

Procafecol S.A.
Informe Periódico
Tercer Trimestre 2024

Juan Valdez[®]



Informe Periódico Trimestral

Tercer Trimestre 2024

Datos de identificación básica del emisor

| | |
|---|---------------------------------|
| Nombre o razón social: | Promotora de Café Colombia S.A. |
| Ciudad de domicilio principal: | Bogotá D.C., Colombia |
| Dirección del domicilio principal: | Calle 73 # 8-13 Torre A piso 3 |

Emisión de valores vigentes

| | |
|--|---|
| Clase de valor: | Ordinarias |
| Sistema de negociación: | Extrabursátil (Cerrado) |
| Bolsas de valores en que están listados los valores, si aplica: | No aplica |
| Monto de la emisión: | Veinte mil millones de pesos (COP \$20.000.000) |
| Monto colocado: | Veinte mil millones de pesos (COP \$20.000.000) |
| Saldo pendiente por colocar, si aplica: | No aplica |

Tabla de Contenido

| | | |
|------|--|----|
| 1. | Glosario | 3 |
| 2. | Informe periódico trimestral | 4 |
| 2.1. | Situación Financiera | 4 |
| 2.2. | Cambio material que haya sucedido en los estados financieros del emisor | 10 |
| 3. | Comentarios y análisis de la administración sobre los resultados de la operación y la situación financiera del emisor, en relación con los resultados reportados en los estados financieros trimestrales | 10 |
| 3.1. | Variaciones materiales en la situación financiera del emisor, en comparación con el mismo trimestre reportado para el ejercicio anterior. | 11 |
| 3.2. | Variaciones materiales en los resultados de las operaciones del emisor, en comparación con el mismo trimestre reportado para el ejercicio anterior. | 12 |
| 3.3. | Análisis cuantitativo y/o cualitativo del riesgo de mercado al que está expuesto el emisor como consecuencia de sus inversiones y actividades sensibles a variaciones de mercado, siempre que dicho riesgo sea material para el trimestre reportado. | 13 |
| 4. | Descripción de las variaciones materiales que se hayan presentado en los riesgos a los que está expuesto el emisor, diferentes al riesgo de mercado, y los mecanismos implementados para mitigarlos | 14 |
| 5. | Cambio material que se haya presentado en las prácticas, procesos, políticas e indicadores implementados por el emisor en relación con los criterios ambientales, sociales y de gobierno corporativo | 17 |
| 6. | Cambios materiales de la información reportada en el capítulo de análisis de Gobierno Corporativo del último informe periódico de fin de ejercicio. | 18 |
| 7. | Anexo – Estados Financieros Consolidados. | 20 |

1. Glosario

ATL (Above The Line): actividades de comunicación y de promoción en medios masivos como televisión, prensa, radio, etc..

Back office: también llamado back, es el grupo de colaboradores de Procafécol S.A. que ocupan roles y/o funciones que no requieren relacionarse directamente con los consumidores. P. ej.: área de contabilidad, servicios administrativos, entre otros.

BTL (Below The Line): actividades de comunicación y de promoción en medios dirigidos a clientes y consumidores, como activaciones en punto de venta, volantes, artículos de marca, entre otros.

Café en grano: etapa del fruto del café después de haber sido recolectado, lavado y tostado.

Café liofilizado: café soluble producto de la liofilización, que es el proceso ideal para conservar los atributos de sabor, aroma y perfecto balance del café, y que consiste en congelar el extracto líquido de café.

Café molido: estado del café posterior al proceso de tuestión y de molienda, listo para proceder a la preparación de la bebida.

Café Pergamino Seco (CPS): producto del beneficio del grano, el cual se obtiene después de quitarle la cáscara y el mucílago, lavarlo y secarlo hasta una humedad del 12%. También se refiere al nombre del café que comercializa el caficultor al interior del país.

Café verde: estado del grano de café, al cual también se le conoce en ciertos países como “café oro”, “semilla” o “almendra”. Se obtiene después de la remoción del pergamino como resultado del proceso de trilla. El café verde es el insumo básico para la elaboración del café tostado, el soluble y los extractos de café, y es la forma más común en la que es exportado a otros países.

Canales: conjunto de medios de venta a través de los cuales Procafécol S.A. presenta sus productos y servicios a los consumidores, tales como tiendas (propias y franquicias), consumo masivo (tradicional y moderno), institucional y plataformas de comercio electrónico (e-commerce).

E-commerce: plataformas de comercio electrónico.

FDA (Food and Drug Administration): Administración de Alimentos y Medicamentos de los Estados Unidos.

FoNC: Fondo Nacional del Café.

Front office: también llamado front, es el grupo de colaboradores de Procafécol S.A. que ocupan roles y/o funciones que requieren relacionarse directamente con los consumidores. P. ej.: área de operaciones, servicio al cliente, entre otros.

Holding: sociedad financiera que controla la mayoría de acciones de un grupo empresarial.

Joint venture: acuerdos de colaboración o asociación entre empresas con un objetivo común y riesgo compartido.

LAFTPADM: Lavado de Activos, Financiación del Terrorismo y Proliferación de Armas de Destrucción Masiva.

PIB: Producto Interno Bruto, es la medida estándar del valor agregado creado mediante la producción de bienes y servicios en un país durante un periodo determinado¹.

POS (Point of Sale): punto de venta.

PR value (Valor de relaciones públicas): rentabilidad o retorno de inversión de una campaña de relaciones públicas ejecutada.

Sell In: ventas de Procafécol S.A. a clientes como grandes superficies, cadenas de consumo masivo y distribuidores, entre otros (por mayor).

Sell Out: ventas realizadas por clientes de Procafécol S.A., como grandes superficies, cadenas de consumo masivo y distribuidores, entre otros, a consumidores o cliente final (al detal).

Single Serve: Categoría de producto cuya presentación contiene un volumen de contenido equivalente a una monodosis para consumo (individual, una servida).

TAT (Tienda a tienda): canal de mercado, también conocido como ‘canal tradicional’, conformado por tiendas de barrio, autoservicios independientes, cafeterías, entre otros establecimientos de este tipo.

TTL (Through The Line): actividades de comunicación y promoción transversales entre ATL y BTL.

Wholesale: venta de productos en grandes volúmenes a bajo costo.

¹ OCDE <https://www.oecd.org/espanol/estadisticas/pib-espanol.htm>

2. Informe periódico trimestral

2.1. Situación Financiera

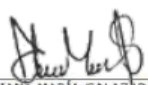
PROMOTORA DE CAFE COLOMBIA S.A. - PROCAFECOL S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023.
(En miles de pesos colombianos)




| | NOTA | Al 30 de septiembre de 2024 | Al 31 de diciembre de 2023 |
|---|------|--------------------------------|-------------------------------|
| ACTIVO | | | |
| ACTIVO CORRIENTE | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | | 12.276.356 | 12.937.308 |
| Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, neto | 5 | 53.757.097 | 47.042.208 |
| Cuentas por cobrar partes relacionadas y asociadas | 6 | 6.996.200 | 9.903.634 |
| Inventarios | 7 | 73.497.643 | 64.257.349 |
| Activos por impuestos corrientes | 8 | 13.699.932 | 17.293.017 |
| Otros activos | 9 | 2.145.811 | 1.552.784 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | | 162.373.039 | 152.986.300 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | |
| Cuentas por cobrar partes relacionadas y asociadas | 6 | 1.344.480 | 1.302.165 |
| Propiedad, planta y equipo, neto | 10 | 68.499.094 | 63.351.346 |
| Activos por derecho de uso, neto | 11 | 88.253.703 | 75.430.893 |
| Otros activos intangibles, neto | | 851.602 | 855.624 |
| Inversiones en subsidiarias | | 1.697.580 | 1.704.312 |
| Inversiones en asociadas | 12 | 4.647.017 | 4.674.756 |
| Otros activos financieros | | 7.615.346 | 7.615.346 |
| Activos por impuestos diferidos, neto | 8 | 3.989.290 | 4.110.109 |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | | 176.898.112 | 159.004.551 |
| TOTAL ACTIVO | | 339.271.151 | 311.990.851 |
| PASIVO | | | |
| PASIVO CORRIENTE | | | |
| Obligaciones financieras | 13 | 35.187.606 | 69.167.757 |
| Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar | 14 | 62.708.138 | 60.733.334 |
| Cuentas por pagar partes relacionadas y asociadas | 6 | 3.823.006 | 8.894.062 |
| Beneficios a los empleados | | 16.311.111 | 16.078.082 |
| Pasivos por impuestos corrientes | 8 | 5.360.854 | 5.763.067 |
| Pasivos financieros por arrendamientos | 11 | 24.483.754 | 23.665.540 |
| Ingreso diferido | 15 | 2.614.004 | 4.176.765 |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | | 150.488.473 | 188.478.607 |
| PASIVO NO CORRIENTE | | | |
| Obligaciones financieras | 13 | 75.590.884 | 35.619.560 |
| Cuentas por pagar partes relacionadas y asociadas | 6 | - | 10.643.584 |
| Pasivos financieros por arrendamientos | 11 | 69.569.138 | 57.022.545 |
| TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | | 145.160.022 | 103.285.689 |
| TOTAL PASIVO | | 295.648.495 | 291.764.296 |
| PATRIMONIO | | | |
| Capital social | 16 | 91.611.810 | 87.938.480 |
| Prima de emisión | | 48.587.845 | 35.425.569 |
| Resultados acumulados | | (96.576.999) | (103.137.494) |
| TOTAL PATRIMONIO | | 43.622.656 | 20.226.555 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | 339.271.151 | 311.990.851 |

