

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

**Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC**

Años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021  
con Informe del Revisor Fiscal

# **Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC**

## **Estados Financieros Separados**

Años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

### **Índice**

Informe Revisor Fiscal .....	1
Estados Financieros Separados	
Estados Separados de Situación Financiera .....	7
Estados Separados de Resultados Integrales.....	8
Estados Separados de Cambios en el Patrimonio .....	9
Estados Separados de Flujos de Efectivo .....	10
Notas a los Estados Financieros Separados .....	11
Certificación a los Estados Financieros Separados .....	107



## Informe del Revisor Fiscal

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

### Opinión

He auditado los estados financieros separados adjuntos de Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC, que comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y los correspondientes estados separados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En mi opinión, los estados financieros separados 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 2022, 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 separados* 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 separados 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) 38

**Asunto clave de auditoría**

**Respuesta de auditoría**

**1. Reconocimiento de ingresos por corte de ventas de productos**

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.

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.

Al 31 de diciembre de 2022, el estado separado de resultados integrales incluye ventas por \$2,143,416 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.

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.

Los procedimientos de auditoría, entre otros, incluyeron:

- 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 2023 validando que no afectaran registros de ingresos de 2022.
- 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.

## 2. Evaluación del Potencial Deterioro de la Plusvalía de inversiones en subsidiarias

Como se detalla en la Nota 11 a los estados financieros separados, la Compañía posee plusvalía de las subsidiarias Alpiecuador S.A. y, Boydor S.A.S por \$42,600 y \$10,535 millones, respectivamente.

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.

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.

- 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.

Los procedimientos de auditoría, entre otros, incluyeron:

- 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.



**Building a better  
working world**

### 3. Valoración de los instrumentos financieros SWAP.

Como se explica en la Nota 9 a los estados financieros separados, a finales de noviembre de 2021 la compañía firmó un SWAP para cubrir el interés de la deuda adquirida con el BBVA por \$317,559 millones, con vencimiento en noviembre de 2028.

La Compañía actualiza y registra mensualmente la valoración proporcionada por la entidad bancaria, ajustando su valor a valor razonable.

La determinación tanto del CVA (Credit Valuation Adjustment) como del DVA (Debit Value Adjustment) en estas operaciones, implica el desarrollo de juicios por parte de la Administración de la entidad.

Este es un asunto clave de auditoría debido a su materialidad en los estados financieros separados, así como la complejidad en el cálculo del valor razonable.

Los procedimientos de auditoría, entre otros, incluyeron:

- Obtuve una comprensión de las políticas y procedimientos contables y administrativos de la Compañía, asociadas a la valoración y reconocimiento de los instrumentos financieros SWAP.
- Con el apoyo interno de especialistas en valoración financiera se revisó la metodología y técnicas de valuación, que incluye revisión de curvas y supuestos financieros para retar el valor razonable y determinar el CVA - Ajuste Crédito de Valoración y DVA - Ajuste Débito de Valoración.
- Evalué el impacto contable de acuerdo al resultado de la prueba de valoración, 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 Compañía en Relación con los Estados Financieros Separados**

La Administración es responsable por la preparación y correcta presentación de los estados financieros separados 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 separados 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 separados, 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 encargados del gobierno de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la misma.

## Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros Separados

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros separados 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 separados.

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 separados, 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 separados 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 separados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros separados representan las transacciones y eventos subyacentes de manera que se logre una presentación razonable.

Comuniqué a los responsables del gobierno de la Compañía, 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.

También proporcioné a los responsables del gobierno de la Compañía una declaración de que he cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se podría esperar razonablemente que pudieran afectar mi independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.



Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la Compañía, determiné los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros separados del período actual y que son, en consecuencia, asuntos clave de la auditoría. Describí esos asuntos en mi informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, se determine que un asunto no se debería comunicar en mi informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público del mismo.

### Otros Asuntos

Los estados financieros separados de Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 fueron auditados por otro revisor fiscal, quien emitió su opinión **sin salvedades** el 31 de marzo de 2022.

### 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 2022, 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; 5) Contar con la existencia y funcionamiento del departamento de riesgos financieros y a los mecanismos de gestión de los riesgos y de su administración; y 6) Reflejar el impacto de los riesgos cuantificados en el estado separado de situación financiera y el estado separado de resultados, el impacto de los riesgos a que se ve expuesta la Compañía, medidos de acuerdo con el Sistema Integral para la Prevención y Control de Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo (SIPLA), con base en lo establecido por las Circulares Básica Contable y Financiera y Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia. Adicionalmente, existe concordancia entre los estados financieros separados 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 marzo de 2023.

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

Firmado digitalmente por  
RAUL VIRGILIO ALARCON  
PARRA  
Fecha: 2023.03.29 22:41:23  
-05'00'

Bogotá, Colombia  
29 de marzo de 2023

# Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC

## Estados de Situación Financiera Separados

Activos	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2022	2021
		(En miles de pesos)	
<b>Activos Corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	\$ 16,083,498	\$ 45,290,455
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, neto	5	116,223,467	117,489,406
Cuentas por cobrar partes relacionadas y asociadas, neto	6	24,454,583	20,560,564
Inventarios, neto	7	212,479,949	149,970,482
Gastos pagados por anticipado	8	5,619,082	4,573,563
Instrumentos financieros derivados	9	71,803	—
Activos por impuestos corrientes	33	11,608,930	12,826,232
<b>Total</b>		<b>386,541,312</b>	<b>350,710,702</b>
Activos clasificados como mantenidos para la venta, neto	10	10,532,158	11,431,520
<b>Total activos corrientes</b>		<b>397,073,470</b>	<b>362,142,222</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, neto	5	1,565,924	1,044,407
Inventarios, neto	7	10,077,414	7,836,375
Inversiones en subsidiarias y asociadas	11	604,436,629	465,349,924
Plusvalía	11	42,599,536	35,257,488
Activos intangibles	12	45,381,066	49,263,262
Activos por impuesto diferido	33	3,351,217	10,668,536
Propiedades, planta y equipo, neto	13	357,926,582	393,000,484
Activos por derechos de uso	14	118,956,431	128,453,801
Inversiones en instrumentos patrimoniales		528,078	28,078
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>1,184,822,877</b>	<b>1,090,902,355</b>
<b>Total activos</b>		<b>\$ 1,581,896,347</b>	<b>\$ 1,453,044,577</b>
<b>Pasivos y Patrimonio</b>			
<b>Pasivos Corrientes</b>			
Obligaciones financieras	15	\$ 13,222,633	\$ 5,038,309
Pasivo por arrendamientos	16	22,351,184	20,820,785
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	17	428,352,027	276,232,615
Cuentas por pagar partes relacionadas y asociadas	6	5,304,596	4,537,055
Otras provisiones	18	13,702,105	14,010,300
Instrumentos financieros derivados	9	176,110	493,523
Otros pasivos	19	6,500,241	3,828,959
Pasivos por impuestos corrientes	33	35,102,290	28,925,341
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	20	25,056,886	31,054,291
Títulos emitidos	21	55,908,362	1,483,030
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>605,676,434</b>	<b>386,424,208</b>
<b>Pasivos no Corrientes</b>			
Obligaciones financieras	15	547,276,075	596,322,941
Pasivo por arrendamientos	16	112,629,755	122,970,909
Instrumentos financieros	9	60,311,738	9,137,538
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	20	11,969,089	12,284,356
Títulos emitidos	21	—	86,500,000
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>732,186,657</b>	<b>827,215,744</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>1,337,863,091</b>	<b>1,213,639,952</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital suscrito y pagado		15,658,699	15,658,699
Prima de emisión	22	43,388,684	43,388,684
Reservas		20,433,808	48,499,043
Otro resultado integral		127,452,040	39,801,805
Ganancias acumuladas	22	37,100,025	92,056,394
<b>Total patrimonio</b>	23	<b>244,033,256</b>	<b>239,404,625</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>\$ 1,581,896,347</b>	<b>\$ 1,453,044,577</b>

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

  
 Carolina Espitia Manrique  
 Representante Legal  
 (Véase mi certificación adjunta)

HAROLD  
 ARMANDO  
 LEON URREGO  
 Firmado digitalmente por HAROLD ARMANDO LEON URREGO  
 Fecha: 2023.03.29 22:55:02 -05'00'  
 Harold Leon Urrego  
 Contador Público  
 Tarjeta Profesional 27287-T  
 (Véase mi certificación adjunta)

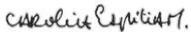
RAUL VIRGILIO  
 ALARCON  
 PARRA  
 Firmado digitalmente por RAUL VIRGILIO ALARCON PARRA  
 Fecha: 2023.03.29 22:41:47 -05'00'  
 Raul Virgilio Alarcon  
 Revisor Fiscal  
 Tarjeta Profesional 28021-T  
 Designado Por Ernst & Young Audit SAS TR-530  
 (Véase mi informe del 29 de marzo de 2023)

## Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC

### Estados Separados de Resultados Integrales

	Notas	Años terminados al 31 de diciembre de	
		2022	2021
		<i>(En miles de pesos)</i>	
Ingresos de actividades ordinarias	24	\$ 2,143,415,776	\$ 1,752,726,793
Costo de ventas	25	(1,279,895,618)	(1,033,711,132)
Ganancia bruta		<u>863,520,158</u>	<u>719,015,661</u>
Gastos de administración y ventas	26	(399,017,484)	(350,733,604)
Gastos beneficios a empleados	27	(182,023,085)	(168,131,427)
Gastos de distribución	28	(41,930,040)	(39,631,021)
Otros gastos	29	(16,284,020)	(16,440,431)
Otros ingresos	30	8,016,437	8,176,728
Resultados de actividades de la operación		<u>232,281,966</u>	<u>152,255,906</u>
Resultado en participación en subsidiarias y asociadas	11	13,224,936	17,943,854
Ingresos financieros	31	3,826,208	12,425,223
Costos financieros	32	(96,203,596)	(59,467,967)
Costo financiero, neto		<u>(92,377,388)</u>	<u>(47,042,744)</u>
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		153,129,514	123,157,016
Gasto por impuesto a las ganancias e impuesto diferido	33	(52,715,658)	(35,663,040)
Resultado neto del año		<u>100,413,856</u>	<u>87,493,976</u>
<b>Otros Resultados Integrales</b>			
Partidas que pueden ser clasificadas posteriormente a resultados:			
Cambios en el valor razonable de coberturas de flujo de efectivo		389,216	(250,427)
Impuesto a las ganancias sobre otro resultado integral		(116,485)	75,201
Pérdidas actuariales por planes de beneficios definidos		115,389	161,963
Partidas que pueden no ser clasificadas posteriormente a resultados:			
Efectos en conversión plusvalía		7,342,048	4,858,969
Variaciones patrimoniales efecto por conversión		79,920,067	4,370,836
Otro resultado integral del año, neto de impuestos		<u>87,650,235</u>	<u>9,216,542</u>
<b>Resultado Integral, Neto Del Año</b>		<u>\$ 188,064,091</u>	<u>\$ 96,710,518</u>
<b>Utilidad Neta Por Acción Básica (en Pesos)</b>	34	<u>\$ 641,27</u>	<u>\$ 558,76</u>

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

  
Carolina Espitia Manrique  
Representante Legal  
(Véase mi certificación adjunta)

HAROLD  
ARMANDO  
LEON URREGO  
Firmado digitalmente  
por HAROLD ARMANDO  
LEON URREGO  
Fecha: 2023.03.29  
22:54:42 -05'00'  
Harold Leon Urrego  
Contador Público  
Tarjeta Profesional 27287-T  
(Véase mi certificación adjunta)

RAUL VIRGILIO  
ALARCON  
PARRA  
Firmado digitalmente  
por RAUL VIRGILIO  
ALARCON PARRA  
Fecha: 2023.03.29  
22:42:33 -05'00'  
Raul Virgilio Alarcon  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional 28021-T  
Designado Por Ernst & Young Audit SAS TR-530  
(Véase mi informe del 29 de marzo de 2023)

## Alpina Productos Alimenticios S.A. 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		Ganancias acumuladas	Patrimonio Total
				Reservas por disposiciones fiscales	Otras reservas					Total otro resultado integral			
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	\$ 15,658,699	\$ 43,388,684	\$ 7,829,350	\$ 40,610,101	\$ 59,592	\$ 48,499,043	\$ (165,303)	\$ (289,411)	\$ 13,334,309	\$ 17,705,668	\$ 30,585,263	\$ 3,192,682	\$ 141,324,371
Resultado neto del año	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	87,493,976	87,493,976
Adopción por primera vez subsidiaria	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,369,736	1,369,736
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	(175,226)	161,963	4,858,969	4,370,836	9,216,542	-	9,216,542
Resultado integral total del año	-	-	-	-	-	-	(175,226)	161,963	4,858,969	4,370,836	9,216,542	88,863,712	98,080,254
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,282,887	2,282,887
Resultado integral total del año	-	-	-	(28,065,235)	-	(28,065,235)	272,731	115,389	7,342,048	79,920,067	87,650,235	(54,956,369)	4,628,631
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	\$ 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

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



Carolina Espitia Manrique  
Representante Legal  
(Véase mi certificación adjunta)

HAROLD  
ARMANDO  
LEON  
URREGO

Firmado digitalmente por  
HAROLD ARMANDO  
LEON URREGO  
Fecha: 2023.03.29  
22:54:15 -05'00'

Harold Leon Urrego  
Contador Público  
Tarjeta Profesional 27287-T  
(Véase mi certificación adjunta)

RAUL VIRGILIO  
ALARCON  
PARRA

Firmado digitalmente  
por RAUL VIRGILIO  
ALARCON PARRA  
Fecha: 2023.03.29  
22:42:53 -05'00'

Raul Virgilio Alarcon  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional 28021-T  
Designado Por Ernst & Young Audit SAS TR-530  
(Véase mi informe del 29 de marzo de 2023)

# Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC

## Estados Separados de Flujos de Efectivo

Notas	Años terminados al 31 de diciembre	
	2022	2021
	(En miles de pesos)	
<b>Actividades De Operación</b>		
Utilidad neta	\$ 100,413,856	\$ 87,493,976
Ajustes para conciliar la utilidad neta del ejercicio con los flujos netos de efectivo:		
Provisión impuesta de renta y diferido	33 52,715,658	35,663,040
Depreciación del valor de propiedades, planta y equipo	13 47,214,560	48,860,609
Depreciación del valor de activos por derecho de uso	14 24,989,820	24,328,957
Deterioro del valor de activos disponibles para la venta	10 53,199	153,763
Amortización y deterioro del valor de activos intangibles	12 11,025,433	10,758,376
Utilidad en disposición de propiedad, planta y equipo y activos mantenidos para la venta	13 (381,314)	(1,792,002)
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	11 (13,224,936)	(17,943,854)
(Recuperación) deterioro cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	5 (85,250)	856,661
Recuperación cuentas por cobrar relacionadas y asociadas	6 (48,257)	(115,329)
Deterioro otras cuentas por cobrar comerciales	5 354,162	681,365
Deterioro de inversión	-	509,919
Deterioro de inventarios	7 5,535,201	3,000,177
<b>Ajustes Al Capital De Trabajo</b>		
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	5 475,510	7,426,094
Cuentas por cobrar partes relacionadas y asociadas corrientes	6 (3,845,762)	23,625,983
Inventarios	7 (70,285,707)	(9,601,143)
Gastos pagados por anticipado	8 (1,045,519)	(915,172)
Activo por impuestos corrientes	-	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	17 37,572,417	37,038,781
Cuentas por pagar con partes relacionadas	6 767,541	(3,613,196)
Otras provisiones	18 (308,195)	463,453
Otros pasivos corrientes	19 2,671,282	686,354
Pasivo por impuestos corrientes	(39,337,875)	(35,116,405)
Beneficios a los empleados	20 (6,197,283)	370,573
Otros impuestos recuperables	-	11,289,955
<b>Efectivo generado de las actividades de operación</b>	<b>150,245,843</b>	<b>224,110,935</b>
Impuesto a la riqueza	2,282,887	-
<b>Flujo neto de efectivo generado de las actividades de operación</b>	<b>152,528,730</b>	<b>224,110,935</b>
<b>Actividades de Inversión</b>		
Adiciones en intangibles	12 (7,143,237)	(3,078,034)
Inversión en subsidiarias	11 (45,941,702)	(314,050,286)
Adiciones propiedades, planta y equipo	13 (12,163,511)	(16,550,040)
Otras Inversiones	(500,000)	-
Retiro Activos de Derecho de Uso	137,004	4,255,587
Producto de la venta de propiedades, planta y equipo y activos disponibles para la venta	13 1,250,330	2,764,467
Flujos de efectivo utilizados en actividades de inversión	(64,361,116)	(326,658,306)
<b>Actividades De Financiación</b>		
Obligaciones financieras adquiridas	15 1,546,633	359,265,287
Intereses pagados en obligaciones financieras	15 (42,409,175)	(13,377,846)
Obligaciones financieras pagadas	15 -	(94,822,049)
Intereses pagados títulos emitidos	21 14,426,816	10,281,776
Pago capital títulos emitidos	-	(62,352,190)
Readquisición de bonos	(46,501,484)	-
Intereses pagados por derecho de uso	9,175,248	10,299,121
Pagos pasivos arrendamiento financiero	16 (33,615,457)	(38,266,046)
Dividendos pagados	(71,171,352)	(73,797,547)
Instrumentos financieros	51,174,200	9,137,538
Flujos de efectivo (utilizados en) generado por actividades de financiación	(117,374,571)	106,368,044
(Disminución) Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo	(29,206,957)	3,820,673
Efectivo al inicio del Año	45,290,455	41,469,782
Efectivo al final del Año	\$ 16,083,498	\$ 45,290,455

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

  
Carolina Espitia Manrique  
Representante Legal  
(Véase mi certificación adjunta)

HAROLD  
ARMANDO  
LEON URREGO  
Firmado digitalmente  
por HAROLD ARMANDO  
LEON URREGO  
Fecha: 2023.03.29  
22:53:41 -05'00'  
Harold Leon Urrego  
Contador Público  
Tarjeta Profesional 27287-T  
(Véase mi certificación adjunta)

RAUL VIRGILIO  
ALARCON  
PARRA  
Firmado digitalmente  
por RAUL VIRGILIO  
ALARCON PARRA  
Fecha: 2023.03.29  
22:43:15 -05'00'  
Raul Virgilio Alarcon  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional 28021-T  
Designado Por Ernst & Young Audit SAS TR-530  
(Véase mi informe del 29 de marzo de 2023)

## **Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC**

### **Notas a los Estados Financieros Separados**

Años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021  
(En miles de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

#### **1. Entidad Reportante**

Alpina Productos Alimenticios S.A. 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.

#### **Efecto COVID en las Operaciones**

En marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud OMS declaró al COVID-19 como una pandemia y a su vez el Gobierno de Colombia decretó el estado de emergencia económica, social, la Compañía desarrolla su actividad económica dentro de un sector indispensable para Colombia como es el de alimentos, la leche y los productos lácteos son alimentos básicos esenciales en la canasta familiar. En este sentido, la Compañía no ha visto afectada su operación por nuevas disposiciones legales relacionadas, por ejemplo, movilidad limitada, por el contrario, ha sido uno de los pocos sectores económicos que continuaron operando.

## **Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC**

### **Notas a los Estados Financieros Separados**

#### **1. Entidad Reportante (continuación)**

##### **Efecto COVID en las Operaciones (continuación)**

En línea con lo anterior, la Compañía ha implementado planes que permiten la continuidad de la actividad productiva, garantizando la salud y bienestar de los colaboradores y sus familias. Es así como ha establecido protocolos de bioseguridad y salud en el trabajo, que van más allá de los requisitos establecidos por las autoridades competentes. A la fecha, no ha presentado interrupciones en su cadena productiva y ha podido garantizar el abastecimiento en todos sus canales y en todas las regiones del país. En cuanto a sus activos, inversiones en subsidiarias y asociadas a la fecha de emisión de los estados financieros separados no hay conocimiento de indicadores de deterioro, sin embargo, estos aspectos hacen parte de análisis permanente conforme evolucione la pandemia del COVID-19 y la reactivación económica (o no) a nivel mundial. De existir cualquier indicio de deterioro de cualquier activo al cierre del año la Compañía tomará las acciones pertinentes indicadas en la norma específica para la medición, registro y revelación de sus impactos.

Durante los doce meses del 2021, la Compañía fue sensible a la coyuntura que se mantiene en el país y a nivel mundial, la cual estuvo enmarcada en un nuevo entorno generado por restricciones constantes en diferentes ciudades y el avance del esquema de vacunación implementado por el Gobierno Nacional. Por lo anterior, al interior de la Compañía se continúa trabajando por el cuidado de los trabajadores generando estrictos protocolos de seguridad y se ha conformado diferentes equipos multidisciplinarios que trabajan en el día a día en estrategias para implementar medidas que permitieron mantener un nivel de ventas adecuado.

Adicionalmente pensando en el bienestar de nuestros Alpinistas haciendo parte del programa de la ANDI adquirimos un número importante de vacunas y lanzamos la campaña de vacunación contra COVID 19 con los colaboradores y otros grupos de interés.

En 2022 con las jornadas de vacunación adelantadas por el Gobierno, entidades de salud y las suministradas por la Compañía, se permitió la cobertura de la mayoría de la población y la buena respuesta de la población a los biológicos, se logró un control de la pandemia lo cual se evidencia en la baja de cifras de casos mortales y de hospitalización, por lo que se dio fin a la emergencia sanitaria para mediados de año. A pesar de la emisión resolutoria de terminación de la emergencia, la compañía continuó trabajando por el cuidado de los trabajadores, manteniendo medidas sanitarias como lavado de manos frecuente, reporte y consulta ante síntomas respiratorios, uso de tapabocas en áreas de proximidad y procesos de manipulación de alimentos, cumplimiento de aislamientos emitidos por entidad de salud y seguimiento de casos y jornadas para refuerzos de vacunación.

Como medidas para mitigar el impacto generado por la pandemia, desde todos los frentes se han implementado estrategias que buscan mayor competitividad y eficiencia operativa, que permitan impulsar la venta y que generaron niveles de rentabilidad y liquidez similares a los resultados de años anteriores. Con esto reiteramos que la Compañía mantiene una solvencia operativa y financiera para afrontar los posibles riesgos derivados de la pandemia hasta su normalización, manteniendo su compromiso de cuidar a sus colaboradores permitiéndoles desarrollar su labor en espacios seguros destacando que somos una Compañía que suministra alimentos básicos esenciales en la canasta familiar y la nutrición del país que no redujo su operación, ni limitó su movilidad. Por el contrario, fue uno de los pocos sectores económicos que continuó operando.

Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera Nuevas y Modificadas La Compañía no ha adoptado anticipadamente ninguna norma, interpretación o enmienda que se haya emitido pero que aún no sea efectiva.

## **Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC**

### **Notas a los Estados Financieros Separados**

#### **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.

#### **Mejoras 2018 – 2020**

##### **Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7: Reforma de las Tasas de Interés de Referencia**

Las modificaciones proporcionan una serie de exenciones que se aplican a todas las relaciones de cobertura que se ven directamente afectadas por la reforma de la tasa de interés de referencia. Una relación de cobertura se ve afectada si la reforma da lugar a incertidumbre sobre el momento y o el importe de los flujos de efectivo basados en índices de referencia de la partida cubierta o del instrumento de cobertura.

Las modificaciones fueron incorporadas mediante el decreto 938 de 2021, el cual regirá desde el 1 de enero de 2023. La compañía se encuentra evaluando el potencial efecto de esta norma en sus estados financieros.

## **Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC**

### **Notas a los Estados Financieros Separados**

#### **2. Normas Emitidas No Vigentes (continuación)**

##### **Modificaciones a la NIC 1: Clasificaciones de Pasivos como Corrientes o no Corrientes**

En enero de 2020, el IASB emitió las modificaciones del párrafo 69 al 76 de la NIC 1 para especificar los requisitos para clasificar los pasivos como corrientes o no corrientes. Las modificaciones aclaran los siguientes puntos:

- El significado del derecho a diferir la liquidación de un pasivo
- Que el derecho a diferir la liquidación del pasivo debe otorgarse al cierre del ejercicio
- Que la clasificación no se ve afectada por la probabilidad de que la entidad ejerza su derecho a diferir la liquidación del pasivo
- Que únicamente si algún derivado implícito en un pasivo convertible representa en sí un instrumento de capital, los términos del pasivo no afectarían su clasificación.

Las modificaciones fueron incorporadas mediante el decreto 938 de 2021 el cual regirá desde el 1 de enero de 2023. La compañía se encuentra evaluando el potencial efecto de esta norma en sus estados financieros.

##### **Modificaciones a la NIIF 3: Referencia al Marco Conceptual**

En mayo de 2020, el IASB emitió las modificaciones a la NIIF 3 Combinaciones de negocios – Referencia al marco conceptual. Las modificaciones tienen como fin reemplazar la referencia al Marco para la Preparación y Presentación de Estados Financieros, emitida en 1989, por la referencia al Marco Conceptual para la Información Financiera, emitida en marzo de 2018, sin cambiar significativamente sus requisitos. El Consejo también agregó una excepción al principio de reconocimiento de la NIIF 3 para evitar el problema de las posibles ganancias o pérdidas del "día 2" derivadas de los pasivos y pasivos contingentes, las cuales entrarían en el alcance de la NIC 37 o la CINIIF 21 Gravámenes, en caso de ser incurridas por separado.

Al mismo tiempo, el Consejo decidió aclarar los lineamientos existentes de la NIIF 3 con respecto a los activos contingentes que no se verían afectados por el reemplazo de la referencia al Marco para la Preparación y Presentación de Estados Financieros.

Las modificaciones fueron incorporadas mediante el decreto 938 de 2021 el cual regirá desde el 1 de enero de 2023. La compañía se encuentra evaluando el potencial efecto de esta norma en sus estados financieros.

##### **Modificaciones a la NIC 16: Propiedad, Planta y Equipo: Ingresos Antes del Uso Previsto**

En mayo de 2020, el IASB emitió la norma Propiedades, planta y equipo – Ingresos antes del uso previsto, la cual prohíbe que las entidades deduzcan el costo de un elemento de propiedad, planta y equipo, es decir, cualquier ingreso de la venta de los elementos producidos mientras se lleva ese activo a la ubicación y condición necesarias para que pueda funcionar de la manera prevista por la Administración. En su lugar, la entidad debe reconocer en resultados los ingresos de la venta de dichos elementos y los costos incurridos en su producción.

## **Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC**

### **Notas a los Estados Financieros Separados**

#### **2. Normas Emitidas No Vigentes (continuación)**

##### **Modificaciones a la NIC 16: Propiedad, Planta y Equipo: Ingresos Antes del Uso Previsto (continuación)**

Las modificaciones fueron incorporadas mediante el decreto 938 de 2021 el cual regirá desde el 1 de enero de 2023. La compañía se encuentra evaluando el potencial efecto de esta norma en sus estados financieros.

##### **Modificaciones a la NIC 37: Contratos Onerosos – Costos Incurridos en el Cumplimiento de un Contrato**

En mayo de 2020, el IASB emitió modificaciones a la NIC 37 para especificar qué costos debe incluir la entidad al evaluar si un contrato es oneroso o genera pérdidas.

Las modificaciones señalan que se debe aplicar un "enfoque de costos directamente relacionados". Los costos que se relacionan directamente con un contrato para proporcionar bienes o servicios incluyen tanto los costos incrementales como una asignación de costos directamente relacionados con las actividades del contrato. Los costos generales y administrativos no se relacionan directamente con el contrato y deben excluirse, salvo que sean explícitamente atribuibles a la contraparte en virtud del contrato.

Las modificaciones fueron incorporadas mediante el decreto 938 de 2021 el cual regirá desde el 1 de enero de 2023. La compañía se encuentra evaluando el potencial efecto de esta norma en sus estados financieros.

##### **Modificación a la NIIF 9: Honorarios en la Prueba del '10 por Ciento' para Determinar la Baja en Cuentas de los Pasivos Financieros**

La modificación aclara que los honorarios que incluyen las entidades al evaluar si los términos de algún pasivo financiero nuevo o modificado son sustancialmente diferentes a los términos del pasivo financiero original. Estos honorarios incluyen sólo aquellos pagados o recibidos entre el prestatario y el prestamista, incluidos los honorarios pagados o recibidos por el prestatario o el prestamista a nombre del otro. Las entidades deben aplicar la modificación a los pasivos financieros que sean modificados o intercambiados a partir del inicio del periodo anual en el que apliquen por primera vez esta modificación.

Las modificaciones fueron incorporadas mediante el decreto 938 de 2021, el cual regirá desde el 1 de enero de 2023. La compañía se encuentra evaluando el potencial efecto de esta norma en sus estados financieros.

#### **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".

## **Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC**

### **Notas a los Estados Financieros Separados**

#### **2. Normas Emitidas No Vigentes (continuación)**

##### **Modificaciones a la NIC 8: Definición de Estimaciones Contables (continuación)**

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 NIIF 16: Reducciones del Alquiler Relacionadas con la Covid–19 Más Allá del 30 de junio de 2021.**

En marzo de 2021, el IASB emitió modificaciones a la NIIF 16 para extender de hasta el 30 de junio de 2021 al 30 de junio de 2022, la solución práctica para los arrendatarios ocasionada por reducciones del alquiler que ocurran como consecuencia directa de la pandemia Covid–19.

Se reconocerá su efecto acumulado por la aplicación de dicha modificación, como un ajuste en el saldo de apertura de las ganancias acumuladas (u otro componente del patrimonio, según corresponda) al inicio del periodo anual sobre el que se informa en el que el arrendatario aplique por primera vez la modificación.

Las modificaciones fueron incorporadas mediante el decreto 1611 de 2022.

## **Alpina Productos Alimenticios S.A. 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.**

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.

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 2022 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 establecimientos bancarios, corporaciones financieras, compañías de financiamiento, cooperativas financieras, organismos cooperativos de grado superior y entidades aseguradoras: las excepciones contenidas en el Título 4, Capítulo 1 del Decreto 2420 de 2015 deben ser tenidas en cuenta en la preparación de estados financieros separados/individuales de este tipo de compañías que tengan valores inscritos en el Registro Nacional de Valores y Emisores – RNVE; y en la preparación de estados financieros consolidados y separados/individuales de estas compañías que no tengan valores inscritos en el RNVE.

El Título 4, Capítulo 1 del Decreto 2420 de 2015, contiene excepciones para entidades del sector financiero propuestas por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) por razones prudenciales para los estados financieros.

