

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Alpina Productos Alimenticios S.A.S. BIC

Años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022
con Informe del Revisor Fiscal

Alpina Productos Alimenticios S.A.S. BIC

Estados Financieros Separados

Años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

Índice

Informe Revisor Fiscal	1
Estados Financieros Separados	
Estados Separados de Situación Financiera	6
Estados Separados de Resultados Integrales	7
Estados Separados de Cambios en el Patrimonio	8
Estados Separados de Flujos de Efectivo	9
Notas a los Estados Financieros Separados	10
Certificación a los Estados Financieros Separados	98



Informe del Revisor Fiscal

A la Asamblea de Accionistas de:
Alpina Productos Alimenticios S.A.S. BIC

Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de Alpina Productos Alimenticios S.A.S. BIC, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y los correspondientes estados de resultados, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen información sobre las políticas contables materiales.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos, tomados de los libros de contabilidad, presentan razonablemente, en todos sus aspectos de importancia, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2023, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

Bases de la opinión

He llevado a cabo mi auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia. Mis responsabilidades en cumplimiento de dichas normas se describen en la sección *Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros* de este informe. Soy independiente de la Compañía, de acuerdo con el Manual del Código de Ética para profesionales de la contabilidad, junto con los requisitos éticos relevantes para mi auditoría de estados financieros en Colombia, y he cumplido con las demás responsabilidades éticas aplicables. Considero que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión.

Asuntos clave de Auditoría

Los asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, según mi juicio profesional, fueron de mayor importancia en mi auditoría de los estados financieros separados adjuntos. Estos asuntos se abordaron en el contexto de mi auditoría de los estados financieros separados tomados en su conjunto, y al momento de fundamentar la opinión correspondiente, pero no para proporcionar una opinión separada sobre estos asuntos. Con base en lo anterior, más adelante detallo la manera en la que cada asunto clave fue abordado durante mi auditoría.

He cumplido con las responsabilidades descritas en la sección *Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros* separados de mi informe, incluso en relación con estos asuntos. En consecuencia, mi auditoría incluyó la realización de los procedimientos diseñados para responder a los riesgos de incorrección material evaluados en los estados financieros separados. Los resultados de mis procedimientos de auditoría, incluidos los procedimientos realizados para abordar los asuntos que se mencionan a continuación, constituyen la base de mi opinión de auditoría sobre los estados financieros separados adjuntos.

Ernst & Young Audit S.A.S.
Bogotá D.C.
Carrera 11 No 98 - 07
Edificio Pijao Green Office
Tercer Piso
Tel. +57 (601) 484 7000

Ernst & Young Audit S.A.S.
Medellín – Antioquia
Carrera 43A No. 3 Sur-130
Edificio Milla de Oro
Torre 1 – Piso 14
Tel: +57 (604) 369 8400

Ernst & Young Audit S.A.S.
Cali – Valle del Cauca
Avenida 4 Norte No. 6N – 61
Edificio Siglo XXI
Oficina 502
Tel: +57 (602) 485 6280

Ernst & Young Audit S.A.S.
Barranquilla - Atlántico
Calle 77B No 59 – 61
Edificio Centro Empresarial
Las Américas II Oficina 311
Tel: +57 (605) 385 2201

Asunto clave de auditoría	Respuesta de auditoría
<p>1. Reconocimiento de ingresos por corte de ventas de productos</p> <p>Como se describe en el Resumen de Políticas Contables Significativas en la Nota 3 a los estados financieros separados, la Compañía reconoce los ingresos por ventas de bienes medidos al valor razonable de la contraprestación recibida en el curso ordinario de las actividades.</p> <p>La Compañía reconoce los ingresos cuando el importe puede estimarse con fiabilidad, es probable que la Compañía obtenga beneficios económicos en el futuro y cuando los riesgos y beneficios significativos de la propiedad de los bienes se transfieren al comprador.</p> <p>Al 31 de diciembre de 2023, el estado separado de resultados integrales incluye ventas por \$2,180,243 millones. Algunos términos de los acuerdos de venta, incluido el momento de la transferencia de riesgos y recompensas, las especificaciones de entrega, incluidos los incoterms, generan complejidad y juicio al determinar los ingresos por ventas y el corte de ingresos.</p> <p>Este es un asunto clave de auditoría debido a su materialidad, al alto volumen de transacciones y la naturaleza de los canales de ventas, los cuales requieren el análisis detallado de la transferencia de dominio de los productos en el periodo correspondiente para asegurar que son contabilizados en el corte respectivo.</p>	<p>Los procedimientos de auditoría, entre otros, incluyeron:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Obtuve una comprensión de las políticas y procedimientos contables y administrativos de la Compañía, asociadas al reconocimiento de ingresos. • Revisé la política de reconocimiento de ingresos aplicada por la Compañía para asegurar su cumplimiento con los requisitos de las NCIF. • Efectué un análisis de tiempos de entrega de acuerdo con información histórica con el fin de definir expectativas en cuanto al período por el cual existirían productos en tránsito al cierre del período. • A partir de una conciliación de ventas, para una muestra, cotejé que tuviera los soportes respectivos que respalden la transferencia de dominio en el período correcto. • Revisé una muestra de las notas crédito generadas en el 2024 validando que no afectaran registros de ingresos de 2023. • Además de las revisiones analíticas sustantivas realizadas para comprender la tendencia de los ingresos durante el año, realizamos una prueba detallada de las transacciones alrededor del final del año, asegurando que los ingresos se reconocieron en el período contable correcto. También analicé los asientos de diario reconocidos en los ingresos centrándonos en transacciones inusuales o irregulares. • Mediante el uso de herramientas digitales seleccioné una muestra de transacciones de ingresos partiendo de los recaudos, validando el adecuado registro de la transacción, inclusive hasta la salida de inventario y afectación del costo de ventas. • Evalué lo adecuado de las revelaciones, incluidas en los Estados Financieros separados.

Asunto clave de auditoría	Respuesta de auditoría
<p>2. Evaluación del Potencial Deterioro de la Plusvalía de inversiones en subsidiarias</p> <p>Como se detalla en la Nota 11 a los estados financieros separados, la Compañía posee plusvalía de las subsidiarias Alpiecuador S.A. y, Boydorr S.A.S por \$33,848 y \$10,535 millones, respectivamente.</p> <p>Como se indica en la Nota 11 La Compañía realiza anualmente pruebas de deterioro sobre la recuperabilidad de la plusvalía, usando la ponderación de los valores obtenidos mediante múltiplos de mercado y flujo de caja descontado, los cuales tienen en cuenta supuestos claves relacionados con entorno macroeconómico, político y regulatorio, dinámica competitiva, proyección de ventas netas, costo de ventas, gastos operacionales de administración y ventas, entre otros.</p> <p>Este es un asunto clave de auditoría debido a su materialidad y al juicio significativo de la gerencia que se requiere para estimar los supuestos en la proyección de los flujos de caja y la tasa de descuento usada.</p>	<p>Los procedimientos de auditoría, entre otros, incluyeron:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Obtuve entendimiento e identificación de las plusvalías generadas, así como su política contable de reconocimiento en los estados financieros separados. • Evalué la consistencia en la aplicación de supuestos usados en la proyección del flujo de caja con el presupuesto preparado por la gerencia, así como con el desempeño histórico, y el contexto económico de donde opera la Compañía. • Con el apoyo interno de especialistas en valoración financiera se revisó la metodología y técnicas de valuación, razonabilidad de los supuestos de negocio y parámetros para el cálculo de la tasa de descuento y demás información usada en el cálculo de la proyección. • Evalué el impacto contable de acuerdo al resultado de la prueba de deterioro, así como la suficiencia de las revelaciones, de acuerdo con el marco contable aplicable.

Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y correcta presentación de los estados financieros de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF); de diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y correcta presentación de los estados financieros libres de incorrección material, bien sea por fraude o error; de seleccionar y de aplicar las políticas contables apropiadas; y, de establecer estimaciones contables razonables en las circunstancias.

Al preparar los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con este asunto y utilizando la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa realista diferente a hacerlo.



Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de incorrección material, ya sea por fraude o error, y emitir un informe que incluya mi opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de aseguramiento, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia siempre detectará una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden surgir debido a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o acumuladas, podría esperarse que influyan razonablemente en las decisiones económicas que los usuarios tomen con base en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia, debo ejercer mi juicio profesional y mantener mi escepticismo profesional a lo largo de la auditoría, además de:

- Identificar y evaluar los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñar y ejecutar procedimientos de auditoría que respondan a esos riesgos, y obtener evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es mayor que la resultante de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, declaraciones falsas o sobrepaso del sistema de control interno.
- Obtener un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias.
- Evaluar lo adecuado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y las respectivas revelaciones realizadas por la Administración.
- Concluir sobre si es adecuado que la Administración utilice la base contable de negocio en marcha y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluyo que existe una incertidumbre importante, debo llamar la atención en el informe del auditor sobre las revelaciones relacionadas, incluidas en los estados financieros o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar mi opinión. Las conclusiones del auditor se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe, sin embargo, eventos o condiciones posteriores pueden hacer que una entidad no pueda continuar como negocio en marcha.
- Evaluar la presentación general, la estructura, el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de manera que se logre una presentación razonable.

Comuniqué a los responsables del gobierno de la entidad, entre otros asuntos, el alcance planeado y el momento de realización de la auditoría, los hallazgos significativos de la misma, así como cualquier deficiencia significativa del control interno identificada en el transcurso de la auditoría.



Otros Asuntos

Los estados financieros bajo normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia de Compañía Alpina Productos Alimenticios S.A.S. BIC al 31 de diciembre de 2022, que hacen parte de la información comparativa de los estados financieros adjuntos, fueron auditados por mí, de acuerdo con normas internacionales de auditoría aceptadas en Colombia, sobre los cuales expresé mi opinión sin salvedades el 29 de marzo de 2023.

Otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

Fundamentado en el alcance de mi auditoría, no estoy enterado de situaciones indicativas de inobservancia en el cumplimiento de las siguientes obligaciones de la Compañía: 1) Llevar los libros de actas, registro de accionistas y de contabilidad, según las normas legales y la técnica contable; 2) Desarrollar las operaciones conforme a los estatutos y decisiones de la Asamblea de Accionistas y de la Junta Directiva; 3) La información contenida en las planillas integradas de liquidación de aportes, y en particular la relativa a los afiliados, y la correspondiente a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables al 31 de diciembre de 2023, así mismo, a la fecha mencionada la Compañía no se encuentra en mora por concepto de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral; y 4) Conservar la correspondencia y los comprobantes de las cuentas; y 5) *La adopción del programa de Transparencia y Ética Empresarial*". Adicionalmente, existe concordancia entre los estados financieros adjuntos y la información contable incluida en el informe de gestión preparado por la Administración de la Compañía, el cual incluye la constancia por parte de la Administración sobre la libre circulación de las facturas con endoso emitidas por los vendedores o proveedores. El informe correspondiente a lo requerido por el artículo 1.2.1.2 del Decreto 2420 de 2015 lo emití por separado el 29 de febrero de 2024.

RAUL VIRGILIO
ALARCON PARRA

Firmado digitalmente por
RAUL VIRGILIO ALARCON
PARRA
Fecha: 2024.02.29 18:48:20
-05'00'

Raúl Virgilio Alarcón Parra
Revisor Fiscal y Socio a cargo
Tarjeta Profesional 28021 -T
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530


Bogotá D.C., Colombia
29 de febrero de 2024


Alpina Productos Alimenticios S.A.S. BIC

Estados de Situación Financiera Separados

	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2023	2022
<i>(En miles de pesos)</i>			
Activos			
Activos Corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	\$ 33,247,485	\$ 16,083,498
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, neto	5	138,785,731	116,223,467
Cuentas por cobrar partes relacionadas y asociadas, neto	6	28,065,966	24,454,583
Inventarios, neto	7	199,576,876	212,479,949
Gastos pagados por anticipado	8	8,660,595	5,619,082
Instrumentos financieros derivados	9	—	71,803
Activos por impuestos corrientes	34	19,769,501	11,608,930
Total		428,106,154	386,541,312
Activos clasificados como mantenidos para la venta, neto	10	10,532,158	10,532,158
Total activos corrientes		438,638,312	397,073,470
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, neto	5	1,552,087	1,565,924
Inventarios, neto	7	10,528,642	10,077,414
inversiones en subsidiarias y asociadas	11	549,359,140	604,436,629
Plusvalía	11	33,848,396	42,599,536
Activos intangibles	12	35,820,023	45,381,066
Activos por impuesto diferido	34	990,856	3,351,217
Propiedades, planta y equipo, neto	13	333,783,396	357,926,582
Activos por derechos de uso	14	131,615,438	118,956,431
Inversiones en instrumentos patrimoniales		528,078	528,078
Total activos no corrientes		1,098,026,056	1,184,822,877
Total activos		\$ 1,536,664,368	\$ 1,581,896,347
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos Corrientes			
Obligaciones financieras	15	\$ 47,229,399	\$ 13,222,633
Pasivo por arrendamientos	16	25,362,896	22,351,184
Dividendos por pagar	18	47,198,219	113,282,173
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	17	285,269,694	315,069,854
Cuentas por pagar partes relacionadas y asociadas	6	2,697,600	5,304,596
Otras provisiones	19	4,919,824	13,702,105
Instrumentos financieros derivados	9	477,579	176,110
Otros pasivos	20	4,795,452	6,500,241
Pasivos por impuestos corrientes	34	36,900,560	35,102,290
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	21	31,822,789	25,056,886
Títulos emitidos	22	—	55,908,362
Total pasivos corrientes		486,674,012	605,676,434
Pasivos no Corrientes			
Obligaciones financieras	15	646,694,945	547,276,075
Pasivo por arrendamientos	16	123,000,495	112,629,755
Instrumentos financieros	9	25,249,704	60,311,738
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	21	16,491,509	11,969,089
Total pasivos no corrientes		811,436,653	732,186,657
Total pasivos		1,298,110,665	1,337,863,091
Patrimonio			
Capital suscrito y pagado	23	15,658,699	15,658,699
Prima de emisión		43,388,684	43,388,684
Reservas		20,433,808	20,433,808
Otro resultado integral	23	27,273,883	127,452,040
Ganancias acumuladas	24	131,798,629	37,100,025
Total patrimonio		238,553,703	244,033,256
Total pasivos y patrimonio		\$ 1,536,664,368	\$ 1,581,896,347

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros separados.


Jaime Eduardo Ossa López
Representante Legal
(Véase mi certificación adjunta)


Óscar Cerra Jerez
Contador Público
Tarjeta Profesional 136393 –T
(Véase mi certificación adjunta)


RAUL VIRGILIO ALARCON PARRA
Firmado digitalmente por
RAUL VIRGILIO ALARCON
PARRA
Fecha: 2024.02.29
18:48:32 -05'00'
Raúl Virgilio Alarcón Parra
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 28021–T
Designado Por Ernst & Young Audit SAS TR–530
(Véase mi informe del 29 de febrero de 2024)


Alpina Productos Alimenticios S.A.S BIC

Estados Separados de Resultados Integrales

	Notas	Años terminados al 31 de diciembre de	
		2023	2022
<i>(En miles de pesos)</i>			
Ingresos de actividades ordinarias	25	\$ 2,180,243,230	\$ 2,143,415,776
Costo de ventas	26	(1,307,458,346)	(1,279,895,618)
Ganancia bruta		<u>872,784,884</u>	<u>863,520,158</u>
Gastos de administración y ventas	27	(403,038,105)	(399,017,484)
Gastos beneficios a empleados	28	(195,523,314)	(182,023,085)
Gastos de distribución	29	(42,292,253)	(41,930,040)
Otros gastos	30	(24,369,658)	(16,284,020)
Otros ingresos	31	10,979,183	8,016,437
Resultados de actividades de la operación		<u>218,540,737</u>	<u>232,281,966</u>
Resultado en participación en subsidiarias y asociadas	11	33,310,841	13,224,936
Ingresos financieros	32	9,785,457	3,826,208
Costos financieros	33	(124,320,987)	(96,203,596)
Costo financiero, neto		<u>(114,535,530)</u>	<u>(92,377,388)</u>
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		137,316,048	153,129,514
Gasto por impuesto a las ganancias e impuesto diferido	34	(43,687,843)	(52,715,658)
Resultado neto del año		<u>93,628,205</u>	<u>100,413,856</u>
Otros Resultados Integrales			
Partidas que pueden ser clasificadas posteriormente a resultados:			
Cambios en el valor razonable de coberturas de flujo de efectivo		(373,272)	389,216
Impuesto a las ganancias sobre otro resultado integral		130,646	(116,485)
Pérdidas actuariales por planes de beneficios definidos		(197,004)	115,389
Partidas que pueden no ser clasificadas posteriormente a resultados:			
Efectos en conversión plusvalía		(8,751,140)	7,342,048
Variaciones patrimoniales efecto por conversión		(90,987,388)	79,920,067
Otro resultado integral del año, neto de impuestos		(100,178,158)	87,650,235
Resultado Integral, Neto Del Año		<u>\$ (6,549,953)</u>	<u>\$ 188,064,091</u>
Utilidad Neta Por Acción Básica (en Pesos)	35	<u>\$ 597,93</u>	<u>\$ 641,27</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros separados.


Jaime Eduardo Ossa López
Representante Legal
(Véase mi certificación adjunta)


Óscar Cerra Jerez
Contador Público
Tarjeta Profesional 136393 -T
(Véase mi certificación adjunta)


RAUL VIRGILIO ALARCON PARRA
Firmado digitalmente por RAUL VIRGILIO ALARCON PARRA
Fecha: 2024.02.29 18:48:44 -05'00'
Raúl Virgilio Alarcón Parra
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 28021-T
Designado Por Ernst & Young Audit SAS TR-530
(Véase mi informe del 29 de febrero de 2024)


Alpina Productos Alimenticios S.A.S. BIC

Estados Separados de Cambios en el Patrimonio

	Capital suscrito y pagado	Prima de emisión	Reserva legal	Reservas			Total reservas	Coberturas de flujo de efectivo	Pérdidas actuariales	Conversión operaciones extranjeras	Otro resultado integral		Patrimonio Total
				Reservas por disposiciones fiscales	Otras reservas	Reservas por disposiciones fiscales					Efecto por conversión	Total otro resultado integral	
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$15,658,699	\$43,388,684	\$ 7,829,350	\$40,610,101	\$ 59,592	\$48,499,043	\$ (340,529)	\$ (127,448)	\$18,193,278	\$22,076,504	\$39,801,805	\$92,056,394	\$239,404,625
Resultado neto del año	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100,413,856	100,413,856
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	272,731	115,389	7,342,048	79,920,067	87,650,235	-	87,650,235
Distribución dividendos	-	-	-	(28,065,235)	-	(28,065,235)	-	-	-	-	-	(157,653,112)	(185,718,347)
Impuesto a la riqueza total del año	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,282,887	2,282,887
Saldo al 31 de diciembre de 2022	15,658,699	43,388,684	7,829,350	12,544,866	59,592	20,433,808	(67,798)	(12,059)	25,535,326	101,996,571	127,452,040	37,100,025	244,033,256
Resultado neto del año	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	93,628,205	93,628,205
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impuesto a la riqueza total del año	-	-	-	-	-	-	(242,626)	(197,004)	(8,751,140)	(90,987,387)	(100,178,157)	-	(100,178,157)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$15,658,699	\$43,388,684	\$ 7,829,350	\$12,544,866	\$ 59,592	\$20,433,808	\$ (310,424)	\$ (209,063)	\$16,784,186	\$11,009,184	\$27,273,883	\$131,798,629	\$238,553,703

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros separados.


 Jaime Eduardo Ossa López
 Representante Legal
 (Véase mi certificación adjunta)


 Oscar Cerro Jerez
 Contador Público
 Tarjeta Profesional 136393-T
 (Véase mi certificación adjunta)


RAUL VIRGILIO ALARCON PARRA
 Firmado digitalmente por
 RAUL VIRGILIO ALARCON PARRA
 Fecha: 2024.02.29 18:48:56 -05'00'
 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional 28021-T
 Designado Por Ernst & Young Audit SAS TR-530
 (Véase mi informe del 29 de febrero de 2024)


Alpina Productos Alimenticios S.A.S. BIC

Estados Separados de Flujos de Efectivo – Método indirecto

Notas	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2023	2022
	(En miles de pesos)	
Actividades De Operación		
Utilidad neta	\$ 93,628,205	\$ 100,413,856
Ajustes para conciliar la utilidad neta del ejercicio con los flujos netos de efectivo:		
Provisión impuesta de renta y diferido	34 43,687,843	52,715,658
Depreciación del valor de propiedades, planta y equipo	13 44,692,813	47,214,560
Depreciación del valor de activos por derecho de uso	14 29,242,575	24,989,820
Deterioro del valor de activos disponibles para la venta	10 –	53,199
Amortización y deterioro del valor de activos intangibles	12 11,807,870	11,025,433
Utilidad en disposición de propiedad, planta y equipo y activos mantenidos para la venta	13 (182,535)	(381,314)
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	11 (33,310,841)	(13,224,936)
Deterioro (Recuperación) cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	5 1,262,754	(85,250)
Recuperación cuentas por cobrar relacionadas y asociadas	6 (49,922)	(48,257)
Intereses prestamos causados no pagados	15 14,919,053	11,676,000
Intereses arrendamientos financieros causados no pagados	10,814,509	9,175,248
Valoración SWAP	15 35,347,870	49,046,866
Reversión / Deterioro otras cuentas por cobrar comerciales	5 (354,162)	(327,203)
Medición de inversiones a valor razonable	(2,599,057)	–
Deterioro y reversión de inventarios	7 5,769,673	5,535,201
Ajustes Al Capital De Trabajo		
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	(23,457,019)	681,365
Cuentas por cobrar partes relacionadas y asociadas corrientes	(3,561,461)	(3,845,762)
Inventarios	6,682,172	(70,285,707)
Gastos pagados por anticipado	(3,041,513)	(1,045,519)
Activo por impuestos corrientes	(8,160,571)	1,217,302
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(29,800,160)	(60,045,805)
Cuentas por pagar con partes relacionadas	(2,606,996)	767,541
Otras provisiones	(8,782,281)	(308,195)
Otros pasivos corrientes	(1,704,789)	2,671,282
Pasivo por impuestos corrientes	(39,398,567)	(39,337,875)
Beneficios a los empleados	11,091,319	(6,197,283)
Efectivo generado de las actividades de operación	151,936,782	122,050,225
Impuesto a la riqueza	1,070,404	2,282,887
Flujo neto de efectivo generado de las actividades de operación	153,007,186	124,333,112
Actividades de Inversión		
Adiciones en intangibles	12 (2,246,827)	(7,143,237)
Inversión en subsidiarias	11 –	(45,941,702)
Adiciones propiedades, planta y equipo	13 (20,553,855)	(12,163,511)
Otras Inversiones	–	(500,000)
Retiro Activos de Derecho de Uso	–	137,004
Venta de propiedades, planta y equipo y activos disponibles para la venta	13 186,763	1,250,330
Flujos de efectivo utilizados en actividades de inversión	(22,613,919)	(64,361,116)
Actividades De Financiación		
Obligaciones financieras adquiridas	15 127,881,346	1,546,633
Obligaciones financieras pagadas	15 (31,500,000)	–
Intereses pagados en obligaciones financieras	15 (13,222,633)	(5,038,309)
Intereses pagados títulos emitidos	–	14,426,816
Readquisición de bonos	(55,908,362)	(46,501,484)
Baja pasivos arrendamiento financiero	16 (27,137)	–
Pagos pasivos arrendamiento financiero	16 (39,306,502)	(33,615,457)
Dividendos pagados	(66,083,954)	(71,171,352)
Instrumentos financieros	(35,062,038)	51,174,200
Flujos de efectivo (utilizados en) generado por actividades de financiación	(113,229,280)	(89,178,953)
Aumento (Disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo	17,163,987	(29,206,957)
Efectivo al inicio del Año	16,083,498	45,290,455
Efectivo al final del Año	\$ 33,247,485	\$ 16,083,498

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros separados.


Jaime Eduardo Ossa López
Representante Legal
(Véase mi certificación adjunta)


Óscar Cerra Jerez
Contador Público
Tarjeta Profesional 136393 –T
(Véase mi certificación adjunta)

RAUL VIRGILIO Firmado digitalmente
por RAUL VIRGILIO
ALARCON ALARCON PARRA
PARRA Fecha: 2024.02.29
18:49:06 -05'00'
Raúl Virgilio Alarcón Parra
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 28021–T
Designado Por Ernst & Young Audit SAS TR–530
(Véase mi informe del 29 de febrero de 2024)

Alpina Productos Alimenticios S.A.S. BIC

Notas a los Estados Financieros Separados

Años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022
(En miles de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

1. Entidad Reportante

Alpina Productos Alimenticios S.A.S BIC fue constituida por Escritura Pública No. 6363 de Bogotá de 1969, de la Notaría Primera de Bogotá, con el nombre Lácteos Colombianos S.A.; posteriormente, cambió su razón social por Alpina Productos Alimenticios S.A. ("Alpina o la Compañía), mediante Escritura Pública No. 8717, otorgada por la Notaría Cuarta de Bogotá del 28 de diciembre de 1978; por Escritura No. 6115 de la Notaría Séptima de Bogotá del 22 de septiembre de 1984 se fusionó la Sociedad Alpina Productos Alimenticios S.A., absorbiendo a Distribuidora Lacol Ltda. El domicilio legal de la Compañía es el Municipio de Sopó, Cundinamarca. La Compañía tiene duración hasta el 30 de octubre del 2069.

Su objeto social lo constituye principalmente la fabricación, compra, venta, importación, exportación de toda clase de productos alimenticios y la explotación en todas sus formas de la agricultura y ganadería. Como sociedad de Beneficio e Interés Colectivo (BIC), Alpina procurará implementar prácticas de comercio justo en la contratación de proveedores, siguiendo criterios objetivos de selección y garantizando transparencia, buenas prácticas y competencia en cumplimiento de las políticas de compras y contratación de la Sociedad, tener y difundir un manual de ética, ofrecer a sus empleados planes y programas que fomenten el mejoramiento de su calidad de vida y bienestar y los de sus familias, hacer seguimiento permanente a los indicadores de sostenibilidad de la sociedad a través de herramientas de seguimiento y control, realizar periódicamente auditorías ambientales y divulgar tales resultados a través de la página web de la Sociedad.

A partir del 24 de diciembre de 2008 la sociedad paso a ser regulada exclusivamente por la Superintendencia Financiera de Colombia, en virtud de la inscripción en el Registro Nacional de Valores y Emisores (RNVE) como emisor de valores.

Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC en la asamblea general de accionistas celebrada el 2 de abril de 2018 aprobó por unanimidad, la reorganización de la estructura corporativa de la Compañía a través de la constitución de un grupo empresarial cuya matriz sea una sociedad Holding. En consecuencia, aprobó que los accionistas que representan el 94.9% de las acciones en circulación de Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC realicen un aporte de dichas acciones a la sociedad Grupo Alpina S.A.S. que actuará en adelante como la sociedad matriz.

Alpina Productos Alimenticios S.A., en la Asamblea General de Accionistas y que consta en el Acta No. 109 de fecha 28 de octubre de 2020, por medio de escritura pública No. 1063 del 29 de octubre de 2020 otorgada en la Notaría 45 del Círculo de Bogotá, y registrada ante la Cámara de Comercio de Bogotá el 13 de noviembre de 2020 bajo el número 02635083, se formalizó la reforma de los estatutos sociales que modificó los artículos 1 y 4, con el objetivo de adoptar la condición legal de sociedad de Beneficio e Interés Colectivo (BIC) que se rige por la Ley 1901 de 2018 y el Decreto 2046 de 2019.

El 3 de abril del 2023 Alpina culminó 100% la transacción de recompra de bonos en moneda local. Según resolución No 0705 del 19 de Mayo del 2023 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia se da por cancelada la inscripción en el registro Nacional de Valores Emisores por lo cual dejamos de ser vigilados por la Superintendencia Financiera de Colombia y a partir de la fecha Alpina pasa a ser vigilada por la Superintendencia de Sociedades de Colombia.

Alpina Productos Alimenticios S.A.S. BIC

Notas a los Estados Financieros Separados

1. Entidad Reportante (continuación)

Por Acta No. 117 del 20 de noviembre de 2023 de la Asamblea de Accionistas, inscrita en esta Cámara de Comercio el 23 de Noviembre de 2023 , con el No. 03038133 del Libro IX, la sociedad se transformó de sociedad anónima a sociedad por acciones simplificada bajo el nombre de: Alpina Productos Alimenticios S.A.S– BIC.

Conforme a las aprobaciones efectuadas en la Asamblea General de Accionistas y como consta en el Acta No. 117 con fecha 20 de noviembre del 2023, se aprobó por unanimidad las siguientes propuestas:

Renuncia por parte de los accionistas minoritarios de la Compañía para proceder con el aporte de las acciones que representan el 5.1% de las acciones en circulación a la sociedad Grupo Alpina S.A.S., para efectos de lo dispuesto en el artículo 319 y 319–1 de Estatuto Tributario, los aportes en especie no generan ingreso gravado, ni el aporte será considerado enajenación, ni dará lugar a ingreso gravado o perdida deducible para el aportante en cuanto el aporte se efectúa por el costo fiscal actualizado.

Transformación de la Compañía, del tipo de las anónimas al de las sociedades por acciones simplificadas, y la reforma a los artículos pertinentes de los estatutos.

2. Normas Emitidas no Vigentes

Las normas e interpretaciones que han sido publicadas, pero no son aplicables a la fecha de los presentes estados financieros son reveladas a continuación. La Compañía adoptará esas normas en la fecha en la que entren en vigencia, de acuerdo con los decretos emitidos por las autoridades locales.

NIIF 17: Contratos de Seguros

En mayo de 2017, el IASB emitió la NIIF 17, un nuevo estándar contable integral para contratos de seguro cubriendo la medición y reconocimiento, presentación y revelación. Una vez entre en vigencia, la NIIF 17 reemplazará la NIIF 4, emitida en 2005. La NIIF 17 aplica a todos los tipos de contratos de seguro, sin importar el tipo de entidades que los emiten, así como ciertas garantías e instrumentos financieros con características de participación discrecional. Esta norma incluye pocas excepciones.

El objetivo general de la norma consiste en dar un modelo de contabilidad para contratos de seguro que sea más útil y consistente para los aseguradores. Contrario a los requerimientos de la NIIF 4, que busca principalmente proteger políticas contables locales anteriores, la NIIF 17 brinda un modelo integral para estos contratos, incluyendo todos los temas relevantes. La esencia de esta norma es un modelo general, suplementado por:

- Una adaptación específica para contratos con características de participación directa (enfoque de tarifa variable)
- Un enfoque simplificado (el enfoque de prima de asignación) principalmente para contratos de corta duración

La NIIF 17 no ha sido introducida en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha.