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


PEDRO ANTONIO GARCÍA MONCAYO
Representante Legal


ADRIANA MARÍA SALAZAR PÉREZ
Contador Público
Tarjeta Profesional No.132626-T


STEPHANY ANDREA MARINO PÉREZ
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 180164-T
Designada por & Young Audit S.A.S
(Véase mi informe 14 de noviembre de 2024)

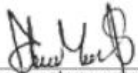
PROMOTORA DE CAFE COLOMBIA S.A. - PROCAFECOL S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS
POR LOS PERÍODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 01 DE ENERO Y EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 2023.
 (En miles de pesos colombianos)




| | | Por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de | | Por el periodo de tres meses terminado al 30 de septiembre de | |
|---|----|--|--------------------|---|--------------------|
| | | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| Ingresos de actividades ordinarias | 17 | 539.848.511 | 511.088.870 | 191.469.421 | 168.257.160 |
| Costos de ventas | 18 | (224.950.709) | (232.397.107) | (80.080.177) | (76.190.198) |
| GANANCIA BRUTA | | 314.897.802 | 278.691.763 | 111.389.244 | 92.066.962 |
| Gastos por beneficios a empleados | 19 | (104.140.574) | (92.256.914) | (34.032.863) | (31.426.971) |
| Gastos de administración | 20 | (28.509.329) | (24.577.030) | (10.013.583) | (9.008.232) |
| Gastos de ventas | 21 | (143.065.723) | (126.630.257) | (49.198.943) | (44.884.851) |
| Otros ingresos | 22 | 8.714.625 | 13.456.371 | 2.709.000 | 2.744.390 |
| Otros gastos | 23 | (7.899.115) | (15.343.080) | (3.868.025) | (4.433.111) |
| GANANCIA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | 39.997.686 | 33.340.227 | 16.984.830 | 5.058.187 |
| Ingresos financieros | 24 | 697.436 | 305.120 | 270.293 | (245.553) |
| Pérdidas financieras | 25 | (28.646.190) | (24.098.176) | (9.278.370) | (9.700.623) |
| Participación en las ganancias (pérdidas) de subordinadas y asociadas contabilizadas utilizando el método de la participación patrimonial | 26 | 5.528 | 394.006 | (9.367) | 153.472 |
| GANANCIA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA | | 12.054.511 | 10.001.177 | 7.967.377 | (3.824.517) |
| MENOS GASTO POR IMPUESTO A LA RENTA | | | | | |
| Corriente | 8 | (5.373.197) | (4.789.822) | (3.758.819) | 102.368 |
| Diferido | | (120.819) | (424.551) | 1.316.825 | 369.475 |
| GANANCIA DEL EJERCICIO | | 6.560.495 | 4.786.804 | 5.525.383 | (3.352.674) |
| OTRO RESULTADO INTEGRAL: | | | | | |
| Coberturas de flujo de efectivo | | - | (237.259) | - | - |
| RESULTADO INTEGRAL TOTAL | | 6.560.495 | 4.549.545 | 5.525.383 | (3.352.674) |

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


 PEDRO ANTONIO GARCÍA MONCAYO
 Representante Legal


 ADRIANA MARÍA SALAZAR PÉREZ
 Contador Público
 Tarjeta Profesional No.132626-T


 STEPHANY ANDREA MARINO PÉREZ
 Revisor FISCAL
 Tarjeta Profesional No. 180164-T
 Designada por Ernst & Young Audit S.A.S
 (Véase mi informe del 14 de noviembre de 2024)


PROMOTORA DE CAFE COLOMBIA S.A. - PROCAFECOL S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 2023
 (En miles de pesos colombianos)

| | Capital social | Prima de emisión | Resultados acumulados | | | | Total |
|---|-------------------|-------------------|-------------------------------------|--|-----------------------------|-------------------------|-------------------|
| | | | Resultados de ejercicios anteriores | Ajuste aplicación por primera vez NCIF | Total resultados acumulados | Otro resultado integral | |
| SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 | 87.938.480 | 35.425.569 | (86.250.989) | (7.233.630) | (93.484.619) | 237.259 | 30.116.689 |
| Ganancia del ejercicio | - | - | 4.786.804 | - | 4.786.804 | - | 4.786.804 |
| Otro resultado integral | - | - | - | - | - | (237.259) | (237.259) |
| SALDOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 | 87.938.480 | 35.425.569 | (81.464.185) | (7.233.630) | (88.697.815) | - | 34.666.234 |
| SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 | 87.938.480 | 35.425.569 | (109.402.297) | 6.264.803 | (103.137.494) | - | 20.226.555 |
| Emisión de patrimonio | 3.673.330 | 13.162.276 | - | - | - | - | 16.835.606 |
| Ganancia del ejercicio | - | - | 6.560.495 | - | 6.560.495 | - | 6.560.495 |
| SALDOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 | 91.611.810 | 48.587.845 | (102.841.802) | 6.264.803 | (96.576.999) | - | 43.622.656 |

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


 PEDRO ANTONIO GARCÍA MONCAYO
 Representante Legal


 ADRIANA MARÍA SALAZAR PÉREZ
 Contador Público
 Tarjeta Profesional No. 132626-T


 STEPHANY ANDREA MASINO PÉREZ
 Revisor PECEI
 Tarjeta Profesional No. 100164-T
 Designada por Ernst & Young Audit S.A.S
 (Véase mi informe del 14 de noviembre de 2024)

PROMOTORA DE CAFE COLOMBIA S.A. - PROCAFECOL S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS - (Método Directo)
POR LOS PERÍODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 01 DE ENERO Y EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 2023.
(En miles de pesos colombianos)



| | Al 30 de septiembre 2024 | Al 30 de septiembre 2023 |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN: | | |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | 531.908.302 | 493.805.779 |
| Otros cobros por actividades de operación | - | 533.202 |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | (368.024.850) | (353.303.122) |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | (105.365.050) | (90.289.411) |
| Otros pagos por actividades de operación | (9.354.546) | (7.974.285) |
| Intereses pagados | (16.161.590) | (14.676.230) |
| Impuestos a las ganancias Pagados | (2.071.670) | (2.063.510) |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | - | 2.027.734 |
| Flujos netos de efectivo provisto por actividades de operación | 30.930.596 | 28.060.157 |
| FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN: | | |
| Intereses recibidos | 607.523 | 238.050 |
| Dividendos recibidos | - | 693.083 |
| Compras de otros activos a largo plazo | (3.524.111) | (3.688.257) |
| Compras de propiedades, planta y equipo | (14.789.781) | (7.007.001) |
| Compras de activos intangibles | (146.194) | (194.171) |
| Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros | 6.003.510 | 1.458.921 |
| Flujos netos de efectivo utilizados en actividades de inversión | (11.849.053) | (8.499.375) |
| FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO: | | |
| Importes procedentes de la emisión de acciones | 16.835.606 | - |
| Importes procedentes de préstamos | 35.918.054 | 38.892.067 |
| Reembolsos de préstamos | (30.400.604) | (35.216.700) |
| Pagos de pasivos por arrendamientos financieros | (27.012.471) | (22.820.082) |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | (15.000.000) | - |
| Flujos netos de efectivo provisto por (utilizados en) actividades de financiamiento | (19.742.495) | (19.244.775) |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO: | | |
| INCREMENTO NETO EN EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO | (660.952) | 316.007 |
| SALDOS AL COMIENZO DEL PERÍODO | 12.937.308 | 7.502.783 |
| SALDOS AL FINAL DEL PERÍODO | 12.276.356 | 7.818.790 |

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


PEDRO ANTONIO GARCÍA MONCAYO
 Representante Legal


ADRIANA MARÍA SALAZAR PÉREZ
 Contador Público
 Tarjeta Profesional No.132626 -T


STEPHANY ANDREA MARINO PÉREZ
 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional No. 180164 -T
 Designada por Ernst & Young Audit S.A.S
 (Véase mi Informe del 14 de noviembre de 2024)



Informe de Revisión de Información Financiera Intermedia

Señores:

A la Asamblea de Accionistas de
Promotora de Café Colombia S.A.

