

2020 (vs. \$6.4 billones en 2018-2019), equivalente al 0.7% del PIB, siempre y cuando se tenga un repunte del precio internacional hacia los US\$1.1/libra.

Sin embargo, se tienen riesgos relacionados con: i) la salida de producción de unas 10.000has (= 90.000ha que entrarían a renovación - 80.000ha saliendo de renovación); y ii) la eventual materialización del Fenómeno de El Niño en el primer semestre de 2020, pero por el momento ella luce baja.

- Información económica sustraída y recopilada de Informe de la ANDI, ANIF y columnas portafolio (Sergio Clavijo).

II. INFORME DE GESTIÓN

Después de este corto análisis macroeconómico la Gerencia Encargada presenta a ustedes el informe de gestión del año 2019, no sin antes recordar que los diez primeros meses del año corresponden a la gestión de la anterior gerencia y aclarando que al asumir la gerencia encargada, todas las cuentas bancarias de la Cooperativa se encontraban embargadas.

1. TALENTO HUMANO Y ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL.

A partir del 01 de noviembre de 2019, fecha en que se asume la Gerencia encargada y hasta inicios de 2020, la cooperativa ha reducido la planta de personal en 11 personas, equivalente al 28% de la planta de personal que se tenía al cierre del mes de octubre.

La reducción que se ha realizado desde mi gestión, no ha generado costos por indemnizaciones, simplemente las personas que han renunciado no se han reemplazado y a otras se le ha suspendido los contratos a la finalización de los mismos.

En la Cooperativa se tienen tres personas pensionadas, sobre las cuales no se ha realizado el correspondiente cálculo actuarial, que debe realizarse en el ejercicio 2020 con el fin de registrar la provisión correspondiente.

2. INFORME ECONÓMICO Y FINANCIERO (CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

CAFITOLIMA inicia el año 2019 con incertidumbre, pero altas expectativas, teniendo en cuenta que se tenía un plan ambicioso por la anterior Gerencia, que nos permitían visualizar un excelente año.

Si el año 2018, fue un año donde se tuvo un resultado negativo de -\$977 Millones, la Gerencia tenía una posición de optimismo para el 2019 que lamentablemente no se cumplió, según se observa en los resultados que procedo a exponer.

Los ingresos operacionales ascendieron a \$25.261 Millones de pesos, presentándose un incremento del 29.95% con relación al 2018 (\$19.439 millones), crecimiento generado especialmente en la venta de café que pasó de \$13.149 a \$20.159 millones de pesos (creciendo un 53,3%), a pesar de no cumplirse la meta en volumen pues solo se alcanzó un cumplimiento del presupuesto del 55%, de una expectativa de 5,3 millones de kilos a una cifra alcanzada de 2,9 millones de kilos.

A pesar del alto crecimiento de los ingresos, el excedente bruto se redujo en 2.85% con relación al año 2018, al pasar de \$1.683 millones en el 2018 a \$1.635 millones en el 2019. Efecto directo generado por las transacciones de café que se compraron a un mayor precio/kilo de lo esperado y adicionalmente a un menor volumen de ventas en fertilizantes. Es evidente que la estrategia de la gerencia no generó los resultados esperados en el margen bruto de la cooperativa, agravando la situación existente.

Los gastos de comercialización y de administración se reducen en un 2.2%, a pesar del fuerte incremento en valores de ingresos, al pasar de \$2.563 millones en el 2018 a \$2.506 en el 2.019, esfuerzo válido, pero no suficiente con el plan presentado.

La carga financiera de la cooperativa se incrementa 17%, con una variación absoluta de \$53 millones al pasar de \$311 a \$364 millones.

En esencia, un margen bruto en venta de café del 3.5% no permite soportar unos costos de distribución y administración que ascienden al 11.36% sobre la venta.

Durante el 2019, la Cooperativa registró provisión por deterioro de cartera por valor de \$45 millones de pesos.

Adicionalmente la Cooperativa registró durante el 2019, sanciones por \$205 millones cancelados a la UGPP.

Para el año 2019 la Cooperativa presenta un capital de trabajo negativo de \$2.522 millones de pesos, situación que no permite tener una operación fluida para atender las obligaciones de corto plazo.

Los valores de los inventarios presentan una dramática disminución al pasar de \$1.496 millones en el 2018, a \$140 millones en el 2019, debido a que no se

tiene financiación con los proveedores y la Línea de Financiamiento con la FNC esta vencida desde el mes de mayo de 2019 en la suma de \$633 millones., situación que nos impide mantener los inventarios en niveles óptimos para realizar la normal operación de la Cooperativa.

