



COLOMBINA S.A. Y SUBSIDIARIAS

ESTADOS FINANCIEROS

INTERMEDIOS CONDENSADOS

CONSOLIDADOS (*Información no auditada*)

AL 30 DE JUNIO 2024

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

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

Introducción

He revisado el estado de situación financiera consolidado condensado adjunto de Colombina S.A. y Subsidiarias, al 30 de junio de 2024, y los correspondientes estados consolidados condensados de resultados, otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el periodo de tres y seis 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. al 30 de junio de 2024, así como sus resultados y sus flujos de efectivo por el periodo de tres y seis 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 Rios Z

MANUEL EDUARDO RIOS ZAPATA

Revisor Fiscal

T.P. 238466-T

Designado por Deloitte & Touche S.A.S.

9 de agosto de 2024.

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



COLOMBINA S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS CONDENSADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras en millones de pesos)

	<u>JUN 2024</u>	<u>DIC 2023</u>
ACTIVOS		
Activos corrientes		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 4)	\$ 36.118	\$ 50.295
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	282.477	258.305
Cuentas por cobrar partes relacionadas (Nota 6)	42.107	35.877
Inventarios (Nota 7)	498.956	448.287
Activos por impuestos (Nota 8)	88.955	83.417
Otros activos no financieros	50.504	44.528
Otros activos financieros	650	0
Total Activos corrientes	<u>999.767</u>	<u>920.709</u>
Activos no corrientes		
Propiedades, planta y equipo (Nota 9)	1.045.936	998.048
Propiedad de inversión (Nota 10)	63.843	63.843
Plusvalía	9.953	9.953
Activos intangibles distintos de la plusvalía (Nota 11)	106.335	99.479
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	4.963	4.963
Activos por impuestos diferidos	32.245	11.461
Otros activos financieros	131.608	131.236
Total Activos no corrientes	<u>1.394.883</u>	<u>1.318.983</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>2.394.650</u>	<u>2.239.692</u>
PASIVOS		
Pasivos corrientes		
Obligaciones financieras (Nota 12)	320.432	203.769
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	40.560	40.922
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 13)	446.161	552.007
Cuentas por pagar partes relacionadas	70.618	19.293
Pasivos por impuestos (Nota 14)	17.475	23.254
Títulos Emitidos (Nota 12)	43.817	81.742
Otros pasivos financieros (Nota 15)	7.799	12.212
Otros pasivos no financieros corrientes (Nota 16)	82.625	76.628
Total Pasivos corrientes	<u>1.029.487</u>	<u>1.009.827</u>
Pasivos no corrientes		
Obligaciones financieras (Nota 12)	908.186	755.852
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	9.731	9.731
Pasivo por impuestos diferidos	45.645	43.449
Títulos Emitidos (Nota 12)	129.400	129.400
Otros pasivos no financieros no corrientes (Nota 16)	21.368	16.577
Total Pasivos no corrientes	<u>1.114.330</u>	<u>955.009</u>
TOTAL PASIVOS	<u>2.143.817</u>	<u>1.964.836</u>
PATRIMONIO		
Capital emitido	19.198	19.198
Otras participaciones en el patrimonio	241.470	219.942
Ganancias acumuladas	(9.835)	35.716
Total Patrimonio	<u>250.833</u>	<u>274.856</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>\$ 2.394.650</u>	<u>\$ 2.239.692</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

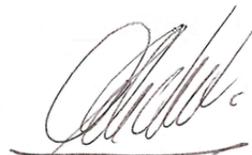


Alfredo Fernández de Soto S.
Gerente General



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
ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
POR EL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023
Y DEL 01 DE ABRIL AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023
(Cifras en millones de pesos, excepto la utilidad por acción expresada en pesos)

	<u>JUN 2024</u>		<u>JUN 2023</u>		Segundo trimestre	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Ingresos de actividades ordinarias (Nota 17)	\$ 1.512.089	\$ 1.636.999	763.244	\$ 797.503	\$ 763.244	\$ 797.503
(-) Costo de ventas	978.510	1.093.688	492.130	533.563	492.130	533.563
Ganancia bruta	533.579	543.311	271.114	263.940	271.114	263.940
(-) Gastos de administración y venta (Nota 18)	269.085	282.252	137.517	143.378	137.517	143.378
(-) Gastos por beneficios a los empleados (Nota 19)	130.094	126.670	65.994	63.516	65.994	63.516
(-) Otros gastos	5.093	11.166	2.721	6.664	2.721	6.664
(+) Otras ganancias	13.297	14.239	5.298	8.458	5.298	8.458
Ganancia por actividades de operación	142.604	137.462	70.180	58.840	70.180	58.840
(Pérdidas) ganancias derivadas de la posición monetaria neta	(5.367)	6.738	(5.053)	4.570	(5.053)	4.570
(+) Ingresos financieros (Nota 20)	683	3.667	295	2.063	295	2.063
(-) Costos financieros (Nota 21)	87.202	90.673	44.426	47.354	44.426	47.354
Ganancia antes de impuestos	50.718	57.194	20.996	18.119	20.996	18.119
(-) Gasto por impuestos	1.410	11.723	(5.806)	(682)	(5.806)	(682)
Ganancia neta	\$ 49.308	\$ 45.471	26.802	\$ 18.801	26.802	\$ 18.801
Total ganancias básicas por acción	131	117	71	48	71	48

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
ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS CONDENSADOS
POR EL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023
Y DEL 01 DE ABRIL AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023
(Cifras en millones de pesos)

