



COLOMBINA S.A. Y SUBSIDIARIAS

ESTADOS FINANCIEROS

INTERMEDIOS CONDENSADOS

CONSOLIDADOS *(Información no auditada)*

AL 30 DE SEPTIEMBRE 2024

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

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

Introducción

He revisado el estado consolidado condensado de situación financiera adjunto de Colombina S.A. y Subsidiarias, al 30 de septiembre de 2024, y los correspondientes estados consolidados condensados de resultados, otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el periodo de tres y nueve meses terminado en dicha fecha y el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas; junto con el reporte de información en el lenguaje y taxonomía eXtensible Business Reporting Language (XBRL).

La administración es responsable por la adecuada preparación y presentación de esta información financiera consolidada intermedia de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia y la Norma Internacional de Contabilidad 34 referida a información financiera intermedia y por la correcta presentación del reporte de información en el lenguaje y taxonomía eXtensible Business Reporting Language (XBRL). Mi responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros intermedios consolidados y el reporte de información en el lenguaje y taxonomía eXtensible Business Reporting Language (XBRL), basada en mi revisión.

Alcance de la Revisión

He realizado mi revisión de información financiera intermedia de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 "Revisión de información financiera intermedia realizada por el auditor independiente de la entidad" incluida en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer preguntas, principalmente a las personas responsables de los asuntos financieros y contables, y aplicar procedimientos de revisión analítica y la aplicación de otros procedimientos de revisión. Una revisión de información financiera intermedia es sustancialmente menor que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia y, en consecuencia, no me permite obtener una seguridad de que hayan llegado a mi conocimiento todos los asuntos de importancia material que pudieran haberse identificado en una auditoría. Por lo tanto, no expreso una opinión de auditoría sobre los estados financieros consolidados intermedios.

Conclusión

Basado en mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento ningún asunto que me haga pensar que la información financiera consolidada intermedia adjunta y el reporte de información en el lenguaje y taxonomía eXtensible Business Reporting Language (XBRL), no presenta, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera consolidada de Colombina S.A. al 30 de septiembre de 2024, así como sus resultados y sus flujos de efectivo por el periodo de tres y nueve meses terminados en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia incluyendo la Norma Internacional de Contabilidad 34 referida a información financiera intermedia e instrucciones impartidas por la Superintendencia Financiera de Colombia.


MANUEL EDUARDO RIOS ZAPATA

Revisor Fiscal
T.P. 238466-T
Designado por Deloitte & Touche S.A.S.

12 de noviembre de 2024.

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



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

| | <u>SEP 2024</u> | <u>DIC 2023</u> |
|--|---------------------|---------------------|
| ACTIVOS | | |
| Activos corrientes | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 4) | \$ 120.014 | \$ 50.295 |
| Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 5) | 326.519 | 258.305 |
| Cuentas por cobrar partes relacionadas (Nota 6) | 42.023 | 35.877 |
| Inventarios (Nota 7) | 504.136 | 448.287 |
| Activos por impuestos (Nota 8) | 71.533 | 83.417 |
| Otros activos no financieros | 61.091 | 44.528 |
| Otros activos financieros | 1.528 | 0 |
| Total Activos corrientes | 1.126.844 | 920.709 |
| Activos no corrientes | | |
| Propiedades, planta y equipo (Nota 9) | 1.080.157 | 998.048 |
| Propiedad de inversión (Nota 10) | 63.843 | 63.843 |
| Plusvalía | 9.953 | 9.953 |
| Activos intangibles distintos de la plusvalía (Nota 11) | 112.346 | 99.479 |
| Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 5) | 4.963 | 4.963 |
| Activos por impuestos diferidos | 40.832 | 11.461 |
| Otros activos financieros | 131.681 | 131.236 |
| Total Activos no corrientes | 1.443.775 | 1.318.983 |
| TOTAL ACTIVOS | 2.570.619 | 2.239.692 |
| PASIVOS | | |
| Pasivos corrientes | | |
| Obligaciones financieras (Nota 12) | 314.162 | 203.769 |
| Provisiones corrientes por beneficios a los empleados | 53.311 | 40.922 |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 13) | 496.779 | 552.007 |
| Cuentas por pagar partes relacionadas | 46.903 | 19.293 |
| Pasivos por impuestos (Nota 14) | 44.408 | 23.254 |
| Títulos Emitidos (Nota 12) | 0 | 81.742 |
| Otros pasivos financieros (Nota 15) | 7.071 | 12.212 |
| Otros pasivos no financieros corrientes (Nota 16) | 86.905 | 76.628 |
| Total Pasivos corrientes | 1.049.539 | 1.009.827 |
| Pasivos no corrientes | | |
| Obligaciones financieras (Nota 12) | 1.014.765 | 755.852 |
| Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados | 9.731 | 9.731 |
| Pasivo por impuestos diferidos | 46.164 | 43.449 |
| Títulos Emitidos (Nota 12) | 129.400 | 129.400 |
| Otros pasivos no financieros no corrientes (Nota 16) | 23.249 | 16.577 |
| Total Pasivos no corrientes | 1.223.309 | 955.009 |
| TOTAL PASIVOS | 2.272.848 | 1.964.836 |
| PATRIMONIO | | |
| Capital emitido | 19.198 | 19.198 |
| Otras participaciones en el patrimonio | 249.549 | 219.942 |
| Ganancias acumuladas | 29.024 | 35.716 |
| Total Patrimonio | 297.771 | 274.856 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | \$ 2.570.619 | \$ 2.239.692 |

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros



Alfredo Fernández de Soto S.
Gerente General



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

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

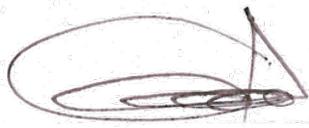


Carlos A. Jurado B.
Contador
T.P. No. 3713-T

COLOMBINA S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 2023
Y DEL 01 DE JULIO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 2023
(Cifras en millones de pesos, excepto la utilidad por acción expresada en pesos)

| | | | Tercer trimestre | |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | | | 2024 | 2023 |
| | SEP 2024 | SEP 2023 | | |
| Ingresos de actividades ordinarias (Nota 17) | \$ 2.383.141 | \$ 2.485.017 | 871.052 | \$ 848.018 |
| (-) Costo de ventas | 1.531.249 | 1.647.649 | 552.739 | 553.961 |
| Ganancia bruta | 851.892 | 837.368 | 318.313 | 294.057 |
| (-) Gastos de administración y venta (Nota 18) | 418.561 | 430.702 | 149.476 | 148.451 |
| (-) Gastos por beneficios a los empleados (Nota 19) | 198.255 | 189.323 | 68.160 | 62.652 |
| (-) Otros gastos | 9.627 | 14.234 | 4.533 | 3.068 |
| (+) Otras ganancias | 18.724 | 25.684 | 5.426 | 11.445 |
| Ganancia por actividades de operación | 244.173 | 228.793 | 101.570 | 91.331 |
| (Pérdidas) ganancias derivadas de la posición monetaria neta | (5.907) | 8.602 | (540) | 1.864 |
| (+) Ingresos financieros (Nota 20) | 1.432 | 5.319 | 749 | 1.652 |
| (-) Costos financieros (Nota 21) | 133.337 | 135.515 | 46.135 | 44.842 |
| Ganancia antes de impuestos | 106.361 | 107.199 | 55.644 | 50.005 |
| Gasto por impuesto de renta corriente | 49.107 | 44.519 | 26.538 | 15.756 |
| (Ingreso) por impuesto de renta diferido | (30.913) | (22.773) | (9.755) | (5.733) |
| Gastos por impuestos | 18.194 | 21.746 | 16.783 | 10.023 |
| Ganancia neta | \$ 88.167 | \$ 85.453 | 38.861 | \$ 39.982 |
| Total ganancias básicas por acción | 234 | 220 | 103 | 103 |

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros



Alfredo Fernández de Soto S.
Gerente General

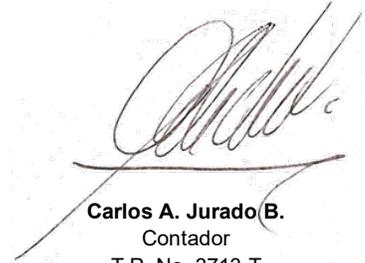


Manuel Eduardo Rios Zapata.

Revisor Fiscal
T.P. No. 238466-T

Designado por Deloitte & Touche S.A.S.

Ver mi informe adjunto



Carlos A. Jurado B.

Contador
T.P. No. 3713-T

COLOMBINA S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS CONDENSADOS
POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 2023
Y DEL 01 DE JULIO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 2023
(Cifras en millones de pesos)

| | <u>SEP 2024</u> | <u>SEP 2023</u> | Tercer trimestre | |
|--|--------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | | | <u>2024</u> | <u>2023</u> |
| Ganancia neta | \$ <u>88.167</u> | \$ <u>85.453</u> | <u>38.861</u> | \$ <u>39.982</u> |
| Partidas que no se reclasificarán a resultados | | | | |
| Ganancias por revaluación | (308) | 91 | 0 | 23 |
| Ganancias por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos | (187) | (145) | (83) | (43) |
| Total partidas que no se reclasificará a resultados - Neto de impuestos | <u>(495)</u> | <u>(54)</u> | <u>(83)</u> | <u>(20)</u> |
| Partidas que se reclasificarán a resultados | | | | |
| Otro resultado integral, diferencias de cambio por conversión | 27.022 | (56.445) | 7.117 | (14.178) |
| Ganancias por coberturas de flujos de efectivo | 3.080 | 1.544 | 1.045 | (2.608) |
| Total partidas que se reclasificará a resultados - Neto de impuestos | <u>30.102</u> | <u>(54.901)</u> | <u>8.162</u> | <u>(16.786)</u> |
| Total otro resultado integral | <u>29.607</u> | <u>(54.955)</u> | <u>8.079</u> | <u>(16.806)</u> |
| Resultado integral total | \$ <u><u>117.774</u></u> | \$ <u><u>30.498</u></u> | <u><u>46.940</u></u> | \$ <u><u>23.176</u></u> |

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros


Alfredo Fernández de Soto S.
Gerente General


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


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

COLOMBINA S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS CONDENSADOS
POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 2023
(Cifras en millones de pesos)

| | SEP 2024 | SEP 2023 |
|---|-------------------|------------------|
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación | | |
| Ganancia neta | \$ 88.167 | \$ 85.453 |
| Gasto del impuesto a las ganancias reconocido en resultados | 18.194 | 21.746 |
| Gasto por intereses reconocidos en resultados | 130.058 | 132.197 |
| (Incremento) disminución en inventarios | (57.664) | 96.796 |
| (Incremento) en cuentas por cobrar de origen comercial | (65.748) | (51.954) |
| (Incremento) en otras cuentas por cobrar | (16.687) | (25.635) |
| (Disminución) de cuentas por pagar de origen comercial | (66.946) | (136.107) |
| (Disminución) incremento en otras cuentas por pagar | (4.849) | 3.503 |
| Depreciaciones y amortizaciones | 75.133 | 69.874 |
| Pérdidas por deterioro de valor reconocidas en el resultado del periodo | 2.731 | 3.222 |
| Pérdida de moneda extranjera no realizada | 5.797 | (13.723) |
| (Ganancia) por ajuste a valor razonable de propiedades de inversiones | 0 | (4.912) |
| Pérdida por la disposición de activos no corrientes | 82 | 437 |
| Total ajustes para conciliar la ganancia | 20.101 | 95.444 |
| Flujos de efectivo netos procedentes de operaciones | 108.268 | 180.897 |
| Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados) | 509 | (59.984) |
| Flujos de efectivo netos (utilizados en) actividades de operación | 108.777 | 120.913 |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión | | |
| Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo | 115 | 1.325 |
| Compras de propiedades, planta y equipo | (95.954) | (80.684) |
| Compras de activos intangibles | (9.062) | (3.091) |
| Flujos de efectivo netos (utilizados en) actividades de inversión | (104.901) | (82.450) |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación | | |
| Importes procedentes de préstamos | 1.227.045 | 771.568 |
| Reembolsos de préstamos | (952.977) | (606.669) |
| Intereses pagados | (134.579) | (120.594) |
| Dividendos pagados | (68.096) | (19.718) |
| Pago de pasivos por arrendamientos financieros | (25.221) | (19.573) |
| Pagos por adquirir las acciones de la entidad | 0 | (58.544) |
| Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de financiación | 46.172 | (53.530) |
| (Disminución) neta de efectivo y equivalentes al efectivo | 50.048 | (15.067) |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo | 19.671 | (23.432) |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo | 50.295 | 73.634 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo | \$ 120.014 | \$ 35.135 |

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros



Alfredo Fernández de Soto S.
Gerente General



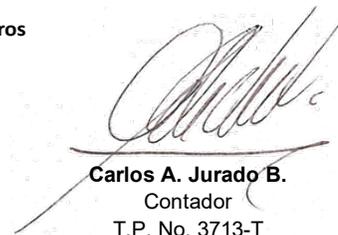
Manuel Eduardo Rios Zapata.

Revisor Fiscal

T.P. No. 238466-T

Designado por Deloitte & Touche S.A.S.

Ver mi informe adjunto



Carlos A. Jurado B.

Contador

T.P. No. 3713-T

COLOMBINA S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADOS CONDENSADOS
POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 2023
(Cifras en millones de pesos)

| | Capital Emitido | Reserva Legal | Otras Reservas | Otras Participaciones en el Patrimonio | Ganancias Acumuladas | TOTAL |
|--|--------------------|------------------|-------------------|---|-------------------------|----------------|
| Saldo 31 diciembre 2023 | 19.198 | 9.600 | (266.094) | 219.942 | 292.210 | 274.856 |
| Ganancia neta | 0 | 0 | 0 | 0 | 88.167 | 88.167 |
| Otro resultado integral | 0 | 0 | 0 | 29.607 | 0 | 29.607 |
| Resultado integral total | 0 | 0 | 0 | 29.607 | 88.167 | 117.774 |
| Dividendos decretados | 0 | 0 | 0 | 0 | (94.859) | (94.859) |
| Apropiación de reservas | 0 | 0 | 35.003 | 0 | (35.003) | 0 |
| Saldo 30 de septiembre 2024 | 19.198 | 9.600 | (231.091) | 249.549 | 250.515 | 297.771 |
| Saldo 31 de diciembre 2022 | 19.013 | 9.515 | (240.203) | 443.101 | 96.830 | 328.256 |
| Ganancia neta | 0 | 0 | 0 | 0 | 85.453 | 85.453 |
| Otro resultado integral | 0 | 0 | 0 | (54.955) | 0 | (54.955) |
| Resultado integral total | 0 | 0 | 0 | (54.955) | 85.453 | 30.498 |
| Dividendos decretados | 0 | 0 | 0 | 0 | (63.908) | (63.908) |
| Apropiación reservas y otros cambios | 0 | 0 | 32.627 | 0 | (32.922) | (295) |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias | 185 | 85 | (58.813) | 0 | 0 | (58.543) |
| Saldo 30 de septiembre 2023 | 19.198 | 9.600 | (266.389) | 388.146 | 85.453 | 236.008 |

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros



Alfredo Fernández de Soto S.
Gerente General



Manuel Eduardo Rios Zapata.

