



COLOMBINA S.A. Y SUBSIDIARIAS

ESTADOS FINANCIEROS

INTERMEDIOS CONDENSADOS

CONSOLIDADOS

(Información no auditada)

AL 31 DE MARZO 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 31 de marzo de 2023, y los correspondientes estados consolidado condensado de resultados, otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por el periodo de tres 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 31 de marzo de 2023, así como sus resultados y sus flujos de efectivo por el periodo de tres 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.

10 de mayo de 2023.



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

	<u>MAR 2023</u>	<u>DIC 2022</u>
ACTIVOS		
Activos corrientes		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 4)	\$ 55.593	\$ 73.634
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	301.831	267.219
Inventarios (Nota 6)	531.064	588.624
Activos por impuestos (Nota 7)	78.086	69.324
Otros activos financieros	5.593	1.001
Total Activos corrientes	972.167	999.802
Activos no corrientes		
Propiedades, planta y equipo (Nota 8)	960.547	968.295
Propiedad de inversión	56.630	56.630
Plusvalía	9.953	9.953
Activos intangibles distintos de la plusvalía (Nota 9)	111.872	113.692
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	4.963	4.963
Activos por impuestos diferidos	11.809	13.144
Otros activos financieros	116.871	116.834
Total Activos no corrientes	1.272.645	1.283.511
TOTAL ACTIVOS	2.244.812	2.283.313
PASIVOS		
Pasivos corrientes		
Obligaciones financieras (Nota 10)	240.637	130.290
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	27.970	27.839
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 11)	497.070	669.423
Cuentas por pagar partes relacionadas	59.399	0
Pasivos por impuestos (Nota 12)	49.933	43.888
Otros pasivos financieros (Nota 13)	7.276	10.844
Otros pasivos no financieros corrientes (Nota 14)	22.281	21.969
Total Pasivos corrientes	904.566	904.253
Pasivos no corrientes		
Obligaciones financieras (Nota 10)	742.775	651.506
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	8.154	8.154
Pasivo por impuestos diferidos	70.051	71.412
Títulos Emitidos (Nota 10)	216.712	300.000
Otros pasivos no financieros no corrientes (Nota 14)	19.714	19.732
Total Pasivos no corrientes	1.057.406	1.050.804
TOTAL PASIVOS	1.961.972	1.955.057
PATRIMONIO		
Capital emitido	19.013	19.013
Ganancias acumuladas y otras participaciones	263.827	309.243
Total Patrimonio	282.840	328.256
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 2.244.812	\$ 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 TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2023 Y 2022
(Cifras en millones de pesos)

	Acumulado	
	2023	2022
Ingresos de actividades ordinarias	\$ 839.495	\$ 619.157
(-) Costo de ventas	<u>560.125</u>	<u>417.053</u>
Ganancia bruta	<u>279.370</u>	<u>202.104</u>
(-) Gastos de distribución	21.427	16.984
(-) Gastos de administración y venta	117.446	85.886
(-) Gastos por beneficios a los empleados	63.153	49.217
(-) Otros gastos	4.502	2.639
(+) Otras ganancias	<u>5.781</u>	<u>5.390</u>
Ganancia por actividades de operación	<u>78.623</u>	<u>52.768</u>
Ganancias (pérdidas) derivadas de la posición monetaria neta	2.168	(3.407)
(+) Ingresos financieros	1.604	225
(-) Costos financieros	<u>43.319</u>	<u>18.644</u>
Ganancia antes de impuestos	<u>39.076</u>	<u>30.942</u>
(-) Gasto por impuestos	<u>12.405</u>	<u>5.528</u>
Ganancia neta	<u>\$ 26.671</u>	<u>\$ 25.414</u>
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	26.671	25.370
Ganancia atribuible a participaciones no controladoras	0	43
Total ganancias básicas por acción	69	64

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

**ESTADO CONSOLIDADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONDENSADO
POR EL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2023 Y 2022
(Cifras en millones de pesos)**

	Acumulado	
	2023	2022
Ganancia neta	\$ <u>26.671</u>	\$ <u>25.414</u>
Partidas que no se reclasificarán a resultados		
Ganancias por revaluación	(26)	0
Ganancias por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	<u>(45)</u>	<u>(5)</u>
Total partidas que no se reclasificará a resultados	<u>(71)</u>	<u>(5)</u>
Partidas que se reclasificarán a resultados		
Otro resultado integral, diferencias de cambio por conversión	(16.053)	(12.663)
(Pérdidas) ganancias por coberturas de flujos de efectivo	<u>3.796</u>	<u>1.473</u>
Total partidas que se reclasificará a resultados	<u>(12.257)</u>	<u>(11.190)</u>
Total otro resultado integral	(12.328)	(11.195)
Resultado integral total	\$ <u>14.343</u>	\$ <u>14.219</u>
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	14.343	14.176
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	0	43

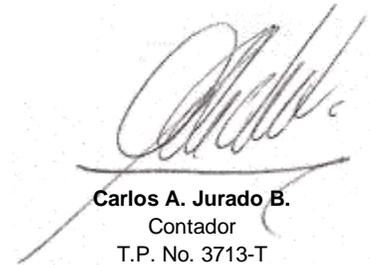
Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros



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 TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO 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	\$ 26.671	\$ 25.414
Gasto del impuesto a las ganancias reconocido en resultados	12.405	5.529
Gasto por intereses reconocidos en resultados	42.259	16.866
(Incremento) en inventarios	57.267	(23.272)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar de origen comercial	(13.735)	10.427
(Incremento) en otras cuentas por cobrar	(31.765)	(5.745)
Incremento de cuentas por pagar de origen comercial	(178.123)	(62.353)
(Disminución) incremento en otras cuentas por pagar	9.083	(21.203)
Depreciaciones y amortizaciones	23.122	22.169
Pérdidas por deterioro de valor reconocidas en el resultado del periodo	732	97
Pérdida de moneda extranjera no realizada	(3.893)	-
Pérdida por la disposición de activos no corrientes	(34)	223
Total ajustes para conciliar la ganancia	(82.682)	(57.262)
Flujos de efectivo netos procedentes de operaciones	(56.011)	(31.848)
Impuestos a las ganancias (pagados) reembolsados	(16.875)	(12.897)
Flujos de efectivo netos (utilizados en) actividades de operación	(72.886)	(44.745)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	41	184
Compras de propiedades, planta y equipo	(14.634)	(9.532)
Compras de activos intangibles	(778)	(591)
Flujos de efectivo netos (utilizados en) actividades de inversión	(15.371)	(9.939)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		
Importes procedentes de préstamos	300.501	85.512
Reembolsos de préstamos	(185.539)	(12.744)
Intereses pagados	(34.068)	(15.131)
Dividendos pagados	-	(16.006)
Pago de pasivos por arrendamientos financieros	(5.575)	(5.593)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	75.319	36.038
(Disminución) neta de efectivo y equivalentes al efectivo	(12.938)	(18.646)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	(5.103)	417
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	73.634	39.252
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	\$ 55.593	\$ 21.023

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

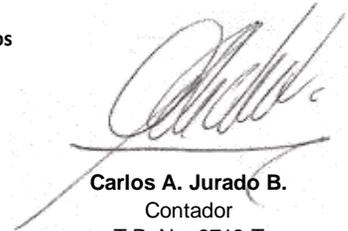


Alfredo Fernández de Soto S.
Gerente General



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 TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2023 Y 2022
 (Cifras en millones de pesos)