Introducción

He revisado los estados financieros intermedios separados condensados adjuntos de Promotora de Café Colombia S.A., que comprenden el estado de situación financiera intermedia separada condensada al 30 de septiembre de 2024 y los correspondientes estados intermedios separados condensados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de nueve meses terminado en esa fecha; y otras notas explicativas. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y correcta presentación de esta información financiera intermedia separada, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Mi responsabilidad es emitir una conclusión sobre este reporte de información financiera intermedia separada, fundamentada en mi revisión.

Alcance de la Revisión

He efectuado mi revisión de acuerdo con la norma internacional de trabajos de revisión 2410 Revisión de información financiera intermedia realizada por el auditor independiente de la entidad aceptada en Colombia. Una revisión de la información financiera a una fecha intermedia consiste principalmente en hacer indagaciones con el personal de la Compañía responsable de los asuntos financieros y contables; y en aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor al examen que se practica a los estados financieros al cierre del ejercicio, de acuerdo con normas internacionales de auditoría aceptadas en Colombia, y, en consecuencia, no me permite obtener una seguridad de que hayan llegado a mi conocimiento todos los asuntos importantes que pudieran haberse identificado en una auditoría. En consecuencia, no expreso una opinión de auditoría.

Conclusión

Como resultado de mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento ningún asunto que me haga pensar que la información financiera intermedia separada condensada adjunta no presenta razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Promotora de Café Colombia S. A. al 30 de septiembre de 2024, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el período de nueve meses terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

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

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

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

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



Building a better
working world

Otra Información

Los formatos que serán transmitidos a la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) han sido revisados por mí, previo a la firma digital de los mismos en formato XBRL y PDF, de acuerdo con la Circular 038 de 2015 y sus modificatorias. La información contenida en los mencionados formatos es concordante con la información financiera intermedia adjunta al presente informe, la cual fue tomada de los libros de contabilidad de la Compañía.



Stephany Andrea Mariño Pérez

Revisor Fiscal

Tarjeta Profesional 180164-T

Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530

Bogotá, Colombia

14 de noviembre de 2024

2.2. Cambio material que haya sucedido en los estados financieros del emisor

No se presentaron hechos relevantes desde el 30 de septiembre de 2024 al 13 de noviembre de 2024 que puedan afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía reflejada en los estados financieros con corte al 30 de septiembre de 2024.

3. Comentarios y análisis de la administración sobre los resultados de la operación y la situación financiera del emisor, en relación con los resultados reportados en los estados financieros trimestrales

Comentarios de la gerencia de Procafécol S.A. para el tercer trimestre de 2024

Al cierre del tercer trimestre de 2024 Procafécol S.A. presentó un crecimiento en la ganancia por actividades de operación del 20% y en los ingresos por actividades ordinarias del 5,6% frente al mismo periodo del año anterior.

- A septiembre de 2024, los ingresos por actividades ordinarias de Procafécol S.A. ascendieron a \$539.849 millones de pesos.
- La ganancia por actividades de operación fue de \$39.998 millones de pesos.
- El resultado del ejercicio fue de \$6.560 millones de pesos, que representa un aumento del 37% frente a septiembre del año anterior.
- El patrimonio cerró en 43.623 millones de pesos, que representa un aumento de 116% frente al cierre del año 2023.

Bogotá, Noviembre 2024 – En lo corrido del 2024, la actividad económica global continuó con su proceso de ajuste macroeconómico en respuesta a los efectos de la post-pandemia, caracterizada por altibajos y la alta volatilidad en las finanzas de los países. La economía ha demostrado ser resiliente a pesar de una política monetaria aún restrictiva, la persistencia de la inflación que cada vez está más cerca de sus niveles meta y el aumento de la fragmentación comercial debido a las tensiones geopolíticas relacionadas con la guerra en Ucrania y el conflicto bélico en Medio Oriente.

Por su parte, en Colombia la economía ha avanzado en su senda de recuperación. Se estima que en el tercer trimestre del año el PIB creció un 2% anual apalancado en el sector público, pero contrarrestado por un estancamiento del sector privado. El gasto de los hogares ha sido clave para evitar el deterioro de la economía, jalonado principalmente por las actividades de recreación y cultura (+4,1 p.p en la participación del gasto real de los hogares en 2024) y salud (+0,6 p.p) pero afectado por gastos en restaurantes y hoteles (-2,3 p.p) y, en alojamiento, agua, electricidad y gas (-1,8 p.p) (DANE).

Por otro lado, la inflación en el tercer trimestre sorprendió a la baja con respecto a lo estimado por los analistas, pues en agosto cerró en un 6,1% anual (DANE), no obstante, esta tendencia podría revertirse por factores como el ajuste de precios de los combustibles y las condiciones climáticas.

Bajo este panorama, los ingresos operacionales de Procafécol aumentaron un 5,6% hasta llegar a \$539.849 millones de pesos, en comparación con los \$511.089 millones de pesos alcanzados a septiembre del año anterior. Este incremento se debe principalmente a las estrategias de expansión de puntos de venta en Colombia y el mundo, la constante innovación en productos y experiencia de nuestros consumidores e implementación de estrategias comerciales y de comunicación exitosas, que han permitido materializar la misión de llevar lo mejor de nuestro café colombiano a cada rincón del mundo, apoyando a las más de 548.000 familias cafeteras.

Cabe destacar un hito histórico para Juan Valdez® y es que se convirtió en el café oficial de los Chicago Cubs y del legendario Wrigley Field, uno de los estadios más emblemáticos del mundo. Así mismo, Juan Valdez® recibió un galardón de oro en los premios Effie Colombia por la campaña “Colombiano de verdad, verdad” y se posicionó en el top 20 del ranking de las empresas más innovadoras de Colombia según HORSE, permitiendo consolidarse como una marca de referencia global.

Ahora bien, específicamente en el canal de tiendas Colombia se evidenció un incremento en las ventas de todas las regiones y segmentos de alrededor un 7,8%, apalancado en el incremento en la factura promedio. Las tiendas Juan Valdez® continúan consolidando año a año su liderazgo en tiendas especializadas de café.

Por otra parte, en el canal moderno de consumo masivo, la marca ganó mayor penetración en la categoría de café premium y logró posicionarse como líder en este segmento. Igualmente, cabe resaltar el crecimiento del 16% de las ventas en el canal tradicional de tiendas de barrio frente al mismo periodo del año anterior, obtenido por la mayor cobertura a nivel nacional, a través de nuevos distribuidores.

El canal institucional también presentó buenos resultados a septiembre 2024, ya que en materia de ventas creció un 9% con respecto al año anterior, gracias al mantenimiento de las cuentas actuales y codificación de nuevos clientes.

Con respecto al canal internacional, las ventas en dólares tuvieron un crecimiento del 18% frente a 2023, dado principalmente por un incremento del 33% en el segmento de consumo masivo, crecimiento alcanzado por las acciones enfocadas a fortalecer las ventas en países foco y el establecimiento de alianzas globales que han permitido seguir posicionando la marca. Así mismo, y en línea con la estrategia de internacionalización, tuvimos la apertura de la primera tienda en República Dominicana reforzando la estrategia de crecimiento y la consolidación del plan de expansión en países como Turquía, Emiratos, España, Perú y México.

Procafecol S.A. cuenta con un total de 606 tiendas activas, de las cuales 370 se encuentran localizadas en territorio colombiano y 236 en el exterior, una cobertura en 16.248 puntos de venta de grandes superficies en Colombia y el mundo y 94.685 tiendas de barrio en Colombia.

Por otra parte, la ganancia por actividades de operación presentó un crecimiento del 20,0% alcanzando los \$39.998 millones de pesos a septiembre de 2024, lo que representó un incremento de 0,9 puntos porcentuales en el margen operacional al pasar de 6,5% en 2023 a 7,4% en 2024. El aumento en la ganancia por actividades de operación de \$6.657 millones de pesos está relacionado principalmente con la mejora en el margen bruto de la compañía en 3,8 puntos porcentuales, producto de la gestión eficiente de la compañía para mitigar el impacto del incremento generalizado de los insumos.

El resultado del ejercicio de Procafecol S.A. aumentó en \$1.774 millones de pesos respecto de 2023, cerrando en \$6.560 millones de pesos comparado con los \$4.787 millones de pesos del mismo periodo del año anterior. Este incremento se debe a la mejora en el margen operacional en 0,9 puntos porcentuales y a la disminución de 0,6 puntos porcentuales en los costos financieros como porcentaje de los ingresos operacionales, derivado de la caída en las tasas de interés y de la gestión eficiente de la compañía en la optimización de su estructura de capital.

Finalmente, el patrimonio de Procafecol S.A. aumentó \$23.396 millones de pesos respecto del cierre de 2023, ascendiendo a \$43.623 millones de pesos a septiembre de 2024. Este incremento se debe al resultado del ejercicio y a la capitalización realizada por el socio mayoritario.