## **Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC**

### **Notas a los Estados Financieros Separados**

#### **3.1. Normas Contables Aplicadas (continuación)**

Dichas excepciones se refieren al tratamiento contable de la cartera de crédito y su deterioro, la clasificación y valoración de las inversiones, los cuales se seguirán aplicando de acuerdo con lo requerido en la Circular Básica Contable y Financiera de la SFC, en lugar de la aplicación de la NIIF 9; así como al tratamiento de las reservas técnicas catastróficas y las reservas por desviación de siniestralidad y la reserva de insuficiencia de activos, las cuales se seguirán calculando y acumulando en el pasivo y reconociendo de manera diferida (para el caso de la reserva de insuficiencia de activos) de acuerdo con lo dispuesto en el Decreto 2973 de 2013, en lugar de la aplicación de la NIIF 4 que prohíbe la acumulación de reservas catastróficas y de desviación de siniestralidad para vigencias ya expiradas y requiere la constitución inmediata de reservas para insuficiencia de activos. Por otro lado, los decretos establecen que para efectos de la aplicación de la NIIF 4, en lo concerniente al valor del ajuste que se pueda presentar como consecuencia de la prueba de la adecuación de los pasivos a que hace referencia el párrafo 15 de dicha norma, se continuarán aplicando los periodos de transición establecidos en el Decreto 2973 de 2013, o las normas que lo modifiquen o sustituya, así como los ajustes graduales de las reservas constituidas antes del 1 de octubre de 2010 para el cálculo de los productos de pensiones de Sistema General de Pensiones (incluidas las conmutaciones pensionales celebradas), del Sistema General de Riesgos Laborales y de los demás productos de seguros que utilicen las tablas de mortalidad rentistas en su cálculo, establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia. Lo anterior sin perjuicio que las entidades puedan cumplir anticipadamente con los plazos previstos en los regímenes de transición a los que se alude con anterioridad. En todo caso, las compañías de seguros deberán incluir en sus estados financieros una nota sobre el particular.

- Excepciones aplicables a sociedades de capitalización, sociedades comisionistas de bolsa, sociedades administradoras de fondos de pensiones y cesantías privadas, sociedades fiduciarias, bolsas de valores, bolsas de bienes y productos agropecuarios, agroindustriales o de otros 'commodities' y sus miembros, sociedades titularizadoras, cámaras de compensación de bolsas de bienes, y productos agropecuarios, agroindustriales o de otros 'commodities', sociedades administradoras de depósitos centralizados de valores, cámaras de riesgo central de contraparte, sociedades administradoras de inversión, sociedades de intermediación cambiaria y servicios financieros especiales (SICA y SFE), los fondos de pensiones voluntarios y obligatorios, los fondos de cesantías, los fondos de inversión colectiva y las universalidades de que trata la Ley 546 de 1999 y el Decreto 2555 de 2010 y otros que cumplan con esta definición.

El Título 4, Capítulo 2 del Decreto 2420 de 2015, contiene excepciones para entidades del sector financiero propuestas por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC). Dichas excepciones se refieren a la clasificación y valoración de las inversiones, para lo que se seguirá aplicando lo estipulado en la Circular Básica Contable y Financiera de la SFC, en lugar de la aplicación de la NIIF 9.

- Excepciones aplicables a portafolios de terceros administrados por las sociedades comisionistas de bolsa de valores, los negocios fiduciarios y cualquier otro vehículo de propósito especial.

## **Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC**

### **Notas a los Estados Financieros Separados**

#### **3.1. Normas Contables Aplicadas (continuación)**

Los portafolios de terceros administrados por las sociedades comisionistas de bolsa de valores, los negocios fiduciarios y cualquier otro vehículo de propósito especial, administrados por entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia, que no establezcan contractualmente aplicar el marco técnico normativo establecido en el anexo del Decreto 2420 de 2015, o de las normas que lo modifiquen o adicionen, ni sean de interés público, prepararán información financiera para fines de supervisión, en los términos que para el efecto establezca la Superintendencia Financiera de Colombia, teniendo en cuenta los marcos técnicos normativos de información financiera expedidos por el Gobierno Nacional en desarrollo de la Ley 1314 de 2009.

- Excepciones aplicables a los preparadores de información financiera vigilados por la Superintendencia de la Economía Solidaria:

El Título 4, Capítulo 5 del Decreto 2420 de 2015 adicionado por el Decreto 2496 de 2015, aplicable a las entidades vigiladas por la Superintendencia de Economía Solidaria, incluye excepciones a aplicar en la preparación de estados financieros individuales y separados, respecto al tratamiento de los aportes sociales y de la cartera de crédito y su deterioro. Para el caso de los temas relacionados con la cartera de crédito y su deterioro, éstos seguirán siendo reconocidos de acuerdo con las instrucciones emitidas por la Superintendencia de Economía Solidaria que se requieran para efectos del régimen prudencial, mientras que los aportes sociales se seguirán tratando en los términos previstos en la Ley 79 de 1988 y sus modificatorios, de acuerdo con el Título 4, Capítulo 6 del Decreto 2420 de 2015, en lugar del reconocimiento como pasivo de acuerdo con la NIC 32 y CINIIF 2.

- Instrucciones incluidas en el Catálogo único de información financiera con fines de supervisión, aplicables a compañías vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia que pertenecen al Grupo 1 o que son destinatarios de la Resolución 743 de 2013, expedida por la Contaduría General de la Nación.

El catálogo único emitido por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) incluye instrucciones relacionadas con reclasificaciones que en algunos casos no son consistentes con las requeridas por las Normas de Contabilidad y de Información Financiera. Este catálogo debe ser aplicado por las compañías vigiladas por la SFC, así como a los preparadores de información financiera sujetos a la competencia de la Contaduría General de la Nación (CGN), de conformidad con las facultades otorgadas a la SFC, según el artículo 5 de la Resolución 743 de 2013.

- Excepciones aplicables a todos los preparadores de información financiera.

El artículo 2.1.2 del Decreto 2420 de 2015 adicionado por el Decreto 2496 de 2015 y modificatorios 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.

## **Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC**

### **Notas a los Estados Financieros Separados**

#### **3.1. Normas Contables Aplicadas (continuación)**

El artículo 2.2.1 del Decreto 2420 de 2015, adicionado por el Decreto 2496 del mismo año y modificatorios, 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.

- Excepciones aplicables a las compañías que adoptaron la alternativa de reconocimiento y presentación prevista en el Decreto 2617 del 29 de diciembre de 2022.

Alternativa de reconocimiento y presentación del impuesto diferido ocasionado por el cambio de tarifa en el impuesto de Renta y del cambio en la tarifa del impuesto a las ganancias ocasionales en el periodo gravable 2022. El valor del impuesto diferido derivado del cambio de la tarifa de impuesto de renta y del cambio en la tarifa del impuesto a las ganancias ocasionales, generado por la modificación del artículo 240, 240-1 y 311 del Estatuto Tributario introducida por el artículo 10, 11 y 32 de la Ley 2277 de 2022, que deba reflejarse en el resultado del periodo 2022, podrá reconocerse dentro del patrimonio de la entidad en los resultados acumulados de ejercicios anteriores.

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

#### **3.2 Bases de Preparación**

Los presentes estados financieros separados han sido preparados sobre la base del modelo de costo histórico, a excepción de los instrumentos financieros derivados que han sido medidos por su valor razonable. Los importes en libros de los activos y pasivos reconocidos y designados como partidas cubiertas en las relaciones de cobertura de valor razonable, que de otro modo se hubieran contabilizado por su costo amortizado, se han ajustado para registrar los cambios en los valores razonables atribuibles a los riesgos que se cubren en las respectivas relaciones de cobertura eficaces que se valúan a cantidades revaluadas o a sus valores razonables al cierre de cada periodo, como se explica en las políticas contables incluidas más adelante:

##### **i. Costo Histórico**

El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

##### **ii. Valor Razonable**

El valor razonable se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de valuación, independientemente de si ese precio es observable o estimado utilizando directamente otra técnica de valuación.

## **Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC**

### **Notas a los Estados Financieros Separados**

#### **3.2 Bases de Preparación (continuación)**

##### **ii. Valor Razonable (continuación)**

Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo, si los participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de medición. El valor razonable para propósitos de medición y/o revelación de estos estados financieros separados se determina de forma tal, a excepción de las transacciones con pagos basados en acciones que están dentro del alcance de la IFRS 2, las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la IFRS 16, y las valuaciones que tienen algunas similitudes con valor razonable, pero no es un valor razonable, tales como el valor neto de realización de la IAS 2 o el valor en uso de la IAS 36. Los presentes estados financieros separados se presentan en pesos colombianos y todos los valores se han redondeado a la unidad de mil más próxima (COP 000), salvo cuando se indique lo contrario. Para valores presentados en moneda extranjera en el caso de dólares se presentará de la siguiente manera \$US.

La Entidad tiene definido por estatutos efectuar un corte de sus cuentas, preparar y difundir estados financieros de propósito general una vez al año, el 31 de diciembre de 2022. Para efectos legales en Colombia, los estados financieros principales son los estados financieros separados, los cuales se expresan en pesos colombianos, por ser la moneda de presentación o reporte para todos los efectos. La moneda funcional es el peso colombiano, que corresponde a la moneda del entorno económico principal en el que opera la Entidad.

##### **Negocio en Marcha**

Los estados financieros separados han sido preparados por la Administración asumiendo que la Entidad continuará operando como una empresa en funcionamiento. La Compañía ha venido implementando planes de mitigación para enfrentar los impactos producidos por la emergencia Covid 19, los cuales permiten concluir que incluso en la situación actual no afecta la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento.

#### **3.3. 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 AlpiEcuador S.A.S. 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.

## **Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC**

### **Notas a los Estados Financieros Separados**

#### **3.3. Conversión de Moneda Extranjera (continuación)**

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.

*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.

#### **3.4. 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 de la a medida que este trabaja.

## **Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC**

### **Notas a los Estados Financieros Separados**

#### **3.4. Ingresos de Contratos Firmados con Clientes (continuación)**

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.

#### **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.

## **Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC**

### **Notas a los Estados Financieros Separados**

#### **3.4. Ingresos de Contratos Firmados con Clientes (continuación)**

##### **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.

#### **3.5 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.

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.

## **Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC**

### **Notas a los Estados Financieros Separados**

#### **3.6. 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.

#### **3.7. 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.

- a. 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.

## **Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC**

### **Notas a los Estados Financieros Separados**

#### **3.7. Activos Financieros (continuación)**

##### **NIIF 9 Instrumentos Financieros (continuación)**

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.

**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.

## **Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC**

### **Notas a los Estados Financieros Separados**

#### **3.7. Activos Financieros (continuación)**

##### **NIIF 9 Instrumentos Financieros (continuación)**

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.

#### **3.8. 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. BIC**

### **Notas a los Estados Financieros Separados**

#### **3.8. 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.

#### **3.9. 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.

## **Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC**

### **Notas a los Estados Financieros Separados**

#### **3.9. Instrumentos Derivados (continuación)**

##### **Instrumentos Financieros Derivados y Coberturas Contables (continuación)**

- 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.

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 el estado de pérdidas o ganancias.

## **Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC**

### **Notas a los Estados Financieros Separados**

#### **3.9. Instrumentos Derivados (continuación)**

##### **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.

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.

## **Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC**

### **Notas a los Estados Financieros Separados**

#### **3.9. Instrumentos Derivados (continuación)**

##### **Clasificación de Partidas en Corrientes y no Corrientes (continuación)**

- 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.

##### **3.9.1. 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.

##### **3.9.2. 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.

##### **3.9.3. 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.

## **Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC**

### **Notas a los Estados Financieros Separados**

#### **3.10. Inventarios**

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).

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.

## Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC

### Notas a los Estados Financieros Separados

#### 3.10. Inventarios (continuación)

##### Deterioro (continuación)

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.

#### 3.11. 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. El valor residual de los activos depreciables, 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:

<b>Tipo de Activo</b>	<b>Vida Útil</b>
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

## **Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC**

### **Notas a los Estados Financieros Separados**

#### **3.11. Propiedad, Planta y Equipo (continuación)**

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.

Un componente de propiedades, planta y equipo es dado de baja cuando es desapropiado o cuando la Compañía no espera beneficios económicos futuros de su uso. Cualquier pérdida o ganancia proveniente del retiro del activo, calculada como la diferencia entre su valor neto en libros y el producto de la venta, es reconocida en los resultados del ejercicio en el que se produce la transacción.

#### **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.

## **Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC**

### **Notas a los Estados Financieros Separados**

#### **3.12. Activos Intangibles (continuación)**

##### **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.

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.

## **Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC**

### **Notas a los Estados Financieros Separados**

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

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.

Estos cálculos se verifican contra múltiplos 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:

## **Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC**

### **Notas a los Estados Financieros Separados**

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

##### **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. 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, Neto**

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.

## **Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC**

### **Notas a los Estados Financieros Separados**

#### **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.

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 involucran 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.

## **Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC**

### **Notas a los Estados Financieros Separados**

#### **3.16. Beneficios a los Empleados (continuación)**

##### **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.

##### **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.

## **Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC**

### **Notas a los Estados Financieros Separados**

#### **3.16. Beneficios a los Empleados (continuación)**

##### **Beneficios Post Empleo (continuación)**

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 6.00% al 31 de diciembre de 2020.

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

## **Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC**

### **Notas a los Estados Financieros Separados**

#### **3.16. Beneficios a los Empleados (continuación)**

##### **Beneficios a Largo Plazo (continuación)**

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.
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 período 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.

## **Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC**

### **Notas a los Estados Financieros Separados**

#### **3.16. Beneficios a los Empleados (continuación)**

##### **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.

#### **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 Administración 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.

## **Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC**

### **Notas a los Estados Financieros Separados**

#### **3.17. Impuestos (continuación)**

##### **Impuesto de Renta Diferido (continuación)**

- Con respecto a las diferencias temporarias impositivas 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.

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. Activos Mantenedos para la Venta**

Estos activos incluyen activos no corrientes o grupos de activos sobre los cuales se haya interrumpido su operación, el importe en libros corresponde al valor que será recuperado principalmente a través de una venta, en lugar de su uso continuado. Los activos mantenidos para la venta se valoran al menor entre su valor neto contable o su valor razonable. Cuando un activo depreciable o amortizable se reclasifica dentro de esta categoría, la Compañía no le registra el proceso de depreciación o amortización.

#### **3.19. 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.

## **Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC**

### **Notas a los Estados Financieros Separados**

#### **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. 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. BIC**

### **Notas a los Estados Financieros Separados**

#### **3.21.NIIF 16 Arrendamientos**

- 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. BIC**

### **Notas a los Estados Financieros Separados**

#### **3.21. NIIF 16 Arrendamientos (continuación)**

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

##### **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.

## **Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC**

### **Notas a los Estados Financieros Separados**

#### **3.22. Juicios, Estimaciones y Supuestos Significativos de Contabilidad n Deterioro de los Activos No Financieros (continuación)**

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 a la Renta Corriente y Diferido**

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.

*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.

## Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC

### Notas a los Estados Financieros Separados

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

##### Impuesto a la Renta Corriente y Diferido (continuación)

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.

#### 4. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

	<u>2022</u>		<u>2021</u>
Efectivo en caja y fondos moneda funcional	\$ 105,269	\$	113,713
Efectivo bancos en moneda funcional	3,255,479		31,785,595
Efectivo bancos en moneda extranjera (1)	4,662,147		6,145,265
Carteras colectivas (2)	8,060,603		7,245,882
	<u>\$ 16,083,498</u>	\$	<u>45,290,455</u>

## Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC

### Notas a los Estados Financieros Separados

#### 4. Efectivo y Equivalentes de Efectivo (continuación)

El efectivo en bancos al 31 de diciembre de 2022 devengó intereses conforme a las negociaciones con el banco (ver nota 31).

