



**INFORME PERIODICO DE FIN DE EJERCICIO  
POR EL AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31 DE 2022**

**RAZON SOCIAL:** COLOMBINA S.A.

**DOMICILIO:** Zarzal, Valle del Cauca  
Colombia

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

**NIT:** 890.301.884-5

**EMISIONES DE VALORES VIGENTES:**

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

## TABLA DE CONTENIDO

	TEMAS	PAGINA
<b>1.</b>	<b>Aspectos generales de la operación</b>	
1.1	Actividad económica y evolución del plan de negocio	4
1.2	Litigios, procesos judiciales y administrativos	21
1.3	Riesgos relevantes y mecanismos para mitigarlos	26
<b>2.</b>	<b>Desempeño bursátil y financiero</b>	
2.1	Comportamiento de los valores en los sistemas de negociación	38
2.2	Capital y estructura	38
2.3	Información financiera	40
2.4	Comentarios y análisis de los resultados y situación financiera	41
2.5	Análisis del riesgo de mercado	41
2.6	Operaciones materiales con partes relacionadas	43
2.7	Descripción y evaluación de controles para reportar al RNVE	43
<b>3.</b>	<b>Prácticas de sostenibilidad e inversión responsable</b>	
3.1	Análisis del Gobierno Corporativo	45
3.2	Estructura de la alta gerencia	53
3.3	Funcionamiento del sistema de control interno	63
3.4	Políticas e indicadores sobre responsabilidad social	69
<b>4.</b>	<b>Anexos</b>	70

## GLOSARIO

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

RAZON CORRIENTE:	Indicador que muestra la liquidez o capacidad de la empresa para afrontar los compromisos en el corto plazo. Se obtiene mediante la relación entre el activo y el pasivo corrientes.
PRUEBA ACIDA:	Expresa la solvencia de la empresa mediante la exclusión de los inventarios en el activo corriente, frente al pasivo corriente.
CAPITAL DE TRABAJO:	Refleja los recursos utilizados en la operación en el corto plazo.
EBITDA	Indicador para conocer de manera simple la rentabilidad operacional del negocio, mediante la exclusión de los intereses generados por endeudamiento, impuestos y depreciaciones y amortizaciones.
MARGEN EBITDA	Expresa la relación entre el EBITDA y las ventas netas en términos porcentuales
E-COMMERCE	Se refiere al comercio electrónico que cada día adquiere mayor importancia, convirtiéndose en canal de ventas.

## INFORME PERIODICO DE FIN DE EJERCICIO

Por el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2022  
(Cifras en Col\$ millones)

### 1. Aspectos generales de la operación

#### 1.1. Objeto del negocio

##### 1.1.1 Actividad económica principal y filiales.

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.

Durante el ejercicio terminado en diciembre 31 de 2022, COLOMBINA S.A. realizó la actividad económica en el territorio colombiano y en su calidad de matriz, tanto en Colombia como en el ámbito internacional a través de las siguientes filiales:

FILIAL	PAIS	ACTIVIDAD ECONOMICA
Colombina del Cauca S. A	Colombia	Industria de alimentos
Distribuidora Colombina Ltda.	Colombia	Comercializadora alimentos
Conservas Colombina S.A. La Constancia	Colombia	Industria de alimentos
Productos Lácteos Robín Hood S.A.	Colombia	Industria de alimentos
Chicles Colombina S.A.	Colombia	Industria de alimentos
Comexa de Colombia S.A.	Colombia	Industria de alimentos
Colombina Energía S.A.S.	Colombia	Comercialización energía
Colombina USA Inc.	Estados Unidos	Comercializadora alimentos
Arlequín Comercial S.A.	Panamá	Financiera de inversiones
Distribuidora Colombina del Ecuador S.A.	Ecuador	Comercializadora alimentos
Colombina de Chile Ltda.	Chile	Comercializadora alimentos
Colombina del Perú S.A.C	Perú	Comercializadora alimentos
Colombina de Puerto Rico LLC	Puerto Rico	Comercializadora alimentos
Colombina de República Dominicana S.A.S	Rep. Dominicana	Comercializadora alimentos

### 1.1.2 Evolución del plan de negocio.

**El 2022 se caracterizó por conservar la tendencia de la recuperación económica del país iniciada en 2021.**

**(Cifras en Col \$Millones).**

La recuperación económica del país contribuyó en el logro de los excelentes resultados de COLOMBINA al corte a diciembre 31, 2022. Los resultados de la economía colombiana fueron positivos con un crecimiento del PIB del 7,5%.

En el reporte del Banco de la República de enero, 2023, se mencionan los siguientes aspectos económicos a destacar en el año que acaba de finalizar:

El fuerte crecimiento de la economía en 2021 y 2022 implica niveles del PIB significativamente mayores a los de la prepandemia. Pero para el 2023 lo revisó del 0,5% al 0,2%, en un rango amplio entre -2,5% y 2,2%. Mencionan en el informe que el pronóstico de crecimiento de 2023 recoge los efectos de una mayor base en 2022, el ajuste del consumo, una inversión que regresaría a niveles menores que los de la prepandemia y condiciones externas menos favorables.

La inflación cerró en 13,1% muy superior a la pronosticada al inicio del año. Pero otros factores que presionan la inflación al alza han emergido o se han intensificado, algunos de ellos son: Mayores excesos de demanda, mayor depreciación del peso implica presiones inflacionarias adicionales y aumento del salario mínimo de 16%, versus 13% esperado.

La inflación pronosticada, revisada, por el Banco de la República para el 2023, sería del 8,7%.

En Colombia, el Emisor también aplicó la medida de incrementar las tasas de interés con el fin de frenar la inflación. Es así, como la Junta Directiva del

Banco de la República aumentó la tasa de interés de política monetaria del 3% al inicio del año a 12% al corte a diciembre 31/22. Estas acciones ocasionaron un incremento importante del gasto financiero de las empresas.

En lo que se refiere a la tasa de cambio, al cierre del año el peso colombiano registró una devaluación frente al dólar del 20,8%, siendo lejos la más alta de la región. Mientras que en términos de la tasa promedio del 2022, el peso colombiano se devaluó un 13%, superada solo por Chile con el 14%.

### **Situación financiera del Grupo Colombina resultado consolidado**

Los resultados de la Compañía en el 2022 registraron récord en la historia de la Organización, cumpliendo ampliamente las metas presupuestadas y superando al 2021 tanto a nivel de ventas netas como de rentabilidad y solidez financiera. Estos resultados están alineados con el buen desempeño de la economía y la demanda en la Región. Es importante recordar que veníamos de un ejercicio del 2021 que ya había reportado una importante recuperación de los ingresos de los negocios y la economía en general que se habían afectado por la pandemia del 2020. A continuación, presentamos el resumen del resultado consolidado a diciembre 31:

**(Col \$Millones)**

	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>Var. %)</b>
<b>Ingresos netos</b>	<b>\$2.934.694</b>	<b>\$2.161.662</b>	<b>36%</b>
Utilidad bruta	\$980.976	\$714.902	37 %
Margen bruto	33,4%	33,1%	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>Var. %)</b>
<b>Utilidad operacional</b>	<b>\$267.354</b>	<b>\$142.221</b>	<b>88%</b>
Margen operacional	9,1%	6,6%	
Utilidad antes de impuestos	\$157.323	\$88.055	79%
<b>Utilidad neta</b>	<b>\$96.830</b>	<b>\$58.431</b>	<b>66%</b>

Los buenos resultados del año se reflejaron en los principales indicadores, así:

<b>INDICES DE LIQUIDEZ:</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
• Razón corriente	1,1	1,1
• Prueba ácida	0,5	0,5
• Capital de trabajo / ventas	6%	4%
<b>RENDIMIENTO:</b>		
• EBITDA	\$ 373.013	\$ 246.314
• MARGEN EBITDA	12,7%	11,4%

<b>APALANCAMIENTO:</b>		
• Deuda neta / EBITDA (veces)	2,6	3,4

La estructura financiera de la Compañía continúa sólida y alineada con las expectativas de la Calificadora Fitch Ratings, entidad que con ocasión de la evaluación de los Bonos Colombina otorgó “las calificaciones nacionales de largo y corto plazo de Colombina S.A. (Colombina) en ‘AA+(col)’ y ‘F1+(col)’, respectivamente. También afirmó en ‘AA+(col)’ el Programa de Emisión y Colocación de Bonos Ordinarios por COP300.000 millones, con la Perspectiva es Estable”.

A continuación, presentamos un resumen de los hechos destacados que contribuyeron a alcanzar los resultados consolidados del Grupo Empresarial Colombina, contenidos con mayor detalle en los estados financieros adjuntos con sus respectivas revelaciones, los cuales hacen parte integral del presente informe:

## Resultados de las Unidades de Negocios

Presentamos un resumen de los hechos relevantes ejecutados por las Unidades de Negocios del Grupo y sus resultados:

### 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 y masmelos.

La buena dinámica de la demanda en esta categoría permitió alcanzar ventas netas por \$1 billón 204.000 millones, superando en 40% al año anterior y generando un EBITDA por \$152.949 millones, un 58% por encima del 2021.

A continuación, mencionamos los hechos destacados en el 2022:

- El portafolio de Bon Bon Bum tuvo un importante crecimiento en ventas, logrando superar en un 35% a la cifra alcanzada en el año anterior. Se realizó con éxito el lanzamiento de Bon Bon Bum Uva Mix en doce países apoyado con la campaña “Siente El Flow” en diferentes medios.
- La Copa de fútbol Bon Bon Bum contó con la participación de la destacada deportista Linda Caicedo como embajadora del torneo. Este convoca a más de 23.000 niños de las diferentes regiones de Colombia y el objetivo principal es impulsar el desarrollo social y promover el deporte, inspirando a todos los adolescentes a participar activamente en actividades deportivas.
- Las marcas Grissly, Millows y Coffee Delight también registraron muy buen resultado, creciendo el 40%. Estos productos contaron con apoyo mediante campañas de comunicación y lanzamientos de productos con muy buena aceptación en el mercado.
- Otros eventos destacados fueron los lanzamientos de Max Coco en chupetas y caramelos blandos, productos ganadores que llegan a cautivar a los consumidores amantes del coco y Xtime Xtremo en refrescantes con el objetivo de seguir siendo un jugador relevante en este segmento.



## **CHOCOLATERIA Y PASABOCAS**

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

El negocio alcanzó ventas por \$194.053 millones creciendo un 57% y generando EBITDA por \$32.612 millones, que significó superar en un 89% al año anterior.

Durante el 2022 se destacaron las siguientes acciones:

- Focalización de la inversión de mercadeo en las campañas de comunicación masivas para las principales marcas del negocio, Chocobreak, Nucita y Kick, acompañado de las inversiones comerciales y una efectiva gestión de Trade Marketing.
- En cuanto a los nuevos productos, se continuó dinamizando los lanzamientos de Chocobreak Mega Ball y Kick Barra y se lanzó Nucita Chocolatina para capitalizar el poder de la marca Nucita, llevándola a otros segmentos del mercado. Estas estrategias implementadas permitieron ganar participación en el mercado y mejorar las distribuciones numéricas de los productos estratégicos.
- Las fuertes alzas de los precios de las materias primas exigieron revisión de las estrategias de precios de nuestros productos para atenuar ese impacto, logrando incremento de los volúmenes de ventas y conservando la rentabilidad.

## **GALLETERIA**

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.

El Negocio tuvo un excelente resultado en el 2022 logrando ventas totales por \$771.165 millones, creciendo un 52%. El EBITDA creció el 87%, generando \$104.155 millones. Se destacaron los siguientes hechos:

- En galletas Waffers se logró crecer la participación en el mercado, conservando el liderazgo en el segmento y logrando un crecimiento histórico en ventas del 61%. En este logro se destacaron las marcas Bridge, Nucita, Quimbaya y Max Coco.
- En Piazza arrojó excelente resultado la promoción “emojirafas”, que se llevó a cabo tanto en el ámbito nacional como internacional, en la región de Centro América.
- El portafolio de Crakeñas logró una importante recuperación, alcanzando un crecimiento del 43%, soportado por un desarrollo estratégico con foco en Estados Unidos y Centro América.
- Otro logro lo constituyó el resultado de la Temporada de Navidad con una excelente evolución tanto en el mercado nacional como en el internacional.
- En galletas Cremadas modernizamos su imagen con empaques más limpios y divertidos alineados con las tendencias de consumo.

## **CONSERVAS**

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

Los ingresos netos en el 2022 fueron \$208.141 millones creciendo el 23% y alcanzando un EBITDA por \$30.110 millones, superando en 23% al año anterior.

Se presentó también en Conservas un incremento importante en los precios de las materias primas. No obstante, gracias a las acciones del equipo se

logró atenuar ese impacto y obtener crecimientos en los volúmenes de ventas.

Entre las actividades de mayor impacto en el 2022, destacamos:

- El ajuste en fórmulas de todos nuestros productos para dar cumplimiento a la normatividad sobre reducción de sodio con vigencia a partir de noviembre, 2022 y la Ley 810 de Etiquetado que entró en vigencia a partir del 16 de diciembre, logrando con éxito el cumplimiento y continuidad del negocio.
- El lanzamiento de Salsa de Ajo y
- Ajuste de la imagen gráfica de varios productos de La Constancia logrando mayor afinidad con la categoría.
- El crecimiento de la marca Amazon, continuando con el fortalecimiento de nuestras marcas en el exterior.
- Un incremento importante del negocio de maquilas.

