

Procafecol S.A.

Informe Periódico

Tercer Trimestre 2023



Informe Periódico Trimestral

Tercer Trimestre 2023

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.....	11
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.....	11
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	12
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	13
6.	Cambios materiales de la información reportada en el capítulo de análisis de Gobierno Corporativo del último informe periódico de fin de ejercicio.....	14
7.	Anexo – Estados Financieros Consolidados.....	15

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 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022.

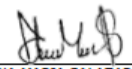
(En miles de pesos colombianos)



	NOTA	Al 30 de septiembre de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo		7.818.790	7.502.783
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, neto	5	46.596.764	41.749.142
Cuentas por cobrar partes relacionadas y asociadas	6	9.770.147	1.390.989
Inventarios	7	68.007.207	85.309.962
Activos por impuestos corrientes	8	13.131.480	13.190.861
Otros activos	9	2.296.151	1.606.842
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		147.620.539	150.750.579
ACTIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por cobrar partes relacionadas y asociadas	6	12.749.032	14.461.745
Propiedad, planta y equipo, neto	10	60.947.178	63.018.321
Activos por derecho de uso, neto	11	67.795.410	50.601.394
Otros activos intangibles, neto	12	214.779	103.009
Inversiones en subsidiarias	13	1.689.490	1.295.485
Inversiones en asociadas		4.634.756	4.634.756
Otros activos financieros		7.615.346	9.643.080
Activos por impuestos diferidos, neto	8	3.842.172	4.266.723
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		159.488.163	148.024.513
TOTAL ACTIVO		307.108.702	298.775.092
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones financieras	14	57.841.513	51.621.687
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	15	65.221.631	86.272.232
Cuentas por pagar partes relacionadas y asociadas	6	9.433.704	5.410.878
Beneficios a los empleados	16	15.533.978	11.549.815
Pasivos por impuestos corrientes	8	4.795.476	2.128.545
Pasivos financieros por arrendamientos	11	21.224.728	17.323.119
Ingreso diferido	17	3.713.452	2.494.290
TOTAL PASIVO CORRIENTE		177.764.482	176.800.566
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones financieras	14	32.688.892	36.583.013
Cuentas por pagar partes relacionadas y asociadas	6	10.000.000	15.657.458
Pasivos financieros por arrendamientos	11	51.989.094	39.617.366
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		94.677.986	91.857.837
TOTAL PASIVO		272.442.468	268.658.403
PATRIMONIO			
Capital social		87.938.480	87.938.480
Prima de emisión		35.425.569	35.425.569
Resultados acumulados		(88.697.815)	(93.484.619)
Otro resultado integral	30	-	237.259
TOTAL PATRIMONIO		34.666.234	30.116.689
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		307.108.702	298.775.092

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


 PEDRO ANTONIO GARCÍA MONCAVO
 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 10 de noviembre de 2023)


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 2023 Y 2022.
 (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	
		2023	2022	2023	2022
Ingresos de actividades ordinarias	18	511.088.870	395.393.555	168.257.160	149.854.291
Costos de ventas	19	(232.397.107)	(184.794.433)	(76.190.198)	(71.571.764)
GANANCIA BRUTA		278.691.763	210.599.122	92.066.962	78.282.527
Gastos por beneficios a empleados	20	(92.256.914)	(65.257.482)	(31.426.971)	(23.492.474)
Gastos de administración	21	(24.577.656)	(19.202.366)	(9.008.232)	(7.659.664)
Gastos de ventas	22	(126.630.257)	(99.220.234)	(44.884.851)	(37.459.796)
Otros ingresos	23	13.456.371	10.456.416	2.744.390	4.105.396
Otros gastos	24	(15.343.080)	(10.583.259)	(4.433.111)	(3.890.562)
GANANCIA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		33.340.227	26.792.197	5.058.187	9.885.427
Ganancias (pérdidas) que surgen de la baja en cuentas de activos financieros medidos al costo amortizado	25	-	459.306	-	-
Ingresos financieros	26	305.120	521.901	(245.553)	91.562
Costos financieros	27	(24.038.176)	(15.019.459)	(8.790.623)	(5.424.901)
Participación en las ganancias (pérdidas) de subordinadas y asociadas contabilizadas utilizando el método de la participación patrimonial	28	394.006	(481.985)	153.472	109.704
GANANCIA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		10.001.177	12.271.960	(3.824.517)	4.661.792
MENOS GASTO POR IMPUESTO A LA RENTA					
Corriente		(5.214.373)	(6.367.759)	471.843	(1.890.745)
Diferido	8	(4.789.822)	(1.687.600)	102.368	(630.424)
		(424.551)	(4.680.159)	369.475	(1.260.321)
GANANCIA DEL EJERCICIO		4.786.804	5.904.201	(3.352.674)	2.771.047
OTRO RESULTADO INTEGRAL:					
Coberturas de flujo de efectivo	29	(237.259)	784.648	-	218.722
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		4.549.545	6.688.849	(3.352.674)	2.989.769

