



## INFORME PERIODICO TRIMESTRAL

POR EL PERIODO TERMINADO EN

SEPTIEMBRE 30 DE 2024

### IDENTIFICACION

**Razón Social:** COLOMBINA S.A.

**Domicilio:** Corregimiento La Paila, Municipio Zarzal  
Valle del Cauca  
Colombia

**NIT:** 890.301.884-5

### EMISIONES DE VALORES VIGENTES:

A) Clase de valor:	Bonos Ordinarios
B) Sistema de negociación:	Subasta Holandesa
C) Valores inscritos en:	Bolsa de Valores de Colombia
D) Monto de la emisión:	\$300.000 millones
E) Monto colocado:	\$300.000 millones
F) Saldo a septiembre 30/24:	\$129.400 millones
G) Administrador del Programa:	Depósito Centralizado de Valores de Colombia S.A.
H) Representante Legal de Tenedores de Bonos:	Itau Asset Management Colombia S.A.

## TABLA DE CONTENIDO

	TEMAS	PAGINA
<b>1.</b>	<b>Situación Financiera</b>	
1.1	Información financiera a SEPTIEMBRE 30, 2024	4
1.2	Cambios materiales en los estados financieros	4
1.3	Comentarios y análisis de los resultados y situación financiera	6
1.4	Cambios materiales en el riesgo de mercado	7
<b>2.</b>	<b>Información Adicional</b>	
2.1	Cambios materiales en los riesgos	7
2.2	Cambios en políticas e indicadores sobre responsabilidad social, ambiental y de Gobierno Corporativo	7
<b>3.</b>	<b>Anexos</b>	9

## GLOSARIO

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

DEUDA NETA:	Refleja las obligaciones financieras de corto y largo plazo de la Compañía menos el efectivo en caja y bancos y las inversiones financieras de corto plazo al corte del periodo.
EBITDA:	Indicador para conocer de manera simple la rentabilidad operacional del negocio, mediante la exclusión de los intereses generados por endeudamiento, impuestos y depreciaciones y amortizaciones.
MARGEN EBITDA:	Expresa la relación entre el EBITDA y las ventas netas en términos porcentuales
GOBIERNO CORPORATIVO:	Conjunto de políticas y lineamientos corporativos que constituyen el marco institucional y de comportamiento ético de la Organización, el cual propende hacia la transparencia y la integridad de todos los procesos dentro de la misma.

## INFORME PERIODICO TRIMESTRAL

Por el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2024  
(Cifras en Col\$ millones)

### 1. Situación financiera

#### 1.1. Información financiera a septiembre 30, 2024.

Conforme lo solicita el numeral 8.4.1.1 de la Circular 012 de 2022, se adjunta al presente informe los estados financieros consolidados y separados condensados en el Anexo “**A1-EF SEP24**”, el cual hace parte integral del presente reporte y contiene la siguiente información a septiembre 30 del 2024 comparativa con diciembre 31 del 2023 y septiembre 30 del 2023:

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

Tal como lo solicita el numeral 8.4.1.1 de la Circular 012 de 2022, se adjunta al presente informe en el Anexo “**A2-EF CAUCA**”, el cual hace parte integral del presente reporte y contiene los Estados financieros trimestrales a septiembre 30 del 2024 comparativos con diciembre 31 del 2023 y septiembre 30 del 2023, de la sociedad Colombina del Cauca S.A. como garante de la emisión de los bonos, sociedad no inscrita en el RNVE, vigilada por la Superintendencia de Sociedades.

#### 1.2. Cambios materiales en los estados financieros

Al corte de septiembre 2024, la estructura de la situación financiera tuvo cambios con respecto al final del ejercicio 2023, el pasivo total presenta incremento del 16% frente a diciembre de 2023, el cual se explica principalmente en los siguientes rubros:

	Sept. 30/24	Dic. 31/23	Var.
Obligaciones financieras corto plazo	314.162	285.511	28%
Proveedores y otros	496.779	552.007	-19%
Cuentas por pagar partes relacionadas	46.903	19.293	266%
Otros pasivos	191.695	153.016	-3%
<b>Pasivo corriente</b>	<b>1.049.539</b>	<b>1.009.827</b>	<b>2%</b>
Obligaciones financieras largo plazo	1.144.165	885.252	17%
Otros pasivos largo plazo	79.144	69.757	10%
<b>Pasivo largo plazo</b>	<b>1.223.309</b>	<b>955.009</b>	<b>17%</b>
<b>Total Pasivo</b>	<b>2.272.848</b>	<b>1.964.836</b>	<b>9%</b>