## **HELADOS**

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

Las ventas netas del negocio ascendieron a \$192.617 millones con un crecimiento del 18% y generando EBTDA por \$27.343 millones.

Entre los hechos relevantes ejecutados en el 2022 se destacan:

- En el segmento de Impulso fue importante para el crecimiento de las ventas, el apoyo a las marcas ChocoBreak y Nucita, con campañas corporativas masivas dando a conocer el portafolio de productos a los consumidores.
- Para el segmento Scooping también contribuyó en su crecimiento el programa presencial “La Academia del Helado”, espacio diseñado para entregar a los clientes de Heladerías herramientas claves para

lograr un excelente desempeño en su actividad comercial, impactando con esta actividad a más de 400 clientes durante el año.

- En cuanto al portafolio del segmento Hogar y Postres, lanzamos campaña de medios masivos “El mundo sabe mejor a cucharadas”, con la que se logró llevar un mensaje de cotidianidad y cercanía a los consumidores y asociación con las credenciales de la marca Colombina.

## **NEGOCIOS DE PRODUCTOS REPRESENTADOS**

Productos 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.

El portafolio de estos productos alcanzó ingresos netos totales por \$364.219 millones creciendo un 8%, siendo los más representativos la marca Van Camps y Café Buendía. El primero se afectó desfavorablemente por la devaluación del peso frente al dólar, situación que dificultó el crecimiento en el volumen de ventas. A pesar de esta situación adversa, la Compañía logró generar EBITDA por \$25.844 millones.

En el negocio de Café, se destacó el nuevo portafolio de “Tostado y Molido”, con un excelente desempeño, lo cual contribuyó a lograr el crecimiento mencionado en esta categoría de productos representados.

## **NEGOCIOS EN EL MERCADO INTERNACIONAL**

El Grupo alcanzó ingresos netos en el ámbito internacional por monto de \$1 billón 193.181 millones, superando en 39% al año anterior. En dólares las ventas netas fueron USD 280 millones, un 23% por encima del 2021. Parte del crecimiento en pesos lo constituyó la devaluación del peso frente al dólar,

que en el promedio del 2022 fue del 13% y al cierre a diciembre 31 fue del 20,8%.

A continuación, presentamos los aspectos destacados de los principales mercados:

- **Región Norte América, Caribe, África y otros Mercados**

En estos territorios las ventas fueron USD93 millones, logrando un crecimiento del 26%.

El mercado de **Estados Unidos** registró la mayor venta histórica desde la apertura de la filial con ingresos netos por USD37 millones, superando en 42% al año anterior. En este mercado se lograron excelentes resultados, así:

- En Confitería, originado principalmente por el desempeño de las marcas Colombina y Bon Bon Bum. En esta última se realizaron lanzamientos de dos nuevas referencias. En Galletería el crecimiento estuvo apalancado principalmente por las marcas Crakeñas y Colombina.
- En el pilar estratégico de “Temporadas” se destacaron Halloween y la temporada de “Easter”, impulsado principalmente por el lanzamiento de la nueva marca de dulces surtidos Mixin’s y la incursión en las categorías de caramelos blandos y gomas.
- En el 2022 se consolidó el nuevo pilar E-Commerce, con el objetivo de desarrollar el canal digital, el cual ha venido ganando relevancia en las ventas de confitería en el mercado americano.
- También destacamos el fortalecimiento de la relación comercial con la cadena Walmart, logrando aportar en el crecimiento de sus marcas propias de dulcería y galletería.

- El canal Hispano se reforzó la presencia de nuestra marca Colombina en regiones como Texas, Florida y el noreste del país con muy buen éxito.

La filial en **República Dominicana** también registró la mayor venta histórica alcanzando un crecimiento del 14% en dólares. Las principales acciones que contribuyeron en los resultados fueron: a) la apertura de nuevos distribuidores del canal DTT en las zonas Sur-Santo Domingo y Zona Norte, b) crecimientos sostenidos en el canal de Autoservicios, incrementos en la distribución en el canal de Superetes, c) resultados positivos del canal Clubs, d) mejora en márgenes de contribución a través de reingeniería de productos y e) consolidación de la marca Bon Bon Bum con crecimientos de dos dígitos.

En la **Zona del Caribe** también se logró un importante incremento de las ventas, superando en 22% al año anterior. Este crecimiento se alcanzó principalmente en los mercados de Haití, Jamaica, Trinidad y Tobago, Surinam y Guyana. En esta región es importante resaltar el liderazgo de la marca Bon Bon Bum, así como el posicionamiento de las marcas Grissly, Mentas Xtime y Dulces Duros Colombina en el negocio de confitería, como Crakeñas, Bridge, Brinky, Muuu y Temporada de Navidad en el negocio de Galletería, de igual manera Nucita y ChocoBall en Chokolatería.

En la **Zona de África** se conservó la presencia del portafolio de la Compañía, aunque con un nivel de ventas ligeramente superior al año anterior. En esta zona es importante resaltar el desempeño de Angola, donde ocurrió reactivación económica del país y una redefinición en la estructura de distribución. De igual manera en la región se realizó reingeniería a nuestros productos en las marcas Bon Bon Bum y Tiger Pops, pasando de 17gr a 14gr, buscando con esto mantenernos en las fracciones de precios y continuar entregando los márgenes adecuados al canal de distribución. Por otra parte, en el 2022 se implementó un plan de diversificación de portafolio para fortalecer nuestra presencia en las categorías de galletas dulces, saladas y

wafer, con las marcas Brinky, Muuu, Crakeñas y Bridge. Todo esto reforzado con actividades de degustación y muestreo al consumidor final.

- **ESPAÑA**

El cubrimiento de varios países de Europa y del norte del continente africano, desde la Filial del Grupo en España, continúa siendo estratégico. Es así, como en el 2022 crecieron los ingresos 18%, con ventas por USD29 millones.

- **REGION ANDINA**

A pesar de las dificultades políticas en algunos de los países de la región, donde la Compañía tiene presencia: Perú, Chile, Bolivia y Ecuador, originadas por movimientos inconformes por los cambios de gobierno, el Grupo mantuvo su presencia con el portafolio de productos creciendo el 34% en dólares y alcanzando ventas por USD72 millones.

- **CENTROAMERICA**

Este territorio continuó con crecimientos en ventas de dos dígitos, con ventas netas por USD86 millones, creciendo el 25%. La comercialización de los productos fabricados en Colombia y en Guatemala, se realiza en: Guatemala, Panamá, Costa Rica, Honduras, El Salvador, Nicaragua y México.

## **SITUACION COMERCIAL**

La Compañía realiza la comercialización directa de sus productos utilizando los siguientes canales:

- Tradicional – Mayoristas
- Cadenas pequeñas y superetes
- Tienda a Tienda
- Markets, puntos de venta al público
- Grandes Cadenas
- Aliados
- Institucional

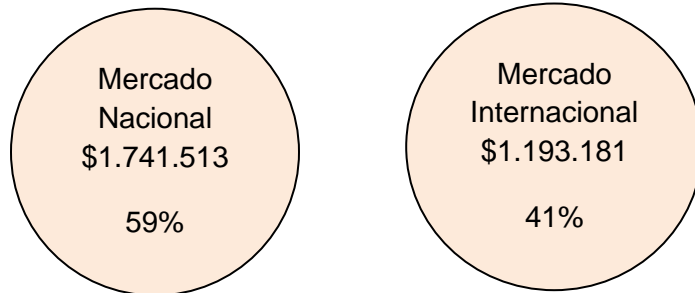
En Colombia y en los países donde están ubicadas las filiales del Grupo, la comercialización de los productos se realiza directamente con fuerza de

ventas propia, facturando a los clientes ubicados en los canales mencionados anteriormente. En el resto de los países la comercialización se realiza a través de importadores y distribuidores.

Las ventas de COLOMBINA, actuando como matriz del Grupo, a las filiales son facturadas siguiendo el principio de plena competencia. Es decir, a valores de mercado.

Los precios de los productos facturados a los clientes se establecen siguiendo la ley de oferta y demanda y aplicando en toda la cadena los principio que rigen la sana competencia.

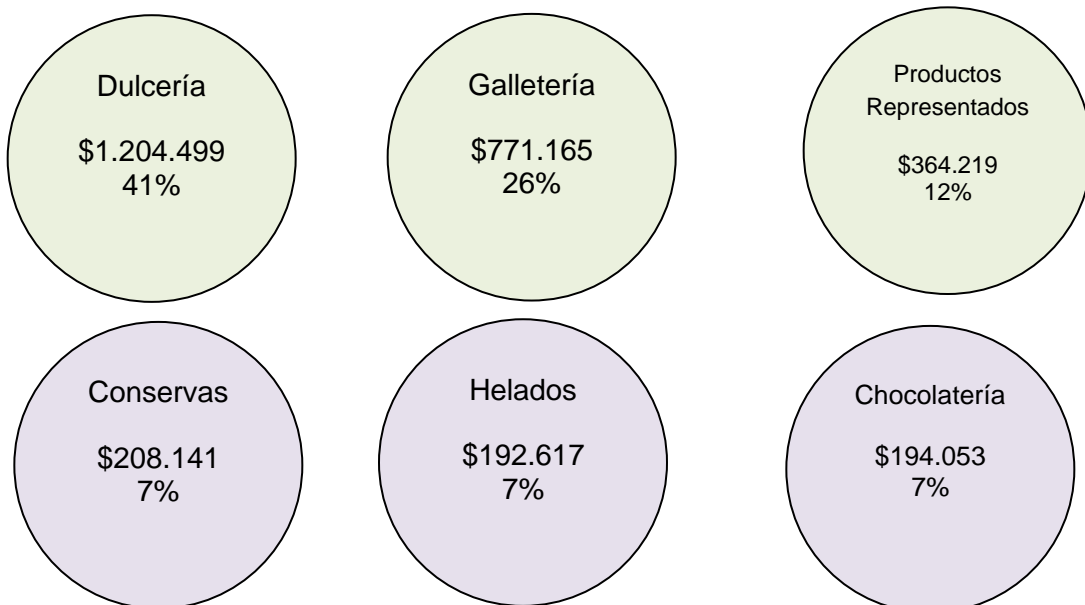
Los ingresos netos del Grupo en 2022 fueron \$2 billones 934.694 millones. A continuación, se presenta la participación de las ventas netas por mercados y por negocios a diciembre 31 del 2022:



En el mercado internacional, la participación es como sigue:

USA, Caribe y otros mercados: 33%	Centro América: 30%
Región Andina: 26%	España y norte de África: 11%

En cuanto a los segmentos de negocios, la participación en las ventas netas consolidadas es como sigue:





## **Desarrollo de nuevos productos**

En la estrategia de la Compañía un pilar importante es la innovación. Para lograrlo, cada Planta de Manufactura de la Organización cuenta con un equipo altamente calificado para el desarrollo de nuevos productos, atendiendo los requerimientos de los negocios y del equipo de Mercadeo Corporativo.

La meta anual es lograr ventas con productos innovadores que representen el 10% de los ingresos totales consolidados.

## **Proyectos corporativos de alto impacto**

Para conservar la competitividad y alcanzar el crecimiento planeado en los diferentes mercados y negocios, el Grupo Empresarial Colombina logró en el 2022 avance en los siguientes proyectos estratégicos de alto impacto para la Organización:

- **Enfoque estratégico para la salud y nutrición**

Conscientes de nuestra responsabilidad como industria líder de alimentos, de marcar la tendencia hacia una alimentación más saludable y mantener nuestra competitividad en un entorno altamente cambiante y acompañado de estrictas regulaciones en materia de salud y nutrición, continuamos ejecutando la estrategia de evolución nutricional de nuestro portafolio que busca ofrecer a los consumidores mejores productos cada día.

Adicional a la mejora en el perfil nutricional, la comunicación transparente hacia nuestros consumidores es fundamental, por lo que todos nuestros productos cuentan con una tabla nutricional para informar al consumidor, de forma sencilla, el aporte nutricional de cada producto.

El impacto social es un valor estratégico que cada día toma mayor fuerza en la sociedad. Los consumidores cada vez se preocupan más por evaluar la composición de los productos que consumen y el resultado de ese análisis tiene un peso significativo en sus decisiones de compra.

Alineado con la estrategia de la Compañía en salud y nutrición, un alto porcentaje de las ventas corresponde a productos con reducción en azúcar, sodio o grasas y a productos que no contienen colorantes, saborizantes o conservantes artificiales.

- **Evolución en la comunicación**

En el 2022 la Compañía incrementó la participación de la pauta digital a un 35%, lo que arrojó como resultado permanecer más tiempo al aire. También innovamos en medios y formatos que permitieron conectar con nuestras audiencias. Algunos ellos fueron: “tiktok Mi colombina”, “Twitter Coffee Delight”, “Torneo de Fortnite” y patrocinio de conciertos en diferentes ciudades con Bon Bon Bum y la actividad de “El Toque del Sabor Amazon”.