- (1) Al 31 diciembre de 2022, incluye saldo en dólares estadounidenses en cuentas corrientes en Bancolombia Panamá, Citibank NY Y JP Morgan, por US\$969,221.03 (US\$1,543,586.6 – 31 de diciembre de 2021), convertidos a la TRM de cierre \$4,810.20 por US\$1 (\$3,981.16 – 31 de diciembre de 2021).
- (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 que fue constituida durante el 2022, las cuales al 31 de diciembre de 2022 generaron una rentabilidad del 3.34% E.A., 3.71 % E.A., 2.92% E.A. y 14.77 E.A., respectivamente. (al 31 de diciembre de 2021 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>2022</u>	<u>2021</u>
Cuentas comerciales por cobrar – Clientes		
Clientes (1)	\$ 111,673,376	\$ 110,641,532
Deterioro cartera clientes (2)	(934,489)	(4,152,590)
Subtotal	<u>110,738,887</u>	<u>106,488,942</u>
Otras cuentas por cobrar		
Otras cuentas por cobrar (3)	7,404,666	12,726,236
Deterioro otras cuentas por cobrar (4)	(354,162)	(681,365)
Subtotal	<u>7,050,504</u>	<u>12,044,871</u>
Total cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, neto	<u>\$ 117,789,391</u>	<u>\$ 118,533,813</u>
Porción corriente	\$ 116,223,467	\$ 117,489,406
Porción no corriente (5)	<u>\$ 1,565,924</u>	<u>\$ 1,044,407</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. 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 2021	\$ 81,103,969	\$ 20,207,343	\$ 1,549,425	\$ 1,523,720	\$ 1,381,497	\$ 4,875,578	\$110,641,532
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

- (2) El deterioro de cartera de clientes 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. La variación principal corresponde a castigo de cartera distribuidores y clientes por concepto jurídico.

Al cierre de 31 de diciembre de 2021 corresponde a la aplicación de la NIIF 9 dando como resultado una pérdida crediticia esperada para la cartera comercial por \$4,152,590.

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:

	2022	2021
Saldo al inicio de ejercicio	\$ 4,152,590	\$ 9,646,230
Cargos del ejercicio	308,487	94,319
Recuperaciones	(393,737)	(816,012)
Revaluación	11,727	654
Castigos	(3,144,578)	(4,772,601)
Saldo final del ejercicio	\$ 934,489	\$ 4,152,590

## Alpina Productos Alimenticios S.A. 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	2022		2021	
		%		%
Corriente	\$ 75,593	0,1%	\$ 62,983	0,1%
1 a 30	45,900	0,3%	38,414	0,3%
31 a 60	25,696	1,0%	18,329	1,1%
61 a 90	46,385	2,5%	46,762	2,5%
91 a 120	33,584	4,3%	62,950	4,3%
121 a 150	28,070	7,1%	19,174	7,0%

DÍAS	2022		2021	
		%		%
151 a 180	\$ 27,511	10,2%	\$ 38,688	10,4%
181 a 210	21,492	14,9%	23,438	16,2%
211 a 240	14,177	21,7%	20,419	23,5%
241 a 270	21,808	30,0%	36,488	33,1%
271 a 300	25,224	41,3%	39,561	44,9%
301 a 330	28,485	59,5%	40,086	62,9%
331 a 360	116,261	85,2%	49,620	86,3%
Más de 360	100,187	100%	250,570	100%
Saldo no recuperable	324,116	100%	3,405,108	100%
Total	\$ 934,489		\$ 4,152,590	

- (3) 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.

Las otras cuentas por cobrar a 31 de diciembre de 2021 corresponden a préstamos a empleados y demás cuentas por cobrar por \$12,726,236, se realiza castigo del préstamo a Climb Your Mountain Inc. por \$50,513,482 realizado en el cuarto trimestre de 2021 dado por la disolución y liquidación de la Compañía generando un ingreso de diferencia en cambio realizada por \$1,280,525.

- (4) 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. El deterioro de otras cuentas por cobrar a 31 de diciembre de 2021 corresponde a incapacidades por \$681,365

## Alpina Productos Alimenticios S.A. 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:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo al inicio de ejercicio	\$ 681,365	\$ 43,235,249
Cargos del ejercicio	354,162	1,578,354
Revaluación	-	(2,223,681)
Reversiones y montos utilizados	(681,365)	(41,908,557)
Saldo final del ejercicio	<u>\$ 354,162</u>	<u>\$ 681,365</u>

(5) Los créditos a largo plazo a 31 de diciembre de 2022 y 2021 corresponden a préstamos a empleados por \$1,565,924 y \$1,044,407, 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:

##### Cuentas por Cobrar

	<u>Relación</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
La Recetta Soluciones Gastronómicas Integradas S.A.S. (1)	Asociada	\$ 15,774,875	\$ 14,591,406
Sunlight Foods Inc. (2)	Relacionada	4,724,001	3,316,349
Vadilbex Invesments Ltd. (3)	Subsidiaria	2,642,752	2,187,272
Atlantic Food Services S.A.S (4)	Asociada	1,219,132	786,589
Alpina Productos Alimenticios C.A. (5)	Relacionada	1,134,254	20,585,068
Don Maiz S.A.S. (6)	Relacionada	634,232	674,605
Alpina Cauca Zona Franca S.A.S. (7)	Subsidiaria	484,336	526,426
Boydorr S.A.S. (8)	Subsidiaria	235,484	-
Alpiecuador S.A. (9)	Subsidiaria	161,837	434,690
Grupo Alpina S.A.S. (10)	Matriz	136,610	-
Boydorr Nutrition S.A.S. (11)	Relacionada	20,034	-
Deterioro cuentas por cobrar partes relacionadas (12)		(2,712,964)	(22,541,841)
<b>Total cuentas por cobrar</b>		<u>\$ 24,454,583</u>	<u>\$ 20,560,564</u>

(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 2022 corresponde a venta de producto terminado y recobro de gastos por US\$982,079.95. Al 31 de diciembre de 2021 corresponde a venta de producto terminado corresponden a US\$833,010.73.  
Está relacionada surge por la adquisición del 99% de Societé Globale D' investissements Les Andes, Inc. que a su vez es dueña del 100% de Sunlight Foods, Inc. (ver Nota 11).

## Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC

### Notas a los Estados Financieros Separados

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

##### Cuentas por Cobrar (continuación)

(3) Corresponde a la cesión de la cuenta por cobrar por US \$549,405.75 de Alpina Productos Alimenticios C.A a Vadilbex Investement 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.

(4) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, corresponde a venta de producto terminado, el cual se recauda a 30 días.

(5) 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.

A 31 de diciembre de 2022 las cuentas por cobrar corresponden a US\$235,801.83. A 31 de diciembre de 2021 las cuentas por cobrar corresponden a US\$5,170,620.6.

(6) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 corresponde a servicio de transporte y servicios logísticos.

(7) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las cuentas por cobrar con Alpina Cauca Zona Franca se generan por arrendamientos y reembolso de gasto.

(8) Al 31 de diciembre de 2022 corresponde a venta de producto terminado, el cual se recauda a 60 días.

(9) 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 2022 las cuentas por cobrar corresponden a US\$33,644.54. Al 31 de diciembre de 2021 las cuentas por cobrar corresponden a US\$109,186.8.

(10) Las cuentas por cobrar a Grupo Alpina a 31 de diciembre de 2022 corresponden a un préstamo soportado con el pagare N° 002–A a una tasa fija del 6.5% por valor de \$132,000,000.

(11) Al 31 de diciembre de 2022 corresponde a venta de producto terminado, el cual se recauda a 60 días.

(12) El deterioro al cierre de 2022 y 2021 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:

	2022		2021	
	COP	USD	COP	USD
Vadilbex Invesments Ltd.	\$ 2,642,753	USD 549,406,00	\$ 2,187,272	USD 549,405,75
Sunlight Food, INC.	32,257	6,705,97	73,467	18,453,67
Alpina Productos Alimenticios C. A	31,172	6,480,32	20,271,055	5,091,745,67
Alpina Cauca Zona Franca S.A.S.	6,387	–	535	–
Alpiecuador S.A.	345	71,82	9,512	2,389,25
Boydorr S.A.S.	50	–	–	–
<b>Total</b>	<b>\$ 2,712,964</b>	<b>USD –</b>	<b>\$ 22,541,841</b>	<b>USD –</b>

## Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC

### Notas a los Estados Financieros Separados

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

##### Cuentas por Cobrar (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 2021	\$ 20,129,199	\$ 513,617	\$ (617)	\$ 13,375	\$ -	\$ 22,446,831	\$ 43,102,405
Al 31 de diciembre de 2022	\$ 23,607,374	\$ 586,046	\$ 217,927	\$ 35,591	\$ 25,990	\$ 2,694,619	\$ 27,167,547

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

	2022	2021
Saldo al inicio de ejercicio	\$ 22,541,841	\$ 19,549,431
Diferencia en cambio	(10,652,234)	3,107,739
Recuperación	(61,610)	(191,257)
Cargos del ejercicio	13,353	75,928
Castigos y montos utilizados	(9,128,386)	-
Saldo final del ejercicio	\$ 2,712,964	\$ 22,541,841

	2022		2021	
DÍAS	\$	%	\$	%
Corriente	\$ 39,002	0,8%	\$ 84,800	2,2%
1 a 30	17,013	5,0%	10,270	9,8%
31 a 60	14,210	7,8%	-	14,4%
61 a 90	-	11,3%	-	19,9%
91 a 120	-	16,2%	-	24,9%
121 a 150	-	21,8%	-	30,8%
151 a 180	-	24,5%	-	34,3%
181 a 210	-	30,0%	-	40,3%
211 a 240	-	38,4%	-	48,4%
241 a 270	-	46,0%	-	56,0%
271 a 300	-	52,6%	-	62,9%
301 a 330	-	69,2%	-	76,5%
331 a 360	-	88,9%	-	91,7%
Más de 360	2,642,739	100%	-	100%
Saldo no recuperable	-	100%	22,446,771	100%
Total	\$ 2,712,964		\$ 22,541,841	

## Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC

### Notas a los Estados Financieros Separados

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

##### Cuentas por Cobrar (continuación)

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

		<u>2022</u>	<u>2021</u>
Alpina Cauca Zona Franca S.A.S. (13)	Subsidiaria	\$ 5,181,196	\$ 4,518,125
Centro Latinoamericano de Nutrición S.A.S. (14)	Relacionada	87,036	-
Sunlight Foods Inc. (15)	Relacionada	24,919	9,303
La Recetta Soluciones Gastronómicas Integradas S.A.S. (16)	Asociada	7,644	7,699
Atlantic Food Services (17)	Asociada	3,801	1,928
		<u>\$ 5,304,596</u>	<u>\$ 4,537,055</u>

(13) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las cuentas por pagar con Alpina Cauca Zona Franca se generan por servicio de maquila y servicios logísticos.

(14) Al 31 de diciembre de 2022 las cuentas por pagar corresponden a servicio en desarrollo de actividades de marketing médico.

(15) El aumento a 31 de diciembre de 2022 corresponde a factura de la renovación de los permisos legales ante la USDA para poder realizar exportaciones.

(16) A 31 de diciembre de 2022 y 2021 corresponde a suministro de materias primas para preparaciones en el segmento Retail.

(17) Aumento a 31 de diciembre de 2022 y 2021 correspondiente a suministro de materias primas para preparaciones en el segmento de Retail.

##### 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>2022</u>	<u>2021</u>
Ventas por exportaciones	Alpina Productos Alimenticios C.A.	\$ 2,086,490	\$ 581,391
Ventas por exportaciones	Alpiecuador S.A.	4,282,929	2,972,102
Ventas por exportaciones	Sunlight Foods, Inc.	11,329,775	11,242,137
Venta de producto	Boydorr S.A.S.	280,190	4,283
Venta de repuestos	Alpina Cauca Zona Franca S.A.S	454,523	165,518
Servicio de maquila y servicio logístico	Alpina Cauca Zona Franca S.A.S.	<u>\$ 16,286,035</u>	<u>\$ 13,537,386</u>

## Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC

### Notas a los Estados Financieros Separados

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

##### Transacciones con Asociadas

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

	<u>Asociadas</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Ventas de productos	Atlantic Food Services	\$ 9,897,861	\$ 2,890,993
	La Recetta Soluciones		
	Gastronómicas Integradas		
Ventas de productos	S.A.S.	<u>115,205,892</u>	<u>77,299,850</u>
Servicio de transporte prestado	Atlantic Food Services	\$ <u>19,800</u>	\$ <u>59,150</u>

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

##### Transacciones con Partes Relacionadas

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

	<u>Relacionadas</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Ventas de productos	Don Maiz S.A.S.	\$ 2,976,916	\$ 1,945,499
Compra de producto	Don Maiz S.A.S.	<u>3,005,607</u>	<u>3,513,885</u>
Servicio de arrendamiento recibido	Compañía de servicios e inversiones Alpes.	<u>13,782,891</u>	<u>13,782,891</u>
Servicio de arrendamiento recibido	Fondo de Capital privado Armilla CA	\$ <u>14,640,366</u>	\$ <u>14,640,366</u>

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

## Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC

### Notas a los Estados Financieros Separados

#### 7. Inventarios

Un detalle de los inventarios se presenta a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Materias primas	\$ 56,098,953	\$ 38,909,798
Productos terminados fabricados (1)	51,529,793	33,644,328
Productos en proceso (2)	49,881,685	32,745,458
Material de empaque	45,109,009	33,330,985
Materiales de aseo y repuestos	17,686,147	14,631,646
Mercancías no fabricadas por la Compañía	3,969,040	3,306,627
Inventario en tránsito	1,421,780	2,528,388
Anticipos compra inventario	351,674	257,966
Deterioro de inventarios (3)	(3,490,718)	(1,548,339)
	<u>\$ 222,557,363</u>	<u>\$ 157,806,857</u>
Porción corriente	<u>\$ 212,479,949</u>	<u>\$ 149,970,482</u>
Porción no corriente (4)	<u>\$ 10,077,414</u>	<u>\$ 7,836,375</u>

(1) Un incremento derivado de los aumentos de los costos de las materias primas por disponibilidad del inventario para cumplir con el nivel de servicio de la Compañía.

(2) Un incremento derivado de los aumentos de los costos de las materias primas por temas de disponibilidad de los inventarios de acuerdo con la mezcla de fabricación de productos terminados.

(3) Corresponde a la provisión por baja de materiales y empaques obsoletos.

(4) Corresponde a inventarios de repuestos, los cuales serán utilizados a largo plazo.

El movimiento del deterioro de inventarios es el siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo al inicio del ejercicio	\$ 1,548,339	\$ 1,202,196
Cargos del ejercicio	5,535,201	3,000,177
Castigos	(3,592,822)	(2,654,034)
Saldo al final del ejercicio	<u>\$ 3,490,718</u>	<u>\$ 1,548,339</u>

#### 8. Gastos Pagados por Anticipado

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Seguros y fianzas	<u>\$ 5,619,082</u>	<u>\$ 4,573,563</u>

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

## Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC

### Notas a los Estados Financieros Separados

#### 9. Instrumentos Financieros Derivados

Un detalle de los instrumentos derivados se presenta a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Cuentas por cobrar generadas por operaciones forward (derecho)	\$ 71,803	\$ -
Cuentas por pagar generadas por operaciones forward (obligación) (1)	(176,110)	(493,523)
Cuentas por pagar generadas por operaciones Swap (obligación) (2)	<u>(60,311,738)</u>	<u>(9,137,538)</u>
Posición neta del valor razonable de los instrumentos financieros	(60,416,045)	(9,631,061)
Porción corriente	(104,307)	(493,523)
Porción no corriente	<u>\$ (60,311,738)</u>	<u>\$ (9,137,538)</u>

- (1) Para 2022 y 2021 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 2022 y 2021. 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 2022 y de 100% a 31 de diciembre de 2021.