El incremento del pasivo total, se da por el mayor nivel de deuda y el aumento de los dividendos decretados en la Asamblea de Accionistas celebrada en marzo de 2024. La deuda financiera se ubicó en \$1.458.327 millones, creciendo 34% frente al cierre del año 2023 en línea con la dinámica de la operación de la Compañía respondiendo al crecimiento de las inversiones en Capex y el requerimiento de capital de trabajo. La disminución en las cuentas comerciales por pagar refleja una mejora en la rotación de proveedores que pasa de 79 días en diciembre de 2023 a 73 días a septiembre de 2024.

En marzo de 2024, la Junta Directiva autorizó realizar readquisición parcial de los “Bonos Colombina 2019”, en el marco de los Términos y Condiciones publicados el 18 de marzo de 2024, agotado el plazo para la Readquisición de los Bonos Ordinarios Colombina S.A. 2019, al 24 de mayo de 2024, la Compañía readquirió un total de 37.925 Bonos Ordinarios.

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

### **1.3. Comentarios y análisis de la administración sobre los resultados de la operación y la situación financiera al corte a septiembre 30, 2024.**

El cierre del tercer trimestre del 2024 registró en Colombia menores tasas de interés e inflación, respecto a los periodos anteriores, lo que ha contribuido en la recuperación económica de algunos sectores, mejorando la capacidad adquisitiva de los hogares. Sin embargo, estas señales aun no son suficientes para alcanzar el crecimiento sostenible esperado de la economía. La recuperación de puestos de trabajo y los niveles de inversión, así como la reducción de la informalidad continúan siendo grandes retos para el país.

En cuanto a las operaciones del Grupo Empresarial Colombina, cerró con ingresos netos consolidados por \$2 billones 383.141 millones, decreciendo un 4%. En el mercado nacional las ventas netas alcanzaron \$1 billón 381.473 millones, mientras que en el mercado internacional la facturación neta en dólares creció un 4%, con ingresos por USD250 millones. Sin embargo, debido a la revaluación del peso frente al dólar, del 9% entre los dos periodos, las ventas externas decrecieron 5%, que representaron \$1 billón 1.668 millones.

En lo que se refiere a la rentabilidad, se generó EBITDA por \$330.950 millones, un 8% superior al año anterior y mejorando el margen Ebitda/ventas que pasó del 12,4% al 13,9%. La utilidad neta creció 3%, logrando \$88.167 millones.

La Organización continúa ejecutando las acciones en todos los negocios con optimismo y expectativas para lograr cumplir las metas propuestas para el 2024.

#### **Readquisición de Bonos**

La Junta Directiva de marzo de 2024 autorizó realizar la readquisición parcial de los “Bonos Colombina 2019”.

En el marco de los Términos y Condiciones publicados el 18 de marzo de 2024, agotado el plazo para la Readquisición de los Bonos Ordinarios Colombina S.A. 2019, al 24 de mayo de 2024, la Compañía readquirió un total de 37.925 Bonos Ordinarios.

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

En marzo de 2024, fueron decretados dividendos por \$94.859 millones, por la Asamblea General de Accionistas para pagar en efectivo en 12 cuotas de abril de 2024 a marzo 2025.

#### 1.4. Cambios materiales en el riesgo de mercado

No se han identificado cambios significativos en los riesgos de mercado durante el tercer trimestre de 2024 que requieran una revelación adicional. No obstante, continuaremos monitoreando los riesgos identificados y actualizando cualquier plan de acción o control en caso de identificar algún cambio material.

## 2. Información Adicional

### 2.1. Cambios materiales en los riesgos

No se identificaron variaciones materiales en el grado de exposición a ningún riesgo durante el tercer trimestre de 2024.

