



CAPITULO 6



ESTADOS FINANCIEROS



COOPERATIVA DE CAFICULTORES DE MANIZALES
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025
Con cifras comparadas con el año 2024
Cifras expresadas en pesos colombianos

ACTIVOS	Notas	2025	2024
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalente en Efectivo	# 3	4.435.339.772	4.238.929.742
Cuentas Ciales y otras Ctas por Cobrar Neto	# 4	8.565.104.250	12.306.387.294
Inventarios	# 5	30.685.089.552	40.164.593.230
Activos por Impuestos	# 6	136.183.799	90.878.726
Diferidos	# 7	504.745.228	70.554.336
Total Activo Corriente \$		44.326.462.601	56.871.343.328
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades Planta y Equipo (Neto)	# 8	22.733.383.832	20.861.158.841
Propiedades de Inversion, (neto)	# 9	11.921.289.480	8.525.489.797
Cuentas Comerciales por Cobrar y otras ctas por cobrar	# 10	630.259.409	604.626.288
Otros Activos Financieros	# 11	4.498.728.611	4.498.434.726
Total Activo No Corriente \$		39.783.661.332	34.489.709.652
Total Activo \$		84.110.123.933	91.361.052.980
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE			
Otros Pasivos Financieros	# 12	1.948.172.848	11.056.876.582
Ctas por Pagar Comerciales y Otras Ctas por Pagar	# 13	7.839.772.303	10.617.310.878
Pasivos por Impuestos Corrientes	# 14	130.695.018	100.261.860
Obligaciones laborales	# 15	525.355.006	517.272.300
Ingresos recibidos para Terceros	# 16	2.538.294.879	3.066.829.334
Otros Pasivos no Financieros	# 17	2.033.376.755	9.758.149.801
Otros pasivos - Cafe consignacion y Otros	# 18	3.908.883.674	1.791.304.550
Total Pasivo Corriente \$		18.924.550.483	36.908.005.305
PASIVO LARGO PLAZO			
Pasivos por Impuesto Diferido	# 19	1.987.150.715	805.617.281
Otros pasivos Financieros Lago Plazo	# 20	6.869.431.019	724.736.328
Total Pasivo Largo Plazo		8.856.581.734	1.530.353.609
Total Pasivo \$		27.781.132.217	38.438.358.914
PATRIMONIO			
Capital Social- Aportes asociados		11.058.507.356	10.419.080.079
Ganancias Acumuladas		530.309.669	2.191.640.360
Adopcion por Primera vez- Revaluacion activos		22.657.230.812	19.972.199.291
Otras Reservas		4.416.278.807	3.703.180.233
Fondos de destinacion especifica		17.351.534.517	16.321.463.548
Auxilios y Donaciones		315.130.555	315.130.555
Total Patrimonio \$ # 21		56.328.991.716	52.922.694.066
Total Pasivo y Patrimonio		84.110.123.933	

Carlos Andrés Jaramillo Rozo
CARLOS ANDRÉS JARAMILLO ROZO
 GERENTE

César Andrés Hernández
CÉSAR ANDRÉS HERNÁNDEZ
 CONTADOR
 T.P # 175659-T

Claudia I. Henao Castrillon
CLAUDIA I.HENAO CASTRILLON
 REVISOR FISCAL
 T.P # 35267-T
 Miembro de la Firma
 Auditorias y Consultoria S.A.S

COOPERATIVA DE CAFICULTORES DE MANIZALES

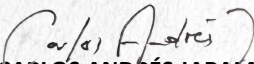
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

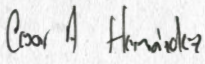
Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2025


Con cifras comparativas por el año que termino el 31 de Diciembre de 2024

Cifras en Pesos

	Notas	2025	2024
OPERACIONES CONTINUADAS			
Ingreso por operaciones ordinarias	# 22	481.402.790.241	326.136.892.255
Costos de ventas	# 23	-463.534.720.904	-312.344.596.105
		17.868.069.337	13.792.296.150
Ganancia Bruta			
Otros Ingresos	# 24	578.999.185	352.377.896
Excedente en venta de propiedad de inversión		-	-
Gasto de distribución CAC	# 25	-8.183.153.721	-7.661.162.497
Gastos de Administración	# 26	-3.635.016.591	-3.666.766.339
Otros Gastos	# 27	-196.017.617	-51.377.935
		6.432.880.593	2.765.367.275
Resultado de actividades de Operación			
INGRESO-COSTO FINANCIERO NETO	# 28	-1.128.953.886	-505.689.562
PARTICIPACION EN GANACIAS			
	# 29	5.715.196	3.186.584
		5.309.641.903	2.262.864.297
Ganancias antes de Impuestos			
Gasto Impuesto Renta	# 30	-169.422.269	-71.223.937
		5.140.219.634	2.191.640.360
Ganancias procedente de las actividades que Continuan			
Gasto Impuesto Diferido	# 31	-1.181.533.434	-
Revaluación Propiedad de Inversión	# 32	2.755.799.683	-
Reconocimiento Acuerdo PAS	# 33	-5.102.455.622	-
Reexpresión Acuerdo PAS		-1.081.720.592	-
		530.309.669	2.191.640.360
Resultado Integral Total			


CARLOS ANDRÉS JARAMILLO ROZO
 GERENTE


CÉSAR ANDRÉS HERÁNDEZ
 CONTADOR
 T.P # 175659-T


CLAUDIA I. HENAO CASTRILLON
 REVISOR FISCAL
 T.P # 35267-T
 Miembro de la Firma
 Auditorias y Consultoria S.A.S

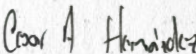
COOPERATIVA DE CAFICULTORES DE MANIZALES
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

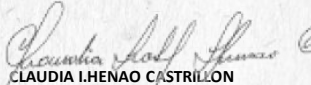
A diciembre 31 de 2025

Con cifras comparativas por el año que termino el 31 de diciembre de 2024

	APORTES SOCIALES	RESERVAS	FDOS DESTINACION ESPECIFICA	SUPERAVIT DONACIONES	EXCEDENTES NO APROPIADOS	ADOPCION PRIMERA VEZ	EXCEDENTES EJERCICIOS ANTER	REALIZACIÓN VENTA ACTIVOS	TOTAL PATRIMONIO
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024	10.419.080.079	3.703.180.233	16.321.463.548	315.130.555	2.192.097.167	19.972.199.291	-456.807	0	52.922.694.066
CAPITALIZACION APORTES	639.427.277	0	0	0	0	0	0	0	639.427.277
REVALORIZACION DE APORTES SOCIALES	0	1	0	0	0	0	0	0	1
DISTRIBUCIÓN EXCEDENTES BONO FERTILIZANTES	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RESERVA PARA PROTEC DE APORTES	0	232.313.878	0	0	-232.313.878	0	0	0	0
RESERVA PARA PROTEC DE INVERSIONES	0	480.784.695	0	0	-480.784.695	0	0	0	0
TRASLADO FONDO DE EDUCACION	0	0	0	0	-232.313.878	0	0	0	-232.313.878
TRASLADO FONDO DE SOLIDARIDAD	0	0	0	0	-116.156.939	0	0	0	-116.156.939
TRASLADO FONDO GASTOS ASAMBLEA	0	0	0	0	0	0	0	0	0
INCREMENTO FONDOS DE DEST ESPECIFICA	0	0	1.030.070.969	0	-1.030.070.969	0	0	0	0
PAGO IMPUESTO DE RENTA 2023	0	0	0	0	-100.000.000	0	0	0	-100.000.000
INCREMENTO RESERVAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0
AJUSTE REVALORIZACION PPYEQUIPO	0	0	0	0	0	2.685.031.520	0	0	2.685.031.520
AJUSTE EN VENTA REALIZACIÓN VENTA ACTIVO	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RECLASIFICACION SALDOS EX-ASOCIADOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RESULTADO EJERCICIO POR VENTA ACTIVO	0	0	0	0	0	0	0	0	0
APLICACIÓN RESULTADOS DEL EJERCICIO	0	0	0	0	530.309.669	0	0	0	530.309.669
AJUSTE CAMBIO TARIFA DECRETO 2617/2022	0	0	0	0	0	0	0	0	0
AJUSTE ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ SEGÚN ASAMBLEA	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025	11.058.507.356	4.416.278.807	17.351.534.517	315.130.555	530.766.477	22.657.230.811	-456.807	0	56.328.991.716


CARLOS ANDRÉS JARAMILLO-ROZO
 GERENTE


CÉSAR ANDRÉS HERÁNDEZ
 CONTADOR
 T.P # 175659-T


CLAUDIA I.HENAO CASTRILLON
 REVISOR FISCAL
 T.P # 35267-T
 Miembro de la Firma
 Auditorias y Consultoria S.A.S

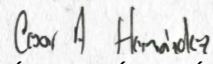
COOPERATIVA DE CAFICULTORES DE MANIZALES
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2025

Con cifras comparativas por el año que termina el 31 de diciembre de 2024

	2025	2024
GENERACION INTERNA DE RECURSOS		
Excedente del Ejercicio	530.309.669	2.191.640.360
Total Excedentes del ejercicio	530.309.669	2.191.640.360
OPERACIONES QUE NO GENERARON EFECTIVO		
Depreciacion	712.393.722	582.221.223
Deterioro de Cartera	70.108.704	71.855.474
Amortización Leasing		0
Aumento - Disminución Pasivos diferidos	1.181.533.434	0
Fondo de Destinacion Especifica	1.030.070.969	
Reintegro Costos y Gastos Ejercicios Anteriores		2.378.373
Revalorizacion de Propiedades de Inversion		0
Adopción por Primera Vez	2.685.031.521	0
Ganancias Ejercicios Anteriores	-1.661.330.691	0
	4.548.117.328	2.848.095.430
ACTIVIDADES OPERACIONALES		
VARIACION ACTIVOS Y PASIVOS OPERACIONALES		
CUENTAS POR COBRAR CCIALES OTRAS CTAS	3.671.174.340	-6.443.303.106
INVENTARIOS	9.479.503.678	-17.237.563.352
ACTIVOS POR IMPUESTOS	-45.305.073	19.609.505
ACTIVOS DIFERIDOS	-434.190.892	-7.692.791
CUENTAS POR PAGAR CCIALES Y OTRAS CTAS	-2.777.538.575	6.130.286.733
PASIVOS POR IMPUESTO CORRIENTES	30.433.158	8.795.674
OBLIGACIONES LABORALES	8.082.706	87.614.394
INGRESOS RECIBIDOS PARA TERCEROS	-528.534.455	508.720.450
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	-9.108.703.734	8.861.504.771
OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	-7.724.773.046	5.472.407.624
OTROS PASIVOS - CAFÉ EN CONSIGNACIÓN	2.117.579.124	382.746.973
Generación de Recursos Operacionales	-5.312.272.769	-2.216.873.125
Efectivo total generado por operación	-764.155.441	631.222.305
ACTIVIDADES DE INVERSION		
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	-3.224.618.713	
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	-2.755.799.683	-2.350.708.987
INVERSIONES EN ASOCIADAS	-293.885	
Total generacoión por Actividades de Inversión	-5.980.712.281	-2.350.708.987
VARIACION DE PASIVOS Y PATRIMONIO		
CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR LARGO PLAZO	-25.633.121	-26.902.119
APORTES DE CAPITAL	639.427.277	741.338.087
OTRAS RESERVAS	713.098.574	214.839.063
OTROS PASIVOS FINANCIEROS LARGO PLAZO	6.144.694.691	724.736.328
GANANCIAS ACUMULADAS	-530.309.669	
Total Generacion por Actividad de Financiación	6.941.277.752	1.654.011.359
TOTAL FLUJO DE FONDOS DEL PERIODO	196.410.030	-65.475.323
EFFECTIVO O EQUIVALENTES DE EFFECTIVO AL 01-01-25	4.238.929.742	4.304.405.065
EFFECTIVO O EQUIVALENTES DE EFFECTIVO AL 31-XII-2025	4.435.339.772	4.238.929.742


CARLOS ANDRÉS JARAMILLO ROZO
 GERENTE


CÉSAR ANDRÉS HERNÁNDEZ
 CONTADOR
 T.P # 175659-T


CLAUDIA I. HENAO CASTRILLON
 REVISOR FISCAL
 T.P # 35267-T
 Miembro de la Firma
 Auditorias y Consultoria S.A.S



Al 31 de diciembre de 2025-2024

1. Naturaleza y objeto social

La Cooperativa de caficultores de Manizales es una entidad asociativa sin ánimo de lucro, multiactiva de responsabilidad limitada, de número de asociados y capital variable e ilimitado, creada el 22 de agosto de 1960 mediante personería jurídica # 1628 y de duración indefinida. Su creación se realizó con el objetivo de promover y mejorar las condiciones económicas, sociales, técnicas y culturales de los asociados.