Al cierre de diciembre de 2022 se mantienen coberturas firmadas en abril y diciembre para cubrir las importaciones hasta febrero y marzo 2023.

- (2) A finales de noviembre de 2021 la Compañía firmó 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).

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Terrenos y construcciones (1)	\$ 11,630,741	\$ 12,505,286
Maquinaria y equipo	126,282	126,282
Deterioro (2)	<u>(1,224,865)</u>	<u>(1,200,048)</u>
	<u>\$ 10,532,158</u>	<u>\$ 11,431,520</u>

- (1) La Disminución se origina por la venta del inmueble de Yopal valor de \$846,163.

- (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 2022 donde se evidenció que el valor en libros estaba mayor al valor comercial.

## **Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC**

### **Notas a los Estados Financieros Separados**

#### **9. Instrumentos Financieros Derivados (continuación)**

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 cierre 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 los evaluadores Colliers Internacional Colombia S.A.

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.

Durante el año 2021 se entregó para la gestión de venta a la empresa CYC Inmobiliaria, adicionalmente en septiembre de 2021 se envió oferta de venta a la UNAD de Popayán.

En la fecha en que Alpina inicio el plan para vender el grupo de activos de Popayán Yopal 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.

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 siguiente 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.

## Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC

### Notas a los Estados Financieros Separados

#### 10. Activos Clasificados como Mantenidos para la Venta, Neto

El detalle de la cuenta se presenta a continuación:

	Maquinaria y Equipo	Terrenos y Construcciones	Total Activos Clasificados como Mantenidos para la Venta
<b>Costo</b>			
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 280,009	\$ 10,976,333	\$ 11,256,342
Retiros	(264,486)	—	(264,486)
Traslados	—	593,427	593,427
Deterioro	(312)	(153,451)	(153,763)
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	<b>\$ 15,211</b>	<b>\$ 10,516,947</b>	<b>\$ 10,532,158</b>
<b>Valor en libros</b>			
Al 31 de diciembre de 2021	\$ 15,211	\$ 11,416,309	\$ 11,431,520
Al 31 de diciembre de 2022	<b>\$ 15,211</b>	<b>\$ 10,516,947</b>	<b>\$ 10,532,158</b>

#### 11. Inversiones en Subsidiarias y Asociadas

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

	2022	2021
Inversión en subsidiarias	\$ 531,346,222	\$ 441,701,183
Inversión en asociadas	73,090,407	23,648,741
	<b>\$ 604,436,629</b>	<b>\$ 465,349,924</b>

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

	Porcentajes de Participación		Número de Acciones		Valor en Libros	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Société Globale D' investissements Les Andes, Inc. (1)	99,99%	99,99%	\$ 11,880	\$ 11,880	\$ 376,316,736	\$ 313,898,742
Alpiecuador S.A. (2)	100,00%	100,00%	12,267,319	12,267,319	100,189,708	69,226,954
Boydorr S.A.S (3)	60,00%	60,00%	6,908,000	6,908,000	50,437,427	54,389,309
Alpina Cauca Zona Franca S.A.S (4)	94,00%	94,00%	940,000	940,000	4,402,351	4,186,178
Vadlibex Investment Ltd. (5)	66,64%	66,64%	7,354,806	7,354,806	—	—
Total inversiones en subsidiarias			\$ —	\$ —	\$ 531,346,222	\$ 441,701,183

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.

## Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC

### Notas a los Estados Financieros Separados

#### 11. Inversiones en Subsidiarias y Asociadas (continuación)

- (1) 11,880 acciones ordinarias, de valor nominal 100 USD, correspondientes al 99.99% del capital suscrito y en circulación por \$ 376,316,736.
- (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) 940,000 acciones ordinarias, de valor nominal de \$100 COP. Correspondiente al 94% sobre un capital de 4,402,351
- (4) 7,354,806 acciones ordinarias, con un valor nominal de US\$0.4650. Correspondiente al 66.6% dólares 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 2022 y 31 de diciembre de 2021, no existía restricción sobre las inversiones en subsidiarias.

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

	Al 31 de diciembre de 2022					
	Saldo Inicial	Capitalizaciones	Método de participación PYG	Método de participación ORI	Implementación de NIIF	Saldo Inversión
Société Globale D' Investissements les Andes Alpiecuador S.A.	\$313,898,742	\$ -	\$ (179,962)	\$ 62,597,955	\$ -	\$376,316,735
Alpina Cauca Zona Franca S.A.S.	69,226,954	-	13,640,642	17,322,112	-	100,189,708
Boydorr S.A.S.	4,186,178	-	216,173	-	-	4,402,351
Total	\$441,701,183	\$ -	\$ 9,724,972	\$ 79,920,067	\$ -	\$531,346,222

## Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC

### Notas a los Estados Financieros Separados

#### 11. Inversiones en Subsidiarias y Asociadas (continuación)

	Al 31 de diciembre de 2021					
	Saldo Inicial	Capitalizaciones	Método de participación PYG	Método de participación ORI	Implementación de NIIF	Saldo Inversión
Société Globale D' Investissements les Andes	\$ -	\$ 314,484,998	\$ 3,647,704	\$ (4,233,960)	\$ -	\$ 313,898,742
Alpiecuador S.A.	50,899,058	27	9,723,075	8,604,794	-	69,226,954
Alpina Cauca Zona Franca S.A.S.	4,816,833	-	(630,655)	-	-	4,186,178
Boydorr S.A.S. (1)	52,044,891	(434,740)	1,409,422	-	1,369,736	54,389,309
<b>Total</b>	<b>\$107,760,782</b>	<b>\$ 314,050,285</b>	<b>\$ 14,149,546</b>	<b>\$ 4,370,834</b>	<b>\$ 1,369,736</b>	<b>\$ 441,701,183</b>

#### Inversión en Subsidiarias (Plusvalía)

La composición y actividad en los períodos terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 de las partidas de plusvalía fueron las siguientes:

	<b>Plusvalía</b>
<b>Costo</b>	
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 30,397,519
Efecto de variaciones en tipo de cambio	4,859,969
Saldo al 31 de diciembre de 2021	35,257,488
Efecto de variaciones en tipo de cambio	<b>7,342,048</b>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<b>\$ 42,599,536</b>
<b>Valor en libros</b>	
Al 31 de diciembre de 2021	\$ 35,257,488
Al 31 de diciembre de 2022	<b>\$ 42,599,536</b>

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 presentan 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.

#### 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).

## **Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC**

### **Notas a los Estados Financieros Separados**

#### **11. Inversiones en Subsidiarias y Asociadas (continuación)**

##### **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 15,04%. 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: 3.14%.
- b) Riesgo País: Variable dependiente del riesgo default del país y la correlación de los mercados de acciones y bonos del país: 7.98%.
- 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): 5.13%.
- d) Beta apalancado: Variable dependiente del beta desapalancado y la estructura de capital. Una variable en parte controlada por el equipo gerencial (apalancamiento). El Beta desapalancado es el riesgo relativo del activo vs el mercado:  $\beta_u = 0.85$  (Food Processing y Beverages en USA y Emerging Markets). Alpina al no ser una compañía transada públicamente, aproxima el beta utilizando datos del mercado de USA.

##### **Importe Recuperable**

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 2021 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. A continuación, se presentan el valor en libros y monto recuperable determinados al cierre de cada ejercicio:

## Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC

### Notas a los Estados Financieros Separados

#### 11. Inversiones en Subsidiarias y Asociadas (continuación)

##### Importe Recuperable (continuación)

	2022		2021	
	Miles de USD	Miles de COP	Miles de USD	Miles de COP
Valor en libros	USD 20,828	\$ 100,189,708	USD 17,388	\$ 69,226,954
Monto recuperable	USD 67,114	\$ 321,334,449	USD 63,871	\$ 239,070,217

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

	2022	2021
La Recetta Soluciones Gastronómicas Integradas S.A.S. (1)	\$ 355,108	\$ 403,050
Atlantic Food Service S.A.S. (2)	72,735,299	23,245,691
	<b>\$ 73,090,407</b>	<b>\$ 23,648,741</b>

- (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. Se presenta una disminución por la actualización del método de participación.
- (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 \$72,735,299, la cual se actualiza utilizando método de participación.

El movimiento de las inversiones en asociadas se detalla a 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	<b>\$ 23,648,741</b>	<b>\$ 45,941,702</b>	<b>\$ 3,499,964</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 73,090,407</b>

## Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC

### Notas a los Estados Financieros Separados

#### 11. Inversiones en Subsidiarias y Asociadas (continuación)

##### Importe Recuperable (continuación)

	Al 31 de diciembre de 2021			
	Saldo Inicial	Método de participación	Deterioro	Saldo Inversión
La Atlantic Food Service S.A.S	\$ 19,395,638	\$ 3,850,053	\$ -	\$ 23,245,691
Recetta Soluciones gastronómicas Integrales S.A.S.	968,712	(55,743)	(509,919)	403,050
Total	<u>\$ 20,364,350</u>	<u>\$ 3,794,310</u>	<u>\$ (509,919)</u>	<u>\$ 23,648,741</u>

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:

	2022	2021
Alpiecuador S.A.	\$ 13,640,642	\$ 9,723,073
Atlantic Food Service S.A.S.	3,547,906	3,850,053
Alpina Cauca Zona Franca S.A.S.	216,173	(630,655)
La Recetta Soluciones Gastronómicas Integrales S.A.S.	(47,942)	(55,743)
Société Globale D'Investissements les Andes	(179,962)	3,647,704
Boydorr S.A.S.	(3,951,881)	1,409,422
	<u>\$ 13,224,936</u>	<u>\$ 17,943,854</u>

#### 12. Activos Intangibles

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Licencias (1)	45,381,066	49,263,262
	<u>\$ 45,381,066</u>	<u>\$ 49,263,262</u>

## Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC

### Notas a los Estados Financieros Separados

#### 12. Activos Intangibles (Continuación)

La composición y actividad en los períodos terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 de las partidas de intangibles, su correspondiente amortización acumulada fueron las siguientes:

	Licencias (1)	Programas de Computación	Total Activos Intangibles
<b>Costo</b>			
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 90,983,892	\$ 26,492,007	\$ 117,475,899
Adquisiciones	3,086,811	–	3,086,811
Retiro	(8,860)	–	(8,860)
Efectivo de variaciones en tipo de cambio	–	–	–
Saldo al 31 de diciembre de 2021	94,061,843	26,492,007	120,553,850
Adquisiciones	<b>5,754,402</b>	–	<b>5,754,402</b>
Transferencia	<b>1,388,835</b>	–	<b>1,388,835</b>
Efectivo de variaciones en tipo de cambio	–	–	–
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<b>\$ 101,205,080</b>	<b>\$ 26,492,007</b>	<b>\$ 127,697,087</b>
<b>Amortización y pérdidas por deterioro</b>			
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ (34,040,205)	\$ (26,492,007)	\$ (60,532,212)
Amortización del ejercicio	(10,758,376)	–	(10,758,376)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	(44,798,581)	(26,492,007)	(71,290,588)
Amortización del ejercicio	<b>(11,025,433)</b>	–	<b>(11,025,433)</b>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<b>\$ (55,824,014)</b>	<b>\$ (26,492,007)</b>	<b>\$ (82,316,021)</b>
<b>Valor en libros</b>			
Al 31 de diciembre de 2021	\$ 49,263,262	\$ –	\$ 49,263,262
Al 31 de diciembre de 2022	<b>\$ 45,381,066</b>	<b>\$ –</b>	<b>\$ 45,381,066</b>

- (1) Corresponde principalmente a las licencias de SAP capitalizadas en 2019. Durante el 2022 se efectuaron adquisiciones por \$3,086,811 para los proyectos de centro de capacidad analítica, transportación digital, APP Foro, automatización RPA fase 2, facturación electrónica y migración a QlikSense y la disminución se presenta principalmente por la amortización de licencia de SAP por (\$10,758,376) 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 períodos terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 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 2020	\$ 43,852,409	\$ 165,555,640	\$ 400,778,774	\$ 8,573,662	\$ 3,915,366	\$ 25,096,162	\$ 3,046,561	\$ 8,767,994	\$ 3,850,626	\$ 4,093,117	\$ 24,243,391	\$ 1,266,592	\$ 693,040,494
Adiciones (1)	—	6,240,860	28,661,153	3,468	82,738	95,160	—	—	434,870	1,573,621	17,550,040	(285,787)	54,356,123
Retiros (2)	—	(1,403,253)	(7,771,077)	(249,742)	(218,737)	(3,577,938)	—	—	—	—	—	—	(13,220,747)
Transferencias (1)	—	—	(48,326)	—	—	—	—	—	—	(4,553,729)	(33,806,315)	—	(38,408,370)
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2021</b>	<b>43,852,409</b>	<b>170,393,447</b>	<b>421,620,524</b>	<b>8,327,388</b>	<b>3,779,367</b>	<b>21,613,384</b>	<b>3,046,561</b>	<b>8,767,994</b>	<b>4,285,496</b>	<b>1,113,009</b>	<b>7,987,116</b>	<b>980,805</b>	<b>695,767,500</b>
Adiciones (1)	—	4,016,260	10,984,189	209,186	26,878	197,116	187,891	—	159,173	1,457,957	12,658,015	(843,388)	29,053,277
Retiros (2)	—	—	(19,197,277)	(9,438)	(272)	(97,626)	—	—	—	—	—	—	(19,304,613)
Transferencias (1)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(1,618,113)	(15,271,653)	—	(16,889,766)
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2022</b>	<b>\$ 43,852,409</b>	<b>\$ 174,409,707</b>	<b>\$ 413,407,436</b>	<b>\$ 8,527,136</b>	<b>\$ 3,805,973</b>	<b>\$ 21,712,874</b>	<b>\$ 3,234,452</b>	<b>\$ 8,767,994</b>	<b>\$ 4,444,669</b>	<b>\$ 952,853</b>	<b>\$ 5,373,478</b>	<b>\$ 137,417</b>	<b>\$ 688,626,398</b>
<b>Depreciación y transferencias:</b>													
Saldo a 31 de diciembre de 2020	\$ —	\$ (37,881,536)	\$ (198,328,461)	\$ (4,885,491)	\$ (2,545,446)	\$ (19,727,779)	\$ (638,800)	\$ (1,509,595)	\$ (910,927)	\$ —	\$ —	\$ —	\$ (266,428,035)
Depreciación del año	—	(7,283,911)	(39,141,934)	(602,717)	(500,503)	(812,618)	(104,602)	(251,537)	(162,787)	—	—	—	(48,860,609)
Retiros (2)	—	1,403,254	7,129,374	239,881	205,416	3,534,843	—	—	—	—	—	—	12,512,768
Transferencias	—	(717)	9,577	—	—	—	—	—	—	—	—	—	8,860
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2021</b>	<b>—</b>	<b>(43,762,910)</b>	<b>(230,331,444)</b>	<b>(5,248,327)</b>	<b>(2,840,533)</b>	<b>(17,005,554)</b>	<b>(743,402)</b>	<b>(1,761,132)</b>	<b>(1,073,714)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(302,767,016)</b>
Depreciación del año	—	(7,072,509)	(37,633,878)	(608,467)	(477,356)	(889,711)	(106,221)	(251,537)	(174,881)	—	—	—	(47,214,560)
Retiros (2)	—	—	19,176,884	9,295	181	95,400	—	—	—	—	—	—	19,281,760
Transferencias	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2022</b>	<b>\$ —</b>	<b>\$ (50,835,419)</b>	<b>\$ (248,788,438)</b>	<b>\$ (5,847,499)</b>	<b>\$ (3,317,708)</b>	<b>\$ (17,799,865)</b>	<b>\$ (849,623)</b>	<b>\$ (2,012,669)</b>	<b>\$ (1,248,595)</b>	<b>\$ —</b>	<b>\$ —</b>	<b>\$ —</b>	<b>\$ (330,699,816)</b>
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2022</b>	<b>\$ 43,852,409</b>	<b>\$ 126,630,537</b>	<b>\$ 191,289,080</b>	<b>\$ 3,079,061</b>	<b>\$ 938,634</b>	<b>\$ 4,607,830</b>	<b>\$ 2,303,159</b>	<b>\$ 7,006,862</b>	<b>\$ 3,211,782</b>	<b>\$ 1,113,009</b>	<b>\$ 7,987,116</b>	<b>\$ 980,805</b>	<b>\$ 383,000,484</b>
<b>Valor neto en libros al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>\$ 43,852,409</b>	<b>\$ 123,574,288</b>	<b>\$ 164,618,998</b>	<b>\$ 2,679,637</b>	<b>\$ 488,265</b>	<b>\$ 3,913,109</b>	<b>\$ 2,384,829</b>	<b>\$ 6,755,325</b>	<b>\$ 3,196,074</b>	<b>\$ 952,853</b>	<b>\$ 5,373,478</b>	<b>\$ 137,417</b>	<b>\$ 357,926,582</b>
<b>Valor neto en libros al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>\$ 43,852,409</b>	<b>\$ 123,574,288</b>	<b>\$ 164,618,998</b>	<b>\$ 2,679,637</b>	<b>\$ 488,265</b>	<b>\$ 3,913,109</b>	<b>\$ 2,384,829</b>	<b>\$ 6,755,325</b>	<b>\$ 3,196,074</b>	<b>\$ 952,853</b>	<b>\$ 5,373,478</b>	<b>\$ 137,417</b>	<b>\$ 357,926,582</b>

## Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC

### Notas a los Estados 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 Max botellas el cual aumenta la capacidad de la sopladora, llenadora y etiquetadora. Capitalización de los proyectos Arriero, troquel y maquina Erca, cubetas y estibas.
- (2) Durante el 2022 se realizaron bajas originadas por la venta generadas en el CEDI de Medellín por entrega de bodega, Venta de chatarra planta Entrerriós y ventas de activos obsoletos y en desusos del CAT de Sopo.