Alpina Productos Alimenticios S.A.S. BIC

Notas a los Estados Financieros Separados

2. Normas Emitidas no Vigentes (continuación)

Mejoras 2021

Modificaciones a la NIC 8: Definición de Estimaciones Contables

La modificación fue publicada por el IASB en febrero de 2021 y define claramente una estimación contable: "Estimaciones contables son importes monetarios, en los estados financieros, que están sujetos a incertidumbre en la medición".

Clarificar el uso de una estimación contable, y diferenciarla de una política contable. En especial se menciona "una política contable podría requerir que elementos de los estados financieros se midan de una forma que comporte incertidumbre en la medición—es decir, la política contable podría requerir que estos elementos se midan por importes monetarios que no pueden observarse directamente y deben ser estimados. En este caso, una entidad desarrolla una estimación contable para lograr el objetivo establecido por la política contable".

Las modificaciones fueron incorporadas mediante el decreto 1611 de 2022, el cual regirá desde el 1 de enero de 2024. La Compañía se encuentra evaluando el potencial efecto de esta norma en sus estados financieros.

Modificaciones a la NIC 1: Información a Revelar sobre Políticas Contables

Las modificaciones aclaran los siguientes puntos:

- Se modifica la palabra "significativas" por "materiales o con importancia relativa".
- Se aclara las políticas contables que se deben revelar en las notas a los estados financieros "una entidad revelará información sobre sus políticas contables significativas material o con importancia relativa.
- Se aclara cuando una política contable se considera material o con importancia relativa.
- Incorpora el siguiente párrafo: "La información sobre políticas contables que se centra en cómo ha aplicado una entidad los requerimientos de las NIIF a sus propias circunstancias, proporciona información específica sobre la entidad que es más útil a los usuarios de los estados financieros que la información estandarizada o la información que solo duplica o resume los requerimientos de las Normas NIIF".

Las modificaciones fueron incorporadas mediante el decreto 1611 de 2022, el cual regirá desde el 1 de enero de 2024. La Compañía se encuentra evaluando el potencial efecto de esta norma en sus estados financieros.

Modificaciones a la NIC 12: Impuestos Diferidos Relacionados con Activos y Pasivos que surgen de una Transacción Única

La modificación permite reconocer un pasivo o activo por impuesto diferido que haya surgido en una transacción que no es una combinación de negocios, en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo que en el momento de la transacción, no da lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles de igual importe.

Alpina Productos Alimenticios S.A.S. BIC

Notas a los Estados Financieros Separados

2. Normas Emitidas no Vigentes (continuación)

Modificaciones a la NIC 12: Impuestos Diferidos Relacionados con Activos y Pasivos que surgen de una Transacción Única (continuación)

Su efecto acumulado por el cambio en la política contable se reconocerá a partir del inicio del primer periodo comparativo presentado como un ajuste al saldo de apertura de las ganancias acumuladas en esa fecha.

Las modificaciones fueron incorporadas mediante el decreto 1611 de 2022, el cual regirá desde el 1 de enero de 2024. La Compañía se encuentra evaluando el potencial efecto de esta norma en sus estados financieros.

3. Resumen de las Políticas Contables Significativas

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros separados. Estas políticas tienen vigencia al 31 de diciembre de 2023 y han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años terminados que se presentan en estos estados financieros separados.

3.1. Normas Contables Aplicadas

La Compañía prepara sus estados financieros separados de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia (NCIF), expedidas por el Decreto 2420 de 2015 y modificatorias. Estas normas de contabilidad y de información financiera, corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) publicadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés), en las versiones aceptadas por Colombia a través de los mencionados Decretos.

La aplicación de dichas normas internacionales en Colombia, está sujeta a algunas excepciones establecidas por regulador y contenidas en el Decreto 2420 de 2015 y modificatorias. Estas excepciones varían dependiendo del tipo de compañía y son las siguientes:

- Excepciones aplicables a todos los preparadores de información financiera.

El numeral 4 del artículo 2.1.2 del Decreto 2420 de 2015 adicionado por el Decreto 2496 de 2015 y modificatorias requiere la aplicación del artículo 35 de la Ley 222 de 1995, que indica que las participaciones en subsidiarias deben reconocerse en los estados financieros separados por el método de participación, en lugar del reconocimiento, de acuerdo con lo dispuesto en la NIC 27, al costo, al valor razonable o al método de participación.

El artículo 2.2.1 del Decreto 2420 de 2015, adicionado por el Decreto 2496 del mismo año y modificatorias, establece que la determinación de los beneficios post empleo por concepto de pensiones futuras de jubilación o invalidez, se efectuará de acuerdo con los requerimientos de la NIC 19, sin embargo, requiere la revelación del cálculo de los pasivos pensionales de acuerdo con los parámetros establecidos en el Decreto 1625 de 2016, artículos 1.2.1.18.46 y siguientes y, en el caso de conmutaciones pensionales parciales de conformidad con lo dispuesto en el numeral 5 del artículo 2.2.8.8.31 del Decreto 1833 de 2016, informando las variables utilizadas y las diferencias con el cálculo realizado en los términos del marco técnico bajo NCIF.

Quienes opten por esta alternativa deberán revelarlo en las notas a los estados financieros indicando su efecto sobre la información financiera.

Alpina Productos Alimenticios S.A.S. BIC

Notas a los Estados Financieros Separados

3.2. Conversión de Moneda Extranjera

Moneda Funcional y Moneda de Presentación – Los estados financieros separados se presentan en pesos colombianos, que a la vez es la moneda funcional de la Compañía. Cada subsidiaria determina su propia moneda funcional y las partidas incluidas en los estados financieros separados de esa entidad se miden utilizando esa moneda funcional. En general, la subsidiaria Alpina Productos Alimenticios – ALPIECUADOR S.A del extranjero han definido una moneda funcional de dólar la cual es diferente del peso colombiano. Para efectos legales en Colombia los estados financieros principales son los estados financieros individuales o separados, los cuales deben ser presentados en pesos colombianos.

Transacciones y Saldos en Moneda Extranjera – Las transacciones en moneda extranjera son inicialmente registradas a las tasas de cambio de sus respectivas monedas funcionales a la fecha de las transacciones originales.

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional a la tasa de cambio de cierre vigente a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Todas las diferencias de cambio se imputan al estado de resultados en la línea de otros ingresos o gastos operativos, o en la línea de ingresos o costos financieros, según cual sea la naturaleza del activo o pasivo que las genera, a excepción de las que correspondan a partidas monetarias incluidas en una inversión neta en un negocio en el extranjero que forma parte de una relación de cobertura. Estas partidas se reconocen en el otro resultado integral hasta la disposición de la inversión neta, momento en el que se reclasifican a los resultados. Los efectos impositivos atribuibles a las diferencias de cambio sobre tales partidas monetarias también se registran en el otro resultado integral.

Las partidas no monetarias que se miden por su costo histórico en moneda extranjera se convierten utilizando las tasas de cambio vigentes a la fecha de las transacciones originales. Las partidas no monetarias que se miden por su valor razonable en moneda extranjera se convierten utilizando las tasas de cambio a la fecha en la que se determina ese valor razonable. Las ganancias o pérdidas que surjan de la conversión de las partidas no monetarias se reconocen en función de la ganancia o pérdida de la partida que dio origen a la diferencia por conversión. Por lo tanto, las diferencias por conversión de las partidas cuya ganancia o pérdida son reconocidas en el otro resultado integral o en los resultados se reconocen también en el otro resultado integral o en resultados, respectivamente.

Los saldos denominados en moneda extranjera están expresados en pesos colombianos a las tasas representativas de cambio al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, es decir, \$ 3,822.05 y \$4,810.20 por US\$1 respectivamente.

Subsidiarias del Exterior – Los activos y pasivos de las subsidiarias del exterior cuya moneda funcional sea distinta del peso colombiano se convierten a pesos colombianos a la tasa de cambio vigente a la fecha de cierre del período sobre el que se informa, y los estados de resultados respectivos se convierten a las tasas de cambio vigentes a las fechas de las transacciones originales. Las diferencias de cambio que surgen de la conversión se reconocen en el otro resultado integral. En caso de disposición o venta de una subsidiaria del exterior, el componente del otro resultado integral que se relaciona con esa subsidiaria en particular se reclasifica al estado de resultados.

Alpina Productos Alimenticios S.A.S. BIC

Notas a los Estados Financieros Separados

3.3. Ingresos de Contratos Firmados con Clientes

la NIIF 15 establece un modelo que consta de cinco pasos para contabilizar el ingreso generado a partir de contratos firmados con clientes.

El reconocimiento de ingresos se realiza cuando (o a medida que) la Compañía cumple una obligación de desempeño: La Compañía cumple una obligación de desempeño y reconoce los ingresos a través del tiempo, si se cumple alguno de los siguientes criterios:

- a. El desempeño de la Compañía no crea un activo con un uso alternativo para la Compañía, y la Compañía tiene un derecho exigible al pago por el desempeño completado a la fecha.
- b. El desempeño de la Compañía crea o mejora un activo que el cliente controla a medida que el mismo se crea o mejora.
- c. El cliente al mismo tiempo recibe y consume los beneficios que resultan del desempeño en la medida que este trabaja.

Cuando la Compañía cumple una obligación de desempeño mediante la entrega de los bienes o servicios prometidos, crea un activo de contrato por el monto de la consideración obtenida con el desempeño.

Cuando el monto de la consideración recibida por parte de un cliente supera el monto del ingreso reconocido, esto genera un pasivo de contrato.

Al cierre de cada periodo se asegura que todos los productos que han sido facturados sean efectivamente entregados a los clientes, de lo contrario no se reconoce el ingreso en el resultado del período, ni los costos asociados a esta transacción.

La Compañía está en el sector de fabricación y comercialización de productos de consumo masivo.

- a. Venta de Bienes – Para los contratos con clientes la venta de producto es la única obligación de desempeño, la Compañía al cierre de cada año no presenta impacto en sus resultados futuros tras la adopción de la NIIF 15, las obligaciones de desempeño quedan incluidas en los resultados del año.

Los ingresos procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre, por lo general, al momento de la entrega de los bienes.

Al cierre de cada año se asegura que toda la mercancía que ha sido facturada sea efectivamente entregada a los clientes, de lo contrario no se reconoce el ingreso en el resultado del período, ni los costos asociados a esta transacción.

La Compañía revisa las siguientes variables:

Consideración Variable

En los contratos con clientes otorgan un derecho a devolución o descuentos comerciales. Actualmente, la Compañía reconoce el ingreso de la venta de los bienes medidos al valor razonable de la contraprestación recibida o por cobrar, incluyendo sus devoluciones y descuentos.

NIIF 15 requiere que el estimado de la contraprestación variable esté limitado con el fin de prevenir un sobre reconocimiento de ingresos.

Alpina Productos Alimenticios S.A.S. BIC

Notas a los Estados Financieros Separados

3.3. Ingresos de Contratos Firmados con Clientes (continuación)

Derechos a Devolución

En los casos en los que un contrato con un cliente otorgue el derecho a devolución del bien dentro un período específico, la Compañía reconoce dentro del ejercicio lo que sustancialmente ha sido producto de devolución, reflejando dentro de su ingreso la realidad comercial del negocio.

Esta metodología se asemeja al método de valor esperado a aplicar bajo NIIF 15. De acuerdo con la política contable actual, el monto del ingreso relacionado con las devoluciones esperadas es reconocido en el estado de resultados Integrales como un menor valor del ingreso y de los costos asociados a esta transacción.

Descuentos

En los casos en los que un contrato con un cliente otorgue una obligación de desempeño de carácter comercial, la Compañía registra esta obligación basada en un número limitado de resultados y probabilidades acorde con el método de valor esperado a aplicar bajo NIIF 15; la Compañía considera que este método predice de mejor manera el importe de la contraprestación variable a la que tendrá derecho. De acuerdo con la política contable actual, el monto relacionado con dichos descuentos es reconocido en el estado de situación financiera, como un menor valor de los ingresos de actividades ordinarias.

La Compañía aplica los requerimientos de la NIIF 15 en la limitación de las estimaciones de la contraprestación variable para determinar el monto de la misma que puede incluirse en el precio de la transacción como un menor valor del ingreso.

3.4 Clasificación de Partidas en Corrientes y no Corrientes

La Compañía presenta sus activos y pasivos en el estado de situación financiera según su clasificación de corrientes o no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera realizarlo, o se pretende consumirlo, en el giro normal del negocio.
- Se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del ejercicio sobre el que se informa.

Es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que tenga restricciones, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses a partir de la fecha del ejercicio sobre el que se informa.

El resto de los activos se clasifican como no corrientes.

Alpina Productos Alimenticios S.A.S. BIC

Notas a los Estados Financieros Separados

3.4. Clasificación de Partidas en Corrientes y no Corrientes (continuación)

Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera sea cancelado en el ciclo normal del negocio.
- Deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del ejercicio sobre el que se informa.
- No tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del ejercicio sobre el que se informa.

La Compañía clasifica el resto de sus pasivos como no corrientes. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes.

3.5. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo comprende el efectivo en bancos y depósitos a la vista de libre disponibilidad. Se consideran equivalentes al efectivo, las inversiones a corto plazo de gran liquidez y libre disponibilidad que, sin previo aviso ni costo relevante, pueden convertirse fácilmente en una cantidad determinada de efectivo, +están sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor cuyo vencimiento máximo es de tres meses desde la fecha de adquisición.

Para propósitos de presentación del Estado Separado de Situación Financiera y el Estado Separado de Flujos de Efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo consisten en efectivo y depósitos a corto plazo como se definió anteriormente, neto de sobregiros bancarios, si los hubiera.

3.6. Activos Financieros

Reconocimiento Inicial y Medición Posterior

NIIF 9 Instrumentos Financieros

La NIIF 9 incluye tres aspectos de la contabilidad de instrumentos financieros: clasificación y medición, deterioro y contabilidad de coberturas. La aplicación retrospectiva es requerida pero la presentación de información comparativa no es obligatoria, excepto para la contabilidad de coberturas, para la que los requerimientos son aplicados prospectivamente, con algunas excepciones.

Clasificación y Medición – Los préstamos y las cuentas por cobrar son mantenidas hasta que se produce la entrada o salida de los flujos de efectivo contractuales, correspondientes únicamente a pagos de principal e intereses. La Compañía analizó las características de los flujos de efectivo contractuales de estos instrumentos y concluyó que cumplen los criterios para la medición al costo amortizado bajo NIIF 9. Por tanto, la reclasificación de estos instrumentos no es requerida. Todos los activos financieros se dividen en dos clasificaciones – los medidos al costo amortizado y los medidos a valor razonable. La clasificación de un activo financiero se realiza en el momento en que la entidad se convierte en parte de las disposiciones contractuales del instrumento basado en el modelo de negocio de la Compañía para la gestión del activo financiero, y las características de flujo de efectivo contractuales del activo financiero.

Los activos financieros se valoran a su costo amortizado si el activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos con el fin de obtener los flujos de efectivo contractuales. Un activo financiero se mide por su valor razonable, a menos que se mida por su costo amortizado.

Los cambios en el valor de los activos financieros medidos a valor razonable se reconocen en resultados o en otros resultados integrales.

Alpina Productos Alimenticios S.A.S. BIC

Notas a los Estados Financieros Separados

3.6. Activos Financieros (continuación)

NIIF 9 Instrumentos Financieros (continuación)

Deterioro – La NIIF 9 requiere que la Compañía registre la pérdida crediticia esperada para todos sus títulos de deuda, préstamos y cuentas por cobrar ya sea durante el tiempo de vida del activo o por las pérdidas crediticias esperadas en los siguientes 12 meses. La Compañía aplica el enfoque simplificado y registra las pérdidas esperadas por el tiempo de vida del activo en todas sus cuentas por cobrar.

El enfoque simplificado, propuesto por la NIIF 9, es utilizado para evaluar el comportamiento histórico de recuperación de las cuentas por cobrar originadas en el ciclo normal del negocio, dado que se consideran activos financieros de corto plazo. Con base en este análisis, se realiza una estimación de la pérdida esperada de las cuentas por cobrar.

Este enfoque está basado en la determinación de una tasa de pérdida crediticia, que permite separar los cambios en el riesgo de que ocurra un incumplimiento de los cambios en otros inductores de pérdidas crediticias esperadas y considera lo siguiente al llevar a cabo la evaluación:

- a. El cambio en el riesgo de que ocurra un incumplimiento desde el reconocimiento inicial;
- b. La vida esperada del instrumento financiero; y
- c. La información razonable y sustentable que está disponible sin esfuerzo o costo desproporcionado que puede afectar al riesgo crediticio.

Activos Financieros Valorados a Costo Amortizado – Para los activos financieros a costo amortizado, la Compañía primero evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro, ya sea de forma individual para los activos financieros que son individualmente significativos, o colectivamente para los activos financieros que no sean individualmente significativos.

Si la Compañía determina que no existe evidencia objetiva de deterioro para un activo financiero evaluado individualmente, el activo se agrupa con otros activos financieros con características de riesgo crediticio similares y es colectivamente evaluado por deterioro. Los activos que son individualmente evaluados por deterioro no están incluidos en la evaluación colectiva de deterioro.

Si hay evidencia objetiva de que una pérdida por deterioro se ha incurrido, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (con exclusión de futuras pérdidas crediticias esperadas que aún no se han incurrido). El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva

original del activo financiero. Si un préstamo tiene una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro es el tipo de interés efectivo actual.

El valor en libros del activo se reduce mediante el uso de una cuenta de provisión y el monto de la pérdida se reconoce en los resultados del período.

Si, en un ejercicio posterior, el importe de la pérdida estimada por deterioro disminuye a causa de un evento posterior al reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro reconocida previamente se revierte y el importe de la reversión se reconoce en los resultados del período.

Alpina Productos Alimenticios S.A.S. BIC

Notas a los Estados Financieros Separados

3.6. Activos Financieros (continuación)

NIF 9 Instrumentos Financieros (continuación)

Activos Financieros a Valor Razonable – Las pérdidas por deterioro de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se reconocen en el resultado del período.

Para los activos financieros a valor razonable clasificados como a valor razonable con cambios en otros ingresos integrales, las pérdidas por deterioro son reconocidas por la reclasificación de las pérdidas acumuladas en la reserva de valor razonable en el patrimonio neto a resultados. La pérdida acumulada que se reclasifica de patrimonio a resultados es la diferencia entre el costo de adquisición, neto de cualquier reembolso del principal y amortización, y el valor razonable actual, menos cualquier pérdida por deterioro previamente reconocida.

Si en un período posterior, el valor razonable de un activo financiero aumenta, y el incremento puede ser objetivamente relacionado con un evento ocurrido posterior al reconocimiento de la pérdida por deterioro, entonces la pérdida por deterioro se revierte con cargo a la cuenta de resultados.

Un activo financiero (o, en su caso una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- Los derechos a recibir flujos de efectivo del activo han vencido.
- La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar los flujos de efectivo recibido en su totalidad y sin demora material a un tercero en virtud de un acuerdo de "pass-through".
- La Compañía ha transferido sustancialmente los riesgos y beneficios del activo.
- La Compañía no ha transferido ni retenido sustancialmente los riesgos y beneficios del activo, pero se ha transferido el control del activo.

3.7. Pasivos Financieros

Reconocimiento Inicial y Medición Posterior – Todos los pasivos financieros se valoran a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo a excepción de los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

La Compañía podrá designar irrevocablemente un pasivo financiero como se mide a valor razonable con cambios en resultados, cuando al hacerlo se obtenga información más relevante debido a que:

- Elimina o reduce una inconsistencia de medición (a veces referido como "una asimetría contable") que de otra manera surgiría de la medición de los activos o pasivos, o para reconocer las ganancias y pérdidas de los mismos sobre bases diferentes.

Un grupo de pasivos financieros o de activos financieros se gestiona y su rendimiento se evalúa sobre la base del valor razonable, de acuerdo con una gestión de riesgo documentada o estrategia de inversión, y la información dentro de la Compañía está provista sobre esa base cuando se suministra al personal directivo clave.

Alpina Productos Alimenticios S.A.S. BIC

Notas a los Estados Financieros Separados

3.7. Pasivos Financieros (continuación)

Deudas y Préstamos que Devengan Interés

Después del reconocimiento inicial, las deudas y préstamos que devengan intereses se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen como costos financieros en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los gastos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costos financieros en el estado de resultados.

Baja de Pasivos Financieros

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce como ingresos o gastos financieros en el estado de resultados, según corresponda.

3.8. Instrumentos Derivados

Instrumentos Financieros Derivados y Coberturas Contables

Reconocimiento Inicial y Valoración Posterior – Alpina utiliza instrumentos financieros derivados forwards (Delivery y Non Delivery) de compra de dólares y euros para la cobertura de los flujos de efectivo. Estos instrumentos financieros derivados se registran inicialmente al valor razonable de la fecha en que se contrata el derivado y posteriormente se valoran al valor razonable en cada fecha de cierre. Los derivados se contabilizan como activos financieros cuando el valor razonable es positivo y como pasivos financieros cuando el valor razonable es negativo.

Cualquier pérdida o ganancia procedente de cambios en el valor razonable de los derivados se reconoce directamente como pérdida o ganancia, excepto la parte eficaz de las coberturas de flujos de efectivo, que se reconoce en el otro resultado integral, para posteriormente ser reclasificada a resultados cuando el elemento cubierto afecte a pérdidas o ganancias.

Para contabilizar las coberturas, éstas se clasifican como:

- Coberturas del valor razonable, cuando cubren la exposición a cambios en el valor razonable de un activo o pasivo registrado o de un compromiso firme no registrado.
- Coberturas de flujos de efectivo, cuando cubren la exposición a la variabilidad de los flujos de efectivo que es atribuible bien a un riesgo concreto asociado a un activo o pasivo registrado o a una transacción prevista altamente probable, bien al riesgo de tipo de cambio en un compromiso firme no registrado.
- Coberturas de la inversión neta en un negocio en el extranjero.

Alpina Productos Alimenticios S.A.S. BIC

Notas a los Estados Financieros Separados

3.8. Instrumentos Derivados (continuación)

Instrumentos Financieros Derivados y Coberturas Contables (continuación)

Al principio de la relación de cobertura, Alpina designa y documenta formalmente la relación de cobertura que se desea aplicar y el objetivo de gestión del riesgo y la estrategia para aplicar la cobertura.

La documentación incluye la identificación del instrumento de cobertura, la partida o transacción cubierta, la naturaleza del riesgo que se está cubriendo y cómo evaluará la entidad la eficacia de los cambios en el valor razonable del instrumento de cobertura para compensar la exposición a los cambios en el valor razonable de la partida cubierta o en los flujos de efectivo atribuibles al riesgo cubierto. Se espera que dichas coberturas sean altamente eficaces para compensar cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo, y se evalúan de forma continua para determinar si realmente han sido altamente eficaces a lo largo de los ejercicios para los que fueron designadas.

Las coberturas que cumplen con los estrictos criterios para la contabilización de coberturas se registran del siguiente modo:

Coberturas del Valor Razonable

El cambio en el valor razonable de un derivado de cobertura se reconoce en el estado de resultados, en el epígrafe de "Gastos financieros". El cambio en el valor razonable del elemento cubierto atribuible al riesgo cubierto se registra como parte del valor en libros de la partida cubierta y también se reconoce en el estado de resultados del ejercicio en el epígrafe de "Gastos financieros".

Para las coberturas del valor razonable relacionadas con partidas contabilizadas a costo amortizado, cualquier ajuste al valor en libros se registra en el estado de resultados durante el tiempo restante de la cobertura utilizando el método del tipo de interés efectivo. El devengo de intereses de acuerdo con el tipo de interés efectivo puede comenzar en cuanto exista un ajuste y no más tarde del momento en que la partida cubierta deje de ser ajustada por cambios en su valor razonable atribuibles al riesgo cubierto.

Si se da de baja el elemento cubierto, el valor razonable no amortizado se reconoce inmediatamente como pérdida o ganancia.

Cuando un compromiso firme no reconocido se designe como partida cubierta, los cambios acumulados posteriores en el valor razonable del mismo atribuibles al riesgo cubierto se reconocen como un activo o pasivo, y su correspondiente pérdida o ganancia se reconoce en el estado de pérdidas o ganancias.

Coberturas de Flujos de Efectivo

La parte eficaz de la ganancia o pérdida del instrumento de cobertura se reconoce directamente en el otro resultado integral, mientras que la parte ineficaz se reconoce inmediatamente en el estado de resultados.

Los importes registrados en el otro resultado integral se transfieren al estado de resultados cuando la transacción cubierta afecta a pérdidas o ganancias. Cuando la partida cubierta es el costo de un activo o pasivo no financiero, los importes registrados en el otro resultado integral se incluyen en el valor en libros inicial del activo o pasivo no financiero.

Alpina Productos Alimenticios S.A.S. BIC

Notas a los Estados Financieros Separados

3.8. Instrumentos Derivados (continuación)

Coberturas de Flujos de Efectivo (continuación)

Si el instrumento de cobertura vence, se vende o se ejerce sin reemplazarse o renegociarse (como parte de la estrategia de cobertura), o si se revoca su designación como instrumento de cobertura, o cuando la cobertura deja de cumplir los requisitos para ser contabilizada como tal, las pérdidas o ganancias acumuladas en el otro resultado integral permanecen identificadas por separado en patrimonio neto, hasta que ocurra la transacción o realice el compromiso firme previsto.

Coberturas de una Inversión Neta

Las coberturas de una inversión neta en un negocio en el extranjero, incluida la cobertura de una partida monetaria contabilizada como parte de la inversión neta, se reconocen de un modo similar a las coberturas de flujos de efectivo. Las pérdidas o ganancias del instrumento de cobertura relacionadas con la parte eficaz de la cobertura se reconocen como otro resultado integral, mientras que cualquier pérdida o ganancia relacionada con la parte ineficaz se reconoce en el estado de resultados. Cuando se da de baja la inversión en el negocio en el extranjero, el valor acumulado de cualquiera de dichas pérdidas o ganancias reconocidas en el patrimonio neto se transfiere al estado de resultados.

Clasificación de Partidas en Corrientes y no Corrientes

Los instrumentos derivados que no son designados como instrumentos de cobertura eficaz se clasifican como corrientes o no corrientes, o se separan en porciones corrientes y no corrientes con base en una evaluación de los hechos y las circunstancias (es decir, los flujos de efectivo contractuales subyacentes), de la siguiente manera:

- Cuando la Compañía mantiene un instrumento derivado como una cobertura de tipo económica (y no aplica la contabilidad de coberturas) durante un período de más de doce meses a partir de la fecha de cierre del período sobre el que se informa, el derivado se clasifica como no corriente (o dividido en porciones corrientes y no corrientes) para que se corresponda con la clasificación de la partida subyacente.
- Los derivados implícitos que no se relacionan estrechamente con el contrato anfitrión se clasifican de manera consistente con los flujos de efectivo del contrato anfitrión.

Los derivados que se designan como instrumentos de cobertura eficaz, se clasifican de manera consistente con la clasificación de la partida cubierta subyacente. El derivado se divide en una porción corriente y otra no corriente, solamente si se puede efectuar tal asignación de manera fiable.

Contabilidad de Coberturas – La Compañía ha determinado que todas las relaciones de cobertura existentes, que son actualmente catalogadas como relaciones efectivas de cobertura continuarán cumpliendo los criterios para aplicar la contabilidad de coberturas bajo NIIF 9.

3.8.1. Compensación de Activos Financieros y Pasivos Financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se presenta el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si la Compañía (i) tiene un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos; y (ii) tiene la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

Alpina Productos Alimenticios S.A.S. BIC

Notas a los Estados Financieros Separados

3.8.2. Determinación de Valores Razonables

A cada fecha de cierre del período sobre el que se informa, el valor razonable de los instrumentos financieros que se negocian en mercados activos se determina por referencia a los precios cotizados en el mercado, o a los precios cotizados por los agentes del mercado (precio de compra para las posiciones largas y precio de venta para las posiciones cortas), sin deducir los costos de transacción.

Para los instrumentos financieros que no se negocian en mercados activos, el valor razonable se determina utilizando técnicas de valoración apropiadas a las circunstancias. Tales técnicas pueden incluir el uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, la referencia a los valores razonables de otros instrumentos financieros que sean esencialmente similares, el análisis de valores descontados de flujos de efectivo y otros modelos de valoración apropiados.

3.8.3. Activos Financieros y Pasivos Financieros con Partes Relacionadas

Los créditos y deudas con partes relacionadas se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles.

En la medida en que provengan de transacciones no celebradas como entre partes independientes, cualquier diferencia surgida al momento del reconocimiento inicial entre dicho valor razonable y la contraprestación entregada o recibida, se trata como una transacción de patrimonio (contribución de capital o distribución de dividendos, según sea positiva o negativa).

Con posterioridad al reconocimiento inicial, estos créditos y deudas se miden por su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés se reconoce en el estado de resultados como ingresos o costos financieros o como otros ingresos o gastos operativos, según cual sea la naturaleza del activo o el pasivo que la origina.

3.9. Inventarios

Los inventarios de la Compañía corresponden a las existencias que incluyen los materiales sobre los que se han adquirido los riesgos y los beneficios de la propiedad. Los inventarios se presentan en el Estado de Situación Financiera en el activo corriente y no corriente.

Los inventarios están valuados al costo o valor neto de realización, el que sea menor, determinado por costo promedio ponderado para materias primas, material de empaque y producto terminado; costo histórico para inventario de repuestos. Los inventarios en tránsito de importaciones están valorizados al costo específico de la factura, más los gastos reales incurridos necesarios para su nacionalización. El valor asignado a los inventarios de producto terminado incluye los costos directos de materiales y mano de obra y una porción atribuible de costos indirectos de producción (fijos y variables).

El valor neto de realización corresponde al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados necesarios para realizar la venta.

El valor neto realizable de un componente de inventario es el precio de venta estimado para ese componente en el giro normal de los negocios, menos los costos estimados de terminación y los costos estimados necesarios para efectuar la venta, calculados a la fecha de cierre del período sobre el que se informa. En la estimación de los valores recuperables se tienen en cuenta, además, los movimientos de los componentes de lenta o escasa rotación (generalmente sin movimiento en el último año).

Alpina Productos Alimenticios S.A.S. BIC

Notas a los Estados Financieros Separados

3.9. Inventarios (continuación)

Cuando el valor neto realizable de un componente de inventarios resulte menor a su importe registrado en libros, se reduce dicho importe a través del uso de una provisión por desvalorización y el importe de la pérdida se reconoce como costo de ventas en el estado de resultados. Si en un período posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de haberse reconocido el deterioro, la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando la cuenta de provisión por desvalorización. Si posteriormente se recupera una partida que fue imputada a pérdida, la recuperación se acredita como costo de ventas en el estado de resultados.