	<u>JUN 2024</u>	<u>JUN 2023</u>	Segundo trimestre	
			<u>2024</u>	<u>2023</u>
Ganancia neta	\$ 49.308	\$ 45.471	26.802	\$ 18.801
Partidas que no se reclasificarán a resultados				
Ganancias por revaluación	(308)	68	0	94
Ganancias por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	(104)	(102)	(88)	(57)
Total partidas que no se reclasificará a resultados - Neto de impuestos	<u>(412)</u>	<u>(34)</u>	<u>(88)</u>	<u>37</u>
Partidas que se reclasificarán a resultados				
Otro resultado integral, diferencias de cambio por conversión	19.905	(42.268)	21.740	(26.215)
Ganancias por coberturas de flujos de efectivo	2.035	4.153	1.484	357
Total partidas que se reclasificará a resultados - Neto de impuestos	<u>21.940</u>	<u>(38.115)</u>	<u>23.224</u>	<u>(25.858)</u>
Total otro resultado integral	21.528	(38.149)	23.136	(25.821)
Resultado integral total	<u>\$ 70.836</u>	<u>\$ 7.322</u>	<u>49.938</u>	<u>\$ (7.020)</u>

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
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS CONDENSADOS
POR EL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023
(Cifras en millones de pesos)

	<u>JUN 2024</u>	<u>JUN 2023</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		
Ganancia neta	\$ 49.308	\$ 45.471
Gasto del impuesto a las ganancias reconocido en resultados	1.410	11.723
Gasto por intereses reconocidos en resultados	85.259	88.319
(Incremento) disminución en inventarios	(51.703)	95.689
(Incremento) en cuentas por cobrar de origen comercial	(20.560)	(768)
(Incremento) en otras cuentas por cobrar	(2.316)	(104.714)
(Disminución) de cuentas por pagar de origen comercial	(113.818)	(189.836)
(Disminución) incremento en otras cuentas por pagar	(18.229)	15.286
Depreciaciones y amortizaciones	51.226	45.337
Pérdidas por deterioro de valor reconocidas en el resultado del periodo	1.570	1.869
Pérdida de moneda extranjera no realizada	5.635	(11.366)
Pérdida por la disposición de activos no corrientes	115	185
Total ajustes para conciliar la ganancia	(61.411)	(48.276)
Flujos de efectivo netos procedentes de operaciones	(12.103)	(2.805)
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	(20.599)	(37.677)
Flujos de efectivo netos (utilizados en) actividades de operación	(32.702)	(40.482)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	54	3.609
Compras de propiedades, planta y equipo	(58.532)	(52.174)
Compras de activos intangibles	(5.426)	(1.830)
Flujos de efectivo netos (utilizados en) actividades de inversión	(63.904)	(50.395)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		
Importes procedentes de préstamos	888.997	654.704
Reembolsos de préstamos	(665.496)	(485.222)
Intereses pagados	(90.557)	(86.471)
Dividendos pagados	(44.381)	0
Pago de pasivos por arrendamientos financieros	(15.859)	(12.666)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de financiación	72.704	70.345
(Disminución) neta de efectivo y equivalentes al efectivo	(23.902)	(20.532)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	9.725	(15.771)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	50.295	73.634
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	\$ 36.118	\$ 37.331

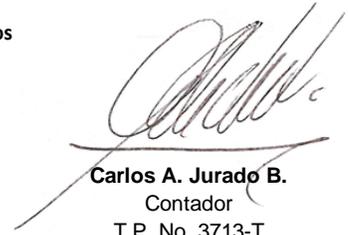
Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros



Alfredo Fernández de Soto S.
Gerente General

Manuel Rios Zapata
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
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADOS CONDENSADOS
POR EL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023
(Cifras en millones de pesos)

	Capital Emitido	Reserva Legal	Otras Reservas	Otras Participaciones en el Patrimonio	Ganancias Acumuladas	TOTAL
Saldo 31 diciembre 2023	19.198	9.600	(266.094)	219.942	292.210	274.856
Ganancia neta	0	0	0	0	49.308	49.308
Otro resultado integral	0	0	0	21.528	0	21.528
Resultado integral total	0	0	0	21.528	49.308	70.836
Dividendos decretados	0	0	0	0	(94.859)	(94.859)
Apropiación de reservas	0	0	35.003	0	(35.003)	0
Saldo 30 de junio 2024	19.198	9.600	(231.091)	241.470	211.656	250.833
Saldo 31 de diciembre 2022	19.013	9.515	(240.203)	443.101	96.830	328.256
Ganancia neta	0	0	0	0	45.471	45.471
Otro resultado integral	0	0	0	(38.149)	0	(38.149)
Resultado integral total	0	0	0	(38.149)	45.471	7.322
Dividendos decretados	0	0	0	0	(63.908)	(63.908)
Apropiación reservas y otros cambios	0	0	30.958	0	(32.922)	(1.964)
Saldo 30 de junio 2023	19.013	9.515	(209.245)	404.952	45.471	269.706

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros



Alfredo Fernández de Soto S.
Gerente General



Manuel Eduardo Rios Zapata.
Revisor Fiscal

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



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

CERTIFICACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

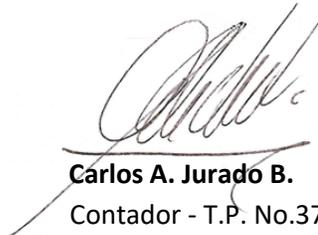
Los suscritos Representante Legal y Contador Público, bajo cuya responsabilidad se prepararon los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados, certificamos:

Que para la emisión del Estado Consolidado de Situación Financiera al 30 de junio de 2024, y los correspondientes Estados de Resultados, de Otros Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio, y de Flujo de Efectivo, relativos al período de seis 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, agosto 09 de 2024

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

Para el periodo terminado el 30 de junio 2024 y diciembre 2023

(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 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 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).