3.1. Variaciones materiales en la situación financiera del emisor, en comparación con el mismo trimestre reportado para el ejercicio anterior.

Activo Corriente

Se presentó un incremento en el total de activo por \$32.162 millones de pesos, originados principalmente por:

- Incremento en cuentas comerciales por cobrar en \$7.160 millones de pesos (+15,37%), representado principalmente en la cartera comercial del exterior como consecuencia del incremento en ventas para este segmento.
- Decremento en cuentas comerciales por cobrar a partes relacionadas en \$14.178 millones de pesos (-62,96%) como consecuencia del recaudo de cartera y capitalización de préstamos que mantenía la compañía con subsidiarias.

- Incremento en activos por derecho de uso por \$20.458 millones de pesos (+30,58%), explicado principalmente por la adquisición mediante un contrato de leasing financiero de oficinas donde funciona la administración de la Compañía.
- Incremento en Propiedad Planta y Equipo en \$7.552 millones de pesos (+12,39%), explicado principalmente en la ejecución de remodelaciones y aperturas de nuevas tiendas.

Pasivo corriente

Se presentó una disminución en el pasivo corriente por \$27.276 millones de pesos, originados principalmente por la reducción en obligaciones financieras de corto plazo en \$22.653 millones de pesos (-39,17%), explicados principalmente por la refinanciación de la deuda para extender los plazos de vencimiento y tener mayor flexibilidad financiera.

3.2. Variaciones materiales en los resultados de las operaciones del emisor, en comparación con el mismo trimestre reportado para el ejercicio anterior.

Ingresos operacionales

Los ingresos operacionales de Procafecol aumentaron un 5,6% hasta llegar a \$539.849 millones de pesos, en comparación con los \$511.089 millones de pesos alcanzados a septiembre del año anterior. Este incremento se debe principalmente a las estrategias de expansión de puntos de venta en Colombia y el mundo, la constante innovación en productos y experiencia de nuestros consumidores e implementación de estrategias comerciales y de comunicación exitosas, que han permitido materializar la misión de llevar lo mejor de nuestro café colombiano a cada rincón del mundo, apoyando a las más de 548.000 familias cafeteras.

Ahora bien, específicamente en el canal de tiendas Colombia se evidenció un incremento en las ventas de todas las regiones y segmentos de alrededor un 7,8%, apalancado en el incremento en la factura promedio. Las tiendas Juan Valdez® continúan consolidando año a año su liderazgo en tiendas especializadas de café.

Por otra parte, en el canal moderno de consumo masivo, la marca ganó mayor penetración en la categoría de café premium y logró posicionarse como líder en este segmento de acuerdo con lo publicado por (Kantar). Igualmente, cabe resaltar el crecimiento del 16% de las ventas en el canal tradicional de tiendas de barrio frente al mismo periodo del año anterior, obtenido por la mayor cobertura a nivel nacional, a través de nuevos distribuidores.

El canal institucional también presentó buenos resultados a septiembre de 2024, ya que en materia de ventas creció un 9% con respecto al año anterior, gracias al mantenimiento de las cuentas actuales y codificación de nuevos clientes.

Con respecto al canal internacional, las ventas en dólares tuvieron un crecimiento del 18% frente a 2023, dado principalmente por un incremento del 33% en el segmento de consumo masivo, crecimiento alcanzado por las acciones enfocadas a fortalecer las ventas en países foco y el establecimiento de alianzas globales que han permitido seguir posicionando la marca. Así mismo, y en línea con la estrategia de internacionalización, tuvimos la apertura de la primera tienda en República Dominicana reforzando la estrategia de crecimiento y la consolidación del plan de expansión en países como Turquía, Emiratos, España, Perú y México.

Ganancia por actividades de operación

La ganancia por actividades de operación presentó un crecimiento del 20,0% alcanzando los \$39.998 millones de pesos a septiembre de 2024, lo que representó un incremento de 0,9 puntos porcentuales en el margen operacional al pasar de 6,5% en 2023 a 7,4% en 2024. El aumento en la ganancia por actividades de operación de \$6.657 millones de pesos está relacionado principalmente con la mejora en el margen bruto de la compañía

en 3,8 puntos porcentuales, producto de la gestión eficiente de la compañía para mitigar el impacto del incremento generalizado en el costo de los insumos.

Ganancia antes de impuesto a la renta

La ganancia antes del impuesto a la renta de Procafecol S.A. aumentó en \$2.053 millones de pesos respecto de 2023, cerrando en \$12.055 millones de pesos comparado con los \$10.001 millones de pesos del mismo periodo del año anterior. Este incremento se debe a la mejora en el margen operacional en 0,9 puntos porcentuales, así como también a la disminución de 0,6 puntos porcentuales en los costos financieros como porcentaje de los ingresos operacionales, derivado de la caída en las tasas de interés y de la gestión eficiente de la compañía en la optimización de su estructura de capital.

3.3. Análisis cuantitativo y/o cualitativo del riesgo de mercado al que está expuesto el emisor como consecuencia de sus inversiones y actividades sensibles a variaciones de mercado, siempre que dicho riesgo sea material para el trimestre reportado.

Respecto a diciembre de 2023, este análisis no presenta variación.

Riesgo del mercado

Las actividades de la Compañía exponen a Procafecol S.A. principalmente a riesgos financieros de cambios en los precios del café, en las tasas de cambio y tasas de interés. La Compañía suscribe una variedad de instrumentos financieros derivados para manejar su exposición al riesgo de los precios del café, el riesgo cambiario y en las tasas de interés, incluyendo:

- Contratos de compra de café a precio fijo para cubrir el riesgo que surge de los movimientos del precio de café.
- Contratos sobre moneda extranjera para cubrir el riesgo cambiario que surge del neto entre los ingresos en dólares de los Estados Unidos, la compra de café, las importaciones, el pago de la deuda en dólares de los Estados Unidos y los pagos administrativos en dólares de los Estados Unidos.
- Permutas de las tasas de interés para mitigar el riesgo del aumento de las tasas de interés; y tener un flujo en dólares constante.
- Las exposiciones del riesgo del mercado se miden usando el Valor en riesgo (Va).

No se han presentado cambios en la exposición de la Compañía a los riesgos del mercado o la forma en la cual dichos riesgos son manejados y medidos desde la implementación de la política de riesgo en el 2016.

Análisis del Valor en Riesgo (VaR)

La medición del riesgo VaR estima la pérdida potencial en las ganancias sobre un período de tenencia dado para un nivel de confianza específico. La metodología del VaR es un enfoque con base en probabilidad estadísticamente definido que toma en consideración las volatilidades del mercado, así como la diversificación de riesgo reconociendo las posiciones de compensación y correlación entre los productos y el mercado. Los riesgos se pueden medir de manera consistente a través de todos los mercados y productos, para llegar finalmente a un valor que cuantifica el riesgo.

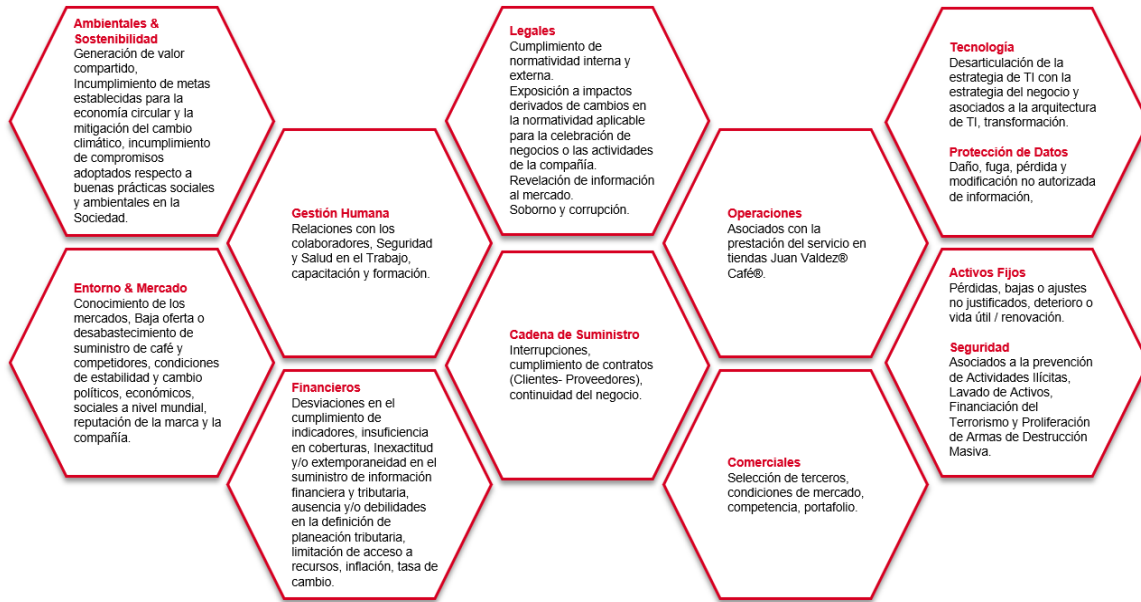
Las metodologías de VaR empleadas para calcular el riesgo al que se encuentra expuesto Procafecol S.A., están referenciadas a datos históricos a partir de los cuales se determina la varianza y covarianza entre las variables. Para determinar el valor en riesgo de la compañía se realizan simulaciones Monte Carlo con plazos de un año.