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



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

CERTIFICACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

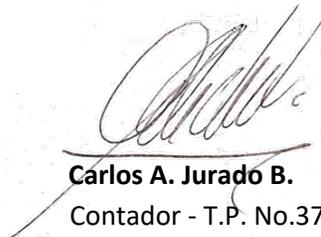
Los suscritos Representante Legal y Contador Público, bajo cuya responsabilidad se prepararon los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados, certificamos:

Que para la emisión del Estado Consolidado de Situación Financiera al 30 de septiembre de 2024, y los correspondientes Estados de Resultados, de Otros Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio, y de Flujo de Efectivo, relativos al período de nueve meses terminado en dicha fecha, se han verificado las afirmaciones contenidas en ellos, conforme a las disposiciones legales y que dichos estados financieros han sido tomados fielmente de los libros contables de la matriz y subordinadas, por consiguiente:

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



Alfredo Fernández de Soto S.
Representante Legal



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

Cali, noviembre 08 de 2024

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

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

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

1. Información general

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

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

2. Bases de preparación

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

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

Decreto 2131 de 2016 – Mediante el cual se determina revelar el cálculo de los pasivos pensionales de acuerdo con los parámetros establecidos en el Decreto 1625 de 2016, y en el caso de conmutaciones pensionales parciales, de conformidad con el Decreto 1833 de 2016 y las diferencias con el cálculo realizado de acuerdo con la NIC 19 – Beneficios a Empleados.

Los Estados Financieros Consolidados han sido preparados por la Administración asumiendo que la Entidad continuará operando como una empresa en funcionamiento.

2.1. Bases de medición

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

2.2. Bases de consolidación

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

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

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

2.3. Moneda Funcional y de presentación.

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

3. Políticas contables significativas

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

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

4. Efectivo y equivalentes al efectivo

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

| | <u>Sep 2024</u> | <u>Dic 2023</u> |
|--|-------------------|------------------|
| Efectivo en caja | \$ 1.559 | \$ 1.926 |
| Efectivo en bancos (*) | 38.619 | 47.462 |
| TOTAL EFECTIVO | 40.178 | 49.388 |
| Inversiones a corto plazo equivalentes al efectivo | 79.836 | 907 |
| TOTAL EQUIVALENTES AL EFECTIVO | 79.836 | 907 |
| TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO | \$ 120.014 | \$ 50.295 |

(*) Incluye los siguientes valores en otras monedas:

| | Sep 2024 | | Dic 2023 | |
|-------------------------|------------------------------|---------------------------|------------------------------|---------------------------|
| | Moneda extranjera | Col\$ Millones | Moneda extranjera | Col\$ Millones |
| Dólares (USD) | 2.677.971 | \$ 11.152 | 4.477.600 | \$ 17.114 |
| Euros (EUR) | 457.953 | 2.135 | 472.922 | 1.997 |
| Pesos Chilenos (CLP) | 839.999.936 | 3.903 | 453.026.007 | 1.957 |
| Soles (PEN) | 1.873.355 | 2.096 | 1.513.521 | 1.558 |
| Quetzales (GTQ) | 3.580.805 | 1.931 | 12.699.891 | 6.202 |
| Lempiras (HNL) | 4.830.690 | 806 | 5.388.761 | 831 |
| Pesos Dominicanos (DOP) | 10.885.776 | 753 | 66.334.155 | 4.352 |
| Colones (CRC) | 111.303.285 | 886 | 48.418.221 | 351 |
| Libras Esterlinas (GRB) | 362 | 2 | 0 | 0 |
| TOTAL COP | | \$ 23.664 | | \$ 34.362 |

Las inversiones a corto plazo corresponden a fiducia constituida para compra de propiedades, planta y equipo según acuerdo con el proveedor.

5. Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

| | <u>Sep 2024</u> | <u>Dic 2023</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Cuentas por cobrar comerciales: | | |
| A clientes nacionales | \$ 130.391 | \$ 113.400 |
| A clientes del exterior | 179.681 | 130.890 |
| Deterioro | (3.802) | (2.874) |
| TOTAL CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR | 306.270 | 241.416 |
| Otras cuentas por cobrar | 25.212 | 21.852 |
| TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR | 25.212 | 21.852 |
| TOTAL CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS POR COBRAR | \$ 331.482 | \$ 263.268 |
| Porción corriente | \$ 326.519 | \$ 258.305 |
| Porción no corriente | \$ 4.963 | \$ 4.963 |

Pérdidas crediticias esperadas durante la vida del crédito

| | <u>Sep 2024</u> | <u>Dic 2023</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Saldo inicial | \$ (2.874) | \$ (5.883) |
| Castigos | 0 | 5.060 |
| (Incremento) | (916) | (2.249) |
| (Pérdidas) ganancias en conversión de moneda extranjera | (12) | 198 |
| Saldo final | \$ (3.802) | \$ (2.874) |

6. Cuentas por cobrar a partes relacionadas

| | <u>Sep 2024</u> | <u>Dic 2023</u> |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| Colombina de Venezuela C.A. | \$ 35.392 | \$ 24.986 |
| Accionistas | 6.631 | 10.891 |
| TOTAL | \$ 42.023 | \$ 35.877 |

7. Inventarios

| | <u>Sep 2024</u> | <u>Dic 2023</u> |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Producto terminado | \$ 243.569 | \$ 201.365 |
| Materias primas y materiales | 142.206 | 156.242 |
| Inventario en tránsito | 56.678 | 46.866 |
| Repuestos | 39.959 | 37.136 |
| Productos en proceso | 23.028 | 8.255 |
| Deterioro | (1.304) | (1.577) |
| TOTAL INVENTARIO | \$ 504.136 | \$ 448.287 |

Movimiento del deterioro

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| Saldo inicial | \$ (1.577) | \$ (1.334) |
| Incremento | (1.815) | (1.982) |
| Castigos | 2.093 | 1.739 |
| Efecto por conversión de moneda extranjera | (5) | 0 |
| Saldo Final | \$ (1.304) | \$ (1.577) |

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

El valor de los inventarios reconocido como costo de ventas durante el período con respecto a las operaciones que continúan fue de \$ 1.531.249 en 2024 y 1.647.649 en 2023.

Criterios para el registro del deterioro.

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

8. Activos por impuestos

| | <u>Sep 2024</u> | <u>Dic 2023</u> |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Saldo a favor por Renta | \$ 7.286 | \$ 83.417 |
| Retención en la fuente por cobrar | 64.247 | 0 |
| TOTAL ACTIVO POR IMPUESTOS | \$ 71.533 | \$ 83.417 |

En febrero de 2024 se recuperó el saldo a favor por renta del año 2022 de Colombina S.A., por \$24.844, en julio de 2024 se recuperó el saldo a favor por renta del año 2023 por \$46.945.

9. Propiedades, planta y equipo

| | <u>Sep 2024</u> | <u>Dic 2023</u> |
|---|---------------------|-------------------|
| Costo | \$ 2.052.650 | \$ 1.920.162 |
| Depreciación acumulada y deterioro | (972.493) | (922.114) |
| TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | \$ 1.080.157 | \$ 998.048 |

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

| | <u>Sep 2024</u> | <u>Dic 2023</u> |
|--|---------------------|-------------------|
| Maquinaria y equipo | \$ 371.536 | \$ 340.405 |
| Vehículos | 22.412 | 21.765 |
| Muebles y enseres | 11.170 | 13.509 |
| Equipo de computo | 2.033 | 1.379 |
| Maquinaria, enseres, vehículo y computo | 407.151 | 377.058 |
| Edificios | 419.724 | 400.066 |
| Construcciones en curso | 27.520 | 28.797 |
| Maquinaria en montaje | 85.780 | 80.015 |
| Propiedades en construcción y montaje | 113.300 | 108.812 |
| Terrenos | 81.435 | 78.217 |
| Maquinaria por derechos de uso | 2.904 | 324 |
| Edificios en uso de terceros | 39.395 | 21.713 |
| Vehículo en uso de terceros | 16.248 | 11.858 |
| Activos por derechos de uso | 58.547 | 33.895 |
| TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | \$ 1.080.157 | \$ 998.048 |

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

| | COSTO | | | | | Total |
|--|---|--|--|---------------------------------------|--|---------------------|
| | Maquinaria- Enseres-vehículos- computo a valor costo | Edificios a costo revaluado | Propiedades en construcción y montaje a valor costo | Terrenos a costo revaluado | Activos por derechos de uso - maquinaria, inmuebles y vehículos | |
| Saldo diciembre 31 de 2022 | \$ 1.049.391 | \$ 499.426 | \$ 68.387 | \$ 83.148 | \$ 164.097 | \$ 1.864.449 |
| Adquisiciones diferentes a montajes y construcciones | 15.891 | 3.723 | 0 | 3.379 | 24.367 | 47.360 |
| Adquisiciones montajes y construcciones | 0 | 0 | 115.437 | 0 | 0 | 115.437 |
| Ventas | (1.131) | (266) | 0 | (77) | 0 | (1.474) |
| Retiros | (19.042) | 0 | 0 | 0 | (11.869) | (30.911) |
| Traslado | 109.882 | 12.453 | (72.983) | (423) | (48.929) | 0 |
| Incremento-disminución diferencia en cambio | (42.611) | (17.806) | (2.029) | (7.810) | (4.443) | (74.699) |
| Saldo diciembre 31 de 2023 | \$ 1.112.380 | \$ 497.530 | \$ 108.812 | \$ 78.217 | \$ 123.223 | \$ 1.920.162 |
| Adquisiciones diferentes a montajes y construcciones | 8.044 | 0 | 0 | 0 | 52.801 | 60.845 |
| Adquisiciones montajes y construcciones | 0 | 0 | 87.910 | 0 | 0 | 87.910 |
| Ventas | (233) | 0 | 0 | 0 | 0 | (233) |
| Retiros | (27.510) | 0 | 0 | 0 | (17.052) | (44.562) |
| Traslado | 61.356 | 23.682 | (85.038) | 0 | 0 | 0 |
| Incremento-disminución diferencia en cambio | 15.629 | 6.742 | 1.616 | 3.218 | 1.323 | 28.528 |
| Saldo septiembre 30 de 2024 | \$ 1.169.666 | \$ 527.954 | \$ 113.300 | \$ 81.435 | \$ 160.295 | \$ 2.052.650 |

| | DEPRECIACION ACUMULADA | | | |
|---|---|--|--|---------------------|
| | Maquinaria- Enseres-vehículos- computo a valor costo | Edificios a costo revaluado | Activos por derechos de uso - maquinaria, Inmuebles y vehículos | Total |
| Saldo diciembre 31 de 2022 | \$ (697.986) | \$ (91.823) | \$ (106.345) | \$ (896.154) |
| Venta de activos fijos | 802 | 44 | 0 | 846 |
| Retiro de activos fijos | 17.597 | 0 | 8.149 | 25.746 |
| Traslados | (31.970) | (32) | 32.002 | 0 |
| Perdida por deterioro | 252 | 0 | 0 | 252 |
| Gasto por depreciación | (53.205) | (10.385) | (25.410) | (89.000) |
| Efecto de diferencia en cambio de moneda extranjera | 29.188 | 4.732 | 2.276 | 36.196 |
| Saldo diciembre 31 de 2023 | \$ (735.322) | \$ (97.464) | \$ (89.328) | \$ (922.114) |
| Venta de activos fijos | 207 | 0 | 0 | 207 |
| Retiro de activos fijos | 27.339 | 0 | 10.297 | 37.636 |
| Gasto por depreciación | (44.018) | (8.861) | (19.224) | (72.103) |
| Efecto de diferencia en cambio de moneda extranjera | (10.721) | (1.905) | (3.493) | (16.119) |
| Saldo septiembre 30 de 2024 | \$ (762.515) | \$ (108.230) | \$ (101.748) | \$ (972.493) |

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

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

Activos por derecho de uso

| | |
|-----------|-------|
| Edificios | 5 a 7 |
| Vehículos | 3 a 7 |

10. Propiedades de inversión

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

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

11. Activos intangibles distintos de la plusvalía

El Grupo empresarial compró en 2010 a compañías del grupo Nestlé la marca Chocmelos, por \$3.742. Al 31 de diciembre de 2023 se determinó el monto recuperable utilizando el método de Relief From Royalty, con la cual no se evidencia deterioro en el valor.

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

En 2016 compró a la empresa Fiesta S.A. las marcas Fiesta, Regaliz, Kojaj, Piruleta, Lilipop entre otras, registradas en libros por €15.276.000 que correspondían a \$48.316. Todas estas son consideradas como

activo intangible de vida útil indefinida. Al 31 de diciembre de 2023 se determinó el monto recuperable utilizando la metodología de flujo de caja descontado, con el cual no se evidenció deterioro en el valor.