El objeto principal es el procesamiento industrial y comercialización de café pergamino seco y húmedo, además de las actividades contempladas en el artículo 8 de los estatutos de la Cooperativa. Entre otras, el desarrollo de actividades de bienestar social, así como el suministro de bienes agrícolas y agroindustriales.

Con domicilio principal en el municipio de Chinchiná y área de cobertura que se extiende al centro y oriente del departamento de Caldas.

La Cooperativa está sometida a control y vigilancia de la Superintendencia de la Economía Solidaria, la cual de conformidad a normatividad existente se encuentra clasificada en el primer nivel de supervisión.

Conforme lo establecido en la Ley 1314 de 2009, el Decreto 3022 de 2013 y la normatividad vigente emanada de la Superintendencia de la Economía Solidaria, la Cooperativa elaboró los estados financieros con corte a diciembre 31 de 2025 conforme los estándares internacionales de contabilidad.

Al cierre de ejercicio 2025 la Cooperativa de Caficultores de Manizales presenta excedentes producto del resultado positivo de las principales unidades de negocio a considerar: café, fertilizantes, comercialización de café tostado y la prestación de servicios asociados a la producción industrial de café como, trilla, tostón y secado.

Hace parte de los ingresos no operacionales las rentas de capital, producto de los arrendamientos de propiedades de inversión, de las cuales se presenta información detallada en las revelaciones de los ingresos.

Este resultado positivo continuo y la perspectiva favorable a futuro, permite considerar que la Cooperativa de Caficultores de Manizales cumple con la hipótesis de negocio en marcha, en tanto que no existe al cierre del periodo 2025 indicios de incertidumbre significativa que impida la continuidad del negocio.

2.1 Normas contables aplicadas

Los estados financieros han sido preparados conforme las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia y reguladas en la Ley 1314 de 2009. Dicha ley fue reglamentada por el Decreto Único 2420 de 2015, el Decreto 2496 de 2015 y actualizada por el Decreto 2483 de 2018.

Para el reconocimiento de las operaciones contables, la Superintendencia de la Economía solidaria mediante resolución # 2015110009615 del 13 de noviembre de 2015, dispuso el catálogo único de información financiera para fines de supervisión con vigencia a partir del 1 de noviembre de 2016, el cual se requiere su diligenciamiento mensual con la información contable y financiera de la entidad.

2.2 Bases de preparación

Los Estados financieros han sido preparados sobre la base del modelo de costo histórico, a excepción de los terrenos y edificaciones que se reconocieron a valor razonable, conforme con los avalúos técnicos realizados por profesional idóneo en el año 2015. Y posteriores, cuando así ocurriera.

La moneda funcional base para la elaboración de los estados financieros es el peso colombiano y para la presentación de las cifras se redondean al peso más cercano.

2.3 principales políticas contables aplicadas

2.3.1 efectivo y equivalentes de efectivo

Este concepto consolida los saldos en Caja General, Caja Menor, Cuentas de Ahorro, Cuentas Corrientes, títulos e inversiones en carteras colectivas y fiducias con termino inferiores a 90 días, para su libre disponibilidad sin previo aviso ni costo relevante para convertirlos en efectivo.

2.3.2 efectivo y equivalentes de efectivo De uso restringido

Corresponde a los recursos en cuentas corrientes y títulos con vencimiento no mayor a 90 días, cuya destinación es exclusiva para programas especiales promovidos por el sello de calidad FAIRTRADE-FLO CERT aprobados previamente por la asamblea general de delegados.

2.3.3. Instrumentos financieros, cartera de crédito, Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Este grupo comprende los valores adeudados por los clientes, asociados y demás vinculados, por las operaciones de comercialización de café pergamino, excelsos, subproductos, fertilizantes, cisco, café tostado, servicios, créditos y anticipos, celebrados con la Cooperativa, en atención a la reglamentación existente para cada concepto. Se tienen de igual forma los saldos a favor mantenidos en las declaraciones tributarias con la Administración de impuestos nacionales.

El reconocimiento se hace al valor razonable. Cuando el plazo sea inferior ó igual a doce meses, se medirán al costo, mientras que los de mayor plazo se medirán a costo amortizado, menos cualquier deterioro del valor registrado sobre dichos activos.

Los rendimientos financieros calculados conforme a la tasa de interés efectiva se reconocen como ingreso financiero en el estado de resultado integral. Las pérdidas que resulten del cálculo del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultado integral como costos financieros según la naturaleza del activo que la origina.

2.3.4. Inventarios

Como inventarios se reconocen:

El café pergamino seco, Húmedo, Excelso, Subproductos de trilla, Cisco, fertilizantes, café tostado marca propia, mantenidos para la venta en el curso normal de las operaciones, los inventarios en proceso de producción y venta, los materiales o suministros para ser consumidos en el proceso de producción o prestación de servicios.

Se consideran inventarios; el café en consignación y los anticipos concedidos a los asociados en las modalidades de Ferticoop, Ferticafé y Futuritos.

Los inventarios se valorizan al costo o al valor neto de realización, el que sea menor. El costo de los inventarios se calcula con base al método del promedio ponderado, e incluye los desembolsos en la adquisición de inventarios, fletes, costos de producción o conversión y otros costos incurridos en su traslado a su ubicación y condiciones finales.

En el caso de los inventarios producidos y los productos en proceso, los costos incluyen una parte de los costos generales de producción con base en la capacidad operativa.

El valor neto de realización es el valor de venta estimado, menos los costos de terminación y ventas estimados.

2.3.5. Propiedad planta y equipo

Como Propiedad Planta y Equipo se reconocen los activos tangibles superiores a un SMMLV, de los cuales se espera obtener beneficios económicos futuros, se utilice para propósitos administrativos y que su uso supere el año. Los activos por cuantía inferior, se reconocen como de menor cuantía y su depreciación se aplica en su totalidad en el mes de registro.

Los avances o anticipos para la compra de propiedad planta y equipo se reconocerán de acuerdo al concepto del bien o activo a adquirir.

Los terrenos y edificaciones se reconocen a valor razonable, estableciéndose una vida útil económica para las construcciones a fin del nuevo cálculo de la depreciación.

Los vehículos se reconocieron conforme la valoración inicial para el ESFA que publica FASECOLDA.

La Maquinaria y Equipo, muebles y Enseres, Equipo de cómputo y comunicaciones se reconocen al costo de adquisición.

Los activos adquiridos con posterioridad al estado de situación financiera de Apertura se medirán al costo.

Las revaluaciones se realizarán con la frecuencia necesaria para establecer que el valor razonable de un activo no difiera significativamente del costo en libros al cierre del periodo que se informa.

El cargo por depreciación para distribuir el importe depreciable de forma sistemática a lo largo de su vida útil es realizado por el método de línea recta. Los siguientes son los años de vida útil y tasas de depreciación utilizadas para determinarlas:

Edificaciones	Entre 50 y 100 años.
Construcciones en bienes ajenos	10 años.
Muebles y Enseres	10 años.
Maquinaria y Equipo	Entre 10 y 20 años.
Equipo de cómputo y comunicaciones	5 años.
Equipo de transporte	10 años.

En todo caso, cuando bajo criterio técnico y experto, la vida útil difiera de las alícuotas antes mencionadas, estas serán las vidas útiles reconocidas en la contabilidad, en tanto que responden a la realidad técnica del bien adquirido.

Las edificaciones se registran al costo menos su depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada. El valor de la propiedad, planta y equipo incluye el precio de adquisición, costos incurridos para darles su condición para operar en la ubicación actual y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento.

2.3.6. Propiedades de inversión

Como propiedades de inversión se reconocieron los terrenos y edificaciones que se tienen en arrendamiento para obtener rentas, plusvalía o ambas. La entidad medirá al valor razonable las propiedades de inversión cuyo valor se pueda medir con fiabilidad, sin costo o esfuerzo desproporcionado en contexto de negocio en marcha.

Cualquier cambio en el valor razonable de las propiedades de inversión se reconocerá contra el estado de resultados.

2.3.7. Inversiones en asociadas

Como inversión en asociada, se tiene a una entidad sobre la cual se posee influencia significativa, que no es una subsidiaria ni una participación en un negocio conjunto.

Influencia significativa es el poder participar en las decisiones de política financiera y de operación de la asociada sin tener el control o el control conjunto sobre tales políticas.

Se utilizará el modelo del costo para las inversiones en asociadas en las que es impracticable medir el valor razonable con fiabilidad, sin incurrir en costos o esfuerzo desproporcionado.

Al final de cada periodo que se informe, la entidad podrá medir al valor razonable las inversiones realizadas en asociadas, reconociendo cualquier cambio del valor razonable de la inversión en el estado de resultados integral.

2.3.8. Otros activos financieros

Corresponden a los instrumentos de Patrimonio representados en títulos accionarios para mantener por un tiempo indefinido, pero que se podrían vender ante una necesidad de liquidez o ante cambios en las condiciones del mercado. Posterior al reconocimiento inicial, las inversiones financieras se miden por su valor razonable y las ganancias y pérdidas no realizadas se reconocen en el resultado integral.

De acuerdo con la NIC 39, las inversiones en instrumentos de Patrimonio que no tengan un mercado cotizado de un mercado activo y cuyo valor razonable no puedan ser medido con fiabilidad, se medirán al costo.

Al cierre de cada periodo que se informa, la Cooperativa evaluará si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero se encuentra deteriorado respecto del reconocimiento inicial.

Las pérdidas por deterioro del valor de las inversiones no se revierten a través del estado de resultados. Los aumentos en el valor razonable después de haberse reconocido un deterioro, se reconocen directamente en otro resultado integral.