También se realizaron campañas de comunicación que han fortalecido el posicionamiento de Colombina como una compañía global de Alimentos sustentada en sus tres pilares: sabor, cercanía y sostenibilidad:

- **Sabor y cercanía:** Se diseñó una pieza acompañada de la canción “Sabor a mí” de Monsieur Periné, reflejando la cercanía de Colombina al estar presente con su sabor en cada esquina de Colombia. Estuvimos al aire en televisión nacional, televisión por cable y pauta digital no solo en Colombia si no en Centro América y algunos países de la Región Andina.
- **Sostenibilidad:** Las acciones del Grupo se reflejaron subiendo un puesto en el ranking de Sostenibilidad de Standard & Poors, cerrando

el 2022 en la posición número 7 entre las compañías de alimentos más sostenibles del mundo.

### **1.1.3 Relación de marcas comerciales, patentes, licencias y otros derechos de autor.**

En el anexo adjunto denominado “**A1- MARCAS COLSA**” presentamos la relación de las marcas comerciales de la Compañía que son materiales para el desarrollo de la actividad económica.

De otro lado, frente a los riesgos asociados a la propiedad intelectual de la Compañía, manifestamos que a la fecha no existen pleitos jurídicos y/o reclamaciones emitidas por terceros que atenten o establezcan algún tipo de infracción de derechos de propiedad industrial en cabeza de COLOMBINA S.A.

Por otra parte, la Vicepresidencia Jurídica realiza los siguientes controles para identificar y minimizar riesgos frente a la propiedad intelectual:

1. Desarrollo de estrategias para la obtención, gestión, control, vigilancia, defensa y seguimiento en materia de propiedad industrial (marcas) en todos los países donde la compañía tiene registros marcarios.
2. Revisión diaria de la evolución de las solicitudes de registro y/o renovaciones de las marcas de la compañía a nivel mundial.
3. Elaboración y definición de defensa legal para garantizar la protección de la propiedad industrial (marcas) en Colombia y en el mundo a través de la presentación de oposiciones a solicitudes de registro de marcas de terceros que sean confundibles con las de COLOMBINA S.A., o que puedan significar un riesgo para los productos e intereses de la compañía;
4. Preparación y negociación de contratos en materia de propiedad intelectual tales como licencias, cesiones, acuerdos de coexistencia marcaria con terceros, entre otros.

5. Verificación del cumplimiento de los acuerdos de coexistencia celebrados por Colombina S.A. con terceros a nivel a nivel mundial;
6. Revisión de las piezas publicitarias propias y de terceros, en procura de evitar la vulgarización de alguna de las marcas que forma parte del portafolio de la organización.

#### **1.1.4 Periodicidad de los ingresos.**

Aunque el portafolio de la Organización incluye productos para atender períodos denominados “temporadas”, siendo las principales: Halloween, navidad, amor & amistad, los ingresos por ventas se obtienen de manera regular durante el año.

#### **1.1.5 Planta de personal (número de personas).**

	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>Variac.</b>	<b>(%)</b>
Colombia	6.328	6.160	168	2,7%
Exterior	1.441	1.445	( 4)	(0.3)%
<b>Totales</b>	<b>7.769</b>	<b>7.605</b>	<b>164</b>	<b>2,2%</b>

**1.2. Litigios, procesos judiciales y administrativos en los que es parte COLOMBINA S.A. y que tienen la capacidad de afectar materialmente su operación, situación financiera y/o los cambios a su situación financiera**

**1.2.1. Al cierre a diciembre 31 del 2022 la Compañía era parte en los siguientes procesos:**

- **PROCESO: LIQUIDACIÓN JUDICIAL DE LA SOCIEDAD ALMACENES LA 14 S.A.**

- **PARTES:**
  - ACREEDOR: COLOMBINA S.A.
  - DEUDOR: ALMACENES LA14
  - PRELACIÓN DE CRÉDITO: Segunda clase – Prendario, Garantía Mobiliaria
- **CUANTÍA:** \$4.946.734.787

- **ESTADO ACTUAL DEL PROCESO:** Almacenes la 14 S.A. es admitida en proceso de reorganización mediante Auto No. 2021-01-012270 de fecha 21 de enero de 2021, en los términos previstos por la Ley 1116 de 2006, se nombró promotor de la sociedad al Dr. Felipe Negret Mosquera.

Mediante Auto No.2021-01-562321, la Superintendente Delegada de Procedimientos de Insolvencia decreta la terminación del proceso de reorganización de la sociedad La 14 S.A. y la apertura del proceso de Liquidación Judicial de los bienes de esta.

El 20 de enero de 2023, la Superintendencia de Sociedades en los términos de la Ley 1116 de 2006, fijó con el Auto No. 415-000022 y radicado 2023-01-028639 el **TRASLADO DEL PROYECTO DE CALIFICACIÓN Y GRADUACIÓN DE CRÉDITOS Y DERECHOS DE VOTO de ALMACENES LA 14 S.A. EN LIQUIDACIÓN JUDICIAL** radicado por el Liquidador con el número 2022-01-724066 el 3 de octubre de 2022, el plazo para objetar el proyecto vence el 27 de enero de 2023. Actualmente estamos a la espera de la evolución del proceso.

**PROBABILIDAD DEL RESULTADO FAVORABLE:** Con cierre al 31 de diciembre de 2022, se estima una probabilidad de resultado favorable.

- **ANÁLISIS DE LA POTENCIAL AFECTACIÓN MATERIAL:** En asuntos judiciales es apresurado advertir cualquier posibilidad de éxito.

- **PROCESO:** NULIDAD Y RESTABLECIMIENTO DEL DERECHO

- **PARTES:** DEMANDANTE: COLOMBINA S.A.  
DEMANDADA: DIAN – NACION

- **TIPO DE ACCION:** Acción de Nulidad y restablecimiento del derecho.

- **FUNDAMENTOS:** Colombina solicitó ante el Tribunal Administrativo del Valle del Cauca la nulidad de las Resoluciones 222, 223, 224, 225 y 226 todas de marzo 8 de 2013 de la División de Gestión de Liquidación de la DIAN – Seccional Pereira, confirmadas por las Resoluciones 10053, del 23 de mayo de 2013, 547, 548, 549 y 550 del 28 de mayo de 2013, respectivamente, de la División de Gestión Jurídica de la Seccional DIAN Pereira. El proceso versa sobre el monto del arancel (impuesto nacional) que debió liquidarse en la declaración de importación presentada ante la DIAN – Seccional Buenaventura.

- **CUANTÍA:** \$1.117.914.000

- **ESTADO ACTUAL:**

El 29 de julio de 2015 el Tribunal Administrativo del Valle del Cauca convocó a las partes a Audiencia Inicial el 10 de septiembre de 2015. La audiencia se llevó a cabo el 22 de octubre de 2015. El 3 de noviembre de 2015 se radicaron los alegatos de conclusión. El 31 de marzo de 2022, notificada el pasado 04 de abril de 2022, el Tribunal Administrativo del Valle del Cauca emitió sentencia mediante la cual negó las pretensiones de Colombina S.A. contra la DIAN y la condenó en costas. En virtud de lo anterior, el pasado 19 de abril de 2022 el apoderado de Colombina S.A. presentó recurso de apelación en contra del referido fallo. El 25 de agosto de 2022, el Tribunal Administrativo del Valle, concedió ante el Consejo de Estado el recurso de apelación interpuesto por Colombina S.A. en el efecto suspensivo. El 9 de diciembre de

2022, la Sección Cuarta de la Sala de lo Contencioso Administrativo del Consejo de Estado, admitió el recurso de apelación interpuesto por Colombina S.A. en contra de la sentencia de 31 de marzo de 2022, proferida por el Tribunal Administrativo del Valle del Cauca, Pendiente decisión.

**PROBABILIDAD DEL RESULTADO FAVORABLE O NO FAVORABLE:** Con cierre al 31 de diciembre de 2022, se estima una probabilidad de resultado favorable.

- **ANÁLISIS DE LA POTENCIAL AFECTACIÓN MATERIAL:** En asuntos judiciales es apresurado advertir cualquier posibilidad de éxito.

## **PROCESO TRIBUTARIO ADUANERO**

Por la materialidad presentamos información sobre proceso culminado en el 2022 con resultado favorable a la Compañía por sentencia del Consejo de Estado:

- **PROCESO:** NULIDAD Y RESTABLECIMIENTO DEL DERECHO CONTRA RESOLUCION SANCION POR IMPORTANCION DE ACEITE
  - **PARTES:** DEMANDANTE: COLOMBINA S.A.  
DEMANDADA: DIAN – NACION
  - **CUANTÍA:** \$23.675 millones
  - **ESTADO ACTUAL:** Cerrado

La DIAN pretendía imponer sanciones a la Compañía por importación de aceite, mediante Resolución proferida en el 2005. Después de haber agotado la vía gubernativa y acudir a la justicia Contencioso Administrativa, en el 2022 el Consejo de Estado profirió sentencia de segunda instancia absolviendo a COLOMBINA de la sanción impuesta por la DIAN, quedando cerrado este proceso.

- **PROCESO:** NULIDAD Y RESTABLECIMIENTO DEL DERECHO CONTRA LIQUIDACION OFICIAL DE RENTA 2011
  - **PARTES:** DEMANDANTE: COLOMBINA S.A.  
DEMANDADA: DIAN – NACION
  - **CUANTÍA:** \$1.287 millones

La DIAN realizó cargos a la Compañía rechazando costos y deducciones e imponiendo sanción por inexactitud por la renta declarada por el año gravable 2011. Después de haber agotado la vía gubernativa y acudir a la justicia Contencioso Administrativa, en el 2022 el Consejo de Estado profirió sentencia de segunda instancia absolviendo a COLOMBINA de la sanción impuesta por la DIAN y ordenando el reintegro de los recursos más los intereses correspondientes, con lo que quedó cerrado este proceso.

### **PROCESOS LABORALES**

A diciembre 31 del 2022 se encontraban abiertos procesos laborales por demandas de personal retirado de la Compañía en años anteriores, cuyas pretensiones corresponden a valores que no significan efectos materiales para COLOMBINA en el evento de producirse resultados adversos. Para cada proceso se cuenta con los argumentos de defensa sólidos y son atendidos por profesionales altamente calificados en la legislación laboral colombiana.

#### **1.2.2 PROVISIONES Y PASIVOS CONTINGENTES.**

En las notas 19 al 23 de los estados financieros que se adjuntan como anexo al presente informe, se presentan los siguientes pasivos estimados:



- Pasivos por beneficios a empleados y otros \$21,468

Corresponden a pasivos por pensiones de jubilación soportados con cálculo actuarial y pasivos estimados por prestaciones sociales por pagar a trabajadores por conceptos de cesantías, vacaciones y prima quinquenal.

- Pasivo por impuesto de industria y comercio \$ 9.390
- Pasivo por impuesto diferido \$ 24.677
- Pasivos contingentes \$ 2.611

### 1.3 RIESGOS RELEVANTES Y MECANISMOS IMPLEMENTADOS PARA MITIGARLOS

Colombina cuenta un Sistema de Gestión de Riesgos aprobado por la Junta Directiva, en el cual se administran los riesgos y se identifican oportunidades inherentes a factores internos y externos a la organización. Este sistema es el input para la toma de decisiones y el desarrollo de estrategias de prevención y mitigación que permitan el logro de los objetivos del negocio de la mano de todos sus Grupos de Interés.

**Clasificación de los Riesgos:**



### 1.3.1. Riesgos Corporativos

#### Mapa de Riesgos Corporativos



	Riesgo	Responsable
1	Inestabilidad en el marco regulatorio de etiquetado y perfiles nutricionales.	VP Jurídico y Asuntos Corporativos.
2	Riesgo financiero por volatilidad en precios de <i>commodities</i> y tasa de cambio.	VP Admon. y Financiero.
3	Incumplimiento del marco regulatorio y/o marco normativo del mercado de valores.	VP Mercadeo Corporativo/ VP Asuntos Corporativos.
4	Falla en el control de inocuidad alimentaria.	VP Supply Chain.
5	Interrupción de la cadena de abastecimiento.	VP Supply Chain.
6	Entorno altamente competitivo.	VP Mercadeo Corporativo/ VP Supply Chain.
7	Efectos del cambio climático.	VP Supply Chain.
8	Cambios en las tendencias de consumo.	VP Mercadeo Corporativo.
9	Impacto en el crecimiento de ventas generado por los cambios en la dinámica y estructura de canales.	VP Comerciales.
10	Riesgo de Seguridad Informática.	VP Admon. y Financiero.
11	Dificultad para la consecución de talento clave.	VP Gestión Humana.