La inversión para transformación tecnológica corresponde al proyecto de la implementación de SAP S4/Hana y otras aplicaciones correspondientes a compra de licencia de software, consultoría y todos los costos incurridos en el proyecto de implementación. La vida útil aplicable en 2024 para su amortización es de siete años. Durante el año 2024 se continuó realizando adiciones al proyecto de transformación tecnológica de nuevas aplicaciones

A continuación, la composición de los Otros Activos Intangibles:

| | Sep 2024 | Dic 2023 |
|---|-------------------|-------------------|
| Costo | | |
| Marcas | \$ 83.923 | \$ 77.088 |
| Inversión para transformación tecnológica | 41.924 | 33.212 |
| Derecho del Hangar en Aeroclub del Pacifico | 490 | 140 |
| Total Costo | 126.337 | 110.440 |
| | | |
| Amortización Inversión para transformación tecnológica | (13.991) | (10.961) |
| TOTAL OTROS ACTIVOS INTANGIBLES | \$ 112.346 | 99.479 |
| | | |
| MOVIMIENTO DE OTROS INTANGIBLES | | |
| | | |
| Saldo inicial | \$ 99.479 | \$ 113.692 |
| Adición inversión para transformación tecnológica | 8.712 | 4.177 |
| Adición Derechos del Hangar en Aeroclub del Pacífico | 350 | 0 |
| Amortización inversión para transformación tecnológica | (3.030) | (4.155) |
| Efecto por conversión de intangibles en moneda extranjera | 6.835 | (14.235) |
| Saldo Final | \$ 112.346 | \$ 99.479 |

12. Obligaciones Financieras

| | <u>Sep 2024</u> | <u>Dic 2023</u> |
|--|----------------------------|----------------------------|
| A. BANCOS | | |
| Préstamos ordinarios (*) | \$ 1.191.945 | \$ 942.779 |
| Otros Préstamos de corto plazo | 126.044 | 0 |
| TOTAL BANCOS | <u>1.317.989</u> | <u>942.779</u> |
| B. BONOS EMITIDOS: | | |
| Bonos ordinarios | 131.810 | 216.523 |
| TOTAL BONOS EMITIDOS | <u>131.810</u> | <u>216.523</u> |
| C. OTRAS ENTIDADES FINANCIERAS: | | |
| Contratos de Lease Back. | 8.528 | 11.461 |
| TOTAL OTRAS ENTIDADES FINANCIERAS | <u>8.528</u> | <u>11.461</u> |
| TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS | <u>\$ 1.458.327</u> | <u>\$ 1.170.763</u> |
| Porción corriente | \$ 314.162 | \$ 285.511 |
| Porción no corriente | \$ 1.144.165 | \$ 885.252 |

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

(*) Incluye los siguientes valores en otras monedas

| | Sep 2024 | | Dic 2023 | |
|-----------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | <u>Moneda extranjera</u> | <u>Col\$ Millones</u> | <u>Moneda extranjera</u> | <u>Col\$ Millones</u> |
| Dólares (USD) | 31.831.661,67 | \$ 137.470 | 39.098.787,51 | \$ 160.363 |
| Euros (EUR) | 12.999.610,95 | 60.188 | 12.840.341,40 | 54.230 |
| Pesos Chilenos (CLP) | 651.818.193 | 3.029 | 346.872.875 | 1.499 |
| Soles (PEN) | 7.779.684,35 | 8.704 | 1.925.772,28 | 1.982 |
| Quetzales (QTZ) | 74.920.000 | 40.412 | 46.900.004 | 22.902 |
| TOTAL COP | | <u>\$ 249.803</u> | | <u>\$ 240.976</u> |

Resumen de condiciones de préstamos:

A. BANCOS:

- Los préstamos ordinarios en pesos colombianos vencen del 2025 al 2034, la tasa de interés promedio se encuentra entre el 11,50% y el 13,70% anual, pagadero en períodos vencidos.
- Los préstamos ordinarios en euros vencen del 2024 al 2028, con tasa de interés promedio entre el 3,5% y el 5,5% nominal anual, pagadero en periodos vencidos.
- Los préstamos ordinarios en dólares vencen del 2024 al 2026, con tasa de interés promedio del 8,55% al 11,92% anual, pagadero en periodos vencidos. En febrero de 2023 se contrató swap de tasa de cambio sobre crédito por U\$10 millones de dólares, el cual establece una tasa de cambio fija para su conversión desde el inicio hasta el final del contrato y una tasa de interés pactada con beneficio de reducción de 13 puntos básicos, fruto del cumplimiento de los indicadores de Desempeño Sostenibles.
- Los préstamos ordinarios en pesos chilenos vencen en el 2025, con tasa de interés del 6,86% anual, pagadero en periodos vencidos.
- Los préstamos ordinarios en soles vencen en el 2025, con tasa de interés promedio del 7,8% al 8,1% anual, pagadero en periodos vencidos.
- Los préstamos ordinarios en quetzales vencen en el 2027, con tasa de interés del 8,50% anual, pagadero en periodos vencidos.
- El valor de los prestamos ordinarios incluyen intereses causados al cierre de septiembre de 2024 por \$21.164 y diciembre de 2023 por \$22.608.

B. BONOS EMITIDOS:

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

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

En el marco de los Términos y Condiciones publicados el 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 conformados de la siguiente manera

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

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.

Los intereses correspondientes a bonos a septiembre de 2024 por \$2.410 y diciembre 2023 por \$5.381 se incluyen en las obligaciones financieras de corto plazo.

C. OTRAS ENTIDADES FINANCIERAS:

La Compañía tomó maquinaria y equipo bajo la modalidad de lease back, a un plazo de 5 años, con vencimiento en el 2028 y a tasa de interés promedio del 11,06% anual pagadero en trimestres vencidos. El valor total incluye los intereses causados a septiembre de 2024 por \$31 y diciembre de 2023 por \$138.

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

A continuación, se presenta el vencimiento de las obligaciones financieras

| | 1 año | 2 a 3 años | 4 a 5 años | más de 5 años | TOTAL |
|-------------|---------|------------|------------|---------------|------------------|
| 2024 | 314.162 | 679.756 | 394.580 | 69.829 | 1.458.327 |
| 2023 | 285.511 | 590.555 | 140.476 | 154.221 | 1.170.763 |

13. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

| | <u>Sep 2024</u> | <u>Dic 2023</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Cuentas comerciales por pagar nacionales | \$ 371.376 | \$ 421.648 |
| Cuentas comerciales por pagar del exterior | 98.161 | 114.835 |
| TOTAL CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR | <u>469.537</u> | <u>536.483</u> |
| Otras cuentas por pagar | | |
| Otras cuentas por pagar | 27.242 | 15.524 |
| TOTAL CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS | <u>\$ 496.779</u> | <u>\$ 552.007</u> |

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

14. Pasivos por impuestos

| | <u>Sep 2024</u> | <u>Dic 2023</u> |
|--|------------------|------------------|
| Pasivos por impuesto corriente | | |
| Renta y complementarios | \$ 44.408 | \$ 23.254 |
| TOTAL PASIVO POR IMPUESTO CORRIENTE | \$ 44.408 | \$ 23.254 |

15. Otros pasivos financieros

| | <u>Sep 2024</u> | <u>Dic 2023</u> |
|--|-----------------|-----------------|
| Derivados designados como instrumentos financieros registrados al valor razonable | | |
| Contratos forwards | \$ 6.243 | \$ 6.481 |
| Commodities | 827 | 3.799 |
| TOTAL DERIVADOS | 7.070 | 10.280 |
| Otros pasivos financieros | | |
| Otros pasivos con terceros | 1 | 1.932 |
| OTROS PASIVOS FINANCIEROS | \$ 1 | \$ 1.932 |
| TOTAL OTROS PASIVOS FINANCIEROS | \$ 7.071 | 12.212 |

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

Al cierre de septiembre de 2024, han disminuido en un 49% las toneladas de materia prima cubiertas con commodities con respecto al corte de diciembre 2023, por tanto, las pérdidas estimadas son menores debido a los precios pactados en comparación a los precios de mercado. Por el contrario, el aumento del 51% en dólares cubiertos con forwards y la devaluación del 9% al cierre de septiembre con respecto a diciembre del año 2023, impactaron en la valoración de las posiciones pendientes de liquidar.

16. Otros pasivos no financieros

| | <u>Sep 2024</u> | <u>Dic 2023</u> |
|---|-----------------------|----------------------|
| Pasivos por arrendamientos - derechos de uso | \$ 55.320 | \$ 33.794 |
| Anticipos recibidos de clientes | 3.147 | 642 |
| Otros impuestos distintos al impuesto de renta | | |
| IVA | 13.951 | 13.503 |
| Retención en la fuente a terceros | 13.771 | 12.727 |
| Impuesto a Ultraprocesados | 12.983 | 17.519 |
| Industria y comercio | 10.982 | 15.020 |
| TOTAL OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS | <u>110.154</u> | <u>93.205</u> |
| | | |
| Porción corriente | \$ 86.905 | \$ 76.628 |
| Porción no corriente | \$ 23.249 | \$ 16.577 |

Detalle de vencimientos de pasivos por derechos de uso

| | <u>Sep 2024</u> | <u>Dic 2023</u> |
|------------------|-------------------------|-------------------------|
| 1 año o menos | \$ 32.071 | \$ 17.217 |
| Entre 1 y 5 años | 23.249 | 16.577 |
| TOTAL | <u>\$ 55.320</u> | <u>\$ 33.794</u> |

El pasivo por arrendamiento corresponde al reconocimiento de las obligaciones originadas por los contratos de arrendamiento de bienes muebles e inmuebles que cumplen los requisitos de la NIIF 16 – Arrendamientos. El plazo promedio de arrendamiento es de 3 años para el 2024 y 2023.

El gasto por intereses por pasivos por arrendamiento – derechos de uso a septiembre 2024 es de \$5.107 y a diciembre de 2023 \$6.560.

17. Ingresos de actividades ordinarias

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

| | <u>Sep 2024</u> | <u>Sep 2023</u> |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Ventas Nacionales | \$ 1.611.250 | \$ 1.672.308 |
| Descuentos en Ventas | (221.496) | (226.682) |
| Devolución en Ventas | (8.281) | (10.102) |
| TOTAL VENTAS NETAS NACIONALES | <u>1.381.473</u> | <u>1.435.524</u> |
| Ventas de Exportación (US\$82 Millones en 2024 y US\$79 Millones en 2023) | 1.001.668 | 1.049.493 |
| TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS | <u>\$ 2.383.141</u> | <u>\$ 2.485.017</u> |

Ingresos por segmento

| | <u>Sep 2024</u> | <u>Sep 2023</u> |
|----------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Dulcería | \$ 892.641 | \$ 1.020.087 |
| Chocolatería | 167.773 | 171.038 |
| Galletería | 660.708 | 642.433 |
| Conservas | 185.247 | 178.033 |
| Helados | 169.998 | 176.298 |
| Representados | 306.774 | 297.128 |
| Operaciones que continúan | <u>\$ 2.383.141</u> | <u>\$ 2.485.017</u> |

18. Gastos de administración y ventas

| | <u>Sep 2024</u> | <u>Sep 2023</u> |
|---------------------------------|-----------------|-----------------|
| Fletes y gastos portuarios | \$ 151.183 | \$ 161.015 |
| Publicidad, promociones y otros | 81.267 | 80.234 |
| Depreciaciones | 27.831 | 24.012 |
| Otros servicios | 17.460 | 18.418 |
| Personal temporal | 16.637 | 16.925 |
| Suministros | 16.065 | 17.211 |
| Operador logístico | 14.595 | 15.620 |
| Impuestos | 13.043 | 12.984 |

| | | |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Honorarios | 11.211 | 7.878 |
| Arrendamientos | 7.175 | 5.958 |
| Otros gastos | 6.032 | 13.569 |
| Gastos de viaje | 5.526 | 5.135 |
| Seguros | 2.738 | 2.792 |
| Convenciones | 2.480 | 2.713 |
| Regalías | 71 | 73 |
| TOTAL GASTOS DE VENTAS | \$ 373.314 | \$ 384.537 |

| | <u>Sep 2024</u> | <u>Sep 2023</u> |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Mantenimiento | \$ 11.613 | \$ 14.152 |
| Impuesto transacciones financieras | 8.070 | 6.984 |
| Servicios | 7.521 | 6.318 |
| Honorarios | 4.833 | 4.927 |
| Depreciaciones | 3.763 | 3.402 |
| Otros gastos generales | 3.522 | 4.394 |
| Amortizaciones | 2.969 | 3.113 |
| Seguros | 1.077 | 1.051 |
| Gastos de viaje | 842 | 851 |
| Arrendamiento | 541 | 450 |
| Impuestos | 496 | 523 |
| TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION | \$ 45.247 | \$ 46.165 |
| TOTAL GASTOS DE ADMON Y VENTAS | \$ 418.561 | \$ 430.702 |

19. Gastos de beneficios a empleados

| | <u>Sep 2024</u> | <u>Sep 2023</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Beneficios a empleados ventas | \$ 162.447 | \$ 154.427 |
| Beneficios a empleados administración | 35.808 | 34.896 |
| TOTAL GASTOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS | \$ 198.255 | \$ 189.323 |

20. Ingresos financieros

| | <u>Sep 2024</u> | <u>Sep 2023</u> |
|--|-----------------|-----------------|
| Ingresos por intereses: | | |
| Otros préstamos, depósitos y partidas por cobrar | \$ 622 | 3.349 |
| Depósitos bancarios | 810 | 1.970 |
| TOTAL INGRESOS FINANCIEROS | \$ 1.432 | 5.319 |

21. Gastos financieros

| | <u>Sep 2024</u> | <u>Sep 2023</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Intereses por préstamos bancarios | \$ 109.586 | \$ 104.329 |
| Intereses por bonos | 14.876 | 22.719 |
| Intereses en pasivos por arrendamientos | 4.054 | 611 |
| Otros gastos por interés | 1.542 | 4.538 |
| TOTAL DE GASTOS POR INTERESES | 130.058 | 132.197 |
| Otros costos financieros | 3.279 | 3.318 |
| TOTAL GASTOS FINANCIEROS | \$ 133.337 | \$ 135.515 |

22. Información por segmentos

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Ingresos y resultados por segmentos

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

| | Ingresos por segmento | | Utilidad operacional por segmento | |
|------------------------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------------------|-------------------|
| | Sep 2024 | Sep 2023 | Sep 2024 | Sep 2023 |
| Dulcería | \$ 892.641 | \$ 1.020.087 | \$ 72.548 | \$ 72.098 |
| Chocolatería | 167.773 | 171.038 | 16.332 | 20.388 |
| Galletería | 660.708 | 642.433 | 100.488 | 76.936 |
| Conservas | 185.247 | 178.033 | 24.980 | 19.184 |
| Helados | 169.998 | 176.298 | 15.786 | 21.104 |
| Representados | 306.774 | 297.128 | 14.039 | 19.083 |
| Operaciones que continúan | \$ 2.383.141 | \$ 2.485.017 | 244.173 | 228.793 |
| Otras ganancias y pérdidas | | | (5.907) | 8.602 |
| Ingresos financieros | | | 1.432 | 5.319 |
| Costos financieros | | | (133.337) | (135.515) |
| Utilidad antes de impuestos | | | \$ 106.361 | \$ 107.199 |