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.

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.

2.3. Moneda Funcional y de presentación.

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

3. Políticas contables significativas

Las políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros consolidados condensados son consistentes con las utilizadas en la preparación de los estados financieros anuales preparados bajo las Normas Colombianas de Información Financiera (NCIF). No ha habido cambios o nuevas políticas que requieran su revelación. Las interpretaciones y enmiendas de la norma contables efectivas en Colombia a partir del 1 de enero de 2024 no han representado cambios relevantes a las políticas de la compañía.

Los juicios contables y supuestos significativos aplicados en estos estados financieros intermedios condensados son los mismos que los aplicados en los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2023.

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>Jun 2024</u>	<u>Dic 2023</u>
Efectivo en caja	\$ 2.368	\$ 1.926
Efectivo en bancos (*)	32.721	47.462
TOTAL EFECTIVO	35.089	49.388
Inversiones a corto plazo equivalentes al efectivo	1.029	907
TOTAL EQUIVALENTES AL EFECTIVO	1.029	907
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	\$ 36.118	\$ 50.295

(*) Incluye los siguientes valores en otras monedas:

	Jun 2024		Dic 2023	
	<u>Moneda extranjera</u>	<u>Col\$ Millones</u>	<u>Moneda extranjera</u>	<u>Col\$ Millones</u>
Dólares (USD)	3.017.131	\$ 12.515	4.477.600	\$ 17.114
Euros (EUR)	1.670.673	7.419	472.922	1.997
Pesos Chilenos (CLP)	566.212.421	2.470	453.026.007	1.957
Soles (PEN)	90.432	98	1.513.521	1.558
Quetzales (GTQ)	3.997.443	2.134	12.699.891	6.202
Lempiras (HNL)	4.954.986	827	5.388.761	831
Pesos Dominicanos (DOP)	16.665.029	1.169	66.334.155	4.352
Colones (CRC)	75.347.007	589	48.418.221	351
Libras Esterlinas (GRB)	362	2	0	0
TOTAL COP		\$ 27.223		\$ 34.362

5. Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

	<u>Jun 2024</u>	<u>Dic 2023</u>
Cuentas por cobrar comerciales:		
A clientes nacionales	\$ 114.293	\$ 113.400
A clientes del exterior	150.584	130.890
Deterioro	(3.416)	(2.874)
TOTAL CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR	261.461	241.416
Otras cuentas por cobrar	25.979	21.852
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	25.979	21.852
TOTAL CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS POR COBRAR	\$ 287.440	\$ 263.268
Porción corriente	\$ 282.477	\$ 258.305
Porción no corriente	\$ 4.963	\$ 4.963

Pérdidas crediticias esperadas durante la vida del crédito

	<u>Jun 2024</u>	<u>Dic 2023</u>
Saldo inicial	\$ (2.874)	\$ (5.883)
Castigos	0	5.060
(Incremento)	(537)	(2.249)
(Pérdidas) ganancias en conversión de moneda extranjera	(5)	198
Saldo final	\$ (3.416)	\$ (2.874)

6. Cuentas por cobrar a partes relacionadas

	<u>Jun 2024</u>	<u>Dic 2023</u>
Colombina de Venezuela C.A.	\$ 35.082	\$ 24.986
Accionistas	7.025	10.891
TOTAL	\$ 42.107	\$ 35.877

7. Inventarios

	<u>Jun 2024</u>	<u>Dic 2023</u>
Producto terminado	\$ 243.667	\$ 201.365
Materias primas y materiales	157.739	156.242
Inventario en tránsito	40.420	46.866
Repuestos	39.527	37.136
Productos en proceso	19.834	8.255
Deterioro	(2.231)	(1.577)
TOTAL INVENTARIO	\$ 498.956	\$ 448.287

Movimiento del deterioro

Saldo inicial	\$ (1.577)	\$ (1.334)
Incremento	(1.033)	(1.982)
Castigos	382	1.739
Efecto por conversión de moneda extranjera	(3)	0
Saldo Final	\$ (2.231)	\$ (1.577)

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 \$ 978.510 en 2024 y 1.093.688 en 2023.

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>Jun 2024</u>	<u>Dic 2023</u>
Saldo a favor por Renta	\$ 52.864	\$ 83.417
Retención en la fuente por cobrar	36.091	0
TOTAL ACTIVO POR IMPUESTOS	\$ 88.955	\$ 83.417

En febrero de 2024 se recuperó el saldo a favor por renta del año 2022 de Colombina S.A., por \$24.844.