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


 PEDRO ANTONIO GARCÍA MONCAYO
 Representante Legal


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



 STEPHANY ANDREA MARIÑO PÉREZ
 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional No. 180164-T
 Designada por Ernst & Young Audit S.A.S
 (Vease mi informe del 10 de noviembre de 2023)


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 2023 Y 2022.
 (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 2021	87.938.480	35.425.569	(89.152.837)	(7.233.630)	(96.386.467)	(547.700)	26.429.882
Ganancia del ejercicio	-	-	5.904.201	-	5.904.201	-	5.904.201
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	784.648	784.648
SALDOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022	87.938.480	35.425.569	(83.248.636)	(7.233.630)	(90.482.266)	236.948	33.118.731
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

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


 PEDRO ANTONIO GARCÍA MONCAYO
 Representante Legal


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



 STEPHANY ANDREA MARIÑO PÉREZ
 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional No.180164-T
 Designada por Ernst & Young Audit S.A.S
 (Vea mi informe del 10 de noviembre de 2023)

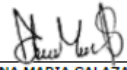
PROMOTORA DE CAFE COLOMBIA S.A. - PROCAFECOL S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS - (Método Directo)
POR LOS PERÍODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 01 DE ENERO Y EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022.
 (En miles de pesos colombianos)



	Al 30 de septiembre 2023	Al 30 de septiembre 2022
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	493.805.779	387.154.617
Otros cobros por actividades de operación	533.202	-
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(353.303.122)	(286.278.127)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(90.289.411)	(64.530.876)
Otros pagos por actividades de operación	(7.974.285)	(5.781.091)
Intereses pagados	(14.676.230)	(5.825.956)
Impuestos a las ganancias Pagados	(2.063.510)	(2.763.924)
Otras entradas (salidas) de efectivo	2.027.734	-
Flujos netos de efectivo provisto por actividades de operación	28.060.157	21.974.643
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios	-	(224.347)
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	-	19.565
Intereses recibidos	238.050	103.629
Dividendos recibidos	693.083	120.096
Compras de otros activos a largo plazo	(3.688.257)	(2.553.448)
Compras de propiedades, planta y equipo	(7.007.001)	(11.327.417)
Compras de activos intangibles	(194.171)	(2.510)
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	1.458.921	1.310.619
Flujos netos de efectivo utilizados en actividades de inversión	(8.499.375)	(12.553.813)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Importes procedentes de préstamos	38.892.067	17.271.870
Reembolsos de préstamos	(35.316.760)	(18.715.795)
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	(22.820.082)	(19.056.384)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	15.000.000
Flujos netos de efectivo provisto por (utilizados en) actividades de financiamiento	(19.244.775)	(5.500.309)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
INCREMENTO NETO EN EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	316.007	3.920.521
SALDOS AL COMIENZO DEL PERÍODO	7.502.783	6.490.273
SALDOS AL FINAL DEL PERÍODO	7.818.790	10.410.794

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


 PEDRO ANTONIO GARCÍA MONCAYO
 Representante Legal


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


 STEPHANY ANDREA MARIÑO PEREZ
 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional No. 180164 -T
 Designada por Ernst & Young Audit S.A.S
 (Vease mi informe del 10 de noviembre de 2023)



**Building a better
working world**

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 2023 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 2023, 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 (801) 484 7000
Fax: +57 (801) 484 7474