Las ganancias por segmento representan las ganancias obtenidas por cada segmento con la distribución de los costos administrativos, de ventas y salarios del personal. Lo anterior representa la información financiera presentada a la Junta Directiva para la toma de decisiones

Activos y pasivos por segmentos

| | Sep 2024 | Dic 2023 |
|-------------------------------|---------------------|---------------------|
| Activos por segmentos | | |
| Dulcería | \$ 716.162 | \$ 605.828 |
| Chocolatería | 44.134 | 61.168 |
| Galletería | 306.290 | 279.676 |
| Conservas | 117.441 | 112.325 |
| Helados | 139.548 | 121.293 |
| Representados | 32.100 | 33.259 |
| Activos por segmento totales | \$ 1.355.675 | \$ 1.213.549 |
| Activos corporativos | 1.214.944 | 1.026.143 |
| Activos consolidados | 2.570.619 | 2.239.692 |
| Pasivos por segmentos | | |
| Dulcería | \$ 816.131 | \$ 643.999 |
| Chocolatería | 74.126 | 79.935 |
| Galletería | 347.425 | 286.550 |
| Conservas | 136.256 | 119.553 |
| Helados | 161.809 | 137.299 |
| Representados | 54.395 | 59.145 |
| Pasivos por segmentos totales | 1.590.142 | 1.326.481 |
| Pasivos corporativos | 682.706 | 638.355 |
| Pasivos consolidados | \$ 2.272.848 | \$ 1.964.836 |

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

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

Otra información del segmento

| | Depreciación y amortización | | Adiciones a activos no corrientes | |
|---------------|-----------------------------|------------------|-----------------------------------|------------------|
| | Sep 2024 | Sep 2023 | Sep 2024 | Sep 2023 |
| Dulcería | 29.129 | 30.256 | 43.016 | 43.123 |
| Chocolatería | 6.563 | 6.285 | 1.503 | 2.622 |
| Galletería | 17.933 | 15.556 | 15.456 | 9.811 |
| Helados | 10.514 | 9.573 | 16.799 | 14.951 |
| Conservas | 6.130 | 5.075 | 2.575 | 3.122 |
| Representados | 4.864 | 3.129 | 0 | 0 |
| Total | \$ 75.133 | \$ 69.874 | \$ 79.349 | \$ 73.629 |
| No Asignados | | | 16.605 | 7.055 |
| TOTAL | | | \$ 95.954 | \$ 80.684 |

Información geográfica

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

| | Sep 2024 | Sep 2023 |
|---------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Colombia | \$ 1.381.473 | \$ 1.435.524 |
| USA y otros mercados internacionales. | 328.887 | 355.808 |
| Centroamérica | 285.415 | 313.358 |
| Región Andina | 300.520 | 269.812 |
| Emea (*) | 86.846 | 110.515 |
| Total Ingresos | \$ 2.383.141 | \$ 2.485.017 |

(*) Europa, Medio Oriente y África

23. Transacciones con partes relacionadas

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

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

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

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

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

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

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

a) Transacciones comerciales con subsidiarias

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

| | <u>Compra de Producto Terminado</u> | |
|--------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------|
| | <u>Sep 2024</u> | <u>Sep 2023</u> |
| Colombina del Cauca S.A. | \$ 278.561 | \$ 487.984 |
| Distribuidora Colombina Ltda. | <u>155.732</u> | <u>179.281</u> |
| TOTAL TRANSACCIONES DE COMPRA | <u>\$ 434.293</u> | <u>\$ 667.265</u> |

| | Venta de Producto Terminado | |
|---|------------------------------------|-------------------|
| | Sep 2024 | Sep 2023 |
| Distribuidora Colombina Ltda. | \$ 242.464 | \$ 0 |
| Colombina Candy Co. | 111.295 | 112.167 |
| Distribuidora Colombina del Ecuador S.A. | 79.565 | 103.050 |
| Compañía de Alimentos del Pacifico S.A. Capsa | 47.411 | 57.514 |
| Colombina del Perú S.A.C. | 34.033 | 37.324 |
| Colombina de Chile Ltda. | 27.113 | 30.255 |
| Colombina de Puerto Rico LLC. | 13.525 | 11.993 |
| Fiesta Colombina S.L.U. | 13.628 | 16.398 |
| Colombina del Cauca S.A. | 10.477 | 12.232 |
| Colombina de República Dominicana S.A.S. | 29.011 | 34.091 |
| Colombina de Bolivia S.A. | 2.935 | 0 |
| TOTAL TRANSACCIONES DE VENTA | \$ 611.457 | \$ 415.024 |

Las exportaciones del portafolio de galletería las realizó COLOMBINA S.A. hasta octubre del 2023. Por razones estratégicas para lograr mayor competitividad, a partir de esa fecha dichas exportaciones las realiza directamente la Compañía Colombina del Cauca, entidad que fabrica los productos.

b) Otras transacciones con partes relacionadas

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

| | Sep 2024 | Sep 2023 |
|---|------------------|------------------|
| Servicios y arrendamientos pagados: | | |
| Fuerza Logística de Distribución S.A.S. | \$ 30.971 | \$ 30.618 |
| Chicles Colombina S.A. | 283 | 283 |
| Comexa de Colombia S.A. | 62 | 84 |
| Conservas Colombina S.A. La Constancia | 9 | 16 |
| TOTAL SERVICIOS Y ARRENDAMIENTOS PAGADOS | \$ 31.325 | \$ 31.001 |
| Prestación de servicios de producción: | | |
| Productos Lácteos Robín Hood S.A. | \$ 1.017 | \$ 1.017 |
| Comexa de Colombia S.A. | 94 | 141 |
| TOTAL PRESTACIÓN DE SERVICIO DE PRODUCCIÓN | \$ 1.111 | \$ 1.158 |
| TOTAL COMPRAS POR SERVICIOS | \$ 32.436 | \$ 32.159 |
| Servicio de energía: | | |
| Colombina Energía S.A.S E.S.P. | \$ 1.269 | \$ 803 |
| TOTAL SERVICIO DE ENERGIA | \$ 1.269 | \$ 803 |

Intereses recibidos:

| | | |
|----------------------------------|-----------------|------------------|
| Arlequín Comercial S.A. | \$ 8.485 | \$ 10.971 |
| TOTAL INTERESES RECIBIDOS | \$ 8.485 | \$ 10.971 |

Intereses recibidos por Puerto Rico de:

| | | |
|----------------------------------|-------------|--------------|
| Arlequin Comercial S.A. | \$ 0 | \$ 15 |
| TOTAL INTERESES RECIBIDOS | \$ 0 | \$ 15 |

Intereses recibidos por Usa de:

| | | |
|----------------------------------|---------------|--------------|
| Colombina de Puerto Rico LLC. | \$ 349 | \$ 45 |
| TOTAL INTERESES RECIBIDOS | \$ 349 | \$ 45 |

Intereses recibidos por Usa de:

| | | |
|---|---------------|-------------|
| Colombina de Republica Dominicana S.A.S | \$ 351 | \$ 3 |
| TOTAL INTERESES RECIBIDOS | \$ 351 | \$ 3 |

Recuperación de gastos y servicios:

| | | |
|---|-----------------|---------------|
| Colombina del Cauca S.A. | \$ 149 | \$ 67 |
| Fuerza Logística de Distribución S.A.S. | 35 | 68 |
| Distribuidora Colombina Ltda. | 8.380 | 0 |
| TOTAL RECUPERACIONES DE GASTOS Y SERVICIOS | \$ 8.564 | \$ 135 |

Arrendamientos recibidos:

| | | |
|---------------------------------------|--------------|---------------|
| Colombina del Cauca S.A. | \$ 72 | \$ 153 |
| TOTAL ARRENDAMIENTOS RECIBIDOS | \$ 72 | \$ 153 |

Venta de materia prima:

| | | |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Colombina del Cauca S.A. | \$ 49.374 | \$ 58.551 |
| TOTAL VENTA MATERIA PRIMA NETA | \$ 49.374 | \$ 58.551 |

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

Cuentas por cobrar por venta de producto

| | <u>Sep 2024</u> | <u>Dic 2023</u> |
|--|------------------|------------------|
| Distribuidora Colombina Ltda. | \$ 21.469 | \$ 0 |
| Distribuidora Colombina del Ecuador S.A. | 15.581 | 21.853 |
| Fiesta Colombina S.L.U. | 4.784 | 13.503 |
| Colombina de Bolivia S.A. | 2.982 | 0 |
| Colombina de Chile Ltda. | 1.386 | 2.551 |
| Procalidad de El Salvador S.A. de C.V. | 999 | 329 |
| Productos Alimenticios Procalidad S.A.- Costa Rica | 750 | 173 |
| Compañía de Alimentos del Pacifico S.A. Capsa | 359 | 1.783 |
| Negocios Centroamericanos S.A. Honduras | 276 | 0 |
| Negocios Centroamericanos S.A.- Panamá | 260 | 103 |
| Colombina de República Dominicana S.A.S | 0 | 436 |
| TOTAL | \$ 48.846 | \$ 40.731 |

Cuentas por pagar por compra de producto

| | <u>Sep 2024</u> | <u>Dic 2023</u> |
|-------------------------------|------------------|-------------------|
| Colombina del Cauca S.A. | \$ 68.607 | \$ 98.997 |
| Distribuidora Colombina Ltda. | 0 | 68.389 |
| TOTAL | \$ 68.607 | \$ 167.386 |

Por razones estratégicas para lograr mayor competitividad, a partir de julio 2024 la venta en el mercado nacional dejó de ser atendida directamente por Colombina S.A, para hacerlo a través de Distribuidora Colombina Ltda., entidad perteneciente al Grupo Empresarial Colombina dedicada a la comercialización en el mercado nacional.

d) Cuentas por cobrar por venta de inversiones

| | <u>Sep 2024</u> | <u>Dic 2023</u> |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Fiesta Colombina S.L.U. (2) | \$ 157.295 | \$ 157.295 |
| Arlequín Comercial S.A. (1) | 151.356 | 142.871 |
| Comercializadora Arlequín España S.L. | 47.600 | 0 |
| TOTAL | \$ 356.251 | \$ 300.166 |

En septiembre 30 de 2024 se vendió el 100% de la inversión que Colombina S.A. poseía en Distribuidora Colombina Ltda. a su parte relacionada Comercializadora Arlequín España S.L.U ubicada en España, por USD 11,4 millones.

e) Cuentas por cobrar por préstamos

| | <u>Sep 2024</u> | <u>Dic 2023</u> |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| Arlequín Comercial S.A. (1) | \$ 54.760 | \$ 20.118 |
| Fiesta Colombina S.L.U. (2) | 3.007 | 0 |
| TOTAL | \$ 57.767 | \$ 20.118 |

f) Otras cuentas por cobrar y pagar con partes relacionadas

| | <u>Sep 2024</u> | <u>Dic 2023</u> |
|---|-----------------|-----------------|
| Otras cuentas por cobrar a partes relacionadas | | |
| Conservas Colombina S.A. La Constancia | \$ 3.459 | \$ 51 |
| Pierrot USA Inc. | 1.259 | 1.155 |
| Comexa de Colombia S.A. | 1.038 | 1.123 |
| Colombina Energía S.A.S. E.S.P. | 451 | 1.483 |
| Candy Ltda. | 183 | 195 |
| Pierrot Ltda. | 156 | 167 |
| Coldis Ltda. | 155 | 168 |
| Rall-e S.A.S | 9 | 8 |
| TOTAL | \$ 6.710 | \$ 4.350 |

Otras cuentas por pagar a partes relacionadas

| | <u>Sep 2024</u> | <u>Dic 2023</u> |
|--|------------------|------------------|
| Colombina Candy Inc. | \$ 17.348 | \$ 15.690 |
| Fuerza Logística de Distribución S.A.S. | 10.217 | 5.517 |
| Colombina del Perú S.A.C. | 9.964 | 3.651 |
| Chicles Colombina S.A. | 9.323 | 9.175 |
| Productos Lácteos Robín Hood S.A. | 4.440 | 4.490 |
| Colombina de República Dominicana S.A.S. | 3.375 | 0 |
| Compañía de Alimentos del Pacífico S.A. | 851 | 300 |
| Colcandy Ltda. | 705 | 512 |
| Colombina de Puerto Rico LLC. | 503 | 397 |
| Arlequín Comercial S.A. | 420 | 385 |
| TOTAL | \$ 57.146 | \$ 40.117 |

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

(1) Arlequín Comercial S.A.

| | | |
|-------|--------------|-------------------|
| 2,28% | US 3.050.000 | Julio de 2027 |
| 2,00% | US 400.000 | Diciembre de 2027 |
| 2,00% | US 348.750 | Diciembre de 2027 |
| 2,00% | US 325.000 | Diciembre de 2027 |
| 2,00% | US 325.000 | Diciembre de 2027 |
| 2,00% | US 250.000 | Enero de 2025 |
| 2,00% | US 150.000 | Agosto de 2025 |
| 2,00% | US 100.000 | Noviembre de 2025 |
| 2,00% | US 250.000 | Junio de 2026 |
| 2,00% | US 600.000 | Julio de 2026 |
| 2,00% | US 7.000.000 | Marzo de 2025 |
| 3,00% | \$ 108.425 | Enero de 2026 |

(2) Fiesta Colombina S.L.U.

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

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

g) Garantías sobre préstamos

Al cierre del tercer trimestre de 2024, Colombina S.A. respaldaba préstamos de las Subsidiarias así:

| Subsidiaria | Banco | Vencimiento | | Monto | Col \$ |
|--------------------------|--------------|-------------|-----|-------------------|-------------------|
| Fiesta Colombina S.L.U. | Santander | 18-mar-26 | € | 2.500.000 | \$ 11.656 |
| Fiesta Colombina S.L.U. | BBVA | 01-jun-28 | € | 10.000.000 | 46.622 |
| Colombina Candy Inc. | Davivienda | 11-sept-26 | U\$ | 9.000.000 | 37.478 |
| Colombina del Perú S.A.C | Crédito | 03-sept-25 | U\$ | 1.000.000 | 4.164 |
| Colombina del Cauca S.A. | Bancolombia | 20-may-27 | \$ | | 1.535 |
| Colombina del Cauca S.A. | Banco Bogotá | 20-may-29 | \$ | | 8.333 |
| | | | U\$ | 10.000.000 | |
| | | | € | 12.500.000 | \$ 109.788 |

24. Dividendos decretados

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

22. Hechos posteriores

No se han presentado hechos materiales significativos entre el 30 de septiembre de 2024 y la fecha de este informe que deban ser revelados.