9. Propiedades, planta y equipo

	<u>Jun 2024</u>	<u>Dic 2023</u>
Costo	\$ 2.014.128	\$ 1.920.162
Depreciación acumulada y deterioro	(968.192)	(922.114)
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ 1.045.936	\$ 998.048

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

	<u>Jun 2024</u>	<u>Dic 2023</u>
Maquinaria y equipo	\$ 368.201	\$ 340.405
Vehículos	23.209	21.765
Muebles y enseres	11.999	13.509
Equipo de computo	2.145	1.379
Maquinaria, enseres, vehículo y computo	405.554	377.058
Edificios	420.431	400.066
Construcciones en curso	22.903	28.797
Maquinaria en montaje	70.339	80.015
Propiedades en construcción y montaje	93.242	108.812
Terrenos	80.695	78.217
Maquinaria por derechos de uso	1.795	324
Edificios en uso de terceros	27.070	21.713
Vehículo en uso de terceros	17.149	11.858
Activos por derechos de uso	46.014	33.895
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ 1.045.936	\$ 998.048

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 2022	\$ 1.049.391	\$ 499.426	\$ 68.387	\$ 83.148	\$ 164.097	\$ 1.864.449
Adquisiciones diferentes a montajes y construcciones	15.891	3.723	0	3.379	24.367	47.360
Adquisiciones montajes y construcciones	0	0	115.437	0	0	115.437
Ventas	(1.131)	(266)	0	(77)	0	(1.474)
Retiros	(19.042)	0	0	0	(11.869)	(30.911)
Traslado	109.882	12.453	(72.983)	(423)	(48.929)	0
Incremento-disminución diferencia en cambio	(42.611)	(17.806)	(2.029)	(7.810)	(4.443)	(74.699)
Saldo diciembre 31 de 2023	\$ 1.112.380	\$ 497.530	\$ 108.812	\$ 78.217	\$ 123.223	\$ 1.920.162
Adquisiciones diferentes a montajes y construcciones	2.658	0	0	0	29.598	32.256
Adquisiciones montajes y construcciones	0	0	55.874	0	0	55.874
Ventas	(106)	0	0	0	0	(106)
Retiros	(10.201)	0	0	0	(8.018)	(18.219)
Traslado	50.290	22.104	(72.394)	0	0	0
Incremento-disminución diferencia en cambio	13.654	5.886	950	2.478	1.193	24.161
Saldo junio 30 de 2024	\$ 1.168.675	\$ 525.520	\$ 93.242	\$ 80.695	\$ 145.996	\$ 2.014.128

	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 2022	\$ (697.986)	\$ (91.823)	\$ (106.345)	\$ (896.154)
Venta de activos fijos	802	44	0	846
Retiro de activos fijos	17.597	0	8.149	25.746
Traslados	(31.970)	(32)	32.002	0
Perdida por deterioro	252	0	0	252
Gasto por depreciación	(53.205)	(10.385)	(25.410)	(89.000)
Efecto de diferencia en cambio de moneda extranjera	29.188	4.732	2.276	36.196
Saldo diciembre 31 de 2023	\$ (735.322)	\$ (97.464)	\$ (89.328)	\$ (922.114)
Venta de activos fijos	87	0	0	87
Retiro de activos fijos	10.051	0	4.697	14.748
Gasto por depreciación	(28.588)	(5.889)	(14.739)	(49.216)
Efecto de diferencia en cambio de moneda extranjera	(9.349)	(1.736)	(612)	(11.697)
Saldo junio 30 de 2024	\$ (763.121)	\$ (105.089)	\$ (99.982)	\$ (968.192)

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

	Años
Edificios	20 a 80
Maquinaria y equipo	10 a 21
Aeronave	30
Muebles	10
Equipo de Computo	3
Vehículos	4

Activos por derecho de uso

Edificios	5 a 7
Vehículos	3 a 7

10. Propiedades de inversión

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

	Jun 2024	Dic 2023
Propiedad de inversión:		
Terrenos	\$ 55.704	\$ 55.704
Edificios	8.139	8.139
Saldo final	\$ 63.843	\$ 63.843
Saldo al inicio del año	63.843	56.630
Aumento del valor razonable terrenos y edificio en Bogotá	0	2.300
Aumento del valor razonable Gachancipá	0	4.913
Saldo al final del año	\$ 63.843	\$ 63.843

11. Activos intangibles distintos de la plusvalía

El Grupo empresarial compró en 2010 a compañías del grupo Nestlé la marca Chocmelos, por \$3.742. Al 31 de diciembre de 2023 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 2023 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 2024 para su amortización es de siete años. Durante el año 2024 se continuó realizando adiciones al proyecto de transformación tecnológica de nuevas aplicaciones

A continuación, la composición de los Otros Activos Intangibles:

	<u>Jun 2024</u>	<u>Dic 2023</u>
Costo		
Marcas	\$ 80.529	\$ 77.088
Inversión para transformación tecnológica	38.637	33.212
Derecho del Hangar en Aeroclub del Pacifico	140	140
Total Costo	119.306	110.440
Amortización Inversión para transformación tecnológica	(12.971)	(10.961)
TOTAL OTROS ACTIVOS INTANGIBLES	\$ 106.335	99.479
MOVIMIENTO DE OTROS INTANGIBLES		
Saldo inicial	\$ 99.479	\$ 113.692
Adición inversión para transformación tecnológica	5.426	4.177
Amortización inversión para transformación tecnológica	(2.010)	(4.155)
Efecto por conversión de intangibles en moneda extranjera	3.440	(14.235)
Saldo Final	\$ 106.335	\$ 99.479

12. Obligaciones Financieras

	<u>Jun 2024</u>	<u>Dic 2023</u>
A. BANCOS		
Préstamos ordinarios (*)	\$ 1.087.930	\$ 942.779
Otros Préstamos de corto plazo	<u>127.306</u>	<u>0</u>
TOTAL BANCOS	<u>1.215.236</u>	<u>942.779</u>
B. BONOS EMITIDOS:		
Bonos ordinarios	<u>176.432</u>	<u>216.523</u>
TOTAL BONOS EMITIDOS	<u>176.432</u>	<u>216.523</u>
C. OTRAS ENTIDADES FINANCIERAS:		
Contratos de Lease Back.	<u>10.167</u>	<u>11.461</u>
TOTAL OTRAS ENTIDADES FINANCIERAS	<u>10.167</u>	<u>11.461</u>
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS	<u>\$ 1.401.835</u>	<u>\$ 1.170.763</u>
Porción corriente	\$ 364.249	\$ 285.511
Porción no corriente	\$ 1.037.586	\$ 885.252

La porción corriente y no corriente incluye las líneas de Obligaciones financieras y títulos emitidos.

