

COMPAÑÍA AGRÍCOLA SAN FELIPE S.A.
NOTAS A ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Valores expresados en miles de pesos colombianos, salvo en lo referente a ganancia básica por acción)

1. INFORMACIÓN GENERAL

Compañía Agrícola San Felipe S.A. (en adelante, "La Compañía") es una empresa dedicada al cultivo de caña de azúcar que vende directamente y en la mata a ingenios productores de azúcar.

Compañía Agrícola San Felipe S.A. es una sociedad anónima que tiene inscrita sus acciones en la Bolsa de Valores de Colombia, controlada por la Superintendencia Financiera de Colombia, constituida y con domicilio social en el km 6.5 carretera Palmira-Pradera, ciudad de Palmira, Valle del Cauca, Colombia, vigente hasta el 10 de abril de 2044.

2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros de la Compañía se han preparado de acuerdo con las Normas de Contabilidad e Información Financiera – NCIF aceptadas en Colombia establecidas con la Ley 1314 de 2009, incorporada según el Marco Técnico Normativo del Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 y sus modificatorios anuales por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público y de Comercio, Industria y Turismo.

El referido marco está , fundamentado en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) traducidas oficialmente al español y emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), junto con sus interpretaciones emitidas por International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) ; y otras disposiciones legales aplicables para las entidades vigiladas y/o controladas por la Superintendencia Financiera que pueden diferir en algunos aspectos de los establecidos por otros organismos de control del Estado.

2.2. Bases de Presentación

Los estados financieros individuales correspondientes al 31 de diciembre de 2021 han sido preparados de acuerdo con la NIC 1 "Información de estados financieros".

Las políticas contables utilizadas en la preparación de estos estados financieros coinciden con las utilizadas en los estados financieros al 31 de diciembre de 2020. La Compañía aplica los siguientes lineamientos de acuerdo con leyes y otras normas vigentes en Colombia.

2.3. Estimaciones contables críticas

La preparación de los estados financieros requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También requiere que la administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad, o áreas donde los supuestos y estimaciones son importantes para los estados financieros, se revelan en la Nota 5.

2.4. Base contable de negocio en marcha

La Gerencia sigue teniendo una expectativa razonable de que la Compañía cuenta con los recursos adecuados para continuar en funcionamiento durante al menos los próximos 12 meses y que la base contable de empresa en funcionamiento sigue siendo adecuada. El brote de la pandemia de COVID-19 y las medidas adoptadas por el gobierno para mitigar su propagación han impactado la Compañía en cuanto a su funcionamiento administrativo. Estas medidas obligaron a la Compañía a implementar medidas de trabajo en casa para su personal administrativo durante un período de tres meses, por su parte, el personal de campo (obrerros, mayordomos y todo el personal vinculado a la actividad de cultivo de caña) siguió sus actividades con normalidad, siendo esta actividad económica una de las exenciones del confinamiento obligatorio. No obstante, esta situación no tuvo un impacto negativo en el desempeño financiero de la Compañía durante el año y ni en su posición de liquidez.

Para el año terminado el 31 de diciembre de 2021, la Compañía presentó ganancias netas de \$3.917 millones. El activo corriente de la Compañía asciende a \$4.403 millones. La Compañía posee recursos de \$70 millones que comprenden efectivo en caja y bancos, \$190 millones en otros activos de alta liquidez y líneas de crédito no utilizadas disponibles a la fecha de aprobación de estos estados financieros.

Al 31 de diciembre de 2021, se mantuvieron las negociaciones con los clientes con respecto a los contratos de caña, así como el precio de la caña cortada durante el mes no tuvo impactos negativos ni positivos significativos.

No se ha tenido información de suspensión de contratos tanto con los clientes de la sociedad como con sus contratistas, no obstante, existe el riesgo que en los próximos meses sus clientes puedan suspender operaciones.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se está desarrollando su actividad con normalidad, cumpliendo con los requisitos y recomendaciones de bioseguridad que continúan vigentes en ocasión al estado de emergencia provocada por el Covid-19.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para todos los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

3.1. Información financiera por segmentos

Dado que la Compañía vende la caña de azúcar que cultiva solo en la región en la que se ubican sus tierras, solo existe un segmento de explotación a considerar, es decir, el producto es solo uno y desde el punto de vista geográfico se comercializa en un sector, el municipio de Palmira.

3.2. Transacciones en moneda extranjera

(a) Moneda funcional y de presentación.

Las partidas incluidas en las cuentas anuales de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se presentan en pesos colombianos, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

(b) Transacciones y saldos.

La Compañía no realiza transacciones en moneda extranjera; las transacciones y saldos se realizan en la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

3.10 Clasificación corriente y no corriente

Los activos y pasivos se presentan en el estado de situación financiera basado en la clasificación corriente y no corriente.

Un activo se clasifica como corriente cuando: se espera que se realice o se pretenda vender o consumir en el ciclo normal de funcionamiento de la Compañía; se lleva a cabo principalmente con el propósito de operar; se espera que se realiza dentro de los 12 meses siguientes al período que abarca el informe; o el activo es efectivo o equivalente en efectivo a menos que tenga restricciones para ser intercambiado o utilizado para liquidar un pasivo durante al menos 12 meses después de la fecha del informe. Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando: se espera que se liquide en el ciclo normal de funcionamiento de la Compañía; se lleva a cabo principalmente con el propósito de operar; debe liquidarse dentro de los 12 meses siguientes al período del informe; o no existe un derecho incondicional a aplazar la liquidación de la obligación por lo menos 12 meses después de la del informe. Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos siempre se clasifican como no corrientes.

3.11 Efectivo y equivalentes del efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos, y los sobregiros bancarios. En el balance, los sobregiros bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

3.3. Activos financieros:

3.3.1. Clasificación

La Compañía reconoce inicialmente a su precio de transacción las cuentas por cobrar comerciales que no tienen componente financiero significativo, tal es el caso de los contratos de venta de caña, los cuales, son pagados diez días después de la cosecha.

Para los demás activos financieros que contengan componente financiero significativo, en caso de que lo haya, la Compañía reconoce sus activos financieros en el estado de situación financiera al costo amortizado, según su modelo de negocio para gestionar los activos financieros y según las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero. Para lo cual, la Sociedad cumple con dos condiciones para la medición al costo amortizado:

- (a) El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales y
- (b) Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

(a) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

Activos financieros mantenidos para su negociación. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere principalmente con el propósito de venderse en el corto plazo. Los activos de esta categoría se clasifican como activos corrientes si se espera que se vayan a liquidar en doce meses; en caso contrario, se clasifican como no corrientes.

(b) Préstamos y cuentas por cobrar

Activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos de más de 12 meses a partir de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar de la Compañía comprenden las partidas del balance de clientes y otras cuentas por cobrar y efectivo y equivalentes al efectivo en el balance (Notas 7. 8)

(c) Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio

Los activos financieros que se designan en esta categoría corresponden a inversiones en patrimonio que la Compañía no tiene intención de vender.

(d) Inversiones en asociadas

Clasificadas en esta categoría los activos financieros por inversiones en Sociedades con una participación societaria de más del 20%, y sobre las cuales aplica el método de participación patrimonial para su valoración.

3.3.2. Reconocimiento y valoración

Las adquisiciones y enajenaciones habituales de inversiones se reconocen en la fecha de negociación, es decir, la fecha en que la Compañía se compromete a adquirir o vender el activo. Las inversiones se reconocen inicialmente por el valor razonable más los costos de la transacción para todos los activos financieros que no se valoran a valor razonable con cambios en resultados. Los activos financieros valorados a valor razonable con cambios en resultados se reconocen inicialmente por su valor razonable, y los costos de la transacción se cargan en la cuenta de resultados. Los activos financieros se dan de baja en el balance cuando los derechos a recibir flujos de efectivo de las inversiones han vencido o se han transferido y la Compañía ha traspasado sustancialmente todos los riesgos y ventajas derivados de su titularidad. Los activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio se contabilizan posteriormente por su valor razonable. Los préstamos y cuentas a cobrar se registran por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

Las ganancias o pérdidas procedentes de cambios en el valor razonable de la categoría de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se presentan en la cuenta de resultados dentro de otras (pérdidas)/ganancias netas en el período en que se originaron. Los ingresos por dividendos de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se reconocen en la cuenta de resultados como parte de otros ingresos cuando se establece el derecho de la Compañía a recibir los pagos.

Los cambios en el valor razonable de títulos monetarios y no monetarios clasificados como activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio se reconocen en excedentes de revaluación y otro Resultado Integral.

Cuando los instrumentos de patrimonio clasificados como activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio se venden o deterioran, los ajustes en el valor razonable acumulados reconocidos en el patrimonio neto se incluyen en la cuenta de resultados como pérdidas y ganancias acumuladas.

El interés de los títulos clasificados como activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio calculado usando el método del tipo de interés efectivo se reconoce en la cuenta de resultados dentro de otros ingresos. Los dividendos de instrumentos del patrimonio neto clasificados como activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio se reconocen en la cuenta de resultados como parte de los otros ingresos cuando se establece el derecho de la Compañía a recibir estos pagos.

3.4. Compensación de instrumentos financieros

Los activos y los pasivos financieros se compensan, y presentan por un neto en el balance, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

3.5. Pérdidas crediticias esperadas

3.5.1. Evaluación individual de activos financieros para establecer pérdidas crediticias esperadas

La Compañía aplica al final de cada período las reglas de evaluación de baja en las cuentas de activos financieros evaluando individualmente cada activo financiero, es decir, su la evaluación de pérdidas crediticias esperadas se realiza a un activo financiero y no por grupos, llegando así a la evaluación de la totalidad de sus activos financieros al final de cada período. Determinando la existencia de cuentas por cobrar comerciales que no se hayan recaudado en el tiempo establecido, y evaluando la condición individual de cada cuenta.