El importe de los inventarios no supera su importe recuperable a las fechas respectivas.

La Compañía con base en el análisis técnico de obsolescencia y lento movimiento registra una provisión para protección de inventarios. De igual manera, realiza la provisión del valor neto realizable o valor de mercado, para los inventarios disponibles para la venta, que resulta de comparar el costo con el precio de venta disminuido en el porcentaje de gastos o costos necesarios para su comercialización.

Deterioro

Para reconocer el deterioro de los inventarios de producto terminado, productos en proceso, materiales de empaque y materias primas a través de la provisión de obsoletos, la Compañía tiene en cuenta los siguientes criterios, que son aplicados por un equipo interdisciplinario que se encarga de evaluarlos de forma mensual:

1. **Obsolescencia Técnica:** Las materias primas, materiales de empaque, dulces, salsas, jugos concentrados e insumos de limpieza y desinfección, excepto vitaminas, tintas y solventes, que se encuentren vencidos al corte del cierre de mes. Esto incluye aquellos vencidos en el mes en curso, como aquellos que vencieron en los meses anteriores.
2. **Obsolescencia de Mercado:** Las materias primas o materiales de empaque de lento movimiento en los cuales la expectativa de consumo, supera la expectativa de uso. La expectativa de uso del material se basa en criterios de: Racionalización de marca, cambios de artes, cambios de textos legales, cambios por homologaciones, Cambios de formulación, Cambios en las tendencias de ventas y mínimos del proveedor. El hecho que se provisione un riesgo de obsolescencia no limita las posibilidades de consumo o de uso de estos materiales. Los materiales y materias primas se deben consumir hasta donde sea viable para evitar pérdidas en los estados financieros de la Compañía.
3. **Obsolescencia Fórmulas Infantiles:** Aplica para las fórmulas infantiles que se encuentren por debajo de 6 meses de vida útil, ya que tienen limitaciones de comercialización por debajo de esa fecha. El hecho de que se provisione un riesgo de obsolescencia no limita las posibilidades de comercialización y venta en los canales donde se pueda ejecutar.

3.10. Activos no Corrientes Disponibles para la Venta

Los activos no corrientes (y grupos de activos para su disposición) clasificados como mantenidos para la venta son reconocidos al menor del valor en libros y el valor razonable de los activos menos los costos de venta.

Alpina Productos Alimenticios S.A.S. BIC

Notas a los Estados Financieros Separados

3.10. Activos no Corrientes Disponibles para la Venta (continuación)

Los activos no corrientes y los grupos de disposición se clasifican como mantenidos para la venta si su valor en libros se recuperará mediante una transacción de venta en lugar de su uso continuo. Esta condición se considera cumplida solo cuando la venta es altamente probable y el activo (o grupo de activos para la venta) está disponible para la venta inmediata en su condición actual. La gerencia sigue comprometida con la gestión de venta, que se espera se pueda completar dentro del transcurso del año; gestión que se ha soportado desde la fecha de clasificación.

3.11. Propiedad, Planta y Equipo

La propiedad, planta y equipo se contabiliza originalmente al costo de adquisición, menos su depreciación y las pérdidas acumuladas por deterioro, si las hubiere. Estos costos incluyen el costo del reemplazo de componentes de la planta o del equipo cuando ese costo es incurrido, si reúne las condiciones para su reconocimiento. Los desembolsos por reparación y mantenimiento que no reúnen las condiciones para su reconocimiento como activo y la depreciación, se reconocen como gastos en el periodo en el que se incurren.

La depreciación se calcula bajo el método de línea recta con base en la vida útil estimada para cada tipo de activo. La vida útil estimada y los métodos de depreciación son revisados periódicamente por la Administración y son ajustados cuando resulte pertinente, al final de cada ejercicio. Los terrenos adquiridos no se deprecian.

Un detalle de las vidas útiles estimadas se presenta a continuación:

Tipo de Activo	Vida Útil
Edificios	20 – 40 años
Maquinaria y equipo	10 – 20 años
Maquinaria y equipo (cubetas)	3 años
Muebles y Enseres	10 – 15 años
Equipo de cómputo y Comunicación	3 – 7 años
Vehículos	3 – 10 años
Acueductos, vías y pozos	40 años
Mejoras en propiedad ajena	Vigencia del contrato de arrendamiento

Los costos de construcciones en curso son cargados a cuentas transitorias y posteriormente transferidos a las respectivas cuentas de activo al concluir los proyectos. Estos proyectos incluyen todos los desembolsos directamente relacionados con el diseño, desarrollo y construcción de inmuebles y /o maquinaria y equipo.

Los costos incurridos para mejoras y para proyectos de modernización y transformación de activos existentes que estén encaminados a aumentar la vida útil de los activos se registran como mayor valor de los activos y se amortizan durante su de vida útil remanente.

La depreciación se reconoce para llevar a resultados el costo de los activos, (distintos a los terrenos y propiedades en construcción) menos su valor residual, sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, el valor residual y el método de depreciación se revisan al final de cada año, y el efecto de cualquier cambio en la estimación registrada se reconoce sobre una base prospectiva.

Alpina Productos Alimenticios S.A.S. BIC

Notas a los Estados Financieros Separados

3.11. Propiedad, Planta y Equipo (continuación)

Un elemento propiedad, planta y equipo se da de baja cuando se vende o cuando no se espere obtener beneficios económicos futuros que deriven del uso continuo del activo. La utilidad o pérdida que surge de la venta o retiro de una maquinaria o equipo, se calcula como la diferencia entre los recursos que se reciben por la venta y el valor en libros del activo, y se reconoce en resultados.

3.12. Activos Intangibles

Los activos intangibles adquiridos en forma separada se miden inicialmente al costo, después del reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizan al costo menos la amortización y cualquier pérdida acumuladas por deterioro del valor, en caso de existir. Las vidas útiles de los activos intangibles pueden ser finitas o indefinidas.

Los activos intangibles con vidas útiles finitas se amortizan a lo largo de sus vidas útiles económicas, y se revisan para determinar si tuvieron algún deterioro del valor en la medida en que exista algún indicio de que el activo intangible pudiera haber sufrido dicho deterioro.

El período y el método de amortización para un activo intangible con una vida útil finita se revisan al menos al cierre de cada período sobre el que se informa. Los cambios en la vida útil esperada o el patrón esperado de consumo del activo se contabilizan al modificarse el período o el método de amortización, según corresponda, y se tratan como cambios en las estimaciones contables. El gasto por amortización de activos intangibles con vidas útiles finitas se reconoce en el estado de resultados en la categoría de gastos que resulte más coherente con la función de dichos activos intangibles.

Costos de Software

Los gastos efectuados para mantenimiento de software se imputan a resultados en el año en que se incurren. Los costos que se atribuyen directamente al desarrollo o implementación de un software capaz de generar beneficios económicos futuros durante más de un período se capitalizan como un intangible activo.

Los costos atribuibles, deben ser identificables y medibles, e incluyen los gastos de personal para los empleados que trabajaron en el desarrollo del software en cuestión. La amortización se calcula sobre la vida útil estimada del software, la cual se considera inferior a cinco años.

Gastos de Investigación y Desarrollo

Los gastos de investigación se contabilizan como gastos a medida que se incurren. Los gastos de desarrollo incurridos en un proyecto específico se reconocen como activo intangible cuando la Compañía puede demostrar:

La factibilidad técnica de completar el activo intangible para que el mismo esté disponible para su uso esperado o venta, su intención de completar el activo y su capacidad para utilizarlo o venderlo; cómo el activo generará beneficios económicos futuros; la disponibilidad de recursos para completar el activo; y la capacidad de medir de manera fiable los desembolsos durante su desarrollo.

Alpina Productos Alimenticios S.A.S. BIC

Notas a los Estados Financieros Separados

3.12. Activos Intangibles (continuación)

Gastos de Investigación y Desarrollo (continuación)

Después del reconocimiento inicial del gasto de desarrollo como activo, se aplica el modelo de costo, que requiere que el activo se contabilice al costo menos las amortizaciones y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor que correspondan. La amortización del activo comienza cuando el desarrollo haya sido completado y el activo se encuentre disponible para ser utilizado.

El activo se amortiza a lo largo del período en el que se espera generará beneficios futuros. La amortización se registra en el gasto y/o costo de ventas según corresponda. Durante el período de desarrollo, el activo se somete anualmente a pruebas para determinar si existe deterioro de su valor.

Patentes y Licencias

Las licencias para uso de propiedad intelectual han sido concedidas por períodos de entre 3 – 7 años, según la licencia específica. Estas licencias otorgan una opción de renovación en la medida en que la Compañía cumpla con las condiciones requeridas por la licencia, en cuyo caso podrán ser renovadas automáticamente sin costo o a un costo mínimo. Por tal motivo, se considera que estas licencias tienen una vida útil indefinida.

Proyecto SAP – A inicios de 2019 la Compañía implementó el proyecto ERP SAP 4HANNA, este proyecto se capitalizó y se determinó una vida útil de 7 años.

3.13. Deterioro del Valor de Propiedades, Planta y Equipo y Activos Intangibles

Propiedades, Planta y Equipo y Activos Intangibles con Vidas Útiles Definidas – A cada fecha de cierre del período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que un componente individual o grupo de propiedades, planta y equipo y/o de activos intangibles con vidas útiles definidas pudiera estar deteriorado en su valor.

Si existe tal indicio, y la prueba anual de deterioro del valor para un activo es entonces requerida, la Compañía estima el importe recuperable de ese activo. El importe recuperable de un activo es el mayor importe entre el valor razonable menos los costos de disposición de ese activo, y su valor en uso.

Ese importe recuperable se determina para un activo individual, salvo que ese activo individual no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de activos, en cuyo caso se toman los flujos de efectivo de la Compañía de activos que conforman la unidad generadora de efectivo a la cual pertenecen. Cuando el importe en libros de un activo individual o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, el activo individual, o en su caso la unidad generadora de efectivo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable.

Al evaluar el valor en uso de un activo individual o de una unidad generadora de efectivo, los flujos de efectivo estimados se descuentan a su valor presente mediante una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones corrientes del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos de ese activo individual, o en su caso, de la unidad generadora de efectivo.

Para la determinación del valor razonable menos los costos de disposición se toman en cuenta las transacciones recientes del mercado, si las hubiera. Si no pueden identificarse este tipo de transacciones, se utiliza un modelo de valoración que resulte apropiado.

Alpina Productos Alimenticios S.A.S. BIC

Notas a los Estados Financieros Separados

3.13. Deterioro del Valor de Propiedades, Planta y Equipo y Activos Intangibles (continuación)

Estos cálculos se verifican contra múltiples de valoración, valores de cotización de activos similares en mercados activos y otros indicadores disponibles del valor razonable. La Compañía basa su cálculo del deterioro del valor en presupuestos detallados y cálculos de proyecciones que se confeccionan por separado para cada una de las unidades generadoras de efectivo de la Compañía a las cuales se les asignan los activos individuales. Por lo general, los presupuestos y cálculos de proyecciones cubren un período de cinco años. Para los períodos de mayor extensión, se calcula una tasa de crecimiento a largo plazo y se la aplica a los flujos de efectivo futuros de las proyecciones a partir del quinto año.

Las pérdidas por deterioro del valor correspondientes a las operaciones continuadas se reconocen en el estado de resultados en aquellas categorías de gastos del estado de resultados que se correspondan con la función del activo deteriorado (generalmente en el costo de ventas u otros gastos operativos), salvo para las propiedades revaluadas previamente, donde la revalorización se registró en el otro resultado integral. En este caso, el deterioro del valor también se reconoce en el otro resultado integral hasta el importe de cualquier revaluación previa reconocida.

Así mismo, para esta clase de activos a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa, se efectúa una evaluación sobre si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o han disminuido. Si existiese tal indicio, la Compañía efectúa una estimación del importe recuperable del activo individual o de la unidad generadora de efectivo, según corresponda.

Una pérdida por deterioro del valor reconocida previamente solamente se revierte si hubo un cambio en los supuestos utilizados para determinar el importe recuperable del activo individual o de la unidad generadora de efectivo, desde la última vez en que se reconoció una pérdida por deterioro del valor de ese activo o unidad generadora de efectivo.

La reversión se limita de manera tal que el importe en libros del activo o unidad generadora de efectivo no exceda su importe recuperable, ni exceda el importe en libros que se hubiera determinado, neto de la depreciación o amortización correspondiente, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para ese activo o unidad generadora de efectivo en períodos anteriores. Tal reversión se reconoce en el estado de resultados en la misma línea en la que se reconoció previamente el respectivo cargo por deterioro de valor (generalmente en el costo de ventas u otros gastos operativos), salvo que el activo se contabilice por su valor revaluado, en cuyo caso la reversión se trata de manera similar a un incremento de revaluación.

Los siguientes criterios también se aplican en la evaluación del deterioro del valor de ciertas categorías específicas de activos intangibles:

Plusvalía

La plusvalía se somete a pruebas anuales de deterioro de su valor, y además cuando las circunstancias indiquen que su importe en libros pudiera estar deteriorado.

El deterioro del valor de la plusvalía se determina evaluando el importe recuperable de cada unidad generadora de efectivo (o grupo de unidades generadoras de efectivo) con las que se relacione dicha plusvalía.

Alpina Productos Alimenticios S.A.S. BIC

Notas a los Estados Financieros Separados

3.13. Deterioro del Valor de Propiedades, Planta y Equipo y Activos Intangibles (continuación)

Plusvalía (continuación)

Cuando el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo es menor que su importe en libros, se reconoce una pérdida por deterioro del valor en el estado de resultados (generalmente en el costo de ventas u otros gastos operativos). Las pérdidas por deterioro del valor relacionadas con la plusvalía no se pueden revertir en períodos futuros.

3.14. Gastos Pagados por Anticipado

Los gastos pagados por anticipado corresponden a servicios que proporcionan derechos y beneficios en períodos posteriores, son amortizados por el período de tiempo durante el cual se espera obtener los beneficios asociados a los mismos. La Compañía registra en esta cuenta los seguros y fianzas y otros.

3.15. Provisiones

Una provisión es reconocida cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y pueda efectuarse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe de las provisiones registradas es evaluado periódicamente y los ajustes requeridos se registran en los resultados del ejercicio.

Las provisiones para contingencias laborales, legales y fiscales, de contratos con terceros u otras, según las circunstancias, se estiman y registran con base en la opinión de los asesores legales, las cuales se consideran probables y razonablemente cuantificables.

Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando un tipo de interés antes de impuestos que refleje, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se descuenta, el aumento de la provisión debido al paso del tiempo se registra como un gasto financiero.

Provisión por Reestructuraciones

La provisión por reestructuraciones se reconoce únicamente cuando éstas cumplen con los criterios generales de reconocimiento requeridos para las provisiones. Además, se requiere tener en marcha un plan formal detallado con respecto al negocio o parte del negocio afectado por la reestructuración, la ubicación y la cantidad de los empleados afectados, una estimación detallada de los costos asociados y un cronograma de implementación apropiado. Además, las personas afectadas deben tener una expectativa válida de que la reestructuración se está llevando a cabo o que la implementación del plan ya se ha iniciado o es inminente.

3.15.1. Pasivos Contingentes

Un pasivo contingente es: (i) una obligación posible, surgida a raíz de sucesos pasados y cuya existencia ha de ser confirmada solo por la ocurrencia, o en su caso la no ocurrencia, de uno o más sucesos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de la Compañía; o (ii) una obligación presente, surgida a raíz de sucesos pasados, que no se ha reconocido contablemente porque: (a) no es probable que para satisfacerla se vaya a requerir una salida de recursos que incorporen beneficios económicos; o (b) el importe de la obligación no pueda ser medido con la suficiente fiabilidad.

Alpina Productos Alimenticios S.A.S. BIC

Notas a los Estados Financieros Separados

3.15.1. Pasivos Contingentes (continuación)

Un pasivo contingente no es reconocido en los estados financieros, sino que es informado en notas, excepto en el caso en que la posibilidad de una eventual salida de recursos para liquidarlo sea remota. Para cada tipo de pasivo contingente a las respectivas fechas de cierre de los periodos sobre los que se informa, la Compañía revela (i) una breve descripción de la naturaleza del mismo y, cuando fuese posible, (ii) una estimación de sus efectos financieros; (iii) una indicación de las incertidumbres relacionadas con el importe o el calendario de las salidas de recursos correspondientes; y (iv) la posibilidad de obtener eventuales reembolsos.

3.15.2. Activos Contingentes

Un activo contingente es un activo de naturaleza posible, surgido a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia, o en su caso por la no ocurrencia, de uno o más eventos inciertos en el futuro, que no están enteramente bajo el control de la Compañía.

Un activo contingente no es reconocido en los estados financieros, sino que es informado en notas, pero sólo en el caso en que sea probable la entrada de beneficios económicos. Para cada tipo de activo contingente a las respectivas fechas de cierre de los periodos sobre los que se informa, la Compañía revela (i) una breve descripción de la naturaleza del mismo y, cuando fuese posible, (ii) una estimación de sus efectos financieros.

Tal cual lo previsto en la NIC 37.92, la Compañía tiene por política no revelar de manera detallada la información vinculada con disputas con terceros relativas a situaciones que involucren provisiones, pasivos y activos contingentes, en la medida en que esa información perjudique seriamente la posición de la Compañía. En estos casos, la Compañía brinda información de naturaleza genérica y explica las razones que han llevado a tomar tal decisión.

3.16. Beneficios a los Empleados

La Compañía registra los beneficios de corto plazo, tales como sueldo, vacaciones, bonos y otros, sobre la base devengada.

Obligaciones Laborales

Las leyes laborales prevén el pago de una compensación diferida a ciertos empleados en la fecha de su retiro de la Compañía. El importe que reciba cada empleado depende de la fecha de ingreso, modalidad de contratación y salario. Además, en ciertos casos, se reconocen intereses al 12% anual sobre los montos acumulados a favor de cada empleado.

En los casos de retiro de empleados, si este es injustificado, el empleado tiene derecho a recibir pagos adicionales que varían de acuerdo con el tiempo de servicio y el salario.

Beneficios por Terminación de Contratos Laborales

Las compensaciones por concepto de indemnización, a favor de los empleados de la Compañía, de acuerdo con las disposiciones legales aplicables, son exigibles en caso de despido sin causa justificada. El pago se basa en proporciones aplicadas sobre la base del promedio de los salarios devengados. La Compañía registra contra gastos los pagos efectuados.

Alpina Productos Alimenticios S.A.S. BIC

Notas a los Estados Financieros Separados

3.16. Beneficios a los Empleados (continuación)

Beneficios Post Empleo

La Compañía ha acordado proporcionar ciertos beneficios adicionales posteriores al empleo. Estos beneficios no cuentan con un fondo. El costo de proporcionar beneficios bajo los planes definidos se determina por separado para cada plan utilizando el método actuarial basado en las unidades de crédito proyectadas. Las ganancias y pérdidas actuariales para los planes definidos de pensiones se reconocen en el otro resultado integral.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, la reevaluación, que comprende beneficios y pérdidas actuariales, el efecto del límite del activo, excluyendo las cantidades incluidas en el interés neto del pasivo neto por prestaciones definidas y del rendimiento de los activos afectos al plan (excluyendo las cantidades incluidas en el interés neto del pasivo neto por prestaciones definidas), se reconoce de forma inmediata en el estado de situación financiera con un cargo o abono, según corresponda, en reservas a través de otro resultado global en el ejercicio en el que ocurren. Estas variaciones no se reclasifican a pérdidas o ganancias en periodos posteriores. Los costes por servicios pasados se reconocen en pérdidas o ganancias en la primera de las siguientes fechas:

- La fecha de modificación o reducción del plan.
- La fecha en la que la Compañía reconozca los costes por reestructuración relacionados.

El interés sobre el pasivo (activo) neto por prestación definida se calcula multiplicando el pasivo (activo) neto por la tasa de descuento. La Compañía reconoce las siguientes variaciones netas de la obligación por prestación definida como “costos de ventas”, “gastos administrativos” y “costos de venta y distribución” en el estado de resultados:

- Costos por servicios que comprenden los costos por servicios corrientes, los costes por servicios pasados, las pérdidas o ganancias por reducciones del plan y las cancelaciones no rutinarias.
- Los gastos o ingresos netos por intereses.

El pasivo por planes pensionales comprende el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos (usando una tasa de descuento basada en bonos del gobierno del país), menos el valor razonable de los activos del plan de los que se compensarán las obligaciones. Los activos del plan son activos mantenidos por Colpensiones y fondos privados de pensiones. Los activos del plan no están disponibles para los acreedores de la Compañía, ni pueden ser pagados directamente a la Compañía. El valor razonable se basa en la información de precio del mercado y, en el caso de los valores cotizados, en el precio de oferta publicado. El valor de cualquier activo por beneficios definidos que haya sido reconocido está restringido a la suma de los costos de servicios pasados y al valor presente de cualquier beneficio económico, disponible en forma de reembolsos del plan o reducciones en las contribuciones futuras al plan.

La tasa de descuento indexada de acuerdo con los bonos del gobierno colombiano fue de 10,65% al 31 de diciembre de 2023.

Alpina Productos Alimenticios S.A.S. BIC

Notas a los Estados Financieros Separados

3.16. Beneficios a los Empleados (continuación)

Beneficios a Largo Plazo

Se clasificará como beneficios a largo plazo, toda forma de remuneración que se le adeuda al empleado, y que se piensan liquidar después de los doce meses siguientes al cierre del ejercicio contable o la prestación del servicio, y que no constituyen beneficios post-empleo y beneficio por terminación.

Los quinquenios y la prima de antigüedad son beneficios a largo plazo donde el empleado empieza a acumular el derecho sobre los mismos desde el primer día de ingreso a la Compañía. Las condiciones para el pago de estos beneficios están establecidas en pacto y convención vigente, donde se especifica claramente las condiciones y el cálculo de la retribución a reconocer para cada cierto número de años de servicio.

Los costos esperados de estos beneficios se devengan durante el período de empleo, usando una metodología semejante a la que se usa para los planes de beneficios definidos.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes por la experiencia y de cambios en los supuestos actuariales, se cargan o abonan en el resultado del período en el que surgen. Estas obligaciones se valorizan anualmente o cuando Alpina lo requiera, por actuarios independientes calificados.

La medición de los beneficios por pensiones a largo plazo se realiza de la siguiente manera:

1. Se mide el superávit o déficit, esto implica:
 - i. Utilizar técnicas actuariales, el método de la unidad de crédito proyectada para hacer una estimación fiable del costo final para la entidad del beneficio que los empleados tienen acumulado (devengado) a cambio de su servicio en los periodos presente y anterior. Esto requiere que se determine la cuantía de los beneficios que resultan atribuibles al periodo presente y a los anteriores y que realice las estimaciones (suposiciones actuariales) respecto a las variables demográficas (tales como rotación de los empleados y mortalidad) y financieras.
 - ii. Descontar ese beneficio para determinar el valor presente de la obligación por beneficios definidos y el costo de los servicios presentes.

Deducir el valor razonable de los activos del plan del valor presente de la obligación por beneficios definidos.

2. Determinar el importe del pasivo (activo) por beneficios definidos neto como el importe del déficit o superávit ajustado por los efectos de limitar un activo por beneficios definidos neto a un techo del activo.
3. Determinar los importes a reconocer en el resultado del periodo:
 - i. El costo del servicio presente.
 - ii. Cualquier costo por servicios pasados y la ganancia o pérdida en el momento de la liquidación.
 - iii. El interés neto sobre el pasivo (activo) por beneficios definidos neto.

Alpina Productos Alimenticios S.A.S. BIC

Notas a los Estados Financieros Separados

3.16. Beneficios a los Empleados (continuación)

Beneficios Post Empleo (continuación)

4. Determinar las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos neto a reconocer en resultados del periodo, que comprende:
 - i. Las ganancias y pérdidas actuariales.
 - ii. El rendimiento de los activos del plan, excluyendo los importes incluidos en el interés neto sobre el pasivo (activo) por beneficios definidos neto.
 - iii. Los cambios en el efecto del techo del activo, excluyendo los importes incluidos en el interés neto sobre el pasivo (activo) por beneficios definidos neto.

Se aplicarán estos procedimientos a cada uno de los planes significativos por separado (quinquienios y prima de antigüedad). Se determinará el pasivo (activo) por beneficios a largo plazo con una regularidad suficiente para que los importes reconocidos en los estados financieros no difieran significativamente de los importes que podrían determinarse al final del periodo sobre el que se informa.

La tasa de descuento: Se determinará tomando como referencia la rentabilidad de bonos corporativos de alta calidad vigentes a la fecha del balance general, o cuando para tales bonos no exista un mercado, se deberá utilizar la rentabilidad de los bonos del gobierno (a la fecha de balance general).

Bajo la NIC 19, la Compañía determina el gasto (ingreso) por intereses neto sobre el pasivo (activo) por beneficios definidos neto para el período al aplicarle la tasa de descuento utilizada para medir la obligación por beneficios definidos al principio del período anual al pasivo (activo) por beneficios definidos neto al principio del período anual. La Compañía toma en cuenta cualquier cambio en el pasivo (activo) por beneficios definidos neto durante el periodo como resultado de las contribuciones y los pagos de beneficios. El interés neto en el pasivo (activo) por beneficios definidos neto incluye:

- Los ingresos por intereses sobre los activos del plan.
- El costo por intereses sobre las obligaciones por beneficios definidos y
- Intereses sobre el efecto del límite superior del activo.

La Compañía registra los beneficios de corto plazo, tales como sueldo, vacaciones, bonos y otros, sobre la base devengada.

Beneficios por Créditos a Empleados

La Compañía concede a sus empleados créditos a tasas inferiores a las de mercado, razón por la cual, se calcula el valor presente de los mismos descontando los flujos futuros a la tasa de mercado, reconociendo como beneficio pagado por anticipado el diferencial entre la tasa de mercado y la tasa adjudicada, con cargo a las cuentas por cobrar. El beneficio se amortiza durante la vida del préstamo como mayor valor de los gastos por personal y las cuentas por cobrar se actualizan al costo amortizando, reflejando su efecto financiero en el estado de resultados.

Alpina Productos Alimenticios S.A.S. BIC

Notas a los Estados Financieros Separados

3.17. Impuestos

Impuesto Sobre la Renta

Los gastos por impuesto sobre la renta incluyen los impuestos corrientes y los impuestos diferidos y se contabilizan de conformidad con la NIC 12, "Impuesto a las ganancias".

Impuesto de Renta Corriente

Los activos y pasivos por impuesto sobre la renta corriente para el período vigente se miden como el importe que se espera recuperar de las autoridades fiscales o que se tendría que pagar. La tasa impositiva y las leyes fiscales que se usan para contabilizar el importe son aquellas vigentes, o

Nominalmente vigentes, a la fecha del informe en los países donde opera y genera renta gravable la Compañía.

El impuesto corriente relacionado con partidas que fueron reconocidas directamente en el patrimonio o en otros resultados integrales se reconoce en el Estado Separado de Cambios en el Patrimonio o en el Estado Separado de Resultados Integrales, respectivamente. La Compañía evalúa periódicamente las posiciones tomadas en las declaraciones fiscales con respecto a situaciones en donde las regulaciones tributarias son sujetas a interpretación y establece provisiones cuando es apropiado.

Impuesto de Renta Diferido

El impuesto diferido se reconoce por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias entre las bases fiscales de activos y pasivos y su valor en libros mostrado en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando las tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice/reverse o el impuesto a la renta pasivo se pague o se reverse.

Los activos por impuesto diferido se reconocen en la medida que sea probable que las diferencias temporarias, créditos tributarios por utilizar, o las pérdidas tributarias acumuladas puedan ser utilizadas excepto:

Cuando el pasivo por impuesto diferido surge del reconocimiento inicial de crédito mercantil o de un activo o pasivo en una transacción que no sea una combinación de negocios y, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni al resultado fiscal.

- Con respecto a las diferencias temporarias imponibles relacionadas con inversiones en sociedades dependientes, entidades asociadas y negocios conjuntos, cuando el momento de reversión de la diferencia temporaria puede controlarse y es probable que la diferencia temporaria no revierta en un futuro previsible.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera se apliquen en el ejercicio en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, con base en las tasas impositivas y normas fiscales que fueron aprobadas a la fecha de cierre del período sobre el que se informa, o cuyo procedimiento de aprobación se encuentre próximo a completarse para tal fecha.

Alpina Productos Alimenticios S.A.S. BIC

Notas a los Estados Financieros Separados

3.17. Impuestos (continuación)

Impuesto de Renta Diferido (continuación)

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente ganancia impositiva disponible futura para permitir que esos activos por impuesto diferido sean utilizados (recuperados) total o parcialmente. Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se torne probable la existencia de ganancias impositivas disponibles futuras que permitan recuperar dichos activos por impuesto diferido no reconocidos con anterioridad.

El impuesto diferido relacionado con partidas reconocidas fuera del resultado, también se reconoce fuera de éste. Estas partidas se reconocen en correlación con las transacciones subyacentes con las que se relacionan, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos y los pasivos por el impuesto a las ganancias corriente, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta a impuestos y a la misma autoridad fiscal.

3.18. Distribución de Dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se reconoce como un pasivo y su correspondiente disminución en el patrimonio neto en el ejercicio en que los dividendos son aprobados por la Asamblea General de Accionistas.

3.19. Arrendamientos

El arrendamiento es definido como “un contrato”, o parte de un contrato, que transmite el derecho de uso de un activo (el activo subyacente) por un periodo de tiempo.

La empresa evalúa si un contrato contiene un arrendamiento en su origen. La empresa reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento correspondiente respecto a todos los contratos de arrendamiento en los que sean arrendatario.

El arrendamiento es definido como “un contrato”, o parte de un contrato, que transmite el derecho de uso de un activo (el activo subyacente) por un periodo de tiempo.

La empresa evalúa si un contrato contiene un arrendamiento en su origen. La empresa reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento correspondiente respecto a todos los contratos de arrendamiento en los que sean arrendatario, exceptuando los arrendamientos de corto plazo (plazo de 12 meses o menos) y los de activos de bajo valor (como tabletas electrónicas, computadoras personales y objetos pequeños de mobiliario de oficina y teléfonos). Para estos arrendamientos, la empresa reconoce los pagos de renta como un gasto operativo bajo el método de línea recta a través del periodo de vigencia del arrendamiento, a menos que otro método sea más representativo del patrón del tiempo en que los beneficios económicos provenientes del consumo de los activos arrendados.

Alpina Productos Alimenticios S.A.S. BIC

Notas a los Estados Financieros Separados

3.19. Arrendamientos (continuación)

Medición inicial del activo por derecho de uso – En la fecha de comienzo, un arrendatario medirá un activo por derecho de uso al costo.

Medición inicial del pasivo por arrendamiento – En la fecha de comienzo, un arrendatario medirá el pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en esa fecha.