(*) Incluye los siguientes valores en otras monedas

	Jun 2024		Dic 2023	
	<u>Moneda extranjera</u>	<u>Col\$ Millones</u>	<u>Moneda extranjera</u>	<u>Col\$ Millones</u>
Dólares (USD)	25.224.331,47	\$ 109.661	39.098.787,51	\$ 160.363
Euros (EUR)	14.377.238,33	63.842	12.840.341,40	54.230
Pesos Chilenos (CLP)	1.210.389.098	5.279	346.872.875	1.499
Soles (PEN)	5.187.843,70	5.608	1.925.772,28	1.982
Quetzales (QTZ)	82.300.000	43.936	46.900.004	22.902
TOTAL COP		<u>\$ 228.326</u>		<u>\$ 240.976</u>

Resumen de condiciones de préstamos:

A. BANCOS:

- Los préstamos ordinarios en pesos colombianos vencen del 2024 al 2031, la tasa de interés promedio se encuentra entre el 11,50% y el 14,40% anual, pagadero en períodos vencidos.
- Los préstamos ordinarios en euros vencen del 2024 al 2028, con tasa de interés promedio entre el 2,5% y el 5,5% nominal anual, pagadero en periodos vencidos.
- Los préstamos ordinarios en dólares vencen del 2024 al 2026, con tasa de interés promedio del 8,80% anual, pagadero en periodos vencidos. En febrero de 2023 se contrató swap de tasa de cambio sobre crédito por U\$10 millones de dólares, el cual establece una tasa de cambio fija para su conversión desde el inicio hasta el final del contrato y una tasa de interés pactada con beneficio de reducción de 13 puntos básicos, fruto del cumplimiento de los indicadores de Desempeño Sostenibles.
- Los préstamos ordinarios en pesos chilenos vencen en el 2025, con tasa de interés del 6,86% anual, pagadero en periodos vencidos.
- Los préstamos ordinarios en soles vencen en el 2025, con tasa de interés del 8,1% anual, pagadero en periodos vencidos.
- Los préstamos ordinarios en quetzales vencen en el 2027, con tasa de interés del 7,50% anual, pagadero en periodos vencidos.
- El valor de los préstamos ordinarios incluyen intereses causados al cierre de junio de 2024 por \$19.548 y diciembre de 2023 por \$22.608.

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 el marco de los Términos y Condiciones publicados el 19 de marzo de 2024, al 30 de junio de 2024 la Compañía readquirió un total de 37.925 Bonos Ordinarios, conformados de la siguiente manera:

	Cantidad de Bonos Adquiridos	Col\$ Millones	Porcentaje de la Emisión
Bonos con vencimiento en 2024	37.925	\$37.925	25,03

Los intereses correspondientes a bonos a junio de 2024 por \$3.215 y diciembre 2023 por \$5.381 se incluyen en las obligaciones financieras de corto plazo.

C. OTRAS ENTIDADES FINANCIERAS:

La Compañía tomó maquinaria y equipo bajo la modalidad de lease back, a un plazo de 3 y 5 años, con vencimientos entre el 2024 y 2028 y a tasa de interés promedio del 12,10% anual pagadero en trimestres vencidos. El valor total incluye los intereses causados a junio de 2024 por \$66 y diciembre de 2023 por \$138.

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
2024	364.249	701.528	183.858	152.200	1.401.835
2023	285.511	590.555	140.476	154.221	1.170.763

13. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

	<u>Jun 2024</u>	<u>Dic 2023</u>
Cuentas comerciales por pagar nacionales	\$ 328.165	\$ 421.648
Cuentas comerciales por pagar del exterior	94.501	114.835
TOTAL CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR	<u>422.666</u>	<u>536.483</u>
Otras cuentas por pagar		
Otras cuentas por pagar	23.495	15.524
TOTAL CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS	<u>\$ 446.161</u>	<u>\$ 552.007</u>

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

14. Pasivos por impuestos

	<u>Jun 2024</u>	<u>Dic 2023</u>
Pasivos por impuesto corriente		
Renta y complementarios	\$ 17.475	\$ 23.254
TOTAL PASIVO POR IMPUESTO CORRIENTE	<u>\$ 17.475</u>	<u>\$ 23.254</u>

15. Otros pasivos financieros

	<u>Jun 2024</u>	<u>Dic 2023</u>
Derivados designados como instrumentos financieros registrados al valor razonable		
Contratos forwards	\$ 5.478	\$ 6.481
Commodities	2.319	3.799
TOTAL DERIVADOS	<u>7.797</u>	<u>10.280</u>
Otros pasivos financieros		
Otros pasivos con terceros	2	1.932
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	<u>\$ 2</u>	<u>\$ 1.932</u>
TOTAL OTROS PASIVOS FINANCIEROS	<u>\$ 7.799</u>	<u>12.212</u>

Los instrumentos financieros (forwards y commodities) se miden al valor razonable. Se reconoce el efecto en los resultados, en el momento de la liquidación del instrumento. La Jerarquía de valoración de los instrumentos financieros se sigue utilizando de forma similar a los Estados financieros anuales del cierre de 2023.