COLOMBINA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS
(Información no auditada)

AL 30 DE SEPTIEMBRE 2024

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

A los accionistas de
COLOMBINA S.A.:

Introducción

He revisado el estado de situación financiera separado condensado adjunto de Colombina S.A., al 30 de septiembre de 2024, y los correspondientes estados separados condensados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por el periodo de tres y nueve meses terminado en dicha fecha y el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas; junto con el reporte de información en el lenguaje y taxonomía eXtensible Business Reporting Language (XBRL).

La administración es responsable por la adecuada preparación y presentación de esta información financiera intermedia de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia y la Norma Internacional de Contabilidad 34 referida a información financiera intermedia y por la correcta presentación del reporte de información en el lenguaje y taxonomía eXtensible Business Reporting Language (XBRL). Mi responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros intermedios y el reporte de información en el lenguaje y taxonomía eXtensible Business Reporting Language (XBRL), basada en mi revisión.

Alcance de la Revisión

He realizado mi revisión de información financiera intermedia de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 "Revisión de información financiera intermedia realizada por el auditor independiente de la entidad" incluida en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer preguntas, principalmente a las personas responsables de los asuntos financieros y contables, y aplicar procedimientos de revisión analítica y la aplicación de otros procedimientos de revisión. Una revisión de información financiera intermedia es sustancialmente menor que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia y, en consecuencia, no me permite obtener una seguridad de que hayan llegado a mi conocimiento todos los asuntos de importancia material que pudieran haberse identificado en una auditoría. Por lo tanto, no expreso una opinión de auditoría sobre los estados financieros intermedios.

Conclusión

Basado en mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento ningún asunto que me haga pensar que la información financiera intermedia adjunta y el reporte de información en el lenguaje y taxonomía eXtensible Business Reporting Language (XBRL), no presenta, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Colombina S.A. al 30 de septiembre de 2024, así como sus resultados y sus flujos de efectivo por el periodo de tres y nueve meses terminados en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia incluyendo la Norma Internacional de Contabilidad 34 referida a información financiera intermedia e instrucciones impartidas por la Superintendencia Financiera de Colombia.



MANUEL EDUARDO RIOS ZAPATA

Revisor Fiscal

T.P. 238466-T

Designado por Deloitte & Touche S.A.S.

12 de noviembre de 2024.

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

| | SEP 2024 | DIC 2023 |
|--|---------------------|---------------------|
| ACTIVOS | | |
| Activos corrientes | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 4) | \$ 5.442 | \$ 16.404 |
| Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 5) | 78.493 | 139.862 |
| Cuentas por cobrar a partes relacionadas (Nota 6) | 173.144 | 90.026 |
| Inventarios (Nota 7) | 280.595 | 275.694 |
| Activos por impuestos (Nota 8) | 32.923 | 72.361 |
| Otros activos no financieros | 28.690 | 22.972 |
| Otros activos financieros | 1.530 | 0 |
| Total Activos corrientes | 600.817 | 617.319 |
| Activos no corrientes | | |
| Propiedades, planta y equipo (Nota 9) | 656.531 | 601.436 |
| Propiedades de inversión (Nota 10) | 63.843 | 63.843 |
| Plusvalía | 9.529 | 9.529 |
| Activos intangibles distintos de la plusvalía (Nota 11) | 32.164 | 26.132 |
| Inversiones en subsidiarias (Nota 12) | 537.734 | 450.939 |
| Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 5) | 4.963 | 4.963 |
| Cuentas por cobrar a partes relacionadas (Nota 6) | 318.853 | 302.982 |
| Activos por impuestos diferidos | 29.317 | 1.724 |
| Otros activos financieros | 127.704 | 127.704 |
| Total Activos no corrientes | 1.780.638 | 1.589.252 |
| TOTAL ACTIVOS | 2.381.455 | 2.206.571 |
| PASIVOS | | |
| Pasivos corrientes | | |
| Obligaciones financieras (Nota 13) | 236.808 | 136.762 |
| Provisiones corrientes por beneficios a los empleados | 23.254 | 24.995 |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 14) | 283.195 | 352.937 |
| Cuentas por pagar partes relacionadas (Nota 15) | 157.769 | 168.755 |
| Pasivos por impuestos | 6.082 | 0 |
| Títulos Emitidos (Nota 13) | 0 | 81.742 |
| Otros pasivos financieros (Nota 16) | 7.071 | 12.212 |
| Otros pasivos no financieros (Nota 17) | 54.904 | 57.746 |
| Total Pasivos corrientes | 769.083 | 835.149 |
| Pasivos no corrientes | | |
| Obligaciones financieras (Nota 13) | 903.928 | 677.688 |
| Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados | 8.294 | 8.294 |
| Cuentas por pagar partes relacionadas (Nota 15) | 14.888 | 58.050 |
| Títulos Emitidos (Nota 13) | 129.400 | 129.400 |
| Otros pasivos no financieros (Nota 17) | 15.531 | 10.522 |
| Total Pasivos no corrientes | 1.072.041 | 883.954 |
| TOTAL PASIVOS | 1.841.124 | 1.719.103 |
| PATRIMONIO | | |
| Capital emitido | 19.198 | 19.198 |
| Reservas y ganancias acumuladas (Nota 18) | 390.943 | 385.293 |
| Otras participaciones en el patrimonio | 130.190 | 82.977 |
| Total Patrimonio | 540.331 | 487.468 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | \$ 2.381.455 | \$ 2.206.571 |

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros



Alfredo Fernández de Soto S.
Gerente General



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

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



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

COLOMBINA S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS SEPARADOS CONDENSADOS
POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 2023
Y DEL 01 DE JULIO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 2023
(Cifras en millones de pesos)

| | | | Tercer Trimestre | |
|--|-------------------|------------------|-------------------------|------------------|
| | | | 2024 | 2023 |
| | SEP 2024 | SEP 2023 | 2024 | 2023 |
| Ingresos de actividades ordinarias (Nota 19) | \$ 1.636.293 | \$ 1.966.534 | \$ 533.967 | \$ 683.572 |
| (-) Costo de ventas | 1.211.269 | 1.517.826 | 408.700 | 522.388 |
| Ganancia bruta | 425.024 | 448.708 | 125.267 | 161.184 |
| (-) Gastos de administración y venta (Nota 20) | 282.708 | 316.218 | 95.079 | 113.251 |
| (-) Gastos por beneficios a los empleados (Nota 21) | 109.285 | 119.419 | 23.615 | 41.431 |
| (-) Otros gastos | 5.215 | 6.939 | 3.131 | 1.248 |
| (+) Otras ganancias | 22.740 | 16.216 | 12.787 | 10.023 |
| Ganancia por actividades de operación | 50.556 | 22.348 | 16.229 | 15.277 |
| (Pérdidas) ganancias derivadas de la posición monetaria neta | (3.877) | 4.340 | (351) | (11) |
| (+) Ingresos financieros (Nota 22) | 9.685 | 16.057 | 3.323 | 3.460 |
| (-) Costos financieros (Nota 23) | 122.858 | 129.077 | 42.071 | 39.781 |
| (+) Participación en las ganancias de subsidiarias utilizando el método de la participación (Nota 12) | 126.889 | 148.564 | 57.760 | 57.188 |
| Otros ingresos procedentes de subsidiarias | 18.380 | 0 | 0 | 0 |
| Ganancia antes de impuestos | 78.775 | 62.232 | 34.890 | 36.133 |
| Gasto por impuesto de renta corriente | 6.663 | 0 | 5.940 | 0 |
| (Ingreso) por impuesto de renta diferido | (29.376) | (22.831) | (8.648) | (5.600) |
| (Ingresos) por impuestos | (22.713) | (22.831) | (2.708) | (5.600) |
| Ganancia neta | \$ 101.488 | \$ 85.063 | \$ 37.598 | \$ 41.733 |
| Total ganancias básicas por acción | 270 | 221 | 97 | 109 |

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros



Alfredo Fernández de Soto S.
Gerente General



Manuel Eduardo Rios Zapata.

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



Carlos A. Jurado B.

Contador
T.P. No. 3713-T

COLOMBINA S.A.
ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES SEPARADOS CONDENSADOS
POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 2023
Y DEL 01 DE JULIO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 2023
(Cifras en millones de pesos)

| | | | Tercer Trimestre | |
|---|-------------------|-------------------|------------------|------------------|
| | | | 2024 | 2023 |
| | SEP 2024 | SEP 2023 | 2024 | 2023 |
| Ganancia neta | \$ 101.488 | \$ 85.063 | \$ 37.598 | \$ 41.733 |
| Partidas que no se reclasificarán a resultados | | | | |
| (Pérdidas) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos | (124) | (123) | (38) | (37) |
| Total partidas que no se reclasificarán a resultados - Neto de impuestos | (124) | (123) | (38) | (37) |
| Partidas que se reclasificarán a resultados | | | | |
| Utilidad por coberturas de flujos de efectivo | 3.080 | 1.544 | 1.044 | (2.608) |
| Participación de otro resultado integral contabilizados utilizando el método de participación | 44.258 | (89.476) | 22.894 | (21.477) |
| Total partidas que se reclasificarán a resultados - Neto de impuestos | 47.338 | (87.932) | 23.938 | (24.085) |
| Total otro resultado integral | 47.214 | (88.055) | 23.900 | (24.122) |
| Resultado integral total | \$ 148.702 | \$ (2.992) | \$ 61.498 | \$ 17.611 |

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros



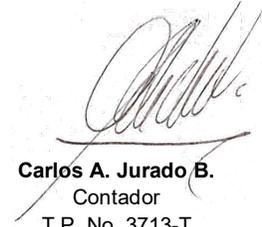
Alfredo Fernández de Soto S.
Gerente General



Manuel Eduardo Ríos Zapata.

Revisor Fiscal
T.P. No. 238466-T

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



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

COLOMBINA S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADOS CONDENSADOS
POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 2023
(Cifras en millones de pesos)

| | <u>SEP 2024</u> | <u>SEP 2023</u> |
|---|-------------------|------------------|
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizando en) actividades de operación | | |
| Ganancia neta | \$ 101.488 | \$ 85.063 |
| (Ingreso) del impuesto a las ganancias reconocido en resultados | (22.713) | (22.831) |
| Gasto por intereses reconocidos en resultados | 121.042 | 127.135 |
| (Incremento) disminución en inventarios | (4.391) | 77.476 |
| Disminución (incremento) de cuentas por cobrar de origen comercial | 76.872 | (16.590) |
| (Incremento) en otras cuentas por cobrar | (63.646) | (6.814) |
| (Disminución) de cuentas por pagar de origen comercial | (111.833) | (34.159) |
| (Disminución) en otras cuentas por pagar | (6.970) | 11.835 |
| Depreciaciones y amortizaciones | 54.303 | 49.214 |
| Pérdida por deterioro de valor reconocidas en el resultado del periodo | (398) | 2.505 |
| Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada | 5.754 | (13.723) |
| (Ganancia) por ajuste a valor razonable de propiedades de inversion | 0 | (4.913) |
| Participación en el resultado de las subsidiarias | (127.541) | (149.165) |
| Pérdida por la disposición de activos no corrientes | (18.380) | 0 |
| Otros ajustes para conciliar la ganancia | (9) | 191 |
| Total ajustes para conciliar la ganancia | (97.910) | 20.161 |
| Flujos de efectivo netos (utilizados en) operaciones | 3.578 | 105.224 |
| Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados) | 39.824 | (34.103) |
| Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación | 43.402 | 71.121 |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión | | |
| Compras de propiedades, planta y equipo | (72.069) | (57.869) |
| Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios | (50.840) | (27.830) |
| Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo | 62 | 500 |
| Compras de activos intangibles | (9.062) | (3.091) |
| Dividendos recibidos | 105.643 | 78.323 |
| Otras entradas y salidas de efectivo | (15.867) | 113.977 |
| Flujos de efectivo netos (utilizados en) procedentes de actividades de inversión | (42.133) | 104.010 |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación | | |
| Importes procedentes de préstamos | 1.115.136 | 451.096 |
| Reembolsos de préstamos | (872.952) | (412.500) |
| Pagos de pasivos por arrendamientos financieros | (19.566) | (15.965) |
| Intereses pagados | (124.435) | (116.111) |
| Dividendos pagados | (68.096) | (19.718) |
| Pagos por adquirir acciones de la entidad | 0 | (58.543) |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | (42.318) | (32.173) |
| Flujos de efectivo netos (utilizados en) actividades de financiación | (12.231) | (203.914) |
| (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo | (10.962) | (28.783) |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo | 16.404 | 39.377 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo | \$ 5.442 | \$ 10.594 |

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

Alfredo Fernández de Soto S.
Gerente General

Manuel Eduardo Rios Zapata.

Revisor Fiscal
T.P. No. 238466-T

Designado por Deloitte & Touche S.A.S.

Ver mi informe adjunto

Carlos A. Jurado B.

Contador
T.P. No. 3713-T

COLOMBINA S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO SEPARADOS CONDENSADOS
POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 2023
(Cifras en millones de pesos)

| | Capital Emitido | Reserva Legal | Otras Reservas | Otras Participaciones en el Patrimonio | Ganancias Acumuladas | TOTAL |
|--|------------------------|----------------------|-----------------------|---|-----------------------------|----------------|
| Saldo 31 diciembre 2023 | 19.198 | 9.600 | 68.787 | 82.977 | 306.906 | 487.468 |
| Ganancia neta | 0 | 0 | 0 | 0 | 101.488 | 101.488 |
| Otro resultado integral | 0 | 0 | 0 | 47.213 | 0 | 47.213 |
| Resultado integral total | 0 | 0 | 0 | 47.213 | 101.488 | 148.701 |
| Dividendos decretados | 0 | 0 | 0 | 0 | (94.859) | (94.859) |
| Apropiacion de reservas | 0 | 0 | 35.024 | 0 | (35.024) | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias | 0 | 0 | (979) | 0 | 0 | (979) |
| Saldo 30 de septiembre 2024 | 19.198 | 9.600 | 102.832 | 130.190 | 278.511 | 540.331 |
| Saldo 31 de diciembre 2022 | 19.013 | 9.515 | 35.418 | 144.589 | 331.626 | 540.161 |
| Ganancia neta | 0 | 0 | 0 | 0 | 85.063 | 85.063 |
| Otro resultado integral | 0 | 0 | 0 | (88.055) | 0 | (88.055) |
| Resultado integral total | 0 | 0 | 0 | (88.055) | 85.063 | (2.992) |
| Dividendos decretados | 0 | 0 | 0 | 0 | (63.908) | (63.908) |
| Apropiacion de reservas | 0 | 0 | 92.182 | 0 | (92.182) | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias | 185 | 85 | (58.813) | 0 | 0 | (58.543) |
| Saldo 30 de septiembre 2023 | 19.198 | 9.600 | 68.787 | 56.534 | 260.599 | 414.718 |

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

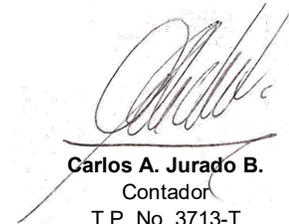


Alfredo Fernández de Soto S.
Gerente General



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

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



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

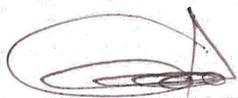
CERTIFICACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONFORME A LA LEY 222 DE 1995, ARTICULO 46 DE LA LEY 964 DE 2005 Y CIRCULAR EXTERNA 012 DE 2022 DE LA SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

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

Que los Estados Financieros con corte a septiembre 30 de 2024 y 2023 y los otros informes relevantes para el Mercado de Valores y para el público, no contienen vicios, imprecisiones, o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial o las operaciones de Colombina S.A. La información comprende todos los aspectos materiales del negocio.