3.20. Inversión en Subsidiarias y Asociadas

Inversiones en subsidiarias son aquellas sobre las que se tiene control. El control se logra cuando Alpina está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables de su participación en la participada y tiene la capacidad de afectar esos rendimientos a través de su poder sobre la participada. Específicamente, Alpina controla una participada si, y solo si, tiene:

- Poder sobre la participada (es decir, derechos existentes que le dan la capacidad actual de dirigir las actividades relevantes de la participada)
- Exposición, o derechos, a rendimientos variables de su participación en la participada.
- La capacidad de usar su poder sobre la participada para afectar sus rendimientos.

Generalmente, existe la presunción de que la mayoría de los derechos de voto resultan en control. Para respaldar esta presunción y cuando Alpina tiene menos de la mayoría de los derechos de voto o derechos similares de una participada, Alpina considera todos los hechos y circunstancias relevantes al evaluar si tiene poder sobre una participada, incluyendo:

- El (los) arreglo (s) contractual (es) con los otros tenedores de voto de la participada
- Derechos derivados de otros arreglos contractuales
- Los derechos de voto y los derechos de voto potenciales del Grupo

Las participaciones en subsidiarias se reconocen inicialmente por el costo y con posterioridad son ajustadas por el método de participación patrimonial, que incluyen los resultados de transacciones realizadas a valor de mercado entre las Compañías.

El estado de resultados refleja la participación de la Compañía en los resultados de las operaciones de las participadas. Cuando haya un cambio que la entidad reconoce directamente en su patrimonio neto, la Compañía reconoce su participación en dicho cambio, igualmente en su patrimonio neto. Se eliminan las ganancias y pérdidas no realizadas resultantes de las transacciones entre la Compañía y las entidades participadas.

Los estados financieros de las subsidiarias se preparan para el mismo período de información que los de la Compañía. De ser necesario, se realizan los ajustes adecuados a fin de que sus políticas contables se ajusten a las políticas contables de la Compañía.

Una vez que se ha aplicado el método de participación, la Compañía determina si es necesario reconocer pérdidas adicionales por deterioro respecto de la inversión neta que se tenga en la entidad. En cada fecha de cierre se determina si hay una evidencia objetiva de que la inversión se hubiese deteriorado; si éste es el caso, se calcula el valor del deterioro como la diferencia entre el importe recuperable de la inversión y su valor en libros, reconociendo dicha diferencia como “pérdidas por deterioro” en el estado de resultados.

Alpina Productos Alimenticios S.A.S. BIC

Notas a los Estados Financieros Separados

3.20. Inversión en Subsidiarias y Asociadas (continuación)

La plusvalía de adquisiciones previas a la implementación de NIIF fue reconocida en el estado financiero separado y hacen parte del costo de la inversión. Esta plusvalía cuenta con vida útil indefinida por lo que anterior no se amortiza, y se somete a pruebas anuales para determinar si sufre algún deterioro del valor, ya sea en forma individual o a nivel de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece. Una vida útil indefinida se revisa en forma anual para determinar si la misma sigue siendo apropiada. En caso de no serlo, el cambio de vida útil de indefinida a finita se contabiliza en forma prospectiva.

Las ganancias o pérdidas que surjan de dar de baja la plusvalía se miden como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo, y se reconocen en el estado de resultados cuando se da de baja el activo respectivo.

Una asociada es una entidad sobre la cual la Compañía tiene influencia significativa. Influencia significativa es el poder de participar en las decisiones sobre las políticas financieras y operativas de la participada, pero que no supone control o control conjunto sobre esas políticas.

Las consideraciones por realizar para determinar la existencia de influencia significativa son similares a las que hay que realizar para determinar la existencia de control sobre una subsidiaria.

Las inversiones de la entidad en asociadas se contabilizan utilizando el método de participación.

3.21. NIIF 16 Arrendamientos

La NIIF 16 reemplaza la NIC 17 Arrendamientos, la CINIIF 4 Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento, SIC-15 Arrendamientos operativos – Incentivos y la SIC-27 Evaluación de la esencia de las transacciones que adoptan la forma legal de un arrendamiento. La norma establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los arrendamientos y requiere que los arrendatarios registren la mayoría de los arrendamientos bajo un modelo único de contabilización en el balance.

La contabilidad del arrendador según la NIIF 16 se mantiene sustancialmente sin cambios respecto a la NIC 17. Los arrendadores continuarán clasificando los arrendamientos como operativos o financieros utilizando principios similares a los de la NIC 17. Por lo tanto, la NIIF 16 no tuvo un impacto para los arrendamientos en los que la Compañía es el arrendador.

- Activos por Derecho de Uso

La Compañía reconoce los activos por derecho de uso en la fecha de comienzo del arrendamiento (es decir, la fecha en que el activo subyacente está disponible para su uso).

Los activos por derecho de uso se miden al costo, menos cualquier depreciación acumulada y pérdida por deterioro, y se ajustan por cualquier nueva medición de los pasivos por arrendamiento. El costo de los activos por derecho de uso incluye los pasivos por arrendamiento reconocidos, los costos directos iniciales incurridos y los pagos por arrendamiento realizados antes de la fecha de comienzo del arrendamiento menos cualquier incentivo de arrendamiento recibido. A menos que la Compañía esté razonablemente segura de obtener la propiedad del activo arrendado al final del plazo del arrendamiento, los activos reconocidos por derecho de uso se amortizan en línea recta durante el período más corto entre su vida útil estimada y el plazo del arrendamiento. Los activos por derecho de uso están sujetos a deterioro.

Alpina Productos Alimenticios S.A.S. BIC

Notas a los Estados Financieros Separados

3.21. NIIF 16 Arrendamientos (continuación)

- Pasivos por Arrendamiento

En la fecha de comienzo del arrendamiento, la Compañía reconoce los pasivos por arrendamiento al valor presente de los pagos que se realizarán durante el plazo del arrendamiento. Los pagos por arrendamientos incluyen pagos fijos (incluidos los pagos en esencia fijos) menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar, los pagos por arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, y los montos que se espera pagar como garantías de valor residual.

Los pagos por arrendamiento también incluyen el precio de ejercicio de una opción de compra, en los casos en los que la Compañía está razonablemente segura de ejercer esa opción, además de los pagos por penalizaciones por terminar el arrendamiento, si el plazo de arrendamiento refleja que la Compañía ejercerá la opción de terminarlo. Los pagos variables por arrendamientos que no dependen de un índice o una tasa son reconocidos como un gasto del período en el que se produce el evento o condición que desencadena dichos pagos variables.

Al calcular el valor presente de los pagos por arrendamiento, la Compañía utiliza la tasa de endeudamiento incremental en la fecha de comienzo del arrendamiento si la tasa de interés implícita del arrendamiento no se puede determinar fácilmente.

Después de la fecha de comienzo, el importe de los pasivos por arrendamiento se incrementa para reflejar la acumulación de intereses y se reduce por los pagos de arrendamiento realizados. Además, el valor en libros de los pasivos por arrendamiento se vuelve a medir si hay una modificación, un cambio en el plazo del arrendamiento, un cambio en los pagos en esencia fijos o un cambio en la evaluación de la opción de comprar el activo subyacente.

- Arrendamientos a Corto Plazo y Arrendamientos de Activos de Bajo Valor

La Compañía aplica la exención de reconocimiento de arrendamientos de muebles y enseres y equipos de cómputo a corto plazo (es decir, aquellos arrendamientos que tienen un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos a partir de la fecha de comienzo del arrendamiento y no contienen una opción de compra). También aplica la exención de reconocimiento para activos de bajo valor a los arrendamientos.

de equipos de oficina (es decir, aquellos arrendamientos relacionados con activos subyacentes por debajo de USD 5.000 a la TRM del banco de la república del mes de corte de análisis). Los pagos por arrendamientos a corto plazo y de activos de bajo valor se reconocen como gasto en línea recta por el término del arrendamiento.

- Juicios Importantes en la Determinación del Plazo de Arrendamiento de Contratos con Opciones de Renovación

La Compañía determina el plazo del arrendamiento como el término no cancelable del contrato, junto con cualquier período cubierto por una opción para extenderlo si es razonable que se ejerza, o cualquier período cubierto por una opción para rescindir el contrato, si es razonable que no sea ejercida.

Alpina Productos Alimenticios S.A.S. BIC

Notas a los Estados Financieros Separados

3.21. NIIF 16 Arrendamientos (continuación)

La Compañía aplica su juicio al evaluar si es razonable ejercer la opción de renovar, es decir, considera todos los factores relevantes que crean un incentivo económico para que tenga lugar la renovación. Después de la fecha de comienzo de los arrendamientos, la Compañía reevalúa el plazo del arrendamiento si hay un evento o cambio significativo en las circunstancias que están bajo su control y afecta su capacidad para ejercer (o no ejercer) la opción de renovar (por ejemplo, un cambio en la estrategia comercial).

Las opciones de renovación para arrendamientos de vehículos no se incluyeron como parte del plazo del arrendamiento porque la Compañía tiene una política de arrendamiento de vehículos por no más de cinco años y, por lo tanto, no ejerce ninguna opción de renovación.

3.22. Reconocimiento de Costos y Gastos

Los costos y los gastos son reconocidos por La Empresa en la medida en que ocurran los hechos económicos en forma tal que queden registrados sistemáticamente en el período contable correspondiente, independiente del flujo de recursos monetarios o financieros. Los gastos están conformados por las erogaciones que no clasifican para ser registradas como costo o como inversión.

Dentro de los costos se incluyen los costos de personal o terceros directamente relacionados con la prestación de servicios, depreciaciones, amortizaciones, entre otros.

Dentro de los gastos se incluyen el mantenimiento de los activos, impuestos, servicios públicos, entre otros. Todos ellos incurridos por los procesos responsables de la prestación de los servicios.

3.23. Ganancias por Acción

La ganancia básica por acción se calcula como el cociente entre la ganancia neta del ejercicio atribuible a la Compañía y el número de acciones ordinarias de la misma en circulación durante dicho período.

3.24. Partes Relacionadas

Se consideran partes relacionadas aquellas donde la Compañía posee la capacidad de controlar, ejercer influencia significativa o ejercer control conjunto en la toma de decisiones de otras compañías o es un miembro del personal clave de la gerencia.

La Compañía determinó como partes relacionadas las compañías, asociadas, negocios conjuntos, accionistas y directivos de las gerencias clave.

3.25. Juicios, Estimaciones y Supuestos Significativos de Contabilidad

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia realice juicios, estimaciones y utilice supuestos que afectan las cifras informadas de ingresos, gastos, activos y pasivos y la divulgación de pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Sin embargo, la incertidumbre acerca de esos supuestos y estimados podría derivar en resultados que requieran ajustes de importancia relativa en los valores registrados de los activos y pasivos en periodos futuros.

Alpina Productos Alimenticios S.A.S. BIC

Notas a los Estados Financieros Separados

3.25. Juicios, Estimaciones y Supuestos Significativos de Contabilidad (continuación)

Estimados y Supuestos

Los principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza tienen un riesgo de causar ajustes de importancia relativa a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presentan a continuación:

Deterioro de los Activos no Financieros

Existe deterioro cuando el valor contable de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, el cual es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso.

El cálculo del valor razonable menos los costos de venta se basan en la información disponible para operaciones de venta vinculantes de activos similares llevadas a cabo en condiciones de igualdad o en precios de mercado observables menos los costos necesarios para dar de baja el activo. El cálculo del valor en uso se basa en un modelo de flujos de efectivo descontados.

Los flujos de efectivo se obtienen del presupuesto para los próximos cinco años y no incluyen las actividades de reestructuración a las que la Compañía aún no se ha comprometido, ni inversiones futuras significativas que aumentarán el rendimiento del activo de la unidad generadora de efectivo que se está analizando. El importe recuperable es muy sensible a la tasa de descuento utilizada en el modelo de descuento de flujos de efectivo, a las entradas de flujos futuros esperados y a la tasa de crecimiento utilizada en la extrapolación.

Las hipótesis clave utilizadas para determinar el importe recuperable de las distintas unidades generadoras de efectivo, incluido su análisis de sensibilidad, se desglosan y explican en mayor detalle en la Nota 12.

Impuesto Sobre la Renta Diferido

El impuesto sobre la renta diferido se reconoce por diferencias temporarias existentes entre la base fiscal de los activos y los pasivos y su valor en los libros para propósitos de reporte financiero. Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que las diferencias temporarias, el valor en libros de los créditos fiscales no utilizados y las pérdidas fiscales no utilizadas puedan ser empleadas, excepto:

- Si la obligación tributaria diferida surge del reconocimiento inicial del Goodwill o de un activo o un pasivo provenientes de una transacción que no es una combinación de negocios y al momento de la transacción no afectó la ganancia contable ni a la ganancia (pérdida) fiscal.
- Respecto de las diferencias temporarias imponibles asociadas a inversiones en subsidiarias, si se puede controlar el momento de reversión de las diferencias temporarias y si es probable que las diferencias temporales no se reviertan en un futuro previsible.

Los impuestos diferidos son medidos a la tasa impositiva que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando estas sean revertidas, con base en las leyes que han sido aprobadas o que están a punto de ser aprobadas a la fecha del informe.

Alpina Productos Alimenticios S.A.S. BIC

Notas a los Estados Financieros Separados

3.25. Juicios, Estimaciones y Supuestos Significativos de Contabilidad (continuación)

Impuesto Sobre la Renta Diferido (continuación)

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha de presentación y se reduce en la medida en que ya no sea probable que existan utilidades gravables suficientes para emplear la totalidad o parte del activo por impuesto diferido. Los activos por impuestos diferidos no reconocidos son revisados en cada fecha de cierre y se reconocen en la medida en que sea probable que existan utilidades gravables futuras que permitan que el activo por impuesto diferido sea recuperado. El impuesto diferido relacionado con partidas reconocidas fuera de resultados, se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si existe un derecho exigible para compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes, y cuando los activos y pasivos por impuestos diferidos se derivan de impuestos sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal.

El impuesto sobre la renta se presenta neto, luego de deducir los anticipos pagados y las retenciones en la fuente a favor.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se presentan en forma neta en el estado de situación financiera, si se tiene el derecho legalmente exigible de compensar activos por impuestos corrientes contra pasivos por impuestos corrientes, y sólo si estos impuestos diferidos se relacionan con impuestos sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal.

Existen incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones fiscales complejas, a los cambios en las normas fiscales y al monto y la oportunidad en que se genera el resultado impositivo futuro. Dada la amplia gama de relaciones comerciales internacionales y a la naturaleza de largo plazo y la complejidad de los acuerdos contractuales existentes, las diferencias que pudieran surgir entre los resultados reales y los supuestos efectuados, o por las modificaciones futuras de tales supuestos, podrían requerir de ajustes futuros a los ingresos y gastos impositivos ya registrados.

La Compañía calcula las provisiones para cubrir riesgos fiscales sobre la base de estimaciones razonables, para las posibles consecuencias derivadas de las inspecciones realizadas por parte de las autoridades fiscales de los respectivos países en los que opera. El importe de esas provisiones se basa en varios factores, tales como la experiencia en inspecciones fiscales anteriores, y en las diferentes interpretaciones acerca de las regulaciones fiscales realizadas por la entidad sujeta a impuesto y por la autoridad fiscal responsable. Esas diferencias de interpretación pueden surgir en una gran variedad de cuestiones, dependiendo de las circunstancias y condiciones existentes en el lugar de domicilio de la entidad miembro de la Compañía.

Debido a que la Compañía considera remota la probabilidad de litigios de carácter fiscal y de posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos a las respectivas fechas de cierre de los períodos sobre los que se informa. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las pérdidas fiscales pendientes de compensar en la medida en que sea probable que vaya a haber un beneficio fiscal contra el que puedan utilizarse tales pérdidas. La determinación del importe de los activos por impuestos diferidos que se pueden registrar requiere la realización de importantes juicios por parte de la Dirección, en base al plazo probable y al nivel de los beneficios fiscales futuros, junto con las estrategias de planificación fiscal futuras.

Alpina Productos Alimenticios S.A.S. BIC

Notas a los Estados Financieros Separados

3.25. Juicios, Estimaciones y Supuestos Significativos de Contabilidad (continuación)

Impuesto Sobre la Renta Diferido (continuación)

Plan de Pensión – Al 31 de diciembre de 2016, el gobierno nacional modificó a través del decreto 2131 de 2016 el artículo 2.2.1. la parte 2 del libro 2 del decreto 2420 de 2015, adicionado por el artículo 7 del decreto 2496 de 2015 requiriendo que a partir del 31 de diciembre de 2016 la determinación de los beneficios post empleo por concepto de pensiones futuras de jubilación o invalidez, bajos lo requerimientos de la NIC 19.

Sin embargo, requiere la revelación del cálculo de los pasivos pensionales de acuerdo con los parámetros establecidos en el Decreto 1625 de 2016, artículos 1.2.1.18.46 y siguientes y, en el caso de conmutaciones pensionales parciales de conformidad con lo dispuesto en el numeral 5 del artículo 2.2.8.8.31 del Decreto 1833 de 2016, informando las variables utilizadas y las diferencias con el cálculo realizado en los términos del marco técnico bajo NCIF.

El costo del plan de pensiones de prestación definida y el valor actual de las obligaciones por pensiones se determinan mediante valoraciones actuariales. Las valoraciones actuariales implican realizar varias hipótesis que pueden diferir de los acontecimientos futuros reales. Estas incluyen la determinación de la tasa de descuento, los futuros aumentos salariales, las tasas de mortalidad y los futuros aumentos de las pensiones. Debido a la complejidad de la valoración y su naturaleza a largo plazo, el cálculo de la obligación por prestación definida es muy sensible a los cambios en estas hipótesis. Todas las hipótesis se revisan en cada fecha de cierre.

Al determinar la tasa de descuento apropiada ante la ausencia de un amplio mercado de bonos de alta calidad, la Dirección considera las tasas de interés correspondientes a bonos TES clase B negociables emitidos por el Gobierno como su mejor referencia a una tasa de descuento apropiada con vencimientos extrapolados en línea con el plazo de duración esperado para la obligación por beneficios definidos. El índice de mortalidad se basa en las tablas de mortalidad del país en particular. Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para cada país. La Nota 20 provee más detalles sobre los supuestos claves utilizados.

Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

Cuando el valor razonable de los activos financieros y de los pasivos financieros registrados en el estado de situación financiera no se obtiene mediante precios de cotización en mercados activos, se determina utilizando técnicas de valoración que incluyen el modelo de flujos de efectivo descontados.

Los datos que se utilizan en estos modelos se toman de mercados observables cuando sea posible, pero cuando no lo sea, es necesario realizar algunos juicios de valor para establecer los valores razonables. Los juicios se efectúan sobre datos tales como el riesgo de liquidez, el riesgo de crédito y la volatilidad. Los cambios en las hipótesis acerca de estos factores podrían afectar al valor razonable reportado de los instrumentos financieros. Ver la Nota 37 para más información.

Contingencias – La Compañía evalúa, a cada fecha de los estados financieros, si cualquier contingencia existente o potencial podría tener un impacto sobre la situación financiera o desempeño de la Compañía. Se reconocen provisiones en aquellos casos donde la Compañía ha concluido que es probable una salida de efectivo que afecte el desempeño financiero de la Compañía.

Alpina Productos Alimenticios S.A.S. BIC

Notas a los Estados Financieros Separados

4. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Efectivo bancos en moneda funcional	\$ 19,942,882	\$ 3,255,479
Efectivo bancos en moneda extranjera (1)	8,140,512	4,662,147
Carteras colectivas (2)	5,056,941	8,060,603
Efectivo en caja y fondos moneda funcional	107,150	105,269
	<u>\$ 33,247,485</u>	<u>\$ 16,083,498</u>

El efectivo en bancos al 31 de diciembre de 2023 devengó intereses conforme a las negociaciones con el banco (ver nota 31).

- (1) Al 31 diciembre de 2023, incluye saldo en dólares estadounidenses en cuentas corrientes en Bancolombia Panamá, Citibank NY, por US\$2,129,881.11 (US\$969,221.03 – 31 de diciembre de 2022), convertidos a la TRM de cierre \$3,822.05 por US\$1 (\$4,810.20 – 31 de diciembre de 2022).
- (2) Los saldos en las carteras colectivas son llevadas al valor razonable reflejado en el valor de la unidad, el cual es suministrado por la entidad fiduciaria administradora con base en datos observables del mercado, el cual también refleja el riesgo de crédito asociado con el activo. Las carteras colectivas se tienen constituidas en la Corporación Financiera Colombiana, Fiduciaria Bancolombia, Alianza fiduciaria e Itaú, las cuales al 31 de diciembre de 2023 generaron una rentabilidad del 15.52% E.A., 19.69 % E.A., 14.74% E.A. y 17.24 E.A., respectivamente. (al 31 de diciembre de 2022 generaron una rentabilidad del 3.34% E.A., 3.71 % E.A. y 2.92% E.A., respectivamente).

Los saldos bancarios y las carteras colectivas están disponibles y no hay restricciones sobre su uso.

5. Cuentas Comerciales por Cobrar y Otras Cuentas por Cobrar, Neto

Un detalle de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se presenta a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Cuentas comerciales por cobrar – Clientes		
Clientes (1)	\$ 134,013,471	\$ 111,673,376
Deterioro cartera clientes (2)	(1,948,178)	(934,489)
Subtotal	<u>132,065,293</u>	<u>110,738,887</u>
Otras cuentas por cobrar		
Otras cuentas por cobrar (3)	8,272,525	7,404,666
Deterioro otras cuentas por cobrar (4)	–	(354,162)
Subtotal	<u>8,272,525</u>	<u>7,050,504</u>
Total cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, neto	<u>\$ 140,337,818</u>	<u>\$ 117,789,391</u>
Porción corriente	<u>\$ 138,785,731</u>	<u>\$ 116,223,467</u>
Porción no corriente (5)	<u>\$ 1,552,087</u>	<u>\$ 1,565,924</u>

- (1) Las cuentas por cobrar comerciales no devengan intereses y generalmente se extienden hasta 30 días a partir de las fechas de emisión de las correspondientes facturas o a 45 y 60 días según los acuerdos comerciales pactados con los clientes. La cartera con grandes cadenas está sujeta a descuentos comerciales de acuerdo con las negociaciones pactadas y en general las cuentas por cobrar comerciales no generan gastos administrativos como gestión de cartera y son pagaderas en pesos y dólares.

Alpina Productos Alimenticios S.A.S. BIC

Notas a los Estados Financieros Separados

5. Cuentas Comerciales por Cobrar y Otras Cuentas por Cobrar, Neto (continuación)

El promedio de la rotación de cartera es de 20.9 días. La Compañía maneja tres condiciones de pago:

- Anticipado: Se considera todo pago recibido previo al despacho de pedidos.
- Contado: Se considera todo pago contra-entrega (En el momento de la entrega del pedido).
- Crédito: se considera todo pago autorizado para pago en plazos y todo pago será compensado de acuerdo con lo informado por cada cliente.

La apertura por vencimiento de las cuentas por cobrar de clientes es la siguiente:

	< 30 Días	1-30 Días	31-60 Días	61-90 Días	91-120 Días	> 121 Días	Total
Al 31 de diciembre de 2022	\$ 89,275,637	\$ 17,338,328	\$ 1,567,165	\$ 1,144,164	\$ 941,110	\$ 1,406,972	\$ 111,673,376
Al 31 de diciembre de 2023	\$ 111,183,715	\$ 17,149,313	\$ 1,893,331	\$ 745,119	\$ 599,208	\$ 2,442,785	\$ 134,013,471

- (2) El deterioro de cartera de clientes al cierre de 31 de diciembre de 2023 corresponde a la aplicación de la NIIF 9 dando como resultado una pérdida crediticia esperada para la cartera comercial por \$ 1,948,178. La variación principal corresponde a castigo de cartera distribuidores y clientes por concepto jurídico.

Al cierre de 31 de diciembre de 2022 corresponde a la aplicación de la NIIF 9 dando como resultado una pérdida crediticia esperada para la cartera comercial por \$934,489.

Se realizan castigos de cartera en los siguientes casos:

- Previamente provisionado al 100% en los estados financieros.
- Cartera en procesos jurídicos previo concepto de incobrabilidad del asesor jurídico
- Cartera de clientes de difícil cobro por ilocalizables

El movimiento de la provisión por deterioro de cuentas por cobrar a clientes es el siguiente:

	2023	2022
Saldo al inicio de ejercicio	\$ 934,489	\$ 4,152,590
Cargos del ejercicio	1,451,441	308,487
Recuperaciones	(188,687)	(393,737)
Revaluación	(6,185)	11,727
Castigos	(242,880)	(3,144,578)
Saldo final del ejercicio	\$ 1,948,178	\$ 934,489

Alpina Productos Alimenticios S.A.S. BIC

Notas a los Estados Financieros Separados

5. Cuentas Comerciales por Cobrar y Otras Cuentas por Cobrar, Neto (continuación)

La siguiente tabla detalla la perdida esperada en valor y porcentualmente:

Días	2023		2022	
		%		%
Corriente	\$ 95,416	0.13%	\$ 75,593	0,1%
1 a 30	103,131	0.36%	45,900	0,3%
31 a 60	38,572	1.43%	25,696	1,0%
61 a 90	43,723	2.98%	46,385	2,5%
91 a 120	71,629	5.33%	33,584	4,3%
121 a 150	70,015	8.69%	28,070	7,1%
151 a 180	41,121	12.41%	27,511	10,2%
181 a 210	24,023	17.88%	21,492	14,9 %
211 a 240	32,935	24.81%	14,177	21,7%
241 a 270	36,308	33.63%	21,808	30,0%
271 a 300	28,601	44.96%	25,224	41,3%
301 a 330	38,523	62.15%	28,485	59,5%
331 a 360	101,266	85.98%	116,261	85,2%
Más de 360	132,868	100%	100,187	100%
Saldo no recuperable	1,090,047	100%	324,116	100%
Total	\$ 1,948,178		\$ 934,489	

- (3) Las otras cuentas por cobrar a 31 de diciembre de 2023 corresponden a préstamos a empleados \$2,866,847 y demás cuentas por cobrar por valor de \$5,405,678 que corresponden principalmente a venta de residuos y cuentas por cobrar a transportadores. El aumento se presenta principalmente en las otras cuentas por cobrar de leche ,depósitos en Garantía y cuentas por cobrar con transportadores.

Las otras cuentas por cobrar a 31 de diciembre de 2022 corresponden a préstamos a empleados \$2,660,056 y demás cuentas por cobrar por valor de 4,804,609 correspondientes principalmente a venta de residuos y cuentas por cobrar a transportadores. La disminución se origina por el recaudo de cartera originada objeto del contrato de administración delegada del leasing firmado con Bancolombia para la financiación de la Pulverizadora.

- (4) Para el 2023 no se presenta saldo de la provisión por deterioro de incapacidades dado que se dio uso a la provisión que quedó como saldo de diciembre de 2022 por los \$354,162 El deterioro de otras cuentas por cobrar a 31 de diciembre de 2022 corresponde a incapacidades por \$354,162, la disminución se origina por el castigo de esta cartera

Las otras cuentas por cobrar a 31 de diciembre de 2022 corresponden a préstamos a empleados \$2,660,056 y demás cuentas por cobrar por valor de \$4,804,609 correspondientes principalmente a venta de residuos y cuentas por cobrar a transportadores. La disminución se origina por el recaudo de cartera originada objeto del contrato de administración delegada del leasing firmado con Bancolombia para la financiación de la pulverizadora.

Alpina Productos Alimenticios S.A.S. BIC

Notas a los Estados Financieros Separados

5. Cuentas Comerciales por Cobrar y Otras Cuentas por Cobrar, Neto (continuación)

El movimiento de la provisión por deterioro de otras cuentas por cobrar es el siguiente:

	2023	2022
Saldo al inicio de ejercicio	\$ 354,162	\$ 681,365
Cargos del ejercicio	-	354,162
Revaluación	-	-
Reversiones y montos utilizados	(354,162)	(681,365)
Saldo final del ejercicio	\$ -	\$ 354,162

(5) Los créditos a largo plazo a 31 de diciembre de 2023 y 2022 corresponden a préstamos a empleados por \$1,552,087 y \$1,565,924 , respectivamente, con vencimiento hasta el 2025.

6. Cuentas por Cobrar y por Pagar partes Relacionadas y Asociadas

Un resumen de los saldos por cobrar y por pagar con partes relacionadas se presenta a continuación:

a). Cuentas por Cobrar, neto

	Relación	2023	2022
La Recetta Soluciones Gastronómicas Integradas S.A.S. (1)	Asociada	\$ 13,620,082	\$ 15,774,875
Atlantic Food Services S.A.S (2)	Asociada	3,842,679	1,219,132
Sunlight Foods Inc. (3)	Relacionada	3,453,401	4,724,001
Alpina Productos Alimenticios C.A. (4)	Relacionada	3,140,619	1,134,254
Vadilbex Invesments Ltd. (5)	Subsidiaria	2,099,856	2,642,752
Don Maiz S.A.S. (6)	Relacionada	1,924,167	634,232
Grupo Alpina S.A.S. (7)	Matriz	660,443	136,610
Alpiecuador S.A. (8)	Subsidiaria	603,280	161,837
Alpina Cauca Zona Franca S.A.S. (9)	Subsidiaria	561,634	484,336
Boydorr Nutrition S.A.S. (10)	Relacionada	219,451	20,034
Société Globale D' investissements Les Andes, Inc (11)	Asociada	45,429	-
Armillá Capital S.A.S (12)	Relacionada	5,993	-
Boydorr S.A.S. (13)	Subsidiaria	-	235,484
Deterioro cuentas por cobrar partes relacionadas (14)		(2,111,068)	(2,712,964)
Total cuentas por cobrar		\$ 28,065,966	\$ 24,454,583

(1) La Recetta Soluciones Corresponde a la venta de productos para la comercialización las cuales se recaudan a 45 días en virtud del acuerdo de accionistas celebrado en octubre de 2008 entre Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC y Grupo Nacional de Chocolates S.A. (ahora Grupo Nutresa). (Ver Nota 11 – Inversiones en Subsidiarias, Negocios Conjuntos y Asociadas).

(2) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, corresponde a venta de producto terminado, el cual se recauda a 30 días.