Ernst & Young Audit S.A.S.
Medellín – Antioquia
Carrera 43A No. 3 Sur-130
Edificio Milla de Oro
Torre 1 – Piso 14
Tel: +57 (804) 389 8400
Fax: +57 (804) 389 8484

Ernst & Young Audit S.A.S.
Cali – Valle del Cauca
Avenida 4 Norte No. 8N – 81
Edificio Siglo XXI
Oficina 502-510
Tel: +57 (802) 485 6280
Fax: +57 (802) 661 8007

Ernst & Young Audit S.A.S.
Barranquilla - Atlántico
Calle 77B No 59 – 81
Edificio Centro Empresarial
Las Américas II Oficina 311
Tel: +57 (805) 385 2201
Fax: +57 (805) 389 0580



**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
10 de noviembre de 2023

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
Fax. +57 (601) 484 7474

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) 389 8400
Fax: +57 (604) 389 8484

Ernst & Young Audit S.A.S.
Cali – Valle del Cauca
Avenida 4 Norte No. 6N – 61
Edificio Siglo XXI
Oficina 502-510
Tel: +57 (602) 485 6280
Fax: +57 (602) 661 8007

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
Fax: +57 (605) 389 0580

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

No se presentaron hechos relevantes desde el 1 de octubre de 2023 al 14 de noviembre de 2023 que puedan afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía reflejada en los estados financieros con corte al 30 de septiembre de 2023.

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 Procafecol S.A. para el tercer trimestre de 2023

Al cierre del tercer trimestre de 2023, los ingresos por actividades ordinarias de Procafecol S.A. registraron un crecimiento del 29% frente al mismo periodo del año anterior.

- A septiembre de 2023, los ingresos por actividades ordinarias de Procafecol S.A. ascendieron a \$511.089 millones de pesos.
- La ganancia por actividades de operación fue de \$33.340 millones de pesos.
- El resultado del ejercicio fue de \$4.787 millones de pesos.

La economía mundial continúa mostrando una recuperación lenta, con marcadas diferencias entre regiones, en donde los países emergentes muestran una reducción moderada frente a la de economías desarrolladas. Según el último reporte del Fondo Monetario Internacional (FMI) de octubre, se espera que la economía mundial tenga un crecimiento del 3% para 2023, 0,5 puntos porcentuales por debajo del crecimiento obtenido en 2022, situación dada por la política monetaria restrictiva adoptada por los bancos centrales para mitigar el incremento de la inflación y el impacto generado por los conflictos que afectan el orden económico y geopolítico mundial. A pesar del panorama actual, la inflación global sigue mostrando una reducción y se estima que para el cierre de 2023 llegue a 5,9%, 3,3 puntos porcentuales por debajo de 2022. Las tensiones por sobre endeudamiento se mantienen dado que, a pesar de la contracción de la política monetaria, las condiciones financieras de algunos países se han relajado, lo que puede generar incrementos en los costos de endeudamiento principalmente en países emergentes. Lo anterior acompañado de factores como la desaceleración de la economía China, el alto costo de los alimentos y energía y una inflación persistente que generan incertidumbre frente al crecimiento económico.

Para el caso de Colombia, la economía se encuentra en un proceso de desaceleración, dado principalmente por una restricción en el consumo privado, caída en la inversión y el sector de la construcción. Este menor dinamismo obedece en gran parte al esfuerzo por reducir la inflación a través del incremento en las tasas de interés. De acuerdo con BBVA Research, la expectativa de crecimiento económico para 2023 es de 1,2% y la inflación, que ha comenzado a ceder terreno, se ubicará alrededor del 9,7% al finalizar el año. Lo anterior, hace pensar que la tasa de interés de política monetaria se reduzca lentamente y logre ubicarse a finales de este año en 12,5%, de acuerdo con las proyecciones de BBVA Research.

Para el periodo comprendido entre enero y septiembre, el desempeño de Procafecol S.A. fue mejor frente al año anterior y frente al presupuesto. La venta de la compañía tuvo un crecimiento de 29% frente 2022. Específicamente, el canal de tiendas Colombia tuvo un incremento en ventas de \$70.945 millones frente al 2022, el 3Q tuvo una venta promedio más alta frente al primer y segundo trimestre, apalancada principalmente en el aumento de la factura promedio y mantenimiento de las transacciones. Estos resultados son muy favorables teniendo en cuenta que se presentan en medio de un entorno delicado de caída del consumo en Colombia.