#### 14. Activos por Derecho de Uso

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Terrenos y edificaciones (1)	<b>\$ 145,438,504</b>	\$ 138,369,060
Maquinaria y equipo (2)	<b>19,524,341</b>	18,896,405
Muebles y enseres	-	94,784
Vehículos	<b>58,185,389</b>	50,711,575
Depreciación acumulada	<b>(104,191,803)</b>	(79,618,023)
	<b><u>\$ 118,956,431</u></b>	<b><u>\$ 128,453,801</u></b>

- (1) Disminución originada principalmente por la entrega de una bodega en Medellín, adicionalmente por disminución del canon del edificio administrativo, cabaña Sopo y terminación de contratos de Retail y TI.
- (2) Aumento originado principalmente por el reconocimiento del contrato de arrendamiento financiero con Empresa de Soluciones, servicios e innovación ESSI SAS correspondiente a una máquina línea final por 7 años.

	<u>Construcciones y Edificaciones</u>	<u>Equipo de Computo</u>	<u>Maquinaria y Equipo</u>	<u>Muebles y Enseres</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
Al 31 de diciembre de 2020	\$115,114,266	\$ 2,455	\$ 4,007,859	\$ 41,640	\$ 27,554,472	\$146,720,692
Adiciones	(429,205)	-	7,480,271	23,141	3,243,446	10,317,653
Retiros	(4,081,740)	-	-	-	(173,847)	(4,255,587)
Gasto de depreciación	(15,366,246)	(2,455)	(3,623,582)	(22,427)	(5,314,247)	(24,328,957)
Al 31 de diciembre de 2021	95,237,075	-	7,864,548	42,354	25,309,824	128,453,801
Adiciones	<b>7,069,443</b>	-	<b>1,084,103</b>	<b>2,094</b>	<b>7,473,814</b>	<b>15,629,454</b>
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	<b><u>\$ 87,201,054</u></b>	<b><u>\$ -</u></b>	<b><u>\$ 5,916,005</u></b>	<b><u>\$ -</u></b>	<b><u>\$ 25,839,372</u></b>	<b><u>\$118,956,431</u></b>

## Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC

### Notas a los Estados Financieros Separados

#### 15. Obligaciones Financieras

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
BBVA Colombia (1)	\$ 258,638,421	\$ 307,685,287
Banco de Bogotá (2)	159,915,299	159,915,299
Bancolombia (3)	77,142,355	77,142,355
Banco Colpatría (4)	51,580,000	51,580,000
Intereses (5)	13,222,633	5,038,309
	<u>\$ 560,498,708</u>	<u>\$ 601,361,250</u>
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Porción Corriente	\$ 13,222,633	\$ 5,038,309
Porción no corriente	\$ 547,276,075	\$ 596,322,941

- (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 (\$58,920,779).
- (2) La obligación con el Banco de Bogotá, al 31 de diciembre de 2022, 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 2022 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.
- (4) A 31 de diciembre de 2022 la obligación con el Banco Scotiabank Colpatría 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.

## Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC

### Notas a los Estados Financieros Separados

#### 15. Obligaciones Financieras (continuación)

El pago de capital e intereses de las obligaciones financieras durante el año 2022 y 2021 se detallan a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Intereses pagados en obligaciones financieras	\$ (42,409,175)	\$ (13,377,846)
Intereses causados pendientes de pago	(7,380,030)	(4,243,726)
Obligaciones financieras adquiridas	–	359,265,287
Obligaciones financieras pagadas	–	(94,822,049)
Impacto valoración SWAP	<u>\$ (48,242,572)</u>	<u>\$ –</u>

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

#### Tipo de Moneda de las Obligaciones Financieras

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Total moneda local	<u>\$ 560,498,708</u>	<u>\$ 601,361,250</u>

El vencimiento de las obligaciones financieras se presenta a continuación:

	<u>Menos de 12 meses</u>	<u>1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 Años</u>	<u>Total</u>
Al 31 de diciembre de 2021	\$ 5,038,309	\$147,332,299	\$448,990,642	\$601,361,250
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:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Arrendamiento financiero (1)	\$ 134,793,620	\$ 143,568,689
Intereses	187,319	223,005
	<u>\$ 134,980,939</u>	<u>\$ 143,791,694</u>
Porción corriente	<u>\$ 22,351,184</u>	<u>\$ 20,820,785</u>
Porción no corriente	<u>\$ 112,629,755</u>	<u>\$ 122,970,909</u>

(1) Los contratos de arrendamiento financiero al 31 de diciembre de 2022 corresponden a arrendamiento de bienes muebles e inmuebles, maquinaria y equipo, vehículos y equipos de cómputo. Se presenta una disminución originada por terminación anticipada de los contratos correspondientes de maquinaria y equipos muebles y enseres del local ubicado en Colina campestre.

## Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC

### Notas a los Estados Financieros Separados

#### 16. Pasivos por Arrendamientos (continuación)

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

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Saldo a 1 de enero	\$ 143,791,694	\$ 161,440,966
Adiciones	42,265,448	10,286,494
Retiros	(26,635,994)	(4,595,200)
Intereses	9,175,248	10,124,343
Pagos	(33,615,457)	(33,464,909)
Saldo a 31 de diciembre	<u>\$ 134,980,939</u>	<u>\$ 143,791,694</u>

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

	<b>Menos de 12 meses</b>	<b>1 a 5 años</b>	<b>Más de 5 Años</b>	<b>Total</b>
Pasivos por Arrendamiento Al 31 de diciembre de 2021	\$ 20,820,785	\$ 65,714,691	\$ 57,256,218	\$ 143,791,694
Pasivos por Arrendamiento Al 31 de diciembre de 2022	<u>\$ 22,351,184</u>	<u>\$ 83,624,277</u>	<u>\$ 29,005,478</u>	<u>\$ 134,980,939</u>

#### 17. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Un detalle de los saldos se presenta a continuación:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Proveedores	\$ 208,306,617	\$ 169,759,244
Dividendos (1)	113,282,173	-
Servicios (2)	38,698,444	8,020,854
Otros costos y gastos por pagar	21,374,251	63,869,265
Publicidad	21,408,888	11,760,194
Servicios públicos	8,875,489	9,346,021
Transporte, fletes y acarreos	7,338,575	7,915,221
Honorarios	7,477,998	5,019,169
Arrendamientos	1,346,865	329,492
Aportes de nómina	133,984	92,205
Seguros	108,743	120,950
Total cuentas por pagar	<u>\$ 428,352,027</u>	<u>\$ 276,232,615</u>

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.

## Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC

### Notas a los Estados Financieros Separados

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

- (1) Corresponde al saldo por pagar 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 y la cuota adicional del Acta 112 de Asamblea General de Accionistas de 01 de Abril del 2022.
- (2) El aumento obedece al pago de servicios temporales, servicios técnicos y de mantenimiento.

#### 18. Otras Provisiones

Un detalle de los saldos se presenta a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Procesos laborales (1)	\$ 2,854,515	\$ 3,275,155
Procesos civiles (2)	2,099,256	2,099,256
Procesos fiscales (3)	3,067,699	3,067,699
Otras provisiones (4)	5,680,635	5,568,190
	<u>\$ 13,702,105</u>	<u>\$ 14,010,300</u>

El movimiento de las provisiones es el siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo al inicio del ejercicio	\$ 14,010,300	\$ 13,546,847
Incremento	4,231,258	1,768,017
Reversión	(3,839,117)	(1,115,351)
Utilizaciones	(700,336)	(189,213)
Saldo final del ejercicio	<u>\$ 13,702,105</u>	<u>\$ 14,010,300</u>

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.BIC información que permita validar el cumplimiento normativo y regulatorio de la Compañía.
- (2) Corresponde principalmente a procesos interpuestos ante la Superintendencia de Industria y Comercio por \$2,000,000 y procesos sancionatorios con la secretaria Distrital de Salud por \$ 99,256.
- (3) Corresponde a la provisión por concepto la fiscalización de la renta del año 2013 adelantado por la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales notificado el 22 de junio de 2018, al cierre de diciembre de 2022 sigue en proceso.
- (4) Corresponde a la estimación de incertidumbres, originado por la adopción por primera vez de la CINIIF 23 y provisiones de sindicatos.

## Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC

### Notas a los Estados Financieros Separados

#### 18. Otras Provisiones (continuación)

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.

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Procesos judiciales laborales	\$ 9,492,750	\$ 8,484,044
Procesos civiles	5,100	5,100
	<b>\$ 9,497,850</b>	<b>\$ 8,489,144</b>

#### 19. Otros Pasivos

Un detalle de los saldos se presenta a continuación:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Ingresos recibidos por anticipado	\$ 314,225	\$ 26,942
Depósitos recibidos	670,694	1,215,900
Ingresos recibidos para terceros (1)	5,515,322	2,586,117
	<b>\$ 6,500,241</b>	<b>\$ 3,828,959</b>

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

#### 20. Provisión Corrientes por Beneficios a los Empleados

Un detalle de los saldos se presenta a continuación:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Prestaciones sociales legales y extralegales (1)	\$ 22,085,700	\$ 28,015,589
Prima de antigüedad (2)	10,124,306	10,129,999
Prima de quinquenio (3)	4,027,867	4,250,437
Pensiones de jubilación (4)	788,102	942,622
Porción corriente	37,025,975	43,338,647
Porción no corriente	25,056,886	31,054,291
	<b>\$ 11,969,089</b>	<b>\$ 12,284,356</b>

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.

## Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC

### Notas a los Estados Financieros Separados

#### 20. Provisión Corrientes por Beneficios a los Empleados (continuación)

(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

- Prima de vacaciones corresponde veinte (20) días de salario pagaderos al momento de disfrutar el periodo 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 actuario debidamente autorizada

## Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC

### Notas a los Estados Financieros Separados

#### 20. Provisión Corrientes por Beneficios a los Empleados (continuación)

##### 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		<b>1,065,906</b>
Costo de servicio		<b>917,572</b>
Beneficios pagados		<b>(2,795,911)</b>
Otros (recuperaciones)		<b>584,170</b>
Obligaciones por beneficios al 31 de diciembre de 2022	\$	<b><u>14,152,173</u></b>

##### 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		<b>77,317</b>
Costo de servicio		<b>–</b>
Beneficios pagados		<b>(116,448)</b>
Pérdida actuarial reconocida en el otro resultado integral		<b>(115,389)</b>
Obligaciones por pensiones de jubilación al 31 de diciembre de 2022	\$	<b><u>788,102</u></b>

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.

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

Reserva según NIC 19	\$	788,102
Reserva según Decreto 1625		963,066
Diferencia		174,964
Diferencia porcentual		<u>21%</u>

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

<b>Fecha Corte</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Interés técnico	<b>4,80%</b>	4,80%
Incremento a las pensiones	<b>3%</b>	2,60%
Tablas de mortalidad	<b>RV08</b>	RV08

## Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC

### Notas a los Estados Financieros Separados

#### 20. Provisión Corrientes por Beneficios a los Empleados (continuación)

##### Postulados Actuariales

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

<b>Prima de Quinquenio y Antigüedad</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Método de cálculo	Unidad de crédito proyectada	Unidad de crédito proyectada
Tasa de descuento	12.85%	8.75%
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 1.32
Rotación	62 años para hombres y 57 para mujeres	62 años para hombres y 57 para mujeres
Edad de retiro		
<b>Pensiones de Jubilación</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Método de cálculo	Unidad de crédito proyectada	Unidad de crédito proyectada
Tasa de descuento al 31 de diciembre	13.13%	8.75%
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 Estados Financieros Separados

#### 21. Títulos Emitidos

Un detalle de los saldos se presenta a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Bonos en circulación (capital) (1)	\$ 53,718,000	\$ 86,500,000
Bonos en circulación (intereses)	2,190,362	1,483,030
	<u>\$ 55,908,362</u>	<u>\$ 87,983,030</u>
Porción corriente	\$ 55,908,362	\$ 1,483,030
Porción no corriente (2)	\$ —	\$ 86,500,000

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.

(1) De acuerdo con los términos y condiciones dispuestos por la junta directiva los tenedores de bonos podrán participar en la readquisición hasta el último día hábil del mes de enero del 2023.

## Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC

### Notas a los Estados Financieros Separados

#### 22. Patrimonio

##### Capital Suscrito y Pagado

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el capital se detalla así:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Capital autorizado	\$ 18,003,000	\$ 18,003,000
Capital por suscribir	(2,344,301)	(2,344,301)
	<b>\$ 15,658,699</b>	<b>\$ 15,658,699</b>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, 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 2022 y 2021.

La composición accionaria al 31 de diciembre de 2022 y 2021 de la Compañía se presenta a continuación:

<b>Accionistas</b>	<b>Número de acciones</b>	<b>Valor</b>	<b>Participación %</b>
Grupo Alpina S.A.S.	148,601,055	\$ 1,860,105	94,90%
Agroindustrial de la Sabana S.A.	2,661,979	266,198	1,7%
Belalp Partners International S.L.	2,661,979	266,198	1,7%
Planasilva Anstalt	1,341,904	134,190	0,86%
Cayambe Establishment	1,041,100	104,110	0,66%
Inversiones Pan de Azúcar S.A.S.	278,975	27,898	0,18%
	<b>156,586,992</b>	<b>\$ 15,658,699</b>	<b>100,00%</b>

##### 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 2022 y 2021 es de 7,829,350.

## Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC

### Notas a los Estados Financieros Separados

#### 22. Patrimonio (continuación)

##### 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 distribuible, pero podrá disminuirse en años futuros cuando la depreciación fiscal sea menor que la registrada contablemente.