Que para la emisión del Estado de Situación Financiera al 30 de septiembre de 2024 y los correspondientes Estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio, de Otros Resultados Integrales y de Flujo de Efectivo, relativos al periodo de nueve meses terminados en dicha fecha, se han verificado las afirmaciones contenidas en ellos, conforme a las disposiciones legales y que dichos estados financieros han sido tomados fielmente de los libros contables de Colombina S.A., por consiguiente:

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



Alfredo Fernández de Soto S.
Representante Legal



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

Cali, noviembre 08 de 2024

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARAROS CONDENSADOS

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

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

1. Información general

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

2. Bases de preparación

Los estados financieros intermedios separados condensados se han preparado de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad – NIC 34 “Informes financieros intermedios”, emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (Internacional Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés). Estos estados financieros intermedios condensados no incluyen toda la información y revelaciones normalmente requeridas para los estados financieros anuales completos y deben leerse junto con los estados financieros de la Compañía, a diciembre 31 de 2023, y que se prepararon de acuerdo con acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentada, por el Decreto 1611 de 2022, Decreto 938 de 2021, y anteriores, las NCIF aplicables se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, traducidas al español y emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés).

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

Decreto 2131 de 2016 – Mediante el cual se determina revelar el cálculo de los pasivos pensionales de acuerdo con los parámetros establecidos en el Decreto 1625 de 2016, y en el caso de conmutaciones pensionales parciales, de conformidad con el Decreto 1833 de 2016 y las diferencias con el cálculo realizado de acuerdo con la NIC 19 – Beneficios a Empleados.

Los Estados Financieros Separados han sido preparados por la Administración asumiendo que la Entidad continuará operando como una empresa en funcionamiento.

1.1. Bases de medición

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

2.2. Moneda Funcional y de presentación.

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

3. Políticas contables significativas

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

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

4. Efectivo y equivalentes al efectivo

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

| | <u>Sep 2024</u> | <u>Dic 2023</u> |
|--|-----------------|------------------|
| Efectivo en caja | \$ 728 | \$ 1.703 |
| Efectivo en bancos (*) | 4.069 | 13.794 |
| TOTAL EFECTIVO | 4.797 | 15.497 |
| Inversiones a corto plazo equivalentes al efectivo | 645 | 907 |
| TOTAL EQUIVALENTES AL EFECTIVO | 645 | 907 |
| TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO | \$ 5.442 | \$ 16.404 |

(*) Incluye los siguientes valores en otras monedas:

| | Sep 2024 | | Dic 2023 | |
|----------------|------------------------------|---------------------------|------------------------------|---------------------------|
| | Moneda extranjera | Col\$ Millones | Moneda extranjera | Col\$ Millones |
| Dólares (USD) | 76.999 | \$ 321 | 626.623 | 2.395 |
| Tasa de cambio | \$4.164,21 | | \$3.822,05 | |

5. Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

| | <u>Sep 2024</u> | <u>Dic 2023</u> |
|---|------------------|-------------------|
| Cuentas por cobrar comerciales: | | |
| A clientes nacionales (Nota 6) | \$ 49.426 | \$ 112.855 |
| A clientes del exterior | 17.790 | 16.919 |
| Deterioro | (2.058) | (1.946) |
| TOTAL CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR | 65.158 | 127.828 |
| Otras cuentas por cobrar | 18.298 | 16.997 |
| TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR | 18.298 | 16.997 |
| TOTAL CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS POR COBRAR | \$ 83.456 | \$ 144.825 |
| Porción corriente | \$ 78.493 | \$ 139.862 |
| Porción no corriente | \$ 4.963 | \$ 4.963 |

Pérdidas crediticias esperadas durante la vida del crédito

| | <u>Sep 2024</u> | <u>Dic 2023</u> |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| Saldo inicial | \$ (1.946) | \$ (4.825) |
| Castigos | 0 | 4.501 |
| (Incremento) | (112) | (1.622) |
| Saldo final | <u>\$ (2.058)</u> | <u>\$ (1.946)</u> |

6. Cuentas por cobrar a partes relacionadas

| | <u>Sep 2024</u> | <u>Dic 2023</u> |
|---|-----------------|-----------------|
| Cuentas por cobrar a partes relacionadas: | | |
| (*) Cuentas por cobrar a subsidiarias | \$ 485.366 | \$ 382.117 |
| Cuenta por cobrar Accionistas | 6.631 | 10.891 |
| TOTAL CUENTAS POR COBRAR A PARTES RELACIONADAS | <u>491.997</u> | <u>393.008</u> |
| Porción corriente | \$ 173.144 | \$ 90.026 |
| Porción no corriente | \$ 318.853 | \$ 302.982 |

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

a) Cuentas por cobrar por venta de producto

| | <u>Sep 2024</u> | <u>Dic 2023</u> |
|--|------------------|------------------|
| Distribuidora Colombina Ltda. | \$ 21.469 | \$ 0 |
| Colombina de Venezuela C.A. | 15.792 | 16.752 |
| Distribuidora Colombina del Ecuador S.A. | 15.581 | 21.853 |
| Fiesta Colombina S.L.U. | 4.784 | 13.503 |
| Colombina de Bolivia S.A. | 2.982 | 0 |
| Colombina de Chile Ltda. | 1.386 | 2.551 |
| Procalidad de El Salvador S.A. de C.V. | 999 | 329 |
| Productos Alimenticios Procalidad S.A.- Costa Rica | 750 | 173 |
| Compañía de Alimentos del Pacifico S.A. Capsa | 359 | 1.783 |
| Negocios Centroamericanos S.A. Honduras | 276 | 0 |
| Negocios Centroamericanos S.A.- Panamá | 260 | 103 |
| Colombina de República Dominicana S.A.S | 0 | 436 |
| TOTAL | <u>\$ 64.638</u> | <u>\$ 57.483</u> |

Por razones estratégicas para lograr mayor competitividad, a partir de julio 2024 la venta en el mercado nacional dejó de ser atendida directamente por Colombina S.A, para hacerlo a través de Distribuidora Colombina Ltda., entidad perteneciente al Grupo Empresarial Colombina dedicada a la comercialización en el mercado nacional.

b) Cuentas por cobrar por venta de inversiones

| | <u>Sep 2024</u> | <u>Dic 2023</u> |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Fiesta Colombina S.L.U. (2) | \$ 157.295 | \$ 157.295 |
| Arlequín Comercial S.A. (1) | 151.356 | 142.871 |
| Comercializadora Arlequin España S.L. | 47.600 | 0 |
| TOTAL | \$ 356.251 | \$ 300.166 |

c) Cuentas por cobrar por préstamos

| | <u>Sep 2024</u> | <u>Dic 2023</u> |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| Arlequín Comercial S.A. (1) | \$ 54.760 | \$ 20.118 |
| Fiesta Colombina S.L.U. (2) | 3.007 | 0 |
| TOTAL | \$ 57.767 | \$ 20.118 |

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

(1) Arlequín Comercial S.A.

| Tasa | Monto inicial | Vencimiento |
|-------|---------------|-------------------|
| 2,28% | US 3.050.000 | Julio de 2027 |
| 2,00% | US 400.000 | Diciembre de 2027 |
| 2,00% | US 348.750 | Diciembre de 2027 |
| 2,00% | US 325.000 | Diciembre de 2027 |
| 2,00% | US 325.000 | Diciembre de 2027 |
| 2,00% | US 250.000 | Enero de 2025 |
| 2,00% | US 150.000 | Agosto de 2025 |
| 2,00% | US 100.000 | Noviembre de 2025 |
| 2,00% | US 250.000 | Junio de 2026 |
| 2,00% | US 600.000 | Julio de 2026 |
| 2,00% | US 7.000.000 | Marzo de 2025 |
| 3,00% | \$ 108.425 | Enero de 2026 |

(2) Fiesta Colombina S.L.U.

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

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

d) Cuentas por cobrar por otros conceptos

| | <u>Sep 2024</u> | <u>Dic 2023</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Conservas Colombina S.A. La Constancia | \$ 3.459 | \$ 51 |
| Pierrot USA Inc. | 1.259 | 1.155 |
| Comexa de Colombia S.A. | 1.038 | 1.123 |
| Colombina Energía S.A.S. E.S.P. | 451 | 1.483 |
| Candy Ltda. | 183 | 195 |
| Pierrot Ltda. | 156 | 167 |
| Coldis Ltda. | 155 | 168 |
| Rall-e S.A.S | 9 | 8 |
| TOTAL | \$ 6.710 | \$ 4.350 |
| TOTAL CUENTAS POR COBRAR A SUBSIDIARIAS | \$ 485.366 | \$ 382.117 |

7. Inventarios

| | <u>Sep 2024</u> | <u>Dic 2023</u> |
|---------------------------------|-------------------|-----------------|
| Producto terminado | \$ 150.428 | 132.763 |
| Materias primas y materiales | 79.891 | 97.372 |
| Inventario en tránsito | 2.288 | 13.255 |
| Repuestos | 28.610 | 26.836 |
| Productos en proceso | 20.274 | 6.874 |
| Deterioro | (896) | (1.406) |
| TOTAL INVENTARIO | \$ 280.595 | 275.694 |
| Movimiento del deterioro | | |
| Saldo inicial | \$ (1.406) | (931) |
| Incremento | (1.444) | (1.803) |
| Castigos | 1.954 | 1.328 |
| Saldo Final | \$ (896) | (1.406) |

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

No se han presentado ajustes al valor neto de realización.

El valor de los inventarios reconocido como costo de ventas a 30 de septiembre con respecto a las operaciones que continúan fue de \$1.211.269 en 2024 y \$1.517.826 en 2023.

Criterios para el registro del deterioro.

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

8. Activos por impuestos

| | <u>Sep 2024</u> | <u>Dic 2023</u> |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| Saldo a favor por Renta | \$ 32.923 | \$ 72.361 |
| TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS | \$ 32.923 | \$ 72.361 |

En febrero de 2024 se recuperó el saldo a favor por renta 2022 por \$24.844, en Julio de 2024 se recuperó el saldo a favor por renta 2023 por \$46.945.

9. Propiedades, planta y equipo

| | <u>Sep 2024</u> | <u>Dic 2023</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Costo | \$ 1.280.950 | \$ 1.205.096 |
| Depreciación acumulada y deterioro | (624.419) | (603.660) |
| TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | \$ 656.531 | \$ 601.436 |

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

| | <u>Sep 2024</u> | <u>Dic 2023</u> |
|--|-----------------|-----------------|
| Maquinaria y equipo | \$ 243.280 | \$ 219.388 |
| Muebles y enseres | 9.002 | 11.135 |
| Vehículos | 3.496 | 3.245 |
| Equipo de computo | 775 | 21 |
| Maquinaria, Enseres, vehículo y computo | 256.553 | 233.789 |
| Terrenos | 25.394 | 25.394 |
| Edificios | 250.203 | 234.842 |
| Maquinaria en montaje | 58.193 | 57.300 |
| Construcciones en curso | 26.317 | 27.083 |
| Propiedades en construcción y montaje | 84.510 | 84.383 |

| | | |
|---|-------------------|-------------------|
| Edificios por derechos de uso | 24.028 | 14.559 |
| Vehículo por derechos de uso | 14.317 | 8.337 |
| Maquinaria por derechos de uso | 1.526 | 132 |
| Activos por derechos de uso | 39.871 | 23.028 |
| TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | \$ 656.531 | \$ 601.436 |

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

| | COSTO | | | | | Total |
|--|--|------------------------------------|--|-------------------------------|---|------------------|
| | Maquinaria Enseres Vehículos Computo a valor costo | Edificaciones a costo revaluado | Propiedades en construcción y montaje a valor costo | Terrenos a costo revaluado | Activos por derechos de uso - maquinaria, inmuebles y vehículos | |
| Saldo diciembre 31 de 2022 | 617.217 | 282.225 | 41.569 | 25.817 | 139.917 | 1.106.745 |
| Adquisiciones diferentes a montajes y construcciones | 20.077 | 435 | 0 | 0 | 18.172 | 38.684 |
| Adquisiciones montajes y construcciones | 0 | 0 | 85.887 | 0 | 0 | 85.887 |
| Ventas | (7.576) | (182) | 0 | 0 | 0 | (7.758) |
| Retiros | (13.435) | 0 | 0 | 0 | (5.027) | (18.462) |
| Traslado | 84.237 | 8.189 | (43.073) | (423) | (48.930) | 0 |
| Saldo diciembre 31 de 2023 | 700.520 | 290.667 | 84.383 | 25.394 | 104.132 | 1.205.096 |
| Adquisiciones diferentes a montajes y construcciones | 6.055 | 0 | 0 | 0 | 38.978 | 45.033 |
| Adquisiciones montajes y construcciones | 0 | 0 | 66.014 | 0 | 0 | 66.014 |
| Ventas | (233) | 0 | 0 | 0 | 0 | (233) |
| Retiros | (20.626) | 0 | 0 | 0 | (14.334) | (34.960) |
| Traslado | 45.247 | 20.640 | (65.887) | 0 | 0 | 0 |
| Saldo septiembre 30 de 2024 | 730.963 | 311.307 | 84.510 | 25.394 | 128.776 | 1.280.950 |

| | DEPRECIACIÓN ACUMULADA | | | Total |
|------------------------------------|---|------------------------------------|---|------------------|
| | Maquinaria-Enseres- vehículos-computo a valor costo | Edificaciones a costo revaluado | Activos por derechos de uso - maquinaria, Inmuebles y vehículos | |
| Saldo diciembre 31 de 2022 | (414.451) | (50.098) | (95.467) | (560.016) |
| Venta de activos fijos | 700 | 0 | 0 | 700 |
| Retiro de activos fijos | 13.023 | 0 | 4.279 | 17.302 |
| Perdida por deterioro | 78 | 0 | 0 | 78 |
| Traslados | (32.002) | 0 | 32.002 | 0 |
| Gasto por depreciación | (34.079) | (5.727) | (21.918) | (61.724) |
| Saldo diciembre 31 de 2023 | (466.731) | (55.825) | (81.104) | (603.660) |
| Venta de activos fijos | 207 | 0 | 0 | 207 |
| Retiro de activos fijos | 20.600 | 0 | 9.707 | 30.307 |
| Gasto por depreciación | (28.486) | (5.279) | (17.508) | (51.273) |
| Saldo septiembre 30 de 2024 | (474.410) | (61.104) | (88.905) | (624.419) |

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

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

10. Propiedades de inversión

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

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

11. Activos intangibles distintos de plusvalía

La Compañía compró en 2010 a Compañía del grupo Nestlé la marca Chocmelos, por \$3.742. Al 31 de diciembre de 2023 se determinó el monto recuperable utilizando el método de Relief From Royalty, con la cual no se evidencia deterioro en el valor.