En el mes de junio de 2019, Cafitollima entrega como Dación en pago un inmueble en Icononzo con matrícula 366-10654 Y otro en Rovira con matrícula 350-105444 por un valor de \$1.033 millones negociación que arroja una pérdida para la Cooperativa de \$32 millones de pesos.

Es evidente que a través de los últimos siete años la cooperativa viene disminuyendo sus recursos, por los diversos problemas conocidos por los miembros de esta Asamblea.

Es muy importante anotar, que cuando visualizamos el patrimonio de la Cooperativa, excluyendo los avalúos técnicos, se ha destruido el valor de los aportes con un patrimonio negativo de \$3.060 millones de pesos. Es claro que los bienes no valen lo que dice un valuador, si no lo que los compradores están dispuestos a pagar por ellos, y lamentablemente estos avalúos corresponden a bienes de largo plazo y difíciles de convertir en efectivo.

Las cifras anteriores, nos lleva al resultado del ejercicio 2019 con una pérdida de \$1.435 millones de pesos, de los cuales \$145 millones corresponden a intereses de mora adeudados a Monómeros y Ecofétil que no habían sido contabilizados y se tuvieron que registrar en el mes diciembre de 2019, para poder continuar con el proceso de arreglo de cartera con los mencionados proveedores.

3. EXPECTATIVAS Y PLAN 2020

- **CAPITAL DE TRABAJO:** cabe resaltar que tenemos el índice de capital de trabajo negativo más alto del país. La cooperativa debe proceder en forma inmediata a la venta de inmuebles, con el fin de obtener liquidez.
- **PARTICIPACION DE LOS ASOCIADOS:** de los 918 asociados solo 87 de ellos cumplen a cabalidad los compromisos con la Cooperativa como lo son comercialización de café y fertilizantes y aportes. Los asociados deben tomar conciencia de la importancia de fortalecer la cooperativa a través de la comercialización de café y fertilizantes con la misma.
- **DEMANDAS LABORALES:** como consecuencia de las malas administraciones de años anteriores, no ha sido posible localizar en los archivos de la Cooperativa los pagos de aportes de pensiones de muchos ex empleados quienes los solicitan para tramitar su pensión, tema que coloca en riesgo la Cooperativa de enfrentar posibles demandas.

- **DIAN:** como consecuencia de la presentación exógena del año 2016, sin el cierre contable preciso y verificado, existe un alto riesgo de una sanción por parte de la Dian.
- **HIPOTESIS DEL NEGOCIO EN MARCHA:** De acuerdo con las expectativas de la Cooperativa, el balance del informe presentado y la evolución previsible de la entidad, se considera que hay incertidumbre sobre la marcha normal de la cooperativa durante los periodos siguientes, por la situación crítica de la Cooperativa.

4. NORMAS DE PROPIEDAD INTELECTUAL

En cumplimiento del artículo 47 de la Ley 222 de 1995 modificada con la Ley 603 del 27 de julio del 2000, nos permitimos informar el estado de cumplimiento de normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor por parte de la Cooperativa en los programas de Fénix y Syscafé, los programas de office no cuentas con las licencias de Microsoft.

5. LEY 1676 DE 2013

Respecto al cumplimiento de lo establecido en la Ley 1676 de 2013, la Cooperativa deja constancia que no impidió la libre circulación de facturas emitidas por vendedores a proveedores y servicios

6. OPERACIONES CELEBRADAS CON LOS ADMINISTRADORES

El Consejo de Administración y la Junta de Vigilancia está integrada por sus propios asociados, en cumplimiento de lo establecido en sus Estatutos, recibiendo por concepto de transportes la suma total de \$18.216.000; la Gerencia anterior se le canceló hasta el mes de octubre de año 2019 el valor de \$88.967.700 millones, dadas sus funciones, la gerencia encargada la suma de \$8.000.000.

7. CUMPLIMIENTO DE APORTES A SEGURIDAD SOCIAL

Catfolima a la fecha de informe calculó, presentó y pagó los aportes al Sistema de Seguridad Social Integral de sus colaboradores que se encuentran con contrato de trabajo.

8. INFORMACIÓN ADICIONAL

Este informe, el balance general y los demás documentos exigidos por la ley, fueron puestos a disposición de los Asociados con la debida anticipación, previa revisión y análisis del Consejo de Administración, organismo que lo aprobó en su totalidad.

La Gerencia Encargada agradece muy sinceramente a los Consejeros, Asociados empleados y proveedores, el apoyo y la dedicación que brindaron en cada momento en el desempeño de sus funciones.

A los Señores Consejeros y Asociados, una vez más, muchas gracias por su confianza y apoyo.

Ibagué, marzo 5 del 2020

Original Firmado.

ALBA MARIA ZAMORA DE ESPITIA
Presidenta
Consejo de Administración

YANNETH SILVA DE AGUIAR
Gerente (E)