Así mismo, el canal moderno de consumo masivo continúa presentando un crecimiento en ventas, a lo largo del año mostró un incremento de 32% frente a 2022 y un sobre cumplimiento en ventas con respecto al presupuesto, durante este último trimestre alcanzó un nuevo nivel de ventas promedio y crecimiento en todos los segmentos y regionales. Lo anterior, producto de la codificación de nuevos clientes, nuevos puntos de venta y brindando experiencia y educación al consumidor final.

El canal institucional también ha presentado muy buenos resultados en lo corrido del año, en materia de ventas creció un 33% con respecto al año anterior y presentó un sobrecumplimiento en rentabilidad con respecto a presupuesto. Lo anterior fue posible gracias a reubicaciones de puntos de venta y consecución de nuevos clientes.

Por su parte, las ventas en dólares del canal internacional crecieron 16% frente a 2022, principalmente en los segmentos de tiendas e institucional. Las principales acciones se han enfocado en el plan de expansión de tiendas en países como Estados Unidos, México, Egipto Turquía y Emiratos Árabes, el fortalecimiento del canal de consumo masivo a través del desarrollo de

nuevos mercados y la ampliación del portafolio y, por último, el establecimiento de alianzas globales para el canal institucional internacional.

Procafecol S.A cuenta con un total de 557 tiendas activas de café, de las cuales 360 se encuentran localizadas en territorio colombiano y 197 en el exterior, una cobertura en más de 14.780 puntos de venta de grandes superficies en Colombia y el mundo y más de 120.000 tiendas de barrio en Colombia.

Por otra parte, la ganancia por actividades de operación ascendió a un total de \$33.340 millones a septiembre de 2023, lo cual representó un adicional de \$6.548 millones frente a lo reportado en 2022. Esta mayor ganancia por actividades de operación se dio principalmente por incremento de ingresos y una mayor eficiencia en el costo de venta, el cual paso de representar el 46,7% a septiembre de 2022 a 45,5% en 2023.

No obstante, el resultado del ejercicio de Procafecol S.A. de \$4.787 millones, muestra una disminución de \$1.117 millones respecto de 2022, dado principalmente por el incremento en los costos financieros por las elevadas tasas de interés.

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

No se registraron operaciones o actos que originaran variaciones iguales o superiores al cinco por ciento (5%) en el valor total de los activos, pasivos, o aumentos superiores al diez por ciento (10%) en el pasivo corriente.

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

Ingresos de Actividades Ordinarias

Para el periodo comprendido entre enero y septiembre, el desempeño de Procafecol S.A. fue mejor frente al año anterior y frente al presupuesto. La venta de la compañía tuvo un crecimiento de 29% frente 2022. Específicamente, el canal de tiendas Colombia tuvo un incremento en ventas de \$70.945 millones frente al 2022, el 3Q tuvo una venta promedio más alta frente al primer y segundo trimestre, apalancada principalmente en el aumento de la factura promedio y mantenimiento de las transacciones. Estos resultados son muy favorables teniendo en cuenta que se presentan en medio de un entorno delicado de caída del consumo en Colombia.

Ganancia por actividades de operación

La ganancia por actividades de operación ascendió a un total de \$33.340 millones a septiembre de 2023, lo cual representó un adicional de \$6.548 millones frente a lo reportado en 2022. Esta mayor ganancia por actividades de operación se dio principalmente por incremento de ingresos y una mayor eficiencia en el costo de venta, el cual paso de representar el 46,7% a septiembre de 2022 a 45,5% en 2023.

Utilidad antes de impuestos

El resultado del ejercicio de Procafecol S.A. de \$4.787 millones, muestra una disminución de \$1.117 millones respecto de 2022, dado principalmente por el incremento en los costos financieros por las elevadas tasas de interés.

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 septiembre 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., referencian 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 2022 fue de \$6.422 millones de pesos para el resultado neto.