La inversión para transformación tecnológica corresponde al proyecto de la implementación de SAP S4/Hana y otras aplicaciones correspondientes a compra de licencia de software, consultoría y todos los costos incurridos en el proyecto de implementación. La vida útil aplicable para su amortización es de siete años. Durante el año 2024 se continuó realizando adiciones al proyecto de transformación tecnológica de nuevas aplicaciones.

A continuación, la composición de los Otros Activos Intangibles:

| | <u>Sep 2024</u> | <u>Dic 2023</u> |
|--|------------------|------------------|
| Costo | | |
| Inversión para transformación tecnológica | \$ 41.923 | \$ 33.212 |
| Marca Chocmelos | 3.742 | 3.742 |
| Derechos del Hangar en Aeroclub del Pacifico | 490 | 140 |
| TOTAL COSTO | \$ 46.155 | \$ 37.094 |
| Amortización Inversión para transformación tecnológica | (13.991) | (10.962) |
| TOTAL OTROS ACTIVOS INTANGIBLES | \$ 32.164 | \$ 26.132 |
| | | |
| Movimiento de otros intangibles | | |
| Saldo inicial | \$ 26.132 | \$ 26.110 |
| Adición Inversión para transformación tecnológica | 8.712 | 4.177 |
| Adición Derechos del Hangar en Aeroclub del pacifico | 350 | 0 |
| Amortización Inversión para transformación tecnológica | (3.030) | (4.155) |
| Saldo Final | \$ 32.164 | \$ 26.132 |

12. Inversiones en subsidiarias

a) Inversiones en subsidiarias

| Subordinada | % Participación directa de la controladora | Inversión neta | |
|---|--|-----------------|-----------------|
| | | <u>Sep 2024</u> | <u>Dic 2023</u> |
| Colombina del Cauca S.A. | 94,94% | \$ 228.692 | \$ 259.711 |
| Arlequín Comercial S.A. y subsidiaria | 100,00% | 161.915 | 56.282 |
| Colombina USA Inc. y subsidiaria | 100,00% | 52.883 | 33.828 |
| Productos Lácteos Robín Hood S.A. y subsidiaria | 94,90% | 27.950 | 27.627 |
| Colombina del Perú S.A.C | 99,97% | 16.828 | 11.928 |
| Colombina de Chile Ltda. | 99,00% | 14.198 | 8.512 |
| Chicles Colombina S.A. | 94,90% | 13.898 | 13.722 |
| Colombina de República Dominicana S.A.S. | 99,00% | 7.709 | 6.733 |
| Distribuidora Colombina del Ecuador S.A. | 98,75% | 6.529 | 3.190 |
| Colombina Energía S.A.S. E.S.P. | 100,00% | 2.177 | 1.586 |
| Colombina de Puerto Rico LLC | 100,0% | 1.307 | 867 |
| Conservas Colombina S.A. | 94,00% | 1.290 | 4.415 |
| Colcandy Ltda. | 90,00% | 1.093 | 1.096 |
| Pierrot España S.L. | 100,00% | 880 | 775 |

| | | | |
|--|---------|-------------------|-------------------|
| RALLE-E LLC | 100,00% | 385 | 366 |
| Distribuidora Colombina Ltda. | 100,00% | 0 | 20.301 |
| TOTAL INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS | | \$ 537.734 | \$ 450.939 |

A continuación, se detalla el movimiento de las inversiones

| | Sep 2024 | Dic 2023 |
|--------------------------------|-------------------|-----------------|
| Saldo inicial | \$ 450.939 | 380.557 |
| (+) Ingreso MPP | 126.889 | 179.856 |
| (-) Dividendos recibidos | (105.643) | (78.323) |
| (+) Variaciones Patrimoniales | 43.277 | (60.393) |
| (+) Capitalizaciones | 50.840 | 27.830 |
| (-) Retiro inversiones y otros | (28.568) | 1.412 |
| Saldo final | \$ 537.734 | 450.939 |

En septiembre de 2024 se realizó aporte de capital por USD 12.000.000, a la sociedad Arlequín Comercial S.A., ubicada en Panamá.

En septiembre 30 de 2024 se vendió el 100% de la inversión que Colombina S.A. poseía en Distribuidora Colombina Ltda. a su parte relacionada Comercializadora Arlequín España S.L.U ubicada en España, por USD 11,4 millones, operación que generó un efecto neto en resultados de \$12.440.

Operación venta de participación en Distribuidora Colombina Ltda.

| | |
|--------------------------------|---------------|
| Precio de venta | \$ 47.600 |
| Costo de la inversión | 29.220 |
| Utilidad en venta de inversión | <u>18.380</u> |

| | |
|---|--------------|
| Reclasificación ORI por variaciones patrimoniales reconocidas: | (980) |
| Reclasificación a resultados acumulados - ORI Pérdidas actuariales | (980) |

Efecto neto en los resultados del periodo

| | |
|---------------------------------------|-------------------------|
| Utilidad neta en venta de inversiones | 18.380 |
| (-) Impuesto de ganancia ocasional | (5.940) |
| Utilidad neta | \$ <u>12.440</u> |

b) Participación en las ganancias de subsidiarias

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

| Subordinada | Utilidad (Perdida) reconocida | |
|---|-------------------------------|-------------------|
| | Sep 2024 | Sep 2023 |
| Colombina del Cauca S.A. | \$ 59.581 | \$ 69.104 |
| Distribuidora Colombina Ltda. | 19.973 | 15.659 |
| Arlequín Comercial S.A. y subsidiaria | 18.196 | 34.127 |
| Colombina USA Inc. y subsidiaria | 14.126 | 12.170 |
| Colombina de Chile Ltda. | 5.204 | 8.010 |
| Colombina del Perú S.A.C | 4.076 | 5.828 |
| Distribuidora Colombina del Ecuador S.A. | 2.524 | (1.486) |
| Colombina de Republica Dominicana S.A.S. | 1.333 | 2.627 |
| Productos Lácteos Robín Hood S.A. y subsidiaria | 642 | 1.321 |
| Colombina Energía S.A.S. E.S.P. | 591 | 321 |
| Colombina de Puerto Rico LLC | 473 | 822 |
| Chicles Colombina S.A. | 176 | 172 |
| Pierrot España S.L. | 24 | 5 |
| RALL-E LLC | 21 | (62) |
| Colcandy Ltda. | (4) | (3) |
| Conservas Colombina S.A. | (47) | (51) |
| Total utilidad reconocida | \$ 126.889 | \$ 148.564 |

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

| Dividendos recibidos | Sep 2024 | Dic 2023 |
|--|-------------------|------------------|
| Colombina del Cauca S.A. | \$ 90.600 | \$ 63.035 |
| Distribuidora Colombina Ltda. | 10.992 | 7.738 |
| Distribuidora Colombina del Ecuador S.A. | 654 | 4.818 |
| Conservas Colombina S.A. | 3.078 | 2467 |
| Productos Lácteos Robin Hood S.A. | 319 | 265 |
| TOTAL DIVIDENDOS RECIBIDOS | \$ 105.643 | \$ 78.323 |

13. Obligaciones Financieras

| | <u>Sep 2024</u> | <u>Dic 2023</u> |
|--|----------------------------|----------------------------|
| A. BANCOS: | | |
| Préstamos ordinarios (*) | \$ 1.003.754 | \$ 797.607 |
| Otros préstamos de corto plazo | 126.043 | 0 |
| TOTAL BANCOS | <u>1.129.797</u> | <u>797.607</u> |
| B. BONOS EMITIDOS: | | |
| Bonos ordinarios | 131.810 | 216.523 |
| TOTAL BONOS EMITIDOS | <u>131.810</u> | <u>216.523</u> |
| C. OTRAS ENTIDADES FINANCIERAS: | | |
| Contratos de Lease Back | 8.529 | 11.462 |
| TOTAL OTRAS ENTIDADES FINANCIERAS | <u>8.529</u> | <u>11.462</u> |
| TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS | <u>\$ 1.270.136</u> | <u>\$ 1.025.592</u> |
| Porción corriente | \$ 236.808 | \$ 218.504 |
| Porción no corriente | \$ 1.033.328 | \$ 807.088 |

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

(*) Incluye los siguientes valores en otras monedas

| | Sep 2024 | | Dic 2023 | |
|----------------------|--------------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | <u>Moneda extranjera</u> | <u>Col\$ Millones</u> | <u>Moneda extranjera</u> | <u>Col\$ Millones</u> |
| Dólares (USD) | 16.917.609,33 | \$ 75.365 | 27.516.414,00 | \$ 116.095 |
| TOTAL COP | | <u>\$ 75.365</u> | | <u>\$ 116.095</u> |

Resumen de condiciones de préstamos:

A. BANCOS:

Los préstamos ordinarios en pesos vencen del 2025 al 2034, la tasa de interés promedio se encuentra entre el 11,50% y el 13,70% anual, pagadero en períodos vencidos. El valor de los préstamos ordinarios incluye los intereses causados al cierre de septiembre de 2024 por \$20.122 y diciembre de 2023 por \$20.242

- Los préstamos ordinarios en dólares vencen en el 2026 y a tasa de interés promedio del 8,55% anual pagadero en trimestres vencidos.

En febrero de 2023 se contrató swap de tasa de cambio sobre crédito por U\$10 millones de dólares, el cual establece una tasa de cambio fija para su conversión desde el inicio hasta el final del contrato y una tasa de interés pactada con beneficio de reducción de 13 puntos básicos, fruto del cumplimiento de los indicadores de Desempeño Sostenibles.

El valor de los préstamos ordinarios en dólares incluye los intereses causados al cierre de septiembre de 2024 por \$680 y para diciembre de 2023 por \$875.

B. BONOS EMITIDOS:

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

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

En el marco de los Términos y Condiciones publicados el 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 conformados de la siguiente manera

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

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.

Los intereses correspondientes a bonos a septiembre de 2024 por \$2.410 y diciembre 2023 por \$5.381 se incluyen en las obligaciones financieras de corto plazo.

C. OTRAS ENTIDADES FINANCIERAS:

La Compañía tomó maquinaria y equipo bajo la modalidad de lease back, a un plazo de 5 años, con vencimiento en el 2028 y a tasa de interés promedio del 11,06% anual pagadero en trimestres vencidos. El valor total incluye los intereses causados a septiembre de 2024 por \$31 y diciembre de 2023 por \$138.

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

A continuación, se presenta el vencimiento de las obligaciones financieras

| | 1 año | 2 a 3 años | 4 a 5 años | más de 5 años | TOTAL |
|-----------------|---------|------------|------------|---------------|------------------|
| Sep 2024 | 236.808 | 584.058 | 379.442 | 69.828 | 1.270.136 |
| Dic 2023 | 218.504 | 526.165 | 126.701 | 154.222 | 1.025.592 |

14. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

| | <u>Sep 2024</u> | <u>Dic 2023</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Cuentas comerciales por pagar nacionales | \$ 266.389 | \$ 325.444 |
| Cuentas comerciales por pagar del exterior (*) | 8.198 | 22.380 |
| TOTAL CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR | <u>274.587</u> | <u>347.824</u> |
| Otras cuentas por pagar | | |
| Otras cuentas por pagar | 8.608 | 5.113 |
| TOTAL CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS | <u>\$ 283.195</u> | <u>\$ 352.937</u> |

(*) Incluye los siguientes valores en otras monedas

| | Sep 2024 | | Dic 2023 | |
|----------------------|--------------------------|------------------------|--------------------------|-------------------------|
| | <u>Moneda extranjera</u> | <u>Col\$ Millones</u> | <u>Moneda extranjera</u> | <u>Col\$ Millones</u> |
| Dólares (USD) | 1.914.911 | \$ 7.974 | 5.513.638 | \$ 21.073 |
| Euros (EUR) | 48.071 | 224 | 309.413 | 1.307 |
| TOTAL COP | | <u>\$ 8.198</u> | | <u>\$ 22.380</u> |

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

15. Cuentas por pagar a partes relacionadas

| | <u>Sep 2024</u> | <u>Dic 2023</u> |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Cuentas por pagar a partes relacionadas: | | |
| Cuentas por pagar a subsidiarias | \$ 172.657 | \$ 226.805 |
| TOTAL CUENTAS POR PAGAR A PARTES RELACIONADAS | <u>172.657</u> | <u>226.805</u> |
| | | |
| Porción corriente | \$ 157.769 | \$ 168.755 |
| Porción no corriente | \$ 14.888 | \$ 58.050 |