Al cierre de junio de 2024, han disminuido en un 20% las toneladas de materia prima cubiertas con commodities con respecto al corte de diciembre 2023, por tanto, las pérdidas estimadas son menores debido a los precios pactados en comparación a los precios de mercado. Por el contrario, el aumento del 13% en dólares cubiertos con forwards y la devaluación del 9% al cierre de junio con respecto a diciembre del año 2023, impactaron en la valoración de las posiciones pendientes de liquidar

16. Otros pasivos no financieros

	<u>Jun 2024</u>	<u>Dic 2023</u>
Pasivos por arrendamientos - derechos de uso	\$ 43.767	\$ 33.794
Anticipos recibidos de clientes	2.042	642
Otros impuestos distintos al impuesto de renta		
Impuesto a Ultraprocesados	25.512	17.519
IVA	14.421	13.503
Retención en la fuente a terceros	10.517	12.727
Industria y comercio	7.734	15.020
TOTAL OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	<u>103.993</u>	<u>93.205</u>
Porción corriente	\$ 82.625	\$ 76.628
Porción no corriente	\$ 21.368	\$ 16.577

Detalle de vencimientos de pasivos por derechos de uso

	<u>Jun 2024</u>	<u>Dic 2023</u>
1 año o menos	\$ 22.399	\$ 17.217
Entre 1 y 5 años	21.368	16.577
TOTAL	<u>\$ 43.767</u>	<u>\$ 33.794</u>

El pasivo por arrendamiento 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 2024 y 2023.

El gasto por intereses por pasivos por arrendamiento – derechos de uso a junio 2024 es de \$3.384 y a diciembre de 2023 \$6.560.

17. Ingresos de actividades ordinarias

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

	<u>Jun 2024</u>	<u>Jun 2023</u>
Ventas Nacionales	\$ 1.028.706	\$ 1.090.079
Descuentos en Ventas	(144.527)	(145.191)
Devolución en Ventas	(5.861)	(7.843)
TOTAL VENTAS NETAS NACIONALES	<u>878.318</u>	<u>937.045</u>
Ventas de Exportación (US\$82 Millones en 2024 y US\$79 Millones en 2023)	633.771	699.954
TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	<u>\$ 1.512.089</u>	<u>\$ 1.636.999</u>

Ingresos por segmento

	<u>Jun 2024</u>	<u>Jun 2023</u>
Dulcería	\$ 561.617	\$ 681.855
Chocolatería	105.396	111.022
Galletería	413.127	415.320
Conservas	118.826	111.664
Helados	108.964	114.874
Representados	204.159	202.264
Operaciones que continúan	<u>\$ 1.512.089</u>	<u>\$ 1.636.999</u>

18. Gastos de administración y ventas

	<u>Jun 2024</u>	<u>Jun 2023</u>
Fletes y gastos portuarios	\$ 93.961	\$ 107.831
Publicidad, promociones y otros	52.867	49.021
Depreciaciones	18.167	15.995
Otros servicios	11.707	11.935
Suministros	10.897	11.274
Personal temporal	10.251	11.388
Operador logístico	9.551	10.230
Impuestos	7.860	8.460
Honorarios	7.283	5.110
Otros gastos	6.426	9.069
Arrendamientos	4.451	3.739
Gastos de viaje	3.425	3.364
Seguros	1.782	1.915
Convenciones	1.576	2.077
Regalías	51	66
TOTAL GASTOS DE VENTAS	\$ 240.255	\$ 251.474
	<u>Jun 2024</u>	<u>Jun 2023</u>
Mantenimiento	\$ 6.800	\$ 8.519
Impuesto transacciones financieras	5.171	4.793
Servicios	4.352	4.286
Otros gastos generales	3.208	3.478
Honorarios	3.200	3.523
Depreciaciones	2.232	2.252
Amortizaciones	1.979	2.069
Seguros	689	732
Gastos de viaje	473	541
Arrendamiento	373	279
Impuestos	353	306
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION	\$ 28.830	\$ 30.778
TOTAL GASTOS DE ADMON Y VENTAS	\$ 269.085	\$ 282.252

19. Gastos de beneficios a empleados

	<u>Jun 2024</u>	<u>Jun 2023</u>
Beneficios a empleados ventas	\$ 106.416	\$ 103.035
Beneficios a empleados administración	23.678	23.635
TOTAL GASTOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	\$ <u>130.094</u>	\$ <u>126.670</u>

20. Ingresos financieros

	<u>Jun 2024</u>	<u>Jun 2023</u>
Ingresos por intereses:		
Otros préstamos, depósitos y partidas por cobrar	\$ 170	1.849
Depósitos bancarios	513	1.818
TOTAL INGRESOS FINANCIEROS	\$ <u>683</u>	\$ <u>3.667</u>

21. Gastos financieros

	<u>Jun 2024</u>	<u>Jun 2023</u>
Intereses por préstamos bancarios	\$ 70.344	\$ 69.657
Intereses por bonos	11.204	14.833
Intereses en pasivos por arrendamientos	2.662	3.194
Otros gastos por interés	1.049	635
TOTAL DE GASTOS POR INTERESES	85.259	88.319
Otros costos financieros	1.943	2.354
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	\$ <u>87.202</u>	\$ <u>90.673</u>