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

El proceso de gestión de riesgos respecto a lo revelado en el mes de junio, presenta actualizaciones en el reglamento del Comité de Riesgos aprobados en Junta directiva, siendo las más relevantes:

- La inclusión al Comité del Director Jurídico, Director de Mercadeo y como invitado permanente, el Director de Tecnología de la Información.
- Cuatro reuniones al año.
- Inclusión del tratamiento de Riesgos Emergentes.

El Comité de Riesgos en su sesión del 27 de septiembre, se efectuó la revisión y análisis de la gestión de riesgos, enfocado en:

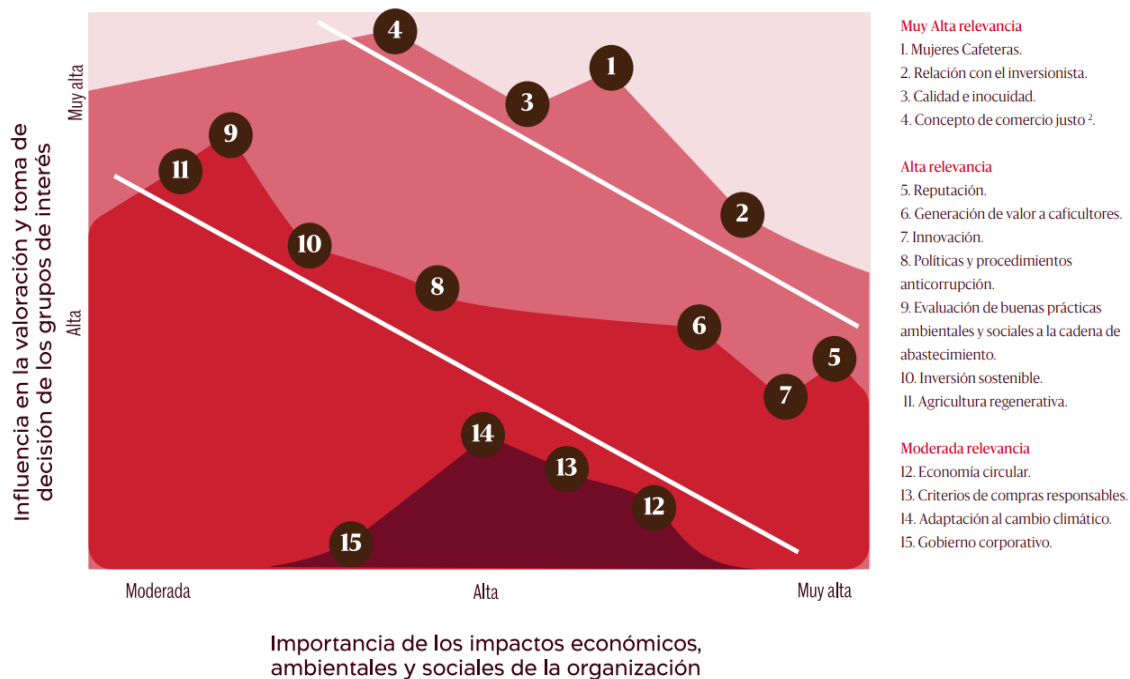
- Avance del cronograma de la actualización de Riesgos Operativos.
- Identificación de riesgos relacionados con el reporte de información relevante a través de los diferentes subprocesos de la compañía.
- Identificación de riesgos emergentes.
- Inclusión en la matriz TOP, del riesgo asociado a "Pérdida reputacional o erosión de marca".
- No se han identificado variaciones materiales en el grado de exposición de los riesgos, respecto del último informe.
- No se han identificado nuevos riesgos relevantes en el trimestre.

Las sesiones del Comité de Riesgos, así como el compendio de acciones y estado de la gestión, son reportados al Comité de Auditoría, quien ha sido delegado por la Junta Directiva para la supervisión de la gestión. El reporte de la Gestión de Riesgos es presentado a la Junta Directiva, por el Comité de Auditoría, así como también a la administración de la compañía.

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 Procafecol 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 Procafecol 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 y 2023 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 01 de julio y el 30 de septiembre de 2023.