Respecto de las acciones poseídas en Expocafe S.A, se observa que la Cooperativa mantiene el 11.79% de las acciones en dicha exportadora, adicionalmente cuenta con cupo en junta directiva. La influencia en las decisiones va en consideración del número de miembros componentes de dicho organismo y participación porcentual en la sociedad. (Sección 11 Instrumentos Financieros básicos, sección 10 Políticas, estimaciones y errores contables).

2.3.9. Otros pasivos financieros

En este grupo de cuentas se reconocen las transacciones, hechos sucesos y condiciones provenientes del giro ordinario de las operaciones de la empresa, tales como costos y gastos por pagar, proveedores, impuestos, remanentes por pagar, entre otros.

En este grupo se tienen también las obligaciones financieras reconocidas al valor de la transacción. Los pasivos financieros incluyen las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, las deudas y préstamos que devenguen intereses.

Las cuentas por pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen como vencimiento un año ó menos, en caso contrario se presentan como pasivos no corrientes.

2.3.10. Obligaciones laborales- beneficios A empleados

La Cooperativa de Caficultores de Manizales, reconocerá el costo de todos los beneficios a los que los empleados tengan derecho conforme la normatividad legal, como contraprestación a los servicios prestados a la entidad durante el periodo sobre el que se informa. Como un pasivo, después de deducir los importes que hayan sido pagados directamente a los empleados.

Los beneficios a empleados comprenden las partidas tales como sueldos, salarios, prestaciones sociales, aportes a la seguridad social y parafiscal, ausencias remuneradas, las vacaciones y licencias por enfermedad, maternidad u otro concepto.

2.3.11. Provisiones

Se da aplicación a los pasivos, cuantías y vencimientos inciertos, pasivos y activos contingentes.

Se reconocen inicialmente cuando existe una obligación presente como resultado de un suceso pasado; cuando sea probable que la empresa tenga que desprenderse de recursos que comprometan beneficios económicos para liquidar la obligación y el importe de la obligación pueda ser estimado de forma fiable.

El Café en Consignación es registrado en una cuenta de inventarios con contrapartida de provisiones. Su valorización se realiza tomando como base los kilos recibidos al último precio del día en los puntos de compra, en la fecha en la cual se dio ingreso al inventario.

Los saldos de los inventarios en consignación se actualizan diariamente con los ingresos de nuevos inventarios y la liquidación de los ya constituidos.

2.3.12. Activos y pasivos por impuesto diferido

Los impuestos diferidos corresponden a las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos que figuran en el estado de situación financiera y los montos registrados en las declaraciones tributarias.

Pueden ser de dos tipos

Diferencias temporarias imponibles, que son aquellas diferencias temporarias que dan lugar a cantidades imponibles al determinar la ganancia (pérdida) fiscal correspondiente a periodos futuros, cuando el importe en libros del activo sea recuperado o el del pasivo sea liquidado.

Diferencias temporarias deducibles, que son aquellas diferencias temporarias que dan lugar a cantidades que son deducibles al determinar la ganancia (pérdida) fiscal correspondiente a periodos futuros, cuando el importe en libros del activo sea recuperado o el del pasivo sea liquidado.

Los impuestos diferidos son medidos a las tasas impositivas que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando son revertidas, basándose en la normatividad vigente o estén a punto de serlo a la fecha del estado de situación financiera.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos no deben ser descontados.

2.3.13. Patrimonio

Comprende la participación de los asociados en los activos de la cooperativa, una vez deducidos todos sus pasivos. En este grupo de conceptos se incluyen las inversiones realizadas por los asociados, reconocidos en el estado de situación financiera como aportes sociales y la distribución de los excedentes de cada ejercicio económico conforme la normatividad cooperativa como son las reservas, Fondos patrimoniales, aportes amortizados, los ajustes propios de los efectos de la conversión y los excedentes del ejercicio económico.

2.3.14. Ingresos de actividades ordinarias

Se tomarán como conceptos de ingresos los siguientes:

La venta de café pergamino seco, pasilla, excelsos, subproductos de trilla como el cisco, fertilizantes, café tostado marca propia, y las actividades de servicios prestadas por las tiendas de café "La Loma", entre otros.

El importe de las diferentes categorías de ingresos reconocidas durante el periodo precedente de intereses, dividendos, comisiones y cualquier otro tipo de ingreso.

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocerán al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, una vez tomados los descuentos comerciales, los descuentos por pronto pago y rebajas por volumen de ventas aplicables.

Se reconocerá como ingreso, si se dan las siguientes condiciones:

- ☒ Haya transferido al comprador los riesgos y los beneficios inherentes a la propiedad de los bienes.
- ☒ No conserve ninguna participación ni control efectivo en la administración del bien vendido. Pueda medirse con fiabilidad y sea probable que se obtengan beneficios económicos asociados de la transacción.
- ☒ Los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad
- ☒ El grado de prestación de los servicios al final del periodo sobre el cual se informa pueda ser medido con fiabilidad.

2.3.15. Costo de ventas

Para el reconocimiento de los costos de transformación deberá incluirse la materia prima, la mano de obra, fletes y los costos indirectos de fabricación.

Se incluirán los costos indirectos de producción fijos y variables siempre que se hayan incurrido para la transformación.

Las materias primas en los productos terminados se reconocerán como costo de venta al momento de la realización de la venta de los productos terminados.

Se revelará por separado de los gastos de administración y ventas.

2.3.16. Gastos generales de administración y ventas

La Cooperativa de Caficultores de Manizales registrará como gasto, cuando surja un decremento en los beneficios económicos futuros en forma de salida o disminución del valor de los activos.

Su registro se realiza al costo y se desglosarán por su función como parte del costo de ventas o de los costos de actividades de distribución administración.

3. Efectivo y equivalentes de efectivo

Comprende los recursos en caja, los depósitos en cuentas corrientes, de ahorro e inversiones a corto plazo colocados en diferentes entidades financieras, de la siguiente manera:

Detalle	2025	2024
Caja General	1.453.309.954	849.767.956
Bancos Nacionales	1.563.258.614	1.213.363.572
Bancos Moneda Extranjera	54.736.560	1.543.776
Inversiones a la Vista	63.286.477	31.733.600
Efectivo de uso Restringido (FLO)	1.300.748.167	2.142.520.838
TOTAL	4.435.339.772	4.238.929.742

Las inversiones a la vista están representadas en Fiducias y Carteras Colectivas con la liquidez, rentabilidad y libre disponibilidad, al momento en que son requeridos; realizadas en entidades del sector financiero de reconocida solidez y respaldo.

Las cuentas bancarias y las inversiones temporales se encuentran debidamente conciliadas con los extractos bancarios correspondientes.

Al 31 de diciembre de 2025, los saldos en bancos en moneda extranjera fueron convertidos a moneda funcional aplicando la Tasa Representativa del Mercado (TRM) vigente de \$3.757,08 por dólar, certificada por el Banco de la República.

Detalle Banco Moneda Extranjera	Saldo en USD 2025	Saldo en COP 2025	Saldo en USD 2024	Saldo en COP 2024
Bancolombia Panamá	7.578,91	28.474.571	350,13	1.543.776
Banco de Occidente Panamá	6.990,00	26.261.989	0	0
TOTAL	14.568,91	54.736.560	350,13	1.543.776

Como es habitual, en las cuentas corrientes se tiene un gran número de cheques girados a favor de los caficultores que a la fecha de corte no han sido cobrados, por lo que son reclasificados contablemente a una cuenta del pasivo denominada "cheques propios pendientes de pago", a fin de establecer el pasivo real de la cooperativa. Los cheques pendientes de cobro clasificados por entidad financiera ascienden a la suma de \$6.305.119.324.

Los recursos de uso restringido provenientes del programa FAIR TRADE, son de disposición exclusiva para la ejecución de los programas de impacto social, en busca de mejorar la Calidad y productividad del café. Estos programas son previamente aprobados en cada asamblea de delegados.

Al igual que los recursos propios, se tienen cuentas corrientes independientes, clasificadas como de uso restringido, las cuales se encuentran conciliadas, tal como lo requiere la firma certificadora.

Detalle	2025	2024
Recursos FLO Cuenta Corriente DAVIVIENDA	359.142.679	343.205.419
Fiduciaria DAVIVIENDA – FIC SUPERIOR	941.605.488	799.315.419
CDT Davivienda Corto Plazo	0	1.000.000.000
TOTAL	1.300.748.167	2.142.520.838

Sobre los recursos en efectivo y equivalentes no se tienen gravámenes que limiten su utilización.

Los intereses percibidos por las fiducias y carteras colectivas de los recursos de FLO, ascendieron a \$66.286.228 los cuales fueron registrados como mayor valor de la prima.

Conforme lo establece la norma en el artículo 771-5 del Estatuto tributario, se estableció que para el sector agropecuario (Cooperativas) durante el año 2022 y años subsiguientes; serán reconocidos como costos y gastos e impuestos descontables, los pagos en efectivo equivalentes al 70% realizados durante el año.

En concepto DIAN, según oficio 24-11-2022 ratifica que, con base en los fundamentos formales del Artículo 771-5 se deberá tener en cuenta la aplicación conjunta de los parágrafos 2 y 5 del mencionado artículo.

Como se mencionó anteriormente, se deberá considerar el límite que contempla el parágrafo 5, el cual permite a partir del año 2022 y años subsiguientes reconocer como costo, deducción, pasivo o impuestos descontables, hasta el 70% de los mismos.

Como medios de pago la cooperativa utiliza los siguientes:

- ☒ Efectivo.
- ☒ Depósitos en cuentas bancarias.
- ☒ Giros o transferencias bancarias.
- ☒ Cheques girados a primer beneficiario.
- ☒ Tarjeta cafetera (cédula).

4. Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar

Corresponde a las cuentas por cobrar exigibles al 31 de diciembre de 2025, dentro de las cuales se encuentra la cartera de crédito a asociados, las operaciones de comercialización de café pergamino, pasilla, excelsos, subproductos y servicios entre otros.

El detalle a continuación:

Detalle	2025	2024
Cartera de crédito asociados	227.783.239	251.222.975
Deudores Nacionales por venta de Bienes	6.036.114.753	11.602.403.212
Deudores Extranjeros por venta de Bienes	1.827.178.311	0
Deudores por servicios	22.537.760	45.939.802
Avances y anticipos servicios y proveedores	86.515.198	60.012.441
Arrendamientos	11.241.090	9.345.685
Intereses	30.392.049	34.855.340
Otras cuentas por cobrar	322.642.650	341.380.471
Deterioro Cartera	0	-40.972.632
Responsabilidades empleados	699.200	2.200.000
TOTAL	8.565.104.250	12.306.387.294

La cifra que se expresa como Deudores Extranjeros por venta de Bienes, son ventas que se realizaron al exterior las cuales se detallan a continuación:

Estos saldos fueron convertidos a moneda funcional aplicando la Tasa Representativa del Mercado (TRM) de cierre de \$3.757,08

Clientes Extranjeros	Saldo en USD 2025	Saldo en COP 2025
Hamburg Coffee Company HACOFCO	174.281,1	654.788.035
D.R. Wakefield & Company Limit	171.725,9	645.187.944
Ken Gabbay Coffee Ltd.	140.322,36	527.202.332
TOTAL	486.329,36	1.827.178.311

La Cartera de Crédito asociados, se detalla a continuación:

Detalle	2025	2024
Cartera de crédito asociados	12.541.748	25.809.753
Línea de crédito para mejorar las condiciones económicas	252.000.486	244.387.003
Intereses cartera Crédito	9.542.353	16.797.410
(Deterioro Individual cartera asociados)	-2.554.442	0
(Deterioro General cartera asociados)	-2.645.422	-2.721.062
Consignaciones por Identificar	-41.101.484	-33.050.129
TOTAL	227.783.239	251.222.975

Para el cierre del periodo 2025, de acuerdo con el concepto 10361 de 2015 del Consejo Técnico de la Contaduría Pública, las consignaciones pendientes por identificar se revelan en el estado de la situación financiera en las cuentas por cobrar restando dichas carteras.