Alpina Productos Alimenticios S.A.S. BIC

Notas a los Estados Financieros Separados

6. Cuentas por Cobrar y por Pagar partes Relacionadas y Asociadas (continuación)

a). Cuentas por Cobrar, neto (continuación)

- (3) Al 31 de diciembre de 2023 corresponde a venta de producto terminado y recobro de gastos por US\$903,547. Al 31 de diciembre de 2022 corresponde a venta de producto terminado y recobro de gastos por US\$982,079.95
- (4) Las cuentas por cobrar a Alpina Productos Alimenticios C.A, ubicada en Venezuela se generan por las exportaciones de inventario de materias primas y producto terminado.
- (5) Corresponde a la cesión de la cuenta por cobrar por US \$549,405.75 de Alpina Productos Alimenticios C.A a Vadilbex Investment Ltd. controlante de Alpina Productos Alimenticios C.A., que se mantiene totalmente provisionada. El incremento presentado en esta cuenta por cobrar obedece a la variación en la TRM.
- (6) A 31 de diciembre de 2023 y 2022 corresponde a servicio de transporte y servicios logísticos.
- (7) Las cuentas por cobrar a Grupo Alpina a 31 de diciembre de 2023 corresponden a un préstamo soportado con el pagare N° 002–A a una tasa fija del 6.5% por valor de \$625,877
- (8) Las cuentas por cobrar a Alpiecuador S.A., se generan por reembolso de gastos pagados desde Alpina S.A., exportaciones de inventario de materias primas y producto terminado. Al 31 de diciembre de 2023 las cuentas por cobrar corresponden a US\$157,842. Al 31 de diciembre de 2022 las cuentas por cobrar corresponden a US\$33,644.54.
- (9) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las cuentas por cobrar con Alpina Cauca Zona Franca se generan por arrendamientos y reembolso de gasto.
- (10) Al 31 de diciembre de 2023 corresponde a venta de producto terminado, el cual se recauda a 60 días.
- (11) A 31 de Diciembre corresponde a recobro por valor de 11,886 USD
- (12) A 31 de Diciembre Corresponde a recobros por valor de \$5,993.
- (13) Al 31 de diciembre de 2023 Boydorr S.A.S no presenta saldos por pagar con Alpina Productos Alimenticios.
- (14) El deterioro al cierre de 2023 y 2022 corresponde a la aplicación de la NIIF 9 dando como resultado una pérdida crediticia esperada para cada una de las vinculadas como se detalla a continuación:

	2023		2022	
	COP	USD	COP	USD
Vadilbex Invesments Ltd.	\$ 2,099,856	USD549,406,00	\$ 2,642,753	USD549,406,00
Alpina Productos Alimenticios C. A	8,033	2,101,65	31,172	6,480,32
Sunlight Food, INC.	2,673	699,48	32,257	6,705,97
Alpiecuador S.A.	506	132,29	345	71,82
Alpina Cauca Zona Franca S.A.S.	–	–	6,387	–
Boydorr S.A.S.	–	–	50	–
Total	\$ 2,111,068	USD –	\$ 2,712,964	USD –

Alpina Productos Alimenticios S.A.S. BIC

Notas a los Estados Financieros Separados

6. Cuentas por Cobrar y por Pagar partes Relacionadas y Asociadas (continuación)

a). Cuentas por Cobrar, neto (continuación)

La apertura por vencimiento de las cuentas por cobrar a relacionadas y asociadas es la siguiente:

	< 30 Días	1-30 Días	31-60 Días	61-90 Días	91-120 Días	> 121 Días	Total
Al 31 de diciembre de 2022	\$23,607,374	\$ 586,046	\$ 217,927	\$ 35,591	\$ 25,990	\$2,694,619	\$27,167,547
Al 31 de diciembre de 2023	\$25,108,748	\$ 1,386,697	\$ 323,628	\$ 353,806	\$ 377,096	\$ 2,627,059	\$30,177,034

El movimiento de la provisión por deterioro de cuentas por cobrar a partes relacionadas y asociadas es el siguiente:

	2023	2022
Saldo al inicio de ejercicio	\$ 2,712,964	\$ 22,541,841
Diferencia en cambio	(551,974)	(10,652,234)
Recuperación	(55,991)	(61,610)
Cargos del ejercicio	6,069	13,353
Castigos y montos utilizados	—	(9,128,386)
Saldo final del ejercicio	\$ 2,111,068	\$ 2,712,964

El movimiento de la provisión por deterioro de cuentas por cobrar a partes relacionadas y asociadas es el siguiente:

DÍAS	2023		2022	
	\$	%	\$	%
Corriente	\$ 5,525	0.09%	\$ 39,002	0,8%
1 a 30	5,694	1.04%	17,013	5,0%
31 a 60	—	—	14,210	7,8%
61 a 90	—	—	—	11,3%
91 a 120	—	—	—	16,2%
121 a 150	—	—	—	21,8%
151 a 180	—	—	—	24,5%
181 a 210	—	—	—	30,0%
211 a 240	—	—	—	38,4%
241 a 270	—	—	—	46,0%
271 a 300	—	—	—	52,6%
301 a 330	—	—	—	69,2%
331 a 360	—	—	—	88,9%
Más de 360	2,099,849	100%	2,642,739	100%
Saldo no recuperable	—	—	—	100%
Total	\$ 2,111,068		\$ 2,712,964	

Alpina Productos Alimenticios S.A.S. BIC

Notas a los Estados Financieros Separados

6. Cuentas por Cobrar y por Pagar partes Relacionadas y Asociadas (continuación)

b). Cuentas por Pagar

A continuación, se muestran los saldos de las cuentas por pagar:

		<u>2023</u>	<u>2022</u>
Alpina Cauca Zona Franca S.A.S. (15)	Subsidiaria	\$ 2,664,932	\$ 5,181,196
Atlantic Food Services (19)	Asociada	24,749	3,801
La Recetta Soluciones Gastronómicas Integradas S.A.S. (18)	Asociada	7,919	7,644
Centro Latinoamericano de Nutrición S.A.S. (16)	Relacionada	-	87,036
Sunlight Foods Inc. (17)	Relacionada	-	24,919
		<u>\$ 2,697,600</u>	<u>\$ 5,304,596</u>

(15) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las cuentas por pagar con Alpina Cauca Zona Franca se generan por servicio de maquila y servicios logísticos.

(16) Al 31 de diciembre de 2023 las cuentas por pagar corresponden a servicio en desarrollo de actividades de marketing médico.

(17) A 31 de diciembre de 2023, La compañía no tiene saldos pendientes por pagar con Sunligh Foods.

(18) A 31 de diciembre de 2023 y 2022 corresponde a suministro de materias primas para preparaciones en el segmento Retail.

(19) Aumento a 31 de diciembre de 2023 y 2022 correspondiente a suministro de materias primas para preparaciones en el segmento de Retail.

c). Transacciones con Subsidiarias

La Compañía celebró algunas transacciones con las subsidiarias con las que consolida. Un resumen de las principales operaciones se presenta a continuación:

	<u>Subordinada</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ventas por exportaciones	Alpina Productos Alimenticios C.A.	\$ 5,187,592	\$ 2,086,490
Ventas por exportaciones	Alpiecuador S.A.	4,068,364	4,282,929
Venta de producto	Boydorr S.A.S.	251,413	280,190
Venta de repuestos	Alpina Cauca Zona Franca S.A.S	202,779	454,523
Servicio de maquila y servicio logístico	Alpina Cauca Zona Franca S.A.S.	<u>12,002,660</u>	<u>15,528,770</u>

Alpina Productos Alimenticios S.A.S. BIC

Notas a los Estados Financieros Separados

6. Cuentas por Cobrar y por Pagar partes Relacionadas y Asociadas (continuación)

c). Transacciones con Subsidiarias (continuación)

La Compañía celebró algunas transacciones con las asociadas. Un resumen de las principales operaciones se presenta a continuación:

	Asociadas	2023	2022
Ventas de productos	La Recetta Soluciones Gastronómicas Integradas S.A.S.	\$ 118,300,243	\$ 115,205,892
Ventas de productos	Atlantic Food Services	16,102,411	9,897,861
Ventas por exportaciones	Sunlight Foods, Inc.	13,422,179	11,329,775
Servicio de transporte prestado	Atlantic Food Services	—	\$ 19,800

d). Transacciones con Partes Relacionadas

La Compañía celebró algunas transacciones con sus relacionadas. Un resumen de las principales operaciones se presenta a continuación:

	Relacionadas	2023	2022
Ventas de productos	Don Maiz S.A.S.	\$ 3,717,436	\$ 2,976,916
Compra de producto	Don Maiz S.A.S.	1,011,775	3,005,607
Servicio de arrendamiento recibido	Fondo de Capital privado Armillá CA	16,219,562	14,640,366
Servicio de arrendamiento recibido	Compañía de servicios e inversiones Alpes.	13,905,436	13,782,891

Las anteriores transacciones fueron realizadas en condiciones, plazos, riesgo y tasas de interés vigentes en el mercado.

Términos y Condiciones de las Transacciones con Partes Relacionadas y Asociadas

Las ventas y compras con partes relacionadas y asociadas se realizaron bajo términos equivalentes a los que se aplicarían en transacciones con partes independientes. Los saldos pendientes al cierre del período no están garantizados, no devengan intereses y deben liquidarse en efectivo. No se ha prestado o recibido garantía alguna respecto de las cuentas por cobrar o por pagar de las partes relacionadas. Durante el período terminado el 31 de diciembre de 2023, La compañía reconoció una provisión por deterioro de cartera con las relacionadas y asociadas por un monto de \$2,111,068.

e). Administración y Alta Dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de diciembre de 2023 y 2022 en transacciones no habituales o relevantes.

Alpina Productos Alimenticios S.A.S. BIC

Notas a los Estados Financieros Separados

6. Cuentas por Cobrar y por Pagar partes Relacionadas y Asociadas (continuación)

f). Remuneraciones y Compensaciones de la Gerencia Clave

La gerencia clave son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la Compañía, incluidas las gerencias y subgerencias. Durante los años 2023 y 2022, los importes reconocidos como gastos de gestión de personal clave, se forman como siguen:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Beneficio Corto Plazo	\$ 6,542,509	\$ 12,010,958
Beneficio Largo Plazo	57,204	18,864
Total Compensación personal clave (1)	<u>\$ 6,599,713</u>	<u>\$ 12,029,822</u>

(1) La variación se da porque en el año 2022 se realizó pago del Balance Score Card del periodo correspondiente a 2022 y 2023.

7. Inventarios

Un detalle de los inventarios se presenta a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Productos en proceso (1)	\$ 66,119,737	\$ 49,881,685
Productos terminados fabricados (2)	45,776,969	51,529,793
Materias primas (3)	38,523,627	56,098,953
Material de empaque	35,468,381	45,109,009
Materiales de aseo y repuestos	18,336,146	17,686,147
Mercancías no fabricadas por la Compañía	5,841,811	3,969,040
Inventario en tránsito	2,950,829	1,421,780
Anticipos compra inventario	101,085	351,674
Deterioro de inventarios (4)	(3,013,067)	(3,490,718)
	<u>\$ 210,105,518</u>	<u>\$ 222,557,363</u>
Porción corriente	\$ 199,576,876	\$ 212,479,949
Porción no corriente (5)	\$ 10,528,642	\$ 10,077,414

Los inventarios de la compañía no se encuentran pignorados en garantía para el cumplimiento de sus obligaciones,

- (1) La variación se da por la incorporación de la pulverizadora en los procesos.
- (2) La disminución del producto terminado también se da principalmente por la gestión de inventarios que se ha realizado para bajar los altos niveles de stock en la compañía.
- (3) La disminución se debe a la gestión de inventarios que se ha realizado para bajar los altos niveles de stock en el transcurso del año .
- (4) Corresponde a la provisión por baja de materiales y empaques obsoletos
- (5) Corresponde a inventarios de repuestos, los cuales serán utilizados a largo plazo.

Alpina Productos Alimenticios S.A.S. BIC

Notas a los Estados Financieros Separados

7. Inventarios (continuación)

El movimiento del deterioro de inventarios es el siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo al inicio del ejercicio	\$ (3,490,718)	\$ (1,548,339)
Cargos del ejercicio	(5,769,673)	(5,535,201)
Castigos	6,247,324	3,592,822
Saldo al final del ejercicio	\$ (3,013,067)	\$ (3,490,718)

A continuación un detalle del importe de inventarios reconocidos como gasto:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Importe de Inventarios reconocido como gasto (1)	\$ 57,330,945	\$ 41,619,296

(1) El aumento más significativo en este importe se vé en la compra de materiales para ensayo y las donaciones.

8. Gastos Pagados por Anticipado

Un detalle de los gastos pagados por anticipado se presenta a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Seguros y fianzas	\$ 8,660,595	\$ 5,619,082

Corresponde principalmente a la renovación de pólizas de vida, responsabilidad civil de directivos, transporte, cumplimiento, vehículos, y todo riesgo.

9. Instrumentos Financieros Derivados

Un detalle de los instrumentos derivados se presenta a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Cuentas por cobrar generadas por operaciones forward (derecho)	\$ -	\$ 71,803
Cuentas por pagar generadas por operaciones forward (obligación) (1)	(477,579)	(176,110)
Cuentas por pagar generadas por operaciones Swap (obligación) (2)	(25,249,704)	(60,311,738)
Posición neta del valor razonable de los instrumentos financieros	\$ (25,727,283)	\$ (60,416,045)
Porción corriente	\$ (477,579)	\$ (104,307)
Porción no corriente	\$ (25,249,704)	\$ (60,311,738)

Alpina Productos Alimenticios S.A.S. BIC

Notas a los Estados Financieros Separados

9. Instrumentos Financieros Derivados (continuación)

- (1) Para 2023 y 2022 la Compañía negoció con entidades financieras forwards (Delivery y Non Delivery) de compra de dólares y euros para la cobertura de los flujos de efectivo correspondientes a los años 2023 y 2022. La Compañía ha designado como partida cubierta en su totalidad los flujos por compra en el extranjero por concepto de Materia Prima y Servicios.

Si existe un remanente de la cobertura estos se designan como gasto. Alpina se cubre en el riesgo de tipo de cambio que se presenta por la revaluación o devaluación del peso colombiano frente al dólar y el euro, el cual afecta el estado de resultados de la Compañía. La efectividad de la cobertura es de 100% a 31 de diciembre de 2023 y de 100% a 31 de diciembre de 2022.

Al 31 de diciembre de 2023 se mantienen coberturas firmadas para cubrir las importaciones hasta enero, febrero y marzo 2024.

- (2) A finales de noviembre de 2021 la Compañía firmo un Swap de tasa de interés para cubrir el interés de la deuda adquirida con BBVA por \$317.559.200, el Swap cuenta con tasa de interés variable IBR+1.18 con pagos de intereses trimestrales y vencimiento al finalizar el crédito en noviembre 2028 (Ver nota 15)

10. Activos Clasificados como Mantenidos para la Venta

Un detalle de los activos clasificados como mantenidos para la venta se presenta a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Terrenos y construcciones (1)	\$ 11,630,741	\$ 11,630,741
Maquinaria y equipo	126,282	126,282
Deterioro (2)	(1,224,865)	(1,224,865)
	<u>\$ 10,532,158</u>	<u>\$ 10,532,158</u>

- (1) El grupo de activos mantenidos para la venta de la planta de Popayán que ascienden a \$9,938,731, a la fecha se mantienen disponibles en sus condiciones actuales para su venta inmediata. Sin embargo, conforme las circunstancias actuales, aunque la Compañía sigue comprometida con un plan formal para vender el grupo de activos de la planta de Popayán, al 31 de diciembre no se ha encontrado un cliente o clientes interesados para finalizar la venta. Este grupo de activos se encuentran medidos a valor razonable según análisis realizado por los evaluadores Levin de Colombia.

El restante corresponde al inmueble de Montería por \$593,427 a la fecha se mantienen disponibles en sus condiciones actuales para su venta inmediata.

Por lo anterior, conforme lo indicado en el apéndice B de NIIF 5 la Compañía determinó realizar una extensión del período requerido inicialmente por un año más para completar la venta, para lograr este objetivo, la Compañía continuará activamente ofreciendo el grupo de activos mantenidos para la venta a través del contrato de corretaje vigente con Armilla para terrenos y construcciones y maquinaria y equipo, respecto a las construcciones y edificaciones continuamos con las ofertas a posibles compradora potenciales.

En la fecha en que Alpina inicio el plan para vender el grupo de activos de Popayán y Montería no existía una expectativa razonable de que otros terceros (distintos del comprador) impondrían condiciones sobre las transferencias del activo (o grupo de activos para su disposición) que ampliaran el periodo necesario para completar la venta.

Alpina Productos Alimenticios S.A.S. BIC

Notas a los Estados Financieros Separados

10. Activos Clasificados como Mantenidos para la Venta (continuación)

Durante este periodo, Alpina emprendió y mantuvo las acciones necesarias para responder al cambio de las circunstancias y buscar de manera activa clientes para la venta de los activos o grupos de activos. El grupo de activos no corrientes están siendo comercializados de forma activa a un precio razonable, dado el cambio en las circunstancias; para el presente año la Compañía continuará con el plan de venta directo, subasta y corretaje considerando los cambios actuales y sucesivos de las situaciones del país en relación con la reactivación económica, adicional con la situación de orden público que se han generado en el transcurso del año.

A la fecha el grupo de activos están disponible en condiciones actuales para su venta inmediata, sujeto exclusivamente a los términos usuales y habituales para la venta, la Compañía mantiene el plan para vender el grupo de activos. Los activos clasificados como mantenidos para la venta consideran lo indicado en NIIF 5 Activos no corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas, presentando el menor entre su importe en libros y su valor razonable menos los costos de venta.

El detalle de la cuenta se presenta a continuación:

	Maquinaria y Equipo	Terrenos y Construcciones	Total Activos Clasificados como Mantenidos para la Venta
Costo			
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 15,211	\$ 11,416,309	\$ 11,431,520
Retiros	—	(846,163)	(846,163)
Deterioro	—	(53,199)	(53,199)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	15,211	10,516,947	10,532,158
Retiros	—	—	—
Deterioro	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 15,211	\$ 10,516,947	\$ 10,532,158
Valor en libros			
Al 31 de diciembre de 2022	\$ 15,211	\$ 10,516,947	\$ 10,532,158
Al 31 de diciembre de 2023	\$ 15,211	\$ 10,516,947	\$ 10,532,158

(2) La variación se origina por el reconocimiento del deterioro de la construcción de la planta de Popayán según análisis realizado por los evaluadores Colliers Internacional Colombia S.A. a 31 de diciembre de 2023 donde se evidenció que el valor en libros estaba mayor al valor comercial.

11. Inversiones en Subsidiarias y Asociadas

Un detalle de las inversiones en subsidiarias y asociadas es el siguiente:

	2023	2022
Inversión en subsidiarias	\$ 149,014,333	\$ 531,346,222
Inversión en asociadas	400,344,807	73,090,407
	\$ 549,359,140	\$ 604,436,629

Alpina Productos Alimenticios S.A.S. BIC

Notas a los Estados Financieros Separados

11. Inversiones en Subsidiarias y Asociadas (continuación)

El valor en libros de las inversiones en subsidiarias es el siguiente:

	Porcentajes de Participación		Número de Acciones		Valor en Libros	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Société Globale D'investissements Les Andes, Inc. (1)	-	99,99%	\$ -	\$ 11,880	\$ -	\$ 376,316,736
Alpiecuador S.A. (2)	100,00%	100,00%	12,267,319	12,267,319	93,054,171	100,189,708
Boydorr S.A.S (3)	60,00%	60,00%	7,200,000	7,200,000	51,327,965	50,437,427
Alpina Cauca Zona Franca S.A.S (4)	94,00%	94,00%	940,000	940,000	\$4,632,197	4,402,351
Vadilbex Investment Ltd. (5)	66,64%	66,64%	7,354,806	7,354,806	-	-
Total inversiones en subsidiarias					\$149,014,333	\$ 531,346,222

El objeto social de todas las Compañías anteriormente descritas lo constituye la operación directa y/o inversión en Compañías dedicadas a la fabricación, compra, venta, importación, exportación de toda clase de productos alimenticios y la explotación en todas sus formas de la agricultura y ganadería, a excepción de Boydorr, la cual se dedica a la fabricación, compra, venta, importación, exportación de toda clase de productos farmacéuticos y naturales para la salud.

- (1) Al 31 de diciembre de 2023 la sociedad deja de ser subordinada y se convierte en Asociada. Al 31 de diciembre de 2022, 11,880 acciones ordinarias, de valor nominal 100 USD, correspondían al 99.99% del capital suscrito y en circulación por \$ 376,316,736. El cambio de subordinada a asociada surge desde el 1 de diciembre de 2023, momento en el cual la Compañía Alpina Investment Holding S.A. se hace acreedora de 514,286 acciones tipo B las cuales le permite participar en la toma de decisiones a través de los derechos de voto de la Compañía ejerciendo así control significativo sobre la misma.
- (2) 12,267,319 acciones ordinarias, de valor nominal 1 USD. Correspondientes al 100% del capital suscrito y en circulación por \$100,189,708.
- (3) 7,200,000 acciones ordinarias, de valor nominal de \$1,000 COP. Correspondiente al 60%.
- (4) 940,000 acciones ordinarias, de valor nominal de \$100 COP. Correspondiente al 94% sobre un capital de 4,402,351. El 6% restante equivalente a 60.000 acciones corresponden a acciones readquiridas por Alpina Cauca Zona Franca S.A.S
- (5) 7,354,806 acciones ordinarias, con un valor nominal de US\$0.4650. Correspondiente al 66.6% sobre un capital de US\$5,132,129, es decir el 66.64%; a su vez Vadilbex tiene una inversión en Alpina Productos Alimenticios C.A., ubicada en Venezuela, con una participación del 100%.

Como consecuencia de la situación cambiaria, social y económica por la que atraviesa actualmente Venezuela, la inversión en acciones que la Compañía tiene en Alpina Productos Alimenticios C.A. por medio de Vadilbex, se ajusta por diferencial cambiario de conformidad con el Convenio Cambiario No. 25 del Banco Central de Venezuela. Esta inversión se deterioró 100% quedando en cero el valor de la inversión desde el cierre de 2018.

Al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no existía restricción sobre las inversiones en subsidiarias.

Alpina Productos Alimenticios S.A.S. BIC

Notas a los Estados Financieros Separados

11. Inversiones en Subsidiarias y Asociadas (continuación)

El movimiento de las inversiones en subsidiarias se detalla a continuación:

	Saldo Inicial	Valor Razonable	Método de participación PYG	Método de participación ORI	Reclasificación de Subsidiaria a asociada	Saldo Inversión
Société Globale D' Investissements les Andes	\$ 376,316,735	\$ 5,538,785	\$ 9,097,270	\$ (61,303,723)	\$ (329,649,067)	\$ -
Alpiecuador S.A.	100,189,708	-	14,385,199	(21,520,736)	-	93,054,171
Alpina Cauca Zona Franca S.A.S.	4,402,351	-	229,846	-	-	4,632,197
Boydorr S.A.S.	50,437,428	-	910,870	(20,333)	-	51,327,965
Total	\$ 531,346,222	\$ 5,538,785	\$ 24,623,185	\$ (82,844,792)	\$ (329,649,067)	\$ 149,014,333

Al 31 de diciembre de 2022

	Saldo Inicial	Método de participación PYG	Método de participación ORI	Saldo Inversión
Société Globale D' Investissements les Andes	\$ 313,898,742	\$ (179,962)	\$ 62,597,955	\$ 376,316,735
Alpiecuador S.A.	69,226,954	13,640,642	17,322,112	100,189,708
Alpina Cauca Zona Franca S.A.S.	4,186,178	216,173	-	4,402,351
Boydorr S.A.S. (1)	54,389,309	(3,951,881)	-	50,437,428
Total	\$ 441,701,183	\$ 9,724,972	\$ 79,920,067	\$ 531,346,222

Inversión en Subsidiarias (Plusvalía)

La composición y actividad en los períodos terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 de las partidas de plusvalía fueron las siguientes:

	Plusvalía
Costo	
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 35,257,488
Efecto de variaciones en tipo de cambio	7,342,048
Saldo al 31 de diciembre de 2022	42,599,536
Efecto de variaciones en tipo de cambio	(8,751,140)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 33,848,396
Valor en libros	
Al 31 de diciembre de 2022	\$ 42,599,536
Al 31 de diciembre de 2023	\$ 33,848,396

Corresponde al exceso del costo pagado sobre el valor de mercado de los activos netos adquiridos en la compra de la inversión en Proloceki S.A. (Ecuador) realizada en diciembre de 2007. Dicha inversión presenta variación en cada periodo por efecto del reconocimiento del ajuste por diferencia en cambio conforme lo establecido en la NIC 21 "Conversión de un negocio en el extranjero" párrafo 47.

Alpina Productos Alimenticios S.A.S. BIC

Notas a los Estados Financieros Separados

11. Inversiones en Subsidiarias y Asociadas (continuación)

Prueba de Deterioro Plusvalía

La prueba de deterioro efectuada sobre la plusvalía generada en la compra de la inversión en Proloceki S.A. (Ecuador) fue llevada a cabo considerando a Alpiecuador S.A. como unidad generadora de efectivo. La valoración de la misma es resultado de una ponderación de los valores obtenidos mediante dos metodologías (Flujo de Caja Descontado y Múltiplos de Mercado).

Supuestos Claves Usados en las Proyecciones de Flujo de Efectivo Descontados

Los supuestos claves utilizados en el cálculo del importe recuperable son el crecimiento económico (PIB), inflación, entorno macroeconómico, político y regulatorio, dinámica competitiva, cantidad de toneladas presupuestadas, ventas netas, costo de ventas, gastos operacionales de administración y ventas, EBITDA, Capex y capital de trabajo.

Tasa de Descuento Utilizada

Para descontar los flujos de caja futuros generados se utilizó el Costo Promedio Ponderado de Capital (WACC) del 16,99%. El WACC es una medida de cuánto costaría la financiación total (Deuda y Equity) para adquirir el activo que se está valorando (el FCL). Este costo depende de: (i) las fuentes de financiación del activo; y (ii) el costo de cada una de ellas.

El costo de la deuda es el primer input crítico del WACC, es la tasa a la cual la Compañía puede endeudarse corregida de acuerdo con la tasa de impuesto. Para el cálculo del costo de capital se utilizó la metodología del "CAPM indirecto". En resumen, el CAPM permite estimar una tasa de descuento para cada nivel de riesgo de una Compañía. Su cálculo incluye:

- a) Tasa Libre de Riesgo: Promedio del retorno (yield) del Bono de tesoro USA 10 años: 3.884%.
- b) Riesgo País: Variable dependiente del riesgo default del país y la correlación de los mercados de acciones y bonos del país: 12.20%.
- c) Prima de mercado: Promedio geométrico de la diferencia entre los retornos del mercado accionario USA y los retornos de los bonos del tesoro US a 10 años (1928–2020): 5.06%.
- d) Beta apalancado: Variable dependiente del beta des apalancado y la estructura de capital. Una variable en parte controlada por el equipo gerencial (apalancamiento). El Beta des apalancado es el riesgo relativo del activo vs el mercado: $\beta_u = 0.89$ (Food Processing y Beverages en USA y Emerging Markets). Alpina al no ser una compañía transada públicamente, aproxima la beta utilizando datos del mercado de USA.
- e) El importe recuperable se basó en su valor en uso y se determinó descontando los flujos de efectivo futuros que se espera sean generados por Alpiecuador S.A. como unidad generadora de efectivo.

En diciembre 2023 y 2022, el valor en uso se calculó de forma similar y se determinó que el valor en libros era más bajo que el importe recuperable, luego no dio lugar al reconocimiento de alguna pérdida por deterioro.

Alpina Productos Alimenticios S.A.S. BIC

Notas a los Estados Financieros Separados

11. Inversiones en Subsidiarias y Asociadas (continuación)

Tasa de Descuento Utilizada (continuación)

A continuación, se presentan el valor en libros y monto recuperable determinados al cierre de cada ejercicio:

	2023		2022	
	Miles de USD	Miles de COP	Miles de USD	Miles de COP
Valor en libros	USD 24,347	\$ 93,054,171	USD 20,828	\$ 100,189,708
Monto recuperable	USD 63,106	\$ 245,207,330	USD 67,114	\$ 321,334,449

El valor en libros de las inversiones en asociadas es el siguiente:

	2023	2022
Société Globale D' Investissements les Andes	\$ 321,643,814	\$ —
La Recetta Soluciones Gastronómicas Integradas S.A.S. (1)	434,085	355,108
Atlantic Food Service S.A.S. (2)	78,266,908	72,735,299
	\$ 400,344,807	\$ 73,090,407

- (1) La Compañía posee en La Recetta Soluciones Gastronómicas S.A.S. 150,000 acciones por un valor nominal de \$1,000 (pesos) cada una, correspondiente al 30% de participación. La Recetta Soluciones Gastronómicas S.A.S. es una Compañía colombiana que distribuye a través del canal institucional productos de cualquier naturaleza en nombre propio o por cuenta de terceros.
- (2) La Compañía posee en Atlantic Food Services S.A.S., 1,264,095 acciones por un valor nominal de \$1,000(pesos) cada una, en el 2022 la junta directiva mediante acta 516 del 11 de noviembre autoriza al representante legal adquirir el 11% de la Compañía Atlantic Food Service dejando como resultado 2,851,342 de acciones por valor nominal de 1,000 (pesos) cada una, correspondiente al 30% de participación. Atlantic Food Services S.A.S es una Compañía colombiana líder en el canal institucional o Food Services. El costo de la inversión corresponde a \$78,266,908 la cual se actualiza utilizando método de participación.

