	0
Rall-e S.A.S	2	0
TOTAL	\$ 4.066	\$ 4.127
TOTAL CUENTAS POR COBRAR A SUBSIDIARIAS	\$ 396.950	\$ 536.750

7. Inventarios

	<u>Sep 2023</u>	<u>Dic 2022</u>
Producto terminado	\$ 160.552	179.168
Materias primas y materiales	96.807	123.127
Inventario en tránsito	3.969	41.453
Repuestos	25.975	23.345
Productos en proceso	9.831	8.182
Deterioro	(1.615)	(931)
TOTAL INVENTARIO	\$ 295.519	374.344
 Movimiento del deterioro		
Saldo inicial	\$ (931)	(1.138)
Incremento	(1.349)	(1.384)
Castigos	665	1.591
Saldo Final	\$ (1.615)	(931)

Los inventarios no tienen restricciones o gravámenes que limiten su negociabilidad o realización. No se han presentado ajustes al valor neto de realización.

El valor de los inventarios reconocido como costo de ventas a 30 de septiembre con respecto a las operaciones que continúan fue de \$1.517.826 en 2023 y \$1.281.221 en 2022.

Criterios para el registro del deterioro.

La Compañía realiza la estimación de la obsolescencia y de las pérdidas físicas del inventario, considerando para ello la edad de inventario, los cambios en las condiciones de producción y venta, las disposiciones comerciales, la probabilidad de pérdida y otras variables que afectan el valor neto de realización.

8. Activos por impuestos

	<u>Sep 2023</u>	<u>Dic 2022</u>
Saldo a favor por:		
Renta	\$ 16.856	\$ 16.776
Anticipo retencion en la fuente	34.702	0
Industria y Comercio	4.195	1.500
Iva descontable en renta por adquisición de activos	11.211	12.333
Anticipo por Industria y Comercio	1.026	1.100
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS	\$ 67.990	\$ 31.709

9. Propiedades, planta y equipo

	<u>Sep 2023</u>	<u>Dic 2022</u>
Costo	\$ 1.161.620	\$ 1.106.745
Depreciación acumulada y deterioro	(591.195)	(560.016)
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ 570.425	\$ 546.729

A continuación, se presenta el valor neto de las propiedades, planta y equipo por clase de activo

	<u>Sep 2023</u>	<u>Dic 2022</u>
Maquinaria y equipo	\$ 229.181	\$ 195.743
Muebles y enseres	11.818	13.188
Vehículos	2.683	1.689
Equipo de computo	23	44
Maquinaria, Enseres, vehículo y computo	243.705	210.664
Terrenos	25.394	25.817
Edificios	234.560	232.127

Maquinaria en montaje	28.031	19.859
Construcciones en curso	15.296	13.812
Propiedades en construcción y montaje	43.327	33.671
Maquinaria por derechos de uso	0	18.090
Vehículo por derechos de uso	9.535	10.076
Edificios por derechos de uso	13.904	16.284
Activos por derechos de uso	23.439	44.450
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ 570.425	\$ 546.729

Detalle del movimiento del costo y la depreciación por clase de activo:

	COSTO					Total
	Maquinaria Enseres Vehículos Computo a valor costo	Edificaciones a costo revaluado	Propiedades en construcción y montaje a valor costo	Terrenos a costo revaluado	Activos por derechos de uso - maquinaria, inmuebles y vehículos	
Saldo diciembre 31 de 2021	\$ 583.616	\$ 274.828	\$ 17.777	\$ 25.393	\$ 138.801	\$ 1.040.415
Adquisiciones diferentes a montajes y construcciones	27.355	0	0	0	4.257	31.612
Adquisiciones montajes y construcciones	0	0	51.411	0	0	51.411
Ventas	(7.243)	0	0	0	(430)	(7.673)
Retiros	(6.154)	0	0	0	(2.866)	(9.020)
Traslado	27.541	7.397	(35.517)	424	155	0
Saldo diciembre 31 de 2022	\$ 625.115	\$ 282.225	\$ 33.671	\$ 25.817	\$ 139.917	\$ 1.106.745
Adquisiciones diferentes a montajes y construcciones	16.130	435	0	0	13.500	30.065
Adquisiciones montajes y construcciones	0	0	41.304	0	0	41.304
Ventas	(863)	(182)	0	0	0	(1.045)
Retiros	(10.289)	0	0	0	(5.160)	(15.449)
Traslado	74.611	6.389	(31.648)	(423)	(48.929)	0
Saldo septiembre 30 de 2023	704.704	288.867	43.327	25.394	99.328	1.161.620