### 1.3.2. Riesgos operativos y financieros

- **Factores macroeconómicos que afectan la rentabilidad real del valor que se ofrece, tales como variabilidad de las tasas de interés, devaluación, inflación, volatilidad en índices, evolución económica del sector y situación económica del país.**

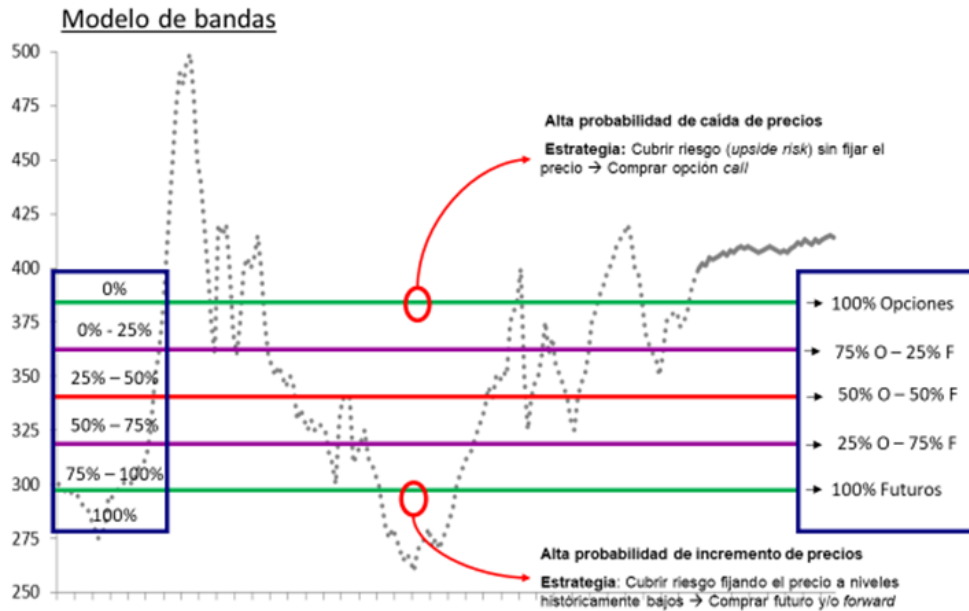
A pesar de que usualmente la situación financiera de Colombina puede verse afectada por factores ligados al desempeño de la economía de Colombia, ya que el consumo podría disminuir como consecuencia de periodos de poco crecimiento en el PIB y del deterioro del ingreso disponible per cápita, es importante anotar que el sector de alimentos no tiene una alta correlación con el PIB ya que son bienes de primario. Cabe destacar que un número importante de los productos que Colombina vende tiene precios relativamente bajos lo que hace a la empresa menos vulnerable a las fluctuaciones del PIB.

Los precios de los productos propios y del negocio de representados son incrementados teniendo en cuenta, entre otros, el aumento de los costos que usualmente fluctúan de acuerdo con la inflación, la devaluación, la fracción monetaria y la competencia. El incremento en el costo de los principales insumos del portafolio de productos de Colombina es un riesgo que afecta directamente sus márgenes, sin embargo, la compañía ha desarrollado mecanismos de cobertura que minimizan esta exposición.

Colombina cuenta con una política de cobertura para las principales materias primas: el azúcar, el maíz, el trigo, el aceite de soya, el aceite de palma; y la tasa de cambio. Se utiliza un modelo de cobertura de bandas con la asesoría de Gestión de Riesgos S.A.S., como se muestra, a continuación:

## 5. BAJO COSTO

Contamos con una **Política de Cobertura** para las principales materias primas y la tasa de cambio...



El endeudamiento actual Colombina le permite cumplir con el servicio de su deuda. Aún en escenarios de altas tasas de interés, se espera cumplir adecuadamente con el servicio de la deuda para los próximos años.

Colombina está expuesta a que la tasa de cambio afecte sus ingresos y su competitividad internacional. Este riesgo se mitiga con una cobertura natural con materias primas dolarizadas y con la distribución de algunos productos representados cuyo costo es en dólares. Adicionalmente, un beneficio importante frente a este riesgo es la alta participación de sus exportaciones y presencia en el mercado internacional que representa aproximadamente el 40% de los ingresos del Grupo Empresaria. Finalmente, la adquisición de deuda en dólares compensa la diferencia necesaria por cubrir.

Los riesgos y los controles adoptados para mitigarlos se encuentran detallados en el Mapa de Riesgos Corporativo, el cual se actualiza anualmente con la participación de los vicepresidentes y del personal clave de la empresa.

➤ **DEPENDENCIA EN PERSONAL CLAVE**

Para contrarrestar el riesgo de dependencia en personal clave (administradores) y una eventual pérdida de conocimiento del negocio dentro de los cargos directivos, Colombina cuenta con planes de sucesión donde se especifica quiénes son los individuos con las competencias adecuadas para reemplazar cargos claves dentro de la organización.

➤ **DEPENDENCIA EN UN SOLO SEGMENTO DE NEGOCIO**

Para mitigar el riesgo de exposición a un solo segmento de negocio, Colombina ha desarrollado una estrategia encaminada a la diversificación del portafolio de productos que ofrece, enfocándose en la consolidación como empresa de alimentos, tanto en el ámbito local como internacional.

Igualmente, la fortaleza de la Marca Sombrilla ha facilitado el posicionamiento de los nuevos productos. Estas fortalezas hacen que Colombina no presente dependencia de un solo segmento de negocio.

➤ **RIESGOS RELACIONADOS CON EL GIRO DEL NEGOCIO COLOMBINA**

El objeto social de Colombina consiste en la fabricación y comercialización de toda clase de productos alimenticios, incluidas las actividades afines y complementarias. Todas las inversiones adoptadas por Colombina están encaminadas hacia el giro normal del negocio tal como se ha descrito.

En el Mapa de Riesgos Corporativo se contemplan los riesgos que puedan afectar el curso normal de las operaciones y la consecución de los objetivos de largo plazo.

➤ **INTERRUPCIÓN DE LAS ACTIVIDADES DE COLOMBINA QUE HUBIERE SIDO OCASIONADA POR FACTORES DIFERENTES A LAS RELACIONES LABORALES**

Colombina ha desarrollado sus actividades de forma ininterrumpida, y no ha sido objeto de ninguna decisión judicial o administrativa, ni de otra

circunstancia que haya interrumpido su actividad en los últimos 20 años. Cabe destacar que las plantas que hacen el pareto de la utilidad de la compañía cuentan con planes de continuidad de negocio; en caso de presentarse un evento disruptivo, los planes se activarían para mitigar los posibles impactos negativos.

➤ **AUSENCIA DE UN MERCADO SECUNDARIO PARA LOS VALORES OFRECIDOS**

Los Bonos Ordinarios se encuentran inscritos en la BVC y pueden ser negociados en el Mercado Secundario directamente entre sus Tenedores o a través de ella. Adicionalmente los términos y condiciones de los Bonos Ordinarios han tomado en consideración los criterios de homogeneidad establecidos por la SFC, lo cual propende por la liquidez de los Bonos Ordinarios en el Mercado Secundario. Actualmente, no se observan condiciones en el Mercado Secundario que afecten la liquidez de los Bonos Ordinarios y, por lo tanto, no se evidencia ausencia de un Mercado Secundario para los Bonos Ordinarios.

➤ **AUSENCIA DE UN HISTORIAL RESPECTO DE LAS OPERACIONES DE COLOMBINA**

No hay ausencia de historial respecto de las operaciones Colombina y, por el contrario, los informes financieros que se presentan a la Asamblea General de Accionistas tales como el informe de gestión, los estados financieros y sus respectivas notas, así como los resultados de cada trimestre, proporcionan información detallada de las operaciones Colombina, y se pueden consultar en la página web [www.colombina.com](http://www.colombina.com).

➤ **OCURRENCIA DE RESULTADOS OPERACIONALES NEGATIVOS, NULOS O INSUFICIENTES EN LOS ÚLTIMOS 3 AÑOS**

En los últimos tres (3) años, Colombina ha presentado resultados operacionales (EBITDA) positivos que ascienden a doscientos catorce mil

trescientos sesenta y cinco millones (\$ 214.365.000.000) en 2020, doscientos cuarenta y seis mil trescientos catorce millones (\$ 246.314.000.000) en 2021 y trescientos setenta y tres mil trece millones (\$373.013.000.000) en 2022. Así mismo, la utilidad neta de Colombina ha sido positiva.

➤ **INCUMPLIMIENTOS EN EL PAGO DE PASIVOS BANCARIOS Y BURSÁTILES**

Colombina no ha presentado ningún incumplimiento en el pago de pasivos bancarios y bursátiles.

➤ **RIESGOS GENERADOS POR CARGA PRESTACIONAL, PENSIONAL Y SINDICATOS**

Colombina tiene provisionado el 100% de sus obligaciones generadas por carga prestacional, por lo que no identifica un riesgo significativo en este aspecto.

Respecto a los sindicatos, Colombina ha respetado el derecho a la libre asociación y ha tenido las mejores relaciones con sus sindicatos. En los últimos 60 años de historia, no se han presentado interrupciones laborales generadas por diferencias con los sindicatos.

No obstante, lo anterior, no se puede asegurar que, en un futuro, existan desavenencias o conflictos de índole contractual o legal con sus empleados o sus sindicatos, y que dichas desavenencias no vayan a afectar la operación Colombina.

➤ **VULNERABILIDAD DE COLOMBINA ANTE VARIACIONES EN LA TASA DE INTERÉS, INFLACIÓN Y/O TASA DE CAMBIO**

Colombina está expuesta a que la tasa de cambio afecte sus ingresos y su competitividad internacional. Este riesgo se mitiga con una cobertura natural con materias primas dolarizadas y con la distribución de algunos productos representados cuyo costo es en dólares. Adicionalmente, un beneficio



importante frente a este riesgo es la alta participación de sus exportaciones y presencia en el mercado internacional que representa aproximadamente el 40% de los ingresos del Grupo Empresaria. Finalmente, la adquisición de deuda en dólares compensa la diferencia necesaria por cubrir.

Igualmente, en el curso normal de los negocios Colombina realiza operaciones con instrumentos financieros derivados, con el único propósito de reducir su exposición a fluctuaciones en el tipo de cambio y de tasas de interés de obligaciones en moneda extranjera. Estos instrumentos incluyen forward y futuros de commodities de uso propio. Colombina evalúa permanentemente las coberturas, al menos trimestralmente, para determinar que realmente éstas hayan sido altamente eficaces a lo largo de los períodos para los cuales fueron designadas.

Colombina cuenta con una política de cobertura para sus principales materias primas.

➤ **COMPROMISOS CONOCIDOS POR COLOMBINA QUE PUEDAN SIGNIFICAR UN CAMBIO DE CONTROL EN SUS ACCIONES**

A la fecha no hay compromisos que puedan significar o acarrear un cambio de control de Colombina.

➤ **DILUCIÓN POTENCIAL DE INVERSIONISTAS**

Actualmente, Colombina no está adelantando ningún proceso del cual se derive una potencial dilución de sus inversionistas.

➤ **EXISTENCIA DE LITIGIOS ACTUALES Y POTENCIALES**

Colombina realiza provisiones de los litigios pendientes en su contra atendiendo las mejores estimaciones que realiza la administración y se establecen según la probabilidad de un fallo desfavorable.

A la fecha, Colombina no ha estimado necesario realizar provisiones de los litigios pendientes en que es parte por considerar que la probabilidad de fallo desfavorable a sus intereses es remota. Sin embargo, en caso de darse un fallo desfavorable, los resultados económicos de Colombina podrían verse afectados.

➤ **INCUMPLIMIENTO DE LA NORMATIVIDAD QUE OBLIGA A COLOMBINA COMO EMISOR DEL MERCADO DE VALORES**

Este riesgo incluye las circunstancias que le impidan a la Compañía brindar cabal cumplimiento a la normatividad que le obliga en razón de estar inscrito en el Registro Nacional de Valores y Emisores, entre las que se contemplan pero sin limitarse a ellas, Ley 964 de 2005, Decreto 2555 de 2010, Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera; así como el incumplimiento de las políticas corporativas de la Compañía, especialmente en lo relacionado con la transmisión de información relevante; reporte de información financiera; reporte de la implementación sobre mejores prácticas corporativas – diligenciamiento Encuesta Código País y peticiones, quejas, reclamos y solicitud de información por parte de los inversionistas.

Con el fin de mitigar el riesgo citado líneas arriba, la Compañía hace un seguimiento constante y riguroso del cumplimiento de la normatividad a través de las áreas encargadas. De igual manera, a través de la auditoría interna se lleva a cabo el seguimiento al cumplimiento de las normas y políticas corporativas de Colombina y de manera periódica se hacen informes sobre estos temas.

En el mismo sentido, y a través de un trabajo mancomunado con la autoridad supervisora se busca crear planes de trabajo y estrategias con el fin de evitar incumplimientos de la normatividad señalada líneas arriba, en especial para casos puntuales.

Por tanto, en Colombina existen los mecanismos apropiados para garantizar el cumplimiento de las obligaciones de reportar Información Relevante,

reportes trimestrales y de fin de ejercicio de la información financiera, reporte de la Encuesta Código País y la atención de las peticiones, quejas, reclamos y solicitudes de información de los inversionistas.

### **1.3.3. Riesgos emergentes**

#### **➤ SITUACIONES RELATIVAS A LOS PAÍSES EN LOS QUE OPERA COLOMBINA**

Teniendo en cuenta que Colombina opera en más de 80 países, tiene presencia en geografías con dificultades políticas y económicas que, en caso de materializarse, podrían afectar de manera negativa la operación de la empresa.

Particularmente, en Colombina de Venezuela C.A. que es una de las compañías subordinadas desde hace más de 20 años, Colombina no tiene ningún riesgo en esta operación, pues no tiene ningún activo en este país y no la consolida. Con la reapertura de la frontera con el vecino país se incrementó el comercio y la cuenta por cobrar al 31 de diciembre de 2022 es de \$5.352 millones de pesos.

#### **➤ ADQUISICIÓN DE ACTIVOS DISTINTOS A LOS DEL GIRO NORMAL DEL NEGOCIO DE COLOMBINA**

A la fecha Colombina no tiene previsto adquisiciones de activos distintos a los del giro normal del negocio.