Para las modalidades de crédito se tiene la siguiente información:

Modalidad	Cupo	Tasa de interés	Plazo	Garantía
Solidaridad	90% Aportes hasta 1.2 SMMLV	0.25% mes vencido	Hasta 18 meses	Aportes
Línea de crédito para mejorar condiciones económicas del asociado	90% Aportes	1% mes vencido	Hasta 24 meses	Aportes

En concordancia con la circular básica contable y financiera expedida por la SUPERSOLIDARIA, se analizaron los créditos, se establecieron los vencimientos, y se aplicaron los porcentajes de deterioro de la cartera correspondientes. Reconociendo como deterioro del 1% un valor de \$414.960 para los créditos con vencimiento más de 30 días hasta 60 días, y un deterioro del 50% y 100% por un valor de \$2.139.482 para los créditos vencidos de más de 180 días y 360 días después de su otorgamiento.

A la fecha de corte, se apropió como Provisión General del 1% un deterioro por \$2.645.422, sobre el saldo de dicha modalidad de crédito \$264.542.234, como resultado de la verificación y seguimiento de los créditos y los vencimientos de cada uno de ellos.

Respecto del programa de Pensión subsidiada, es cubierto en iguales partes por el asociado y la Cooperativa conforme autorización del Consejo de Administración. La cobertura se da a la totalidad de los asociados.

El programa con la casa funeraria La Ofrenda tiene cobertura para la totalidad de los asociados de la Cooperativa y ocho beneficiarios más por cada asociado. De los ocho beneficiarios adicionales el asociado cubre el copago vigente.

También hacen parte de este rubro el saldo por concepto deudores por venta de bienes y servicios corresponde a la facturación de Café excelso y subproductos, café tostado marca propia, fertilizantes, servicios de trilla y maquila a la fecha de corte y que se encuentran pendientes de su recaudo.

En el concepto de anticipos a proveedores se tienen entre otros, los efectuados a FUNDACIÓN PARA LA CERTIFICACIÓN DEL CAFÉ - CAFECERT por valor de \$7.688.142, INVIMA por valor de \$7.846.022 por anticipos en registro sanitario de nuestra marca y al Sr. José Leopoldo Ruiz Arango por valor de \$7.500.000 por concepto de un anticipo de sistema recolector y filtración humo de hornos, principalmente.

Los intereses causados pendientes de pago en cuentas por cobrar corresponden a \$30.392.049 calculados sobre los anticipos Ferticoop liquidados a una tasa del 12.68% nominal anual, y sobre los anticipos Ferticafé se liquidan a una tasa del 10.03% nominal anual.

En el saldo de otras cuentas por cobrar, se tienen entre otros: Federación Nacional de cafeteros \$150.000.000, dentro del plan de mejoramiento de secaderos de café entregados a caficultores del oriente de Caldas. Por concepto de interés a la Fundación Local Partners la suma de \$53.722.057 por el programa jóvenes caficultores. Y por concepto de póliza seguro cosecha la suma de \$68.102.301 a cargo de los caficultores que son deudores y amparados por la póliza, (-) menos \$138.093.399 de SUCAFINA COLOMBIA S.A.S por concepto de NC-0689000128 de Reliquidación Compensación Híbrido (este último, fue compensado en el mes de enero de 2026).

5. Inventarios

En este rubro se tienen los materiales disponibles para la venta, de los cuales se espera recibir beneficios económicos futuros y sobre los cuales se asumen los riesgos propios de su comercialización. De igual forma se consideran inventarios los materiales que han de ser utilizados en los procesos productivos.

Este concepto integra los inventarios recibidos en consignación y sus correspondientes anticipos, los anticipos Ferticoop, Ferticafé y Futuritos. En estas últimas modalidades de anticipo, se extingue la obligación con la entrega de café, por parte del caficultor.

A continuación, se relaciona la composición del inventario al cierre del ejercicio:

Detalle	2025	2024
Fertilizantes y Agroinsumos	3.195.580.188	2.202.247.908
Café Pergamino	18.003.645.089	20.697.816.988
Café en Consignación Productores	3.665.058.910	1.680.659.553
Pasilla productores	402.634.993	498.405.325
Café Húmedo- En proceso	29.894.385	200.137
Café Tostado	39.425.372	71.199.465
Café Excelso	2.293.269.989	5.751.770.633
Subproductos	1.493.318.603	2.108.173.400
Material de Empaque	396.999.844	565.648.959
Anticipo Futuritos	68.640.347	70.691.688
Anticipo Ferticoop	30.940.270	131.491.614
Anticipo Fertilizante Cooperativa	1.365.097.921	992.169.766
Otros Materiales (Dif en Precio)	(1.847.424.985)	(604.177.650)
Producto en proceso	1.424.463.325	5.942.381.763
Deterioro cartera Ferticoop	(17.303.554)	(40.961.923)
Papelería y útiles de oficina	108.715.135	77.197.487
Repuestos trilladora	14.725.644	18.019.658
Inventario Tienda CAC Chinchiná	12.308.875	1.658.459
Inventario Tienda CAC Manizales	5.039.239	0
Contrato Ejecutado	59.962	0
TOTAL	30.685.089.552	40.164.593.230

Las compras comparativas de los años 2025 y 2024 se presentaron de la siguiente forma:

Compras café Pergamino	2025	2024
Compras café pergamino Kg	14.468.812	19.612.134
Valor compras Café \$	339.167.555.417	307.514.244.744
Promedio de compra @ \$	293.016	195.997

Compras pasillas y segundas Kg	288.084	420.484
Valor compras Pasillas y segundas \$	2.368.926.848	1.763.287.334

Compras Húmedo Kg	3.269.938	3.972.816
-------------------	-----------	-----------

En el 2025, se adquirieron 3.269.938 Kg de café húmedo para ser procesados en las distintas plantas de secado, ubicadas en el municipio de Chinchiná y Manizales.

Ventas Pergaminos y Pasillas	2025	2024
Pergaminos Kg	4.669.274	5.563.444
Pasillas productores Kg	0	25.864
TOTAL	4.669.274	5.589.308
Ventas café a FNC Kg	952.132	1.455.650

Producción Excelsos sacos 70 Kg/S	2025	2024
Excelsos de Propios	107.807	141.226
Servicio de Trilla	26.773	49.711
TOTAL	134.580	190.937
Pergamino utilizado Propios Kg	10.296.146	14.101.435

Ventas Excelsos - Subproductos	2025	2024
Excelsos (sacos)	112.303	142.326
Subproductos Kg	1.034.580	1.495.444
Sacos vendidos a Expocafé	7.825	16.672

Café en Consignación saldo	2025	2024
Café en Consignación Kg	155.589	98.460
Valor café Consignación \$	3.665.058.910	1.680.659.553
Valor promedio ingreso \$ @	294.450	213.368

Estos inventarios en consignación se consolidan con el café comprado a los caficultores, conformando así la materia prima disponible para producción y comercialización.

Como anticipos a productores, se tienen los saldos del programa Ferticoop pactado a ocho meses de plazo a una tasa de interés del 15.41% anual vencido. El programa Ferticafé pactado al mismo plazo a una tasa de interés del 8.67% anual vencido. Los anticipos de consignación de café de productores se liquidan a la misma tasa de interés a un plazo menor de 4 meses.

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

Existencias	2025	2024
Café pergamino seco Kg	978.263	1.380.234

Según lo establece la sección 13 de las NIIF para PYMES en su párrafo 13.4, Medición de inventarios, la cooperativa debe realizar los cálculos para determinar el valor neto de realización de sus inventarios a la fecha de cierre. Para tal efecto, se procedió a tomar los inventarios de café pergamino seco, excelsos y subproductos de trilla y confrontarlos con los precios y cantidades de café negociadas por el área comercial para entrega en los meses de enero y febrero de 2025 a exportadores y comercializadores de la región. De allí se obtuvo que los precios negociados de venta se encuentran por encima de los costos de los inventarios resultantes a diciembre 31, por lo que no procede registrar deterioro de los inventarios por valor neto de realización.

Contratos de futuros

En el año 2025 la Cooperativa suscribió un acuerdo con la Federación Nacional de Cafeteros denominado "Plan de Acción Solidaria", en la cual se monetizó la deuda de futuros que tenía la Cooperativa con FNC, firmando un acuerdo por \$21.175.513.155, a trece años con cuotas anuales de \$1.764.626.096, iniciando pagos en el año 2027.

Los caficultores continúan realizando abono a sus compromisos de futuros, cerrando el 2025 con una obligación pendiente de pago por 1.647.747 kg de CPS de 167 caficultores. Con todos los caficultores que todavía tiene obligaciones pendientes de futuros, se están realizando nuevos acuerdos de pago.

Adicionalmente se firmaron 10 acuerdos de pago con caficultores por valor de \$372.228.910, con plazos de pago que van hasta el año 2028.

6. Activos por impuestos

Su saldo corresponde a los siguientes conceptos:

Detalle	2025	2024
Retenciones en la fuente 2025	27.115.651	14.881.946
Anticipo industria y comercio Chinchiná	109.068.148	75.761.167
IVA Retenido	0	235.613
TOTAL	136.183.799	90.878.726

De acuerdo con la normatividad vigente para el municipio de Chinchiná y Manizales, se debe calcular bimestralmente a título de anticipo del impuesto de industria y comercio sobre las ventas realizadas y pago de dicho impuesto durante los 6 bimestres del periodo, junto con las retenciones practicadas. El saldo a diciembre 31 por concepto de anticipo corresponde a la cifra de \$109.068.148. Las retenciones en la fuente fueron aplicadas sobre los rendimientos financieros de los Forward que se liquidaron en el año 2025 y a su vez sobre las inversiones que la Cooperativa tiene en las diferentes entidades financieras.

Dado que los excedentes cooperativos se destinan conforme lo establece la ley 79 de 1988 y la normatividad vigente, la cooperativa mantiene su calificación en el régimen tributario especial, siendo esta actualizada ante la entidad reguladora DIAN.

7. Activos diferidos

Este mecanismo permite amortizar en un periodo de tiempo, los gastos que afectan más de un periodo. Se incluyeron conceptos como licenciamiento de software, seguros y pago de otros impuestos. Estos gastos se amortizan en un periodo de 12 meses contados a partir de la radicación y contabilización de las facturas.