	DEPRECIACIÓN ACUMULADA			Total
	Maquinaria-Enseres- vehículos-computo a valor costo	Edificaciones a costo revaluado	Activos por derechos de uso - maquinaria, Inmuebles y vehículos	
Saldo diciembre 31 de 2021	\$ (392.473)	\$ (44.625)	\$ (77.033)	\$ (514.131)
Venta de activos fijos	4.356	0	332	4.688
Retiro de activos fijos	5.884	0	2.274	8.158
Perdida por deterioro	(105)	0	0	(105)
Traslados	21	0	(21)	0
Gasto por depreciación	(32.134)	(5.473)	(21.019)	(58.626)
Saldo diciembre 31 de 2022	(414.451)	(50.098)	(95.467)	(560.016)
Venta de activos fijos	590	0	-	590
Retiro de activos fijos	10.055	0	4.279	14.334
Traslados	(32.002)	0	32.002	0
Gasto por depreciación	(25.191)	(4.209)	(16.703)	(46.103)
Saldo septiembre 30 de 2023	(460.999)	(54.307)	(75.889)	(591.195)

Las siguientes vidas útiles fueron usadas en el cálculo de la depreciación:

	Años
Edificios	20 a 80
Maquinaria y equipo	10 a 21
Muebles	10
Equipo de Computo	3
Vehículos	4
Activos por derecho de uso	
Edificios	5 a 7
Vehículos	3 a 7

10. Propiedades de inversión

Corresponde a las inversiones en bienes raíces medidas al valor razonable:

	<u>Sep 2023</u>	<u>Dic 2022</u>
Propiedad de inversión:		
Terrenos	\$ 54.047	\$ 49.135
Edificios	7.495	7.495
Saldo final	\$ 61.542	\$ 56.630
Saldo al inicio del año	56.630	54.529
Revaluación terrenos y edificio en Bogotá	0	715
Revaluación terrenos Gachancipá	4.912	1.386
Saldo al final del año	\$ 61.542	\$ 56.630

11. Inversiones en subsidiarias

a) Inversiones en subsidiarias

Subordinada	% Participación directa de la controladora	Inversión neta	
		Sep 2023	Dic 2022
Colombina del Cauca S.A.	94,94%	\$ 235.293	\$ 229.224
Colombina USA Inc.	100,00%	36.772	28.384
Productos Lácteos Robín Hood S.A.	94,90%	27.127	26.049
Arlequín Comercial S.A.	100,00%	24.107	40.603
Distribuidora Colombina Ltda.	100,00%	18.727	10.828
Chicles Colombina S.A.	94,90%	13.672	13.500
Colombina del Perú S.A.C	99,97%	10.690	6.012
Colombina de Chile Ltda.	99,00%	8.735	3.386
Colombina de República Dominicana S.A.S.	99,00%	4.722	4.700
Conservas Colombina S.A. La Constancia	94,00%	4.508	7.025
Distribuidora Colombina del Ecuador S.A.	98,75%	1.496	7.142
Colombina Energía S.A.S.	100,00%	1.480	1.159
Colcandy Ltda.	90,00%	1.098	1.101
Pierrot España S.L.	100,00%	839	998
RALLE-E LLC	100,00%	384	446
Colombina de Puerto Rico LLC	100,0%	102	0
TOTAL INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS		\$ 389.752	\$ 380.557

A continuación, se detalla el movimiento de las inversiones

	Sep 2023	Dic 2022
Saldo inicial	\$ 380.557	556.005
(+) Ingreso MPP	148.564	98.080
(-) Dividendos recibidos	(78.323)	(91.481)
(+) Variaciones Patrimoniales	(89.476)	49.087
(+) Capitalizaciones	27.830	37.288
(-) Retiro inversiones y otros	600	(268.422)
Saldo final	\$ 389.752	380.557