Alta Gerencia

El 21 de septiembre de 2023 se vinculó a la compañía la Dra. Lina María Jara Romero, asumiendo como nueva Directora de Gestión Humana. La Directora es administradora de negocios internacionales de la Universidad del Rosario, con amplia experiencia en la gestión integral de programas de desarrollo del talento y transformación organizacional, desempeño, compensación y beneficios, bienestar, movilidad global, selección y formación de empleados. Ha trabajado en el sector de consultoría, así como también en el sector real, con una visión integral y propositiva acerca del comportamiento, manejo y desarrollo de áreas de Recursos Humanos tanto en compañías locales como en multinacionales. Las compañías donde ha desarrollado su experiencia son: Mercer, Talisman Energy, Enbridge Inc., Posse Herrera Ruiz y GeoPark.

Junta Directiva y Comités de Apoyo

El 28 de septiembre de 2023 presentó su renuncia el Dr. Juan Camilo Ramos Mejía quien venía desempeñándose como miembro patrimonial suplente de la Junta Directiva en el primer renglón y miembro del Comité de Gobierno Corporativo y Sostenibilidad. El representante legal convocó a reunión extraordinaria de Asamblea de Accionistas el 27 de octubre de 2023 para proveer la vacante de conformidad con la normatividad vigente.

Encuesta Código País Buen Gobierno – Resultados 2022

El 31 de agosto de 2023 la compañía realizó la retransmisión del Reporte de Implementación de Mejores Prácticas Corporativas - Código País correspondiente al año 2022, tras finalizar la revisión por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia. El reporte retransmitido calificó como prácticas existentes y operantes 107 de 148 recomendaciones, equivalente a un cumplimiento del 72% del total de recomendaciones de la encuesta.

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 500.000 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.juanvaldezcafe.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 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022.
 (En miles de pesos colombianos)



	NOTA	Al 30 de septiembre de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo		12.484.320	10.820.088
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, neto	5	58.754.756	53.388.669
Cuentas por cobrar partes relacionadas y asociadas, neto	6	7.061.904	1.714.678
Inventarios	7	75.689.158	90.456.784
Activos por impuestos corrientes	8	13.460.466	13.616.571
Otros activos, neto	9	2.360.336	1.606.843
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		169.810.940	171.603.633
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, planta y equipo, neto	10	61.102.697	63.214.482
Activos por derecho de uso, neto	11	67.795.410	50.601.394
Otros activos intangibles, neto		329.200	385.595
Inversiones en asociadas		11.936.574	14.374.565
Negocios conjuntos		1.571.985	2.131.845
Otros activos financieros		7.637.596	9.667.568
Activos por impuestos diferidos, neto	8	3.842.172	4.266.723
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		154.215.634	144.642.172
TOTAL ACTIVOS		324.026.574	316.245.805
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones financieras	12	57.841.513	51.621.687
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	13	71.459.724	88.538.384
Cuentas por pagar partes relacionadas y asociadas	6	9.578.607	6.029.002
Provisiones	14	-	2.551.936
Beneficios a los empleados	15	15.641.576	11.677.493
Pasivos por impuestos corrientes	8	4.810.439	2.242.934
Pasivos financieros por arrendamientos	11	21.224.728	17.323.119
Ingreso diferido	16	3.796.888	2.494.290
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		184.353.475	182.478.845
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones financieras	12	32.688.892	36.583.013
Cuentas por pagar partes relacionadas y asociadas	6	23.682.669	30.674.872
Pasivos financieros por arrendamientos	11	51.989.094	39.617.366
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		108.360.655	106.875.251
TOTAL PASIVOS		292.714.130	289.354.096
PATRIMONIO			
Capital social		87.938.480	87.938.480
Prima de emisión		35.425.569	35.425.569
Resultados acumulados		(41.309.030)	(39.389.947)
Otro resultado integral		(50.640.674)	(56.949.324)
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		31.414.345	27.024.778
Participaciones no controladoras		(101.901)	(133.069)
TOTAL PATRIMONIO		31.312.444	26.891.709
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		324.026.574	316.245.805

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros intermedios 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 10 de noviembre de 2023)




PROMOTORA DE CAFE 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 2023 Y 2022.