Detalle	2025	2024
Licenciamiento software	18.578.028	15.065.745
Pago anticipado Seguros todo Riesgo	336.692.392	55.488.591
Activos diferidos por Otros Impuestos Anuales	149.474.808	0
TOTAL	504.745.228	70.554.336

8. Propiedades planta y equipo (neto)

Los saldos resultantes al corte de 2025 la propiedad planta y equipo se detalla a continuación:

Detalle	2025	2024
Terrenos	7.423.299.620	6.429.880.550
Edificaciones	14.133.188.029	12.915.630.239
Muebles y equipo de Oficina	318.878.033	247.066.390
Equipo de Cómputo y comunicaciones	472.711.789	482.649.052
Autos y camperos	1.110.276.120	1.095.472.520
Maquinaria y Equipo	10.005.991.562	9.772.380.382
Subtotal Propiedad Planta Equipo	33.464.345.153	30.943.079.133
(-) Depreciación Acumulada	-10.730.961.321	-10.081.920.292
Propiedad Planta y Equipo Neto	22.733.383.832	20.861.158.841

La depreciación de la propiedad planta y Equipo durante el periodo 2025 corresponde a la suma de \$649.041.029, calculados con base en la vida útil de cada uno de los activos bajo el sistema de Línea Recta.

Durante el periodo 2025 se realizaron inversiones en propiedad planta y equipo, que dieron lugar a las siguientes capitalizaciones, principalmente:

- I. Sistema depurador de humos Planta de Secado la selva: Por valor de \$67.162.180
- II. Construcción sala espera CAC la selva: Por valor de \$65.462.535
- III. Stell trilladora: Por valor de \$50.000.000
- IV. Cuarto área tosti3n CAC Marquetalia: Por valor de \$18.203.176
- V. Separador bodega pulm3n edificio trilladora: Por valor de \$14.943.018.

9. Propiedades de inversión

Como propiedad de inversión la Cooperativa cuenta con los inmuebles denominados bodega Panamericana y Bodega Manzanares, los cuales se mantienen en arrendamiento, con el fin de recibir beneficios económicos producto de la renta de estos. Su reconocimiento se hizo a valor razonable conforme a los avalúos técnicos realizados en el 2015 y posteriores.

Los ingresos percibidos por arrendamiento durante el año ascendieron a \$825.712.638, a los cuales le fueron aplicados los gastos de sostenimiento por valor de \$103.879.460.

Los saldos al cierre del ejercicio 2025, de las propiedades de inversión son los siguientes:

Detalle	2025	2024
Terrenos	7.308.068.800	4.137.255.719
Edificaciones	4.613.220.680	4.388.234.078
TOTAL	11.921.289.480	8.525.489.797

Es importante informar que durante el periodo 2025 se realizaron avalúos a las propiedades de inversión (Bodega de Manzanares, Bodega de Manizales – Panamericana y Lote en Palestina). El reconocimiento de valor de estas propiedades se registró con efecto en el ingreso de actividades no ordinarias. El siguiente es el reporte de los avalúos realizados:

Activo	Valor Avalúo 2025	Valor en libros	Vr ajuste Revaluación
Bodega Manzanares	771.075.000	370.470.000	421.785.000
Bodega Vía Panamericana	9.529.034.480	8.155.019.797	1.374.014.683
Lote Palestina	1.600.000.000	640.000.000	960.000.000

10. Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar (neto)

Este saldo corresponde a los recursos del fondo rotatorio de vivienda administrado por el Fondo de Empleados de las Empresas Cafeteras - FECAFE.

Los intereses causados son capitalizados los meses de marzo de cada año a razón del 12% anual vencido. Los saldos del mismo incluyendo los \$26.842.049 del año se ubicaron a diciembre 31 de la siguiente forma

Detalle	2025	2024
Fondo Rotatorio Fecafé	630.259.409	604.626.288

11. Otros activos financieros

Como activos financieros se tienen los instrumentos de patrimonio, específicamente las acciones y aportes sociales adquiridos para mantener por tiempo indefinido. Su inversión se realiza con el fin de obtener dividendos o participaciones de las utilidades.

Los títulos accionarios corresponden a las siguientes entidades:

Detalle	2025	2024
Expocafé S. A	4.460.340.186	4.460.340.186
Agro insumos del Café S. A	32.967.767	32.967.767
Cía. Operadora portuaria S. A	5.000.683	5.000.683
Confecoop Caldas	419.975	126.090
TOTAL	4.498.728.611	4.498.434.726

Detalle 2025	# Acciones	Participación %
Expocafé S. A	6.094.610	11.79%
Agro insumos del Café S. A	1.443	1.943%
Cía. Operadora portuaria S. A	10.090	0.35%

La Cooperativa de Caficultores de Manizales tiene una participación del 11,79% en la Sociedad Exportadora del Café de las Cooperativas de Caficultores S.A "Expocafé". Importante aclarar que la compañía sufre una coyuntura de precios y negociaciones de contratos de café a futuro desde el año 2021.

En la actualidad la Sociedad Exportadora de Café de las Cooperativas de Caficultores S.A "Expocafé" cumple con la hipótesis negocio en marcha; adicionalmente las acciones no se cotizan en la bolsa de valores; y por último no existe una valoración de expertos que determinen algún grado de deterioro que se pueda presentar en el valor de la inversión, en tanto que se incurriría en un esfuerzo o costo desproporcionado (de que trata el párrafo 14.10 de la NIIF para Pymes), razón por la cual la medición de dicha inversión se realiza al costo y no fue posible determinar deterioro alguno.

12. Otros pasivos financieros

Al cierre del ejercicio 2025, la Cooperativa adeuda al sistema financiero la suma de \$1.900.279.400. A continuación, el detalle de las obligaciones:

Detalle	2025	2024
Banco de Occidente	670.042.525	4.283.122.211
Banco BBVA	1.230.236.875	1.500.000.000
Banco Agrario	0	504.544.092
Banco AV Villas Sa	0	2.000.000.000
TOTAL	1.900.279.400	8.287.666.303

Es política de la administración la cancelación de este tipo de obligaciones en el menor tiempo posible. Cabe recordar que estos recursos son necesarios para contar con la caja suficiente durante el periodo de cosecha.

Adicionalmente hacen parte de estos recursos, el efectivo provisto por el Comité Departamental de Cafeteros y la empresa SUSUERTE, para la compra de café pergamino y pasilla en las localidades donde la Cooperativa tiene puntos de compra y donde el acceso a las entidades financieras es restringido. El suministro de efectivo se respalda con contratos de colaboración empresarial con los cuales el efectivo remanente de sus operaciones pueda ser facilitado a la Cooperativa en calidad de préstamo para comprar café. Semanalmente los recursos son reembolsados conforme fue convenido. Sobre los valores recibidos, se causan intereses que son cancelados mensualmente.

Sobre los recursos recibidos de Susuerte, se paga un interés anual vencido del 3% sobre saldo.

A continuación, se relacionan los pasivos que presenta la Cooperativa de Caficultores de Manizales relacionado con obligaciones financieras y otras entidades, a corto plazo.

Detalle	2025	2024
Obligaciones con el sistema financiero	1.900.279.400	8.287.666.303
Comité Departamental Cafeteros	47.893.448	261.660.619
Susuerte - Otras Entidades	0	2.507.549.660
TOTAL	1.948.172.848	11.056.876.582

13. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Detalle	2025	2024
Costos y Gastos por pagar	500.919.465	690.834.475
Cheques en Tránsito	6.305.119.324	7.243.772.557
Proveedores	822.228.272	2.617.947.367
Retenciones y Aportes de Nómina	19.828.716	0
Remanentes por pagar	191.676.526	64.756.479
TOTAL	7.839.772.303	10.617.310.878

Los conceptos costos y Gastos causados por pagar integran los Honorarios, Intereses, Servicios, Seguros, Servicios Públicos, fletes por transporte de café y compras, causados por pagar a la fecha de corte.

Los cheques pendientes de pago, son los girados y no cobrados por sus beneficiarios al corte del año. Según normatividad NIIF, estos cheques deberán ser reconocidos en el pasivo, de tal forma que los saldos contables de las cuentas bancarias deben corresponder a los mismos valores de los extractos bancarios.

Esta cifra habla de la confianza que los caficultores han depositado en la Cooperativa, en tanto que ha sido costumbre del sector agrícola, conservar los cheques como título valor y mecanismo de ahorro. Para la Cooperativa, se convierte en una manera de contar con disponible para la compra de café.

Como remanentes por pagar se tienen los saldos de los Aportes de Ex asociados, retirados o excluidos de la Cooperativa.

14. Ingresos recibidos para terceros

Detalle	2025	2024
Retención en la fuente	79.652.972	63.520.818
Industria y Comercio	1.505.489	1.119.692
Impuesto a las Ventas	49.536.557	35.621.350
TOTAL	130.695.018	100.261.860

Las retenciones en la fuente e impuestos a las ventas por pagar, corresponden a los causados a diciembre 31 para ser cancelados en el mes de enero de 2026.

En el mes de enero de 2026, se presentarán las declaraciones de impuesto industria y comercio por el sexto bimestre del periodo 2025 y se dará cancelación a los impuestos correspondientes.

15. Obligaciones laborales- beneficios a empleados

Detalle	2025	2024
Nomina	0	39.500
Cesantías Consolidadas	292.511.997	278.253.003
Intereses / Cesantías	33.894.296	32.624.727
Vacaciones consolidadas	198.948.713	206.355.070
TOTAL	525.355.006	517.272.300

Las Obligaciones laborales comprenden las prestaciones sociales de ley como las cesantías, intereses a las cesantías, vacaciones, prima de servicios y otros beneficios económicos establecidos unilateralmente por la Cooperativa.

Las cesantías deberán ser consignadas en el mes de febrero de cada año y los intereses sobre las cesantías se cancelan en el primer mes del año siguiente al de su consolidación y reconocimiento.

16. Ingresos recibidos para terceros

A continuación, se detalla el saldo de las cuentas de comercio justo, para el cierre del periodo 2025 – 2024:

Detalle	2025	2024
Prima Social FLO	1.581.196.872	2.356.334.964
Reliquidaciones FLO	458.357.599	146.003.612
Otros recursos recibidos de terceros	0	0
Prima Social FLO (Activos Fijos)	498.740.408	564.490.758
TOTAL	2.538.294.879	3.066.829.334

Como ingresos de terceros se tienen los recursos recibidos del programa Comercio Justo FAIRTRADE en contraprestación a la exportación y comercialización de café pergamino, excelso y subproductos de trilla, en las condiciones y características de comercio establecidos por dicho organismo.

Los recursos recibidos por prima social FAIRTRADE durante el año 2025, ascienden a la cifra de \$3.096.298.491 sobre los cuales se ejecutaron los programas aprobados por la asamblea general de delegados del mismo año, en concordancia con los lineamientos y criterios establecidos por la compañía certificadora.