#### **➤ IMPACTO DE POSIBLES CAMBIOS EN LAS REGULACIONES QUE ATAÑEN A COLOMBINA Y DE POSIBLES CAMBIOS EN LAS MISMAS**

Este riesgo está contemplado por Colombina dentro del Mapa de Riesgos Corporativo y se mitiga manteniendo la información oportuna sobre los

cambios en la regulación y participando activamente en los comités de la Asociación Nacional de Empresarios de Colombia (ANDI), buscando aportar para que éstos sean lo más justas posibles para la industria y los consumidores.

➤ **IMPACTO DE DISPOSICIONES AMBIENTALES**

Este riesgo está contemplado por Colombina dentro de la estrategia de sostenibilidad y se ve reflejado específicamente en el Mapa de Riesgos Corporativo desde el punto de vista de los efectos del cambio climático. El impacto se mitiga anticipando acciones alineadas con las mejores prácticas en gestión de sostenibilidad y realizando inversiones permanentes en la modernización de equipos de producción, e inversiones ambientales tales como plantas de tratamiento de aguas residuales y uso de energías más eficientes. Adicionalmente, Colombina cuenta con un plan quinquenal ambiental en el cual se plantean objetivos de optimización de indicadores al 2023. Estos objetivos están publicados en nuestro Informe Anual de Sostenibilidad.

➤ **OPERACIONES POR REALIZAR QUE PODRÍAN AFECTAR EL DESARROLLO NORMAL DEL NEGOCIO**

A la fecha no existen operaciones tales como fusiones, escisiones u otras formas de reorganización; adquisiciones, o procesos de reestructuración económica y financiera, disolución, liquidación y/o concurso de acreedores, en ejecución o en etapa de planeación.

➤ **FACTORES POLÍTICOS, TALES COMO INESTABILIDAD SOCIAL, ESTADO DE EMERGENCIA ECONÓMICA Y OTROS.**

Colombina está expuesto a aquellos factores políticos que pueden afectar el desempeño de la economía de los países en los que tiene presencia. Generalmente, los factores políticos tienen incidencia en indicadores

macroeconómicos como índices de confianza, niveles de inversión y expectativas de crecimiento, lo que podría afectar negativamente los resultados de la empresa.

Sin embargo, dada la presencia de Colombina en un amplio número de países, esto le permite diversificar el riesgo político y, por lo tanto, las consecuencias perjudiciales de la materialización del riesgo político.

Colombina exporta a más de 90 países alrededor del mundo y tiene plantas de producción en Colombia, Guatemala y España, por lo cual tiene todo un plan a seguir para continuar diversificando su riesgo geográfico.

#### ➤ **RIESGO DE SEGURIDAD INFORMATICA**

Al tener toda la información de la Compañía digitalizada cualquier proceso puede estar afectado ante una pérdida de la información, desde la formulación de fabricación de los productos hasta la información de los clientes a los que se les vende en línea, por lo que este riesgo tiene un impacto no solo financiero sino también reputacional, lo cual podría poner en peligro la continuidad del negocio.

Actualmente la COLOMBINA cuenta con un manual de gestión de riesgos de seguridad de la información, el cual facilita la comprensión de la naturaleza y el alcance del riesgo al que estén expuestos los activos de información. Dentro del manual se detallan los pasos que se ejecutan para mitigar, identificar, analizar, valorar y darle tratamiento a los mismos. Dentro del tratamiento se plantean alternativas y estrategias, se definen responsables de ejecución y se realiza seguimiento a la efectividad de las acciones tomadas.

## 2. Desempeño bursátil y financiero

### 2.1. Comportamiento y desempeño de los valores en los sistemas de negociación.

Los valores de COLOMBINA inscritos y susceptibles a ser negociados en el mercado corresponden a las acciones que conforman el capital de la sociedad y los BONOS ORDINARIOS COLOMBINA 2019, emitidos por \$300.000 millones.

Durante el período del presente informe, cerrado en diciembre 31 de 2022, ni las acciones ni los bonos fueron transados. Por tanto, sus movimientos fueron cero.

### 2.2. Participación en el capital de COLOMBINA y otros asuntos materiales.

A continuación, presentamos la composición del capital a diciembre 31, 2022:

Clase de acciones	Nro. de accionistas	Nro. De acciones	Porcentaje por clase de Acciones	Valor nominal de la acción
Acciones ordinarias	25	388.028.232	100%	\$49

En el cuadro siguiente, presentamos la relación de los accionistas con la participación accionaria de cada uno en el capital de COLOMBINA S.A. a diciembre 31, 2022:

NOMBRE DEL ACCIONISTA	PARTICIPACIÓN ACCIONARIA
HILDA CAPURRO DE CAICEDO & CIA.S.EN C.	16,19%
LUMUMBA S.A.S	10,34%
ALIANZA.FIDUCIARIA S.A.FIDEIC ACCIONES FARALLONES	10,02%
ALIANZA.FIDUCIARIA S.A.FIDEIC ACCIONES DEL VALLE	10,02%
ALIANZA FIDUCIARIA S.A. FIDEC ACCIONES CALI	8,73%
THE CARE TRUST	8,42%
ALIANZA.FIDUCIARIA S.A. FIDEIC ACCIONES BAMFA	8,04%
CASCAIS SAS	3,62%
AEQUITAS SAS	3,62%
INVERSIONES LOS TORILES S.A.S.	3,26%
CAICEDO CAPURRO BELISARIO	2,08%
ALIANZA FIDUCIARA S.A. FIDEIC CALVADOS	2,02%
BAMBOO S.A.S	2,02%
CREDICORP CAPITAL FIDUCIARIA S.A.-FG-DA20	1,98%
ZAFRA & CIA. S.A.S.	1,84%
CAICEDO DE TOVAR CECILIA	1,77%
DULCINEA CAICEDO & CIA. S. EN C.	1,58%
TOVAR D. JACOBO RAFAEL	1,27%
CAICEDO TORO ANGELA MARIA	0,75%
CAICEDO CAPURRO MARIA CLARA	0,49%
CAICEDO CAPURRO JUAN MANUEL	0,49%
CAICEDO CAPURRO HILDA MARIA	0,49%
GOMEZ CAICEDO EUGENIA	0,32%
GOMEZ CAICEDO JULIANA	0,32%
GOMEZ CAICEDO ALEXANDRA	0,32%
<b>TOTAL</b>	<b>100,00%</b>

### 2.3. Información financiera a diciembre 31, 2022.

Conforme lo solicita el numeral 7.4.1.4 de la Circular 012 de 2022, se adjunta al presente informe en el **Anexo “A2-EF CONS- SEP.”**, el cual hacen parte integral del presente reporte, la siguiente información a diciembre 31 del 2022 comparativa con el mismo período del 2021:

- Informe de Gestión
- Estados Financieros Consolidados y Separados
- Dictámenes del Revisor Fiscal Deloitte sobre los Estados Financieros Consolidados y Separados.
- Certificados del Representante Legal en cumplimiento de las leyes 222 de 1995 y 964 del 2005.
- Notas a los Estados Financieros Consolidados y Separados.
  
- **Dividendos aprobados por la Asamblea General de Accionistas.**

Durante el 2022, fueron decretados dividendos por un total de \$101.547 millones, decretados por la Asamblea General de Accionistas para pagar en efectivo, así:

○ El 30 de marzo, 2022	\$16.006
○ Nueve cuotas iguales desde abril/22	
Hasta dic./22, para un total de	<u>48.019</u>
Total dividendos decretados en marzo/22	\$ 64.025
○ En noviembre 29 de 2022	\$ 13.193
○ En diciembre 20 de 2022	<u>\$ 24.329</u>
<b>Total, dividendos decretados en 2022</b>	<b><u>\$101.547</u></b>



#### **2.4. Comentarios y análisis de la administración sobre los resultados de la operación al corte a diciembre 31, 2022.**

En el Informe de Gestión contenido en el **Anexo “A2-EF CONS-SEP.”**, en las páginas del 11 al 22, el Presidente de la Junta Directiva, el Presidente Ejecutivo y el Representante Legal presentan los aspectos relevantes de los resultados de la operación en el 2022, con el siguiente contenido:

- Hechos destacados de la economía del país
- Situación financiera del Grupo Colombina
- Proyectos de alto impacto
- Resultados de la Compañía por segmentos de negocios y en el mercado internacional.
- Gestión de Recursos Humanos
- Evolución previsible de los negocios y eventos posteriores al 2022.
- Operaciones con accionistas y administradores
- Informe especial sobre operaciones entre la matriz y sus filiales
- Cumplimiento en materia de propiedad intelectual y derechos de autor
- Situación administrativa, laboral y jurídica.

#### **2.5. Análisis del riesgo del mercado, abastecimiento y de la estructura financiera**

- **Riesgos por dependencia del negocio respecto a licencias, contratos, marcas, personal clave y demás variables**

Colombina es el distribuidor exclusivo en Colombia de la marca Van Camp's desde hace más de 40 años y gracias a su labor de distribución ha logrado posicionar esta marca como líder en el mercado nacional de enlatados de

pescado con una participación de mercado superior al 50% en valores, según medición Nielsen. La Compañía maneja una excelente relación con el proveedor dueño de la marca y todas las decisiones claves del negocio, las estrategias de mercado. actividades de mercadeo y planes comerciales se acuerdan entre las partes.

Adicionalmente, Colombina no depende de licencias o contratos u otras variables propiedad de terceros.

En cuanto al personal clave, Colombina tiene identificados los cargos claves y cuenta con planes de sucesión como parte del modelo de gestión por competencias. En éstos se especifican los individuos con las competencias adecuadas para reemplazar dichos cargos.

- **Riesgos por vencimiento de contratos de abastecimiento**

La Compañía no tiene contratos escritos con ninguno de sus proveedores de materias primas y empaques, por lo que no presenta ningún riesgo en el vencimiento de contratos de abastecimiento. El abastecimiento se asegura por medio de órdenes de compra en firme y conservando una estrecha relación con los proveedores de las principales materias primas.

- **Existencia de créditos que obliguen a Colombina a conservar determinadas proporciones en su estructura financiera**

Ninguna de las obligaciones financieras de Colombina tiene garantía, ni obligaciones o covenants que lo obliguen a conservar determinadas proporciones en su estructura financiera.

## **2.6. Operaciones materiales efectuadas con partes relacionadas al emisor**

En la nota 32 de los Estados financieros Separados que se encuentran en el anexo adjunto, se presenta una relación de las operaciones materiales realizadas por COLOMBINA con las partes relacionadas.

## **2.7. Descripción y evaluación de los controles y los procedimientos para el registro, procesamiento y análisis de la información para reportar al RNVE el informe de fin de ejercicio.**

COLOMBINA preparó el plan de implementación con las actividades, responsables y cronograma de actividades, conforme lo requirió la instrucción quinta de la Circular Externa 012 de 2022 de la Superintendencia Financiera de Colombia. Al plan se le realizó seguimiento, lo que arrojó como resultado presentar el presente informe dentro del tiempo oportuno y con la calidad requerida por la Entidad de control.

### **2.7.1. Certificaciones. – Conforme lo dispone el anexo de la Circular, se prepararon las siguientes certificaciones:**

- Certificación del representante legal certificando que la información comprende todos los aspectos materiales del negocio.

En la página 106 de los Estados financieros Separados que se encuentran en el anexo adjunto, se presenta la certificación suscrita por el Representante Legal de COLOMBINA, conforme a lo exigido por la Ley 222 de 1995, el artículo 46 de la Ley 964 de 2005 y la Circular Externa 012 de 2022 de la Superintendencia Financiera de Colombia.

- Informe suscrito por el representante legal sobre los resultados de la evaluación a los sistemas de control y revelación de la información financiera.

En la página 107 de los Estados financieros Separados que se encuentran en el anexo adjunto, se presenta el informe suscrito por el Representante Legal de COLOMBINA, conforme a lo exigido por el artículo 47 de la Ley 964 de 2005 y la Circular Externa 012 de 2022 de la Superintendencia Financiera de Colombia.

- Informe suscrito por el representante legal sobre los resultados de la evaluación a los sistemas de control y revelación de la información financiera.

En la página 113 de los Estados financieros Separados que se encuentran en el anexo adjunto, se presenta el “INFORME DEL REVISOR FISCAL SOBRE EL CONTROL INTERNO DE INFORMACION FINANCIERA“, suscrito por el Revisor Fiscal, conforme a lo exigido por la Circular Externa 012 de 2022 de la Superintendencia Financiera de Colombia.

### **3. Practicas de sostenibilidad e inversión responsable de COLOMBINA**

#### **3.1. Gobierno Corporativo**

- Esquema de remuneración a los miembros de la junta directiva

La remuneración a los miembros de la Junta Directiva de COLOMBINA la aprueba la Asamblea General de Accionistas, así:

- Honorarios por asistencia a las reuniones de la Junta Directiva y
  - Honorarios para los miembros del Comité de Auditoría.
- A continuación, presentamos lo relacionado con la composición y funcionamiento de la Junta Directiva:

### COMPOSICIÓN JUNTA DIRECTIVA 2022-2023

- **Descripción de las funciones principales que desempeña la Junta**

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

**Directiva de COLOMBINA.** - En la Junta Directiva se entiende delegado el más amplio mandato para administrar la sociedad y, por consiguiente, tiene atribuciones suficientes para ordenar que se celebren o ejecuten todos los actos y contratos necesarios para desarrollar el objeto social de la compañía dentro de las limitaciones contempladas en la ley y en los estatutos, y para adoptar las determinaciones necesarias en orden al

cumplimiento de los fines sociales. Además de las funciones especiales que le encomiende la Asamblea General de Accionistas y las que se encuentren dispuestas en los estatutos sociales de la Compañía.