(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	
		2023	2022	2023	2022
Ingresos de actividades ordinarias	17	547.723.988	423.266.078	179.386.504	159.260.920
Costos de ventas	18	(253.696.296)	(200.842.324)	(82.504.250)	(77.016.525)
GANANCIA BRUTA		294.027.692	222.423.754	96.882.254	82.244.395
Gastos por beneficios a empleados	19	(92.774.094)	(65.597.927)	(31.659.096)	(23.611.930)
Gastos de administración	20	(26.878.484)	(20.366.648)	(10.443.321)	(7.983.644)
Gastos de ventas	21	(134.603.534)	(105.236.635)	(48.226.479)	(39.479.092)
Otros ingresos	22	16.135.244	19.424.012	4.063.028	8.599.120
Otros gastos	23	(29.535.896)	(11.128.210)	(8.083.322)	(2.226.131)
GANANCIA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		26.370.928	39.518.346	2.533.064	17.542.718
Ganancias (pérdidas) que surgen de la baja en cuentas de activos financieros medidos al costo amortizado	24	-	459.306	-	-
Ingresos financieros	25	288.578	4.498.018	(8.711)	1.022.764
Costos financieros	26	(24.233.472)	(11.772.179)	(8.242.764)	(4.710.446)
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	27	1.182.207	1.276.183	(826.552)	415.650
GANANCIA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		3.608.241	33.979.674	(6.544.963)	14.270.686
MENOS GASTO POR IMPUESTO A LA RENTA					
Corriente	8	(5.594.139)	(6.625.740)	335.069	(2.005.850)
Diferido		(5.169.588)	(1.787.118)	(34.406)	(714.942)
		(424.551)	(4.838.622)	369.475	(1.290.908)
RESULTADO DEL EJERCICIO		(1.985.898)	27.353.934	(6.209.894)	12.264.836
OTRO RESULTADO INTEGRAL:					
Participación en otro resultado integral de las asociadas		44.162	-	270.627	-
Diferencia en cambio en transacciones con moneda extranjera		6.593.775	(7.051.485)	262.387	(4.503.732)
Coberturas de flujo de efectivo	28	(237.259)	784.648	-	218.722
TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL		6.400.678	(6.266.837)	533.014	(4.285.010)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		4.414.780	21.087.097	(5.676.880)	7.979.826
UTILIDAD DEL AÑO ATRIBUIBLE A:					
Propietarios de la controladora		(1.925.038)	27.144.535	(6.193.180)	12.170.227
Participaciones no controladoras		(60.860)	209.399	(16.714)	94.609
Total		(1.985.898)	27.353.934	(6.209.894)	12.264.836
TOTAL RESULTADO INTEGRAL ATRIBUIBLE A:					
Propietarios de la controladora		4.383.612	20.950.279	(5.677.841)	7.937.521
Participaciones no controladoras		31.168	136.818	961	42.305
Total		4.414.780	21.087.097	(5.676.880)	7.979.826

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


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 10 de noviembre de 2023)


**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 SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022.
(En miles de pesos colombianos)**




	Atribuible a los propietarios de la controladora								
	Resultados acumulados					Otro resultado integral	Total Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Total
	Capital social	Prima de emisión	Resultados de ejercicios anteriores	Ajuste aplicación por primera vez NCIF	Total Resultados acumulados				
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021	87.938.480	35.425.569	(101.131.653)	34.887.031	(66.244.622)	(49.047.464)	8.071.963	(262.821)	7.809.142
Ganancia del ejercicio	-	-	27.144.535	-	27.144.535	-	27.144.535	209.399	27.353.934
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	(6.194.256)	(6.194.256)	(72.581)	(6.266.837)
SALDOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022	87.938.480	35.425.569	(73.987.118)	34.887.031	(39.100.087)	(55.241.720)	29.022.242	(126.003)	28.896.239
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022	87.938.480	35.425.569	(74.276.978)	34.887.031	(39.389.947)	(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	-	-	-	5.955	5.955	-	5.955	-	5.955
SALDOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023	87.938.480	35.425.569	(76.202.016)	34.892.986	(41.309.030)	(50.640.674)	31.414.345	(101.901)	31.312.444

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


PEDRO ANTONIO GARCÍA MONCAYO
Representante Legal


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


STEPHANY ANDREA MARÍN PÉREZ
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 180164-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S
(Véase mi informe del 10 de noviembre de 2023)