PRIMA FT RECIBIDA AÑO 2025	Valor Ejecutado Mes
Programa de Impacto Comunitario (15 c/USD)	1.594.903.703,25
Programa de Calidad y Productividad de Café (5 c/USD)	531.634.567,75
Programa Miraflores (20 c/USD)	219.276.645,00
Programa Acompañamiento Nespresso AAA (10 c/USD)	375.241.786,16
Programa Farmer Future (10 c/USD)	375.241.788,70
TOTAL	3.096.298.490,86

Las inversiones efectuadas durante el año conforme lo establecido en la asamblea de delegados del año anterior, se ubicaron en 3.621.726.429 detallándose a continuación:

Programa	Valor
Inversión en programas de impacto comunitario USD 0.15	1.605.664.874
Inversión en programas de calidad y productividad de café USD 0.5	680.345.625
Inversión en programa Miraflores USD 0.20	257.259.551
Inversión en acompañamiento implementación Nespresso USD 0.10	446.261.858
Inversión en programa Nespresso Farmer Future USD 0.10	632.194.521
TOTAL	3.621.726.429

Por concepto de Reliquidaciones se recibió durante el año 2025, el valor de \$9.184.088. Estos recursos fueron trasladados a los caficultores beneficiarios del programa dentro del mismo periodo en el cual fueron recibidos por parte de Sucafina Colombia.

17. Otros pasivos no financieros

Detalle	2025	2024
Anticipos FNC	1.497.600.000	5.127.385.520
Anticipos y avances recibidos	535.776.755	4.630.764.281
TOTAL	2.033.376.755	9.758.149.801

Los anticipos y avances recibidos de clientes al corte de diciembre 31 de 2025 corresponden a las negociaciones de café de las cuales el cliente no ha cancelado el 100% de la negociación y por tal motivo no se hace entrega de los inventarios. Entre otros, se reconoce en la contabilidad anticipos de clientes como; Sucafina Colombia S.A.S \$506.211.022.

18. Otros pasivos y café en consignación y otros

Al cierre del 2025, la Cooperativa de Caficultores de Manizales contaba con 169.077 Kg de café pergamino seco recibidos en consignación de caficultores asociados, los cuales fueron constituidos en los términos y condiciones establecidos en los reglamentos internos de la Cooperativa, y que serán liquidados en un momento futuro, favorable al caficultor, dentro de los siguientes 120 días.

Los saldos en Kg. y valoración de estos se describen a continuación:

Detalle	2025	2024
Café en Consignación en Kg.	169.077	98.459
Café en Consignación en \$	3.665.058.910	1.680.659.553
Provisión Costos y Gastos	71.095.174	93.129.997
Provisión Bienes y Servicios	172.729.590	17.515.000
Total café en consignación	3.908.883.674	1.791.304.550

Las características básicas del contrato en consignación se describen a continuación:

1. El café recibido ingresa al inventario, al precio de día (tablero) definido para todos los puntos de compra con lo cual se determina el valor de la fijación.
2. El contrato tendrá una vigencia de 4 meses, periodo en el cual el caficultor podrá liquidarlo en el momento que lo estime conveniente. Con lo cual se permite la libertad de liquidar la venta con el precio, que más le beneficie (dentro del límite establecido).
3. De este contrato, ninguna de las partes podrá retractarse. Queriendo decir con ello que el caficultor no podrá solicitar el retiro del café entregado, ni la cooperativa podrá negar los compromisos adquiridos.
4. A partir del recibo del café, el material (inventario) queda a disposición plena de la Cooperativa, quien asume los costos asociados a su custodia, movilización, seguros, transporte, logística interna y posterior venta o aplicación a procesos productivos.

Es importante aclarar que la Cooperativa, siempre mantiene inventarios que respaldan estas entregas en la modalidad de consignación, y con ello garantizar - salvaguardar los depósitos confiados por los asociados.

19. Impuesto diferido

Los impuestos diferidos se generaron por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos que figuran en el estado de situación financiera y los montos registrados en las declaraciones tributarias.

Los impuestos diferidos son medidos a las tasas impositivas que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando son revertidas, basándose en la normatividad vigente o estén a punto de serlo a la fecha del estado de situación financiera.

Durante el periodo 2025, se realizaron avalúos a la Propiedad Planta y Equipo y a las propiedades de inversión. A continuación, el resumen de las valorizaciones y el efecto en los estados financieros:

Clase Activo	Activo	Valor avaluo 2025	Valor en libros	Vr ajuste revaluacion	Efecto Ajuste
PPYE	CAC Chinchiná	2.736.238.320	1.281.315.130	1.454.923.190	Patrimonio
PPYE	CAC Liborio	3.035.866.500	1.805.758.169	1.230.108.331	Patrimonio
Inversión	Bodega Manzanares	771.075.000	370.470.000	400.605.000	Ingreso vía PYG
Inversión	Bodega Vía Panamericana	9.529.034.480	8.155.019.797	1.374.014.683	Ingreso vía PYG
Inversión	Lote Palestina	1.600.000.000	640.000.000	960.000.000	Ingreso vía PYG
		<u>17.672.214.300</u>	<u>12.252.563.096</u>	<u>5.419.651.204</u>	

A continuación, el reconocimiento contable del impuesto diferido:

Cuenta	Gasto impuesto diferido	Debito	Credito
5235050000	Impuesto renta 20%	1.181.533.434	
2595950000	Impuesto Diferido		1.181.533.434
		1.181.533.434	1.181.533.434

El siguiente es el informe del cuadro comparativo, del impuesto diferido acumulado:

Detalle	2025	2024
Impuesto Diferido	1.987.150.715	805.617.281
TOTAL	1.987.150.715	805.617.281

20. Otros pasivos financieros largo plazo

Durante el mes de febrero de 2025 la Cooperativa de Caficultores de Manizales firmó acuerdo de transacción con la Federación Nacional de Cafeteros, como administradora del Fondo Nacional; con el cual se busca normalizar – dirimir las posibles controversias que pudiera generar los incumplimientos en las entregas de los contratos de café a futuro.

El convenio de compraventa consiste en que la Cooperativa de Caficultores de Manizales realiza compra al Fondo Nacional del Café por los volúmenes de inventario adeudados (al valor presente del mercado) y de vuelta el Fondo nacional compra a la Cooperativa el mismo volumen de café, al precio de las fijaciones pactadas en años anteriores.

Con lo anterior la diferencia que generan esta operación de compra y venta, también llamado valor de reposición es la suma que deberá pagar esta Cooperativa a la Federación Nacional de Cafeteros con un crédito, de duración a 14 años, sin cobro de intereses.

Una vez formalizado el contrato, la Cooperativa realiza el análisis y discusión con la Revisoría Fiscal y se procede a registrar:

Compra

Concepto:

Cuenta por pagar Federación Nal Cafeteros
Costo de venta

Débito

85.902.169.715

Crédito

85.902.169.715

Venta

Concepto:

Cuenta por cobrar Federación Nal Cafetero
Ingreso por venta

Débito

65.068.907.343

Crédito

65.068.907.343

Valor diferencial o de reposición: 20.833.262.372.

Posteriormente; se realiza el reconocimiento del VPN, con base en Párrafo 11,4 de NIIF para Pymes (sección 11 de Instrumentos Financieros básicos) bajo el "Modelo del Costo amortizado".

Dado el componente de financiación materialmente significativo, se procede a reconocer el valor presente neto; es decir, reconocer los flujos de pagos futuros, descontando la tasa de intereses del mercado.

El método del interés efectivo también llamado método del costo amortizado se implementó para el reconocimiento posterior, o re-expresión de la deuda. Con lo cual se busca reconocer el crecimiento de la deuda con el paso del tiempo.

Con base en lo anterior se procedió con el registro del VPN de la siguiente manera:

Concepto	Débito	Crédito
Cuenta por pagar al Fondo Nal del Café	85.902.169.715	
Cuenta por cobrar a la Fed Nal de Cafeteros		65.068.907.343
Pasivo por obligaciones Financieras a largo plazo		5.102.455.623
Ingresos extraordinarios		15.730.806.749

De otro lado al cierre del ejercicio 2025, el saldo de las cuentas por pagar a largo plazo, corresponden a las siguientes cifras:

Detalle	2025	2024
Acuerdo PAS (Federación Nacional de Cafeteros) / Dispensación Efectivo	6.184.176.215	724.736.328
Sistema de Paneles Solares (CHEC)	685.254.804	
TOTAL	6.869.431.019	724.738.352

21. Patrimonio

Los aportes de capital de los asociados ascienden a \$11.058.507.356. Este rubro consolida los aportes directos que realizan los caficultores vía descuentos en compra de café.

Durante el año 2025 ingresaron 152 nuevos asociados y se retiraron 163, terminando a la fecha de corte un total de 3.703.

El capital mínimo irreductible de la Cooperativa según lo registra en el artículo 75 de los estatutos, está establecido en \$3.800.000.000.

En el mes de marzo de 2025 se celebró la quincuagésima primera asamblea general ordinaria de delegados, en la cual se sometió a aprobación los estados financieros de la cooperativa del año 2025 y su resultado económico positivo de \$2.191.640.360.

De igual forma se registró la distribución de los excedentes cooperativos del mismo año, aprobado por la asamblea de delegados, así:

COOPERATIVA DE CAFICULTORES DE MANIZALES



PROYECTO DE DISTRIBUCION DE EXCEDENTES Resultados a Diciembre 31 de 2024

Detalle / Concepto	Valores / Distribución
Excedentes contables a diciembre 31 de 2024	2.191.640.360
(-) Excedentes resultantes de Operaciones con no Asociados 47%	1.030.070.969
Excedentes antes de distribución.	1.161.569.391
(-) Restitución reserva para Protección de aportes sociales perdida ejercicio	-
(+) Excedente en realización en venta de activos fijos.	-
Excedentes a Distribución Estatutaria	1.161.569.391
Reservas de Ley	
Reservas para Protección de Aportes 20%	232.313.878
Reserva para Fondo de Educación 20%	232.313.878
Reserva para Fondo de Solidaridad 10%	116.156.939
Total Reservas de Ley 50%	580.784.695
Apropiaciones de Asamblea: Subtotal Excedentes a disposición de la Asamblea 50%	580.784.695
Provisión Impuesto de Renta	100.000.000
Reserva para protección de Inversiones	480.784.695
Total Aplicación de Excedentes Cooperativos	580.784.695
Saldo Excedentes a Distribuir	0

Los saldos finales de los rubros del patrimonio quedaron de la siguiente forma:

Detalle	2025	2024
Aportes sociales	11.058.507.356	10.419.080.079
Ganancias ejercicios anteriores	0	0
Ganancias acumuladas año	530.309.669	2.191.640.360
Excedente realización en venta de activos fijos	0	0
Reservas		
Protección de aportes	3.684.857.055	2.971.758.481
De asamblea	731.421.752	731.421.752
Fondos destinación Especifica		
Infraestructura física	355.658.759	355.658.759
Fondo especial	15.196.404.947	14.166.333.978
Otros Fondos	1.799.470.811	1.799.470.811
Adopción por primera vez-Revaluación Propiedades de Inversión	22.657.230.812	19.972.199.291
Auxilios y donaciones	315.130.555	315.130.555
TOTAL Patrimonio	56.328.991.716	52.922.694.066



Deudores y acreedores contingentes

Los conceptos que la integran son:

Detalle	2025	2024
Deudores Contingentes:		
Activos Castigados	3.232.321.030	3.232.321.030
Total, Deudores Contingentes	3.232.321.030	3.232.321.030
Bs y valores recibidos en Garantía	282.308.647	270.196.756
Inventario de empaque	-66.826	-66.826
Capital mínimo Irreductible	3.800.000.000	3.800.000.000
TOTAL Patrimonio	4.082.241.821	4.070.129.930

Los Bienes y valores en garantía corresponden a las hipotecas constituidas a favor de la Federación Nacional de Cafeteros y Davivienda, así como la pignoración de acciones de Expocafe S.A para respaldar los créditos para la compra de café pergamino, capital de trabajo y adquisición de propiedad planta y equipo.