3.5.2. Baja en cuenta de activos financieros

La Compañía da de baja en cuenta los activos financieros cuando han expirado los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o se transfiera el activo financiero,

La Compañía reducirá directamente el importe en libros bruto de un activo financiero cuando no se tenga expectativas razonables de recuperar tal activo financiero en su totalidad o una parte de esta. La cancelación constituye un suceso de baja en cuentas. Según las fases de evaluación de los activos financieros.

3.5.3. Deterioro de valor

La Compañía reconoce una corrección de valor por pérdidas por pérdidas crediticias esperadas sobre sus activos financieros, bien sea las cuentas comerciales por cobrar por contratos o un compromiso de préstamo, a los que se les aplica los requerimientos de deterioro de valor.

La Compañía en cada fecha de presentación, mide la corrección de valor por pérdidas de un instrumento financiero por el importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, si el riesgo crediticio de ese instrumento financiero se ha incrementado de forma significativa desde su reconocimiento inicial, sobre una base individual de los activos financieros, considerando toda la información razonable y sustentable, incluyendo la que se refiera al futuro.

Si en la fecha de presentación, el riesgo crediticio de un instrumento financiero no se ha incrementado de forma significativa desde el reconocimiento inicial, la Compañía medirá la corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses, considerando que los instrumentos financieros por contratos de venta de caña son reconocidos al final del mes y son pagados a los siguientes diez días, por lo cual, no se mantienen por un periodo superior a un mes en los estados financieros.

La Compañía reconoce en el resultado del período, como una ganancia o pérdida por deterioro de valor, el importe de las pérdidas crediticias esperadas (o reversiones) en que se requiere que sea ajustada la corrección de valor por pérdidas a la fecha de presentación.

3.5.4. Determinación de incrementos significativos en el riesgo crediticio

A la fecha de presentación la determinación de incrementos significativos realizada bajo el esquema del numeral anterior, es decir, las fases del reconocimiento de deterioro es el siguiente, de menor a mayor deterioro en la calidad crediticia en las cuentas comerciales por cobrar, considerando que en la Compañía no hay vigentes contratos que contengan financiamientos:

FASE	1	2	3
Instrumento evaluado	Activos financieros cuyo riesgo crediticio no ha aumentado significativo desde el reconocimiento inicial	Activos financieros cuyo riesgo crediticio ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial	Activos financieros con evidencia de deterioro.
Acción	Constitución de previsión de deterioro para las pérdidas crediticias	Constitución de una previsión para las pérdidas crediticias	Reconocimiento de las pérdidas crediticias

	esperadas en los próximos 12 meses.	esperadas durante toda la vida del instrumento.	esperadas durante toda la vida del instrumento.
--	-------------------------------------	---	---

Tasa de pérdida esperada

	0 días de vencido	1-30 días de vencidos	31-60 días de vencido	61-90 días de vencido	Más de 90 días de vencidos
Tasa de pérdida esperada	0%	0,05%	1,00%	1,50%	2,00%

Para la categoría de préstamos y cuentas por cobrar, el importe de la pérdida se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados (sin tener en cuenta las pérdidas de crédito futuras en las que no se haya incurrido) descontado al tipo de interés efectivo original del activo financiero. El importe en libros del activo se reduce y el importe de la pérdida se reconoce en la cuenta de resultados. Si un préstamo o una inversión mantenida hasta vencimiento tienen un tipo de interés variable, la tasa de descuento para valorar cualquier pérdida por deterioro del valor es el tipo de interés efectivo actual determinado de acuerdo con el contrato. Como medida práctica, la Compañía puede estimar el deterioro del valor en función del valor razonable de un instrumento utilizando un precio observable de mercado.

Si en un periodo posterior, el importe de la pérdida por deterioro del valor disminuye, y el descenso se puede atribuir objetivamente a un evento ocurrido después de que el deterioro se haya reconocido (como una mejora en la calidad crediticia del deudor), la reversión del deterioro reconocido previamente se reconocerá en la cuenta de resultados.

3.12 Cuentas comerciales por cobrar

Cuentas comerciales por cobrar son importes debidos por clientes por ventas de bienes o servicios realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la explotación, si este fuera más largo o presentan movimientos durante el ejercicio), se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor, de acuerdo a la evaluación individual de pérdidas crediticias esperadas.

3.13 Inversiones en asociadas

Las asociadas son entidades sobre las que La Compañía tiene una influencia significativa, pero no control o control conjunto. Las inversiones en asociadas se contabilizan utilizando el método de participación patrimonial. Bajo el método de participación patrimonial, la parte de las utilidades o pérdidas del asociado se reconoce en utilidad o pérdida y la parte de los movimientos en el patrimonio neto se reconoce en otros ingresos integrales. Las inversiones en asociadas se reconocen en el estado de situación financiera al costo más los cambios posteriores a la adquisición en la participación de la Compañía en activos netos de la asociada. Los dividendos recibidos o por cobrar de las asociadas reducen el importe en libros de la inversión.

Cuando la participación de la Compañía en las pérdidas de una asociada es igual o superior a su interés en la asociada, incluidos las cuentas por cobrar a largo plazo no garantizadas, La Compañía no reconoce más pérdidas, a menos que haya incurrido en obligaciones o haya realizado pagos en nombre de la Asociada.

La Compañía interrumpe el uso del método de participación patrimonial tras la pérdida de la influencia significativa sobre la asociada y reconoce cualquier inversión retenida a su valor razonable. Cualquier diferencia entre el valor en libros de la asociada, el valor razonable de la inversión retenida y los ingresos procedentes de la disposición de la inversión se reconoce en ganancias o pérdidas.

3.14 Activos biológicos

Los activos biológicos comprenden plantaciones, que se transforman para convertirlos en productos agrícolas o en otros activos biológicos. El valor razonable de las plantaciones excluye la tierra sobre la cual los árboles se plantan o los activos fijos utilizados en el mantenimiento de las superficies plantadas.

El proceso biológico comienza con la preparación de la tierra para la siembra y termina con la cosecha de los cultivos. A partir de entonces, el producto agrícola se cosecha y se traslada al ingenio que lo procesa para fabricar azúcar. En coherencia con este proceso, el valor razonable de las plantaciones se determina utilizando los siguientes parámetros: área sembrada en crecimiento en cada lote, la última productividad histórica observada del lote, edad del cultivo, y último precio de venta reportado en el mercado; o en ausencia de estos, un modelo de flujo de caja descontado, en función de la estimación de la cosecha de la plantación a lo largo de la vida productiva restante de las plantaciones de hasta un número predeterminado de años, considerando estimados para el valor de producción transferido al proceso de fabricación y al mantenimiento, a los costos de recolección, y una asignación adecuada de los gastos generales. El valor de producción estimado se deriva de un pronóstico a largo plazo de los precios del producto agrícola para determinar el valor presente de los flujos futuros de efectivo esperados en los próximos años predeterminados. El valor de la cosecha se estima deduciendo el valor razonable proporcional de la plantación con base en el tamaño de la misma.

Los costos de venta corresponden a los valores incrementales, incluyendo honorarios y comisiones pagadas a intermediarios y distribuidores.

Los cambios en el valor razonable de los activos biológicos se reconocen directamente en los resultados. De la misma manera, los costos de la actividad agrícola, tales como insumos agrícolas, los costos de mano de obra, mantenimiento de plantaciones, y los servicios asociados a las labores de siembra y cultivo se cargan a los resultados cuando se incurren.

3.15 Propiedades, planta y equipo

Los terrenos comprenden principalmente las áreas de tierra sobre las cuales se desarrollan los cultivos, y oficinas; se reconocen por su valor razonable, determinado con base en valoraciones realizadas por tasadores externos independientes. Las valoraciones se realizan cada tres años para asegurar que el valor razonable del activo revalorizado no difiere en más de un 10% de su importe en libros.

El resto de Propiedades y equipo (edificaciones; maquinaria; vehículos; muebles y enseres; y equipo de oficina, incluyendo equipos de comunicación y cómputo), se contabiliza por su costo histórico menos la depreciación. El costo histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición de los elementos. Los costos posteriores se incluyen en el importe en libros del activo o se reconocen como un activo separado, solo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos vayan a fluir a la Compañía y el costo del elemento pueda determinarse en forma fiable. El importe en libros de la parte sustituida se da de baja contablemente. El resto de gastos por reparaciones y mantenimiento se carga a la cuenta de resultados durante el ejercicio financiero en que se incurre en el mismo.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación en otros activos se calcula usando el método lineal para asignar la diferencia entre el coste o importe revalorizado de los activos y sus valores residuales durante las vidas útiles estimadas, que se indican a continuación:

- Construcciones 20 años
- Maquinaria 10 años
- Vehículos 5 años
- Mobiliario, accesorios y equipo 10 años

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en la fecha de cada balance. Cualquier depreciación acumulada en la fecha de la revaluación se elimina contra el importe bruto en libros del activo y el importe neto se actualiza el importe revalorizado del activo.

Las pérdidas y ganancias por la venta de Propiedades, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el importe en libros y se reconocen en la cuenta de resultados dentro de "Otras (pérdidas)/ganancias - netas". Cuando se venden activos revalorizados, los importes incluidos en otras reservas o excedentes de revaluación se traspasan a reservas por ganancias acumuladas.

3.16 Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación se someten a revisiones para pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro del valor por el importe por el que el importe en libros del activo excede su importe recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable de un activo menos los costos para la venta y el valor en uso. Para evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). La posible reversión de pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros distintos a la Plusvalía que sufren una pérdida por deterioro se revisa en todas las fechas a las que se presenta información financiera.

3.17 Cuentas comerciales por pagar

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la operación. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal de operación, si este fuera superior, o registran movimientos durante el ejercicio). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales por pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo.