	Capital Emitido	Reserva Legal	Otras Reservas	Otras Participaciones en el Patrimonio	Ganancias Acumuladas	Participación 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	26.671	0	26.671
otro resultado integral	0	0	0	(12.328)	0	0	(12.328)
Resultado integral total	0	0	0	(12.328)	26.671	0	14.343
Dividendos decretados	0	0	0	0	(63.908)	0	(63.908)
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	37.071	0	(32.922)	0	4.149
Saldo 31 de marzo 2023	19.013	9.515	(203.132)	430.773	26.671	0	282.840
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	25.370	0	25.370
otro resultado integral	0	0	0	(11.194)	0	0	(11.194)
Resultado integral total	0	0	0	(11.194)	25.370	0	14.176
Dividendos decretados	0	0	0	0	(64.025)	0	(64.025)
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	(7.576)	0	5.804	43	(1.729)
Saldo 31 de marzo 2022	19.013	9.515	(200.830)	383.841	25.370	4.034	240.943

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

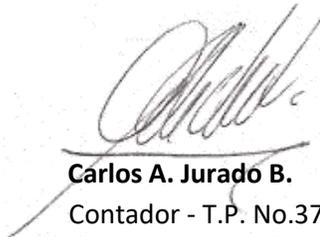
Los suscritos Representante Legal y Contador Público, bajo cuya responsabilidad se prepararon los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados, certificamos:

Que para la emisión del Estado Consolidado de Situación Financiera al 31 de marzo 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 tres 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, mayo 02 de 2023

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

Para el periodo terminado el 31 de marzo 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.

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>Mar 2023</u>	<u>Dic 2022</u>
Efectivo en caja	\$ 1.506	\$ 1.520
Efectivo en bancos (*)	26.094	71.787
TOTAL EFECTIVO	<u>27.600</u>	<u>73.307</u>
Inversiones a corto plazo equivalentes al efectivo	27.984	318
Otro efectivo y equivalentes al efectivo	9	9
TOTAL EQUIVALENTES AL EFECTIVO	<u>27.993</u>	<u>327</u>
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	<u>\$ 55.593</u>	<u>\$ 73.634</u>

(*) Incluye los siguientes valores en otras monedas:

	Mar 2023		Dic 2022	
	<u>Moneda extranjera</u>	<u>Col\$ Millones</u>	<u>Moneda extranjera</u>	<u>Col\$ Millones</u>
Dólares (USD)	2.217.261	\$ 10.260	7.251.967	\$ 34.883
Euros (EUR)	611.766	3.079	611.790	3.139
Pesos Chilenos (CLP)	265.669.871	1.557	277.690.119	1.554
Soles (PEN)	1.807.624	2.224	1.403.705	1.768
Quetzales (GTQ)	2.315.214	1.373	12.658.587	7.755
Lempiras (HNL)	8.768.179	1.642	5.403.356	1.051
Pesos Dominicanos (DOP)	22.228.653	1.865	17.693.708	1.509
Colones (CRC)	74.609.170	632	15.746.289	126
TOTAL COP		<u>\$ 22.632</u>		<u>\$ 51.785</u>

5. Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

	<u>Mar 2023</u>	<u>Dic 2022</u>
Cuentas por cobrar comerciales:		
A clientes nacionales	\$ 98.103	\$ 92.348
A clientes del exterior	148.773	144.599
Deterioro	<u>(2.495)</u>	<u>(5.883)</u>
TOTAL CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR	<u>244.381</u>	<u>231.064</u>
Otras cuentas por cobrar	<u>62.413</u>	<u>41.118</u>
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	<u>62.413</u>	<u>41.118</u>
TOTAL CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS POR COBRAR	<u>\$ 306.794</u>	<u>\$ 272.182</u>
Porción corriente	\$ 301.831	\$ 267.219
Porción no corriente	\$ 4.963	\$ 4.963

Pérdidas crediticias esperadas durante la vida del crédito

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo inicial	\$ (5.884)	\$ (6.524)
Castigos	3.793	2.628
Incremento	(433)	(1.674)
Ganancias y pérdidas en transacciones en moneda extranjera	29	(314)
Saldo final	<u>\$ (2.495)</u>	<u>\$ (5.884)</u>

6. Inventarios

	<u>Mar 2023</u>	<u>Dic 2022</u>
Producto terminado	\$ 252.870	\$ 264.888
Materias primas y materiales	198.820	208.363
Inventario en tránsito	32.410	72.307
Repuestos	36.377	34.564
Productos en proceso	11.933	9.836
Deterioro	<u>(1.346)</u>	<u>(1.334)</u>
TOTAL INVENTARIO	<u>\$ 531.064</u>	<u>\$ 588.624</u>

Movimiento del deterioro

Saldo inicial	\$	(1.334)	\$	(1.458)
Incremento		(423)		(1.892)
Castigos		411		2.016
Saldo Final	\$	(1.346)	\$	(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 \$ 560.125 en 2023 y \$417.053 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.

7. Activos por impuestos

	<u>Mar 2023</u>	<u>Dic 2022</u>
Saldo a favor por:		
Renta	\$ 20.435	\$ 20.453
IVA	26.442	32.370
Otros anticipos	29.222	12.246
Industria y Comercio	116	67
Anticipo por Industria y Comercio	1.871	4.188
TOTAL ACTIVO POR IMPUESTOS	\$ 78.086	\$ 69.324

8. Propiedades, planta y equipo

	<u>Mar 2023</u>	<u>Dic 2022</u>
Costo	\$ 1.870.190	\$ 1.864.449
Depreciación acumulada y deterioro	(909.643)	(896.154)
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ 960.547	\$ 968.295

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

	Mar 2023	Dic 2022
Maquinaria y equipo	\$ 317.443	\$ 327.271
Vehículos	21.234	20.715
Muebles y enseres	15.586	15.779
Equipo de computo	1.424	1.385
Maquinaria, enseres, vehículo y computo	355.687	365.150
Edificios	402.879	407.603
Construcciones en curso	19.017	15.085
Maquinaria en montaje	43.642	39.557
Propiedades en construcción y montaje	62.659	54.642
Terrenos	81.899	83.148
Maquinaria por derechos de uso	17.549	18.090
Edificios en uso de terceros	26.017	26.696
Vehículo en uso de terceros	13.857	12.966
Activos por derechos de uso	57.423	57.752
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ 960.547	\$ 968.295

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

	COSTO					Total
	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	
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	(1.391)	3	0	0	6.760	5.372
Adquisiciones montajes y construcciones	0	0	16.022	0	0	16.022
Ventas	(74)	0	0	0	0	(74)
Retiros	(210)	0	0	0	(2.719)	(2.929)
Traslado	11.812	65	(11.877)	0	0	0
Incremento-disminución diferencia en cambio	(11.556)	(3.095)	3.872	(1.249)	(622)	(12.650)
Saldo marzo 31 de 2023	\$ 1.061.717	\$ 496.399	\$ 62.659	\$ 81.899	\$ 167.516	\$ 1.870.190

	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	67	0	0	67
Retiro de activos fijos	210	0	2.361	2.571
Perdida por deterioro	14	0	0	14
Gasto por depreciación	(13.167)	(2.507)	(6.436)	(22.110)
Efecto de diferencia en cambio de moneda extranjera	4.832	811	326	5.969
Saldo marzo 31 de 2023	\$ (706.030)	\$ (93.519)	\$ (110.094)	\$ (909.643)

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

9. 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:

	Mar 2023	Dic 2022
Costo		
Marcas	\$ 89.750	\$ 91.323
Inversión para transformación tecnológica	29.813	29.035
Base de datos de clientes y acuerdo de no competencia	11.956	12.150
Derecho del Hangar en Aeroclub del Pacifico	140	140
Total Costo	131.659	132.648
Amortización de base de datos de clientes y acuerdo de no competencia	(11.956)	(12.150)
Amortización Inversión para transformación tecnológica	(7.831)	(6.806)
TOTAL OTROS ACTIVOS INTANGIBLES	\$ 111.872	\$ 113.692