22. Ingresos por operaciones ordinarias

Las principales actividades y las cifras que lo integran son las siguientes:

Detalle	2025	2024
Ventas \$		
Ventas de pergamino-pasilla	111.776.673.222	88.298.282.535
Ventas de excelsos	244.816.013.675	203.846.824.883
Ventas de subproductos	23.774.785.523	18.977.057.565
Venta de cisco	239.037.400	356.529.880
Ventas café tostado	1.381.875.272	702.626.894
Venta de empaques	13.450.000	13.200.000
Venta de fertilizantes	15.838.503.266	11.774.000.598
Venta Insumos Agropecuarios	227.424.411	15.463.976
Venta de productos textiles	1.924.526	8.787.213
Venta Tiendas La Loma.	272.775.575	22.668.694
Acuerdo PAS-Programa coseche y Cumpla FNC	65.068.907.343	0
Acuerdo PAS-Incentivo volumen en entrega	15.730.806.749	0
Subtotal Ventas (1)	479.142.176.962	324.015.442.238

Detalle	2025	2024
Ventas Kg / Sacos		
Ventas de Pergamino-Pasilla Kg	4.669.274	6.177.520
Ventas de Excelsos-sacos 70 Kg	112.303	179.793
Ventas de Subproductos. Kg	1.034.580	1.498.943

Las cifras de compras, ventas y utilidades de café en los procesos de trilla favor remitirse a la Nota # 5 de Inventarios.

Detalle	2025	2024
Incentivo a la comercialización. Subtotal Incentivo (2)	73.920.437	99.619.232
Entregas Alma café S.A Kg	1.994.852	2.043.862

El incentivo financiero se recibe de la FEDERACIÓN NACIONAL DE CAFETEROS DE COLOMBIA como apoyo económico institucional para el sostenimiento de la garantía de compra de café en el área de cobertura de la Cooperativa.

Las siguientes cifras corresponden a los ingresos provenientes de la prestación de servicio de transporte de carga, cargue y descargue:

Detalle	2025	2024
Subtotal Transporte (3), Cargue y Descargue	412.932.631	427.999.350

El servicio de transporte de carga a terceros y el servicio de transporte de café entre los distintos puntos de compra y la sede de la Selva en Chinchiná o Trilladora, se establece a razón de las tarifas establecidas por parte del área comercial.

Detalle	2025	2024
Ingresos por Servicios		
Servicio de trilla.	376.251.817	649.573.162
Servicio de secado	0	0
Servicio de maquila-Tostón Café Loma	71.968.839	74.389.034
Otros Servicios	335.286.776	91.126.148
Producción Subtotal Servicios (4)	783.507.432	815.088.344

Los rendimientos financieros consolidan los ingresos causados sobre los saldos de los programas de comercialización como los Anticipos Ferticoop, Anticipos Ferticafe, anticipos de depósito, los créditos de solidaridad y libre inversión.

Detalle	2025	2024
Ingresos Financieros y Administrativos		
Intereses cartera de crédito y anticipos	164.540.141	262.419.683
Arrendamientos de Bienes inmuebles	825.712.638	781.870.128
Subtotal Financieros y Administrativos (5)	990.252.779	1.044.289.811

23. Costo de ventas

Corresponde a los costos de comercialización del café pergamino seco y pasilla, los costos de procesamiento industrial de los Excelsos y subproductos comercializados durante el año, además de aquellos incurridos en la comercialización de los fertilizantes y café tostado marca propia. El costo de producción de los excelsos y sus subproductos, lo integran el costo del café pergamino adquirido, el flete, el empaque, la mano de obra y los gastos indirectos de fabricación.

Detalle	2025	2024
Costo de Ventas		
Fertilizante	14.838.652.028	11.010.916.854
Insumos Agropecuarios	209.844.827	17.849.198
Café Pergamino y Pasilla	109.532.411.165	86.687.719.937
Excelsos	238.734.806.409	196.990.177.515
Subproductos	17.658.424.618	16.297.088.029
Cisco	190.677.004	259.698.694
Café Tostado	1.018.368.654	489.380.869
Empaque	78.015.180	53.031.372
Acuerdo PAS	80.799.714.092	0
Servicio trilla y Maquila	347.902.192	521.837.654
Otros Costos	125.904.735	16.895.983
TOTAL Costo de Ventas	463.534.720.904	312.344.596.105

24. Otros ingresos

Son aquellos conceptos no incluidos en las operaciones ordinarias en el estado de resultado integral, pero sus cifras tienen gran relevancia en el resultado final, así:

Detalle	2025	2024
Comisiones Comité Departamental Cafeteros (Programa Ferticoop)	769.396	3.748.538
Cuotas de afiliación Cooperativa	7.816.500	8.706.280
Reintegro de costos y gastos-Otros Ingresos- Indemnizaciones-Incapacidades	107.721.058	134.697.847
Liquidaciones de las coberturas de los Forwards	186.858.206	35.916.190
Diferencia en cambio por Re-expresión de la moneda	76.416.014	214.221
Aprovechamientos	1.653.686	9.073.529
Recuperación por Deterioro	64.830.354	98.587.084
Utilidad en venta de Propiedad Planta y Equipo	0	10.000.000
Descuentos por pronto pago	132.933.971	51.434.207
TOTAL	578.999.185	352.377.896

Para el registro de los cálculos periódicos de deterioro de cartera de crédito, de inventarios y otras cuentas por cobrar, se contabiliza independientemente en las cuentas de ingreso y gastos de oficina central, para revertir el saldo anterior y registrar el nuevo deterioro calculado respectivamente.

En relación con la cifra de Diferencia en Cambio, esta corresponde al efecto derivado de la Re-expresión mensual de las partidas monetarias en moneda extranjera frente a la moneda funcional.

Dicho ajuste se realiza aplicando la Tasa Representativa del Mercado (TRM) del dólar vigente al cierre de cada mes, certificada por el Banco de la República.

25. Gastos de distribución – CAC

Corresponden a los conceptos de costos y gastos incurridos en los puntos de compra para la adecuada prestación de los servicios al caficultor asociado.

Varios de los conceptos registrados tienen un comportamiento variable, dado que los mismos están asociados al volumen de compra de café pergamino comercializado, como son los seguros, los fletes, Gravamen a los movimientos financieros, servicios temporales, entre otros.

Los gastos de los puntos de acopio registrados durante el año 2025 y 2024 son como sigue:

Concepto	2025	2024
Gastos de personal	2.616.971.642	2.439.414.619
Honorarios	142.256.006	126.085.882
Arrendamientos	71.205.794	69.902.680
Impuestos	1.294.776.521	1.123.023.397
Seguros	397.288.161	480.708.911
Mantenimiento	257.717.957	332.021.121
Aseo y elementos	44.003.677	40.214.837
Cafetería	75.505.974	75.330.007
Servicios Públicos	252.236.618	208.582.324
Transportes Fletes y Acarreos	236.670.397	260.480.046
Papelería y Útiles	134.209.719	145.620.113
Publicidad y propaganda	109.199.910	122.552.342
Contribuciones	178.601.614	88.897.540
Gastos Legales	45.432.083	25.826.862
Gastos de viajes	9.033.235	6.947.616
Servicios temporales	1.300.773.465	1.145.232.188
Vigilancia Privada	53.809.511	61.036.909
Sistematización	217.172.772	162.558.382

Cargue y descargue	52.602.309	49.010.635
Otros Servicios distribución CO	141.943.543	135.459.312
Combustibles y Lubricantes	90.741.566	83.715.375
envases y Empaques	90.037.206	149.162.362
Salud Ocupacional	11.295.721	14.200.585
Depreciaciones	286.976.443	232.536.674
Gastos de Asamblea	0	0
Gastos consejo de administración	23.670.581	20.091.850
Promotores	0	1.143.733
Otros conceptos	49.021.296	61.406.195
TOTAL	8.183.153.721	7.661.162.497

26. Gastos de administración

Corresponde a los gastos de oficina central causados durante los años 2025 y 2024, así:

Concepto	2025	2024
Gastos de personal	1.839.954.796	1.752.373.348
Honorarios	485.710.759	461.031.205
Arrendamientos	30.624.785	20.767.871
Impuestos	100.988.011	102.638.028
Seguros	10.026.194	41.154.316
Mantenimiento	69.786.760	89.429.725
Cuotas de administración	1.326.000	1.260.000
Aseo y elementos	2.467.600	2.051.511
Cafetería	30.134.885	33.308.516
Servicios Públicos	76.076.008	64.476.465
Transportes Fletes y Acarreos	578.050	1.494.093
Papelería y Útiles	19.924.332	29.608.613
Publicidad y propaganda	42.739.401	27.021.629
Contribuciones	20.620.682	18.454.950
Gastos de Asamblea	41.823.902	24.845.347
Gastos consejo de administración	112.628.248	122.964.969
Gastos de junta de vigilancia	33.597.834	41.472.597
Gastos Comités	5.873.331	12.225.830
Gastos Legales	15.174.685	4.173.659
Gastos de viajes	24.386.407	36.284.048
Servicios temporales	56.337.707	103.509.474
Vigilancia Privada	45.331.802	43.031.613
Sistematización	247.439.763	340.554.034

Gastos de Certificación	30.513.854	8.053.694
Salud Ocupacional	1.390.238	4.185.453
Intereses Financiación sistema solar	82.455.853	62.711.651
Depreciaciones	81.973.633	40.957.667
Deterioro de cartera	70.108.704	71.855.474
Atención a empleados	40.047.833	89.273.463
Otros conceptos	14.974.534	15.597.096
TOTAL	3.635.016.591	3.666.766.339

27. Otros gastos

Detalle	2025	2024
Impuestos asumidos	15.764.736	14.091.799
Multas sanciones, litigios y Otros	5.179.229	519.712
Diferencia en Cambio	162.012.068	34.388.051
Gastos de ejercicios anteriores	13.061.584	2.378.373
TOTAL	196.017.617	51.377.935

Los impuestos asumidos corresponden a las retenciones en la fuente aplicadas sobre pagos por servicios técnicos a entidades del exterior u organismos internacionales de certificación.