El movimiento de las inversiones en asociadas se detalla a continuación:

	Al 31 de diciembre de 2023				
	Saldo Inicial	Método de participación PYG	Método de participación ORI	Valor Razonable	Saldo Inversión
Société Globale D' Investissements le: Andes	\$ —	\$ 3,077,071	\$ (11,082,324)	\$ 329,649,067	\$ 321,643,814
La Atlantic Food Service S.A.S	72,735,299	5,531,609	—	—	78,266,908
Recetta Soluciones gastronómicas Integrales S.A.S.	355,108	78,977	—	—	434,085
Total	\$ 73,090,407	\$ 8,687,657	\$ (11,082,324)	\$ 329,649,067	\$ 400,344,807

Alpina Productos Alimenticios S.A.S. BIC

Notas a los Estados Financieros Separados

11. Inversiones en Subsidiarias y Asociadas (continuación)

Tasa de Descuento Utilizada (continuación)

	Al 31 de diciembre de 2022					Saldo Inversión
	Saldo Inicial	Capitalizaciones	Método de participación	Deterioro		
La Atlantic Food Service S.A.S	\$ 23,245,691	\$ 45,941,702	\$ 3,547,906	\$ -	\$ 72,735,299	
Recetta Soluciones gastronómicas Integrales S.A.S.	403,050	-	(47,942)	-	355,108	
Total	\$ 23,648,741	\$ 45,941,702	\$ 3,499,964	\$ -	\$ 73,090,407	

El efecto en los estados de resultados de la Compañía producto de la actualización de las inversiones por método de participación patrimonial es como se presenta a continuación:

	2023	2022
Alpiecuador S.A.	\$ 14,385,199	\$ 13,640,642
Atlantic Food Service S.A.S.	5,531,608	3,547,906
Alpina Cauca Zona Franca S.A.S.	229,846	216,173
La Recetta Soluciones Gastronómicas Integrales S.A.S.	78,977	(47,942)
Société Globale D'Investissements les Andes	12,174,341	(179,962)
Boydorr S.A.S.	910,870	(3,951,881)
Total	\$ 33,310,841	\$ 13,224,936

12. Activos Intangibles

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Licencias (1)	\$ 35,820,023	\$ 45,381,066
	\$ 35,820,023	\$ 45,381,066

La composición y actividad en los períodos terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 de las partidas de intangibles, su correspondiente amortización acumulada fueron las siguientes:

	Licencias (1)	Programas de Computación	Total Activos Intangibles
Costo			
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 94,061,843	\$ 26,492,007	\$ 120,553,850
Adquisiciones	5,754,402	-	5,754,402
Transferencia	1,388,835	-	1,388,835
Saldo al 31 de diciembre de 2022	101,205,080	26,492,007	127,697,087
Adquisiciones	2,212,827	-	2,212,827
Transferencia	34,000	-	34,000
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 103,451,907	\$ 26,492,007	\$ 129,943,914

Alpina Productos Alimenticios S.A.S. BIC

Notas a los Estados Financieros Separados

12. Activos Intangibles (continuación)

	<u>Licencias (1)</u>	<u>Programas de Computación</u>	<u>Total Activos Intangibles</u>
Amortización y pérdidas por deterioro			
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ (44,798,581)	\$ (26,492,007)	\$ (71,290,588)
Amortización del ejercicio	(11,025,433)	–	(11,025,433)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	(55,824,014)	(26,492,007)	(82,316,021)
Amortización del ejercicio	(11,807,870)	–	(11,807,870)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ (67,631,884)	\$ (26,492,007)	\$ (94,123,891)
Valor en libros			
Al 31 de diciembre de 2022	\$ 45,381,066	\$ –	\$ 45,381,066
Al 31 de diciembre de 2023	\$ 35,820,023	\$ –	\$ 35,820,023

- (1) Corresponde principalmente a las licencias de SAP capitalizadas en 2019. Durante el 2023 se efectuaron adquisiciones por \$2,212,827 para los proyectos de TMS, Gestión del conocimiento Fase II, Kardex Fiscal, centro de capacidad analítica, y migración a QlikSense y la disminución se presenta principalmente por la amortización de licencia de SAP por (\$11,807,870) que tiene una vida útil estimada de 7 años.

Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC

Notas a los Estados Financieros Separados

13. Propiedades, Planta y Equipo, Neto

La composición y actividad en los periodos terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 de las partidas que componen las propiedades, planta y equipo y su correspondiente depreciación, amortización, agotamiento y deterioro acumulados fueron las siguientes:

Costo:	Terrenos	Edificios	Maquinaria y equipo	Muebles y enseres	Equipo de cómputo y comunicación	Vehículos	Acueductos	Vías	Pozos	Construcciones en curso	Maquinaria en curso	Anticipos de propiedades, planta y Equipo	Total
Saldo a 31 de diciembre de 2021	\$ 43,852,409	\$ 170,393,447	\$ 421,620,524	\$ 8,327,388	\$ 3,779,367	\$ 21,613,384	\$ 3,046,561	\$ 8,767,994	\$ 4,286,496	\$ 1,113,009	\$ 7,987,116	\$ 980,805	\$ 695,767,500
Adiciones (1)	—	4,016,260	10,984,189	209,186	26,876	197,116	187,891	—	159,173	1,457,957	12,658,015	(843,386)	29,053,277
Retiros (2)	—	—	(19,197,277)	(9,439)	(272)	(97,626)	—	—	—	—	—	—	(19,304,613)
Transferencias (1)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(1,618,113)	(15,271,653)	—	(16,889,766)
Saldo a 31 de diciembre de 2022	43,852,409	174,409,707	413,407,436	8,527,136	3,805,973	21,712,874	3,234,452	8,767,994	4,444,669	952,853	5,373,478	137,417	688,626,398
Adiciones (1)	—	1,872,495	14,166,819	1,132,512	255,158	79,449	181,689	—	14,099	1,283,497	1,321,134	247,203	20,553,855
Retiros (2)	—	(324,264)	(2,233,233)	(23,507)	(1,145)	(159,796)	—	—	—	—	—	—	(2,741,945)
Transferencias (1)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Saldo a 31 de diciembre de 2023	\$ 43,852,409	\$ 175,957,938	\$ 425,340,822	\$ 9,636,141	\$ 4,059,986	\$ 21,632,527	\$ 3,416,141	\$ 8,767,994	\$ 4,458,768	\$ 2,236,350	\$ 6,694,612	\$ 384,620	\$ 706,438,308
Depreciación y transferencias:													
Saldo a 31 de diciembre de 2021	\$ —	\$ (43,762,910)	\$ (230,331,444)	\$ (5,248,327)	\$ (2,840,533)	\$ (17,005,554)	\$ (743,402)	\$ (1,761,132)	\$ (1,073,714)	\$ —	\$ —	\$ —	\$ (302,767,016)
Depreciación del año	—	(7,072,509)	(37,633,676)	(608,467)	(477,356)	(889,711)	(106,221)	(251,537)	(174,881)	—	—	—	(47,214,560)
Retiros (2)	—	—	19,176,984	9,295	181	95,400	—	—	—	—	—	—	19,281,760
Transferencias	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Saldo a 31 de diciembre de 2022	—	(50,835,419)	(248,788,438)	(5,847,499)	(3,317,708)	(17,799,865)	(849,623)	(2,012,669)	(1,248,595)	—	—	—	(330,699,816)
Depreciación del año	—	(6,450,978)	(35,731,569)	(723,847)	(393,953)	(851,920)	(112,703)	(247,344)	(181,699)	—	—	—	(44,682,813)
Retiros (2)	—	286,684	2,230,622	63,547	(2,062)	156,926	—	—	—	—	—	—	2,737,717
Transferencias	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Saldo a 31 de diciembre de 2023	\$ —	\$ (56,999,713)	\$ (282,286,385)	\$ (6,507,599)	\$ (3,712,723)	\$ (18,492,859)	\$ (962,326)	\$ (2,260,013)	\$ (1,430,294)	\$ —	\$ —	\$ —	\$ (372,654,912)
Valor neto en libros al 31 de diciembre de 2022	\$ 43,852,409	\$ 123,574,288	\$ 164,618,998	\$ 2,679,637	\$ 488,265	\$ 3,913,009	\$ 2,384,829	\$ 6,755,325	\$ 3,196,074	\$ 952,853	\$ 5,373,478	\$ 137,417	\$ 357,926,582
Valor neto en libros al 31 de diciembre de 2023	\$ 43,852,409	\$ 118,958,225	\$ 143,051,437	\$ 3,128,542	\$ 347,263	\$ 3,139,668	\$ 2,453,815	\$ 6,507,981	\$ 3,028,474	\$ 2,236,350	\$ 6,694,612	\$ 384,620	\$ 333,783,396

Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC

Notas a los Financieros Separados

13. Propiedades, Planta y Equipo, Neto (continuación)

- (1) El aumento en maquinaria y equipo y los traslados en maquinaria en curso se origina principalmente por la capitalización del proyecto *Mantenimientos Capitalizables* el cual aumenta la capacidad operativa de maquinaria de gran importancia para la operación de la compañía (sopladora de botellas, empacadora de arequipe, empacadora de alpinito, empacadora ampak, pasteurizador y compresores). Capitalización de los proyectos *Carpa Cabaña, Pulverización, Eficiencia Energética, Cubetas y Estibas*, entre otros.
- (2) Durante el 2023 se realizaron bajas originadas por la venta de chatarra en Planta Sopó por limpieza y disposición de activos obsoletos, así como activos en desuso del CAT de Sopo. Venta de chatarra Cedi Medellín y venta de chatarra del Market Cedritos por cierre del mismo.

La Propiedad, Planta y Equipo no tiene restricciones ni gravámenes que limiten su realización o negociabilidad y representan bienes de plena propiedad de la Compañía.

Al 31 diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no se han identificado indicios de deterioro en la propiedad, planta y equipo.

14. Activos por Derecho de Uso

Un detalle de los activos por derecho de uso se presenta a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Terrenos y edificaciones (1)	\$ 160,686,710	\$ 145,438,504
Maquinaria y equipo (2)	38,011,294	19,524,341
Muebles y enseres	-	-
Vehículos	66,029,625	58,185,389
Depreciación acumulada	(133,112,191)	(104,191,803)
	<u>\$ 131,615,438</u>	<u>\$ 118,956,431</u>

- (1) Aumento originado principalmente por la renovación del contrato de arrendamiento de bodegas de Bogotá por valor de \$12.000.000

- (2) Aumento originado principalmente por el proyecto de leasing de la pulverizadora por valor de \$17.539.000

	<u>Construcciones y Edificaciones</u>	<u>Maquinaria y Equipo</u>	<u>Muebles y Enseres</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
Al 31 de diciembre de 2021	\$ 95,237,075	\$ 7,864,548	\$ 42,354	\$ 25,309,824	\$ 128,453,801
Adiciones	7,069,443	1,084,103	2,094	7,473,814	15,629,454
Retiros	-	(112,119)	(24,885)	-	(137,004)
Gasto de depreciación	(15,105,464)	(2,920,527)	(19,563)	(6,944,266)	(24,989,820)
Al 31 de diciembre de 2022	87,201,054	5,916,005	-	25,839,372	118,956,431
Adiciones	15,570,393	18,486,953	-	7,844,236	41,901,582
Retiros	-	-	-	-	-
Gastos depreciación	(15,910,601)	(4,135,361)	-	(9,196,613)	(29,242,575)
Al 31 de diciembre de 2023	<u>\$ 86,860,846</u>	<u>\$ 20,267,597</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 24,486,995</u>	<u>\$ 131,615,438</u>

Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC

Notas a los Financieros Separados

15. Obligaciones Financieras

Los saldos de las obligaciones financieras de la Compañía son los siguientes:

	2023	2022
BBVA Colombia (1)	\$ 293,986,291	\$ 258,638,421
Banco de Bogotá (2)	159,915,299	159,915,299
Bancolombia (3)	99,642,355	77,142,355
Banco Colpatría (4)	51,580,000	51,580,000
ITAU Corbanca Colombia SA (5)	64,071,000	—
Banco Davivienda SA (6)	8,712,562	—
Banco Agrario (6)	1,097,784	
Intereses	14,919,053	13,222,633
	\$ 693,924,344	\$ 560,498,708

	2023	2022
Porción Corriente	\$ 47,229,399	\$ 13,222,633
Porción no corriente	\$ 646,694,945	\$ 547,276,075

- (1) La obligación a 31 de diciembre con BBVA corresponde a un crédito tomado el 26 de noviembre de 2021, por \$317,559,200 para realizar la adquisición de Clover Sonoma ubicada en Estados Unidos (Ver nota 11) a una tasa fija nominal del 6.833% con vencimiento en noviembre 2028, pago de intereses trimestralmente y pago a capital al vencimiento en noviembre 2028. Para este crédito se firmó una cobertura Swap a una tasa IBR+1.18, con la misma periodicidad del crédito y el mismo vencimiento por (\$23,572,909).
- (2) La obligación con el Banco de Bogotá, al 31 de diciembre de 2023, corresponde al crédito adquirido en septiembre de 2021 por \$37,995,299 a una tasa IBR +1.65 con vencimiento septiembre 2026, pago de intereses trimestralmente y pago a capital en dos cuotas anuales iniciando en septiembre 2025; este crédito se adquirió por renegociación de un crédito por el mismo valor con la misma entidad.
En mayo del 2021, se adquirió en crédito por \$121,920,000, a una tasa IBR +1.65 con vencimiento a mayo de 2027, pago de intereses trimestralmente y pago a capital en 6 cuotas iguales semestralmente iniciando en noviembre 2024; este crédito se adquirió por renegociación de un crédito por el mismo valor con la misma entidad.
- (3) A 31 de diciembre de 2023 se tiene una obligación con Bancolombia adquirida en mayo 2021 por \$77,142,355 a una tasa IBR + 1.28 con vencimiento a mayo de 2028, pago de intereses semestralmente y pago a capital en dos cuotas iniciando en noviembre 2027; esta obligación se adquirió para cancelar dos créditos que se tenían con esta misma entidad por \$59,586,355 y \$17,556,000. En Diciembre 27 de 2023 se adquirió una nueva obligación por valor de 22,500,000 por una tasa de IBR+1,62 con vencimiento en Marzo de 2024, pago de intereses y capital al vencimiento por remplazo de deuda estructural.
- (4) A 31 de diciembre de 2023 la obligación con el Banco Scotiabank Colpatría adquirida el 5 de febrero 2021 por \$51,580,000 con una tasa IBR + 1.40 con vencimiento en febrero 2027, pago de intereses semestralmente y pago a capital en tres cuotas iniciando en febrero 2026. En Enero de 2023 se Adquiere una obligación con Scotiabank por \$54.000.000 a una tasa fija de 14,13% EA hasta el mes de junio con la cual se realiza Rollover con el banco Citbank por el mismo valor, mejorando condiciones a una tasa fija de 13,85% EA. Se realiza prepago de la deuda por \$11,500,000 en el mes de septiembre, en Noviembre se hace prepago por \$20,000,000 y finalmente se reemplaza la deuda de Citibank con Bancolombia por \$22,500.000 a una tasa de tasa de IBR+1,62.

Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC

Notas a los Financieros Separados

15. Obligaciones Financieras (continuación)

(5) Se adquirieron dos obligaciones con Banco ITAU en Enero 3 de 2023 la primera por valor de \$6,445,680 a una tasa de IBR – 2,69 con vencimiento el 3 de Enero del 2026, pago de intereses trimestrales y pago de capital al vencimiento en 2026. La segunda obligación se adquirió por \$57,625,319 a una tasa de IBR + 2,96 con vencimiento el 3 de Enero de 2026, pago de intereses trimestrales y pago de capital al vencimiento en 2026.

(6) El sobregiro corresponde a cheques girados y no cobrados al cierre del periodo

El pago de capital e intereses de las obligaciones financieras durante el año 2023 y 2022 se detallan a continuación:

	2023	2022
Saldo al inicio del ejercicio	\$ 560,498,708	\$ 601,361,250
Intereses pagados en obligaciones financieras	(13,222,633)	(5,038,309)
Intereses causados pendientes de pago	14,919,053	11,676,000
Obligaciones financieras adquiridas	118,071,000	1,546,633
Obligaciones financieras pagadas	(31,500,000)	–
Sobregiro Bancario	9,810,346	–
Impacto valoración SWAP	35,347,870	(49,046,866)
Saldo al final del ejercicio	<u>\$ 693,924,344</u>	<u>\$ 560,498,708</u>

Todas las obligaciones financieras con entidades bancarias están garantizadas con pagarés.

Tipo de Moneda de las Obligaciones Financieras

	2023	2022
Total moneda local	<u>\$ 693,924,344</u>	<u>\$ 560,498,708</u>

El vencimiento de las obligaciones financieras se presenta a continuación:

	Menos de 12 meses	1 a 5 Años	Más de 5 Años	Total
Al 31 de diciembre de 2023	<u>\$47,229,399</u>	<u>\$646,694,945</u>	<u>\$ –</u>	<u>\$693,924,344</u>
Al 31 de diciembre de 2022	<u>\$13,222,633</u>	<u>\$547,276,075</u>	<u>\$ –</u>	<u>\$560,498,708</u>

16. Pasivos por Arrendamientos

Los saldos de los pasivos por arrendamientos reconocidos bajo NIIF 16 son los siguientes:

	2023	2022
Arrendamiento financiero (1)	\$ 148,003,619	\$ 134,793,620
Intereses	359,772	187,319
	<u>\$ 148,363,391</u>	<u>\$ 134,980,939</u>
Porción corriente	<u>\$ 25,362,896</u>	<u>\$ 22,351,184</u>
Porción no corriente	<u>\$ 123,000,495</u>	<u>\$ 112,629,755</u>

Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC

Notas a los Financieros Separados

16. Pasivos por Arrendamientos (continuación)

(1) Los contratos de arrendamiento financiero al 31 de diciembre de 2023 corresponden a arrendamiento de bienes muebles e inmuebles, maquinaria y equipo, vehículos y equipos de cómputo. El aumento corresponde principalmente a la adquisición de un Leasing Financiero con Bancolombia con un Interés mensual a Tasa variable DTF + 1.50 puntos, adquirido para la compra de la pulverizadora, dicha obligación finaliza en el año 2035.

A continuación, se detallan los importes en libro de los pasivos por arrendamiento, los movimientos durante el periodo son:

	2023	2022
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 134,980,939	\$ 143,791,694
Adiciones	41,852,529	42,265,448
Retiros	(27,137)	(26,635,994)
Intereses	10,814,509	9,175,248
Pagos	(39,257,449)	(33,615,457)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 148,363,391	\$ 134,980,939

La siguiente tabla resume los vencimientos de los pasivos por arrendamientos de la Compañía en función de los contratos vigentes así:

	Menos de 12 meses	1 a 5 Años	Más de 5 Años	Total
Pasivos por Arrendamiento				
Al 31 de diciembre de 2023	\$ 25,362,896	\$ 99,257,854	\$ 23,742,641	\$148,363,391
Al 31 de diciembre de 2022	\$ 22,351,184	\$ 83,624,277	\$ 29,005,478	\$134,980,939

17. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Un detalle de los saldos se presenta a continuación:

	2023	2022
Proveedores	\$ 179,112,760	\$ 208,306,617
Servicios (1)	31,222,340	38,698,444
Otros costos y gastos por pagar	23,785,024	21,374,251
Publicidad	15,641,356	21,408,888
Servicios públicos	14,123,274	8,875,489
Transporte, fletes y acarreos	6,598,990	7,338,575
Honorarios	4,676,119	7,477,998
Aportes de nómina	4,640,286	133,984
Seguros	3,959,439	108,743
Arrendamientos	1,510,106	1,346,865
Total cuentas por pagar	\$ 285,269,694	\$ 315,069,854

Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC

Notas a los Financieros Separados

17. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar (continuación)

Los proveedores y cuentas por pagar se extienden entre 45, 60 y 90 días desde la fecha de emisión de la factura. No obstante, lo anterior, se tienen negociaciones particulares sobre plazos y descuentos con proveedores.

(1) La disminución se genera por servicios tecnológicos, temporales y de seguridad.

18. Dividendos por Pagar

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Dividendos (1)	\$ 47,198,219	\$ 113,282,173
Total Dividendos por pagar	<u>\$ 47,198,219</u>	<u>\$ 113,282,173</u>

(1) Corresponde al pago de dividendos al accionista Grupo Alpina S.A.S. de lo decretado en el Acta 115 de Asamblea General de Accionistas de 28 de Octubre de 2022, estos dividendos serán cancelados antes de finalizar el 2024.

El saldo corresponde a los dividendos decretados y aprobados por las Asambleas de Accionistas de Alpina Productos Alimenticios S.A.S. BIC, así:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Acta N°112	\$ -	\$ 5,863,295
Acta N°115	47,198,219	107,418,878
Total	<u>\$ 47,198,219</u>	<u>\$ 113,282,173</u>

19. Otras Provisiones

Un detalle de los saldos se presenta a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Procesos laborales (1)	\$ 2,395,414	\$ 2,854,515
Procesos civiles (2)	263,558	2,099,256
Procesos administrativos	500,000	-
Procesos fiscales (3)	-	3,067,699
Otras provisiones (4)	1,760,852	5,680,635
	<u>\$ 4,919,824</u>	<u>\$ 13,702,105</u>

El movimiento de las provisiones es el siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo al inicio del ejercicio	\$ 13,702,105	\$ 14,010,300
Incremento	1,408,629	4,231,258
Reversión	(2,811,238)	(3,839,117)
Utilizaciones	(7,379,672)	(700,336)
Saldo final del ejercicio	<u>\$ 4,919,824</u>	<u>\$ 13,702,105</u>

Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC

Notas a los Financieros Separados

19. Otras Provisiones (continuación)

La Compañía adelanta la defensa de distintos procesos administrativos y judiciales de carácter civil, tributario y laboral respecto de los cuales una decisión desfavorable representaría una obligación de pago. La Compañía mantiene una provisión por valor estimado en aquellos en los cuales tiene una estimación de riesgo probable.

- (1) Corresponden a demandas interpuestas por empleados y/o ex empleados que solicitan la protección de derechos laborales que consideran vulnerados tales como reintegro laboral, nivelación laboral, diferencias laborales entre cargos iguales e indemnizaciones por despido sin justa causa entre otros e investigaciones administrativas por parte del ministerio del trabajo que tienen por objeto obtener por parte de Alpina Productos Alimenticios S.A.S BIC información que permita validar el cumplimiento normativo y regulatorio de la Compañía.
- (2) Corresponde principalmente a procesos interpuestos ante el Consejo de estado por \$39,100 y procesos sancionatorios con la secretaria Distrital de Salud por \$ 224,458
- (3) En el año se constituyó una provisión la cual respaldaba el proceso de fiscalización del impuesto de Renta de año 2013 dicho proceso salió desfavorable a nombre de la Compañía por lo cual se procedió a utilizar la provisión para el pago del impuesto.
- (4) Corresponde a la estimación de incertidumbres, originado por la adopción por primera vez de la CINIIF 23 y provisiones sindicalizados

A continuación, relacionamos el resumen de los principales pasivos contingentes no reconocidos en el estado de situación financiera por considerarse pasivos contingente donde su probabilidad de pago es posible y no tienen una fecha definida para su cierre.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Procesos judiciales laborales (1)	\$ 10,439,681	\$ 9,492,750
Procesos civiles	-	5,100
	<u>\$ 10,439,681</u>	<u>\$ 9,497,850</u>

- (1) Estos procesos Laborales en clasificación de riesgo posible corresponden a demandas interpuestas por empleados y/o ex empleados que solicitan la protección de derechos laborales que consideran vulnerados tales como reintegro laboral, nivelación laboral, diferencias laborales entre cargos iguales e indemnizaciones por despido sin justa causa entre otros

20. Otros Pasivos

Un detalle de los saldos se presenta a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ingresos recibidos para terceros (1)	\$ 3,582,591	\$ 5,515,322
Depósitos recibidos	1,175,540	670,694
Ingresos recibidos por anticipado	37,321	314,225
	<u>\$ 4,795,452</u>	<u>\$ 6,500,241</u>

- (1) Corresponde a descuentos a proveedores de leche los cuales son consignados al Fondo de Ganaderos, venta y propinas de empleados, descuentos de empleados por concepto de libranza, propinas y fondo de empleados FEVAL.

Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC

Notas a los Financieros Separados

21. Provisión Corrientes por Beneficios a los Empleados

Un detalle de los saldos se presenta a continuación:

	2023	2022
Prestaciones sociales legales y extralegales (1)	\$ 30,832,900	\$ 22,085,700
Prima de antigüedad (2)	11,623,697	10,124,306
Prima de quinquenio (3)	4,912,605	4,027,867
Pensiones de jubilación (4)	945,096	788,102
	\$ 48,314,298	\$ 37,025,975
Porción corriente	\$ 31,822,789	\$ 25,056,886
Porción no corriente	\$ 16,491,509	\$ 11,969,089

Los beneficios a empleados se encuentran comprendidos por salarios que en su mayoría son cancelados antes del cierre de cada mes, prestaciones sociales legales que se encuentran reguladas por la legislación laboral colombiana correspondientes a cesantías, intereses sobre cesantías, prima y vacaciones.

(1) Las prestaciones sociales extralegales corresponden a las definidas en los pactos colectivos de la Compañía establecidos el 8 de abril del 2021, con una vigencia de cuatro (4) años contados a partir del 1 de junio de 2021; dentro de los beneficios que se contemplan se encuentran los siguientes:

- (Prima extralegal de navidad equivale a treinta (30) días de salario se pagadera en diciembre de cada año, esta prestación se pagará a quienes hayan cumplido un año de servicios continuos o proporcionalmente por fracción de año laborado.
- Prima extralegal de productividad prima anual equivalente hasta 17 días de salario pagaderos en la segunda quincena de enero del año siguiente al que sea objeto de medición. La prima se calculará de acuerdo con el cumplimiento de las metas establecidas por el comité directivo del EBITDA Colombia y venta neta del año.

Cumplimiento	Venta Neta 50%	Ebitda	Total Pagado 100%
0,0% 89,99%	-	-	0
90%	1	1	2
91%	1,5	1,5	3
92%	2	2	4
93%	2,5	2,5	5
94%	3	3	6
95%	3,5	3,5	7
96%	4	4	8
97%	4,5	4,5	9
98%	5	5	10
99%	5,5	5,5	11
100%	6	6	12
101%–105%	6,5	6,5	13
106%–110%	7	7	14
111%–115%	7,5	7,5	15
116%–119%	8	8	16
120%	8,5	8,5	17

Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC

Notas a los Financieros Separados

21. Provisión Corrientes por Beneficios a los Empleados (continuación)

- Prima de vacaciones corresponde veinte (20) días de salario pagaderos al momento de disfrutar el período de vacaciones, respectivamente; este beneficio se cancelará por cada año de servicios continuos o por fracción de año laborado.
- (2) Prima de antigüedad, esta se pagará por años de servicio continuo, así: 6 días de prima por 5 a 10 años de servicios, 10 días de prima por 11 a 15 años de servicios y 15 días de prima por 16 o más años de servicios.
- (3) Prima de quinquenio, se pagará cada vez que el empleado cumpla cinco (5), diez (10), quince (15) años de servicios continuos y así sucesivamente cada cinco años, así: 6 días por cinco (5) años, 10 días por diez (10) años, 15 días por quince (15) años y así sucesivamente.
- (4) Las pensiones de jubilación corresponden a empleados pensionados por la Compañía y que pertenecían al antiguo régimen de pensiones, este pasivo al igual que el correspondiente a las primas de antigüedad y quinquenio se actualiza al final de cada período con base en cálculos actuariales realizados por un debidamente autorizado

Movimiento en el Valor Presente de las Obligaciones por Beneficios – Primas de Antigüedad y Quinquenio (2 y 3)

Obligaciones por beneficios al 31 de diciembre de 2021	\$	14,380,436
Costo de intereses		1,065,906
Costo de servicio		917,572
Beneficios pagados		(2,795,911)
Otros (recuperaciones)		584,170
Obligaciones por beneficios al 31 de diciembre de 2022		<u>14,152,173</u>
Costo de intereses		1,455,235
Costo de servicio		890,002
Beneficios pagados		(2,755,772)
Otros (recuperaciones)		2,794,664
Obligaciones por beneficios al 31 de diciembre de 2023	\$	<u>16,536,302</u>

Movimiento en el Valor Presente de las Obligaciones por Beneficios– Pensiones de Jubilación (4)

Obligaciones por pensiones de jubilación al 31 de diciembre de 2021	\$	942,622
Costo de intereses		77,317
Costo de servicio		–
Beneficios pagados		(116,448)
Pérdida actuarial reconocida en el otro resultado integral		<u>(115,389)</u>
Obligaciones por pensiones de jubilación al 31 de diciembre de 2022		788,102
Costo de intereses		86,666
Costo de servicio		–
Beneficios pagados		(126,676)
Pérdida actuarial reconocida en el otro resultado integral		197,004
Obligaciones por pensiones de jubilación al 31 de diciembre de 2023	\$	<u>945,096</u>

Siguiendo los lineamientos establecidos en el artículo 2.2.1 del Decreto 2420 de 2015, modificado por el Decreto 2131 de 2016, la Compañía revelará el cálculo de los pasivos pensionales a su cargo de acuerdo con los parámetros establecidos en el Decreto 1625 de 2019 y conmutaciones pensionales parciales del Decreto 2833 de 2019.

Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC

Notas a los Financieros Separados

21. Provisión Corrientes por Beneficios a los Empleados (continuación)

Las diferencias entre el cálculo bajo NIC 19 y el Decreto 1625 de 2019 son las siguientes:

Reserva según NIC 19	\$	945,096
Reserva según Decreto 1625		1,062,742
Diferencia		(117,646)
Diferencia porcentual		<u>(12)%</u>

Los parámetros financieros/actuariales usados con base en el decreto 1625 de 2019 fueron:

Fecha Corte	31/12/2023	31/12/2022
Interés técnico	4,80%	4,80%
Incremento a las pensiones	4	3%
Tablas de mortalidad	<u>RV08</u>	RV08

Postulados Actuariales

Principales postulados actuariales a la fecha del balance (expresados como promedios ponderados):

Prima de Quinquenio y Antigüedad	2023	2022
Método de cálculo	Unidad de crédito proyectada	Unidad de crédito proyectada
Tasa de descuento	10,65%	12.85%
Tasa de incremento salarial	3.0% anual	3.0% anual
Incremento seguro de vida/costo de vida	3.0%	3.0%
Mortalidad	Tabla Colombiana de Mortalidad 2008 (RV08). Tabla basada en servicio SOA2003 multiplicado por un factor de 3.37	Tabla Colombiana de Mortalidad 2008 (RV08). Tabla basada en servicio SOA2003 multiplicado por un factor de 3.37
Rotación	62 años para hombres y 57 para mujeres	62 años para hombres y 57 para mujeres
Edad de retiro		
Pensiones de Jubilación	2023	2022
Método de cálculo	Unidad de crédito proyectada	Unidad de crédito proyectada
Tasa de descuento al 31 de diciembre	10.67%	13.13%
Tasa de retorno esperada	No aplica	No aplica
Tasa de incremento salarial	3.00% anual	3.00% anual
Incremento seguro de vida	3.00%	3.00%
Incremento costo de vida	3.00%	3.00%
Gastos	Ninguno	Ninguno
Mortalidad	Tabla RV08	Tabla RV08
Invalidez	Ninguna	Ninguna
Edad de retiro	62 años para hombres y 57 para mujeres	62 años para hombres y 57 para mujeres

Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC

Notas a los Financieros Separados

22. Títulos Emitidos

Un detalle de los saldos se presenta a continuación:

	2023	2022
Bonos en circulación (capital) (1)	\$ —	\$ 53,718,000
Bonos en circulación (intereses)	—	2,190,362
	<u>\$ —</u>	<u>\$ 55,908,362</u>
Porción corriente	<u>\$ —</u>	<u>\$ 55,908,362</u>

La Superintendencia Financiera de Colombia, mediante resolución número 2125 del 24 de diciembre de 2008, autorizó a la Compañía la inscripción de bonos ordinarios en el Registro Nacional de Valores y Emisores, y su oferta pública.

El monto de la emisión autorizada fue de \$360,000,000 con un valor nominal de \$1,000 cada bono y con un plazo de ocho (8) a quince (15) años a partir de la fecha de emisión.