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

a) Cuentas por pagar por compra de productos

| | <u>Sep 2024</u> | <u>Dic 2023</u> |
|-------------------------------|-------------------------|--------------------------|
| Distribuidora Colombina Ltda. | \$ 0 | \$ 68.389 |
| Colombina del Cauca S.A. | 68.607 | 98.997 |
| TOTAL | <u>\$ 68.607</u> | <u>\$ 167.386</u> |

b) Otras cuentas por pagar

| | | |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Colombina Candy Inc. | \$ 17.348 | \$ 15.690 |
| Fuerza Logística de Distribución S.A.S. | 10.217 | 5.517 |
| Colombina del Perú S.A.C. | 9.964 | 3.651 |
| Chicles Colombina S.A. | 9.323 | 9.175 |
| Productos Lácteos Robín Hood S.A. | 4.440 | 4.490 |
| Colombina de República Dominicana S.A.S. | 3.375 | 0 |
| Compañía de Alimentos del Pacífico S.A. | 851 | 300 |
| Colcandy Ltda. | 705 | 512 |
| Colombina de Puerto Rico LLC. | 503 | 397 |
| Arlequín Comercial S.A. | 420 | 385 |
| Coldis C.A. Venezuela | 0 | 9 |
| TOTAL | <u>57.146</u> | <u>40.126</u> |
| TOTAL CUENTAS POR PAGAR A SUBSIDIARIAS a) y b) | <u>125.753</u> | <u>207.512</u> |
| Accionistas | 46.904 | 19.293 |
| TOTAL CUENTAS POR PAGAR A PARTES RELACIONADAS | <u>\$ 172.657</u> | <u>\$ 226.805</u> |

16. Otros pasivos financieros

| | <u>Sep 2024</u> | <u>Dic 2023</u> |
|--|-----------------|------------------|
| Derivados designados como instrumentos financieros registrados al valor razonable | | |
| Contratos forwards | \$ 6.243 | \$ 6.481 |
| Commodities | 827 | 3.799 |
| DERIVADOS | 7.070 | 10.280 |
| Otros pasivos financieros | | |
| Otros pasivos con terceros | 1 | 1.932 |
| OTROS PASIVOS FINANCIEROS | 1 | 1.932 |
| TOTAL OTROS PASIVOS FINANCIEROS | \$ 7.071 | \$ 12.212 |

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

Al cierre de septiembre de 2024, han disminuido en un 49% las toneladas de materia prima cubiertas con commodities con respecto al corte de diciembre 2023, por tanto, las pérdidas estimadas son menores debido a los precios pactados en comparación a los precios de mercado. Por el contrario, el aumento del 51% en dólares cubiertos con forwards y la devaluación del 9% al cierre de septiembre con respecto a diciembre del año 2023, impactaron en la valoración de las posiciones pendientes de liquidar.

17. Otros pasivos no financieros

| | <u>Sep 2024</u> | <u>Dic 2023</u> |
|---|-----------------|-----------------|
| Pasivos por arrendamiento - derechos de Uso | \$ 37.470 | \$ 22.684 |
| Anticipos recibidos de clientes | 1.411 | 196 |
| Otros impuestos distintos al impuesto de renta | | |
| Impuesto a los alimentos ultraprocesados | 8.521 | 15.356 |
| Retención en la fuente a terceros | 8.506 | 9.086 |
| IVA | 8.248 | 11.248 |
| Industria y comercio | 6.279 | 9.558 |
| Otros | 0 | 140 |
| TOTAL OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS | 70.435 | 68.268 |

| | | | | |
|----------------------|----|--------|----|--------|
| Porción corriente | \$ | 54.904 | \$ | 57.746 |
| Porción no corriente | \$ | 15.531 | \$ | 10.522 |

Detalle de vencimientos de pasivos por derechos de uso

| | | <u>Sep 2024</u> | | <u>Dic 2023</u> |
|------------------|----|-----------------|----|-----------------|
| 1 año o menos | \$ | 21.939 | \$ | 12.159 |
| Entre 1 y 3 años | | 10.315 | | 10.315 |
| 3 años o mas | | 5.216 | | 210 |
| TOTAL | \$ | 37.470 | \$ | 22.684 |

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

El gasto por intereses por pasivos por arrendamiento – derechos de uso acumulado a septiembre 2024 es de \$3.405 y a diciembre 2023 \$5.568.

18. Reservas y ganancias acumuladas

| | | <u>Sep 2024</u> | | <u>Dic 2023</u> |
|--|----|-----------------|----|-----------------|
| Legal | \$ | 9.600 | \$ | 9.600 |
| Para protección de activos | | 73 | | 73 |
| Para proyectos de adquisición de maquinaria no gravada | | 106.472 | | 71.447 |
| Aplicación impuesto a la riqueza | | (2.734) | | (2.734) |
| Total | | 113.411 | | 78.386 |
| Resultados del ejercicio | | 101.488 | | 129.884 |
| Utilidades acumuladas - Reclasificación ORI | | 15.182 | | 16.161 |
| Ajustes de adopción NIF | | 160.862 | | 160.862 |
| TOTAL RESERVAS Y GANANCIAS ACUMULADAS | \$ | 390.943 | \$ | 385.294 |

19. Ingresos de actividades ordinarias

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

| | <u>Sep 2024</u> | <u>Sep 2023</u> |
|--|---------------------|---------------------|
| Ventas Nacionales | \$ 1.461.514 | \$ 1.684.378 |
| Descuentos | (163.032) | (230.625) |
| Devolución | (7.614) | (10.102) |
| TOTAL VENTAS NETAS NACIONALES | 1.290.868 | 1.443.651 |
| Ventas de Exportación (US\$84 millones en 2024 y US\$128 millones en 2023) | 345.425 | 522.883 |
| TOTAL INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS | \$ 1.636.293 | \$ 1.966.534 |

La reducción del 34% de las ventas de exportación obedece principalmente a:

- a. Las exportaciones del portafolio de galletería las realizó COLOMBINA S.A. hasta octubre del 2023. Por razones estratégicas para lograr mayor competitividad, a partir de esa fecha dichas exportaciones las realiza directamente la Compañía Colombina del Cauca, entidad que fabrica los productos y,
- b. Los ingresos por las exportaciones se han afectado desfavorablemente por la revaluación del 9% del peso respecto al dólar.

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

| | Ingresos por segmento | |
|--|------------------------------|---------------------|
| | <u>Sep 2024</u> | <u>Sep 2023</u> |
| Dulcería | \$ 505.554 | \$ 601.782 |
| Chocolatería | 140.767 | 158.175 |
| Galletería | 374.724 | 566.080 |
| Conservas | 164.595 | 168.561 |
| Helados | 144.837 | 176.298 |
| Representados | 305.816 | 295.638 |
| TOTAL INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS | \$ 1.636.293 | \$ 1.966.534 |

20. Gastos de administración y ventas

| | <u>Sep 2024</u> | <u>Sep 2023</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Fletes y gastos portuarios | \$ 91.365 | \$ 117.482 |
| Publicidad, promociones y otros | 59.026 | 60.468 |
| Depreciaciones | 23.037 | 20.687 |
| Personal temporal | 15.119 | 16.333 |
| Suministros | 14.343 | 15.725 |
| Otros servicios | 10.845 | 11.222 |
| Impuestos | 7.875 | 8.363 |
| Honorarios | 7.361 | 5.652 |
| Operador logístico | 7.320 | 6.850 |
| Arrendamientos | 4.383 | 4.082 |
| Otros gastos | 2.405 | 7.612 |
| Gastos de viaje | 2.172 | 2.409 |
| Seguros | 2.119 | 2.134 |
| Convenciones | 1.361 | 1.482 |
| Regalías | 72 | 75 |
| TOTAL GASTOS DE VENTAS | \$ 248.803 | \$ 280.576 |
| | | |
| | <u>Sep 2024</u> | <u>Sep 2023</u> |
| Mantenimiento | \$ 11.203 | \$ 13.689 |
| Impuesto transacciones financieras | 7.073 | 6.917 |
| Servicios | 4.657 | 4.223 |
| Amortizaciones | 2.968 | 3.112 |
| Honorarios | 2.830 | 2.638 |
| Otros gastos generales | 2.472 | 2.490 |
| Depreciaciones | 1.116 | 1.123 |
| Gastos de viaje | 592 | 514 |
| Seguros | 487 | 470 |
| Impuestos | 318 | 319 |
| Arrendamiento | 189 | 147 |
| TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION | \$ 33.905 | \$ 35.642 |
| | | |
| TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS | \$ 282.708 | \$ 316.218 |

21. Gastos por beneficios a los empleados

| | <u>Sep 2024</u> | <u>Sep 2023</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Beneficios a empleados ventas | \$ 87.683 | \$ 100.043 |
| Beneficios a empleados administración | 21.602 | 19.376 |
| TOTAL GASTOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS | \$ <u>109.285</u> | \$ <u>119.419</u> |

22. Ingresos financieros

| | <u>Sep 2024</u> | <u>Sep 2023</u> |
|--|------------------------|-------------------------|
| Ingresos por intereses: | | |
| Otros préstamos, depósitos y partidas por cobrar | \$ 8.875 | \$ 14.087 |
| Depósitos bancarios | 810 | 1.970 |
| TOTAL INGRESOS FINANCIEROS | \$ <u>9.685</u> | \$ <u>16.057</u> |

23. Costos financieros

| | <u>Sep 2024</u> | <u>Sep 2023</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Intereses por préstamos bancarios | \$ 101.553 | \$ 100.081 |
| Intereses por bonos | 14.876 | 22.719 |
| Intereses en pasivos por arrendamientos | 4.268 | 4.330 |
| Otros gastos por interés | 345 | 4 |
| TOTAL DE GASTOS POR INTERESES | <u>121.042</u> | <u>127.134</u> |
| Otros costos financieros | 1.816 | 1.943 |
| TOTAL GASTOS FINANCIEROS | \$ <u>122.858</u> | \$ <u>129.077</u> |

24. Transacciones con partes relacionadas

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

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

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

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

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

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

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

a) Transacciones comerciales con subsidiarias

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

| | <u>Compra de Producto Terminado</u> | |
|--------------------------------------|-------------------------------------|-------------------|
| | <u>Sep 2024</u> | <u>Sep 2023</u> |
| Colombina del Cauca S.A. | \$ 278.561 | \$ 487.984 |
| Distribuidora Colombina Ltda. | 155.732 | 179.281 |
| TOTAL TRANSACCIONES DE COMPRA | \$ 434.293 | \$ 667.265 |

| | Venta de Producto Terminado | |
|---|------------------------------------|-------------------|
| | Sep 2024 | Sep 2023 |
| Distribuidora Colombina Ltda. | \$ 242.464 | \$ 0 |
| Colombina Candy Co. | 83.907 | 112.167 |
| Distribuidora Colombina del Ecuador S.A. | 51.802 | 103.050 |
| Colombina de Venezuela C.A. | 38.525 | 29.384 |
| Colombina del Perú S.A.C. | 25.407 | 37.324 |
| Colombina de Chile Ltda. | 19.944 | 30.255 |
| Compañía de Alimentos del Pacifico S.A. Capsa | 16.699 | 57.514 |
| Fiesta Colombina S.L.U | 13.103 | 16.398 |
| Colombina del Cauca S.A. | 10.477 | 12.232 |
| Colombina de Puerto Rico LLC. | 5.666 | 11.993 |
| Colombina de Bolivia S.A. | 2.935 | 0 |
| Colombina de República Dominicana S.A.S. | 2.151 | 7.170 |
| TOTAL TRANSACCIONES DE VENTA | \$ 513.080 | \$ 417.487 |

b) Otras transacciones con partes relacionadas

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

| | Sep 2024 | Sep 2023 |
|---|------------------|------------------|
| Servicios y arrendamientos pagados: | | |
| Fuerza Logística de Distribución S.A.S. | \$ 30.971 | \$ 30.618 |
| Chicles Colombina S.A. | 283 | 283 |
| Comexa de Colombia S.A. | 62 | 84 |
| Conservas Colombina S.A. La Constancia | 9 | 16 |
| TOTAL SERVICIOS Y ARRENDAMIENTOS PAGADOS | \$ 31.325 | \$ 31.001 |
| Prestación de servicios de producción: | | |
| Productos Lácteos Robín Hood S.A. | \$ 1.017 | \$ 1.017 |
| Comexa de Colombia S.A. | 94 | 141 |
| TOTAL PRESTACIÓN DE SERVICIO DE PRODUCCIÓN | \$ 1.111 | \$ 1.158 |
| TOTAL COMPRAS POR SERVICIOS | \$ 32.436 | \$ 32.159 |
| Intereses recibidos: | | |
| Arlequín Comercial S.A. | \$ 8.485 | \$ 10.971 |
| TOTAL INTERESES RECIBIDOS | \$ 8.485 | \$ 10.971 |
| Recuperación de gastos y servicios: | | |
| Colombina del Cauca S.A. | \$ 149 | \$ 67 |

| | | |
|---|-----------------|---------------|
| Fuerza Logística de Distribución S.A.S. | 35 | 68 |
| Distribuidora Colombina Ltda. | 8.380 | 0 |
| TOTAL RECUPERACIONES DE GASTOS Y SERVICIOS | \$ 8.564 | \$ 135 |

Arrendamientos recibidos:

| | | |
|---------------------------------------|--------------|---------------|
| Colombina del Cauca S.A. | \$ 48 | \$ 153 |
| TOTAL ARRENDAMIENTOS RECIBIDOS | \$ 48 | \$ 153 |

Venta de materia prima:

| | | |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Colombina del Cauca S.A. | \$ 49.374 | \$ 58.551 |
| TOTAL VENTA MATERIA PRIMA NETA | \$ 49.374 | \$ 58.551 |

c) Garantías sobre préstamos

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

| Subsidiaria | Banco | Vencimiento | Monto | Col \$ |
|--------------------------|--------------|--------------------|-----------------------|-------------------|
| Fiesta Colombina S.L.U. | Santander | 18-mar-26 | € 2.500.000 | \$ 11.656 |
| Fiesta Colombina S.L.U. | BBVA | 01-jun-28 | € 10.000.000 | 46.622 |
| Colombina Candy Inc. | Davivienda | 11-sept-26 | U\$ 9.000.000 | 37.478 |
| Colombina del Perú S.A.C | Crédito | 03-sept-25 | U\$ 1.000.000 | 4.164 |
| Colombina del Cauca S.A. | Bancolombia | 20-may-27 | \$ | 1.535 |
| Colombina del Cauca S.A. | Banco Bogotá | 20-may-29 | \$ | 8.333 |
| | | | U\$ 10.000.000 | |
| | | | € 12.500.000 | \$ 109.788 |

25. Dividendos decretados

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

26. Hechos posteriores

No se han presentado hechos materiales significativos entre el 30 de septiembre de 2024 y la fecha de este informe que deban ser revelados.