3.18 Costos por intereses

Los costos por intereses generales y específicos que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos aptos, que son aquellos que necesariamente requieren de un periodo de tiempo sustancial antes de estar preparados para el uso previsto o la venta, se añaden al costo de esos activos, hasta que llega el momento en que los activos están sustancialmente preparados para el uso que se pretende o la venta.

Los ingresos financieros obtenidos por la inversión temporal de los préstamos específicos a la espera de su uso en los activos aptos se deducen de los costos por intereses susceptibles de capitalización.

El resto de los costos por intereses se reconoce en resultados en el ejercicio en que se incurre en ellos.

3.19 Impuestos corrientes y diferidos

El gasto por impuestos del periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral

o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

El gasto por impuesto corriente se calcula con base en las leyes aprobadas o a punto de aprobarse a la fecha de balance en el país en que opera la Compañía y se generan bases positivas imponibles. La administración evalúa periódicamente las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos respecto a las situaciones en las que la regulación fiscal aplicable está sujeta a interpretación, y, en caso necesario, establece provisiones en función de las cantidades que se espera pagar a las autoridades fiscales.

Los impuestos diferidos se reconocen, de acuerdo con el método de pasivo, por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tipos impositivos (y leyes) aprobados o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que se puedan compensar las diferencias temporarias.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

3.19.1 Incertidumbre sobre los tratamientos del impuesto a las ganancias

La interpretación CINIIF 23 establece como determinar la posición fiscal contable cuando hay incertidumbre respecto a los tratamientos sobre impuestos a las ganancias. La interpretación requiere:

- determinar si las posiciones fiscales inciertas son evaluadas por separado o como grupo; y
- evaluar si es probable que la autoridad fiscal acepte un tratamiento fiscal incierto utilizado, o propuesto a utilizarse, por una entidad en sus declaraciones de impuestos a las ganancias:

En caso afirmativo, se debe determinar la posición fiscal contable de manera consistente con el tratamiento fiscal utilizado en las declaraciones de impuesto sobre la renta. En caso negativo, debe reflejarse el efecto de la incertidumbre en la determinación de la posición fiscal contable utilizando el monto más probable o el método del valor esperado.

Con relación a la CINIIF 23 La Compañía aplica estándares normativos contables que permiten identificar plenamente el reflejo financiero de los negocios y, por ende, su implicación fiscal de acuerdo con los lineamientos tributarios vigentes a la fecha de presentación de la información fiscal.

La Compañía cuenta con una estructura de administración clara que reconoce los procesos de negocio, establece los responsables de su direccionamiento y el control necesario para mitigar cualquier riesgo de incertidumbre fiscal o de desvío de las directrices de la Compañía.

La probabilidad de que la autoridad fiscal desaprobe la posición fiscal adoptada por la Compañía en cada uno de sus denuncios rentísticos es del 0%, aun presumiendo que se inspeccionara el cien por ciento de los tratamientos fiscales a los que se tiene derecho. A esta conclusión se ha llegado, teniendo en cuenta que la Compañía prepara sus declaraciones tributarias considerando las normas del estatuto tributario en cuanto a la inclusión de los

ingresos, los ingresos que pueden ser considerados como no gravados, los costos y gastos deducibles, sus soportes y procedimientos de registros contables. La Compañía hasta la fecha no tiene ni ha tenido procesos de fiscalización, solamente requerimientos ordinarios de Información que la DIAN ha aceptado sin que se llegue a algún proceso de fiscalización; que las únicas diferencias que surgen entre los registros contables y los datos registrados en las declaraciones de los años gravables mencionados, son los permitidos por la Ley Tributaria y sobre estos es que se ha calculado el Impuesto a las ganancias por cada uno de los años analizados, que se preparan anexos que se guardan junto con las declaraciones, donde se explican detalladamente cada una de esas diferencias con sus respectivos soportes contables y la norma fiscal aplicable y que están a disposición de la autoridad tributaria para su análisis.

La Compañía no utiliza tratamientos impositivos inciertos, es decir, distintos a los considerados en el Estatuto Tributario que generen incertidumbre en caso de una inspección tributaria, las bases fiscales cuando difieren a las contables, son explicadas dada la aplicación del marco normativo contable que genera dichas diferencias, y se consideran en los estados financieros mediante el impuesto diferido, practicas consideradas en la normatividad tributaria. Al no tener tratamientos tributarios inciertos, la sociedad no considera si la autoridad fiscal acepte o no dichos tratamientos, debido a la no existencia, por lo cual, no reconoce una contingencia relacionada con impuestos a revelar, ni impuestos diferidos por diferencias esperadas con las autoridades fiscales.

La probabilidad de no aceptación de las declaraciones de renta que pueden ser inspeccionadas por cuanto no se ha cumplido el tiempo de firmeza establecido en el Artículo 714 del Estatuto Tributario son:

PERIODO GRAVABLE	FIRMEZA	FECHA MÁXIMA PARA FISCALIZACIÓN	IMPUESTO NETO DE RENTA DECLARADO	PROBABILIDAD DE MAYOR IMPUESTO POR:	
				1. INCLUSIÓN DE INGRESOS O DESCONOCIMIENTO DE GASTOS-COSTOS	ESTIMACIÓN DEL VALOR ESPERADO A INCREMENTAR
AÑO 2020	3 AÑOS	6-may-24	506,792	0%	-
AÑO 2019	3 AÑOS	27-abr-23	574,685	0%	-
AÑO 2018	3 AÑOS	17-abr-22	77,650	0%	-
			1,975,609		

En concordancia con lo anterior, la Compañía al cierre de diciembre 31 de 2021 no incurre en posiciones fiscales inciertas debido a que los tratamientos fiscales para impuesto sobre la renta se han determinado siguiendo las reglas fiscales vigentes y por lo tanto su tratamiento no presenta diferencias con las autoridades fiscales.

Por lo anterior, no se visualizan incertidumbres en impuestos que deban ser reveladas y provisionadas en los Estados Financieros de la Compañía y que afecten la utilidad del Ejercicio, por las razones explicadas anteriormente.

3.20 Beneficios a los empleados

La Compañía no opera obligaciones por pensiones, otras obligaciones post-empleo, indemnizaciones por cese, ni planes de participación en beneficios y bonos.

Las indemnizaciones por cese se pagan a los empleados como consecuencia de la decisión de la Compañía de rescindir su contrato de trabajo antes de la edad normal de jubilación o cuando el empleado acepta renunciar voluntariamente a cambio de esas prestaciones. La Compañía reconocería estas prestaciones cuando se hubiese comprometido de forma demostrable a cesar en su empleo a los trabajadores actuales de acuerdo con un plan formal detallado sin posibilidad de retirada. Cuando se hiciese una oferta para fomentar la renuncia voluntaria de

los empleados, las indemnizaciones por cese se valorarían en función del número de empleados que se espera acepten la oferta. Las prestaciones que no se fuesen a pagar en los doce meses siguientes a la fecha del balance se descontarían a su valor actual.

3.21 Provisiones

Las provisiones para restauración medioambiental, costos de reestructuración y litigios se reconocen cuando: la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se haya estimado de manera fiable. Las provisiones por reestructuración incluyen sanciones por cancelación del arrendamiento y pagos por despido a los empleados. No se reconocen provisiones para pérdidas de operación futuras.

Cuando exista un número de obligaciones similares, la probabilidad de que sea necesario un flujo de salida para liquidar la obligación se determina considerando la clase de obligaciones en su conjunto. Se reconoce una provisión incluso aun cuando la probabilidad de un flujo de salida con respecto a cualquier partida incluida en la misma clase de obligaciones pueda ser pequeña.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando un tipo antes de impuestos que refleje la valoración en el mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión con motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

3.22 Reconocimiento de ingresos

La Compañía reconoce los ingresos de la siguiente manera:

3.22.1 Ingresos procedentes de contratos con clientes

Los ingresos se reconocen en un importe que refleja la contraprestación a la que se espera que la Compañía tenga derecho a cambio de transferir bienes o servicios a un cliente. Para cada contrato con un cliente, la Compañía:

- a) identifica el contrato con un cliente;
- b) identifica las obligaciones de ejecución en el contrato;
- c) determina el precio de transacción que tiene en cuenta las estimaciones de la contraprestación variable y el valor temporal del dinero;
- d) asigna el precio de transacción a las obligaciones de rendimiento separadas sobre la base del precio de venta independiente relativo de cada bien o servicio distinto que se entregará; y
- e) reconoce los ingresos cuando o como cada obligación de ejecución se cumple de una manera que representa la transferencia al cliente de los bienes o servicios prometidos.

La contraprestación variable dentro del precio de transacción, si la hubiera, refleja las concesiones proporcionadas al cliente, tales como descuentos, reembolsos, cualquier bono potencial por cobrar del cliente y cualquier otro evento contingente. Estas estimaciones se determinan utilizando el método de "valor esperado" o "cantidad más probable". La medición de la contraprestación variable está sujeta a un principio de restricción según el cual los ingresos sólo se reconocerán en la medida en que es muy probable que no se produzca una reversión significativa del importe de los ingresos acumulados reconocidos. La restricción de medición continúa hasta que posteriormente se resuelve la incertidumbre asociada con la consideración de la variable. Los importes recibidos que están sujetos al principio de restricción se reconocen como una obligación de reembolso.

3.22.2 Ingresos por venta de caña

La Compañía no considera devoluciones de sus clientes; cultiva la caña de azúcar y la vende en la mata en el mercado al por mayor. Las ventas de bienes se reconocen cuando la Compañía ha entregado los productos al mayorista, el cual utiliza la caña de azúcar para la producción de azúcar o tiene la gestión del canal y el precio de venta del producto, y no hay ninguna obligación incumplida que pueda afectar a la aceptación de los productos

por parte del mismo. La entrega no se produce hasta que el producto haya sido cosechado por el mayorista, los riesgos de la obsolescencia y pérdidas se hayan transferido al mismo, y cuando él haya aceptado los productos de acuerdo con el contacto de venta, el periodo de aceptación haya terminado, o la Compañía tenga una evidencia objetiva suficiente de que se han satisfecho todos los criterios de aceptación.