El VaR de Procafecol S.A. a un año móvil determina la exposición de la Compañía al riesgo de los precios de café, a la tasa cambiaria y a las tasas de interés. El valor en riesgo calculado en el 2023 y 2022 fue de \$22.909 y \$6.422 millones de pesos respectivamente, para el resultado neto de estos dos periodos.

4. Descripción de las variaciones materiales que se hayan presentado en los riesgos a los que está expuesto el emisor, diferentes al riesgo de mercado, y los mecanismos implementados para mitigarlos

4.1 Actualización de riesgos estratégicos: Durante el tercer trimestre del año fueron revisados los riesgos en mención en la matriz de riesgos estratégicos, sin presentar cambio alguno en la tipología, descripción de los controles, calificaciones de los controles o riesgos residuales.

4.2 A cierre del mes de septiembre se cuenta con 245 riesgos operacionales y 15 riesgos estratégicos identificados y gestionados, agrupados de la siguiente forma:



El ciclo de actualización anual de los riesgos inició en el mes de junio (*identificación de nuevos riesgos y actualización de riesgos existentes*), proceso que sigue en curso y deberá finalizar en el mes de diciembre de 2024.

4.3 ¿Cómo nos comprometemos con la gestión de riesgos?

El propósito del Sistema de Gestión de Riesgos (SGR), es generar un grado de seguridad razonable para la compañía a través de:



- Realizar una gestión adecuada de los riesgos.
- Proteger los activos y garantizar la continuidad del negocio.
- Prevenir, mitigar y fortalecer las respuestas ante los riesgos.



Lineamientos aprobados por la Junta Directiva para la gestión de riesgos, realizando seguimiento al SGR.



La aplicación del modelo adoptado de líneas de defensa, para:

- Soportar el SGR.
- Contar con procesos, roles y responsabilidades - un sólido gobierno corporativo.

- Promover y aplicar la gestión de riesgos.

Una política de riesgos que define los fundamentos, metodología y la conformación de un Comité de Riesgos para monitorear la gestión, incluyendo:



- Estado y resultado de la actualización de riesgos.
- Evaluación de riesgos identificados y etapas de la gestión.
- Reporte.

La gestión de riesgos se reporta al Comité de Auditoría, órgano delegado por la Junta Directiva, el cual:



- Apoya y asesora en la toma de decisiones del sistema de control interno.
- Supervisa para que los principales riesgos se identifiquen, gestionen y den a conocer.
- Reporta a la Junta Directiva sobre la aplicación efectiva de la política de riesgos y la gestión llevada a cabo por la administración.



La coordinación de riesgos promueve la gestión y la cultura de riesgos al interior de la compañía.

4.4 La gestión de riesgos permite mitigar los riesgos para reducir su potencial impacto, sin que esto implique su total eliminación (de riesgo inherente a residual). En las evaluaciones de riesgos de la compañía se han determinado como los más relevantes por su evaluación:

| Evaluación del riesgo | | | |
|---|---|--|---|
| Riesgo | Descripción | Procedimientos para evaluar y medir el grado de exposición a los mismos | Acciones de gestión monitoreo y mitigación |
| Ciberataques | Vulneración a los sistemas de información u operación que soportan los procesos de la compañía, por intromisiones no autorizadas que comprometan la información, la operación, los sistemas o la infraestructura. | <ul style="list-style-type: none"> ▪ Diagnóstico de los protocolos de seguridad de la información de los sistemas y la infraestructura. ▪ Pruebas de vulnerabilidades. ▪ Revisión del estado de la compañía versus estándares de seguridad. | <ul style="list-style-type: none"> ▪ Política de seguridad de la información. ▪ Medidas de seguridad de la información sobre software y hardware. ▪ Capacitación a los colaboradores para apoyar la cultura de prevención y adecuado manejo de los sistemas y recursos. ▪ Asignación de recursos para la ejecución de proyectos. ▪ Plan de recuperación de desastres y de continuidad del negocio. |
| Limitación de acceso a recursos | El contexto actual de volatilidad e incertidumbre, así como el incremento de las tasas de interés, tiene impacto en la disponibilidad de recursos y el costo de los mismos. | <ul style="list-style-type: none"> ▪ Monitoreo del entorno y condiciones macroeconómicas. ▪ Elaboración de presupuesto - proyecciones de venta. ▪ Condiciones de demanda en el mercado. | <ul style="list-style-type: none"> ▪ Seguimiento permanente al presupuesto, para administración del flujo de caja y monitoreo de los recursos necesarios para el fondeo de la operación. ▪ Relacionamiento con proveedores de recursos. |
| Alianzas poco efectivas (socios, | La no adecuada o no acertada selección de aliados de negocio para la | <ul style="list-style-type: none"> ▪ Monitoreo de riesgo país en países de expansión y operación. | <ul style="list-style-type: none"> ▪ Plan de selección de aliados. ▪ Definición de países foco para la ejecución de la estrategia de la |

| | | | |
|---|---|--|---|
| franquicias, canales) | ejecución de las estrategias comerciales locales o globales, puede llevar a pérdidas asociadas al ingreso o proyectos de expansión | <ul style="list-style-type: none"> ■ Determinación del valor en riesgo - tamaño de la operación. ■ Planes de negocio por aliado. ■ Capacidad económica, administrativa y operativa de los aliados. | <p>compañía.</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ Modelos de expansión internacional acordes a la exposición de riesgo. ■ Evaluación de aliados de negocio a través de prácticas de debida diligencia. ■ Seguimiento a la ejecución de planes de negocio. |
| Ecosistema inflacionario | Incremento de precios en materias primas, gastos, costos, etc. que impactan el margen y retan la viabilidad de traslado a precio. | <ul style="list-style-type: none"> ■ Monitoreo de la política monetaria y determinaciones del Gobierno Nacional. ■ Seguimiento a indicadores como IPC, tasa de desempleo, confianza del consumidor/productor, tasa de usura, entre otros. ■ Comportamiento del consumo, indicadores de colocación de cartera de bancos, cartera vencida, entre otros. | <ul style="list-style-type: none"> ■ Gestión de instrumentos de coberturas. ■ Potencialización de fuentes de ingreso. ■ Seguimiento a la ejecución del presupuesto y toma de decisiones. ■ Estrategias de gestión de costos y gastos. ■ Gestión de la estrategia de precios. |
| Volatilidad de la tasa de cambio | Variaciones permanentes en la tasa de cambio de la moneda colombiana en relación a la moneda norteamericana (COP/USD), afectando costos, gastos, insumos, etc. | <ul style="list-style-type: none"> ■ Monitoreo de riesgo país Colombia. ■ Balance de coberturas de la compañía. ■ Análisis de relación de erogaciones versus ingresos en moneda extranjera. ■ Expectativas de entidades financieras respecto al comportamiento de la tasa de cambio. | <ul style="list-style-type: none"> ■ Gestión de instrumentos de coberturas ■ Potencialización de fuentes de ingreso en moneda extranjera. ■ Seguimiento a la ejecución del presupuesto y toma de decisiones. ■ Estrategias de gestión de costos y gastos. |
| Incertidumbre/derivado/cambio de las condiciones políticas, económicas y sociales de los países en los que opera la compañía | Impacto en las operaciones de negocio por cambio o expectativa en el entorno, incluyendo impuestos, devaluación, desempleo, confianza inversionista, demanda, oferta, inflación, entre otros, que impacten a los países y consecuentemente afecten el desempeño de las operaciones y fuentes de ingreso de la compañía. | <ul style="list-style-type: none"> ■ Monitoreo de riesgo país en países de expansión y operación. ■ Determinación del valor en riesgo - tamaño de la operación. | <ul style="list-style-type: none"> ■ Definición de países foco para la ejecución de estrategia de la compañía. ■ Modelos de expansión internacional acordes a la exposición de riesgo. ■ Sensibilización del presupuesto de la compañía bajo potenciales escenarios. ■ Monitoreo de las condiciones de los países en los que opera la compañía. |
| Afectación de las operaciones | Situaciones que interrumpan o dificulten el abastecimiento, distribución y operación de la compañía, incluyendo más no limitándose a situaciones de orden público, catástrofes naturales o determinaciones, entre otras. | <ul style="list-style-type: none"> ■ Monitoreo de las condiciones para operación en el entorno. ■ Medición de inventarios por canal y por suministro. | <ul style="list-style-type: none"> ■ Planes de contingencia para continuidad de las operaciones (incluye abastecimiento, logística y comerciales). ■ Planes de contingencia de asociados de negocio. ■ Manejo de inventarios de seguridad. |
| No acelerar la transformación digital al ritmo | Incapacidad de identificar e implementar ágilmente herramientas tecnológicas | <ul style="list-style-type: none"> ■ Estado de la compañía versus tendencias tecnológicas del mercado. | <ul style="list-style-type: none"> ■ Conocimiento a profundidad de tendencias de mercado. ■ Foco habilitador estratégico con |