En Julio de 2023 se realizó aporte de capital por USD 6.642.000, a la sociedad Arlequín Comercial S.A., ubicada en Panamá.

b) Participación en las ganancias de subsidiarias y asociadas

Con la aplicación del método de participación se reconocieron las ganancias y pérdidas de las subsidiarias y asociadas así:

Subordinada y/o Asociada	Utilidad (Perdida) reconocida	
	Sep 2023	Sep 2022
Colombina del Cauca S.A.	\$ 69.104	\$ 44.278
Distribuidora Colombina Ltda.	15.659	1.370
Arlequín Comercial S.A.	34.127	(10.051)
Colombina USA Inc.	12.170	2.021
Colombina de Chile Ltda.	8.010	313
Colombina del Perú S.A.C	5.828	2.751
Colombina de Republica Dominicana S.A.S.	2.627	1.354
Colombina de Puerto Rico	822	0
Productos Lácteos Robín Hood S.A.	1.321	1.056
Colombina Energía S.A.S.	321	138
Chicles Colombina S.A.	172	169
Compañía de Alimentos del Pacífico S.A.	0	16.865
Pierrot España S.L.	5	0
Colcandy Ltda.	(3)	(4)
Conservas Colombina S.A. La Constancia	(51)	(9)
RALL-E LLC	(62)	37
Distribuidora Colombina del Ecuador S.A.	(1.486)	6.066
Total utilidad reconocida	\$ 148.564	\$ 66.354

Durante lo corrido del año se recibieron dividendos decretados de las subsidiarias así

Dividendos recibidos	Sep 2023	Dic 2022
Colombina del Cauca S.A.	\$ 63.035	\$ 51.244
Distribuidora Colombina Ltda.	7.738	16.350
Distribuidora Colombina del Ecuador S.A.	4.818	3.803
Conservas Colombina S.A.	2.467	1222
Productos Lácteos Robin Hood S.A.	265	91
Compañía de Alimentos del Pacífico S.A.	0	18.771
TOTAL DIVIDENDOS RECIBIDOS	\$ 78.323	\$ 91.481

12. Obligaciones Financieras

	Sep 2023	Dic 2022
A. BANCOS:		
Préstamos ordinarios (*)	\$ 819.913	\$ 698.902
Otros préstamos de corto plazo	407	0
TOTAL BANCOS	820.320	698.902
B. BONOS EMITIDOS:		
Bonos ordinarios	216.964	307.993
TOTAL BONOS EMITIDOS	216.964	307.993
C. OTRAS ENTIDADES FINANCIERAS:		
Contratos de Lease Back	13.021	7.513
TOTAL OTRAS ENTIDADES FINANCIERAS	13.021	7.513
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS	\$ 1.050.305	\$ 1.014.408
Porción corriente	\$ 280.483	\$ 93.861
Porción no corriente	\$ 769.822	\$ 920.547

(*) Incluye los siguientes valores en otras monedas

	Sep 2023		Dic 2022	
	Moneda extranjera	Col\$ Millones	Moneda extranjera	Col\$ Millones
Dólares (USD)	27.516.414	\$ 120.066	0,00	\$ 0
TOTAL COP		\$ 120.066		\$ 0

Resumen de condiciones de préstamos:

A. BANCOS:

- Los préstamos ordinarios en pesos vencen del 2024 al 2032, la tasa de interés promedio se encuentra entre el 12,20% y el 17,0% anual, pagadero en períodos vencidos. El valor de los préstamos ordinarios incluye los intereses causados al cierre de septiembre de 2023 por \$31.443 y diciembre de 2022 por \$19.346.
- Los préstamos ordinarios en dólares vencen en el 2026 y a tasa de interés promedio del 8,64% anual pagadero en trimestres vencidos. El valor de los préstamos ordinarios en dólares incluye los

intereses causados al cierre de septiembre de 2023 por \$929 y para diciembre de 2022 no había deuda en moneda extranjera.

B. BONOS EMITIDOS:

En julio de 2019 se realizó la colocación en el mercado público de valores de Bonos Ordinarios por \$300.000 millones, con vencimientos del año 2024 al 2029, tasa de interés IPC más 2,63% E.A., e IPC más 3,37% E.A., pagadero en trimestres vencidos.