La caña de azúcar no se vende con descuentos por volumen. Las ventas se registran basadas en el precio fijado en el contrato de ventas vigente. Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

3.22.3 Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses se reconocen usando el método del tipo de interés efectivo. Cuando un préstamo o una cuenta por cobrar sufre pérdida por deterioro del valor, la Compañía reduce el importe en libros hasta su importe recuperable, que se calcula en función de los flujos futuros de efectivo estimados descontados al tipo de interés efectivo original del instrumento, y continúa actualizando la cuenta por cobrar como un ingreso por intereses. Los ingresos por intereses de préstamos que hayan sufrido pérdidas por deterioro del valor se reconocen usando el tipo de interés efectivo original. .

3.22.4 Ingresos por dividendos

Los ingresos por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho a recibir el pago.

3.23 Capital social

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

No existen costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones u opciones, los cuales se presentan normalmente en el patrimonio neto como una deducción, neta de impuestos, de los ingresos obtenidos.

3.24 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se reconoce como un pasivo en los estados financieros de la Compañía en el ejercicio en que se aprueban los dividendos por los accionistas de la misma.

3.25 Partidas excepcionales

Las partidas excepcionales se presentan por separado en los estados financieros cuando es necesario para proporcionar una comprensión adicional del rendimiento financiero de la Compañía. No hay partidas significativas de ingresos o gastos que se hayan mostrado por separado debido a la importancia de su naturaleza o importe.

4. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

Factores de riesgo financiero

(a) *Riesgo de mercado*

(i) *Riesgo de tipo de cambio*

La Compañía opera en el ámbito nacional y, por tanto, no está expuesta a riesgo de tipo de cambio por operaciones con monedas extranjeras, especialmente el dólar. El riesgo de tipo de cambio surge de transacciones comerciales futuras, activos y pasivos reconocidos e inversiones netas en operaciones en el extranjero.

(ii) Riesgo de precio

La Compañía está expuesta al riesgo de precio de los títulos de capital debido a las inversiones mantenidas por la misma y clasificadas en el balance como activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio. Las inversiones en instrumentos de patrimonio neto de otras entidades que están sujetas a cotización, están inscritas en la Bolsa de Valores de Colombia y son de muy baja bursatilidad. Para gestionar este riesgo de precio proveniente de inversiones en instrumentos de patrimonio neto, la Compañía diversifica su portafolio. La diversificación del portafolio se hace de acuerdo con los límites establecidos con la Compañía.

La Compañía también está expuesta al riesgo de precio de la caña de azúcar debido a las variaciones del precio internacional del azúcar y de la tasa de cambio, puesto que el precio que los ingenios pagan por la caña de azúcar es función directa del precio al cual venden el azúcar tanto en el mercado interno como en los mercados excedentarios, según su participación en ellos. Las ventas en el mercado interno están directamente relacionadas con el precio paridad de importación, es decir, el precio al cual se vende el azúcar proveniente del exterior, normalmente Brasil o Bolivia, siendo importada desde el lugar de origen y puesta en puerto colombiano; este precio paridad es función del precio internacional del azúcar en bolsa, el arancel vigente y la tasa representativa del mercado. El precio en mercados excedentarios está afectado por la misma tasa representativa. La Compañía no gestiona el riesgo de precio de la caña de azúcar.

(iii) Riesgo de tipo de interés en los flujos de efectivo y en el valor razonable

El riesgo de tipo de interés de la Compañía surge de las Obligaciones con Instituciones Financieras. La Compañía no posee préstamos con Instituciones financieras.

(b) Riesgo de crédito

La administración es responsable de la gestión y análisis del riesgo de crédito de sus clientes nuevos antes de proceder a ofrecerles los plazos y condiciones de pago habituales. Mensualmente, la Compañía vende la caña de azúcar que cultiva a un solo cliente de acuerdo a condiciones de precio, pago y cosecha establecidos contractualmente. El pago de lo cosechado durante el mes se hace los primeros días del mes siguiente.

El riesgo de crédito se origina por el efectivo y otros activos líquidos equivalentes, y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como por la exposición al crédito con clientes al por mayor, incluyendo las cuentas comerciales por cobrar y las transacciones acordadas. Para los bancos y las instituciones financieras, sólo se aceptan partes clasificadas, de acuerdo con valoraciones independientes, como un rango mínimo de "A". Si los clientes mayoristas se valoran independientemente, se utilizarán estas clasificaciones. Si no existe esta valoración independiente, el control del riesgo establece la calidad crediticia del cliente, teniendo en cuenta su posición financiera, experiencia pasada y otros factores. La administración no espera ninguna pérdida por el incumplimiento de estas contrapartes.

(c) Riesgo de liquidez

La Compañía realiza y evalúa periódicamente un presupuesto financiero anual que incluye los flujos de efectivo. La Compañía hace un seguimiento de las previsiones de las necesidades de liquidez con el fin de asegurar que cuenta con suficiente efectivo para cumplir las necesidades operativas al tiempo que mantiene suficiente disponibilidad de las facilidades de crédito no utilizadas en todo momento para que la Compañía no incumpla los límites ni los índices establecidos por la financiación. Este presupuesto tiene en cuenta los planes de financiación de deuda de la Compañía, el cumplimiento de razones financieras, el cumplimiento con los objetivos internos y, en caso de ser de aplicación, los requisitos regulatorios o legales externos.

El exceso de efectivo mantenido se invierte en cuenta corriente, cuenta de ahorro, y encargos fiduciarios a la vista, eligiendo instrumentos con vencimientos adecuados o liquidez suficiente para proporcionar la holgura necesaria determinada por el presupuesto anteriormente mencionado. A la fecha del balance, la Compañía mantenía fondos en el mercado monetario por \$ 70 millones al 31 de diciembre de 2021 y \$ 66 millones al 31 de diciembre de 2020

y otros activos líquidos por \$ 190 millones al 31 de diciembre de 2021 y \$ 1.470 millones en el año 2020 que se espera que generen flujos de entrada de efectivo puntualmente para gestionar el riesgo de liquidez.

4.1 Gestión de capital

Los objetivos de la Compañía a la hora de gestionar capital son salvaguardar la capacidad del mismo para continuar como un negocio en marcha y así poder proporcionar rendimiento a los propietarios, así como beneficios para otros tenedores de instrumentos de patrimonio y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo de capital.

Con el fin de mantener o ajustar la estructura de capital, la Compañía podría ajustar el importe de los dividendos pagados a los accionistas, emitir nuevas acciones o vender activos. Durante los últimos años, la estrategia de la Compañía, ha sido la de no tener endeudamiento.

4.2 Estimación del valor razonable

(a) *Instrumentos financieros*

El valor razonable de los instrumentos financieros que se negocian en mercados activos se basa en los precios de cotización de mercado en la fecha de balance. Un mercado se considera activo cuando los precios de cotización están fáciles y regularmente disponibles a través una bolsa, de intermediarios financieros, de una institución sectorial, de un servicio de precios o de un organismo regulador, y esos precios reflejan transacciones de mercado actuales que se producen regularmente, entre partes que actúan en condiciones de independencia mutua.

El precio de cotización de mercado usado para los activos financieros mantenidos por la Compañía es el precio corriente comprador para compañías que cotizan en bolsa; cuando no es así, la inversión se valora de acuerdo a precios definidos sobre la base de modelos de valoración provistos por la compañía emisora de los títulos; en caso de no hacerlo la emisora, la Compañía realiza la valoración de los activos sobre la base de un modelo de valoración que estime más conveniente, siempre y cuando disponga de la información financiera necesaria. Estos instrumentos comprenden principalmente inversiones en títulos de negociación o disponibles para la venta.

Las técnicas específicas de valoración de instrumentos financieros incluyen:

- Precios de cotización de mercado o precios establecidos por intermediarios financieros para instrumentos similares.
- El valor razonable de permutas de tipo de interés se calcula como el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados basados en curvas de tipos de interés estimadas.
- Otras técnicas, como el análisis de los flujos de efectivos descontados, se usan para analizar el valor razonable del resto de instrumentos financieros.

Debe tenerse en cuenta que todas las estimaciones de valores razonables se incluyen en el nivel 2.

(b) *Activo Biológico*

La Compañía calcula el valor de los cultivos de caña de azúcar al final de cada periodo con base en las hectáreas de los lotes que quedan en crecimiento, la edad de esos cultivos, la última productividad histórica de esos lotes, y último precio promedio de venta reportado en el mercado reportado por la Asociación Colombiana de Productores y Proveedores de Caña (Procaña).

5. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los estados financieros requiere que la Gerencia haga juicios, estimaciones y suposiciones que afecten a los montos reportados en los estados financieros. La Gerencia evalúa continuamente sus juicios y

estimaciones en relación con activos, pasivos, pasivos contingentes, ingresos y gastos. La administración basa sus juicios, estimaciones y suposiciones en la experiencia histórica y en otros factores, incluyendo las expectativas de eventos futuros, la administración cree que son razonables dadas las circunstancias. Los juicios y estimaciones contables resultantes rara vez serán iguales a los resultados reales relacionados.

Los juicios, estimaciones y supuestos que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los importes en libros de los activos y pasivos (consulte las notas respectivas) en el próximo año se analizan a continuación:

(a) Pandemia del Covid-19

La Gerencia ha ejercido su juicio al considerar los impactos que la pandemia de covid-19 ha tenido, o puede tener, en la Compañía con base en información conocida. Esta consideración se extiende a la naturaleza de los productos y servicios ofrecidos, los clientes, la cadena de suministro, la dotación de personal y las regiones geográficas en las que opera la Compañía. Aparte de lo abordado en notas específicas, actualmente no parece haber ningún impacto significativo en los estados financieros ni ninguna incertidumbre significativa con respecto a eventos o condiciones que puedan tener un impacto desfavorable en la compañía en la fecha de presentación o posteriormente como resultado de la pandemia del coronavirus (COVID-19).