El 10 de febrero de 2009, fue colocado en el mercado de valores colombiano a través del mecanismo de subasta holandesa, un primer lote por monto de \$260,000,000 los cuales fueron utilizados principalmente en la sustitución de créditos bancarios por \$238,566,000.

La emisión no tiene garantías. Las características de la emisión fueron las siguientes:

Serie A10: \$ 121,920,000, plazo 10 años, IPC + 6.7% con vencimiento en 2018.

Serie B12: \$ 51,580,000, plazo 12 años, 11.49% con vencimiento en 2020.

Serie A15: \$ 86,500,000, plazo 15 años, IPC + 7.4%, con vencimiento 2024.

El 15 de diciembre del 2022 la junta directiva de la Compañía decidió ofertar la readquisición de los 86,500 bonos ordinarios emitidos en el 2009.

A 31 de diciembre del 2022 se readquirieron 32,782 bonos a un valor nominal total de \$32,782,000,000. Esta transacción se ejecutó mediante Itaú comisionista de bolsa Colombia S.A.

En el 2023 se readquirieron los Bonos faltantes así: 3,218 bonos en el mes de Enero, 37,500 bonos en el mes de Febrero y 13,000 bonos en el mes de Abril , ésta transacción también se ejecutó mediante Itaú comisionista de bolsa Colombia S.A, dando como resultado un valor nominal total de \$53,718,000,000.

Según resolución No 0705 del 19 de Mayo del 2023 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia se da por cancelada la inscripción en el registro Nacional de Valores Emisores.

Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC

Notas a los Financieros Separados

23. Patrimonio

Capital Suscrito y Pagado

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el capital se detalla así:

	2023	2022
Capital autorizado	\$ 18,003,000	\$ 18,003,000
Capital por suscribir	(2,344,301)	(2,344,301)
	<u>\$ 15,658,699</u>	<u>\$ 15,658,699</u>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el capital social estaba compuesto por un capital autorizado de \$18,003,000 representado en 180,030,000 de acciones con un valor nominal de \$100 cada una, las cuales podrán ser emitidas en diferentes clases, incluyendo acciones ordinarias y acciones privilegiadas. Las acciones en circulación son 156,586,992 al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

La composición accionaria al 31 de diciembre de 2023 y 2022 de la Compañía se presenta a continuación:

Accionistas	Número de acciones	Valor	Participación %
Grupo Alpina S.A.S.	156,586,992	\$ 15,658,699	100%
	<u>156,586,992</u>	<u>\$ 15,658,699</u>	<u>100%</u>

El accionista Grupo Alpina SAS al 31 de diciembre de 2022 tenía el 94,9% de las acciones, para el 2023 el accionista posee el 100% de la participación (Ver nota 1)

Prima en Colocación de Acciones

Corresponde a la prima en colocación de acciones como resultado del mayor valor de la colocación de acciones sobre el valor nominal.

Reserva Legal

De acuerdo con disposiciones legales, toda sociedad debe constituir una reserva legal apropiando el diez por ciento (10%) de las utilidades líquidas de cada ejercicio hasta llegar al cincuenta por ciento (50%) del capital suscrito.

La ley prohíbe la distribución de esta reserva durante la existencia de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas. La reserva a 31 de diciembre 2023 y 2022 es de 7,829,350.

Reservas por Disposiciones Fiscales

Reserva para Depreciación Diferida, Artículo 130 del Estatuto Tributario – Está constituida por el 70% de la depreciación solicitada en exceso para fines tributarios a partir del año de 1986. La reserva no es distributable, pero podrá disminuirse en años futuros cuando la depreciación fiscal sea menor que la registrada contablemente.

Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC

Notas a los Financieros Separados

23. Patrimonio (continuación)

Reservas por Disposiciones Fiscales (continuación)

Esta reserva podrá ser capitalizada según lo establecido por el Artículo 6 de la Ley 49 de 1990, caso en el cual no constituye renta ni ganancia ocasional para los accionistas y con su capitalización se entiende cumplida la obligación de mantenerla como utilidad no distribuible.

Reservas Voluntarias – Incluyen las reservas para futuros ensanches, para readquisición de acciones las cuales han sido constituidas por disposición de la Asamblea General de Accionistas con fines específicos. Estas reservas no tienen ninguna restricción y se encuentran a disposición de la Asamblea General de Accionistas.

Ajustes en la Aplicación por Primera Vez de las NCIF

La Compañía debe reconocer en el patrimonio las diferencias netas positivas que se generen en la aplicación por primera vez de las NCIF. Las diferencias netas positivas que se generen en la aplicación por primera vez de las NCIF no podrán ser distribuidas para enjugar pérdidas, realizar procesos de capitalización, repartir utilidades y/o dividendos, o ser reconocidas como reservas; y sólo se podrá disponer de las mismas cuando se hayan realizado de manera efectiva con terceros, distintos a aquellos que sean partes relacionadas.

Otro Resultado Integral

La desagregación de los cambios en el otro resultado integral se presenta a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Coberturas de flujo de efectivo (1)	\$ (477,579)	\$ (104,305)
Impuesto diferido coberturas de flujo de efectivo	167,153	36,507
Pérdidas actuariales (2)	(209,061)	(12,059)
Conversión para operaciones extranjeras (3)	16,784,186	25,535,327
Variaciones patrimoniales efecto por conversión (4)	11,009,184	101,996,570
	<u>\$ 27,273,883</u>	<u>\$ 127,452,040</u>

(1) Corresponde al resultado de la valoración de las operaciones forward de cobertura.

(2) Corresponde a la pérdida actuarial presentada en las pensiones de jubilación (ver nota 20– Beneficios a empleados).

(3) Corresponde a la diferencia en cambio reconocida sobre la plusvalía en dólares, generada por la adquisición de Proloceki S.A. (Ecuador) en diciembre de 2007. (Ver Nota 12– Plusvalía y otros activos intangibles).

(4) Corresponde a la conversión a moneda local de las inversiones en subsidiarias en el extranjero.

Coberturas de Flujo de Efectivo

Incluye la porción efectiva del efecto acumulativo neto en el valor razonable de los instrumentos de cobertura de flujo de caja relacionados con transacciones cubiertas que aún no han afectado resultados.

Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC

Notas a los Financieros Separados

23. Patrimonio (continuación)

Ganancias (Pérdidas Actuariales)

Corresponde a las ganancias y pérdidas que surgen de los planes de beneficios definidos (pensiones de jubilación).

Conversión para Operaciones Extranjeras

Incluye todas las diferencias en moneda extranjera que surgen de la conversión de obligaciones que cubren la inversión neta de la Compañía en un negocio en el extranjero.

Variaciones Patrimoniales Efecto Conversión

Corresponde al reconocimiento en las inversiones de la Compañía de las variaciones patrimoniales presentadas por efecto de conversión de los estados financieros de sus subsidiarias diferentes a las presentadas en los resultados.

Dividendos Decretados

Los dividendos se decretan y se pagan a los accionistas con base a la utilidad neta no consolidada del periodo inmediatamente anterior. Los dividendos decretados fueron los siguientes por los resultados de los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2023 y 2022:

	2023	2022
Acciones ordinarias en circulación	156,556,992	156,556,992
Total acciones en circulación	156,556,992	156,556,992
Dividendos decretados acciones ordinarias	-	-
Total dividendos decretados	\$ -	\$ 185,178,347

24. Ganancias Acumuladas

Un detalle de los saldos se presenta a continuación:

	2023	2022
Utilidades Acumuladas	\$ 131,798,629	\$ 37,100,025

El movimiento de las utilidades acumuladas es el siguiente:

	2023	2022
Saldo al inicio del ejercicio	\$ 37,100,025	\$ 92,056,394
Utilidad neta del año	93,628,205	100,413,856
Dividendos decretados	-	(157,653,112)
Devolución Impuesto a Riqueza (1)	1,070,399	2,282,887
Saldo final del ejercicio	\$ 131,798,629	\$ 37,100,025

(1) Corresponde a la devolución del pago de lo no debido del Impuesto a la Riqueza del año gravable 2016.

Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC

Notas a los Financieros Separados

25. Ingresos de Actividades Ordinarias

A continuación, se presenta un detalle de los ingresos por actividades ordinarias en moneda local de ventas nacionales y al exterior:

Tipo de Bienes o Servicios

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Venta de productos lácteos y otros productos (1)	\$ 2,537,690,880	\$ 2,470,050,499
Venta de insumos, materias primas y otros (2)	14,841,682	23,546,710
Ingreso por servicios (3)	1,794,319	3,012,370
Transporte almacenamiento y comunicaciones (4)	4,680,687	3,661,139
(-) Devoluciones y descuentos (5)	(378,764,338)	(356,854,942)
	<u>\$ 2,180,243,230</u>	<u>\$ 2,143,415,776</u>

- (1) Estas ventas se recaudan de contado o a partir de las fechas de emisión de las correspondientes facturas en 30, 45 o 60 días según los acuerdos comerciales pactados con los clientes.
- (2) Corresponde a la venta de productos no lácteos (refrescos, gelatinas y productos no fabricados) estas ventas se recaudan de contado o a partir de las fechas de emisión de las correspondientes facturas en 30, 45 o 60 días según los acuerdos comerciales pactados con los clientes.
- (3) Corresponde al ingreso por maquila principalmente base para helado, estas ventas se recaudan a partir de las fechas de emisión de las correspondientes facturas en 30 días según los acuerdos comerciales pactados con los clientes.
- (4) Corresponde a servicio de carga y logística operacional, estos servicios se recaudan a partir de las fechas de emisión de las correspondientes facturas en 30 días según los acuerdos comerciales pactados con los clientes.
- (5) El acumulado del año 2023 corresponde a descuentos con los clientes por \$182,634,655, descuentos por obligaciones de desempeño según la NIIF 15 por \$123,654,307 y otros descuentos y devoluciones por cambios por \$72,475,376 y el acumulado del año 2022 corresponde a descuentos con los clientes por \$190,999,753, , descuentos por obligaciones de desempeño según la NIIF 15 por \$109,148,083 y otros descuentos y devoluciones por cambios por \$56,707,106 . El aumento se origina por más descuento promocional otorgado a los clientes y más devoluciones.

Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC

Notas a los Financieros Separados

26. Costo de Ventas

Un detalle de los costos de ventas se presenta a continuación:

	2023	2022
Compra materias primas	\$ 1,080,607,237	\$ 1,066,195,266
Beneficios de empleados	61,453,403	54,183,863
Servicios contratados	42,191,267	41,725,058
Depreciación	38,860,496	37,725,445
Servicios públicos	34,505,645	34,394,325
Mantenimiento y reparaciones	31,928,342	25,942,411
Envases y empaques	4,057,688	4,572,836
Seguros	3,472,237	3,515,862
Insumos químicos	2,703,556	2,723,538
Otros	2,237,601	1,915,988
Combustible y lubricantes	1,570,543	1,927,402
Honorarios	1,176,433	1,113,383
Materiales varios para ensayos	1,032,734	2,710,896
Impuestos, gravámenes y tasas	711,460	470,099
Arrendamientos	509,925	381,583
Gastos de viaje	208,279	191,637
Cuotas y suscripciones	166,057	117,776
Amortización	48,280	48,280
Legales	13,036	27,523
Adecuación e instalación	4,127	12,447
	\$ 1,307,458,346	\$ 1,279,895,618

27. Gastos de Administración y Ventas

Un detalle de los saldos de gastos de administración y ventas se presenta a continuación:

	2023	2022
Servicios contratados (1)	\$ 211,444,163	\$ 219,722,208
Depreciación	35,074,892	34,478,935
Honorarios	33,853,237	39,507,857
Mantenimiento y reparaciones (2)	29,513,675	20,356,134
Impuestos, gravámenes y tasas	21,132,963	20,139,561
Otros (3)	20,847,597	19,711,822
Arrendamientos (4)	13,079,135	9,076,388
Servicios públicos	12,663,681	12,300,835
Amortización	11,759,590	10,977,153
Gastos de viaje	5,201,233	4,927,046
Seguros(5)	4,104,854	3,371,862
Cuotas y suscripciones	1,554,102	1,617,398
Legales	1,415,597	2,485,301
Deterioro (6)	1,252,978	-
Adecuación e instalación	140,408	344,984
	\$ 403,038,105	\$ 399,017,484

Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC

Notas a los Financieros Separados

27. Gastos de Administración y Ventas (continuación)

- (1) La variación se presenta por la disminución del servicio de publicidad,
- (2) El aumento corresponde principalmente al equipo de oficina donde se compró mobiliario para Entrerrios, Facatativá y Cedi Bogotá junto con el servicio de aseo y jardinería para las plantas.
- (3) El concepto más representativo es por las provisiones de combustibles de Terpel.
- (4) La variación corresponde al aumento en el arrendamiento de los equipos de computación e impresoras administrativas.
- (5) La variación en los seguros se origina por la póliza de cabezotes por valor de COP \$ 965,367
- (6) El deterioro más representativo corresponde a los terceros Comercial Pérez y Gaviria S.A.S por valor de COP \$491.000 y Merqueo S.A.S por COP \$263,000.

Costos y Gastos de Depreciación

	2023	2022
Costos	\$ 38,860,496	\$ 37,725,445
Gastos de administración y ventas	35,074,892	34,478,935
	\$ 73,935,388	\$ 72,204,380

28. Gastos por Beneficios a Empleados

Un detalle de los saldos se presenta a continuación:

	2023	2022
Salarios	\$ 93,761,531	\$ 79,877,292
Comisiones y bonificaciones	27,917,730	34,537,939
Seguridad social	22,236,104	20,976,740
Prestaciones sociales	20,579,426	18,099,438
Primas extralegales	14,767,455	12,707,549
Auxilios	6,906,689	5,929,981
Otros (BE)	2,449,936	2,020,113
Viáticos	2,123,724	2,103,153
Seguros	1,844,090	1,499,158
Gastos deportivos y de recreación	1,350,362	2,067,861
Dotaciones	1,303,767	1,271,740
Capacitación al personal	282,500	932,121
	\$ 195,523,314	\$ 182,023,085

Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC

Notas a los Financieros Separados

29. Gastos de Distribución

Un detalle de los otros gastos se presenta a continuación:

	2023	2022
Transporte, fletes, acarreos	\$ 42,094,880	\$ 41,894,290
Servicios logísticos (1)	197,373	35,750
	\$ 42,292,253	\$ 41,930,040

(1) La variación en los gastos de Servicios logísticos se origina por el almacenamiento y depósito de ruedas

30. Otros Gastos

Un detalle de los otros gastos se presenta a continuación:

	2023	2022
Donaciones (1)	\$ 16,275,679	\$ 10,569,695
Otros gastos (2)	5,428,397	4,749,942
Multas, sanciones y litigios	2,081,773	556,468
Deterioro (3)	582,081	407,361
Pérdida por retiro de PPyE (4)	1,728	554
	\$ 24,369,658	\$ 16,284,020

(1) El aumento en las donaciones se ve reflejado en mayor aporte de Donaciones principalmente a la Asociación de Bancos de Alimentos de Colombia ABACO con un incremento de \$2,172,740 y a la Fundación Banco de Arquidiocesano de Alimentos por valor de \$3,458,040.

(2) En el bimestre VI hubo incremento en el IVA Descontable por compras y adquisición de servicios por valor de \$556.024 lo que generó un aumento en el gasto por prorrateo de IVA.

(3) Al 31 de diciembre de 2023 corresponde al deterioro de cartera por incapacidades por valor de COP \$111,311, al castigo de incapacidades por valor de COP \$470,489 y al deterioro de cartera no comercial por valor de COP \$281.

(4) Se presenta la disminución por baja de tableros siniestros de la subestación Sopó.

31. Otros Ingresos

Un detalle de los saldos de otros ingresos se presenta a continuación:

	2023	2022
Otros ingresos (1)	\$ 6,298,088	\$ 726,387
Arrendamientos (2)	2,432,962	2,378,844
Ventas de otros productos (3)	919,149	861,580
Siniestros (4)	742,244	827,219
Aprovechamientos (5)	402,477	2,840,539
Utilidad en venta de propiedad, planta y equipo (6)	184,263	381,868
	\$ 10,979,183	\$ 8,016,437

Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC

Notas a los Financieros Separados

31. Otros Ingresos (continuación)

- (1) Corresponde a la recuperación de la provisión de procesos de contingencias civiles con Danone por \$2,000,000 y al reconocimiento a valor razonable de las inversiones de la compañía Société Globale D' Investissements les Andes por valor de \$2,599,056.
- (2) Corresponde principalmente al arrendamiento con Alpina Cauca Zona Franca.
- (3) Corresponde a venta de plástico, cartón y papel.
- (4) Para el 2023, se reconocieron ingresos por siniestros ocurridos por valor de \$742,244 los cuales obedecen a volcamiento de camión, incidente en laboratorio y daño de motor.
- (5) El saldo de la cuenta est  representado principalmente por la venta de respaldos en el mercado por parte del tercero Plus Energy durante el año 2023, y el recobro de Factoring al tercero Almacenes  xito.
- (6) Corresponde a bajas por ventas de chatarra.

32. Ingresos Financieros

Un detalle de los saldos de ingresos financieros se presenta a continuación:

	2023	2022
Diferencia por tipo de cambio (Neto)	\$ 5,105,625	\$ —
Intereses por préstamos (1)	4,679,832	2,855,276
Intereses Bancos	—	970,932
	\$ 9,785,457	\$ 3,826,208

- (1) Corresponde a rendimientos de la fiducia por COP \$2,891,616

33. Costos Financieros

Un detalle de los saldos de costos financieros se presenta a continuación:

	2023	2024
Intereses por préstamos (1)	\$ 111,660,296	\$ 81,904,240
Gastos bancarios (2)	12,660,690	11,916,260
Diferencia por tipo de cambio (Neta)	—	2,316,122
Otros	1	66,974
	\$ 124,320,987	\$ 96,203,596

Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC

Notas a los Financieros Separados

33. Costos Financieros (continuación)

(1) Los intereses se detallan a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Intereses por préstamos Pagados	\$ 74,217,331	\$ 42,409,175
Intereses swap (i)	20,569,930	4,334,027
Intereses por obligaciones por arrendamiento financiero	10,814,509	9,458,461
Otros	2,801,521	2,394,560
Intereses por préstamos causados	1,696,420	7,380,030
Intereses por bonos pagados	1,560,585	14,426,816
Intereses por bonos causados	-	1,501,171
	<u>\$ 111,660,296</u>	<u>\$ 81,904,240</u>

(i) El incremento de los intereses Swap en el año 2023 se da porque el crédito está indexado a la IBR, la cual en el año 2022 estaba en niveles del 3% y en el 2023 llegó a niveles del 12%

(2) Los gastos bancarios corresponden principalmente a gravamen a movimiento financiero y a comisiones bancarias.

34. Impuesto a las Ganancias

Activos y Pasivos por Impuestos Corrientes

El siguiente es el detalle de activos y pasivos por impuestos corrientes:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Activos por impuestos corrientes		
Impuesto corriente (1)	\$ 19,769,501	\$ 11,608,930
	<u>\$ 19,769,501</u>	<u>\$ 11,608,930</u>
Pasivos por impuestos corrientes		
Otros impuestos por pagar (2)	\$ 36,900,560	\$ 35,102,290
	<u>\$ 36,900,560</u>	<u>\$ 35,102,290</u>

(1) Saldo a favor originado por las autorretenciones del impuesto sobre la renta de los meses de enero a diciembre del año 2023.

(2) Corresponde a impuestos de IVA, Retención en la fuente, ICA, Impuestos Saludables e Impuesto al Consumo.

Los principales elementos del gasto del impuesto sobre la renta por el período de doce meses terminado el 31 de diciembre de 2023 y de 2022, respectivamente, son los siguientes:

Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC

Notas a los Financieros Separados

34. Impuesto a las Ganancias (continuación)

Estado de Resultados

	2023	2022
Impuestos a las ganancias		
Gasto por impuesto sobre la renta corriente	\$ 42,739,319	\$ 46,591,681
Ajuste relacionado con el impuesto corriente del ejercicio anterior	(1,542,482)	(1,076,858)
Gasto por impuesto sobre la renta por operaciones continuadas	41,196,837	45,514,823
Ingreso / Gasto por impuestos diferidos relacionados con el nacimiento y reversión de diferencias temporales	2,491,006	7,200,835
Gasto por impuesto por operaciones continuadas	\$43,687,843	52,715,658
Estado de otros resultados integrales		
Impuesto sobre la renta registrado directamente en otros resultados integrales		
Ganancia (pérdida neta) por coberturas de flujos de efectivo	(373,272)	389,216
Impuesto a las ganancias del otro resultado integral	\$ (373,272)	\$ 389,216

La conciliación de la tasa efectiva de tributación del impuesto sobre la renta aplicable por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente, es la siguiente:

	2023	2022
Utilidad antes del impuesto a las ganancias por operaciones continuadas	\$ 137,316,048	\$ 153,129,514
Utilidad del ejercicio antes del impuesto sobre la renta A la tasa legal de impuestos del 35%	137,316,048	153,129,514
Ajuste relacionado con el impuesto a la renta corriente del año anterior	48,060,617	53,595,331
Gastos no deducibles de impuestos:		
Diferencia permanente 1 (multas y sanciones)	(1,542,482)	(1,076,858)
Diferencia permanente 2 (impuestos pagados no deducibles – asumidos)	728,621	96,870
Diferencia permanente 3 (gravamen al movimiento financiero)	256,875	5,359,346
Otros gastos no deducibles de impuestos (Gastos Deducibles)	1,572,295	1,454,154
Deterioro de Cartera	(5,181,691)	205,340
Descuentos tributarios	516,065	(62,174)
Impuestos diferidos relacionado con el nacimiento y reversión de diferencias	(3,213,463)	(14,057,186)
	2,491,006	7,200,835
	43,687,843	52,715,658
A la tasa efectiva de impuesto del 31.82% (2022 34.43%)	\$ 43,687,843	\$ 52,715,658

Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC

Notas a los Financieros Separados

34. Impuesto a las Ganancias (continuación)

Estado de Resultados (continuación)

Los principales cambios de la tasa efectiva de tributación son las siguientes:

1. Deducción del ICA efectivamente devengado en el año gravable 2023, para el año 2022 aplicaba descuento del 50%
2. La posibilidad de reconocer el IVA de los activos fijos reales productivos como un descuento en el año de adquisición o años posteriores (2023).

Impuesto Diferido

El activo/pasivo neto por el impuesto diferido se compone de los siguientes conceptos:

	Estado de Situación Financiera		Estado de Resultados	
	2023	2022	2023	2022
	<i>(En miles de pesos)</i>			
Depreciación de propiedades, planta y equipo para fines impositivos	\$(26,558,620)	\$(21,719,927)	\$ (4,838,694)	\$(5,717,446)
Revaluaciones de inventarios	1,055,338	(2,019,950)	3,075,288	(1,341,320)
Revaluaciones de cuentas por cobrar	4,531,215	3,630,174	901,041	(1,807,122)
Revaluaciones de contratos de arrendamiento	6,719,759	5,426,442	1,293,317	564,116
Revaluación de préstamo con cobertura al valor razonable ("forward")	167,153	36,507	130,645	(116,484)
Revaluación de permutas ("swap") de tasas de interés al valor razonable	586,878	486,835	100,044	486,835
Revaluación de otros pasivos	838,395	7,726,470	(6,888,074)	362,069
Revaluación de provisión de costos y gastos	13,650,738	9,784,666	3,866,072	252,033
Activo/Pasivo neto por impuesto diferido	\$ 990,856	\$ 3,351,217	\$ (2,360,361)	\$ (7,317,319)

(1) Los principales cambios en el impuesto diferido son los siguientes

1. Cambio de la tasa nominal sobre ganancias ocasionales 2022 (10%) y 2023 y siguientes (15%)
3. Se reconoce impuesto diferido sobre la revaluación de permutas ("swap") de tasas de intereses al valor razonable

Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC

Notas a los Financieros Separados

34. Impuesto a las Ganancias (continuación)

Impuesto Diferido (continuación)

El activo/pasivo neto por el impuesto diferido se presenta en el estado consolidado de situación financiera de la siguiente manera:

	2023	2022
	<i>(En miles de pesos)</i>	
Activo por impuesto diferido	\$ 27,382,324	\$ 27,054,587
Pasivo por impuesto diferido	(26,558,621)	(23,739,877)
Activo/pasivo por impuesto diferido ORI	167,153	36,507
Activo/Pasivo neto por impuesto diferido	\$ 990,856	\$ 3,351,217

El movimiento del activo/pasivo neto por el impuesto diferido correspondiente a los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

	2023	2022
	<i>(En miles de pesos)</i>	
Saldo al inicio del ejercicio	\$ 3,351,217	\$ 10,668,536
(Gasto) Ingreso reconocido en el otro resultado integral	130,645	(116,484)
(Gasto) Ingreso reconocido en el resultado de operaciones continuadas	(2,491,006)	(7,200,835)
Saldo al cierre del ejercicio	\$ 990,856	\$ 3,351,217

El saldo activo/pasivo neto por el impuesto diferido reconociendo en otros resultados integrales del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

	Base	Impuesto Diferido
2023	\$ 477,579	\$ 167,153
2022	\$ 104,307	\$ 36,507

Los principales cambios del impuesto diferido registrado en otro resultado integral corresponden a negociaciones con entidades financieras forwards (Delivery y Non Delivery) de compra de dólares y euros para la cobertura de los flujos de efectivo correspondientes a los años 2023 y 2022.

La Compañía compensa los activos y pasivos por impuestos únicamente si tiene un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes; y en el caso de los activos y pasivos por impuesto diferido, en la medida que además correspondan a impuestos a las ganancias requeridos por la misma jurisdicción fiscal y de la misma naturaleza.

Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC

Notas a los Financieros Separados

34. Impuesto a las Ganancias (continuación)

Impuesto Diferido Activo Reconocido

El impuesto diferido neto reconocido en estados financieros asciende a la suma de \$990,856, principalmente compuesto por los siguientes conceptos: cuentas por cobrar, contratos de arrendamiento, otros pasivos y provisión de costos y gastos.

La entidad decidió reconocer el monto anterior, toda vez que, cuenta con evidencia convincente que permite la recuperación del impuesto diferido activo en periodos futuros y apoya su reconocimiento.

Provisiones, Pasivos Contingentes del Impuesto a las Ganancias

Las declaraciones del impuesto sobre la renta y complementarios que se encuentran abiertas para revisión de las Autoridades Tributarias son las siguientes:

Año	Impuesto	Declaración	Saldo a Pagar	Saldo a Favor
2017	RENTA	1113600258247	7,070,519	—
2018	RENTA	1114600000672	2,796,141	—
2019	RENTA	1115605520490	—	9,853,011
2020	RENTA	1116602988894	—	21,450,383
2022	RENTA	1117603008150	—	13,241,286
			<u>\$ 9,866,660</u>	<u>\$ 44,544,680</u>

De conformidad con la Ley 2010 de 2019, la declaración del impuesto sobre la renta del año gravable 2021 se acoge al beneficio de auditoría por presentar un incremento superior al 20% en relación con el impuesto neto de renta del año gravable 2020, alcanzando su término de firmeza a los doce meses siguientes a la fecha de su presentación.

De las anteriores declaraciones la Autoridad Tributaria no ha iniciado el proceso de revisión de los años gravables, 2017, 2018, 2019, 2020 y 2022.

Del proceso de revisión de las declaraciones del impuesto sobre la renta y complementarios no se espera comentarios y/o ajustes por parte de las autoridades tributarias que impliquen un mayor pago de impuestos del proceso de revisión de las declaraciones del impuesto sobre la renta y complementarios.

Firmeza de las Declaraciones del Impuesto Sobre la Renta y Complementarios

El término general de firmeza de las declaraciones tributarias es de tres (3) años a partir de la fecha de su vencimiento o a partir de la fecha de su presentación, cuando estas hayan sido presentadas de forma extemporánea. Para las Compañías que están sujetas al cumplimiento de la normatividad de precios de transferencia, la Ley 2010 estableció que el término de firmeza será de cinco (5) años, para las declaraciones que se presenten a partir del 1 de enero de 2020.

Las declaraciones que presentaron pérdidas fiscales pueden ser revisadas por las Autoridades de Impuestos dentro de los cinco (5) años siguientes a la fecha de presentación. Respecto de aquellas declaraciones en las cuales se presenten saldos a favor, el término de firmeza es de tres (3) años, desde la fecha de la presentación de la solicitud de devolución o compensación.

Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC

Notas a los Financieros Separados

34. Impuesto a las Ganancias (continuación)

Otros Aspectos

La Ley 1819 de diciembre 29 de 2016, estableció que las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia (NCIF) únicamente tendrá efectos impositivos cuando las leyes tributarias remitan expresamente a ellas o cuando estas no regulen la materia. En todo caso la ley tributaria puede disponer de forma expresa un tratamiento diferente de conformidad con el artículo 4 de la ley 1314 de 2009.

Impuesto a los Dividendos

Sobre las utilidades generadas a partir del año 2017, aplica a las personas naturales residentes, sociedades nacionales (retención trasladable a beneficiario final) y entidades extranjeras el impuesto a los dividendos.

Hasta el 31 de diciembre de 2022, los dividendos y participaciones pagados o abonados en cuenta provenientes de distribuciones realizadas entre compañías colombianas están sometidos a una retención en la fuente a título del impuesto a los dividendos a una tarifa del 7,5%. La ley 2277 de 2022 modificó la tarifa de retención a 10% sobre los dividendos y participaciones pagados o abonados en cuenta provenientes de distribuciones realizadas entre compañías colombianas. Esta retención es trasladable al beneficiario final, entidad del exterior o persona natural residente fiscal en Colombia. De otra parte, si las utilidades con cargo a las cuales se distribuyeron los dividendos no estuvieron sujetas a imposición al nivel de la sociedad, dichos dividendos están gravados con el impuesto sobre la renta aplicable en el período de distribución. En este supuesto, la retención del 10% aplicará sobre el valor del dividendo una vez disminuido con el impuesto sobre la renta.

La tarifa de retención del 10%, se causará sólo en la primera distribución de dividendos entre compañías colombianas y podrá ser acreditada solamente por el accionista persona natural residente o al inversionista residente en el exterior contra su impuesto a los dividendos a cargo.

Debe resaltarse que la retención del 10% no aplica para: (i) Compañías Holding Colombianas, incluyendo entidades descentralizadas; (ii) entidades que hagan parte de un grupo empresarial debidamente registrado, de acuerdo con la normativa mercantil; ni (iii) entidades bajo situación de control debidamente registrada.

La ley 2277 de 2022, modificó la tarifa de retención en la fuente en la distribución de dividendos entre sociedades nacionales la cual será del 10%. Dicha retención será trasladable a la persona natural residente fiscal en Colombia, o al inversionista (persona natural o jurídica) residente en el exterior. Siguen vigentes los tratamientos de excepción para no aplicar esta retención.