- **Página web en donde se encuentra disponible la versión actualizada del reglamento interno de la junta directiva.** - A la fecha no se ha considerado necesario la implementación de un reglamento para la Junta Directiva de COLOMBINA, pues el funcionamiento de dicho órgano responde a los lineamientos legales y estatutarios que para la Compañía son suficientes.
- **Órganos de apoyo y las principales funciones que desempeñan.** - Colombina S.A. cuenta con tres (3) Comités de apoyo a la gestión de la Junta Directiva:

**Comité de Auditoría:** Tiene como función principal asistir a la Junta Directiva en su gestión de supervisión mediante la evaluación de los procedimientos contables, el relacionamiento con el Revisor Fiscal y, en general, la revisión de la Arquitectura de Control de la Sociedad, incluida la auditoría del sistema de gestión de riesgos implementado por la Compañía.

**Comité de Riesgos:** Tiene como función principal asistir a la Junta Directiva en su gestión de prevención y gestión de los riesgos que puede enfrentar la Compañía durante su operación.

**Comité de Sostenibilidad y Gobierno Corporativo:** Se configura como un órgano de apoyo a la Junta Directiva de la Matriz del Grupo, Colombina S.A., en el cumplimiento de sus responsabilidades de supervisión en relación con los temas ambientales, sociales, económicos y de gobierno corporativo.

- **Información acerca de los perfiles profesionales y experiencia de los miembros de Junta Directiva de COLOMBINA:**

#### **MIEMBROS PRINCIPALES:**

**Hernando Caicedo Toro:** Empresario. Cuenta con más de 40 años de experiencia en la industria de los alimentos. Es miembro de la Junta Directiva del Emisor desde 1988.

**Juan Manuel Caicedo Capurro:** Profesional en Ciencias de la Agricultura de la Louisiana State University (USA). Cuenta con más de 40 años de experiencia en la industria de los alimentos. Es miembro de la Junta Directiva del Emisor desde 1988.

**Belisario Caicedo Capurro:** Administrador de Negocios del Babson College (USA), con Maestría en Administración de Negocios (MBA) de la misma institución. Cuenta con más de 40 años de experiencia en la industria de los alimentos. Es miembro de la Junta Directiva del Emisor desde 1990.

**Jacobo Tovar Delgado:** Ingeniero Industrial de la Universidad de los Andes, con Maestría en Ingeniería de la Universidad Pittsburgh (USA), y Maestría en Administración de Negocios (MBA) en la Universidad de MIT- Massachusetts Institute of Technology (USA). Cuenta con más de 40 años de experiencia en la industria de los alimentos. Es miembro de la Junta Directiva del Emisor desde 1992.

**Hilda Maria Caicedo Capurro:** Arqueóloga de la Universidad Autónoma de México – UNAM. Fue la directora del Museo Arqueológico La Merced en Cali por más de 20 años. Cuenta con más de 3 años de experiencia en la industria de los alimentos. Es miembro de la Junta Directiva del Emisor desde 2019.

**Marco Aurelio Caicedo Jaramillo:** Historiador de Tufts University (USA), con Maestría en Administración de Negocios (MBA) de la University of Miami (USA). Cuenta con más de 15 años de experiencia en la industria de los alimentos. Tiene experiencia en gestión de riesgos operacionales. Es miembro de la Junta Directiva del Emisor desde 1994.

**Carlos Andrés Ospina Caicedo:** Administrador de Empresas de The American University of Paris (Francia). Cuenta con más 15 años de

experiencia en la industria de los alimentos. A su vez, tiene experiencia en gestión de riesgos operacionales y financieros. Es miembro de la Junta Directiva del Emisor desde 2005.

**Patricia Caicedo Jaramillo:** Empresaria. Cuenta con 8 años de experiencia en la industria de los alimentos. Es miembro de la Junta Directiva del Emisor desde 2018.

**Sebastián Álvarez Caicedo:** Administrador de Empresas y Biólogo, de la American International College (USA). Cuenta con más de 15 años de experiencia en la industria de los alimentos. Es miembro de la Junta Directiva del Emisor desde 2006.

#### **MIEMBROS SUPLENTE:**

**Hernando Caicedo Rezig:** Empresario. Cuenta con más de 15 años de experiencia en la industria de los alimentos. Es miembro de la Junta Directiva del Emisor desde 2008.

**Mauricio Caicedo Aristizábal:** Historiador de la Suffolk University (USA), con Maestría en Administración Pública, Ciencias Políticas y Relaciones Internacionales, y Especialización en Recursos Humanos de la misma universidad. Cuenta con más de 15 años de experiencia en la industria de los alimentos. Es miembro de la Junta Directiva del Emisor desde 2006.

**Jorge Alejandro Ogliastri Mendieta:** Contador Público de la Universidad Central de Colombia. Se ha desempeñado como Contralor en el Banco Colpatria. Cuenta con más de 40 años de experiencia en la industria de los alimentos. A su vez, tiene experiencia en la gestión de riesgos financieros. Es miembro de la Junta Directiva del Emisor desde 1992.

**Jacobo Tovar Caicedo:** Profesional en Economía y Ciencias Políticas de la Emory University (USA), con Maestría en Administración de Negocios (MBA) de la New York University - Stern School of Business. Cuenta con experiencia en el sector financiero y tiene más de 20 años de experiencia en la industria de los alimentos. A partir del año 2015 se desempeña como Director Administrativo de la Caja de Compensación Familiar Comfandi. Tiene experiencia en gestión de riesgos operacionales y financieros. Es miembro de la Junta Directiva del Emisor desde 2016.



**Juliana Gómez Caicedo:** Publicista de la University of San Francisco (USA). Cuenta con más de 5 años de experiencia en la industria de los alimentos. Es miembro de la Junta Directiva del Emisor desde 2017.

**María Elvira Domínguez Lloreda:** Economista del School of Management de Boston, (USA), con Maestría en Administración de Negocios (MBA) de la Universidad de los Andes. Actualmente, se desempeña como la directora y gerente general del Diario El País de Cali desde 2007 y, como presidenta de la Sociedad Interamericana de Prensa -SIP desde 2018. Cuenta con más de 7 años de experiencia en la industria de los alimentos. Es miembro de la Junta Directiva del Emisor desde 2016.

**Juan Ramón Guzmán Sánchez:** Ingeniero Industrial de la Louisiana State University (USA). Es el Gerente General de Belleza Express S.A. Cuenta con más de 12 años de experiencia en la industria de los alimentos. Es miembro de la Junta Directiva del Emisor desde 2010.

**Juan Guillermo Salazar Vallecilla:** Administrador de Empresas de la Universidad ICESI, Especialista en Finanzas de la Universidad EAFIT. Cuenta con más de 10 años de experiencia en la industria de los alimentos. Tiene experiencia en gestión de riesgos operacionales y financieros. Es miembro de la Junta Directiva del Emisor desde 2012.

**Federico Wartenberg Correa:** Administrador de Empresas de American University y Máster en Finanzas Corporativas de la Universidad Complutense de Madrid. Cuenta con 20 años de experiencia en cargos financieros y estratégicos, habiendo ocupado diferentes posiciones directivas en compañías como Alianza Fiduciaria (COO), Alianza Valores (CFO) y empresas de la Organización Carvajal (CFO y Tesorero Corporativo). Ha sido miembro de la Junta Directiva de la Fundación Valle del Lili, Datecsa S.A. y Gases de Occidente.

- **Criterios de independencia adoptados por COLOMBINA para el nombramiento de directores y miembros de los comités de apoyo.**

La Compañía adopta el criterio de independencia consagrado en el artículo 44 de la Ley 964 de 2005, norma que es aplicable a las compañías inscrita

en el Registro Nacional de Valores y Emisores y en la Bolsa de Valores de Colombia, tal como lo está COLOMBINA.

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

Durante el 2022 la Junta Directiva tuvo en total 13 sesiones ordinarias y la asistencia fue como sigue:

Durante el 2022 el Comité de Auditoría tuvo en total 4 sesiones ordinarias y la asistencia fue como sigue:

<b>ASISTENCIA 2022 JUNTA DIRECTIVA</b>			
<b>PRINCIPALES</b>	<b>No. DE REUNIONES</b>	<b>SUPLENTES</b>	<b>No. DE REUNIONES</b>
HERNANDO CAICEDO TORO	10	HERNANDO CAICEDO REZIC	3
JUAN MANUEL CAICEDO CAPURRO	4	MAURICIO CAICEDO ARISTIZABAL	9
BELISARIO CAICEDO CAPURRO	0	JORGE A. OGLIASTRI MENDIETA	13
JACOBO TOVAR DELGADO	9	JACOBO TOVAR CAICEDO	3
HILDA M. CAICEDO CAPURRO	8	JULIANA GÓMEZ CAICEDO	3
MARCO A. CAICEDO JARAMILLO	13	MARÍA ELVIRA DOMÍNGUEZ LLOREDA	0
CARLOS A. OSPINA CAICEDO	13	JUAN RAMÓN GUZMÁN SÁNCHEZ	0
PATRICIA CAICEDO JARAMILLO	0	JUAN GUILLERMO SALAZAR V.	13
SEBASTIÁN ÁLVAREZ CAICEDO	11	FEDERICO WARTENBERG CORREA	2

<b>ASISTENCIA 2022 COMITÉ DE AUDITORÍA</b>			
<b>PRINCIPALES</b>	<b>No. DE REUNIONES</b>	<b>SUPLENTES</b>	<b>No. DE REUNIONES</b>
MARCO A. CAICEDO JARAMILLO	3	CARLOS A. OSPINA CAICEDO	0
MAURICIO CAICEDO ARISTIZABAL	4	JULIANA GÓMEZ CAICEDO	0
JUAN GUILLERMO SALAZAR V.	4	SEBASTIÁN ÁLVAREZ CAICEDO	0

Durante el 2022 el Comité de Sostenibilidad y Gobierno Corporativo tuvo en total 1 sesión ordinaria.

<b>ASISTENCIA 2022 COMITÉ DE SOSTENIBILIDAD Y GOBIERNO CORPORATIVO</b>	
<b>PRINCIPALES</b>	<b>No. DE REUNIONES</b>
MAURICIO CAICEDO ARISTIZABAL	0
CARLOS A. OSPINA CAICEDO	1
JUAN GUILLERMO SALAZAR V.	1

Durante el 2022 el Comité de Riesgos tuvo en total 1 sesión ordinaria.

<b>ASISTENCIA 2022 COMITÉ DE RIESGOS</b>			
<b>PRINCIPALES</b>	<b>No. DE REUNIONES</b>	<b>SUPLENTE</b>	<b>No. DE REUNIONES</b>
MARCO A. CAICEDO JARAMILLO	1	MAURICIO CAICEDO ARISTIZABAL	0
CARLOS A. OSPINA CAICEDO	1	JULIANA GÓMEZ CAICEDO	0
JUAN GUILLERMO SALAZAR V.	1	SEBASTIÁN ÁLVAREZ CAICEDO	0

Importante señalar que, durante las sesiones de la Junta Directiva y sus diferentes Comités, generalmente se tiene un quórum cercano al 100%, tal como se expone en los cuadros copiados líneas arriba.

- **Descripción de los procesos de evaluación de la junta directiva y sus órganos de apoyo.**

La Compañía en aras de garantizar la calidad profesional de los miembros de la Junta Directiva, a través del Secretario General, anualmente envía a todos los Directores de la Sociedad (principales y suplentes) el formato de autoevaluación para que sea diligenciado y firmado por ellos.

- **Descripción de la estructura de gobierno adoptada por COLOMBINA para lograr un trato equitativo de los inversionistas y promover su participación.**

La Sociedad garantiza un trato equitativo e igualitario a todos sus accionistas, todo lo cual se encuentra consagrado en el numeral 6° del artículo décimo sexto (16) de los estatutos sociales que contempla lo siguiente: *“derechos de los accionistas. sin perjuicio de los demás que les otorgue la ley, los reglamentos y los estatutos, los accionistas tendrán los siguientes derechos: (...) 6°. el de tener un tratamiento equitativo para todos los accionistas y demás inversionistas.”*

De igual manera, el Código de Buen Gobierno Corporativo de la Compañía publicado en la página web corporativa, consagra un acápite denominado “Derechos, obligaciones y trato equitativo de los accionistas”, donde se desarrolla a profundidad este tema, con el fin de garantizar la más amplia protección e igualdad a todos los accionistas.

- **Información sobre los canales de acceso a la información y los mecanismos para la resolución de solicitudes de información y de comunicación entre los inversionistas, el emisor, su junta directiva y demás administradores, entre otros:**

La Junta Directiva en su sesión del día veinticinco (25) de noviembre del 2019, aprobó la política corporativa de “Atención de Peticiones, Quejas, Reclamos (PQR) y Solicitudes de Información de Inversionistas”, donde se indica expresamente el procedimiento que tiene estipulado la Compañía para brindar trámite oportuno a las solicitudes de información de accionistas e inversionistas; el mencionado documento se encuentra publicado en la intranet corporativa a la cual tienen acceso todos los colaboradores vinculados de manera directa a la Compañía. Se debe indicar que la

Secretaría General de Colombina S.A. es el canal de comunicación directo entre accionistas/inversionistas y todos los órganos de administración de la Sociedad, lo cual facilita la interacción entre éstos; por consiguiente, los datos de contacto se encuentra publicados en la página web corporativa en el siguiente enlace: [https://colombina.com/co\\_es/inversionistas/accionistas](https://colombina.com/co_es/inversionistas/accionistas), en el aparte “Relación con Inversionistas”.