(b) Ingresos procedentes de contratos con clientes

Al reconocer los ingresos en relación con la venta de caña a los clientes, la obligación clave de rendimiento de la Compañía se considera el punto de entrega de las cañas al cliente, ya que este es el momento en que el cliente obtiene el control y, por lo tanto, los beneficios.

(c) Provisión por pérdidas crediticias esperadas

La estimación de la provisión de pérdidas crediticias esperadas requiere cierto grado de estimación y juicio. Se basa en la pérdida crediticia esperada de por vida, agrupada en función de los días vencidos, y hace suposiciones para asignar una tasa de pérdida crediticia esperada general para cada grupo. Estas suposiciones incluyen la experiencia de ventas reciente, las tasas históricas de cobro o recaudo, el impacto de la pandemia de Coronavirus (COVID-19) y la información prospectiva que está disponible.

(d) Impuesto sobre las ganancias

La Compañía está sujeta al impuesto sobre las ganancias. La provisión del impuesto sobre las ganancias que se incluye en el estado de resultados y en el balance se realiza sobre un cálculo que considera la conciliación entre la utilidad contable y la utilidad fiscal, por lo cual dicha provisión coincide con el valor real finalmente pagado de impuesto sobre las ganancias del periodo.

(e) Activo Biológico

La Compañía considera al estimar el valor razonable de sus activos biológicos que las plantas de caña con edades inferiores a 1 mes no tienen contenido alguno de azúcar extraíble en el ingenio que las muele y por ende ningún valor. Asimismo, los cultivos se valoran al más reciente precio promedio de mercado reportado mensualmente por la Asociación Colombiana de Productores y Proveedores de Caña (Procaña) debido a que la venta de caña se hace de manera ocasional entre varios oferentes.

(f) Inversiones en otras compañías

La Compañía solicita al cierre de cada ejercicio a aquellas compañías en las cuales posee alguna inversión y que no cotizan en bolsa, el precio de sus acciones, preferiblemente basado en modelos de valoración. Sin embargo, la Compañía está sujeta a que el emisor utilice esta técnica de valoración o no; en caso de que no lo haga, la Compañía valora la inversión con base en modelo de valoración que considere más conveniente. En caso de no disponer la Compañía de información suficiente para elaborar el modelo de valoración se registra el precio suministrado por el emisor. En las compañías donde se utilice el método de participación patrimonial, se realiza el cálculo con base en los estados financieros de la participada.

(g) *Jerarquía de medición del valor razonable*

La Compañía está obligada a clasificar todos los activos y pasivos, medidos a valor razonable, utilizando una jerarquía de tres niveles, basándose en el nivel más bajo de entradas que es significativo para toda la medición del valor razonable, siendo: Nivel 1: Precios cotizados (no ajustados) en activo mercados de activos o pasivos idénticos a los que la entidad puede acceder en la fecha de medición; Nivel 2: Entradas distintas de los precios cotizados incluidas en el Nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente; y Nivel 3: Entradas no observables para el activo o pasivo. Se requiere un juicio considerable para determinar qué es significativo para el valor razonable y, por lo tanto, en qué categoría se coloca el activo o pasivo puede ser subjetivo.

El valor razonable de los activos y pasivos clasificados como nivel 3 se determina mediante el uso de modelos de valoración. Estos incluyen el uso de entradas observables que requieren ajustes significativos basados en entradas no observables.

(h) *Estimación de la vida útil de los activos*

La compañía determina las vidas útiles estimadas y los cargos de depreciación y amortización relacionados por sus propiedades, plantas y equipos. Las vidas útiles podrían cambiar significativamente como resultado de innovaciones técnicas o de algún otro evento. El cargo por depreciación aumentará cuando las vidas útiles sean menos que las vidas estimadas anteriormente, o los activos técnicamente obsoletos o no estratégicos que hayan sido abandonados o vendidos serán dados de baja.

6. NUEVAS NORMAS E INTERPRETACIONES EMITIDAS POR IASB

Las Normas contables que han sido emitidas o modificadas recientemente, pero aún no son obligatorias, no han sido adoptadas anticipadamente por la compañía para el período anual de informes terminado el 31 de diciembre de 2021. La compañía aún no ha evaluado el impacto de estas nuevas o modificadas Normas e Interpretaciones de Contabilidad

A la fecha de autorización de estos estados financieros, la Compañía no ha aplicado las siguientes Normas NIIF nuevas y revisadas que se han emitido e incorporadas en Colombia mediante el Decreto 938 de 2021, pero que aún no están en vigor:

- *Enmiendas a la NIIF 10 y la NIC 28 - Venta o contribución de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto*

Las modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28 tratan situaciones en las que hay una venta o contribución de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Específicamente, las enmiendas establecen que las ganancias o pérdidas resultantes de la pérdida de control de una subsidiaria que no contiene un negocio en una transacción con una asociada o un negocio conjunto que se contabiliza usando el método de participación, se reconocen en ganancias y pérdidas de la matriz sólo en la medida de los intereses de los inversores no relacionados en esa asociada o negocio conjunto. De manera similar, las ganancias y pérdidas resultantes de la nueva medición de inversiones retenidas en cualquier subsidiaria anterior (que se ha convertido en una asociada o un negocio conjunto que se contabiliza usando el método de la participación) al valor razonable se reconocen en los resultados de la controladora anterior sólo en la medida de los intereses de los inversores no relacionados en la nueva asociada o empresa conjunta.

La fecha de vigencia de las enmiendas aún no ha sido establecida por la Junta; sin embargo, se permite la aplicación anticipada las modificaciones. La gerencia de la Compañía anticipa que la aplicación de estas modificaciones puede tener un impacto en los estados financieros de la Compañía en períodos futuros en caso de que surjan tales transacciones.

- Enmienda a la NIC 1 - Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes

Las modificaciones a la NIC 1 afectan solo la presentación de los pasivos como corrientes o no corrientes en el estado de situación financiera y no el monto o el momento del reconocimiento de cualquier activo, pasivo, ingreso o gasto, o la información revelada sobre esos elementos.

Las modificaciones aclaran que la clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes se basa en derechos que existen al final del período sobre el que se informa, especifican que la clasificación no se ve afectada por las expectativas sobre si una entidad ejercerá su derecho a diferir la liquidación de un pasivo, explique que existen derechos si se cumplen los convenios al final del período sobre el que se informa, e introduzca una definición de 'liquidación' para dejar claro que la liquidación se refiere a la transferencia a la contraparte de efectivo, instrumentos de patrimonio, otros activos o servicios.

Las modificaciones se aplican de forma retroactiva para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023, permitiéndose la aplicación anticipada.

- Modificaciones a la NIIF 3 - Referencia al marco conceptual emitido.

Las modificaciones actualizan la NIIF 3 para que se refiera al Marco Conceptual de 2018 en lugar del Marco de 1989.

También agregan a la NIIF 3 un requerimiento de que, para las obligaciones dentro del alcance de la NIC 37, una adquirente aplica la NIC 37 para determinar si en la fecha de adquisición existe una obligación presente como resultado de eventos pasados. Para un gravamen que estaría dentro del alcance de la CINIIF 21 Gravámenes, la adquirente aplica la CINIIF 21 para determinar si el evento que da lugar a una obligación de pagar el gravamen ha ocurrido en la fecha de adquisición.

Finalmente, las modificaciones agregan una declaración explícita de que una adquirente no reconoce los activos contingentes adquiridos en una combinación de negocios.

Las modificaciones son efectivas para combinaciones de negocios para las cuales la fecha de adquisición es en o después del comienzo del primer período anual que comienza a partir del 1 de enero de 2022. Se permite la aplicación anticipada si una entidad también aplica todas las demás referencias actualizadas (publicadas junto con el Marco Conceptual actualizado) al mismo tiempo o antes.

- Enmiendas a la NIC 16 - Propiedades, planta y equipo - Ingresos antes del uso previsto

Las enmiendas prohíben deducir del costo de un elemento de propiedad, planta y equipo cualquier producto de la venta de elementos producidos antes de que ese activo esté disponible para su uso, es decir, el producto mientras se lleva el activo a la ubicación y condición necesarias para que pueda operar en de la manera prevista por la dirección. Por consiguiente, una entidad reconoce estos ingresos por ventas y los costos relacionados en resultados. La entidad mide el costo de esos elementos de acuerdo con la NIC 2 Inventarios.

Las enmiendas también aclaran el significado de "probar si un activo está funcionando correctamente". La NIC 16 ahora especifica esto para evaluar si el desempeño técnico y físico del activo es tal que es capaz de ser utilizado en la producción o suministro de bienes o servicios, para alquiler a terceros o con fines administrativos.

Si no se presenta por separado en el estado del resultado integral, los estados financieros revelarán los importes de los ingresos y el costo incluidos en el resultado del período que se relacionan con elementos producidos que no son un producto de las actividades ordinarias de la entidad, y qué elementos de línea en el estado de resultados integrales incluyen dichos ingresos y costos.

Las modificaciones se aplican retrospectivamente, pero solo a elementos de propiedad, planta y equipo que se llevan a la ubicación y condición necesarias para que puedan operar de la manera prevista por la administración en o después del comienzo del primer período presentado en los estados financieros en los que la entidad aplica primero las modificaciones.

La entidad reconocerá el efecto acumulativo de aplicar inicialmente las modificaciones como un ajuste al saldo inicial de las ganancias acumuladas (u otro componente del patrimonio, según corresponda) al comienzo del primer período presentado.

Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2022, y se permite la aplicación anticipada.