Los bonos están respaldados por el aval de Colombina del Cauca S.A.

En la Junta Directiva de febrero de 2023 se 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

Los intereses correspondientes a bonos a septiembre de 2023 por \$5.822 y diciembre 2022 por \$7.993 se incluyen en las obligaciones financieras de corto plazo.

C. OTRAS ENTIDADES FINANCIERAS:

La Compañía tomó maquinaria y equipo bajo la modalidad de lease back, a un plazo de 3 y 5 años, con vencimientos entre el 2024 y 2028 y a tasa de interés promedio del 13,70% anual pagadero en trimestres vencidos. El valor total incluye los intereses causados al cierre de septiembre 2023 por \$221 y diciembre de 2022 por \$52.

La Compañía tiene opciones para comprar los equipos por un importe nominal (para maquinaria entre el 1% y 10%), al finalizar los contratos. Estas obligaciones son garantizadas por el título de propiedad del arrendador sobre los activos arrendados y la garantía de devolución.

A continuación, se presenta el vencimiento de las obligaciones financieras

	1 año	2 a 3 años	4 a 5 años	más de 5 años	TOTAL
2023	280.483	447.758	162.843	159.221	1.050.305
2022	93.861	531.456	184.877	204.214	1.014.408

13. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

	<u>Sep 2023</u>	<u>Dic 2022</u>
Cuentas comerciales por pagar nacionales	\$ 294.592	\$ 326.753
Cuentas comerciales por pagar del exterior (*)	10.085	83.491
TOTAL CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR	<u>304.677</u>	<u>410.244</u>
Otras cuentas por pagar		
Otras cuentas por pagar	11.784	8.295
TOTAL CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS	<u>\$ 316.461</u>	<u>\$ 418.539</u>

(*) Incluye:	USD	2.385.765	USD	16.195.450
	EUR	1.946	EUR	870.764
	GBP	0	GBP	173.600

Para las cuentas comerciales no se causan intereses, porque son canceladas en el corto plazo de acuerdo con los términos pactados con el proveedor.

14. Cuentas por pagar a partes relacionadas

	<u>Sep 2023</u>	<u>Dic 2022</u>
Cuentas por pagar a partes relacionadas:		
Cuentas por pagar a subsidiarias	\$ 216.690	\$ 177.458
Dividendos por pagar	39.681	0
TOTAL CUENTAS POR PAGAR A PARTES RELACIONADAS	<u>256.371</u>	<u>177.458</u>
Porción corriente	\$ 198.575	\$ 87.487
Porción no corriente	\$ 57.796	\$ 89.971

Los saldos de las cuentas por pagar a subsidiarias corresponden a compra de productos y prestación de servicios en el giro normal de la operación.

a) Cuentas por pagar por compra de productos

	<u>Sep 2023</u>	<u>Dic 2022</u>
Distribuidora Colombina Ltda.	\$ 77.012	\$ 78.255
Colombina del Cauca S.A.	104.357	80.469
TOTAL	\$ 181.369	\$ 158.724

b) Otras cuentas por pagar

Colombina USA Inc.	\$ 14.599	\$ 0
Chicles Colombina S.A.	9.086	8.944
Fuerza Logística de Distribución S.A.S.	5.438	3.544
Productos Lácteos Robín Hood S.A.	4.302	4.380
Colombina del Perú S.A.C	530	0
Colcandy Ltda.	512	358
Compañía de Alimentos del Pacífico S.A.	436	913
Arlequín Comercial S.A.	409	485
Coldis C.A. Venezuela	9	10
Conservas Colombina S.A. La Constancia	0	100
TOTAL	35.321	18.734
TOTAL CUENTAS POR PAGAR A SUBSIDIARIAS a) y b)	216.690	177.458
Dividendos por pagar	39.681	0
TOTAL CUENTAS POR PAGAR A PARTES RELACIONADAS	\$ 256.371	\$ 177.458

Sobre los importes pendientes no se han otorgado ni recibido garantías.