MOVIMIENTO DE OTROS INTANGIBLES

Saldo inicial	\$ 113.692	\$ 103.187
Adición inversión para transformación tecnológica	778	4549
Amortización de base de datos de clientes y acuerdo de no competencia	0	(731)
Amortización inversión para transformación tecnológica	(1025)	(3032)
Efecto por conversión de intangibles	(1573)	9719
Saldo Final	\$ 111.872	\$ 113.692

10. Obligaciones Financieras

	<u>Mar 2023</u>	<u>Dic 2022</u>
A. BANCOS		
Préstamos ordinarios (*)	\$ 938.200	\$ 766.290
Otros Préstamos de corto plazo	38.707	0
TOTAL BANCOS	<u>976.907</u>	<u>766.290</u>
B. BONOS EMITIDOS:		
Bonos ordinarios	216.712	307.993
TOTAL BONOS EMITIDOS	<u>216.712</u>	<u>307.993</u>
C. OTRAS ENTIDADES FINANCIERAS:		
Contratos de Lease Back.	6.505	7.513
TOTAL OTRAS ENTIDADES FINANCIERAS	<u>6.505</u>	<u>7.513</u>
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS	<u>\$ 1.200.124</u>	<u>\$ 1.081.796</u>
Porción corriente	\$ 240.637	\$ 130.290
Porción no corriente	\$ 959.487	\$ 951.506

(*) Incluye los siguientes valores en otras monedas

	Mar 2023		Dic 2022	
	<u>Moneda extranjera</u>	<u>Col\$ Millones</u>	<u>Moneda extranjera</u>	<u>Col\$ Millones</u>
Dólares (USD)	28.899.472	\$ 136.296	1.131.953	\$ 5.445
Euros (EUR)	5.057.669	25.451	6.254.527	32.089
TOTAL COP		<u>\$ 161.747</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 9,8% y el 19,4% 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 3,5% nominal anual, pagadero en períodos vencidos.

- Los préstamos ordinarios en dólares vencen del 2023 al 2026, con tasa de interés promedio del 6% al 8,31% anual, pagadero en periodos vencidos.
- Los otros préstamos a corto plazo generan interés entre el 16,50% y el 22,30%, anual mes vencido, al 31 de marzo de 2023.
- El valor de los préstamos ordinarios incluyen los intereses causados al cierre de marzo 2023 por \$36.278 y diciembre 2022 por \$28.087.

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 31 de marzo de 2023 la Compañía readquirió un total de 83.288 Bonos Ordinarios, conformados de la siguiente manera:

	Cantidad de Bonos Adquiridos	Co\$ Millones	Porcentaje de la Emisión
Bonos con vencimiento en 2024	64.188	\$64.188	42,37
Bonos con vencimiento en 2029	19.100	\$19.100	12,86

Los intereses correspondientes a bonos causados al cierre de marzo 2023 por \$6.278 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 en el 2024 y a tasa de interés promedio del 13,0% anual pagadero en trimestres vencidos. El valor total incluye los intereses causados al cierre de marzo 2023 por \$74 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
Mar 2023	240.637	590.397	185.761	183.329	1.200.124
Dic 2022	130.290	561.873	185.419	204.214	1.081.796

11. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

	<u>Mar 2023</u>	<u>Dic 2022</u>
Cuentas comerciales por pagar nacionales	\$ 329.826	\$ 427.118
Cuentas comerciales por pagar del exterior	129.195	210.025
TOTAL CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR	<u>459.021</u>	<u>637.143</u>
Otras cuentas por pagar		
Deducciones y retenciones de nómina por pagar	3.096	7.029
Anticipos recibidos de clientes	2.004	1.797
Otras cuentas por pagar	32.949	23.454
TOTAL CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS	<u>\$ 497.070</u>	<u>\$ 669.423</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.

12. Pasivos por impuestos

	<u>Mar 2023</u>	<u>Dic 2022</u>
Pasivos por impuesto corriente		
Industria y Comercio	\$ 6.969	\$ 15.193
Retención en la fuente a terceros	16.741	11.843
Impuesto a las ganancias por pagar	19.834	11.406
IVA	6.389	5.446
TOTAL PASIVOS POR IMPUESTO CORRIENTE	<u>\$ 49.933</u>	<u>\$ 43.888</u>

13. Otros pasivos financieros

	<u>Mar 2023</u>	<u>Dic 2022</u>
Derivados designados como instrumentos financieros registrados al valor razonable		
Contratos forwards	\$ 2.684	\$ 7.974
Commodities	2.275	2.861
TOTAL DERIVADOS	<u>4.959</u>	<u>10.835</u>
Otros pasivos financieros		
Otros pasivos con terceros	2.317	9
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	<u>\$ 2.317</u>	<u>\$ 9</u>
TOTAL OTROS PASIVOS FINANCIEROS	<u><u>\$ 7.276</u></u>	<u><u>10.844</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.

Al cierre de marzo de 2023, han disminuido en un 40% 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 54% respecto al 2022, y la revaluación del 4% al cierre de marzo con respecto a diciembre de 2022, impactaron en la valoración de las posiciones pendientes de liquidar.

14. Otros pasivos no financieros

	<u>Mar 2023</u>	<u>Dic 2022</u>
Pasivos por arrendamientos - derechos de uso	\$ 41.995	\$ 41.701
TOTAL OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	<u>41.995</u>	<u>41.701</u>
Porción corriente	\$ 22.281	\$ 21.969
Porción no corriente	\$ 19.714	\$ 19.732

Vencimientos de arrendamientos

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
1 año o menos	\$ 22.281	\$ 21.969
Entre 1 y 3 años	16.964	16.749
3 años o mas	2.750	2.983
TOTAL	\$ 41.995	\$ 41.701

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 marzo 2023 es de \$2.001

15. 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, marmelos.

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	
	Mar 2023	Mar 2022	Mar 2023	Mar 2022
Dulcería	\$ 355.854	\$ 249.407	\$ 34.475	\$ 15.958
Chocolatería	55.897	38.437	7.814	4.377
Galletería	206.995	148.185	19.419	14.389
Conservas	52.299	43.032	5.705	4.316
Helados	55.893	44.720	4.567	4.468
Representados	112.557	95.376	6.643	9.260
Operaciones que continúan	\$ 839.495	\$ 619.157	\$ 78.623	\$ 52.768
Otras ganancias y pérdidas			2.168	(3.407)
Ingresos financieros			1.604	225
Costos financieros			(43.319)	(18.644)
Utilidad antes de impuestos			\$ 39.076	\$ 30.942

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

	Mar 2023	Dic 2022
Activos por segmentos		
Dulcería	\$ 601.293	\$ 606.930
Chocolatería	62.593	58.358
Galletería	278.856	280.804
Conservas	103.426	105.332
Helados	95.906	95.446
Representados	29.644	23.404
Activos por segmento totales	\$ 1.171.718	\$ 1.170.274

Activos corporativos	1.073.094	1.113.039
Activos consolidados	2.244.812	2.283.313
Pasivos por segmentos		
Dulcería	\$ 673.571	\$ 633.223
Chocolatería	74.130	72.379
Galletería	314.161	311.951
Conservas	110.077	112.818
Helados	123.093	130.868
Representados	61.767	70.877
Pasivos por segmentos totales	1.356.799	1.332.116
Pasivos corporativos	605.173	622.941
Pasivos consolidados	\$ 1.961.972	\$ 1.955.057