○ **Honorarios acordados con el revisor fiscal. –**

Los honorarios por los servicios de revisoría fiscal son aprobados por la Asamblea General de Accionistas en la reunión ordinaria anual. Para el ejercicio comprendido entre el 1º de abril del 2022 y el 31 de marzo del 2023, fue aprobado un honorario por \$375,5 millones.

**3.2. Estructura de la alta gerencia**

• **Composición y funcionamiento**

**PRESIDENCIA EJECUTIVA**



- **Descripción general del esquema de remuneración e incentivos**

El esquema de remuneración de la alta gerencia se encuentra compuesto de un salario integral mensual, una bonificación anual por resultados organizacionales equivalente a dos salarios, una bonificación por resultados organizacionales de largo plazo que puede ser equivalente a un salario, asignación de Company Car y el pago de la medicina prepagada con una cobertura del 100% del valor del plan.

- **Información acerca de los perfiles profesionales y experiencia de los miembros de la alta gerencia del emisor.**

A continuación, se presenta la información de cada uno de los miembros del primer nivel de la Organización COLOMBINA.

➤ **CESAR CAICEDO JARAMILLO**

**Experiencia Profesional**

COLOMBINA S.A.

Presidente Ejecutivo del Grupo Empresarial – 2002 a la Fecha

**MIEMBRO DE JUNTAS DIRECTIVAS:**

Colombina S.A 1992-1999

Ingenio Riopaila 1998-2000

Ingenio Central Castilla 2000 – 2001

Corporación Financiera del Valle 1999

GEMA 1999

Colpatria pensiones y cesantías 1999

Asebolsa 1994 – 1997

Financorp 1997

**Estudios:**

MBA. Universidad de Miami, Miami - USA

Economía. Tufts University, Medford - USA

➤ **ALFREDO FERNANDEZ DE SOTO**

**Experiencia Profesional:**

COLOMBINA S.A.

Vicepresidente Administrativo y Financiero – octubre 2008 a la fecha  
Gerente Administrativo y Financiero – junio 2000 a septiembre 2008  
Gerente de Tesorería – junio 1991 a mayo 2000  
Director de la División de Tesorería – junio 1989 a mayo 1991  
Tesorero General – julio 1988 a mayo 1989

SERFINANSA

Gerente – octubre 1982 a julio 1988  
Director de Crédito – febrero 1985 a mayo 1986  
Subgerente de Crédito – enero 1984 a febrero 1985  
Analista de Crédito – octubre 1982 a diciembre 1983

**Estudios:**

Diplomado en Alta Gerencia de Riesgos Logísticos. Colegio Mayor de Nuestra Señora del Rosario

Economía. Universidad de San Buenaventura

➤ **PIERANGELO MARCHETTI ARZAYUS**

**Experiencia Profesional:**

COLOMBINA S.A.

Vicepresidente Planeación Estratégica - julio 2009 a la fecha  
Director desarrollo de negocios –enero de 2003 a junio 2009  
Jefe de Planeación Financiera - mayo de 2001 a diciembre de 2009  
Profesional en Entrenamiento – febrero de 1998 a abril de 2001  
Estudiante en práctica - enero de 1997 a enero de 1998

**Estudios:**

Ingeniería Industrial. Pontificia Universidad Javeriana

➤ **HERNAN DARIO MEJIA ALVAREZ**

**Experiencia Profesional**

COLOMBINA S.A.

Vicepresidente Jurídico y Asuntos Corporativos – octubre 2008 a la fecha

Gerente Jurídico – junio 1995 a septiembre 2008

Director División Jurídica – enero 1992 a mayo 1995

BANCO DEL ESTADO

Jefe Departamento Jurídico Región Suroccidente – 1984 a 1991

TECNOQUÍMICAS

Abogado – 1982 a 1984

BANCO DE COLOMBIA

Abogado – 1980 a 1982

**Estudios:**

Especialización Socioeconómica. IDEM

Derecho Tributario. INCOLDA

Derecho. Pontificia Universidad Javeriana

➤ **EUGENIO LOZANO URIBE**

**Experiencia Profesional:**

COLOMBINA S.A.

Vicepresidente Comercial LATAM julio 2020 a la fecha

Vicepresidente Comercial Nacional febrero 2019 a 2020

Gerente Región Andina – septiembre 2013 a 2019

Vicepresidente de Venezuela – septiembre 2012 a agosto 2013

Gerente General de Colombina Venezuela – 2004 a agosto 2012

Gerente General de la operación de Guatemala – mayo 2001 a 2003

Gerente Unidad de Chocolatería – 2000 a 2001

Director de Planeación Estratégica – noviembre 1992 a 2000

Jefe División Estudios Económicos – enero a octubre 1992



## CORPORACIÓN FINANCIERA DEL VALLE

Analista de Inversiones Senior – junio 1988 a diciembre 1991

### **Estudios:**

Especialización: Sistemas Gerenciales. Pontificia Universidad Javeriana  
Ingeniería Eléctrica - Universidad Nacional de Colombia

## ➤ **EDUARDO PARRA DÍAZ**

### **Experiencia Profesional**

COLOMBINA S.A.

Vicepresidente Supply Chain enero 2016 a la fecha

Vicepresidente Región Centroamérica - 2004 a diciembre 2015

Gerente General Fiesta S.A. – COLDIS S.A. Venezuela – 2001 a 2003

Director División Administrativa y de Créditos Fiesta S.A. – COLDIS S.A.  
Venezuela – 1994 a 2000

Gerente Administrativo Distrito Bogotá – 1993 a 1994

Asistente División Créditos – 1992

COROPORACIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO

Jefe de Créditos y Cartera – 1991

BANCO DE OCCIDENTE – 1983 a 1990

Diferentes cargos finalizando como Analista Financiero

### **Estudios:**

Administrador de empresas - Universidad Santiago de Cali

Especialista en Finanzas - Universidad Icesi

➤ **MIGUEL MEJIA**

**Experiencia Profesional**

COLOMBINA S.A.

Vicepresidente mercados Norteamérica, Europa, África y Nuevos Mercados  
- septiembre 2013 a la fecha

Vicepresidente Mercados Internacionales – octubre 2008 a septiembre 2013

Gerente General Unidad de Exportaciones – diciembre 2000 a octubre 2008

SUPER DE ALIMENTOS S.A.

Gerente de Mercadeo – 1993 a 2000

Gerente Nacional de Ventas – 1991 A 1993

**Estudios:**

Economista Empresarial - Universidad Autónoma de Manizales

Especialista en Mercadeo - Universidad EAFIT

Máster en Administración de Empresas

➤ **MAURICIO ESCOBAR**

**Experiencia profesional:**

COLOMBINA

Vicepresidente Mercadeo Corporativo 2022 - actualmente

MONDELEZ

Director de Mercadeo Gomas y Dulces 2020-2021

Director de Mercadeo Galletas y Chocolates

Gerente de Mercadeo Galletas 2014-2017

Gerente de Marca Club Social 2012-2014

**Estudios:**

Ingeniero de procesos - Universidad EAFIT

Diplomado Especialización en Mercadeo - Universidad Javeriana Cali

➤ **LUIS EUGENIO CUCALON**

**Experiencia Profesional**

COLOMBINA S.A.

Vicepresidente Gestión Humana – octubre 2008 a la fecha

Gerente Corporativo Gestión Humana – noviembre 2004 a septiembre 2008

IB GROUP

Asesor Financiero - mayo a noviembre 2004

CADBURY ADAMS

Gerente Recursos Humanos Colombia – octubre 1983 – mayo 2004

**Estudios:**

MBA. Universidad Icesi

Ingeniería Industrial. Universidad Tecnológica de Pereira

➤ **AGUSTIN FERNANDEZ**

**Experiencia Profesional**

FIESTA COLOMBINA S.A

Gerente – mayo 2013 a la Fecha

CFO – 2009 a mayo 2013

**IGF**

Consultor Asociado – enero 1993 a marzo 2009

**Estudios:**

- Licenciado en Ciencias Económicas y Empresariales por IEE (Institución Empresarial Europea)
- Degree of Bachelor of Science in Business Administration for University of Wales (UK), especialidad en Finanzas internacionales.
- Master en Marketing y Dirección Comercial. Principe de Anglona Managment Int.

- **Composición y funcionamiento de la alta gerencia de COLOMBINA.**

- **Cesar A. Caicedo Jaramillo: Presidente Grupo Empresarial Colombina**

Funciones: Coordinar con los Vicepresidentes responsables, el diseño de procesos requeridos por la estrategia y el cumplimiento de las políticas tendientes a proteger su ejecución en forma adecuada, así como proteger los intereses económicos de la Compañía para lograr las metas propuestas.

- **Eduardo Parra: Vicepresidente Supply Chain**

Funciones: Gestionar y organizar todas las actividades de adquisición, producción y distribución de los productos de Colombina, integrando las operaciones a nivel de flujos de material e información que cubre proveedores, plantas de producción y logística.

- **Alfredo Fernandez de Soto: Vicepresidente Financiero y Administrativo**

Funciones: Direccionar el desarrollo estratégico corporativo, financiero y administrativo de Colombina, fijando los objetivos de crecimiento, la estructura administrativa y las estrategias financieras del Grupo, así como la homologación de las mejores prácticas en todas las unidades de negocios.

Planear y administrar los recursos financieros necesarios para la operación del Grupo empresarial Colombina, con el fin de optimizar los costos de financiación e incrementar la rentabilidad de los portafolios financieros de la organización, dentro de los parámetros de seguridad y de acuerdo con las mejores condiciones del mercado financiero corporativo.

Proveer soporte en los proyectos de adquisición de empresas, tanto de manera inicial (due dilligence) como en el análisis de cambio (business plan) y la integración (take over) de estas empresas y/o plantas.

- **Mauricio Alberto Escobar V: Vicepresidente Corporativo de Mercadeo**

Funciones: Profundizar en el conocimiento del consumidor para todos los negocios de Colombina a partir del desarrollo y dirección de las áreas de

investigación del consumidor, con el propósito de unificar criterios y consolidar el liderazgo de las marcas a través de la innovación, la diferenciación, el posicionamiento y la rentabilidad de sus productos.

Desarrollar una base de datos centralizada que sirva de soporte y memoria para el Grupo. Consolidar la imagen de Colombina como una empresa líder en el sector de Alimentos de Consumo Masivo.

- **Pierángelo Marchetti: Vicepresidente Planeación Estratégica**

Funciones: Implementar las estrategias derivadas de Colombina para los negocios o países que la empresa considere pertinente con el fin de lograr su desarrollo y crecimiento e identificar oportunidades de creación de estructuras propias de comercialización, administración y/o producción en países o negocios estratégicos. Asesorar a la presidencia del grupo empresarial en asuntos relacionados con fusiones y/o adquisiciones.

- **Eugenio Lozano: Vicepresidente Comercial LATAM**

Funciones: Dirigir la operación comercial del Grupo Colombina a nivel nacional y en los mercados de la región LATAM, orientada al cumplimiento de los objetivos de ventas y rentabilidad, mediante un adecuado cubrimiento de los canales de distribución y manejo del portafolio de productos.

- **Miguel Mejía: Vicepresidente USA, Caribe, Nuevos Mercados**

Funciones: direccionar el desarrollo estratégico de los negocios del Grupo en los mercados internacionales a su cargo, buscando el posicionamiento de las marcas estratégicas y alcanzar los objetivos de ventas y rentabilidad.

- **Luis Eugenio Cucalón: Vicepresidente Gestión Humana**

Funciones: Definir y controlar el cumplimiento de las políticas y procesos de Gestión Humana a nivel corporativo, así como proceso de selección, capacitación, evaluación del desempeño, administración salarial, bienestar social, estructura organizacional y relaciones laborales, con el fin de garantizar el desarrollo del recurso humano y contribuir con el logro de los objetivos corporativos del Grupo actuando dentro del marco de la legislación laboral vigente.