15. Pasivos por impuestos

	<u>Sep 2023</u>	<u>Dic 2022</u>
Pasivos por impuesto corriente		
Industria y Comercio	\$ 7.083	\$ 9.390
Retención en la fuente a terceros	8.977	7.862
Iva	3.054	0
Impuesto al consumo	3	5
TOTAL PASIVO POR IMPUESTO CORRIENTE	\$ 19.117	\$ 17.257

16. Otros pasivos financieros

	<u>Sep 2023</u>	<u>Dic 2022</u>
Derivados designados como instrumentos financieros registrados al valor razonable		
Contratos forwards	\$ 4.333	\$ 7.974
Commodities	3.149	2.861
DERIVADOS	<u>7.482</u>	<u>10.835</u>
Otros pasivos financieros		
Otros pasivos con terceros	2.030	2
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	<u>2.030</u>	<u>2</u>
TOTAL OTROS PASIVOS FINANCIEROS	<u><u>\$ 9.512</u></u>	<u><u>\$ 10.837</u></u>

Los instrumentos financieros (forwards y commodities) se miden al valor razonable. Se reconoce el efecto en los resultados, en el momento de la liquidación del instrumento. La Jerarquía de valoración de los instrumentos financieros se sigue utilizando de forma similar a los Estados financieros anuales del cierre de 2022.

Al cierre de septiembre de 2023, han aumentado en un 254% las toneladas de materia prima cubiertas con commodities con respecto al corte de diciembre 2022, por tanto, las ganancias estimadas son mayores debido a los precios pactados en comparación a los precios de mercado. Por el contrario, la cantidad de los dólares cubiertos con forwards disminuyeron en 58% respecto al 2022, y la revaluación del 16% al cierre de septiembre con respecto a diciembre de 2022, impactaron en la valoración de las posiciones pendientes de liquidar.

17. Otros pasivos no financieros

	<u>Sep 2023</u>	<u>Dic 2022</u>
Pasivos por arrendamientos – derechos de uso	24.454	\$ 27.897
Anticipos y avances	626	1.092
TOTAL, OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	<u>25.080</u>	<u>28.989</u>
Porción corriente	\$ 16.955	\$ 19.255
Porción no corriente	\$ 8.125	\$ 9.734

Detalle de vencimientos de pasivos por derechos de uso

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
1 año o menos	\$ 16.329	\$ 18.163
Entre 1 y 5 años	8.125	9.734
TOTAL	\$ 24.454	\$ 27.897

El pasivo por derechos de uso corresponde al reconocimiento de las obligaciones originadas por los contratos de arrendamiento de bienes muebles e inmuebles que cumplan los requisitos de la NIIF 16- Arrendamientos.

El gasto por intereses por pasivos por arrendamiento – derechos de uso acumulado a septiembre 2023 es de \$4330.

18. Reservas y ganancias acumuladas

	<u>Sep 2023</u>	<u>Dic 2022</u>
Legal	\$ 9.600	\$ 9.515
Para protección de activos	73	341
Para proyectos de adquisición de maquinaria, no gravada	71.448	3.082
Para proyectos de adquisición de maquinaria, gravada	0	34.729
Aplicación impuesto a la riqueza	(2.734)	(2.734)
Utilidades acumuladas – Reclasificación ORI	14.674	14.674
TOTAL RESERVAS	\$ 93.061	\$ 59.607

En reunión del 16 de marzo de 2023 de la Asamblea General de Accionistas, se apropiaron \$92.182 de las utilidades para destinarlos a la reserva “Para proyectos de adquisición de maquinaria, no gravada”, quedando esta con un saldo de \$95.264.

El 8 de agosto de 2023 se celebró reunión extraordinaria de la Asamblea de Accionistas en la cual se aprobó readquirir 11.602.000 acciones equivalentes al 2,99% de la composición accionaria, mediante el uso del saldo de \$34.729 de la reserva “Para proyectos de adquisición de maquinaria, gravada”, y el monto restante por \$23.814 de la reserva “Para proyectos de adquisición de maquinaria, no gravada”. Con esta transacción se disminuyen las acciones suscritas y pagadas a 376.426.232 y el valor nominal

de la acción se incrementa de \$49 a \$51 pesos. En esta misma Asamblea se aprobó la apropiación de \$85 para el incremento de la “Reserva legal”.