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	
	Mar 2023	Mar 2022	Mar 2023	Mar 2022
Dulcería	10.225	9.642	5.359	3.081
Chocolatería	2.262	1.756	2.094	107
Galletería	4.943	4.696	2.611	710
Helados	3.166	3.483	1.864	201
Conservas	1.476	1.650	910	568
Representados	1.050	943	0	0
Total	\$ 23.122	\$ 22.170	\$ 12.838	\$ 4.667
No Asignados			1.796	4.865
TOTAL			\$ 14.634	\$ 9.532

Información geográfica

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

	Mar 2023	Mar 2022
Colombia	\$ 475.183	\$ 380.606
USA y otros mercados internacionales.	124.167	73.615
Centroamérica	113.420	72.384
Región Andina	85.413	61.673
Enam (*)	41.312	30.879
Total Ingresos	\$ 839.495	\$ 619.157

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

16. 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	
	Mar 2023	Mar 2022
Colombina del Cauca S.A.	\$ 144.438	\$ 118.434
Distribuidora Colombina Ltda.	67.199	70.010
TOTAL TRANSACCIONES DE COMPRA	\$ 211.637	\$ 188.444

	Venta de Producto Terminado	
	Mar 2023	Mar 2022
Colombina Candy Co.	\$ 27.014	\$ 18.758
Distribuidora Colombina del Ecuador S.A.	37.144	19.157
Compañía de Alimentos del Pacífico S.A. Capsa	27.365	19.015
Colombina del Perú S.A.C.	13.760	9.393
Colombina de Chile Ltda.	10.523	7.863
Colombina de Venezuela C.A.	2.771	8.443
Colombina de Puerto Rico LLC.	2.804	3.429
Colombina del Cauca S.A.	4.339	2.281
Colombina de República Dominicana S.A.S.	2.285	2.884
Fiesta Colombina S.L.U	5.292	2.035
TOTAL TRANSACCIONES DE VENTA	\$ 133.297	\$ 93.258

b) Otras transacciones con partes relacionadas

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

	<u>Mar 2023</u>	<u>Mar 2022</u>
Servicios y arrendamientos pagados:		
Fuerza Logística de Distribución S.A.S.	\$ 9.182	\$ 7.335
Chicles Colombina S.A.	94	94
Comexa de Colombia S.A.	30	39
Conservas Colombina S.A. La Constancia	0	9
TOTAL SERVICIOS Y ARRENDAMIENTOS PAGADOS	\$ 9.306	\$ 7.477
Prestación de servicios de producción:		
Productos Lácteos Robín Hood S.A.	\$ 339	\$ 339
Comexa de Colombia S.A.	14	41
TOTAL PRESTACIÓN DE SERVICIO DE PRODUCCIÓN	\$ 353	\$ 380
TOTAL COMPRAS POR SERVICIOS	\$ 9.659	\$ 7.857
Intereses recibidos:		
Arlequín Comercial S.A.	\$ 3.727	\$ 1.187
TOTAL INTERESES RECIBIDOS	\$ 3.127	\$ 1.187
Recuperación de gastos y servicios:		
Colombina del Cauca S.A.	\$ 2	\$ 0
Fuerza Logística de Distribución S.A.S.	2	70
Comexa de Colombia S.A.	0	28
TOTAL RECUPERACIONES DE GASTOS Y SERVICIOS	\$ 4	\$ 98
Arrendamientos recibidos:		
Colombina del Cauca S.A.	\$ 51	\$ 426
TOTAL ARRENDAMIENTOS RECIBIDOS	\$ 51	\$ 426
Venta de materia prima:		
Colombina del Cauca S.A.	\$ 29.702	\$ 5.058
TOTAL VENTA MATERIA PRIMA NETA	\$ 29.702	\$ 5.058

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

Cuentas por cobrar por venta de producto

		<u>Mar 2022</u>	<u>Dic 2022</u>
Distribuidora Colombina del Ecuador S.A.	\$	37.701	\$ 24.989
Colombina USA Inc.		14.025	29.110
Colombina de Chile Ltda.		10.991	14.643
Fiesta Colombina S.L.U.		8.399	6.305
Colombina de Venezuela C.A.		6.804	5.362
Compañía de Alimentos del Pacifico S.A. Capsa		6.321	1.825
Colombina del Perú S.A.C.		5.279	5.930
Colombina de Puerto Rico LLC.		4.411	6.451
Procalidad de El Salvador S.A. de C.V.		1.929	764
Negocios Centroamericanos S.A.- Panamá		1.598	1.119
Productos Alimenticios Procalidad S.A.- Costa Rica		882	1.015
Colombina de República Dominicana S.A.S		824	548
Negocios Centroamericanos S.A. de C.V.- Honduras		166	0
TOTAL	\$	<u>99.330</u>	\$ <u>98.061</u>

Cuentas por pagar por compra de producto

		<u>Mar 2023</u>	<u>Dic 2022</u>
Distribuidora Colombina Ltda.	\$	83.633	\$ 80.469
Colombina del Cauca S.A.		66.793	78.255
TOTAL	\$	<u>150.426</u>	\$ <u>158.724</u>

d) Cuentas por cobrar por venta de inversiones

		<u>Mar 2023</u>	<u>Dic 2022</u>
Fiesta Colombina S.L.U. (2)	\$	241.872	\$ 251.046
Arlequín Comercial S.A. (1)		132.222	128.524
TOTAL	\$	<u>374.094</u>	\$ <u>379.570</u>

e) Cuentas por cobrar por préstamos

	<u>Mar 2023</u>	<u>Dic 2022</u>
Fiesta Colombina S.L.U. (2)	\$ 29.079	\$ 29.647
Arlequín Comercial S.A. (1)	24.381	25.345
TOTAL	\$ 53.460	\$ 54.992

f) Otras cuentas por cobrar y pagar con partes relacionadas

	<u>Mar 2023</u>	<u>Dic 2022</u>
Colombina del Cauca S.A.	\$ 63.035	\$ 0
Distribuidora Colombina Ltda.	7.738	0
Conservas Colombina S.A. La Constancia	2.467	0
Pierrot USA Inc.	1.399	1.454
Comexa de Colombia S.A.	1.241	1.358
Colombina Energía S.A.S. E.S.P.	854	758
Productos Lacteos Robin Hood S.A.	265	0
Candy Ltda.	206	204
Coldis Ltda.	178	177
Pierrot Ltda.	176	176
TOTAL	\$ 77.559	\$ 4.127

Cuentas por pagar a partes relacionadas

	<u>Mar 2023</u>	<u>Dic 2022</u>
Chicles Colombina S.A.	\$ 9.008	\$ 8.944
Productos Lácteos Robín Hood S.A.	4.376	4.380
Fuerza Logística de Distribución S.A.S.	3.742	3.544
Compañía de Alimentos del Pacífico S.A.	300	913
Arlequín Comercial S.A.	467	485
Colcandy Ltda.	355	358
Conservas Colombina. La Constancia	52	100
Coldis C.A. Venezuela	9	10
TOTAL	18.309	18.734
TOTAL CUENTAS POR PAGAR A SUBSIDIARIAS	168.735	177.458
Accionistas	59.399	0

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
2,00%	US 72.000	Diciembre de 2027
2,00%	US 36.000	Diciembre de 2027
DTF vigente	\$ 108.425	Enero de 2026

(2) Fiesta Colombina S.L.U.