22. Información por segmentos

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

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

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

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

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

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

Conservas: Productos manufacturados en la Planta ubicada en Tuluá, 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	
	Jun 2024	Jun 2023	Jun 2024	Jun 2023
Dulcería	\$ 561.617	\$ 681.855	\$ 39.252	\$ 44.514
Chocolatería	105.396	111.022	9.208	14.632
Galletería	413.127	415.320	60.519	41.781
Conservas	118.826	111.664	14.936	11.006
Helados	108.964	114.874	8.886	12.458
Representados	204.159	202.264	9.803	13.071
Operaciones que continúan	\$ 1.512.089	\$ 1.636.999	142.604	137.462
Otras ganancias y pérdidas			(5.367)	6.738
Ingresos financieros			683	3.667
Costos financieros			(87.202)	(90.673)
Utilidad antes de impuestos			\$ 50.718	\$ 57.194

Las ganancias por segmento representan 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

Activos y pasivos por segmentos

	Jun 2024	Dic 2023
Activos por segmentos		
Dulcería	\$ 669.211	\$ 605.828
Chocolatería	41.709	61.168
Galletería	281.094	279.676
Conservas	114.730	112.325
Helados	134.193	121.293
Representados	32.052	33.259
Activos por segmento totales	\$ 1.272.989	\$ 1.213.549
Activos corporativos	1.121.661	1.026.143
Activos consolidados	2.394.650	2.239.692
Pasivos por segmentos		
Dulcería	\$ 756.777	\$ 643.999
Chocolatería	62.218	79.935
Galletería	335.214	286.550
Conservas	123.747	119.553
Helados	147.865	137.299
Representados	52.063	59.145
Pasivos por segmentos totales	1.477.884	1.326.481
Pasivos corporativos	665.933	638.355
Pasivos consolidados	\$ 2.143.817	\$ 1.964.836

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	
	Jun 2024	Jun 2023	Jun 2024	Jun 2023
Dulcería	19.968	19.988	28.209	22.839
Chocolatería	4.398	4.100	1.276	2.330
Galletería	12.149	9.939	8.239	6.384
Helados	7.422	6.409	10.799	10.914
Conservas	4.047	3.057	1.742	1.755
Representados	3.242	1.844	0	0
Total	\$ 51.226	\$ 45.337	\$ 50.265	\$ 44.222
No Asignados			8.267	7.952
TOTAL			\$ 58.532	\$ 52.174

Información geográfica

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

	Jun 2024	Jun 2023
Colombia	\$ 878.318	\$ 937.045
USA y otros mercados internacionales.	211.083	242.235
Centroamérica	174.064	209.063
Región Andina	188.919	169.238
Emea (*)	59.705	79.418
Total Ingresos	\$ 1.512.089	\$ 1.636.999

(*) Europa, Medio Oriente y África

23. 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	
	Jun 2024	Jun 2023
Colombina del Cauca S.A.	\$ 186.916	\$ 303.417
Distribuidora Colombina Ltda.	124.957	122.212
TOTAL TRANSACCIONES DE COMPRA	\$ 311.873	\$ 425.629

	Venta de Producto Terminado	
	Jun 2024	Jun 2023
Colombina Candy Co.	\$ 64.689	\$ 73.325
Distribuidora Colombina del Ecuador S.A.	44.747	63.750
Compañía de Alimentos del Pacifico S.A. Capsa	28.995	42.752
Colombina del Perú S.A.C.	19.756	24.984
Colombina de Chile Ltda.	15.690	17.493
Fiesta Colombina S.L.U	9.248	11.974
Colombina de Puerto Rico LLC.	8.363	7.220
Colombina del Cauca S.A.	7.792	9.257
Colombina de República Dominicana S.A.S.	6.729	4.617
TOTAL TRANSACCIONES DE VENTA	\$ 206.009	\$ 255.372

b) Otras transacciones con partes relacionadas

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

	Jun 2024	Jun 2023
Servicios y arrendamientos pagados:		
Fuerza Logística de Distribución S.A.S.	\$ 19.984	\$ 19.789
Chicles Colombina S.A.	188	188
Comexa de Colombia S.A.	45	58
Conservas Colombina S.A. La Constancia	7	11
TOTAL SERVICIOS Y ARRENDAMIENTOS PAGADOS	\$ 20.224	\$ 20.046
Prestación de servicios de producción:		
Productos Lácteos Robín Hood S.A.	\$ 678	\$ 678
Comexa de Colombia S.A.	67	77
TOTAL PRESTACIÓN DE SERVICIO DE PRODUCCIÓN	\$ 745	\$ 755
TOTAL COMPRAS POR SERVICIOS	\$ 20.969	\$ 20.801
Servicio de energía:		
Colombina Energía S.A.S E.S.P.	\$ 715	\$ 501
TOTAL SERVICIO DE ENERGIA	\$ 715	\$ 501
Intereses recibidos:		
Arlequín Comercial S.A.	\$ 5.801	\$ 7.196
TOTAL INTERESES RECIBIDOS	\$ 5.801	\$ 7.196

Intereses recibidos por Puerto Rico de:

Arlequin Comercial S.A.	\$	0	\$	12
TOTAL INTERESES RECIBIDOS	\$	0	\$	12

Intereses recibidos por Usa de:

Colombina de Puerto Rico LLC.	\$	237	\$	33
TOTAL INTERESES RECIBIDOS	\$	237	\$	33

Intereses recibidos por Usa de:

Colombina de Republica Dominicana S.A.S	\$	240	\$	3
TOTAL INTERESES RECIBIDOS	\$	240	\$	3

Recuperación de gastos y servicios:

Colombina del Cauca S.A.	\$	138	\$	38
Fuerza Logística de Distribución S.A.S.		25		34
Distribuidora Colombina Ltda.		14		0
TOTAL RECUPERACIONES DE GASTOS Y SERVICIOS	\$	177	\$	72

Arrendamientos recibidos:

Colombina del Cauca S.A.	\$	48	\$	102
TOTAL ARRENDAMIENTOS RECIBIDOS	\$	48	\$	102

Venta de materia prima:

Colombina del Cauca S.A.	\$	30.316	\$	46.356
TOTAL VENTA MATERIA PRIMA NETA	\$	30.316	\$	46.356

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

		Jun 2024	Dic 2023
Distribuidora Colombina del Ecuador S.A.	\$	23.735	\$ 21.853
Fiesta Colombina S.L.U.		1.114	13.503
Colombina del Perú S.A.C.		598	0
Productos Alimenticios Procalidad S.A.- Costa Rica		310	173
Colombina de Chile Ltda.		267	2.551
Compañía de Alimentos del Pacifico S.A. Capsa		190	1.783
Procalidad de El Salvador S.A. de C.V.		165	329
Negocios Centroamericanos S.A.- Panamá		61	103
Colombina de República Dominicana S.A.S		0	436
TOTAL	\$	26.440	\$ 40.731

Cuentas por pagar por compra de producto

	<u>Jun 2024</u>	<u>Dic 2023</u>
Distribuidora Colombina Ltda.	\$ 48.838	\$ 68.389
Colombina del Cauca S.A.	24.052	98.997
TOTAL	\$ 72.890	\$ 167.386

d) Cuentas por cobrar por venta de inversiones

	<u>Jun 2024</u>	<u>Dic 2023</u>
Fiesta Colombina S.L.U. (2)	\$ 157.295	\$ 157.295
Arlequín Comercial S.A. (1)	148.672	142.871
TOTAL	\$ 305.967	\$ 300.166

e) Cuentas por cobrar por préstamos

	<u>Jun 2024</u>	<u>Dic 2023</u>
Arlequín Comercial S.A. (1)	\$ 22.871	\$ 20.118
Fiesta Colombina S.L.U. (2)	2.864	0
TOTAL	\$ 25.735	\$ 20.118

f) Otras cuentas por cobrar y pagar con partes relacionadas

	<u>Jun 2024</u>	<u>Dic 2023</u>
Conservas Colombina S.A. La Constancia	\$ 3.425	\$ 51
Colombina del Cauca S.A.	3.171	0
Pierrot USA Inc.	1.253	1.155
Comexa de Colombia S.A.	1.058	1.123
Colombina Energía S.A.S. E.S.P.	856	1.483
Candy Ltda.	183	195
Pierrot Ltda.	156	167
Coldis Ltda.	155	168
Rall-e S.A.S	9	8
TOTAL	\$ 10.266	\$ 4.350

Otras cuentas por pagar a partes relacionadas

	Jun 2024	Dic 2023
Colombina Candy Inc.	\$ 13.231	\$ 15.690
Colombina del Perú S.A.C.	9.301	3.651
Chicles Colombina S.A.	9.234	9.175
Fuerza Logística de Distribución S.A.S.	5.680	5.517
Productos Lácteos Robín Hood S.A.	4.154	4.490
Compañía de Alimentos del Pacífico S.A.	4.098	300
Colombina de Chile Ltda.	3.005	0
Colombina de República Dominicana S.A.S.	2.668	0
Colombina de Puerto Rico LLC.	1.096	397
Colcandy Ltda.	705	512
Arlequín Comercial S.A.	418	385
TOTAL	\$ 53.590	\$ 40.117

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 250.000	Junio de 2026
3,00%	\$ 108.425	Enero de 2026

(2) Fiesta Colombina S.L.U.

Tasa	Monto inicial	Vencimiento
3,00%	\$ 254.725	Noviembre de 2031
2,80%	EUR 645.000	Marzo de 2026

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 cierre del primer semestre de 2024, Colombina S.A. respaldaba préstamos de las Subsidiarias así:

Subsidiaria	Banco	Vencimiento		Monto	Col \$
Fiesta Colombina S.L.U.	Santander	18-mar-26	€	2.500.000	\$ 11.101
Fiesta Colombina S.L.U.	BBVA	01-jun-28	€	10.000.000	44.405
Colombina Candy Inc.	Davivienda	11-sept-26	U\$	9.000.000	37.332
Colombina del Cauca S.A.	Bancolombia	20-may-27	\$		1.535
Colombina del Cauca S.A.	Banco Bogotá	20-may-29	\$		8.333
			U\$	9.000.000	
			€	12.500.000	\$ 102.706

24. Dividendos decretados

En marzo 2024 se decretó un dividendo no gravable de \$252 por acción, que se pagará en dinero en doce cuotas mensuales iguales a partir de abril 2024, por un monto de \$94.859.

22. Hechos posteriores

Como eventos posteriores destacamos que el 17 de julio de 2024 se realizó la cancelación total de los Bonos Ordinarios COLOMBINA 2019 serie 5c, por \$43.817 millones. El valor inicial emitido había sido por \$151.500 millones.