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.

El 28 de octubre del 2022 mediante el Acta 115 de Junta Directiva la Compañía toma la decisión de distribuir a título de dividendos la suma de \$28,065,235,325 correspondiente a la reserva de libre disposición.

##### 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:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Coberturas de flujo de efectivo (1)	\$ (104,305)	\$ (493,522)
Impuesto diferido coberturas de flujo de efectivo	36,507	152,993
Pérdidas actuariales (2)	(12,059)	(127,448)
Conversión para operaciones extranjeras (3)	25,535,327	18,193,278
Variaciones patrimoniales efecto por conversión (4)	101,996,570	22,076,504
	<b>\$ 127,452,040</b>	<b>\$ 39,801,805</b>

(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).

## Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC

### Notas a los Estados Financieros Separados

#### 22. Patrimonio (continuación)

##### Otro Resultado Integral (continuación)

- (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.

##### 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 2022 y 2021:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Acciones ordinarias en circulación	<b>156,556,992</b>	156,556,992
Total acciones en circulación	<b>156,556,992</b>	156,556,992
Dividendos decretados acciones ordinarias	–	–
Total dividendos decretados	<b>\$ 185,178,347</b>	\$ –

## Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC

### Notas a los Estados Financieros Separados

#### 23. Ganancias Acumuladas

Un detalle de los saldos se presenta a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Utilidades Acumuladas	<b>\$ 37,100,025</b>	\$ 92,056,394

El movimiento de las utilidades acumuladas es el siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo al inicio del ejercicio	<b>\$ 92,056,394</b>	\$ 3,192,682
Utilidad neta del año	<b>100,413,856</b>	87,493,976
Dividendos decretados (1)	<b>(157,653,112)</b>	-
Adopción Subsidiaria (2)	-	1,369,736
Devolución Impuesto a Riqueza (3)	<b>2,282,887</b>	-
Saldo final del ejercicio	<b>\$ 37,100,025</b>	\$ 92,056,394

- (1) Corresponde al decreto de dividendos de la asamblea de accionistas correspondiente al Acta 112 de Asamblea General de Accionistas de 01 de Abril del 2022 por valor de \$65,158,440 y el Acta 115 Asamblea General de Accionistas de 28 de Octubre de 2022 por valor de \$92,494,672.
- (2) Corresponde a la implementación de NIIF plenas de la subsidiaria Boydorr S.A.S., los principales ajustes se generaron en cuentas por cobrar, impuesto diferido y arrendamiento financiero.
- (3) Corresponde a la devolución del pago de lo no debido del Impuesto a la Riqueza del año gravable 2016.

#### 24. 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>2022</u>	<u>2021</u>
Venta de productos lácteos y otros productos (1)	<b>\$ 2,470,050,499</b>	\$ 2,042,373,011
Venta de insumos, materias primas y otros (2)	<b>23,546,710</b>	11,394,402
Ingreso por servicios (3)	<b>3,012,370</b>	2,484,642
Transporte almacenamiento y comunicaciones (4)	<b>3,661,139</b>	3,464,962
(-) Devoluciones y descuentos (5)	<b>(356,854,942)</b>	(306,990,224)
	<b>\$ 2,143,415,776</b>	\$ 1,752,726,793

- (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.

## Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC

### Notas a los Estados Financieros Separados

#### 24. Ingresos de Actividades Ordinarias (continuación)

##### Tipo de Bienes o Servicios (continuación)

- (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 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 y el acumulado del año 2021 corresponde a descuentos con los clientes por \$159,121,547, descuentos por obligaciones de desempeño según la NIIF 15 por \$93,705,405 y otros descuentos y devoluciones por cambios por \$54,163,272. El aumento se origina por más descuento promocional otorgado a los clientes y más devoluciones.

#### 25. Costo de Ventas

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

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Compra materias primas	\$ 1,066,195,266	\$ 834,874,945
Beneficios de empleados	54,183,863	52,143,629
Servicios contratados	41,725,058	37,363,241
Depreciación	37,725,445	38,796,532
Servicios públicos	34,394,325	28,948,537
Mantenimiento y reparaciones	25,942,411	24,506,384
Envases y empaques	4,572,836	3,262,893
Seguros	3,515,862	3,082,057
Insumos químicos	2,723,538	2,272,295
Materiales varios para ensayos	2,710,896	2,917,643
Combustible y lubricantes	1,927,402	1,906,362
Otros	1,915,988	1,624,761
Honorarios	1,113,383	1,041,430
Impuestos, gravámenes y tasas	470,099	361,496
Arrendamientos	381,583	343,913
Gastos de viaje	191,637	131,108
Cuotas y suscripciones	117,776	108,130
Amortización	48,280	-
Legales	27,523	17,075
Adecuación e instalación	12,447	8,701
	<b>\$ 1,279,895,618</b>	<b>\$ 1,033,711,132</b>

## Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC

### Notas a los Estados Financieros Separados

#### 26. Gastos de Administración y Ventas

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

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Servicios contratados (1)	\$ 219,722,208	\$ 182,652,585
Honorarios	39,507,857	39,700,974
Depreciación	34,478,935	34,393,034
Mantenimiento y reparaciones	20,356,134	18,255,162
Impuestos, gravámenes y tasas	20,139,561	17,911,798
Otros (2)	19,711,822	18,007,337
Servicios públicos	12,300,835	10,147,614
Amortización	10,977,153	10,758,376
Arrendamientos	9,076,388	8,648,346
Gastos de viaje (3)	4,927,046	2,775,143
Seguros	3,371,862	3,231,322
Legales	2,485,301	2,010,942
Cuotas y suscripciones	1,617,398	1,761,467
Adecuación e instalación	344,984	479,504
	<b>\$ 399,017,484</b>	<b>\$ 350,733,604</b>

(1) La variación se presenta principalmente por los servicios de aseo y servicio publicidad.

(2) Dentro del rubro de otros gastos de administración y ventas encontramos gastos de libros y suscripciones, taxis, parqueaderos, elementos de aseo y cafetería.

(3) El Aumento originado por la reactivación después del COVID donde se iniciaron los viajes, principalmente comité asesor y vicepresidencia de crecimiento

#### Costos y Gastos de Depreciación

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Costos	\$ 37,725,445	\$ 38,796,532
Gastos de administración y ventas	34,478,935	34,393,034
	<b>\$ 72,204,380</b>	<b>\$ 73,189,566</b>

## Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC

### Notas a los Estados Financieros Separados

#### 27. Gastos por Beneficios a Empleados

Un detalle de los saldos se presenta a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Salarios	\$ 79,877,292	\$ 75,233,670
Comisiones y bonificaciones	34,537,939	30,809,553
<b>Seguridad social</b>	<b>20,976,740</b>	18,610,044
Prestaciones sociales	18,099,438	16,536,225
Primas extralegales	12,707,549	11,713,203
Auxilios	5,929,981	5,700,439
Viáticos	2,103,153	2,077,149
Gastos deportivos y de recreación	2,067,861	1,504,521
Otros (BE)	2,020,113	2,670,121
Seguros	1,499,158	1,264,028
Dotaciones	1,271,740	1,018,719
Capacitación al personal	932,121	993,755
	<u>\$ 182,023,085</u>	<u>\$ 168,131,427</u>

#### 28. Gastos de Distribución

Un detalle de los otros gastos se presenta a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Transporte, fletes, acarreos	\$ 41,894,290	\$ 39,087,235
Servicios logísticos (1)	35,750	543,786
	<u>\$ 41,930,040</u>	<u>\$ 39,631,021</u>

(1) La variación en los gastos de Servicios logísticos se origina por eficiencias en el proceso durante el 2022.

#### 29. Otros Gastos

Un detalle de los otros gastos se presenta a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Donaciones (1)	\$ 10,569,695	\$ 6,405,455
Otros gastos	4,749,942	4,114,902
Multas, sanciones y litigios (2)	556,468	31,280
Deterioro (3)	407,361	2,262,345
Pérdida por retiro de PPyE (4)	554	3,626,449
	<u>\$ 16,284,020</u>	<u>\$ 16,440,431</u>

## Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC

### Notas a los Estados Financieros Separados

#### 29. Otros Gastos (continuación)

- (1) El aumento en las donaciones se ve reflejado en mayor aporte de Donaciones al Asociación de Bancos de Alimentos de Colombia ABACO con un incremento de \$756,841 y a la Fundación Banco de Arquidiocesano de Alimentos por valor de \$3,468,283
- (2) El aumento se origina por las provisiones de contingencia laboral a 31 de diciembre del 2022.
- (3) Al 31 de diciembre de 2022 corresponde al deterioro de cartera incapacidades por \$354,162 y deterioro de maquinaria y equipo dispuestos a la venta por \$53,199. Al cierre de diciembre 2021 corresponde al deterioro de cuentas por cobrar de incapacidades por \$613.448, deterioro de la cartera no comercial de CYM por \$964.906 al deterioro de la bodega Popayán por \$153.763, al deterioro de la inversión de la Recetta por \$509.919 y a otro deterioro por \$20.309.
- (4) Se presenta la disminución por baja de saldo proyecto de pozo de extracción de agua y adicional baja por toma de inventario.

#### 30. Otros Ingresos

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

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Aprovechamientos (1)	<b>\$ 2,840,539</b>	\$ 1,491,694
Arrendamientos (2)	<b>2,378,844</b>	2,358,762
Ventas de otros productos (3)	<b>861,580</b>	706,146
Siniestros (4)	<b>827,219</b>	-
Otros ingresos (5)	<b>726,387</b>	903,065
Utilidad en venta de propiedad, planta y equipo (6)	<b>381,868</b>	2,432,570
Recuperaciones	-	284,491
	<b>\$ 8,016,437</b>	<b>\$ 8,176,728</b>

- (1) El aumento de los ingresos por aprovechamientos se presenta principalmente en la venta de respaldos de energía que para el 2022 tuvo un valor de \$592,879. Adicionalmente se presenta un aumento en la venta de chatarra y de cantinas.
- (2) Corresponde principalmente al arrendamiento de terrenos y edificaciones y maquinaria y equipo arrendada a Alpina Cauca Zona Franca.
- (3) Corresponde principalmente a la venta de Residuos las cuales se mantienen constantes con los mismos clientes, sin embargo, se observa un aumento significativo en la venta con la Compañía Papeles y cartones PAPELSA por valor de \$138,186.
- (4) Para el año 2022, se reconocieron ingresos por siniestros ocurridos por valor de \$827,219 los cuales obedecen a volcamiento de camión, incidente en laboratorio y daño de motor.
- (5) La variación corresponde a la recuperación de provisiones de descuento.
- (6) Para este año 2022 las utilidades en venta de propiedad planta y equipo disminuyeron en comparación al año 2021 debido a que para el 2021 se desarrolló una subasta de varios activos dentro de los cuales se obtuvo un valor de \$1,311,940 sumado también a la venta de varios vehículos (Carrotaques) cuyo valor en utilidad fue de \$905,040.

## Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC

### Notas a los Estados Financieros Separados

#### 31. Ingresos Financieros

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Intereses por préstamos (1)	\$ 2,855,276	\$ 12,425,223
Intereses Bancos (2)	970,932	-
	<u>\$ 3,826,208</u>	<u>\$ 12,425,223</u>

(1) La disminución se presenta principalmente porque durante el año 2022 no se registraron intereses por préstamo con la Compañía Climb Your Mountain Inc.

(2) Corresponden a rendimientos que dieron las cuentas de ahorro de Scotiabank por valor de \$301,696 y Davivienda \$669,236 durante el año 2022, esto corresponde a nuevas negociaciones con los bancos.

#### 32. Costos Financieros

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Intereses por préstamos (1)	\$ 81,904,240	\$ 48,345,788
Gastos bancarios (2)	11,916,260	10,881,917
Diferencia por tipo de cambio (Neta)	2,316,122	180,628
Otros	66,974	59,634
	<u>\$ 96,203,596</u>	<u>\$ 59,467,967</u>

(1) Los intereses se detallan a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Intereses por préstamos bancarios pagados	\$ 42,409,175	\$ 13,377,846
Intereses por préstamos bancarios Causados	7,380,030	4,243,726
Intereses por bonos pagados	14,426,816	9,791,362
Intereses por bonos causados	1,501,171	-
Intereses por obligaciones por arrendamiento financiero	9,458,461	10,804,730
Intereses Swap	4,334,027	9,873,913
Otros gastos por intereses	2,394,560	254,211
	<u>\$ 81,904,240</u>	<u>\$ 48,345,788</u>

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

## Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC

### Notas a los Estados Financieros Separados

#### 33. Impuesto a las Ganancias

##### Activos y Pasivos por Impuestos Corrientes

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<b>Activos por impuestos corrientes</b>		
Impuesto corriente (1)	\$ 11,608,930	\$ 12,826,232
	<u>\$ 11,608,930</u>	<u>\$ 12,826,232</u>
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<b>Pasivos por impuestos corrientes</b>		
Otros impuestos por pagar (2)	\$ 35,102,290	\$ 28,925,341
	<u>\$ 35,102,290</u>	<u>\$ 28,925,341</u>

(1) Saldo a favor originado por las autorretenciones del impuesto sobre la renta de los meses de enero a diciembre del año 2022.

(2) Corresponde a impuestos de IVA, Retención en la fuente, ICA 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 2022 y de 2021, respectivamente, son los siguientes:

##### Estado de Resultados

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<b>Impuestos a las ganancias</b>		
Gasto por impuesto sobre la renta corriente	\$ 46,591,681	\$ 34,799,222
Ajuste relacionado con el impuesto corriente del ejercicio anterior	(1,076,858)	1,904,287
Gasto por impuesto sobre la renta por operaciones continuadas	45,514,823	36,703,509
Ingreso / Gasto por impuestos diferidos relacionados con el nacimiento y reversión de diferencias temporales	7,200,835	(1,040,469)
Gasto por impuesto por operaciones continuadas	<u>52,715,658</u>	<u>35,663,040</u>
<b>Estado de otros resultados integrales</b>		
<b>Impuesto sobre la renta registrado directamente en otros resultados integrales</b>		
Ganancia (pérdida neta) por coberturas de flujos de efectivo	389,216	(250,427)
<b>Impuesto a las ganancias del otro resultado integral</b>	<u>\$ 389,216</u>	<u>\$ (250,427)</u>

## Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC

### Notas a los Estados Financieros Separados

#### 33. Impuesto a las Ganancias (continuación)

##### Estado de Resultados (continuación)

La conciliación de la tasa efectiva de tributación del impuesto sobre la renta aplicable por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente, es la siguiente

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<b>Utilidad antes del impuesto a las ganancias por operaciones continuadas</b>	<b>\$ 153,129,514</b>	<b>\$ 123,157,016</b>
<b>Utilidad del ejercicio antes del impuesto sobre la renta</b>	<b>153,129,514</b>	<b>123,157,016</b>
<b>A la tasa legal de impuestos del 35% (31% 2021)</b>		
Ajuste relacionado con el impuesto a la renta corriente del año anterior	<b>(1,076,858)</b>	1,904,287
Gastos no deducibles de impuestos:		
Diferencia permanente 1 (multas y sanciones)	<b>96,870</b>	24,921
Diferencia permanente 2 (impuestos pagados no deducibles)	<b>5,359,346</b>	4,107,763
Diferencia permanente 3 (gravamen al movimiento financiero)	<b>1,454,154</b>	1,070,788
Otros gastos no deducibles de impuestos	<b>205,340</b>	7,436,839
Deterioro de Cartera	<b>(62,174)</b>	(1,604,864)
Descuentos tributarios	<b>(14,057,186)</b>	(14,457,428)
Impuestos diferidos relacionado con el nacimiento y reversión de diferencias temporarias	<b>7,200,835</b>	(1,040,468)
Ganancia Ocasional	<b>-</b>	42,529
	<b>52,715,658</b>	<b>35,663,040</b>
<b>A la tasa efectiva de impuesto del 34.43% (2021 28.96%)</b>	<b>\$ 52,715,658</b>	<b>\$ 35,663,040</b>

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

1. Cambio de la tasa nominal 2022 (35%) y 2021 (31%)
2. Descuento del ICA efectivamente pagado en el año gravable 2022
3. Los impuestos asociados a la actividad productora de renta pueden ser deducidos del impuesto sobre la renta
4. La posibilidad de reconocer el IVA de los activos fijos reales productivos como un descuento en el año de adquisición o años posteriores (2022).

## Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC

### Notas a los Estados Financieros Separados

#### 33. Impuesto a las Ganancias (continuación)

##### Impuesto Diferido

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

	Estado de Situación Financiera		Estado de Resultados	
	2022	2021	2022	2021
	<i>(En miles de pesos)</i>			
Depreciación de propiedades, planta y equipo para fines impositivos	<b>\$(21,719,927)</b>	\$(16,002,481)	<b>\$ (5,717,446)</b>	\$ (9,036,525)
Revaluaciones de inventarios	<b>(2,019,950)</b>	(678,630)	<b>(1,341,320)</b>	(1,057,250)
Revaluaciones de cuentas por cobrar	<b>3,630,174</b>	5,437,296	<b>(1,807,122)</b>	3,384,257
Revaluaciones de contratos de arrendamiento	<b>5,426,442</b>	4,862,326	<b>564,116</b>	2,092,019
Revaluación de préstamo con cobertura al valor razonable ("forward")	<b>36,507</b>	152,992	<b>(116,484)</b>	75,201
Revaluación de permutas ("swap") de tasas de interés al valor razonable	<b>486,835</b>	—	<b>486,835</b>	—
Revaluación de otros pasivos	<b>7,726,470</b>	7,364,401	<b>362,069</b>	4,833,901
Revaluación de provisión de costos y gastos	<b>9,784,666</b>	9,532,632	<b>252,033</b>	824,068
<b>Activo/Pasivo neto por impuesto diferido</b>	<b>\$ 3,351,217</b>	\$ 10,668,536	<b>\$ (7,317,319)</b>	\$ 1,115,671

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

1. Cambio de la tasa nominal 2022 (35%) y 2021 (31%)
2. 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

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

	2022	2021
	<i>(En miles de pesos)</i>	
Activo por impuesto diferido	<b>\$ 27,054,587</b>	\$ 27,196,655
Pasivo por impuesto diferido	<b>(23,739,877)</b>	(16,681,111)
Activo/pasivo por impuesto diferido ORI	<b>36,507</b>	152,992
<b>Activo/Pasivo neto por impuesto diferido</b>	<b>\$ 3,351,217</b>	\$ 10,668,536

## Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC

### Notas a los Estados Financieros Separados

#### 33. Impuesto a las Ganancias (continuación)

##### Impuesto Diferido (continuación)

El movimiento del activo/pasivo neto por el impuesto diferido correspondiente a los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	<i>(En miles de pesos)</i>	
<b>Saldo al inicio del ejercicio</b>	<b>\$ 10,668,536</b>	\$ 9,552,866
(Gasto) Ingreso reconocido en el otro resultado integral	<b>(116,484)</b>	75,201
(Gasto) Ingreso reconocido en el resultado de operaciones continuadas	<b>(7,200,835)</b>	1,040,469
<b>Saldo al cierre del ejercicio</b>	<b>\$ 3,351,217</b>	\$ 10,668,536

El saldo activo/pasivo neto por el impuesto diferido reconociendo en otros resultados integrales del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

	<u>Base</u>	<u>Impuesto Diferido</u>	<u>Total</u>
2022	<b>\$ 104,307</b>	<b>\$ 36,507</b>	\$ -
2021	\$ 493,522	\$ 152,992	\$ -

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 2022 y 2021.

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.

##### Impuesto Diferido Activo Reconocido

El impuesto diferido neto reconocido en estados financieros asciende a la suma de \$3,351,217, 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.

## Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC

### Notas a los Estados Financieros Separados

#### 33. Impuesto a las Ganancias (continuación)

##### 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
2016	RENTA	1112600964768	\$ 792,914	\$ -
2016	CREE	1403603416721	5,621,133	-
2017	RENTA	1113600258247	7,070,519	-
2018	RENTA	1114600000672	2,796,141	-
2019	RENTA	1115605520490	-	9,853,011
2020	RENTA	1116602988894	-	21,450,383
2021	RENTA	1116609570983	-	13,152,749
			<u>\$ 16,280,707</u>	<u>\$ 44,456,143</u>

De las anteriores declaraciones la Autoridad Tributaria no ha iniciado el proceso de revisión de los años gravables 2016, 2017, 2018, 2019, 2020 y 2021.

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 la Compañía tiene registrada una provisión por valor de \$3,067,700, como consecuencia de una resolución sanción emitida por la DIAN correspondiente la devolución del saldo a favor renta año 2013, del cual se presentó un recurso de reconsideración en marzo de 2017 que no ha presentado actualización.

##### 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.

##### 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.

## **Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC**

### **Notas a los Estados Financieros Separados**

#### **33. Impuesto a las Ganancias (continuación)**

##### **Otros Aspectos (continuación)**

###### *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%. 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 7.5% aplicará sobre el valor del dividendo una vez disminuido con el impuesto sobre la renta.

La tarifa de retención del 7.5%, 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 7.5% 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 tarifa adicional a los dividendos que deben soportar las personas naturales residentes fiscales en Colombia y las Entidades del exterior, es del 10%.

Cuando existan dividendos distribuidos en calidad de exigibles a partir del 1ro de enero de 2017 en adelante, y estos se repartan con cargo a utilidades de 2016 y años anteriores, dicha distribución no estará gravada con la tarifa adicional del impuesto a los dividendos.

###### *Renta Presuntiva*

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

###### *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.

## **Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC**

### **Notas a los Estados Financieros Separados**

#### **33. Impuesto a las Ganancias (continuación)**

##### *Precios de Transferencia (continuación)*

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 2022. Para este propósito la Compañía presentará una declaración informativa y tendrá disponible el referido estudio para finales de septiembre de 2023. 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 2022.

##### *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 (2022 equivale a \$2.698 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.

#### **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.

## **Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC**

### **Notas a los Estados Financieros Separados**

#### **33. Impuesto a las Ganancias (continuación)**

##### *Impuesto Sobre la Renta (continuación)*

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 generará 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.

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:

## **Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC**

### **Notas a los Estados Financieros Separados**

#### **33. Impuesto a las Ganancias (continuación)**

##### *Tributación Mínima del 15% (continuación)*

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.

##### *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.

##### *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%.

##### *Impuesto a los Dividendos*

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.

## Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC

### Notas a los Estados Financieros Separados

#### 33. Impuesto a las Ganancias (continuación)

##### *Medidas Sectoriales*

##### *a. Impuesto a Plásticos de un Solo Uso*

Se gravará la venta, el retiro para consumo propio, y la importación de productos plásticos de un solo uso para envasar, embalar o empaquetar bienes. La tarifa sería del 0,00005 UVT por cada (1) gramo del envase, embalaje o empaque.

##### *b. 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.

##### *c. 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.

##### *d. 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.

#### 34. 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>2022</u>	<u>2021</u>
Ganancia neta atribuible a los tenedores de instrumentos de patrimonio	\$ 100,413,856	\$ 87,493,976
Acciones en circulación	156,586,992	156,586,992
Utilidad neta por acción (en pesos)	<u>\$ 641,27</u>	<u>\$ 558,76</u>

## Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC

### Notas a los Estados Financieros Separados

#### 35. 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>2022</u>	<u>2021</u>
Menos de 1 año	\$ 22,351,184	\$ 20,820,785
Pagos 1 a 5 años	112,629,755	122,970,909
	<u>\$ 134,980,939</u>	<u>\$ 143,791,694</u>

#### 36. 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:

##### 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.

## Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC

### Notas a los Estados Financieros Separados

#### 36. Objetivos y Políticas de Gestión de Riesgos Financieros (continuación)

##### Riesgo de Mercado (continuación)

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.

	2022		2021	
	COP	USD	COP	USD
<b>Activos</b>				
Efectivo y equivalentes al efectivo	\$ 4,657,161	\$ 968,184	\$ 6,145,265	\$ 1,543,586
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, neto	6,317,991	1,313,457	6,826,850	1,714,789
Cuentas por cobrar partes relacionadas y asociadas, neto	2,842,236	590,877	3,982,074	1,000,230
Inventarios, neto	296,463	61,632	179,091	44,985
Propiedades, planta y equipo, neto	–	–	20,882	5,245
Total Activos	<u>\$ 14,113,851</u>	<u>\$ 2,934,150</u>	<u>\$ 17,154,162</u>	<u>\$ 4,308,835</u>

## Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC

### Notas a los Estados Financieros Separados

#### 36. Objetivos y Políticas de Gestión de Riesgos Financieros (continuación)

##### ii) Riesgo de Tipo de Cambio (continuación)

	2022		2021	
	COP	USD	COP	USD
<b>Pasivos</b>				
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	\$ 14,045,372	\$ 2,919,914	\$ 11,919,492	\$ 2,993,975
Cuentas por pagar partes relacionadas y asociadas	2,752,902	572,305	9,626	2,417
Pasivo por arrendamientos	4,402,761	915,297	5,256,317	1,320,298
Total pasivos	<u>\$ 21,201,035</u>	<u>\$ 4,407,516</u>	<u>\$ 17,185,435</u>	<u>\$ 4,316,690</u>

La tasa de cambio del dólar de los Estados Unidos/peso ha fluctuado durante el último año. Durante 2022 el peso colombiano se ha devaluado un 20,82% al pasar de una tasa de cierre al 31 de diciembre de 2021 de 3,981.16 a 4,810.20 pesos por dólar al 31 de diciembre de 2022.

#### 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	\$ 5,050.71	USD 2,934,150.42	\$ 14,819,542.84	\$ 705,692.52
Pasivos	(Incremento 5%)	USD (4,407,516.42)	\$ (22,261,087.25)	\$ (1,060,051.77)

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.

## Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC

### Notas a los Estados Financieros Separados

#### 36. Objetivos y Políticas de Gestión de Riesgos Financieros (continuación)

##### Riesgo de Liquidez (continuación)

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.

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
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>				
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>
<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>				
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	\$ 117,489,406	\$ 1,044,407	\$ -	\$ 118,533,813
Cuentas por cobrar partes relacionadas y asociadas	20,560,564	-	-	20,560,564
	<u>\$ 138,049,970</u>	<u>\$ 1,044,407</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 139,094,377</u>

## Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC

### Notas a los Estados Financieros Separados

#### 36. Objetivos y Políticas de Gestión de Riesgos Financieros (continuación)

##### Riesgo de Liquidez (continuación)

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
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>				
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	429,163,265	-	-	429,163,265
Cuentas por pagar partes relacionadas y asociadas	5,304,596	-	-	5,304,596
Otros pasivos financieros	6,500,241	-	-	6,500,241
Títulos emitidos	55,908,362	-	-	55,908,362
	<b>\$ 532,450,281</b>	<b>\$ 630,900,352</b>	<b>\$ 29,005,478</b>	<b>\$ 1,192,356,111</b>
	Menos de 12 meses	1 a 5 años	Más de 5 años	Total
<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>				
Obligaciones financieras	\$ 5,038,306	\$ 147,332,299	\$ 448,990,642	\$ 601,361,247
Pasivo por arrendamientos	20,820,785	65,714,691	57,256,218	143,791,694
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	276,931,408	-	-	276,931,408
Cuentas por pagar partes relacionadas y asociadas	4,537,055	-	-	4,537,055
Otros pasivos financieros	3,828,959	-	-	3,828,959
Títulos emitidos	1,483,030	86,500,000	-	87,983,030
	<b>\$ 312,639,543</b>	<b>\$ 299,546,990</b>	<b>\$ 506,246,860</b>	<b>\$ 1,118,433,393</b>

##### 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.

## Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC

### Notas a los Estados Financieros Separados

#### 36. Objetivos y Políticas de Gestión de Riesgos Financieros (continuación)

##### 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.

	2022	Tasa de interés promedio	Tasa de interés proyectada	Efecto intereses sobre utilidad antes de impuestos
Obligaciones financieras	\$ 560,498,708	10%	10%+1pto	\$ 5,604,987
Títulos Emitidos	\$ 55,908,362	20.9%	20.9%+1pto	\$ 559,084

##### 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.

## **Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC**

### **Notas a los Estados Financieros Separados**

#### **36. Objetivos y Políticas de Gestión de Riesgos Financieros (continuación)**

##### **Riesgo de Crédito (continuación)**

###### 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.

#### **37. 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 2022.

#### **38. 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.

## Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC

### Notas a los Estados Financieros Separados

#### 38. Instrumentos Financieros (continuación)

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.

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

	Valor en libros		Valor razonable		Nivel
	2022	2021	2022	2021	
<b>Activos financieros</b>					
Efectivo y equivalentes al efectivo	\$ 16,083,498	\$ 45,290,455	\$ 16,083,498	\$ 45,290,455	1
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	117,789,391	117,489,406	117,789,391	117,489,406	2
Cuentas por cobrar partes relacionadas y asociadas	24,454,583	20,560,564	24,454,583	20,560,564	2
Instrumentos financieros derivados	71,803	–	71,803	–	2
Total activos financieros	\$ 158,399,275	\$ 183,340,425	\$ 158,399,275	\$ 183,340,425	

	Valor en Libros		Valor Razonable		Nivel
	2022	2021	2022	2021	
<b>Pasivos financieros</b>					
Obligaciones financieras	\$ 560,498,708	\$ 601,361,250	\$ 560,498,708	\$ 601,361,250	1
Pasivos por arrendamiento	134,980,939	143,791,694	134,980,939	143,791,694	2
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	429,163,265	276,931,408	429,163,265	276,931,408	2
Cuentas por pagar partes relacionadas	5,304,596	4,537,055	5,304,596	4,537,055	2
Instrumentos financieros derivados	60,487,848	9,631,061	60,487,848	9,631,061	2
Otros pasivos financieros corrientes	6,500,241	3,828,959	6,500,241	3,828,959	2
Títulos emitidos	55,908,362	87,983,030	55,908,362	87,983,030	2
Total pasivos financieros	\$ 1,252,843,959	\$ 1,128,064,457	\$ 1,252,843,959	\$ 1,128,064,457	

## **Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC**

### **Notas a los Estados Financieros Separados**

#### **39. Hechos Ocurridos 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.

#### **40. Aprobación de los Estados Financieros**

La emisión de los estados financieros separados de Alpina Productos Alimenticios S.A. BIC correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 fue autorizada por la Junta Directiva, según consta en Acta No. 519 del 29 de marzo de 2023, para ser presentados ante la Asamblea General de Accionistas de acuerdo con lo requerido por el Código de Comercio.

## 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 2022, 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.



Carolina Espitia  
Representante Legal

HAROLD  
ARMANDO  
LEON URREGO

Firmado digitalmente  
por HAROLD  
ARMANDO LEON  
URREGO  
Fecha: 2023.03.29  
22:52:51 -05'00'

Harold Leon Urrego  
Contador Público  
Tarjeta Profesional 27287-T