Tasa	Monto inicial	Vencimiento
1,70%	€ 2.000.000	Diciembre de 2027
2,00%	€ 1.000.000	Diciembre de 2027
2.80%	€ 900.000	Agosto de 2025
2.40%	€ 892.000	Febrero de 2025
2.40%	€ 400.000	Septiembre de 2024
2.40%	€ 400.000	Diciembre de 2024
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.

g) Garantías sobre préstamos

Al primer trimestre de 2023, Colombina S.A. respaldaba préstamos de las Subsidiarias así:

Subsidiaria	Banco	Vencimiento	Monto	Col \$
Fiesta Colombina S.L.U.	BBVA	04-mar-24	€ 4.514.286	\$ 22.717
Fiesta Colombina S.L.U.	Santander	18-mar-26	€ 2.500.000	12.580
Colombina Candy Inc.	JP Morgan	31-may-23	U\$ 3.000.000	13.882
Colombina del Cauca S.A.	Bancolombia	11-nov-24	\$	6.667
Colombina del Cauca S.A.	Banco de Bogotá	01-nov-25	\$	8.333
			U\$ 3.000.000	\$ 64.179
			€ 7.014.286	

17. 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.

18. Hechos posteriores

No se han presentado hechos materiales significativos entre el 31 de marzo de 2023 y la fecha de este informe que deban ser revelados.



COLOMBINA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS
(Información no auditada)

AL 31 DE MARZO 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 31 de marzo de 2023, y los correspondientes estados separado condensados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por el periodo de tres 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 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 31 de marzo de 2023, así como sus resultados para el periodo de tres meses terminados en esa fecha, y sus flujos de efectivo por el periodo de tres 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.

10 de mayo de 2023.



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

	MAR 2023	DIC 2022
ACTIVOS		
Activos corrientes		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 4)	\$ 31.630	\$ 39.377
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	162.817	130.828
Cuentas por cobrar a partes relacionadas (Nota 6)	237.275	156.136
Inventarios (Nota 7)	312.721	374.344
Activos por impuestos (Nota 8)	40.506	31.709
Otros activos financieros	966	1.001
Total Activos corrientes	785.915	733.395
Activos no corrientes		
Propiedades, planta y equipo (Nota 9)	548.170	546.729
Propiedad de inversión	56.630	56.630
Plusvalía	9.529	9.529
Activos intangibles distintos de la plusvalía	25.863	26.110
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas (Nota 10)	323.745	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)	367.339	380.887
Otros activos financieros	116.726	116.724
Total Activos no corrientes	1.452.965	1.522.129
TOTAL ACTIVOS	2.238.880	2.255.524
PASIVOS		
Pasivos corrientes		
Obligaciones financieras (Nota 11)	204.590	93.861
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	12.828	14.571
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 12)	282.702	421.361
Cuentas por pagar partes relacionadas (Nota 13)	138.125	87.487
Pasivos por impuestos (Nota 14)	17.422	17.257
Otros pasivos financieros (Nota 15)	7.276	10.837
Otros pasivos no financieros (Nota 16)	18.341	18.163
Total Pasivos corrientes	681.284	663.537
Pasivos no corrientes		
Obligaciones financieras (Nota 11)	716.402	620.547
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	6.897	6.897
Cuentas por pagar partes relacionadas (Nota 13)	90.009	89.971
Pasivo por impuestos diferidos	24.269	24.677
Títulos Emitidos (Nota 11)	216.712	300.000
Otros pasivos no financieros (Nota 16)	10.929	9.734
Total Pasivos no corrientes	1.065.218	1.051.826
TOTAL PASIVOS	1.746.502	1.715.363
PATRIMONIO		
Capital emitido	19.013	19.013
Resultado del ejercicio	27.489	156.091
Ganancias pérdidas acumuladas	14.674	14.674
Otras participaciones en el patrimonio	294.087	305.450
Reservas y utilidades acumuladas	137.115	44.933
Total Patrimonio	492.378	540.161
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 2.238.880	\$ 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 TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2023 Y 2022
(Cifras en millones de pesos)

	<u>MAR 2023</u>	<u>MAR 2022</u>
Ingresos de actividades ordinarias	\$ 648.830	\$ 499.421
(-) Costo de ventas	<u>497.861</u>	<u>373.962</u>
Ganancia bruta	<u>150.969</u>	<u>125.459</u>
(-) Gastos de distribución	20.853	19.276
(-) Gastos de administración y venta	78.843	56.452
(-) Gastos por beneficios a los empleados	38.118	31.115
(-) Otros gastos	1.300	1.756
(+) Otras ganancias	<u>3.597</u>	<u>4.024</u>
Ganancia por actividades de operación	<u>15.452</u>	<u>20.884</u>
Ganancias (pérdidas) derivadas de la posición monetaria neta	1.836	(5.952)
(+) Ingresos financieros	12.597	1.338
(-) Costos financieros	41.594	16.933
(+) Participación en las ganancias de asociadas utilizando el método de la participación	<u>36.708</u>	<u>24.978</u>
Ganancia antes de impuestos	<u>24.999</u>	<u>24.315</u>
(-) Gasto por impuestos	<u>(2.490)</u>	<u>(633)</u>
Ganancia neta	<u>\$ 27.489</u>	<u>\$ 24.948</u>
Total ganancias básicas por acción	71	64

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 TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2023 Y 2022
(Cifras en millones de pesos)

	Acumulado	
	MAR 2023	MAR 2022
Ganancia neta	\$ 27.489	\$ 24.948
Partidas que no se reclasificarán a resultados (Pérdidas) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	(38)	(5)
Total partidas que no se reclasificarán a resultados	(38)	(5)
Partidas que se reclasificarán a resultados		
Utilidad por coberturas de flujos de efectivo	3.796	1.474
Participación de otro resultado integral contabilizados utilizando el método de participación	(15.122)	(14.487)
Total partidas que se reclasificarán a resultados	(11.326)	(13.013)
Total otro resultado integral	(11.364)	(13.018)
Resultado integral total	\$ 16.125	\$ 11.930

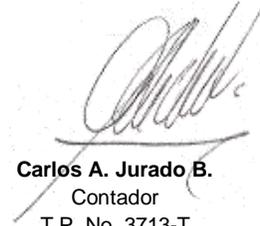
Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros



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 TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2023 Y 2022
(Cifras en millones de pesos)

	<u>MAR 2023</u>	<u>MAR 2022</u>
Flujos de efectivo procedentes de actividades de operación		
Ganancia neta	\$ 27.489	\$ 24.948
(Ingreso) del impuesto a las ganancias reconocido en resultados	(2.490)	(633)
Gasto por intereses reconocidos en resultados	40.969	15.432
Disminución (incremento) en inventarios	61.317	(21.350)
(Incremento) de cuentas por cobrar de origen comercial	(28.119)	(114)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(4.702)	28.800
(Disminución) de cuentas por pagar de origen comercial	(151.789)	(47.368)
Incremento en otras cuentas por pagar	561	3.826
Depreciaciones y amortizaciones	15.819	14.982
Pérdida por deterioro de valor reconocidas en el resultado del periodo	409	(23)
Pérdida de moneda extranjera no realizada	(3.893)	0
Participación en el resultado de las subsidiarias	(36.633)	(29.316)
Otros ajustes para conciliar la ganancia	(32)	50
Total ajustes para conciliar la ganancia	(108.583)	(35.714)
Flujos de efectivo netos procedentes de operaciones	(81.094)	(10.766)
Impuestos a las ganancias reembolsados	(10.850)	(7.891)
Flujos de efectivo netos (utilizados) en actividades de operación	(91.944)	(18.657)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios	0	(26.084)
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	41	(339)
Compras de propiedades, planta y equipo	(10.139)	(6.969)
Compras de activos intangibles	(778)	(591)
Dividendos recibidos	0	9.323
Otras entradas y salidas de efectivo	13.547	(4.122)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	2.671	(28.782)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		
Importes procedentes de préstamos	241.496	83.486
Reembolsos de préstamos	(121.731)	(6.461)
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	(4.769)	(8.688)
Intereses pagados	(33.546)	(18.082)
Dividendos pagados	0	(16.006)
Otras entradas (salidas) de efectivo	76	260
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de financiación	81.526	34.509
(Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(7.747)	(12.930)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	39.377	16.342
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	\$ 31.630	\$ 3.412