▪ Enmiendas a la NIC 37 - Contratos onerosos - Costo de cumplir un contrato

Las enmiendas especifican que el "costo de cumplimiento" de un contrato comprende los "costos que se relacionan directamente con el contrato". Los costos que se relacionan directamente con un contrato consisten en los costos incrementales de cumplir con ese contrato (los ejemplos serían mano de obra directa o materiales) y una asignación de otros costos que se relacionan directamente con el cumplimiento de los contratos (un ejemplo sería la asignación del cargo de depreciación para un elemento de propiedad, planta y equipo utilizado en el cumplimiento del contrato).

Las modificaciones se aplican a los contratos para los cuales la entidad aún no ha cumplido con todas sus obligaciones al comienzo del período anual sobre el que se informa en el que la entidad aplica por primera vez las modificaciones. Los comparativos no se actualizan.

En su lugar, la entidad reconocerá el efecto acumulativo de aplicar inicialmente las modificaciones como un ajuste al saldo inicial de las ganancias acumuladas u otro componente del patrimonio, según corresponda, en la fecha de la aplicación inicial.

Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2022, y se permite la aplicación anticipada.

▪ Mejoras anuales a los estándares IFRS 2018-2020

Las Mejoras Anuales incluyen enmiendas a cuatro Estándares.

- 1) NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera - La modificación proporciona un alivio adicional a una subsidiaria que se convierte en adoptante por primera vez después de su matriz con respecto a la contabilización de las diferencias de conversión acumuladas. Como resultado de la enmienda, una subsidiaria que usa la exención de la NIIF 1: D16 (a) ahora también puede elegir medir las diferencias de conversión acumuladas para todas las operaciones en el extranjero al valor en libras que se incluiría en los estados financieros consolidados de la controladora, con base en la fecha de transición de la controladora a las Normas NIIF, si no se realizaron ajustes por los procedimientos de consolidación y por los efectos de la combinación de negocios en la que la controladora adquirió la subsidiaria. Una elección similar está disponible para una asociada o negocio conjunto que utilice la exención de la NIIF 1: D16 (a).

La enmienda es efectiva para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2022, y se permite la aplicación anticipada.

- 2) NIIF 9 Instrumentos financieros - La enmienda aclara que al aplicar la prueba del '10 por ciento' para evaluar si da de baja en cuentas un pasivo financiero, una entidad incluye solo los honorarios pagados o recibidos entre la entidad (el prestatario) y el prestamista, incluidos los honorarios pagados o recibidos por la entidad. o el prestamista en nombre del otro.

La enmienda se aplica prospectivamente a las modificaciones e intercambios que ocurren en o después de la fecha en que la entidad aplica por primera vez la enmienda.

La enmienda es efectiva para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2022, y se permite la aplicación anticipada.

3) NIIF 16 Arrendamientos - La enmienda elimina la ilustración del reembolso de las mejoras del arrendamiento.

Como la enmienda a la NIIF 16 solo se refiere a un ejemplo ilustrativo, no se indica una fecha de vigencia.

4) NIC 41 Agricultura - La enmienda elimina el requerimiento de la NIC 41 para que las entidades excluyan los flujos de efectivo por impuestos al medir el valor razonable. Esto alinea la medición del valor razonable en la NIC 41 con los requisitos de la NIIF 13 Medición del valor razonable para usar flujos de efectivo y tasas de descuento internamente consistentes y permite a los preparadores determinar si usar flujos de efectivo y tasas de descuento antes o después de impuestos para la medición del valor razonable más apropiado

La modificación se aplica de forma prospectiva, es decir, para las mediciones del valor razonable en o después de la fecha en que una entidad aplica inicialmente la modificación.

La enmienda es efectiva para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2022, y se permite la aplicación anticipada.

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El saldo del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre de 2021 y 2020 comprende:

EFECTIVO Y EQUIVALENTES	Diciembre 2021	Diciembre 2020
Caja	100	100
Bancos	69,464	65,955
Encargos fiduciarios a la vista	190,188	1,470,646
Total Efectivo y equivalentes al efectivo	259,752	1,536,701

Sobre las cuentas bancarias de la Compañía al cierre del ejercicio no existe ningún tipo de restricción.

Las inversiones temporales se ubican en encargos fiduciarios a la vista cuya variación depende del uso de los recursos como capital de trabajo de La Compañía. Los recursos provienen de la operación de la Compañía, el siguiente es el detalle al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

ENCARGOS FIDUCIARIOS A LA VISTA	Diciembre 2021	Diciembre 2020
BBVA	23,353	1,464,269
Fiduciaria Bogotá S.A.	3,623	6,377
Fondo Abierto Alianza CXC Pacto permanente	163,212	-
Total encargos fiduciarios a la vista	190,188	1,470,646

8. DEUDORES

El saldo de deudores se detalla a continuación:

DEUDORES CORTO PLAZO	Diciembre 2021	Diciembre 2020
Préstamos trabajadores	2,462	-

Cuentas Corrientes Comerciales	3,672,571	157,931
Otros deudores varios	7,380	11,006
Anticipo de Impuestos	279,467	432,436
Total Deudores Corto Plazo	3,961,880	601,373

- 1- Esta cuenta no tiene restricciones ni gravámenes, ni ha sido objeto de reclasificación para su presentación en el Estado de Situación Financiera, ni existen provisiones sobre ella. Las cuentas corrientes comerciales comprenden las ventas de caña en el último mes, los cuales son recaudados en el siguiente mes al cual se realizan.
- 2- Corresponde al anticipo de renta \$279.467 para el año 2021, para el año 2020 comprende un saldo a favor en libros de \$ 276.270 y el anticipo de renta por \$ 156.166.

9. INVENTARIOS

INVENTARIO DE INSUMOS	Diciembre 2021	Diciembre 2020
Fertilizantes	181,402	-
Total inventarios	181,402	-

10. INVERSIONES EN ASOCIADAS

La Compañía dada su participación societaria en QUANTUM S.A.S, determinó su presunción de influencia significativa con una participación directa del 19.687% y una participación indirecta del 4.3161%.

INVERSIONES EN ASOCIADAS	% Partc	Diciembre 2021			Diciembre 2020		
		VALOR EN LIBROS	NUMERO DE ACCIONES	MÉTODO DE PARTICIPACIÓN PATRIMONIAL	VALOR EN LIBROS	NUMERO DE ACCIONES	MÉTODO DE PARTICIPACIÓN PATRIMONIAL
Quantum S.A.S.	20.240	18,400,634	21,163	559,025	17,841,609	21,163	193,584
Total inversiones en asociadas		18,400,634	21,163	559,025	17,841,609	21,163	193,584

Los resultados reportados por la Compañía en la que se tiene inversión en asociadas son:

	Diciembre 2021				Diciembre 31 2020			
	VALOR ACTIVOS	VALOR PASIVOS	VALOR PATRIMONIO	VALOR RESULTADOS	VALOR ACTIVOS	VALOR PASIVOS	VALOR PATRIMONIO	VALOR RESULTADOS
Quantum S A S	103,611,311	8,992,170	94,619,141	4,085,985	98,875,420	7,858,692	91,016,728	3,378,764
	103,611,311	8,992,170	94,619,141	4,085,985	98,875,420	7,858,692	91,016,728	3,378,764

11. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Los saldos incorporan las inversiones realizadas por la compañía en el levante del cultivo de caña de azúcar. El saldo de los activos biológicos se detalla a continuación:

Descripción	Diciembre 2021	Diciembre 2020
-------------	----------------	----------------

Levante	1,119,732	1,589,225
Adecuación, preparación y siembra	908,027	972,353
Cambio en el valor razonable	1,520,370	292,728
Total	3,548,129	2,854,306

A Continuación, se presenta el movimiento del activo biológico de Levante y APS (Adecuación, preparación y Siembra) de los cultivos de caña al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

ACTIVOS BIOLÓGICOS AL VALOR RAZONABLE	APS	LEVANTE	Diciembre 2021
Saldo al 31 de diciembre de 2020	972,354	1,881,953	2,854,307
<i>Cambios en el valor causado por:</i>			
Inversiones en APS	210,565	-	210,565
Inversiones en Levante	-	1,836,673	1,836,673
Traslado al Costo de Venta	(274,892)	(2,306,165)	(2,581,057)
Cambio en el Valor razonable	-	1,227,641	1,227,641
Saldo al 31 d diciembre de 2021	908,027	2,640,102	3,548,129

ACTIVOS BIOLÓGICOS AL VALOR RAZONABLE	APS	LEVANTE	Diciembre 2020
Saldo al 31 de diciembre de 2019	899,948	1,652,314	2,552,262
<i>Cambios en el valor causado por:</i>			
Inversiones en APS	317,070	-	317,070
Inversiones en Levante	-	2,294,660	2,294,660
Traslado al Costo de Venta	(244,665)	(2,520,589)	(2,765,254)
Cambio en el Valor razonable	-	455,568	455,568
Saldo al 31 de diciembre de 2020	972,353	1,881,953	2,854,306

La Gerencia ha definido las siguientes hipótesis en la determinación del valor razonable de la caña de azúcar:

- La compañía reconoce en el estado de situación financiera los activos biológicos en desarrollo, relacionado con el cultivo de caña de azúcar utilizando el modelo del valor razonable para aquellas cañas con edades mayores a un (1) mes, menos los costos de venta.
- La afectación de las plantaciones como resultado de los ajustes realizados durante el ejercicio a su valor razonable, impactan los ingresos operacionales del periodo y el respectivo margen de contribución.
- La Compañía no presenta ninguna restricción ni pignoración sobre sus activos biológicos.
- La compañía no presenta compromisos ante terceros para desarrollar o adquirir sus activos biológicos.
- Al 31 de diciembre de 2021, la compañía cuenta con 559,1 Hectáreas en producción (2020 – 559,1).