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

#### 2.2.1 Cambios en políticas e indicadores sobre responsabilidad social y ambiental

No se identificaron cambios materiales en relación con los asuntos sociales y ambientales incluidos los climáticos, durante el tercer trimestre de 2024. La estrategia de sostenibilidad de Colombina continua con sus 19 asuntos materiales.

#### 2.2.2. Cambios en las prácticas de Gobierno Corporativo

- A continuación, presentamos lo relacionado con la composición y funcionamiento de la Junta Directiva al corte del tercer trimestre de 2024:

#### COMPOSICIÓN JUNTA DIRECTIVA 2024-2025

No.	PRINCIPALES	SUPLENTES	CALIDAD
1	Hernando Caicedo Toro	Hernando Caicedo Rezic	Independientes
2	Juan Manuel Caicedo Capurro	Mauricio Caicedo Aristizabal	Independientes
3	Belisario Caicedo Capurro	Jorge Ogliastri Mendieta	Independientes
4	Jacobo Tovar Delgado	Jacobo Tovar Caicedo	Independientes
5	Juliana Gómez Caicedo	Juan Camilo Gómez Cuartas	Independientes
6	Marco A. Caicedo Jaramillo	María Elvira Domínguez Lloreda	Independientes

7	Carlos A. Ospina Caicedo	Juan Ramón Guzmán Sánchez	Independientes
8	Juan Guillermo Salazar Vallecilla	Patricia Caicedo Jaramillo	Independientes
9	Federico Wartenberg Correa	Sebastian Alvarez Caicedo	Independientes

**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 tercer trimestre del 2024 la Junta Directiva tuvo en total 3 sesiones ordinarias y la asistencia fue como sigue:

<b>PRINCIPALES</b>	<b>No. DE REUNIONES</b>	<b>SUPLENTES</b>	<b>No. DE REUNIONES</b>
HERNANDO CAICEDO TORO	2	HERNANDO CAICEDO REZIC	1
JUAN MANUEL CAICEDO CAPURRO	0	MAURICIO CAICEDO ARISTIZABAL	3
BELISARIO CAICEDO CAPURRO	0	JORGE A. OGLIASTRI MENDIETA	3
JACOBO TOVAR DELGADO	1	JACOBO TOVAR CAICEDO	2
JULIANA GÓMEZ CAICEDO	2	JUAN CAMILO GOMEZ CUARTAS	1
MARCO A. CAICEDO JARAMILLO	3	MARÍA ELVIRA DOMÍNGUEZ LLOREDA	0
CARLOS A. OSPINA CAICEDO	3	JUAN RAMÓN GUZMÁN SÁNCHEZ	0
JUAN GUILLERMO SALAZAR V.	3	PATRICIA CAICEDO JARAMILLO	0
FEDERICO WARTENBERG CORREA	3	SEBASTIÁN ÁLVAREZ CAICEDO	0

Durante el tercer trimestre del 2024 el Comité de Auditoría tuvo en total 1 sesión ordinaria y la asistencia fue como sigue:

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

Durante el tercer trimestre del 2024 el Comité de Sostenibilidad y Gobierno Corporativo no tuvo reuniones.

Durante el tercer trimestre del 2024 el Comité de Riesgos no tuvo reuniones.

### **Estructura de Representación Legal:**

Durante el tercer trimestre de 2024 no se han presentado cambios en la estructura de representación legal del último periodo informado, así:

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

### **3. Anexos**

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

- 3.1 **A1-EF SEP24**– Corresponde al Informe financiero trimestral de COLOMBINA S.A. a septiembre 30 del 2024, el cual incluye los Estados Financieros Consolidados y Separados con sus respectivas notas, las opiniones del Revisor Fiscal y las certificaciones del Representante Legal.
- 3.2 **A2-EF CAUCA** – Por encontrarse avalada la emisión por Colombina del Cauca S.A., adjuntamos los estados financieros de esta al corte de septiembre 30 del 2024.

Considerando el corte del tercer trimestre de 2024, la Compañía cumple con la obligación realizando la transmisión del “INFORME PERIODICO TRIMESTRAL” a septiembre 30, 2024, dentro del plazo fijado en el numeral 6.1 del anexo 1 de la Circular Externa 012 de 2023 de la Superintendencia Financiera de Colombia.



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