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

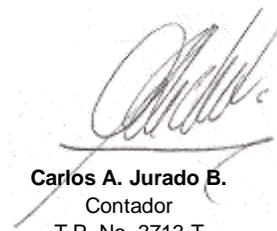


Alfredo Fernández de Soto S.
Gerente General



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 TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO 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	27.489	27.489
Otro resultado integral	0	0	0	(11.364)	0	(11.364)
Resultado integral total	0	0	0	(11.364)	27.489	16.125
Dividendos decretados	0	0	0	0	(63.908)	(63.908)
Apropiación de reservas	0	0	92.182	0	(92.182)	0
Saldo 31 de marzo 2023	19.013	9.515	127.600	294.087	42.163	492.378
Saldo 31 de diciembre 2021	19.013	9.515	78.461	341.168	58.504	506.661
Ganancia neta	0	0	0	0	24.948	24.948
Otro resultado integral	0	0	0	(13.018)	0	(13.018)
Resultado integral total	0	0	0	(13.018)	24.948	11.930
Dividendos decretados	0	0	0	0	(64.025)	(64.025)
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	(5.521)	0	5.521	0
Saldo 31 de marzo 2022	19.013	9.515	72.940	328.150	24.948	454.566

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

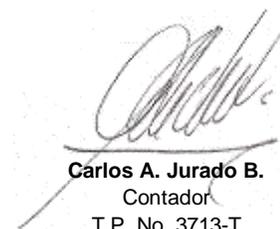


Alfredo Fernández de Soto S.
Gerente General



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 marzo 31 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 31 de marzo 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 tres 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, mayo 10 de 2023

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS

Para el periodo terminado el 31 de marzo 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 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.

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>Mar 2023</u>	<u>Dic 2022</u>
Efectivo en caja	\$ 1.269	\$ 1.251
Efectivo en bancos (*)	2.369	37.798
TOTAL EFECTIVO	<u>3.638</u>	<u>39.049</u>
Inversiones a corto plazo equivalentes al efectivo	27.992	328
TOTAL EQUIVALENTES AL EFECTIVO	<u>27.992</u>	<u>328</u>
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	<u>\$ 31.630</u>	<u>\$ 39.377</u>

(*) Incluye los siguientes valores en otras monedas:

	Mar 2023		Dic 2022	
	<u>Moneda extranjera</u>	<u>Col\$ Millones</u>	<u>Moneda extranjera</u>	<u>Col\$ Millones</u>
Dólares (USD)	284.991	\$ 1.319	4.089.124	19.670
Tasa de cambio	\$4.627,27		\$4.810,20	

5. Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

	<u>Mar 2023</u>	<u>Dic 2022</u>
Cuentas por cobrar comerciales:		
A clientes nacionales	\$ 97.012	\$ 87.743
A clientes del exterior	33.360	31.116
Deterioro	(1.135)	(4.825)
TOTAL CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR	<u>129.237</u>	<u>114.034</u>
Otras cuentas por cobrar	<u>38.543</u>	<u>21.757</u>
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	<u>38.543</u>	<u>21.757</u>
TOTAL CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS POR COBRAR	<u>\$ 167.780</u>	<u>\$ 135.791</u>

Porción corriente	\$	162.817	\$	130.828
Porción no corriente	\$	4.963	\$	4.963

Pérdidas crediticias esperadas durante la vida del crédito

		<u>Mar 2023</u>		<u>Dic 2022</u>
Saldo inicial	\$	(4.825)	\$	(4.946)
Castigos		3.793		1.248
Incremento		(103)		(1.127)
Saldo final	\$	(1.135)	\$	(4.825)

6. Cuentas por cobrar a partes relacionadas

		<u>Mar 2023</u>		<u>Dic 2022</u>
Cuentas por cobrar a partes relacionadas:				
(*) Cuentas por cobrar a subsidiarias	\$	604.443	\$	536.750
Cuenta por cobrar Accionistas		171		273
TOTAL CUENTAS POR COBRAR A PARTES RELACIONADAS		604.614		537.023
Porción corriente	\$	237.275	\$	156.136
Porción no corriente	\$	367.339	\$	380.887

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

a) Cuentas por cobrar por venta de producto

		<u>Mar 2023</u>		<u>Dic 2022</u>
Distribuidora Colombina del Ecuador S.A.	\$	37.701	\$	24.989
Colombina USA Inc.		14.025		29.110
Colombina de Chile Ltda.		10.991		14.643
Fiesta Colombina S.L.U.		8.399		6.305
Colombina de Venezuela C.A.		6.804		5.362
Compañía de Alimentos del Pacifico S.A. Capsa		6.321		1.825
Colombina del Perú S.A.C.		5.279		5.930
Colombina de Puerto Rico LLC.		4.411		6.451
Procalidad de El Salvador S.A. de C.V.		1.929		764
Negocios Centroamericanos S.A.- Panamá		1.598		1.119
Productos Alimenticios Procalidad S.A.- Costa Rica		882		1.015
Colombina de República Dominicana S.A.S		824		548
Negocios Centroamericanos S.A. de C.V.- Honduras		166		0
TOTAL	\$	99.330	\$	98.061

b) Cuentas por cobrar por venta de inversiones

	<u>Mar 2023</u>	<u>Dic 2022</u>
Fiesta Colombina S.L.U. (2)	\$ 241.872	\$ 251.046
Arlequín Comercial S.A. (1)	132.222	128.524
TOTAL	\$ 374.094	\$ 379.570

c) Cuentas por cobrar por préstamos

	<u>Mar 2023</u>	<u>Dic 2022</u>
Fiesta Colombina S.L.U. (2)	\$ 29.079	\$ 29.647
Arlequín Comercial S.A. (1)	24.381	25.345
TOTAL	\$ 53.460	\$ 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
2,00%	US 72.000	Diciembre de 2027
2,00%	US 36.000	Diciembre de 2027
DTF vigente	\$ 108.425	Enero de 2026

(2) Fiesta Colombina S.L.U.