Datos de caña que inciden en la variación:

	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Var.	%
Área en crecimiento >1 mes	336.26	489.23	(153)	-31%

Estimado Tn	22,846	21,589	1,257	6%
Precio Tn estimado	115,560	87,173	28,387	33%
Total act. Biológico Levante	2,640,101	1,881,953	758,148	40%
Más saldo APS	908,028	972,354	(64,326)	-7%
Total activo Biológico	3,548,129	2,854,307	693,822	24%

12. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO DEPRECIABLE

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 esta cuenta se descomponía como sigue:

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	Diciembre 2021			Diciembre 2020	
	VALOR EN LIBROS	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	REVALUACIÓN o ADICIONES	VALOR EN LIBROS	DEPRECIACIÓN ACUMULADA
Terrenos	62,122,189	-	6,234,636	55,887,553	
Edificios	2,531,125	288,777	-	2,973,465	216,128
Maquinaria y equipo	1,734,228	1,711,849	8,185	2,228,137	2,211,228
Equipo de oficina, cómputo y comunicaciones	62,285	61,918	8,185	62,400	61,717
Subtotal propiedad, planta y equipo	66,449,827	2,062,544	6,251,006	61,151,555	2,489,073
- Depreciación acumulada	(2,062,544)			(2,489,073)	
Total Propiedad, planta y equipo	64,387,283		6,251,006	58,662,482	

El siguiente es el movimiento de la depreciación al 31 de diciembre de 2021 y 2020

DEPRECIACIÓN ACUMULADA	Diciembre 2021	Diciembre 2020
Saldo Inicial Depreciación	2,489,073	2,350,685
Gasto y/o Costo Depreciación	78,364	139,548
	2,567,437	2,490,233
Baja por Depuración de activos	(504,893)	(1,160)
Total Depreciación Acumulada	2,062,544	2,489,073

Las Propiedades y equipo, excepto terrenos, se expresan a su costo histórico menos la depreciación y deterioro.

En diciembre de 2018 Se reconoció en Edificaciones el valor de \$2.921.440.000 que fueron recibidas como parte de la liquidación de Central Tumaco, de acuerdo a una conciliación firmada entre las sociedades, La valoración de estas edificaciones fue hecha por la firma Anthony Halliday. Se definió como vida útil para esta edificación 40 años. En septiembre de 2021 se efectuó avalúo sobre las edificaciones permitiendo medir algunas desmantelaciones en construcciones y bodegas, lo que se registró como deterioro por valor de \$444 millones.

Los terrenos se muestran a su valor razonable, basado en las valoraciones por expertos externos independientes; las valoraciones se realizan con la suficiente regularidad, para asegurar que el valor razonable del activo revaluado no difiera significativamente de su valor en libros. La última valoración, que cumple con *International Valuation Standards*, se realizó en diciembre de 2021, con la firma ANTHONY HALLIDAY BERON S.A.S. valuadores independientes no relacionados con la Compañía, lo cual evidenció una revaloración en terrenos en \$ 6.234 millones. La Compañía Anthony Halliday Berón S.A.S. está inscrita en el Registro Abierto de Avaluadores (RAA), cuentan con certificación ante el Registro Nacional de Avaluadores (RNA) y tienen calificaciones apropiadas y experiencia reciente en la medición del valor razonable de propiedades en lugares relevantes.

De enero a diciembre de 2021 y 2020 no se presentaron: plusvalías por revalorización diferentes a la mencionada en el párrafo anterior sobre terrenos, altas, ni traspasos de los rubros de propiedades y equipo. Realizado el análisis de factores internos y externos que afectan la propiedad y equipo de la Compañía, no se identificó la existencia de deterioro en ellos, diferentes a los reportados en construcciones y edificaciones, lo cual se registró como tal en el rubro de deterioro.

No se poseen activos recibidos bajo la modalidad de leasing, ni existen activos no operativos ni puestos en venta ni mantenidos para la venta.

Los activos detallados no poseen gravámenes ni restricciones ni garantizan ninguna obligación de la Compañía.

13. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Corresponden a activos no corrientes cuyo valor se vaya a recuperar principalmente a través de su venta, siempre que la venta se considere altamente probable.

Las inversiones a diciembre 31 de 2021 y 2020 estaban conformadas por:

INVERSIONES EN ACCIONES	% Partc	Diciembre 2021			Diciembre 2020		
		VALOR EN LIBROS	NUMERO DE ACCIONES	REVALUACION VR. EN LIBROS	VALOR EN LIBROS	NUMERO DE ACCIONES	REVALUACION VR. EN LIBROS
Agroguachal	0.120	119,322	71,000	4,606	114,716	71,000	(1,540)
Total inversiones en acciones		119,322	71,000	4,606	114,716	71,000	(1,540)

Los resultados reportados por las Compañías en las que se poseen inversiones, al 31 de diciembre de 2021 y 2020 son los siguientes:

	Diciembre 2021				Diciembre 31 2020			
	VALOR ACTIVOS	VALOR PASIVOS	VALOR PATRIMONIO	VALOR RESULTADOS	VALOR ACTIVOS	VALOR PASIVOS	VALOR PATRIMONIO	VALOR RESULTADOS
Agroguachal S A	112,003,027	11,271,252	100,731,775	6,057,996	107,607,455	9,561,910	98,045,544	3,198,359
	112,003,027	11,271,252	100,731,775	6,057,996	107,607,455	9,561,910	98,045,544	3,198,359

El valor razonable de las acciones de baja bursatilidad que la Compañía posee en Agroguachal S.A., empresa que tiene inscritas sus acciones en la Bolsa de Valores de Colombia, se determinó a través de la metodología de activos netos más enfoque de participación patrimonial.

Las inversiones descritas no poseen restricciones ni gravámenes, ni se han reclasificado para efectos de presentación en el estado de situación financiera.

En todos los casos las acciones son ordinarias, no se van a redimir durante los siguientes cinco años calendario y la fecha del informe de Estados Financieros corresponde a la fecha de corte del ente inversionista.

14. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR

Las cuentas comerciales por pagar al 31 de diciembre de 2021 y 2020 comprenden:

PROVEEDORES NACIONALES	Diciembre 2021	Diciembre 2020
Proveedores de materiales	58,439	55,852
Proveedores de servicios	2,731	28,907

Total Proveedores Nacionales	61,170	84,759
-------------------------------------	---------------	---------------

15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

CUENTAS POR PAGAR Corto Plazo	Diciembre 2021	Diciembre 2020
Servicios Públicos	20,595	49,056
Dividendos por pagar	24,021	934
Retenciones y aportes de nómina	12,015	10,906
Otras cuentas por pagar corto plazo	39,713	18,687
Total Cuentas por pagar Corto Plazo	96,344	79,583

16. PASIVO POR IMPUESTO CORRIENTE

El saldo de los impuestos gravámenes y tasas al 31 de diciembre de 2021 y 2020 comprendía lo siguiente:

PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	Diciembre 2021	Diciembre 2020
De renta y complementarios	1,289,971	400,443
Total Pasivos por impuestos corrientes	1,289,971	400,443

La tasa Impositiva aplicada al Impuesto de Renta y Complementarios para el cálculo del impuesto diferido al 31 de diciembre de 2021 y 2020 de los activos biológicos es la siguiente:

	2021	2020
Renta y complementarios	35%	32%
Tasa Nominal Impositiva	35%	32%

La tasa impositiva para los impuestos diferidos en diferencias temporarias en inversiones y terrenos, es del 10% sobre renta ocasional, siendo activos con antigüedad de adquisición superior a dos años.

Las estimaciones para los impuestos a la ganancia que se detallan en esta nota fueron determinadas por el sistema de renta líquida ordinaria

17. BENEFICIOS A EMPLEADOS

La Compañía fue creada después de que el ISS asumió la obligación por las pensiones de jubilación.

El saldo de las obligaciones laborales al 31 de diciembre de 2021 y 2020 comprendía lo siguiente:

OBLIGACIONES LABORALES	Diciembre 2021	Diciembre 2020
Salarios por pagar	8,806	6,502
Cesantías consolidadas	45,169	42,357
Intereses a las Cesantías	5,302	4,862
Vacaciones consolidadas	24,962	24,446
Total Obligaciones laborales	84,239	78,167

18. OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 los otros pasivos por depósitos de garantías y retenciones con proveedores de servicios con contratos de obra, comprendía:

OTROS PASIVOS	Diciembre 2021	Diciembre 2020
Anticipos recibidos	-	31,500
Depósitos de Garantía y Retenciones	40,893	43,913
Total Otros Pasivos	40,893	75,413

19. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 los impuestos diferidos comprendían lo siguiente:

Pasivos por impuestos diferidos	Diciembre 2021	Diciembre 2020
Terrenos	3,091,671	2,559,097
Inversiones	1,598,970	1,547,495
Activo biológico	631,387	194,391
Total pasivos por impuesto diferido	5,322,028	4,300,983

	Terrenos	Inversiones	Activo biológico	Total
A 1 enero 2020	2,647,340	1,537,605	-	4,184,945
Cargo/(abono) en cuenta de resultados	-	-	194,391	194,391
Cargo/(abono) en cuenta de excedentes de revaluación	(88,244)	9,890	-	(78,354)
A 31 de diciembre de 2020	2,559,096	1,547,495	194,391	4,300,982

	Terrenos	Inversiones	Activo biológico	Total
A 1 enero 2020	2,559,097	1,547,495	194,391	4,300,983
Cargo/(abono) en cuenta de resultados	-	-	436,996	436,996
Cargo/(abono) en cuenta de excedentes de revaluación	532,574	51,475	-	584,049
A 31 de diciembre de 2021	3,091,671	1,598,970	631,387	5,322,028

Para la determinación de los impuestos diferidos en activos biológicos se tuvo en cuenta la tasa impositiva del 35%.

20. CAPITAL SOCIAL

A diciembre 31 de 2021 y 2020 el capital social de los accionistas comprendía:

CAPITAL SOCIAL	Diciembre 2021	Diciembre 2020
Capital Social Suscrito y pagado		
60.000.000 acciones por valor Nominal \$ 16 para el 2021 y para el 2020	960.000	960.000

Total Capital Social	960.000	960.000
-----------------------------	----------------	----------------

La Compañía no ha adquirido acciones propias, ni emitido nuevas acciones.