| | | | |
|---|---|---|--|
| del mercado | que beneficien el relacionamiento con los clientes, consumidores y grupos de interés. | <ul style="list-style-type: none"> ■ Cambios normativos, regulatorios o de supervisión. | <p>acciones tácticas definidas y KPIs de seguimiento y monitoreo a su ejecución.</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ Asignación de recursos para proyectos. |
| Incumplimiento de metas establecidas para la economía circular | No cumplir con los indicadores definidos en la estrategia de la compañía en términos de economía circular, los cuales son definidos anualmente y comunicados a los grupos de interés. | <ul style="list-style-type: none"> ■ Monitoreo constante sobre la gestión de los residuos sólidos. ■ Seguimiento al avance de las iniciativas referentes al cierre del ciclo de envases y empaques (diseño, compra, aprovechamiento y disposición final) ■ Seguimiento al cumplimiento de los compromisos adquiridos en la campaña global Race to Zero, de las Naciones Unidas, y de la iniciativa Metas Basadas en Ciencia (Science Based Targets initiative o SBTi). | <ul style="list-style-type: none"> ■ Compromiso de generar valor compartido para caficultores, colaboradores, consumidores, accionistas y aliados comerciales. ■ Fortalecimiento del Plan Amigo Caficultor y sus programas Mujeres Cafeteras, Jóvenes Renacer y Plan Amigo Inversionista. ■ Fortalecimiento de la cadena de abastecimiento sostenible, con políticas y acciones concretas en compras inclusivas (con población en situación de desplazamiento, afrodescendientes, mujeres cabeza de hogar, jóvenes y en general personas en condiciones desfavorables). |

5. Cambio material que se haya presentado en las prácticas, procesos, políticas e indicadores implementados por el emisor en relación con los criterios ambientales, sociales y de gobierno corporativo

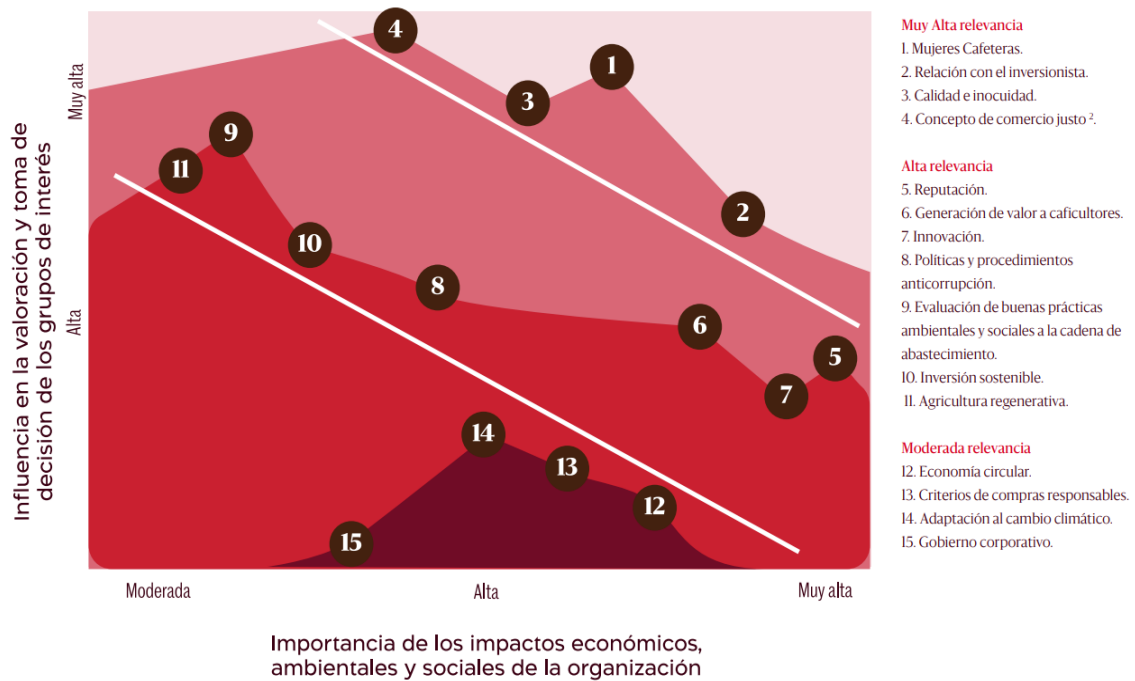
El análisis de materialidad realizado por Procafécol S.A. en el 2021, atiende a la necesidad de conocer las expectativas de nuestros grupos de interés priorizados y construir de forma conjunta la ruta de acciones y herramientas a implementar para gestionar los diferentes asuntos materiales. Este proceso pretende responder a las necesidades cambiantes del entorno, por lo que se actualiza teniendo en cuenta el contexto en sostenibilidad y los cambios organizacionales. Inicialmente, se seleccionaron 49 temas del contexto de sostenibilidad, teniendo en cuenta referentes de tendencias del sector de agricultura y alimentos.

Desde allí se hizo un proceso de validación con colaboradores y el equipo directivo de la organización. De esta manera, se seleccionaron 15 temas que fueron consultados a los grupos de interés para entender su priorización. La matriz resultante de este análisis muestra los temas que son de muy alta relevancia para la visión de sostenibilidad de Procafécol S.A..

A partir de este análisis de materialidad, se validó con la estrategia de sostenibilidad de la compañía para asegurar que los temas con muy alta y alta relevancia, estuvieran siendo considerados en los programas liderados. En efecto, los 15 temas materiales identificados por la compañía se vienen trabajando a través de la estrategia de sostenibilidad por medio de tres pilares estratégicos: plataforma de valor compartido, mitigación del cambio climático y economía circular, e internacionalización. Por ello, durante el año 2022, 2023 y primeros tres trimestres del 2024, se dio continuidad a la agenda de asuntos sociales y ambientales, bajo el mismo foco de la materialidad realizada.

Respondiendo al periodo de reporte, durante el tercer trimestre del año en curso, **no se identificaron cambios materiales de los asuntos sociales o ambientales, incluidos los climáticos mencionados anteriormente.**





6. Cambios materiales de la información reportada en el capítulo de análisis de Gobierno Corporativo del último informe periódico de fin de ejercicio.

Reporte correspondiente al trimestre comprendido entre el 1 de julio y el 30 de septiembre de 2024.

Alta Gerencia

No se presentó ningún cambio material en la alta gerencia con respecto a la información reportada en el informe periódico del segundo trimestre del 2024.

Junta Directiva y Comités de Apoyo

No se presentó ningún cambio material en la Junta Directiva y comités de apoyo con respecto a la información reportada en el informe periódico del segundo trimestre del 2024.

Otros cambios materiales

De acuerdo con la aprobación de la Asamblea General de Accionistas adoptada el 26 de abril de 2024, el reglamento de suscripción aprobado por la Junta Directiva el 16 de mayo de 2024, y la autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia impartida de conformidad con 7 del literal B) del artículo 11.2.1.1.4.50 del Decreto 2555 de 2010 y el Capítulo IV, Título I, Parte III de la Circular Básica Jurídica de esa entidad, el 16 de septiembre de 2024 la Federación Nacional de Cafeteros de Colombia suscribió 734.666 acciones ordinarias de Procafecol S.A., a un precio unitario de \$22.916 pesos por acción, para un total de \$16.835.606.056 pesos, de los cuales \$3.673.330.000 pesos corresponden al capital que es el valor nominal de las acciones ordinarias de la sociedad equivalente a \$5.000 pesos por acción multiplicado por el número de acciones suscritas, y la diferencia, es decir la suma de \$13.162.276.056 pesos, corresponde a la prima en colocación de acciones. Como resultado de esta capitalización, se generaron los siguientes cambios en la estructura de capital y la composición accionaria de la sociedad al 30 de septiembre de 2024:

- Capital

| | Capital Autorizado | Capital Suscrito | Capital Pagado |
|--------------------|----------------------|---------------------|---------------------|
| Valor | \$100.000.000.000,00 | \$91.611.810.000,00 | \$91.611.810.000,00 |
| Número de Acciones | 20.000.000,00 | 18.322.362,00 | 18.322.362,00 |
| Valor Nominal | \$5.000,00 | \$5.000,00 | \$5.000,00 |