19. Ingresos de actividades ordinarias

A continuación, se presenta un análisis de los ingresos del período para las operaciones que continúan:

	<u>Sep 2023</u>	<u>Sep 2022</u>
Ventas Nacionales	\$ 1.684.378	\$ 1.447.418
Descuentos	(230.625)	(179.276)
Devolución	(10.102)	(5.861)
TOTAL VENTAS NETAS NACIONALES	1.443.651	1.262.281
Ventas de Exportación (US\$124 millones en 2023 y US\$109 millones en 2022)	522.883	464.989
TOTAL INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	\$ 1.966.534	\$ 1.727.270

Se presentan los ingresos de la Compañía por segmentos de operación:

	Ingresos por segmento	
	<u>Sep 2023</u>	<u>Sep 2022</u>
Dulcería	\$ 601.782	\$ 549.138
Chocolatería	158.175	133.572
Galletería	566.080	492.180
Conservas	168.561	143.152
Helados	176.298	141.627
Representados	295.638	267.601
TOTAL INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	\$ 1.966.534	\$ 1.727.270

20. Transacciones con partes relacionadas

Conforme a las definiciones de la NIC 24, una transacción entre partes relacionadas es una transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre la entidad que informa los estados financieros y una parte relacionada, con independencia de que se cargue o no un precio.

Una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros, las siguientes condiciones son consideradas para determinar las partes relacionadas de Colombina S.A.:

- Una persona, o un familiar cercano a esa persona, está relacionada con Colombina S.A., si esa persona: ejerce control o control conjunto, influencia significativa, o es un miembro del personal clave de la gerencia de la Compañía que informa o de una controladora de la Compañía.
- Una entidad está relacionada con Colombina S.A., si:
 - Es miembro del Grupo Empresarial Colombina.
 - Es una asociada o un negocio conjunto de la entidad o de otra entidad del grupo.
 - La entidad está controlada por una persona que ejerza control o influencia significativa en Colombina S.A.
 - Una persona que ejerce control sobre Colombina S.A., es miembro del personal clave de la gerencia o ejerce influencia significativa sobre esta entidad.
 - La entidad proporciona servicios del personal clave de la gerencia a Colombina S.A.

Personal clave de la gerencia son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la entidad, directa o indirectamente, incluyendo cualquier director o administrador (sea o no ejecutivo) de la entidad.

Dando cumplimiento a las exigencias sobre las revelaciones de la NIC 24, presentamos en las notas, en los grupos correspondientes las revelaciones sobre transacciones con “Partes Relacionadas”, así:

El detalle de cuentas por cobrar y pagar con partes relacionadas se detalla en las Notas 6 y 14.

Las transacciones entre Colombina S.A., y sus subsidiarias, las cuales son partes relacionadas de la Compañía, se revelan a continuación:

a) Transacciones comerciales con subsidiarias

La Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas que son miembros del Grupo:

	<u>Compra de Producto Terminado</u>	
	<u>Sep 2023</u>	<u>Sep 2022</u>
Colombina del Cauca S.A.	\$ 487.984	\$ 409.528
Distribuidora Colombina Ltda.	179.281	180.605
TOTAL TRANSACCIONES DE COMPRA	\$ 667.265	\$ 590.133

b) Otras transacciones con partes relacionadas

	Venta de Producto Terminado	
	Sep 2023	Sep 2022
Colombina Candy Co.	\$ 112.167	\$ 84.986
Distribuidora Colombina del Ecuador S.A.	103.050	80.679
Compañía de Alimentos del Pacífico S.A. Capsa	57.514	63.310
Colombina del Perú S.A.C.	37.324	33.945
Colombina de Chile Ltda.	30.255	30.794
Colombina de Venezuela C.A.	29.384	19.317
Fiesta Colombina S.L.U	16.398	5.252
Colombina del Cauca S.A.	12.232	11.331
Colombina de Puerto Rico LLC.	11.993	12.133
Colombina de República Dominicana S.A.S.	7.170	7.359
TOTAL TRANSACCIONES DE VENTA	\$ 417.487	\$ 349.106

A continuación, se presentan las otras transacciones con las Compañías subsidiarias:

	Sep 2023	Sep 2022
Servicios y arrendamientos pagados:		
Fuerza Logística de Distribución S.A.S.	\$ 30.618	\$ 24.383
Chicles Colombina S.A.	283	283
Comexa de Colombia S.A.	84	99
Conservas Colombina S.A. La Constancia	16	25
TOTAL SERVICIOS Y ARRENDAMIENTOS PAGADOS	\$ 31.001	\$ 24.790
Prestación de servicios de producción:		
Productos Lácteos Robín Hood S.A.	\$ 1.017	\$ 1.017
Comexa de Colombia S.A.	141	147
TOTAL PRESTACIÓN DE SERVICIO DE PRODUCCIÓN	\$ 1.158	\$ 1.164
TOTAL COMPRAS POR SERVICIOS	\$ 32.159	\$ 25.954
Intereses recibidos:		
Arlequín Comercial S.A.	\$ 10.971	\$ 6.127
TOTAL INTERESES RECIBIDOS	\$ 10.971	\$ 6.127
Recuperación de gastos y servicios:		
Colombina del Cauca S.A.	\$ 67	\$ 0
Fuerza Logística de Distribución S.A.S.	68	103
Comexa de Colombia S.A.	0	28
TOTAL RECUPERACIONES DE GASTOS Y SERVICIOS	\$ 135	\$ 131

Arrendamientos recibidos:

Colombina del Cauca S.A.	\$	153	\$	1.278
TOTAL ARRENDAMIENTOS RECIBIDOS	\$	153	\$	1.278

Venta de materia prima:

Colombina del Cauca S.A.	\$	58.551	\$	36.451
TOTAL VENTA MATERIA PRIMA NETA	\$	58.551	\$	36.451

c) Garantías sobre préstamos

Al cierre del tercer trimestre del año, Colombina S.A. respalda préstamos de las Subsidiarias así:

Subsidiaria	Banco	Vencimiento		Monto	Col \$
Fiesta Colombina S.L.U.	BBVA	4-mar-24	€	4.514.286	\$ 19.387
Fiesta Colombina S.L.U.	Santander	18-mar-26	€	2.500.000	10.736
Fiesta Colombina S.L.U.	BBVA	1-jun-28	€	10.000.000	\$ 42.945
Colombina Candy Inc.	JP Morgan	29-oct-23	U\$	3.000.000	12.161
Colombina Candy Inc.	Davivienda	11-sep-26	U\$	10.000.000	40.538
Colombina del Perú	BBVA	29-abr-24	PEN	5.600.000	5.979
Colombina del Cauca S.A.	Bancolombia	11-nov-24	\$		6.667
Colombina del Cauca S.A.	Banco de Bogotá	1-nov-25	\$		8.333
			PEN	5.600.000	
			U\$	13.000.000	\$ 146.746
			€	17.014.286	

21. Dividendos decretados

En marzo 2023 se decretó un dividendo extraordinario no gravable de \$164,70 por acción, que se pagará en dinero en nueve cuotas mensuales iguales, por un monto de \$63.908.

22. Cambios en presentación

Para efectos comparativos algunas partidas del estado de situación financiera de 2022 han sido reclasificadas a los rubros de otros activos no financieros, otros pasivos no financieros para mejor presentación en los Estados Financieros.

23. Hechos posteriores

A partir del 1° de noviembre de 2023, empezó a regir el artículo 54 de la ley 2277 de 2022, que creó el impuesto a los productos comestibles ultraprocesados industrialmente y/o con alto contenido de azúcares añadidos, sodio o grasas saturadas. Los responsables de liquidar y pagar el impuesto, que es de carácter monofásico, serán únicamente los productores o los importadores, quienes deberán cobrar y discriminar en la factura de venta las siguientes tarifas: 10% en 2023, 15% a partir de enero de 2024 y 20% a partir del enero de 2025. En el caso de las Zonas Francas, el impuesto se liquidará en el momento de la nacionalización de los productos, y por último, este impuesto no da derecho a impuestos descontables. Las categorías de productos de la Compañía que quedan gravadas con el impuesto, siempre y cuando superen los niveles de azúcares añadidos, sodio o grasa saturada establecidas en la ley son dulcería, chocolatería, galletería, helados, salsa y conservas.

La Compañía ajustó el sistema de información para dar cumplimiento a este nuevo impuesto y estima que no generará un efecto material en los estados financieros.