28.1. Ingreso financiero neto

Detalle	2025	2024
Intereses recibidos: Fiducias	139.000.613	167.032.921
Intereses recibidos: Fecafe	25.633.121	26.842.049
Subtotal Ingreso Financiero (1)	164.633.734	193.874.970

28.2. Costo financiero

Detalle	2025	2024
Intereses Pagados	671.863.455	458.169.570
Gastos bancarios- Comisiones-Otros	24.794.039	23.277.054
GMF- 4 x 1000.	596.930.126	483.664.628
Subtotal Costo Financiero (2)	1.293.587.620	965.111.252
TOTAL INGRESO-COSTO FINANCIERO NETO	-1.128.953.886	- 771.236.282

Los ingresos por intereses corresponden a los rendimientos financieros resultantes en la colocación en fiducias y carteras colectivas de los fondos disponibles en caja, a las tasas de mercado vigentes en las instituciones financieras. De igual forma se tienen los intereses causados sobre el fondo rotatorio de vivienda administrado por el fondo de empleados FECAFE por valor de \$25.633.121,00.

Los intereses pagados; fueron cancelados a diferentes entidades. A continuación, se detallan los principales pagos realizados a

Nombre Entidad	Valor
BANCO DE OCCIDENTE	287.374.465
BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A	141.587.000
BANCO DAVIVIENDA S.A.	99.484.965
BBVA COLOMBIA	86.736.486
BANCO AGRARIO DE COLOMBIA S.A	20.869.311
FEDERACION NACIONAL DE CAFETEROS	18.742.628
BANCOLOMBIA S.A	14.489.243
SUSUERTE S.A.	2.579.357
TOTAL	671.863.455

Los gastos bancarios corresponden a las comisiones, IVA y GMF pagados a las instituciones financieras en las cuales se poseen cuentas bancarias, específicamente las cuentas manejadas en oficina Central.

29. Participación en ganancias activos financieros

Durante el año 2025, se recibieron dividendos por valor de \$5.715.196 de la Compañía Operadora Portuaria, en correspondencia con el 0.35% de participación accionaria de la cooperativa.

Detalle	2025	2024
Dividendos recibidos de compañía Operadora Portuaria	5.715.196	3.186.584
TOTAL Participación en ganancias Asociadas	5.715.196	3.186.584

30. Gastos impuesto de renta

Durante el ejercicio correspondiente al año 2025 se registró una cifra de \$169.422.269 en el rubro de gasto por concepto de impuestos. Dentro de este rubro se reconoció el gasto atribuible al impuesto de renta sobre los excedentes generados por la Cooperativa de Caficultores.

31. Gasto impuesto diferido

Durante el año 2025, se realizaron avalúos a la propiedad planta y equipo y a las propiedades de inversión. A continuación, el detalle de los avalúos realizados en el periodo:

Clase Activo	Activo	Valor avalúo 2025	Valor en libros	Vr ajuste revaluación	Efecto Ajuste
PPYE	CAC Chinchiná	2.736.238.320	1.281.315.130	1.454.923.190	Patrimonio
PPYE	CAC Liborio	3.035.866.500	1.805.758.169	1.230.108.331	Patrimonio
Inversión	Bodega Manzanares	771.075.000	370.470.000	421.785.000	Ingreso vía PYG
Inversión	Bodega Vía Panamericana	9.529.034.480	8.155.019.797	1.374.014.683	Ingreso vía PYG
Inversión	Lote Palestina	1.600.000.000	640.000.000	960.000.000	Ingreso vía PYG
		17.672.214.300	12.252.563.096	5.440.831.204	

Para el cálculo del impuesto diferido, se procedió hacer una revisión histórica de los avalúos realizados, incluyendo los realizados en el periodo 2025, con el fin de actualizar el impuesto diferido a la tarifa del 20%. A continuación, se detalla en un resumen, de la siguiente manera:

Resumen Histórico de Avalúos	2021 -2022	2025
Total avalúos 2021 - 2024 Trilladora (Avalúo Vs valor de activos)	1.909.809.000	
Total avalúos 2021 - 2024 (Avalúo Vs valor de activos)	2.606.293.369	5.419.651.204
Total avalúos 2025 (Avalúo Vs valor de activos)	903.220.474	1.083.930.241
	TOTAL Imp Diferido	1.987.150.715

Para el momento del registro del impuesto diferido, en la contabilidad ya se contaba con \$805.617.281, del cálculo de impuesto por los avalúos previos; razón por la cual se procede a incorporar como impuesto diferido la diferencia:

Contabilización registro impuesto diferido

		Gasto impuesto diferido	Debito	Crédito
Debito	5235050000	Impuesto renta 20%	1.181.533.434	
Crédito	2595950000	Impuesto Diferido		1.181.533.434
			1.181.533.434	1.181.533.434

32. Revaluación propiedad de inversión

De las propiedades de inversión: Bodega Manzanares, Bodega Panamericana y Lote de Palestina se reconoce como ingreso no ordinario los avalúos realizados. El valor del registro por revaluación vía avalúos se reconoce como mayor valor de la propiedad de inversión por la suma de \$2.755.799.683.

A esta cifra le fue practicado el cálculo del impuesto diferido descrito en la nota anterior.

33. Reconocimiento acuerdo PAS

En el mes de febrero la Cooperativa de Caficultores de Manizales firmó acuerdo de transacción con la Federación Nacional de Cafeteros, como administradora del Fondo Nacional; con el cual se busca normalizar – dirimir las posibles controversias que pudiera generar los incumplimientos en las entregas de los contratos de café a futuro.

El convenio de compraventa consiste en que la Cooperativa de Caficultores de Manizales realiza compra al Fondo Nacional del Café por los volúmenes de inventario adeudados (al valor presente del mercado) y de vuelta el Fondo nacional compra a la Cooperativa el mismo volumen de café, al precio de las fijaciones pactadas en años anteriores.

Con lo anterior la diferencia que generan esta operación de compra y venta, también llamado valor de reposición es la suma que deberá pagar esta Cooperativa a la Federación Nacional de Cafeteros con un crédito, de duración a 14 años, sin cobro de intereses.

Una vez formalizado el contrato, la Cooperativa realiza el análisis y discusión con la Revisoría Fiscal y se procede a registrar:

Compra

Concepto:

Cuenta por pagar Federación Nal Cafeteros
Costo de venta

Débito

85.902.169.715

Crédito

85.902.169.715

Venta.

Concepto:

Cuenta por cobrar Federación Nal Cafetero
Ingreso por venta

Débito

65.068.907.343

Crédito

65.068.907.343.

Valor diferencial o de reposición: 20.833.262.372



Posteriormente; se realiza el reconocimiento del VPN, con base en Párrafo 11,4 de NIIF para Pymes (sección 11 de Instrumentos Financieros básicos) bajo el "Modelo del Costo amortizado".

Dado el componente de financiación materialmente significativo, se procede a reconocer el valor presente neto; es decir, reconocer los flujos de pagos futuros, descontando la tasa de intereses del mercado.

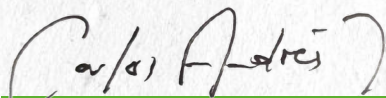
El método del interés efectivo también llamado método del costo amortizado se implementó para el reconocimiento posterior, o re-expresión de la deuda. Con lo cual se busca reconocer el crecimiento de la deuda con el paso del tiempo.

Con base en lo anterior se procedió con el registro del VPN de la siguiente manera:

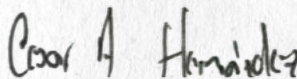
Concepto:	Débito	Crédito
Cuenta por pagar al Fondo Nal del Café	85.902.169.715	
Cuenta por cobrar a la Fed Nal de Cafeteros		65.068.907.343
Pasivo por obligaciones Financieras a largo plazo		5.102.455.622
Ingresos extraordinarios		15.730.806.749

Finalmente, es importante aclarar que el valor de la deuda se debe reexpresar al cierre de cada ejercicio.

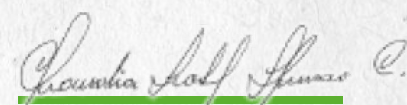
En ese orden de ideas al cierre del periodo 2025, la cuenta por pagar con la Federación Nacional de cafeteros corresponde a la suma de **\$6.184.176.214**. El valor de la reexpresión corresponde a la suma de **\$1.081.720.592**.



CARLOS ANDRÉS JARAMILLO ROZO
Representante Legal. Gerente.



CÉSAR ANDRÉS HERNÁNDEZ OSORIO
Contador Público
T.P # 175659-T



CLAUDIA ISABEL HENAO
Revisor Fiscal
T.P # 35267-T

CERTIFICACIÓN DEL REPRESENTANTE LEGAL Y CONTADOR DE LA COOPERATIVA DE CAFICULTORES DE MANIZALES.

Los suscritos Representante legal y Contador público bajo cuya responsabilidad se elaboraron los estados financieros, certificamos:

Que, para la emisión del Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2025, el Estado de Resultado Integral, el estado de cambios en el Patrimonio y el estado de flujos de efectivo, a disposición de los asociados y de terceros, se han verificado que las afirmaciones y las cifras contenidas en ellos han sido fielmente tomados de los libros.

Las afirmaciones explícitas e implícitas son las siguientes:

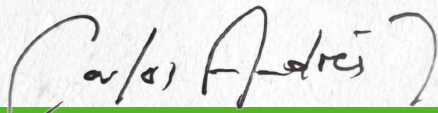
Existencia: Los activos y pasivos de la Cooperativa, existen en la fecha de corte y las transacciones realizadas se han realizado durante el año.

Integridad: Todos los hechos económicos realizados han sido reconocidos.

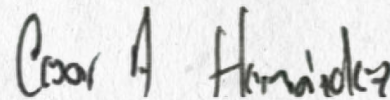
Derechos y obligaciones: Los activos representan probables beneficios económicos futuros y los pasivos probables sacrificios económicos futuros obtenidos o a cargo de la Cooperativa de Caficultores de Manizales.

Valuación: Todos los elementos han sido reconocidos por los importes apropiados.

Presentación y revelación: Los hechos económicos han sido correctamente clasificados, descritos y revelados.



CARLOS ANDRÉS JARAMILLO ROZO
Representante Legal. Gerente.



CÉSAR ANDRÉS HERNÁNDEZ OSORIO
Contador Público
T.P # 175659-T



Centros de atención

C.A.C	Celular
Arauca	311 300 3035
Arboleda	313 737 1295
Bolivia	311 635 6346
Chinchiná	311 300 3033
Florencia	313 737 1294
Liborio	311 300 3029
Manzanares	311 635 6345
Marquetalia	311 300 3037
Montebonito	313 737 1296
Neira	311 300 3032
Palestina	311 300 3031
Pensilvania	311 300 3038
Samaná	310 520 6283
Puestos de compra	
San Daniel	311 635 6344
A granel La Selva Chinchiná	311 300 3034
Trilladora	
Chinchiná	321 428 0080 311 300 3036

VENTA CAFÉ LA LOMA
310 423 1093 - 311 226 5769

Manizales

Chinchiná



Calle 21 N° 13-13
 Barrio Liborio



Carrera 4B N° 21A-71
 Barrio La Ceiba

PBX: 312 286 8902

🌐 www.cooperativamanizales.com

✉ coopcafi@cooperativamanizales.com

f [CooperativaManizales](#)

📷 [@coop_caficultoresmanizales](#)

▶ [Cooperativa de Caficultores de Manizales](#)

f [CafeLaLomaCCM](#)

📷 [@cafe_la_loma.ccm](#)



**TODOS
 SOMOS
 PARTE**



52

ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA DE DELEGADOS