- Composición Accionaria

| NIT | Accionista | Acciones Ordinarias | Acciones Preferenciales | Total | % Participación |
|---------------|--|---------------------|-------------------------|-------------------|-----------------|
| 860.007.538-2 | Federación Nacional de Cafeteros de Colombia | 15.534.983 | 1.738.148 | 17.273.131 | 94,27% |
| 860.023.143-4 | Fundación Manuel Mejía | 70.737 | - | 70.737 | 0,39% |
| 860.010.973-4 | Almacafé S.A. | 106 | 400.000 | 400.106 | 2,18% |
| - | Accionistas minoritarios | 578.388 | - | 578.388 | 3,16% |
| | Total | 16.184.214 | 2.138.148 | 18.322.362 | 100% |

Acerca de la marca Juan Valdez®

La marca Juan Valdez® es la única marca de café de relevancia internacional que pertenece a productores de café. En 2002 la Federación Nacional de Cafeteros de Colombia, organización sin ánimo de lucro que representa a más de 548.000 familias productoras de café, creó Procafécol S.A. para explotar la marca Juan Valdez® a través de tiendas de café y negocios de valor agregado. Tras la popularidad y aceptación de la marca en tiendas se dio inicio a la distribución de los productos Juan Valdez® en otros canales del mercado colombiano así como a nivel internacional. Los cafés de Juan Valdez® son sinónimo de alta calidad para los consumidores de café premium, le entregan a los caficultores mayor valor por la calidad del café e importantes recursos por regalías en la venta de cada taza o producto que lleve su firma en el mundo. Más información en www.juanvaldez.com y www.cafedecolombia.com.

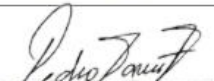
7. Anexo – Estados Financieros Consolidados.

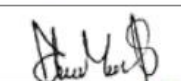
PROMOTORA DE CAFE COLOMBIA S.A. "PROCAFECOL S.A." Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023.
 (En miles de pesos colombianos)

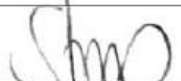


| | NOTA | Al 30 de septiembre de 2024 | Al 31 de diciembre de 2023 |
|--|------|--------------------------------|----------------------------|
| ACTIVOS | | | |
| ACTIVOS CORRIENTES | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | | 17.996.921 | 14.046.130 |
| Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, neto | 5 | 76.373.054 | 61.308.591 |
| Cuentas por cobrar partes relacionadas y asociadas, neto | 6 | 6.113.855 | 2.208.783 |
| Inventarios | 7 | 81.111.238 | 72.003.590 |
| Activos por impuestos corrientes | 8 | 14.021.067 | 17.622.194 |
| Otros activos, neto | 9 | 2.170.012 | 1.612.466 |
| TOTAL ACTIVOS CORRIENTES | | 197.786.147 | 169.601.754 |
| ACTIVOS NO CORRIENTES | | | |
| Propiedad, planta y equipo, neto | 10 | 68.785.740 | 63.496.029 |
| Activos por derecho de uso, neto | 11 | 88.310.812 | 75.533.678 |
| Otros activos intangibles, neto | | 904.259 | 942.088 |
| Inversiones en asociadas | 12 | 20.350.975 | 10.951.108 |
| Negocios conjuntos | | 1.229.427 | 1.184.867 |
| Otros activos financieros | | 7.673.026 | 7.648.388 |
| Activos por impuestos diferidos, neto | 8 | 3.989.289 | 4.110.109 |
| TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES | | 191.243.528 | 163.866.267 |
| TOTAL ACTIVOS | | 389.029.675 | 333.468.021 |
| PASIVOS | | | |
| PASIVOS CORRIENTES | | | |
| Obligaciones financieras | 13 | 35.187.606 | 69.167.757 |
| Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar | 14 | 67.525.440 | 63.684.737 |
| Cuentas por pagar partes relacionadas y asociadas | 6 | 4.143.708 | 9.183.340 |
| Beneficios a los empleados | | 16.496.060 | 16.247.835 |
| Pasivos por impuestos corrientes | 8 | 5.360.854 | 5.776.302 |
| Pasivos financieros por arrendamientos | 11 | 24.548.383 | 23.726.226 |
| Ingreso diferido | 15 | 2.634.915 | 4.193.071 |
| Otros pasivos financieros | | - | - |
| TOTAL PASIVOS CORRIENTES | | 155.896.966 | 191.979.268 |
| PASIVOS NO CORRIENTES | | | |
| Obligaciones financieras | 13 | 96.411.934 | 35.619.560 |
| Cuentas por pagar partes relacionadas y asociadas | 6 | 14.730.150 | 26.570.068 |
| Pasivos financieros por arrendamientos | 11 | 69.569.138 | 57.066.172 |
| TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES | | 180.701.231 | 119.256.700 |
| TOTAL PASIVOS | | 336.598.197 | 311.235.968 |
| PATRIMONIO | | | |
| Capital social | | 91.611.810 | 87.938.480 |
| Prima de emisión | | 48.587.845 | 35.425.569 |
| Resultados acumulados | 16 | (54.370.198) | (67.184.778) |
| Otro resultado integral | | (33.401.326) | (33.935.202) |
| Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora | | 52.428.131 | 22.244.069 |
| Participaciones no controladoras | | 3.347 | (12.016) |
| TOTAL PATRIMONIO | | 52.431.478 | 22.232.053 |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | | 389.029.675 | 333.468.021 |

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros Consolidados.


 PEDRO ANTONIO GARCÍA MONCAYO
 Representante Legal

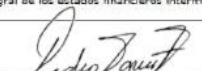

 ADRIANA MARIA SALAZAR PEREZ
 Contador Público
 Tarjeta Profesional No.122616-T



 STEPHANY ANDREA MARINO PEREZ
 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional No. 180164-T
 Designada por Ernst & Young Audit S.A.S
 (Véase mi informe del
 14 de noviembre de 2024)

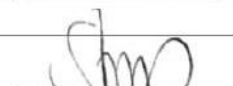
PROMOTORA DE CAFÉ COLOMBIA S.A. "PROCAFECOL S.A." Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS POR LOS PERÍODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 01 DE ENERO Y EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 2023.
(En miles de pesos colombianos)

| | Nota | Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de | | Por el periodo de tres meses terminado al 30 de septiembre de | |
|--|------|--|--------------------|---|--------------------|
| | | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| Ingresos de actividades ordinarias | 17 | 580.969.264 | 547.723.988 | 205.166.471 | 179.386.504 |
| Costos de ventas | 18 | (248.062.167) | (252.696.296) | (87.255.712) | (82.501.250) |
| GANANCIA BRUTA | | 332.906.797 | 294.027.692 | 117.810.728 | 96.882.254 |
| Gastos por transferencia a amplíarlos | 19 | (408.765.623) | (82.771.004) | (21.610.123) | (21.650.006) |
| Gastos de administración | 20 | (31.876.516) | (26.878.484) | (11.140.869) | (10.443.321) |
| Gastos de ventas | 21 | (152.493.943) | (134.603.334) | (51.297.291) | (48.226.479) |
| Otros ingresos | 22 | 10.663.343 | 16.135.244 | 2.790.503 | 4.063.028 |
| Otros gastos | 23 | (8.774.899) | (29.535.896) | (4.172.915) | (8.083.322) |
| GANANCIA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | 44.650.157 | 26.370.028 | 10.350.034 | 2.533.064 |
| Ganancias (pérdidas) que surgen de la baja en cuentas de activos financieros medidos al costo amortizado | | - | - | - | - |
| Ingresos financieros | 24 | 561.166 | 208.570 | (668.803) | (6.711) |
| Costos financieros | 25 | (29.674.789) | (24.233.472) | (9.816.590) | (8.242.764) |
| Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación | 26 | 2.433.402 | 1.182.207 | 839.632 | (826.352) |
| GANANCIA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA | | 17.978.936 | 3.608.241 | 9.704.213 | (6.544.663) |
| MENOS GASTO POR IMPUESTO A LA RENTA | 8 | (3.516.931) | (3.594.139) | (2.440.882) | 335.069 |
| Corriente | | (3.396.111) | (3.169.589) | (3.757.706) | (34.406) |
| Diferido | | (120.820) | (424.550) | 1.316.824 | 369.475 |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | | 12.462.005 | (1.985.898) | 7.263.331 | (6.209.694) |
| OTRO RESULTADO INTEGRAL: | | | | | |
| Participación en otro resultado integral de las asociadas | | (20.014) | 44.162 | 852 | 270.527 |
| Diferencia en cambio en transacciones con moneda extranjera | | 625.205 | 6.593.775 | 582.216 | 262.387 |
| Coberturas de flujo de efectivo | | - | (237.259) | - | - |
| TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL | | 605.191 | 6.400.678 | 583.068 | 533.014 |
| RESULTADO INTEGRAL TOTAL | | 13.067.196 | 4.414.780 | 7.846.399 | (5.676.680) |
| UTILIDAD DEL AÑO ATRIBUIBLE A: | | | | | |
| Propietarios de la controladora | | 12.446.153 | (1.925.038) | 7.258.609 | (6.193.180) |
| Participaciones no controladoras | | 15.852 | (60.860) | 4.842 | (16.714) |
| Total | | 12.462.005 | (1.985.898) | 7.263.331 | (6.209.694) |
| TOTAL RESULTADO INTEGRAL ATRIBUIBLE A: | | | | | |
| Propietarios de la controladora | | 13.061.823 | 1.003.612 | 7.011.736 | (6.677.015) |
| Participaciones no controladoras | | 15.363 | 31.168 | 4.673 | 961 |
| Total | | 13.067.196 | 4.414.780 | 7.846.399 | (5.676.680) |

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros intermedios consolidados.