Tasa	Monto inicial	Vencimiento
1,70%	€ 2.000.000	Diciembre de 2027
2,00%	€ 1.000.000	Diciembre de 2027
2.80%	€ 900.000	Agosto de 2025
2.40%	€ 892.000	Febrero de 2025

2.40%	€ 400.000	Septiembre de 2024
2.40%	€ 400.000	Diciembre de 2024
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>Mar 2023</u>	<u>Dic 2022</u>
Colombina del Cauca S.A.	\$ 63.035	\$ 0
Distribuidora Colombina Ltda.	7.738	0
Conservas Colombina S.A. La Constancia	2.467	0
Pierrot USA Inc.	1.399	1.454
Comexa de Colombia S.A.	1.241	1.358
Colombina Energía S.A.S. E.S.P.	854	758
Productos Lacteos Robin Hood S.A.	265	0
Candy Ltda.	206	204
Coldis Ltda.	178	177
Pierrot Ltda.	176	176
TOTAL	\$ 77.559	\$ 4.127
TOTAL CUENTAS POR COBRAR A SUBSIDIARIAS	\$ 604.443	\$ 536.750

7. Inventarios

	<u>Mar 2023</u>	<u>Dic 2022</u>
Producto terminado	\$ 157.129	179.168
Materias primas y materiales	120.356	123.127
Inventario en tránsito	1.821	41.453
Repuestos	24.738	23.345
Productos en proceso	9.778	8.182
Deterioro	(1.101)	(931)
TOTAL INVENTARIO	\$ 312.721	374.344

Movimiento del deterioro

Saldo inicial	\$ (931)	(1.138)
Incremento	(306)	(1.384)
Castigos	136	1.591
Saldo Final	\$ (1.101)	(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 31 de marzo con respecto a las operaciones que continúan fue de \$497.861 en 2023 y \$373.962 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>Mar 2023</u>	<u>Dic 2022</u>
Saldo a favor por:		
Renta	\$ 16.823	\$ 16.776
Industria y Comercio	13.395	1.500
Iva descontable en renta por adquisición de activos	9.288	12.333
Anticipo por Industria y Comercio	1.000	1.100
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS	\$ <u>40.506</u>	\$ <u>31.709</u>

9. Propiedades, planta y equipo

	<u>Mar 2023</u>	<u>Dic 2022</u>
Costo	\$ 1.121.886	\$ 1.106.745
Depreciación acumulada y deterioro	(573.716)	(560.016)
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ <u>548.170</u>	\$ <u>546.729</u>

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

	<u>Mar 2023</u>	<u>Dic 2022</u>
Maquinaria y equipo	\$ 188.761	\$ 195.743
Muebles y enseres	13.208	13.188
Equipo de computo	33	44
Vehículos	2.245	1.689
Maquinaria, Enseres, vehículo y computo	<u>204.247</u>	<u>210.664</u>

Terrenos	25.817	25.817
Edificios	230.180	232.127
Maquinaria en montaje	24.688	19.859
Construcciones en curso	17.991	13.812
Propiedades en construcción y montaje	42.679	33.671
Maquinaria por derechos de uso	17.549	18.090
Vehículo por derechos de uso	10.688	10.076
Edificios por derechos de uso	17.010	16.284
Activos por derechos de uso	45.247	44.450
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ 548.170	\$ 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	0	1	0	0	6.184	6.185
Adquisiciones montajes y construcciones	0	0	10.138	0	0	10.138
Ventas	(74)	0	0	0	0	(74)
Retiros	(33)	0	0	0	(1.075)	(1.108)
Traslado	1.739	(609)	(1.130)	0	0	0
Saldo marzo 31 de 2023	626.747	281.617	42.679	25.817	145.026	1.121.886

DEPRECIACIÓN ACUMULADA

	Maquinaria-Enseres- vehículos-computo a valor costo	Edificaciones a costo revaluado	Activos por derechos de uso - maquinaria, Inmuebles y vehículos	Total
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	67	0	0	67
Retiro de activos fijos	33	0	994	1.027
Gasto por depreciación	(8.149)	(1.339)	(5.306)	(14.794)
Saldo marzo 31 de 2023	(422.500)	(51.437)	(99.779)	(573.716)

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. Inversiones en subsidiarias y asociadas

a) Inversiones en subsidiarias

Subordinada	% Participación directa de la controladora	Inversión neta	
		Mar 2023	Dic 2022
Colombina del Cauca S.A.	94,94%	\$ 182.761	\$ 229.224
Arlequín Comercial S.A.	100,00%	32.908	40.603
Colombina USA Inc.	100,00%	30.758	28.384
Productos Lácteos Robín Hood S.A.	94,90%	26.093	26.049
Chicles Colombina S.A.	94,90%	13.556	13.500
Distribuidora Colombina Ltda.	100,00%	9.397	10.828
Colombina del Perú S.A.C	99,97%	7.836	6.012
Colombina de Chile Ltda.	99,00%	5.862	3.386

Colombina de República Dominicana S.A.S.	99,00%	5.294	4.700
Conservas Colombina S.A.	94,00%	4.547	7.025
Colombina Energía S.A.S.	100,00%	1.258	1.159
Colcandy Ltda.	90,00%	1.098	1.101
Pierrot España S.L.	100,00%	977	998
Distribuidora Colombina del Ecuador S.A.	98,75%	893	7.142
RALLE-E LLC	100,00%	432	446
Colombina de Puerto Rico LLC	100,0%	75	0
TOTAL INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS		\$ 323.745	\$ 380.557

A continuación, se detalla el movimiento de las inversiones

	mar-23	dic-22
Saldo inicial	\$ 380.557	556.005
(+) Ingreso MPP	36.708	98.080
(-) Dividendos recibidos	(78.323)	(91.481)
(+) Variaciones Patrimoniales	(15.122)	49.087
(+) Capitalizaciones	0	37.288
(-) Retiro inversiones y otros	(75)	(268.422)
Saldo final	\$ 323.745	380.557

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:

	Utilidad (Pérdida) reconocida	
	mar-23	mar-22
Colombina del Cauca S.A.	\$ 16.573	\$ 15.843
Distribuidora Colombina Ltda.	6.313	143
Arlequín Comercial S.A.	5.555	(835)
Colombina USA Inc.	3.114	(848)
Colombina de Chile Ltda.	2.274	586
Colombina del Perú S.A.C	1.829	1.189
Colombina de Republica Dominicana S.A.S.	1.317	(236)
Colombina de Puerto Rico	480	0
Productos Lácteos Robín Hood S.A.	310	228
Colombina Energía S.A.S.	99	44
Chicles Colombina S.A.	56	56
Compañía de Alimentos del Pacífico S.A.	0	6.989
Pierrot España S.L.	(2)	0
Colcandy Ltda.	(3)	(3)
Conservas Colombina S.A.	(11)	(22)

RALL-E LLC	(15)	(18)
Distribuidora Colombina del Ecuador S.A.	(1.181)	1.862
Total utilidad reconocida	\$ 36.708	\$ 24.978

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

Dividendos recibidos	Mar 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

11. Obligaciones Financieras

	Mar 2023	Dic 2022
A. BANCOS:		
Préstamos ordinarios (*)	\$ 875.780	\$ 698.902
Otros préstamos de corto plazo	38.707	0
TOTAL BANCOS	914.487	698.902
B. BONOS EMITIDOS:		
Bonos ordinarios	216.712	307.993
TOTAL BONOS EMITIDOS	216.712	307.993
C. OTRAS ENTIDADES FINANCIERAS:		
Contratos de Lease Back	6.505	7.513
TOTAL OTRAS ENTIDADES FINANCIERAS	6.505	7.513
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS	\$ 1.137.704	\$ 1.014.408
Porción corriente	\$ 204.590	\$ 93.861
Porción no corriente	\$ 933.114	\$ 920.547

(*) Incluye los siguientes valores en otras monedas

	Mar 2023		Dic 2022	
	Moneda extranjera	Col\$ Millones	Moneda extranjera	Col\$ Millones
Dólares (USD)	27.516.414,00	\$ 129.896	0,00	\$ 0
TOTAL COP		\$ 129.896		\$ 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 9,8% y el 19,4% anual, pagadero en períodos vencidos. El valor de los préstamos ordinarios incluye los intereses causados al cierre de marzo de 2023 por \$26.880 y diciembre de 2022 por \$19.346.
- Los préstamos ordinarios en dólares vencen en el 2026 y a tasa de interés promedio del 8,31% anual pagadero en trimestres vencidos. El valor de los préstamos ordinarios en dólares incluye los intereses causados al cierre de marzo de 2023 por \$1.581 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 31 de marzo de 2023 la Compañía readquirió un total de 83.288 Bonos Ordinarios, conformados de la siguiente manera:

	Cantidad de Bonos Adquiridos	Col\$ Millones	Porcentaje de la Emisión
Bonos con vencimiento en 2024	64.188	\$64.188	42,37
Bonos con vencimiento en 2029	19.100	\$19.100	12,86

Los intereses correspondientes a bonos causados al cierre de marzo de 2023 por \$6.278 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 en el 2024 y a tasa de interés promedio del 13,0% anual pagadero en trimestres vencidos. El valor total incluye los intereses causados al cierre de marzo 2023 por \$75 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	204.590	564.159	185.627	183.328	1.137.704
2022	93.861	531.456	184.877	204.214	1.014.408

12. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

	<u>Mar 2023</u>	<u>Dic 2022</u>
Cuentas comerciales por pagar nacionales	\$ 242.055	\$ 326.753
Cuentas comerciales por pagar del exterior (*)	25.160	83.491
TOTAL CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR	267.215	410.244
Otras cuentas por pagar		
Deducciones y retenciones de nómina por pagar	438	1.730
Anticipos recibidos de clientes	1.866	1.092
Otras cuentas por pagar	13.183	8.295
TOTAL CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS	\$ 282.702	\$ 421.361
(*) Incluye:		
	USD 5.315.082	USD 16.195.450
	EUR 86.383	EUR 870.764
	GBP 24.800	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.

13. Cuentas por pagar a partes relacionadas

	<u>Mar 2023</u>	<u>Dic 2022</u>
Cuentas por pagar a partes relacionadas:		
Cuentas por pagar a subsidiarias y accionistas	\$ 168.735	\$ 177.458
Dividendos por pagar	59.399	0
TOTAL CUENTAS POR PAGAR A PARTES RELACIONADAS	<u>228.134</u>	<u>177.458</u>
Porción corriente	\$ 138.125	\$ 87.487
Porción no corriente	\$ 90.009	\$ 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>Mar 2023</u>	<u>Dic 2022</u>
Distribuidora Colombina Ltda.	\$ 83.633	\$ 80.469
Colombina del Cauca S.A.	66.793	78.255
TOTAL	\$ <u>150.426</u>	\$ <u>158.724</u>

b) Otras cuentas por pagar

Chicles Colombina S.A.	\$ 9.008	\$ 8.944
Productos Lácteos Robín Hood S.A.	4.376	4.380
Fuerza Logística de Distribución S.A.S.	3.742	3.544
Compañía de Alimentos del Pacífico S.A.	300	913
Arlequín Comercial S.A.	467	485
Colcandy Ltda.	355	358
Conservas Colombina. La Constancia	52	100
Coldis C.A. Venezuela	9	10
TOTAL	<u>18.309</u>	<u>18.734</u>
TOTAL CUENTAS POR PAGAR A SUBSIDIARIAS a) y b)	<u>168.735</u>	<u>177.458</u>
Dividendos por pagar	59.399	0
TOTAL CUENTAS POR PAGAR A PARTES RELACIONADAS	\$ <u><u>228.134</u></u>	\$ <u><u>177.458</u></u>

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

14. Pasivos por impuestos

	<u>Mar 2023</u>	<u>Dic 2022</u>
Pasivos por impuesto corriente		
Industria y Comercio	\$ 4.216	\$ 9.390
Retención en la fuente a terceros	12.708	7.862
Iva	495	0
Impuesto al consumo	3	5
TOTAL PASIVO POR IMPUESTO CORRIENTE	\$ 17.422	\$ 17.257

15. Otros pasivos financieros

	<u>Mar 2023</u>	<u>Dic 2022</u>
Derivados designados como instrumentos financieros registrados al valor razonable		
Contratos forwards	\$ 2.684	\$ 7.974
Commodities	2.275	2.861
DERIVADOS	4.959	10.835
Otros pasivos financieros		
Otros pasivos con terceros	2.317	2
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	2.317	2
TOTAL OTROS PASIVOS FINANCIEROS	\$ 7.276	\$ 10.837

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.

Al cierre de marzo de 2023, han disminuido en un 40% 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 54% respecto al 2022, y la revaluación del 4% al cierre de marzo con respecto a diciembre de 2022, impactaron en la valoración de las posiciones pendientes de liquidar.

16. Otros pasivos no financieros

	<u>Mar 2023</u>	<u>Dic 2022</u>
Pasivos por arrendamientos – derechos de uso	29.270	\$ 27.897
TOTAL, OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	29.270	27.897

Porción corriente	\$	18.341	\$	18.163
Porción no corriente	\$	10.929	\$	9.734

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
1 año o menos	\$ 18.341	\$ 18.163
Entre 1 y 3 años	10.344	9.561
3 años o mas	585	173
TOTAL	\$ 29.270	\$ 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 marzo 2023 es de \$1.689.

17. 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 13.

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:

	Compra de Producto Terminado	
	Mar 2023	Mar 2022
Colombina del Cauca S.A.	\$ 144.438	\$ 118.434
Distribuidora Colombina Ltda.	67.199	70.010
TOTAL TRANSACCIONES DE COMPRA	\$ 211.637	\$ 188.444

b) Otras transacciones con partes relacionadas

	Venta de Producto Terminado	
	Mar 2023	Mar 2022
Colombina Candy Co.	\$ 27.014	\$ 18.758
Distribuidora Colombina del Ecuador S.A.	37.144	19.157
Compañía de Alimentos del Pacífico S.A. Capsa	27.365	19.015
Colombina del Perú S.A.C.	13.760	9.393
Colombina de Chile Ltda.	10.523	7.863
Colombina de Venezuela C.A.	2.771	8.443
Colombina de Puerto Rico LLC.	2.804	3.429
Colombina del Cauca S.A.	4.339	2.281
Colombina de República Dominicana S.A.S.	2.285	2.884
Fiesta Colombina S.L.U	5.292	2.035
TOTAL TRANSACCIONES DE VENTA	\$ 133.297	\$ 93.258

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

	Mar 2023	Mar 2022
Servicios y arrendamientos pagados:		
Fuerza Logística de Distribución S.A.S.	\$ 9.182	\$ 7.335
Chicles Colombina S.A.	94	94
Comexa de Colombia S.A.	30	39
Conservas Colombina S.A. La Constancia	0	9
TOTAL SERVICIOS Y ARRENDAMIENTOS PAGADOS	\$ 9.306	\$ 7.477
Prestación de servicios de producción:		
Productos Lácteos Robín Hood S.A.	\$ 339	\$ 339
Comexa de Colombia S.A.	14	41
TOTAL PRESTACIÓN DE SERVICIO DE PRODUCCIÓN	\$ 353	\$ 380
TOTAL COMPRAS POR SERVICIOS	\$ 9.659	\$ 7.857
Intereses recibidos:		
Arlequín Comercial S.A.	\$ 3.727	\$ 1.187
TOTAL INTERESES RECIBIDOS	\$ 3.727	\$ 1.187
Recuperación de gastos y servicios:		
Colombina del Cauca S.A.	\$ 2	\$ 0
Fuerza Logística de Distribución S.A.S.	2	70
Comexa de Colombia S.A.	0	28
TOTAL RECUPERACIONES DE GASTOS Y SERVICIOS	\$ 4	\$ 98
Arrendamientos recibidos:		
Colombina del Cauca S.A.	\$ 51	\$ 426
TOTAL ARRENDAMIENTOS RECIBIDOS	\$ 51	\$ 426
Venta de materia prima:		
Colombina del Cauca S.A.	\$ 29.702	\$ 5.058
TOTAL VENTA MATERIA PRIMA NETA	\$ 29.702	\$ 5.058