- **Hernán Darío Mejía: Vicepresidente Jurídico / Secretaría General**

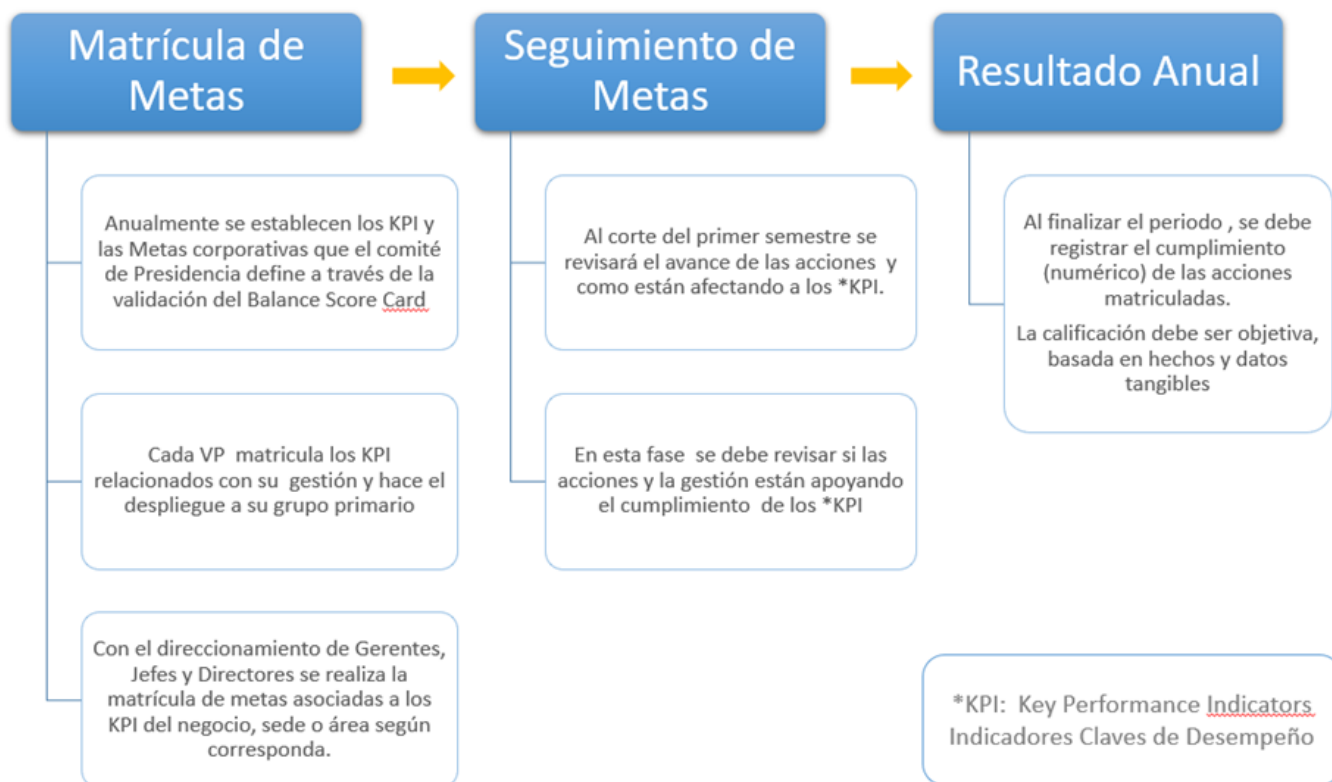
Funciones: atender los asuntos legales con el fin de apoyar el normal funcionamiento de las Compañías del Grupo Colombina, con el menor riesgo de orden legal, así como ejercer la Secretaria de la Junta Directiva.

- **Descripción de los procesos de evaluación de la alta gerencia.**

La Compañía tiene establecido un ejercicio anual para medir la gestión del desempeño que consiste en alinear las acciones de las diferentes áreas de la organización con los objetivos estratégicos de la Compañía, estableciendo metas que apunten al logro de los Indicadores Clave de Desempeño (KPI).

El ejercicio de Evaluación de Desempeño tiene 3 fases que se cumplen de la siguiente manera:

- Matrícula de Metas, se establecen al inicio del año
- Seguimiento de Metas, se realiza en el 1er semestre.
- Resultado Anual, evaluación al final del año



### 3.3. Funcionamiento del sistema de control interno (SCI) de COLOMBINA S.A.

El SCI tiene como objetivos mejorar la eficiencia y eficacia en las operaciones, prevenir y mitigar la ocurrencia de fraudes, realizar una gestión adecuada de los riesgos, aumentar la confiabilidad y oportunidad en la información generada por el Grupo Empresarial y, dar un adecuado cumplimiento de la normatividad y regulaciones aplicables al Grupo Empresarial. Para tal fin, Colombina S.A. (en adelante la Compañía) ha estructurado su SCI, teniendo en cuenta los principios de Autocontrol, Autorregulación y Autogestión, con los siguientes elementos, entre otros:

## **Ambiente de control**

- Está enmarcado bajo las directrices establecidas en el Código de Buen Gobierno, el Código de Conducta Responsable y, las Políticas y Procedimientos. Además, cuenta con un alto compromiso, liderado desde la alta gerencia y supervisado por la Junta Directiva y por los Comités de
- Riesgos y de Auditoría.
- El Código de Conducta Responsable, ampliamente divulgado entre empleados y otras partes de interés y, de acceso público a través de la página web corporativa, contiene la definición de negocio, los valores corporativos y pautas de comportamiento, las políticas de ética y de conflicto de interés, etc., así como las consecuencias de su inobservancia, incluyendo una política de cero tolerancias frente al fraude. Dicho Código es suscrito explícitamente por todos los empleados que ingresan a trabajar al Grupo Empresarial.
- La Compañía cuenta con una estructura organizacional que permite soportar el alcance del SCI y que define niveles de autoridad y responsabilidad.
- Están definidas claramente las competencias, habilidades, aptitudes e idoneidad requeridas para cada cargo y se han implementado políticas de inducción, selección, capacitación, sistemas de compensación y de evaluación del desempeño de sus empleados en todos sus niveles, que facilitan un efectivo control interno.

## **Gestión de riesgos**

- La Compañía cuenta con un sistema de gestión integral de riesgos que cubre todos los negocios y las instancias del Grupo Empresarial, desde la Junta



Directiva, a través de sus Comités de Riesgos y de Auditoría, hasta las Áreas operativas, por medio de los sistemas integrados de gestión, entre otros.

- El Comité de Riesgos, integrado por 3 miembros de la Junta Directiva, apoya a este ente en el cumplimiento de sus responsabilidades de supervisión en relación con la gestión de los riesgos de la Compañía. En el 2022 se hizo seguimiento a la estructura del Mapa de Riesgos Corporativo y la correspondiente Matriz, con el fin de mantenerlos actualizados.
- La Compañía tiene una política de gestión de riesgos, que contiene la secuencia de actividades para identificar, analizar, valorar y administrar los riesgos que pueden afectar el cumplimiento de la definición de negocio, los objetivos estratégicos y la ejecución de los procesos del Grupo Empresarial Colombina.

#### **Actividades de control**

- La Compañía cuenta con políticas y procedimientos escritos que contienen los procedimientos de control aplicables en cada caso.
- Para garantizar la confiabilidad de la información financiera se hacen análisis permanentes de la misma y de las cuentas de control para cada uno de los rubros de los Estados Financieros y para todas las sociedades del Grupo Empresarial, su periodicidad es mensual y, con mayor énfasis en los cortes trimestrales.

**Sistema de Autocontrol y Gestión del Riesgo Integral de Lavado de Activos, Financiación del Terrorismo y Financiamiento de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva (SAGRILAFI).**

La Compañía se abstiene de llevar a cabo operaciones con terceras partes cuyos recursos provengan de actividades ilegales, para lo cual ejecuta los procedimientos de debida diligencia para el conocimiento de las contrapartes: accionistas, administradores, empleados, clientes, proveedores, contratistas y aliados estratégicos; cumpliendo de esta forma con lo establecido en las normas. Así mismo, a través del Oficial de Cumplimiento reporta a la Unidad de Información y Análisis Financiero-UIAF las operaciones sospechosas y las transacciones en efectivo dentro del plazo establecido. Se realizan capacitaciones a los empleados en el SAGRILAFT.

### **Protección de datos personales**

La Compañía ha implementado medidas de seguridad para impedir el acceso por parte de terceros no autorizados a los datos personales y, de este modo asegurar la confidencialidad de estos, de conformidad con lo definido en la Ley. Así mismo, a través del Oficial de Protección de Datos da respuesta oportuna a las solicitudes y reclamos realizados por los titulares de los datos personales dentro del plazo establecido. Cumple de forma oportuna con la actualización de sus bases de datos en el Registro Nacional de Bases de Datos-RNBD. De otro lado, se realizan actualizaciones y mejoras a los procedimientos internos como resultado de las auditorías de cumplimiento efectuadas y dentro del programa de mejoramiento continuo. La Compañía tiene publicada en su página web la Política de Tratamiento de Datos a disposición de los titulares.

### **Transparencia y Ética Empresarial**

Dando cumplimiento a la Ley 1778 de 2016 y a la Circular Externa 100-000011 de 2021 de SuperSociedades, el Grupo Empresarial del cual hace parte la Compañía adoptó un Programa de Transparencia y Ética Empresarial para la prevención del soborno transnacional y la corrupción, el cual está incluido en el

Código de Conducta Responsable y en el Manual, aprobados por la Junta Directiva. Cuenta con un Oficial de Cumplimiento para liderar y administrar el Sistema de Gestión de Riesgos de Soborno Transnacional.

### **Información y comunicación**

- La Compañía ha implementado controles sobre los sistemas de información que garantizan el acceso al nivel apropiado, la protección de la información sensible, el adecuado almacenamiento de la información, políticas de seguridad de la información y privacidad para dar tratamiento a los riesgos que puedan afectar el logro de los objetivos estratégicos y de la operación del Grupo Empresarial, entre otros.
- La Compañía tiene la línea Colombina Ética para que cualquier colaborador(a) que sospeche de actividades ilegales o contrarias a las normas y políticas establecidas, lo informe tan pronto como sea posible. Las denuncias recibidas a través de la línea ética son investigadas y se toman las acciones pertinentes, así mismo se presenta anualmente a la Junta Directiva un informe de las denuncias recibidas y las soluciones brindadas.
- Cuenta con procedimientos que aseguran la revelación oportuna de la información relevante.

### **Monitoreo**

- Se lleva a cabo mediante la supervisión continua que realizan los jefes de cada Área o proceso como parte habitual de su responsabilidad frente al control interno (Vicepresidentes, Gerentes, Directores, etc. dentro del ámbito de la competencia de cada uno de ellos), así como de las evaluaciones periódicas realizadas por la Auditoría Interna.

- La Auditoría Interna, con el Auditor Interno a la cabeza, reporta directamente al Comité de Auditoría, el cual está integrado por tres miembros de la Junta Directiva. El Comité de Auditoría es un órgano de apoyo a la función que realiza la Junta Directiva respecto del seguimiento al control interno del Grupo Empresarial, la arquitectura de control y la verificación de la función de auditoría.
- Auditoría Interna evalúa periódicamente las políticas y procedimientos de control interno verificando selectivamente su cumplimiento. Las recomendaciones para mejorar el control interno son comunicadas a la Administración, quien establece el plan de acción y fechas límites para su implementación. Un resumen de las recomendaciones más importantes es presentado en el Comité de Auditoría. En el 2020 el Comité de Auditoría aprobó el Estatuto de Auditoría Interna, que define las atribuciones, alcance, autoridad y responsabilidad de la Auditoría Interna del Grupo Empresarial y su ámbito de actuación.

### **Evaluaciones independientes**

- La Compañía tiene una Revisoría Fiscal, órgano de control y fiscalización que, con sujeción a las normas de auditoría generalmente aceptadas, le corresponde, entre otras, dictaminar los Estados Financieros, revisar y evaluar sistemáticamente sus componentes, así como los elementos que integran el control interno.
- La Revisoría Fiscal del Grupo Empresarial es desempeñada por Deloitte & Touche Ltda., firma internacional de reconocido prestigio. En el 2020 la Junta Directiva aprobó la política de designación de la Revisoría Fiscal.

Las responsabilidades dentro del SCI están claramente definidas en los Estatutos de la Compañía y el Código de Buen Gobierno Corporativo.

### **3.4. Políticas e indicadores sobre responsabilidad social de COLOMBINA S.A.**

La Compañía prepara un completo informe sobre las actividades desarrolladas en cada período para cumplir con las políticas establecidas por la Organización y con la normatividad vigente sobre asuntos de responsabilidad social y ambientales.

Para dar cumplimiento a este capítulo, adjuntamos el **Anexo “A3-INF.SOST.”**, el cual hace parte integral del Informe Periódico a diciembre 31, 2022.

## 4. Anexos

Constituyen parte integral del presente informe los siguientes anexos que se transmiten a la Superintendencia Financiera en archivos separados debido a su gran tamaño por el alto contenido de información:

- 4.1.1. A1-MARCAS COLSA. – Contiene la información requerida sobre las principales marcas de la Compañía.
- 4.1.2. A2-EF CONS-SEP. – Corresponde al Informe Anual de COLOMBINA S.A. a diciembre 31, 2022, el cual incluye el Informe de Gestión, los Estados Financieros Consolidados y Separados con sus respectivas notas y las opiniones del Revisor Fiscal y las certificaciones del Representante Legal.
- 4.1.3. A3-INF.SOST. – Contiene el Informe Anual de la Compañía sobre responsabilidad social empresarial, con las acciones ejecutadas y los respectivos indicadores.
- 4.1.4. A4-EF CAUCA. – Por encontrarse avalada la emisión por Colombina del Cauca S.A., adjuntamos los estados financieros de esta.

Considerando que la Asamblea General de Accionistas de COLOMBINA S.A. se realizó el 16 de marzo, 2023, la Compañía cumple con la obligación realizando la transmisión del “INFORME PERIODICO DE FIN DE EJERCICIO” a diciembre 31, 2022, dentro del plazo fijado en el numeral 6.1 del anexo 1 de la Circular Externa 012 de 2022 de la Superintendencia Financiera de Colombia.



**CARLOS A JURADO B.**  
Oficial de Cumplimiento