PEDRO ANTONJO GARCIA MONDAYO
Representante Legal


ADRIANA MARIA SALAZAR PEREZ
Contador Público
Tarjeta Profesional No 132026-T


STEPHANY ANDREA MARDÓ PEREZ
Perito Fiscal
Tarjeta Profesional No. 180104-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S.
(Vence su vigencia del 14 de noviembre de 2024)

PROMOTORA DE CAFE COLOMBIA S.A. "PROCAFECOL S.A." Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 30 DE DE SEPTIEMBRE 2024 Y 2023.
(En miles de pesos colombianos)




| | Atribuible a los propietarios de la controladora | | | | | | | | |
|---|--|-------------------|-------------------------------------|--|-----------------------------|-------------------------|---|----------------------------------|-------------------|
| | Capital social | Prima de emisión | Resultados de ejercicios anteriores | Ajuste aplicación por primera vez NCIF | Total Resultados acumulados | Otro resultado integral | Total Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora | Participaciones no controladoras | Total |
| SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 | 87.930.400 | 35.425.569 | (74.276.978) | 34.087.031 | (39.309.947) | (56.949.324) | 27.024.778 | (133.069) | 26.891.709 |
| Ganancia del ejercicio | - | - | (1.925.038) | - | (1.925.038) | - | (1,925,038) | (60,860) | (1,985,898) |
| Otro resultado integral | - | - | - | - | - | 6.308.650 | 6,308,650 | 92,028 | 6,400,678 |
| Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios | - | - | - | 3,935 | 3,935 | - | 3,935 | - | 3,935 |
| SALDOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 | 87.938.480 | 35.425.569 | (76.202.019) | 34.892.986 | (41.309.030) | (50.640.674) | 31.414.345 | (101.901) | 31.312.444 |
| SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 | 87.930.400 | 35.425.569 | (102.364.336) | 35.179.558 | (67.184.770) | (33.935.202) | 22.244.069 | (12.016) | 22.232.053 |
| Emisión de patrimonio | 3.673.330 | 13.162.276 | - | - | - | - | 16.835.606 | - | 16.835.606 |
| Ganancia del ejercicio | - | - | 12.446.153 | - | 12.446.153 | - | 12,446,153 | 15,852 | 12,462,005 |
| Otro resultado integral | - | - | - | - | - | 603,680 | 603,680 | (489) | 603,191 |
| Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios | - | - | - | 368,427 | 368,427 | (71,804) | 296,623 | - | 296,623 |
| SALDOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 | 91.611.810 | 48.587.845 | (89.918.183) | 35.547.985 | (54.370.198) | (33.401.326) | 52.428.131 | 3.347 | 52.431.478 |

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros Consolidados.


PEDRO ANTONIO GARCÍA MONCAYO
Representante Legal


ADRIANA MARÍA SALAZAR PÉREZ
Contador Público
Tarjeta Profesional No 132614-T


STEPHANY ANDREA ACERO PÉREZ
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 180164-T
Designada por Ernst & Young Amis S.A.S
(Véase su informe del 14 de noviembre de 2024)

PROMOTORA DE CAFE COLOMBIA S.A. "PROCAFECOL S.A." Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS (Método Directo)
POR LOS PERÍODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 01 DE ENERO Y EL 30 SEPTIEMBRE DE 2024 Y 2023
 (En miles de pesos colombianos)



Al 30 de septiembre de 2024 Al 30 de septiembre de 2023

| FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN: | | |
|---|---------------------|---------------------|
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | 570.687.719 | 531.875.218 |
| Otros cobros por actividades de operación | 10.758 | 757.966 |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | (390.005.284) | (396.117.371) |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | (108.090.336) | (90.820.227) |
| Otros pagos por actividades de operación | (16.062.456) | (8.668.253) |
| Intereses pagados | (10.684.916) | (14.886.357) |
| Impuestos a las ganancias pagados | (2.215.201) | (2.618.765) |
| Otras (salidas) de efectivo | (82.371) | 2.029.972 |
| Flujos netos de efectivo provisto por (utilizados en) las actividades de operación | 43.557.913 | 21.552.183 |
| FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN: | | |
| Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios | (7.056.783) | - |
| Intereses recibidos | 329.379 | 253.986 |
| Dividendos recibidos de las asociadas | 1.249.263 | 1.278.880 |
| Compras de otros activos a largo plazo | (2.916.243) | (3.752.441) |
| Compras de propiedades, planta y equipo | (14.976.440) | (7.013.610) |
| Compras de activos intangibles | (185.165) | (194.171) |
| Flujos netos de efectivo provisto por (utilizados en) actividades de inversión | (23.555.989) | (9.427.356) |
| FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO: | | |
| Importes procedentes de la emisión de acciones | 16.835.606 | - |
| Importes procedentes de préstamos | 56.739.103 | 30.092.067 |
| Reembolsos de préstamos | (30.483.683) | (35.316.760) |
| Pagos de pasivos por arrendamientos financieros | (27.069.809) | (22.820.082) |
| Otras (salidas) entradas de efectivo | (15.000.000) | (1.298.434) |
| Flujos netos de efectivo utilizado en las actividades de financiamiento | 1.021.217 | (20.543.209) |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo | (17.872.350) | 10.082.614 |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO: | | |
| INCREMENTO NETO EN EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO | 3.150.791 | 1.664.232 |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERÍODO | 14.846.130 | 10.820.088 |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO | 17.996.921 | 12.484.320 |

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros Consolidados.


 PEDRO ANTONIO GARCÍA MONCAYO
 Representante Legal


 ADRIANA MARIA SALAZAR PEREZ
 Contador Público
 Tarjeta Profesional No.132626-T


 STEPHANY ANDREA MARINO PEREZ
 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional No. 180164-T
 Designada por Ernst & Young Audit S.A.S
 (Véase mi informe del 14 de noviembre de 2024)



**Building a better
working world**

Informe de Revisión de Información Financiera Intermedia Consolidada

Señores:

A la Asamblea de Accionistas de
Promotora de Café Colombia S.A. y sus Subsidiarias

Introducción

He revisado los estados financieros intermedios consolidados condensados adjuntos de Promotora de Café Colombia S.A. y sus subsidiarias (Pod Col Coffee Ltda, NFCGC Investments INC y Procafecol Mena Holdings LTD), en adelante "El Grupo" que comprenden el estado de situación financiera intermedia consolidada condensada al 30 de septiembre de 2024 y los correspondientes estados intermedios consolidados condensados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de nueve meses terminado en esa fecha; y otras notas explicativas. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y correcta presentación de esta información financiera intermedia consolidada, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Mi responsabilidad es emitir una conclusión sobre este reporte de información financiera intermedia consolidada, fundamentada en mi revisión.

Alcance de la Revisión

He efectuado mi revisión de acuerdo con la norma internacional de trabajos de revisión 2410 Revisión de información financiera intermedia realizada por el auditor independiente de la entidad aceptada en Colombia. Una revisión de la información financiera a una fecha intermedia consiste principalmente en hacer indagaciones con el personal de la Compañía responsable de los asuntos financieros y contables; y en aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor al examen que se practica a los estados financieros al cierre del ejercicio, de acuerdo con normas internacionales de auditoría aceptadas en Colombia, y, en consecuencia, no me permite obtener una seguridad de que hayan llegado a mi conocimiento todos los asuntos importantes que pudieran haberse identificado en una auditoría. En consecuencia, no expreso una opinión de auditoría.

Conclusión

Como resultado de mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento ningún asunto que me haga pensar que la información financiera intermedia consolidada adjunta no presenta razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera del Grupo al 30 de septiembre de 2024, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el período de nueve meses terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

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

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

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

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



**Building a better
working world**

Otra Información

Los formatos que serán transmitidos a la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) han sido revisados por mí, previo a la firma digital de los mismos en formato XBRL y PDF, de acuerdo con la Circular 038 de 2015 y sus modificatorias. La información contenida en los mencionados formatos es concordante con la información financiera intermedia consolidada adjunta al presente informe.



Stephany Andrea Mariño Pérez
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 180164-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530

Bogotá, Colombia
14 de noviembre de 2024