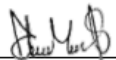
PROMOTORA DE CAFE COLOMBIA S.A. "PROCAFECOL S.A." Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS - (Método Directo)
POR LOS PERÍODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 01 DE ENERO Y 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022.
 (En miles de pesos colombianos)




	Al 30 de septiembre de 2023	Al 30 de septiembre de 2022
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	531.875.218	412.146.128
Otros cobros por actividades de operación	757.966	6.054.534
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(396.117.371)	(310.013.791)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(90.820.227)	(64.831.041)
Otros pagos por actividades de operación	(8.668.253)	(4.379.748)
Intereses pagados	(14.886.357)	(5.979.545)
Impuestos a las ganancias pagados	(2.618.765)	(3.038.532)
Otras (salidas) de efectivo	2.029.972	-
Flujos netos de efectivo (utilizados en) provisto por las actividades de operación	21.552.183	29.958.005
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios	-	(224.347)
Intereses recibidos	253.986	103.629
Dividendos recibidos de las asociadas	1.278.880	120.313
Compras de otros activos a largo plazo	(3.752.441)	(2.780.949)
Compras de propiedades, planta y equipo	(7.013.610)	(11.327.417)
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	-	132.509
Compras de activos intangibles	(194.171)	(91.979)
Otras (salidas) de efectivo	-	19.510
Flujos netos de efectivo utilizado en actividades de inversión	(9.427.356)	(14.048.731)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Importes procedentes de préstamos	38.892.067	17.271.870
Reembolsos de préstamos	(35.316.760)	(18.715.795)
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	(22.820.082)	(19.027.303)
Otras (salidas) entradas de efectivo	(1.298.434)	15.000.000
Flujos netos de efectivo (utilizado en) provisto por las actividades de financiamiento	(20.543.209)	(5.471.228)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	10.082.614	(7.670.425)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
INCREMENTO NETO EN EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	1.664.232	2.767.621
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERÍODO	10.820.088	9.743.555
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	12.484.320	12.511.176

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


PEDRO ANTONIO GARCÍA MONCAYO
 Representante Legal


ADRIANA MARIA SALAZAR PEREZ
 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 10 de noviembre de 2023)



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 y NFCGC Investments INC), en adelante "El Grupo" que comprenden el estado de situación financiera intermedia consolidada condensada al 30 de septiembre de 2023 y los correspondientes estados intermedios consolidados condensados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el periodo 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 2023, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el periodo 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 (801) 484 7000
Fax. +57 (801) 484 7474

Ernst & Young Audit S.A.S.
Medellín – Antioquia
Carrera 43A No. 3 Sur-130
Edificio Milla de Oro
Torre 1 – Piso 14
Tel: +57 (804) 369 8400
Fax: +57 (804) 369 8484

1

Ernst & Young Audit S.A.S.
Cali – Valle del Cauca
Avenida 4 Norte No. 6N – 61
Edificio Siglo XXI
Oficina 502-510
Tel: +57 (602) 485 6280
Fax: +57 (602) 661 8007

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
Fax: +57 (605) 369 0580



**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

10 de noviembre de 2023

Ernst & Young Audit S.A.S.
Bogotá D.C.
Carrera 11 No 98 - 07
Edificio Pijao Green Office
Tercer Piso
Tel. +57 (801) 484 7000
Fax. +57 (801) 484 7474

Ernst & Young Audit S.A.S.
Medellín – Antioquia
Carrera 43A No. 3 Sur-130
Edificio Milla de Oro
Torre 1 – Piso 14
Tel: +57 (804) 389 8400
Fax: +57 (804) 389 8484

Ernst & Young Audit S.A.S.
Cali – Valle del Cauca
Avenida 4 Norte No. 6N – 61
Edificio Siglo XXI
Oficina 502-510
Tel: +57 (802) 485 6280
Fax: +57 (802) 661 8007

Ernst & Young Audit S.A.S.
Barranquilla - Atlántico
Calle 77B No 59 – 81
Edificio Centro Empresarial
Las Américas II Oficina 311
Tel: +57 (805) 385 2201
Fax: +57 (805) 389 0580