Renta Presuntiva

El porcentaje de renta presuntiva se redujo al cero por ciento (0%) a partir del año gravable 2021.

Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC

Notas a los Financieros Separados

34. Impuesto a las Ganancias (continuación)

Precios de Transferencia

Los contribuyentes del impuesto de renta que celebren operaciones con vinculados económicos o partes relacionadas del exterior, están obligados a determinar, para efectos del impuesto sobre la renta, sus ingresos ordinarios y extraordinarios, sus costos y deducciones, sus activos y pasivos, considerando para estas operaciones los precios y márgenes de utilidad que se hubieran utilizado en operaciones comparables con o entre no vinculados económicamente.

Asesores independientes adelantan la actualización del estudio de precios de transferencia, exigido por disposiciones tributarias, tendientes a demostrar que las operaciones con vinculados económicos del exterior se efectuaron a valores de mercado durante 2023. Para este propósito la Compañía presentará una declaración informativa y tendrá disponible el referido estudio para finales de septiembre de 2024. El incumplimiento del régimen de precios de transferencia puede acarrear sanciones pecuniarias y un mayor impuesto sobre la renta; sin embargo, la Administración y sus asesores son de la opinión que el estudio será concluido oportunamente y no arrojará cambios significativos a la base utilizada para la determinación de la provisión del impuesto sobre la renta de 2023.

Beneficio de Auditoría

La Ley 2155 de 2021 estableció para los periodos gravables 2022 y 2023, la liquidación privada de los contribuyentes del impuesto sobre la renta y complementarios que incrementen su impuesto neto de renta en por lo menos un porcentaje mínimo del treinta y cinco por ciento 35% (30% para 2021), en relación con el Impuesto neto de renta del año inmediatamente anterior, quedará en firme si dentro de los seis (6) meses siguientes a la fecha de su presentación no se hubiere notificado emplazamiento para corregir o requerimiento especial o emplazamiento especial o liquidación provisional, siempre que la declaración sea debidamente presentada en forma oportuna y el pago total se realice en los plazos que para tal efecto fije el Gobierno nacional.

Si el incremento del impuesto neto de renta es de al menos un porcentaje mínimo del veinticinco por ciento 25% (20% para 2021), en relación con el impuesto neto de renta del año inmediatamente anterior, la declaración de renta quedará en firme si dentro de los doce (12) meses siguientes a la fecha de su presentación no se hubiere notificado emplazamiento para corregir o requerimiento especial o emplazamiento especial o liquidación provisional, siempre que la declaración sea debidamente presentada en forma oportuna y el pago total se realice en los plazos que para tal efecto fije el Gobierno nacional.

El anterior beneficio no aplica para: (i) contribuyentes que gocen de beneficio tributarios en razón a su ubicación en una zona geográfica determinada; (ii) cuando se demuestre que retenciones en la fuente declaradas son inexistentes; (iii) cuando el impuesto neto de renta sea inferior a 71 UVT (2023 equivale a \$3.011 miles). El término previsto en esta norma no se extiende para las declaraciones de retención en la fuente ni para el impuesto sobre las ventas las cuales se regirán por las normas generales.

Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC

Notas a los Financieros Separados

34. Impuesto a las Ganancias (continuación)

La Ley 2277 de 2022 “Reforma Tributaria para la Igualdad y la Justicia Social”, Otros Asuntos

Impuesto Sobre la Renta

La Ley 2155 (Ley de Inversión Social), que incluye la reforma tributaria 2021, así como las reglas para aumentar el gasto social, reducir el gasto público y ajustar el presupuesto 2021. La ley entró en vigor el 14 de septiembre de 2021. Esta Ley, incrementó la tarifa nominal del impuesto a las ganancias corporativas al 35% a partir del 1 de enero de 2022 (la tasa del impuesto a las ganancias corporativas para 2021 fue del 31%). Esta tasa generalmente aplica a entidades colombianas, establecimientos permanentes en Colombia y contribuyentes extranjeros con ingresos de fuente colombiana que deben presentar declaraciones de impuestos sobre la renta en Colombia. La ley 2277 de 2022, mantuvo la tarifa general sobre la renta al 35% pero con varias excepciones. En términos generales se presentaron modificaciones puntuales como los siguientes:

Impuesto al Patrimonio

La ley 2277 de 2022, establece con carácter permanente el impuesto al patrimonio. Dicho impuesto se causará el 1 de enero de cada año.

El impuesto gravará a algunas sociedades y entidades no residentes que posean bienes en el país tales como inmuebles, yates, botes, lanchas, obras de arte, aeronaves o derechos mineros o petroleros. Las sociedades o entidades no residentes no estarán gravadas sobre las acciones, cuentas por cobrar, e inversiones en portafolio que posean en Colombia, ni tampoco serán contribuyentes respecto de los contratos de arrendamiento financiero que suscriban con residentes en Colombia.

El impuesto se generaría por la posesión de patrimonio líquido igual o superior a 72.000 UVT (COP \$ 3.054 millones aproximados).

La base del impuesto al patrimonio se determinará conforme al rango de tarifas marginales establecidas, entre el 0,5% y el 1,5%. La tarifa del 1.5% será temporal desde el 2023 hasta el 2026, inclusive. Por lo tanto, a partir de 2027 la tarifa máxima será del 1%

Tributación Mínima del 15%

Se introduce una tasa mínima de tributación del 15% para los contribuyentes del impuesto sobre la renta. Esta tasa mínima se denomina Tasa de Tributación Depurada –TTD, y no podrá ser inferior al 15%. La TTD se determina de dividir el impuesto depurado (ID) sobre la utilidad depurada (UD). A su vez, se establecen los factores que componen el ID y la UD para delimitar su determinación. Si la TTD es inferior al 15%, ésta deberá ser ajustada para llegar al 15% mínimo.

Esta tributación mínima no aplica en varios casos, incluyendo personas jurídicas extranjeras sin residencia en el país; Zonas Económicas y Sociales Especiales –ZESE, durante el periodo que su tarifa del impuesto sobre la renta sea 0%; las ZOMAC; las rentas de servicios hoteleros sujetas a tarifa del 15%; las empresas editoriales con objeto social exclusivo de edición de libros; las empresas industriales y de economía mixta del estado con tarifa del 9%; y los contratos de concesión.

Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC

Notas a los Financieros Separados

34. Impuesto a las Ganancias (continuación)

Tributación Mínima del 15% (continuación)

Es importante mencionar que, actualmente la IASB está analizando el mejor escenario frente al impacto del impuesto diferido producto de la tasa mínima de tributación, al respecto se encuentra en borrador y pendiente de aprobación una excepción al reconocimiento de cualquier impuesto diferido ajustado por esta tasa.

Sin embargo, se solicitará alguna revelación en la nota a los estados financieros. Entre las razones por las cuales propone la exclusión de esta tasa adicional en el cálculo del diferido hay:

1. Sin mayor aclaración, las entidades podrían incurrir en costos significativos para determinar y aplicando sus propias interpretaciones de los requerimientos de la NIC 12, lo que podría resultar en diversidad en las entidades contables aplican y potencialmente dan como resultado información que no es útil para los inversionistas.
2. Además, hacer que la excepción sea obligatoria eliminaría el riesgo de que las entidades puedan inadvertidamente desarrollar políticas contables incompatibles con los principios y requisitos de la NIC 12.

El cálculo de la Tasa de Tributación Mínima de la Compañía no genera efectos en los Estados Financieros que se están revelando, y será en los Estados Financieros Consolidados del Grupo Empresarial en donde se revelará su análisis conforme a lo establecido por la Ley 2277 para las compañías colombianas cuyos Estados Financieros son objeto de consolidación.

Tributación de Entidades no Residentes con Presencia Económica Significativa (PES) en Colombia

Los no residentes que vendan bienes y/o presten ciertos servicios digitales (listados en la norma) a personas ubicadas en Colombia, podrían tener un PES en el país y estarían sujetos a una retención en la fuente del 10%, o podrían optar por presentar declaración de renta y aplicar una tarifa del 3% sobre los ingresos brutos.

Existiría PES cuando él no residente (considerando también sus partes vinculadas):

- Obtenga ingresos brutos superiores a 31.300 UVT por transacciones llevadas a cabo con personas ubicadas en Colombia.
- Tenga una interacción sistemática y deliberada con el mercado colombiano. Lo anterior se presume que sucede si se mantiene una interacción o despliegue de mercadeo con 300.000 o más usuarios ubicados en Colombia, o si se cuenta con la posibilidad de visualizar precios en pesos colombianos (COP) o permitir el pago en COP.

Límite Global para Ciertos Beneficios y Estímulos Tributarios

El valor de algunos ingresos no constitutivos de renta, deducciones especiales, rentas exentas y descuentos tributarios no podrá exceder del 3% de la renta líquida ordinaria antes de detraer las deducciones especiales.

Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC

Notas a los Financieros Separados

34. Impuesto a las Ganancias (continuación)

Ganancias Ocasionales

La tarifa de ganancias ocasionales tanto para personas naturales como para entidades jurídicas (residentes y no residentes fiscales) se incrementará al 15%. Lo anterior con excepción de las ganancias ocasionales provenientes de loterías, rifas apuestas y similares que se mantendrán al 20%.

Para el año 2023 la Compañía no presenta ingresos por ganancias ocasionales.

Deducción Impuesto de Industria y Comercio

El impuesto de industria y comercio será 100% deducible a partir del año gravable 2023, ya no podrá ser tratado como descuento tributario.

Beneficios Fiscales Concurrente:

Se amplía la prohibición de tomar beneficios fiscales concurrentes a las rentas exentas, ingresos no constitutivos de renta ni ganancia ocasional y la reducción de la tarifa del impuesto sobre la renta.

Medidas Sectoriales

a. Impuestos Saludables

Estos impuestos abarcan la producción, la venta, el retiro de inventarios o los actos que impliquen la transferencia de dominio a título gratuito u oneroso (con excepción de donaciones a los bancos de alimentos) o la importación de bebidas y alimentos ultra procesados.

Los responsables de los impuestos saludables serán los productores o importadores de las bebidas o alimentos ultra procesados. Estos impuestos se deberán discriminar en la factura de venta. Para el comprador, estos impuestos podrían constituir un costo deducible en el impuesto sobre la renta, como mayor valor del bien.

b. Impuesto a las Bebidas Ultra Procesadas Azucaradas

El impuesto aplicará a bebidas ultra procesadas azucaradas, así como los concentrados, polvos y jarabes que, después de su mezcla o dilución, permitan la obtención de bebidas azucaradas, siempre que superen los umbrales establecidos de azúcares añadidos y estén en las partidas arancelarias establecidas como gravadas.

c. Impuesto a los Productos Comestibles Ultra Procesados

Para estar gravado se requiere que el producto esté incluido en las partidas arancelarias previstas en la norma, contenga sodio, azúcar y/o grasa en los porcentajes establecidos, y se encuentre dentro de la definición de producto ultra procesado y/o con alto contenido de azúcar añadido.

La compañía conforme a lo establecido por la Ley 2277 comenzó a partir del 1 de noviembre de 2023 el reconocimiento y cálculo de los impuestos saludables en aquellos productos sujetos a los gravámenes.

Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC

Notas a los Financieros Separados

35. Utilidad Neta por Acción

El importe de la ganancia neta por acción se calcula dividiendo la ganancia neta del ejercicio atribuible a los tenedores de instrumentos ordinarios de patrimonio de la Compañía, por el promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el ejercicio.

A continuación, se muestra la información sobre ganancias y cantidad de acciones utilizadas en los cálculos de la ganancia neta por acción:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ganancia neta atribuible a los tenedores de instrumentos de patrimonio	\$ 93,628,205	\$ 100,413,856
Acciones en circulación	156,586,992	156,586,992
Utilidad neta por acción (en pesos)	<u>\$ 597,93</u>	<u>\$ 641,27</u>

36. Compromisos y Contingencias

La Compañía cuenta con contratos de arrendamientos para el uso y alquiler de vehículos y equipos de cómputo principalmente.

Los pagos mínimos futuros totales derivados de contratos de arrendamiento operativo y financiero firmados en las fechas de corte son los siguientes:

Arrendamientos Financieros

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Menos de 1 año	\$ 25,362,896	\$ 22,351,184
Pagos 1 a 5 años	123,000,495	112,629,755
	<u>\$ 148,363,391</u>	<u>\$ 134,980,939</u>

37. Objetivos y Políticas de Gestión de Riesgos Financieros

Los principales instrumentos financieros de la Compañía se componen de efectivo, cuentas por cobrar, cuentas por pagar, instrumentos financieros derivados y préstamos que devengan intereses. El objetivo principal de estos instrumentos financieros es proporcionar financiamiento para las operaciones de la Compañía, cubrir fluctuaciones de tasas de interés y ofrecer garantías en respaldo de sus operaciones. La Compañía cuenta con otros activos y pasivos financieros de naturaleza diversa, que se derivan directamente de sus operaciones.

Los principales riesgos que pueden tener un efecto relativamente importante en estos instrumentos financieros son el riesgo de mercado, riesgo de tasa de cambio, riesgo de crédito y liquidez.

La alta gerencia de la Compañía supervisa la gestión de estos riesgos con el apoyo un grupo de ejecutivos de diferentes áreas que evalúan el riesgo financiero y determinan de manera conjunta las políticas de gestión de riesgos para la Compañía. La Junta Directiva de la Compañía revisa y acuerda las políticas para la gestión de cada uno de estos riesgos, los cuales se resumen a continuación:

Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC

Notas a los Financieros Separados

37. Objetivos y Políticas de Gestión de Riesgos Financieros (continuación)

Riesgo de Mercado

Debido a la naturaleza de sus operaciones, la Compañía está expuesta a riesgos de mercado, tales como:

i) Riesgo de precio de las materias primas; y (ii) riesgo de tipos de cambios. Con el fin de cubrir total o parcialmente estos riesgos, la Compañía opera con instrumentos de cobertura para fijar o limitar las alzas de los activos subyacentes.

i) Riesgo de Precio de Materias Primas

La Compañía está expuesta al riesgo de precio, considerando que su principal insumo es leche líquida adquirida en el mercado nacional principalmente. El precio de este insumo está regulado por el gobierno nacional, adicionalmente la Compañía cuenta con un grupo de productores permanentes de leche con relaciones de largo plazo, cuyo objetivo es garantizar el riesgo de abastecimiento.

Adicional a la leche, la Compañía adquiere otras materias primas, tanto en el mercado nacional como internacional, para las materias primas del exterior la Compañía realiza operaciones de forward las cuales son reconocidas por medio de contabilidad de cobertura, cuyo objetivo es mitigar el riesgo de tipo de cambio.

ii) Riesgo de Tipo de Cambio

Como resultado de las operaciones realizadas por la Compañía en moneda extranjera, originados principalmente por operaciones de exportación de productos terminados e importación de materias primas, este puede verse afectado por el riesgo de tipo de cambio cuando el valor de sus activos y pasivos está denominado en moneda extranjera y su valoración periódica depende de la tasa de cambio vigente en el mercado financiero, principalmente el dólar de Estados Unidos de América

La Compañía se encuentra expuesta a riesgos de tipo de cambio provenientes de: a) su exposición neta de activos y pasivos en monedas extranjeras, b) los ingresos por ventas de exportación, y c) las compras de materias primas.

El riesgo de tipo de cambio consiste en el reconocimiento de las diferencias de cambio en los ingresos y gastos de la entidad, como consecuencia de variaciones en los tipos de cambio entre las monedas funcionales u operativas en el país y la respectiva moneda extranjera.

	2023		2022	
	COP	USD	COP	USD
Activos				
Efectivo y equivalentes al efectivo	\$ 8,138,603	USD2,129,382	\$ 4,657,161	USD 968,184
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, neto	7,233,754	1,892,637	6,317,991	1,313,457
Cuentas por cobrar partes relacionadas y asociadas, neto	2,316,848	606,179	2,842,236	590,877
Inventarios, neto	208,423	54,532	296,463	61,632
Propiedades, planta y equipo, neto	—	—	—	—
Total Activos	\$ 17,897,628	USD4,682,730	\$ 14,113,851	USD2,934,150

Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC

Notas a los Financieros Separados

37. Objetivos y Políticas de Gestión de Riesgos Financieros (continuación)

Riesgo de Mercado (continuación)

	2023		2022	
	COP	USD	COP	USD
Pasivos				
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	\$ 9,722,261	USD2,543,729	\$ 14,045,372	USD2,919,914
Cuentas por pagar partes relacionadas y asociadas	4,616,331	1,207,815	2,752,902	572,305
Pasivo por arrendamientos	1,311,441	343,125	4,402,761	915,297
Total pasivos	<u>\$ 15,650,033</u>	<u>USD4,094,669</u>	<u>\$ 21,201,035</u>	<u>USD4,407,516</u>

La tasa de cambio del dólar de los Estados Unidos/peso ha fluctuado durante el último año. Durante 2023 el peso colombiano se ha valorizado un 20,5% al pasar de una tasa de cierre al 31 de diciembre de 2022 de 4,810.20 a 3,822.05 pesos por dólar al 31 de diciembre de 2023.

Sensibilidad a las Tasas de Cambio

El siguiente cuadro muestra la sensibilidad ante un cambio razonablemente posible en las tasas de cambio del dólar estadounidense, considerando que todas las otras variables permanecerán constantes, de la ganancia antes del impuesto a las ganancias:

	Cambio en la tasa del USD	Saldo en USD	Equivalente en millones de \$	Efecto sobre la utilidad antes de impuestos
Activos	4,013.15	USD 4,682,730.12	\$ 18,792,510.07	\$ 894,881.43
Pasivos	(Incremento5%)	USD(4,094,669.93)	\$ (16,432,534.86)	\$ (782,501.66)

Para cubrir el riesgo de tipo de cambio en los ingresos por ventas de exportación, y en las compras de materias primas y activos, la Compañía realiza operaciones de forward las cuales son reconocidas por medio de la contabilidad de cobertura, cuyo objetivo es mitigar el riesgo de tipo de cambio.

Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez representa el riesgo de que la Compañía no posea fondos para pagar sus obligaciones de corto y plazo.

La Compañía realiza un proceso de planificación financiera de mediano y largo plazo a fin de asegurar la liquidez requerida para asegurar la continuidad operacional, el crecimiento esperado del negocio y los requerimientos de capital por nuevas inversiones en activos fijos.

Este proceso de planificación está alineado con el proceso de planificación estratégico de largo plazo, y con el presupuesto anual y con las estimaciones de resultados esperados para cada año. La Compañía administra el riesgo de liquidez haciendo un seguimiento diario a su posición de liquidez, manteniendo activos líquidos mayores que los pasivos líquidos, considerando el vencimiento de sus activos financieros y efectúa periódicamente proyecciones de flujos de efectivo con el objeto de detectar oportunamente los potenciales faltantes o excesos de efectivo para soportar sus operaciones.

Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC

Notas a los Financieros Separados

37. Objetivos y Políticas de Gestión de Riesgos Financieros (continuación)

Riesgo de Liquidez (continuación)

La Compañía mantiene líneas de crédito abiertas con varios bancos y cuando lo requiere, negocia préstamos a largo plazo y minimizar el riesgo de liquidez.

Se estima que los flujos de efectivo provenientes de sus actividades en adición al efectivo disponible acumulado a esta fecha de cierre serán suficientes para financiar el capital de trabajo, las inversiones de capital, los pagos de intereses, los pagos de dividendos y los requerimientos de pago por deudas, por los próximos 12 meses y el futuro previsible. La Compañía da seguimiento diario a su posición de liquidez, manteniendo activos líquidos mayores que los pasivos líquidos, considerando el vencimiento de sus activos financieros y efectúa periódicamente proyecciones de flujos de efectivo con el objeto de detectar oportunamente los potenciales faltantes o excesos de efectivo para soportar sus operaciones.

La Compañía mantiene líneas de crédito abiertas con varios bancos y cuando lo requiere, negocia préstamos a largo plazo y minimiza el riesgo de liquidez.

En la siguiente tabla se resumen de la recuperación de los activos financieros de la Compañía con base en los compromisos de pago a:

	Menos de 12 meses	1 a 5 años	Más de 5 Años	Total
Al 31 de diciembre de 2023				
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	\$ 138,785,731	\$ 1,552,087	\$ –	\$ 140,337,818
Cuentas por cobrar partes relacionadas y asociadas	28,065,966	–	–	28,065,966
	<u>\$ 166,851,697</u>	<u>\$ 1,552,087</u>	<u>\$ –</u>	<u>\$ 168,403,784</u>
Al 31 de diciembre de 2022				
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	\$ 116,223,467	\$ 1,565,924	\$ –	\$ 117,789,391
Cuentas por cobrar partes relacionadas y asociadas	24,454,583	–	–	24,454,583
	<u>\$ 140,678,050</u>	<u>\$ 1,565,924</u>	<u>\$ –</u>	<u>\$ 142,243,974</u>

En la siguiente tabla se resumen los vencimientos de los pasivos financieros de la Compañía con base en los compromisos de pago:

	Menos de 12 meses	1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Al 31 de diciembre de 2023				
Obligaciones financieras	\$ 47,229,399	\$ 646,694,945	\$ –	\$ 693,924,344
Pasivo por arrendamientos	25,362,896	99,257,854	23,742,641	148,363,391
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	285,269,694	–	–	285,269,694
Cuentas por pagar partes relacionadas y asociadas	2,697,600	–	–	2,697,600
Dividendos por pagar	47,198,219	–	–	47,198,219
Otros pasivos financieros	4,795,452	–	–	4,795,452
	<u>\$ 412,553,260</u>	<u>\$ 745,952,799</u>	<u>\$ 23,742,641</u>	<u>\$ 1,182,248,700</u>

Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC

Notas a los Financieros Separados

37. Objetivos y Políticas de Gestión de Riesgos Financieros (continuación)

Riesgo de Liquidez (continuación)

	Menos de 12 meses	1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Al 31 de diciembre de 2022				
Obligaciones financieras	\$ 13,222,633	\$ 547,276,075	\$ –	\$ 560,498,708
Pasivo por arrendamientos	22,351,184	83,624,277	29,005,478	134,980,939
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	315,069,854	–	–	315,069,854
Cuentas por pagar partes relacionadas y asociadas	5,304,596	–	–	5,304,596
Dividendos por pagar	113,282,173	–	–	113,282,173
Otros pasivos financieros	6,500,241	–	–	6,500,241
Títulos emitidos	55,908,362	–	–	55,908,362
	<u>\$ 531,639,043</u>	<u>\$ 630,900,352</u>	<u>\$ 29,005,478</u>	<u>\$ 1,191,544,873</u>

Riesgo de Tasa de Interés

La Compañía mantiene pasivos importantes, representados principalmente por préstamos bancarios, y bonos ordinarios sujetos a variaciones en las tasas de interés. La Compañía administra este riesgo evaluando constantemente la evolución de las tasas de interés de mercado nacional e internacional, así como de los índices de inflación con el fin de determinar con un buen grado de certeza los riesgos asociados al costo financiero de los pasivos y, hasta donde las circunstancias se lo permitan, minimizar los efectos de este riesgo. Adicionalmente a finales del 2021 la Compañía firmo un swap para cubrir la tasa de intereses fija de un préstamo adquirido para adquisición de Clover a una tasa variable.

Sensibilidad a las Tasas de Interés

El riesgo de la tasa de interés es el riesgo de fluctuación del valor justo del flujo de efectivo futuro de un instrumento financiero, debido a cambios en las tasas de interés de mercado.

La exposición de la Compañía al riesgo de cambios en las tasas de interés del mercado estaría principalmente relacionada con las obligaciones de la Compañía de deuda de largo plazo con tasas de interés variables. A continuación, se presenta información acerca de los instrumentos financieros con tasas de interés.

	2023	Tasa de interés promedio	Tasa de interés proyectada	Efecto intereses sobre utilidad antes de impuestos
Obligaciones financieras	\$ 693,924,344	13.4%	13.4%+1pto	\$ 6,939,243

Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC

Notas a los Financieros Separados

37.Objetivos y Políticas de Gestión de Riesgos Financieros (continuación)

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito se produce cuando la contraparte no cumple sus obligaciones con la Compañía bajo un determinado contrato o instrumento financiero, derivando a una pérdida en el valor de mercado de un instrumento financiero (sólo activos financieros, no pasivos).

El riesgo de crédito al cual está expuesta la Compañía proviene principalmente de i) las cuentas por cobrar comerciales mantenidas con clientes minoristas, distribuidores mayoristas y cadenas de supermercados de mercados domésticos; ii) cuentas por cobrar por exportaciones; iii) los instrumentos financieros mantenidos con bancos e instituciones financieras, tales como operaciones Factoring.

i) Mercado Doméstico

El riesgo de crédito relacionado a cuentas por cobrar comerciales de mercados domésticos es administrado por el área de cartera y es monitoreado por la dirección de recursos financieros y control financiero. La Compañía posee una amplia base de clientes que están sujetos a las políticas, procedimientos y controles establecidos por la Compañía. Los límites de crédito son establecidos para todos los clientes con base en una calificación interna y su comportamiento de pago. Las cuentas por cobrar comerciales pendientes de pago son monitoreadas regularmente.

ii) Mercado Exportación

Las cuentas por cobrar comerciales por exportaciones son monitoreadas regularmente. Adicionalmente, la Compañía toma seguros de los créditos otorgados que cubren los saldos de las cuentas por cobrar para disminuir el riesgo.

iii) Instrumentos Financieros

Los excedentes de efectivo que quedan después del financiamiento de los activos necesarios para la operación son invertidos de acuerdo con las políticas de tesorería definidas por la Compañía. La Compañía registra sus excedentes de efectivos principalmente en cartera colectiva. Estas inversiones están contabilizadas como efectivo y equivalentes al efectivo.

38. Gestión de Capital

Alpina administra su estructura de capital y solicita oportunamente a sus accionistas cualquier ajuste a ese capital considerando el entorno económico en el que se desarrolla la Compañía. Para mantener o ajustar su estructura de capital puede requerir a sus accionistas variaciones a dividendos y devoluciones de capital previamente acordados y si fuera necesario, incrementos en los aportes de capital. Estas políticas no tuvieron cambios significativos durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023.

Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC

Notas a los Financieros Separados

39. Instrumentos Financieros

El valor razonable de los activos y pasivos financieros se presenta por el importe al que se podría canjear el instrumento en una transacción corriente entre partes, de común acuerdo y no en una transacción forzada o de liquidación. Para estimar los valores razonables, se han utilizado los siguientes métodos y suposiciones:

- a. El valor en libros de cuentas por cobrar, cuentas por cobrar a entidades relacionadas, otras cuentas por cobrar, cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar, y efectivo y equivalente de efectivo se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.
- b. El valor en libros de los préstamos por pagar se aproxima a su valor razonable debido a que fueron pactados a tasas de interés ajustables.

Las estimaciones del valor razonable se efectúan a la fecha de los estados financieros separados, con base en información relevante de mercado e información relacionada con los instrumentos financieros. Estas estimaciones no reflejan ningún premio o descuento que podría resultar de mantener los instrumentos financieros como disponibles para la venta.

La naturaleza de estas estimaciones es subjetiva e involucra aspectos inciertos y el juicio de la Gerencia, por lo que sus importes no pueden ser determinados con absoluta precisión. En consecuencia, si hubiese cambios en los supuestos en los que se basan las estimaciones, estos podrían diferir de los resultados finales.

La Compañía utiliza la siguiente jerarquía para determinar y revelar el valor razonable de los instrumentos, financieros, según la técnica de valoración aplicada:

Jerarquía de Valor Razonable – La Compañía utiliza la siguiente jerarquía para determinar y revelar el valor razonable de sus instrumentos financieros según la técnica de valoración:

- **Nivel 1** Precios cotizados (o ajustados) en mercados activos para activos y pasivos financieros idénticos a los que la entidad puede acceder en la fecha de medición.
- **Nivel 2** Técnicas que utilizan insumos diferentes a los precios cotizados que se incluyen en él, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.
- **Nivel 3** Técnicas que utilizan insumos que tienen efecto significativo sobre el valor razonable que no se basan en datos de mercado observables.

Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC

Notas a los Financieros Separados

39. Instrumentos Financieros (continuación)

A continuación, se presenta un detalle de los activos y pasivos financieros de la Compañía en cada uno de los periodos de cierre, con su respectiva jerarquía.

	Valor en libros		Valor razonable		Nivel
	2023	2022	2023	2022	
Activos financieros					
Efectivo y equivalentes al efectivo	\$ 33,247,485	\$ 16,083,498	\$ 33,247,485	\$ 16,083,498	1
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	138,785,731	116,223,467	138,785,731	116,223,467	2
Cuentas por cobrar partes relacionadas y asociadas	28,065,966	24,454,583	28,065,966	24,454,583	2
Instrumentos financieros derivados	—	71,803	—	71,803	2
Total activos financieros	\$ 200,099,182	\$ 156,833,351	\$ 200,099,182	\$ 156,833,351	
Pasivos financieros					
Obligaciones financieras	\$ 693,924,344	\$ 560,498,708	\$ 693,924,344	\$ 560,498,708	1
Pasivos por arrendamiento	148,363,391	134,980,939	148,363,391	134,980,939	2
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	285,269,694	315,069,854	285,269,694	315,069,854	2
Dividendos por pagar	47,198,219	113,282,173	47,198,219	113,282,173	2
Cuentas por pagar partes relacionadas	2,697,600	5,304,596	2,697,600	5,304,596	2
Instrumentos financieros derivados	25,727,283	60,487,848	25,727,283	60,487,848	2
Otros pasivos financieros corrientes	4,795,452	6,500,241	4,795,452	6,500,241	2
Títulos emitidos	—	55,908,362	—	55,908,362	2
Total pasivos financieros	\$ 1,207,975,983	\$ 1,252,032,721	\$ 1,207,975,983	\$ 1,252,032,721	

40. Hechos Ocurredos después de la Fecha del Estado de Situación Financiera

No tenemos conocimiento de ningún evento subsecuente que haya ocurrido entre la fecha de los estados financieros separados y la fecha de autorización de los mismos que requieran una modificación de las cifras presentadas en los estados financieros separados o divulgación de las notas a los mismos.

41. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros y las notas que se acompañan fueron aprobados por el Representante Legal de la Compañía el 28 de febrero de 2024.

Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC

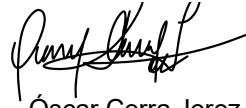
Certificación de los Financieros Separados

Los suscritos Representante Legal y Contador Público bajo cuya responsabilidad se prepararon los estados financieros separados, certificamos:

Que para la emisión del estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023, estado separado de resultados integrales, estado separado de cambios en el patrimonio y estado separado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, que conforme al reglamento se ponen a disposición de los accionistas y de terceros, se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en ellos y las cifras tomadas fielmente de los libros.



Jaime Eduardo Ossa Lopez
Representante Legal



Óscar Cerra Jerez
Contador Público
Tarjeta Profesional 136393-T