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto. La Compañía no posee acciones preferentes de amortización obligatoria que normalmente se clasifican como pasivos.

No existen dividendos por pagar en especie, ni preferencias ni restricciones sobre el pago de utilidades.

21. RESERVAS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 las reservas comprendían lo siguiente:

RESERVAS	Diciembre 2021	Diciembre 2020
Saldo a Enero 1o.	4,418,046	3,398,655
Gravable para Dividendos Decretados	-	(1,191,544)
Incremento de la Reserva Ocasional	(592,490)	2,210,935
	3,825,556	4,418,046

22. GANANCIAS ACUMULADAS

El análisis de las ganancias acumuladas al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

UTILIDADES	Diciembre 2021	Diciembre 2020
Saldo a Enero 1o.	2,045,087	2,188,535
Mayor Utilidad bajo NIIF al cierre de 2014	455,607	455,607
Pérdidas enjuagadas/Incremento de Reservas	-	(2,210,935)
Dividendos decretados	(2,068,677)	-
Retención trasladable a accionistas	(23,284)	(1,190)
Utilidad o pérdida del ejercicio	3,916,939	2,068,677
	4,325,672	2,500,694

- (1) “La cuenta auxiliar del patrimonio en el débito representa el impuesto anticipado que por virtud de la ley ha debido ser descontado a nombre del accionista final y que se hará efectivo cuando se decrete el dividendo a su favor, en este caso correspondiente a la retención en la fuente practicada a La Compañía nacional, la cual será trasladable a los accionistas personas naturales residentes o inversionistas residentes del exterior.” Lo anterior, en atención al Concepto 1014 del Consejo Técnico de la Contaduría Pública de 2019 sobre la contabilización de la retención en la fuente sobre dividendos no gravados repartidos durante el año 2021.

UTILIDADES/(PÉRDIDAS) POR CONVERSIÓN A NIIF	Diciembre 2021	Diciembre 2020
Ajuste del año activo biológico	103,510	103,510
Ajuste del año Provisiones de Inversiones	1,076	1,076
Ajuste del año Impuesto diferido activo biológico	1,081	1,081
Revalorización del patrimonio	1,480	1,480
Saldo	107,147	107,147

23. EXCEDENTES DE REVALUACIÓN

El análisis de los excedentes de revaluación al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

EXCEDENTES DE REVALUACIÓN DE TERRENOS	Diciembre 2021	Diciembre 2020
Saldo a Enero 1o.	52,962,156	52,873,913
Ajuste del año	6,130,231	88,243
Capitalización del año	-	-
	59,092,387	52,962,156

EXCEDENTES DE REEVALUACIÓN DE INVERSIONES	Diciembre 2021	Diciembre 2020
Saldo a Enero 1o.	15,643,797	15,774,957
Ajuste del año	9,198	(131,160)
Capitalización del año	-	-
	15,652,995	15,643,797
Excedentes de Revaluación	74,745,382	68,605,953

24. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA	Diciembre 2021	Diciembre 2020
Activos en balance		
Inversiones en asociadas	18,400,634	17,841,609
Activos financieros a vr. Razonable con cambios en patrimonio	119,322	114,716
Cuentas comerciales por cobrar	3,672,571	157,931
Otras cuentas a cobrar	289,309	443,442
Efectivo y equivalentes al efectivo	259,752	1,536,701
Total	22,741,588	20,094,399
Pasivos en balance		
Cuentas comerciales a pagar	61,170	84,759
Otras cuentas a pagar	137,237	154,996
Total	198,407	239,755

Calidad crediticia de los activos financieros: La Compañía posee cada mes un solo cliente en cuentas corrientes comerciales por cobrar por concepto de venta de caña cuyo saldo cancela en su totalidad durante los primeros días del mes siguiente a la cosecha.

25. INGRESOS OPERACIONALES

Dado que La Compañía vende la caña de azúcar que cultiva solo en la región en la que se ubica el sector azucarero del país, solo existe un segmento a considerar, es decir, el producto es uno y desde el punto de vista geográfico se comercializa en un sector, el municipio de Palmira.

INGRESOS OPERACIONALES	Diciembre 2021	Diciembre 2020
Caña en la Mata	7,556,240	5,271,117
Cambio en valor razonable de la caña	1,227,641	455,568
Semilla de Caña	124,025	103,374
Devoluciones, rebajas y descuentos	-	(63,775)
Total Ingresos Operacionales	8,907,906	5,766,284

Las ventas de caña en la mata presentadas son brutas, cada mes provienen únicamente de un Ingenio y están regulados por oferta mercantil vigente.

26. COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 los costos de ventas corresponden a:

COSTOS DE VENTAS	Diciembre 2021	Diciembre 2020
Costo caña vendida	2,581,057	2,765,253
Jornales, prestaciones y aportes	282,713	305,936
Sueldos, prestaciones y aportes admón. Campo	125,281	99,794
Compra Materiales e Insumos	305,866	367,714
Energía	168,481	272,121
Manejo de semilla	265	1,755
Depreciación	2,715	57,294
Labores de campo	555,037	826,378
Mantenimiento y Reparaciones	133,387	55,346
Otros costos	473,494	625,392
Traslado al Inventario	(2,047,239)	(2,611,730)
Total costos de campo	-	-
Costo caña vendida	2,581,057	2,765,253
Total costos de ventas	2,581,057	2,765,253

27. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 los gastos de administración corresponden a:

GASTOS OPERACIONALES DE ADMÓN.	Diciembre 2021	Diciembre 2020
Gastos de personal	387,807	358,211
Honorarios (1)	175,075	162,520
Impuestos	85,864	89,834
Arrendamientos	123	41
Contribuciones y afiliaciones	119,716	100,298
Servicios	40,423	76,111
Gastos legales	2,756	3,857
Adecuación e instalaciones	841	5,712
Gastos de viaje	9	2,378
Mantenimiento y reparaciones	2,164	42
Depreciaciones	75,649	82,254
Diversos	7,116	6,702
Deterioro construcciones y edificaciones	443,850	-
Total gastos operacionales de admón.	1,338,823	897,750

(1) El detalle de los honorarios corresponde a:

Honorarios (1)	Diciembre 2021	Diciembre 2020
Junta directiva	49,200	52,150
Revisoría fiscal	29,398	28,782
Auditoría externa	-	1,000
Avalúos	5,600	1,000
Asesoría jurídica	22,810	17,114
Asesoría financiera	24,671	23,836
Asesoría técnica	18,800	16,701

Comité de auditoría	6,300	11,600
Otras asesorías	18,296	10,337
Total honorarios	175,075	162,520

28. OTROS INGRESOS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 los otros ingresos corresponden a:

INGRESOS NO OPERACIONALES	Diciembre 2021	Diciembre 2020
Dividendos	4,525	2,724
Ingresos por aplicación método de participación patrimonial	806,792	665,161
Indemnizaciones	631	2,791
Arrendamientos	-	2
Recuperaciones	2,104	82,100
Utilidad en venta de Propiedades, Planta y Equipo	35,500	-
Total Ingresos No Operacionales	849,552	752,778

29. OTROS GASTOS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 los otros egresos corresponden a:

OTROS GASTOS	Diciembre 2021	Diciembre 2020
Gastos extraordinarios	15,081	22,399
Perdida en Venta de Activos fijos	1,932	575
Diversos	14,619	8
Total otros gastos	31,632	22,982

30. INGRESOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 los ingresos financieros corresponden a:

INGRESOS FINANCIEROS	Diciembre 2021	Diciembre 2020
Intereses en depósitos con bancos a corto plazo	16,440	9,183
Total ingresos financieros	16,440	9,183

31. GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 los gastos financieros corresponden a:

GASTOS FINANCIEROS	Diciembre 2021	Diciembre 2020
Comisiones, Intereses con entidades bancarias	5,811	4,489
Gravamen al movimiento Financiero	26,204	21,009
Total gastos financieros	32,015	25,498
Ingreso financiero neto	(15,575)	(16,315)

32. IMPUESTO SOBRE LAS GANANCIAS

El impuesto sobre las ganancias difiere del importe teórico que se habría obtenido empleando la tasa impositiva aplicable a la renta de las sociedades del 31% para el año 2021 y del 32% para el año 2020, tal como sigue, ejercicio que equivale a la conciliación entre la utilidad contable bajo norma colombiana y la renta fiscal:

	Diciembre 2021	Diciembre 2020
Utilidad contable bajo NIIF antes de impuesto sobre la renta	5,790,371	2,816,762
Menos ingresos por el cambio razonable en la caña	(1,227,641)	(485,771)
Menos ingreso por método de participación patrimonial	(806,792)	(665,161)
Más dividendos recibidos registrados como menor inversión	727,808	351,847
Menor valor de costos		-
Impuesto predial amortizado como costo	469,925	357,758
impuesto predial causado en el año	(419,181)	(442,783)
Utilidad comercial susceptible de depuración	4,534,490	1,932,652
Más:		
Contribución del 4 x 1000	13,103	10,504
Pérdida en venta y retiro de bienes	1,932	575
Impuestos asumidos	1,372	
Deterioro	443,851	-
Otras partidas no deducibles	29,132	60,348
Menos Ingresos No gravables		
Dividendos No Gravados	(366,167)	(354,571)
Recuperación Provisiones	-	(82,053)
Utilidad enajenación de activos	(35,500)	
Renta Gravable	4,622,213	1,567,455
Renta Gravable Presuntiva	485,129	116,669
Total Renta Líquida Gravable	4,622,213	1,567,455
Impuesto ganancias ocasionales	3,550	-
Impuesto de renta 31% y 32%	1,432,886	501,586
Total impuesto renta	1,436,436	501,586

Ley de Inversión Social (Ley 2155 de 2021)

Se resumen las modificaciones más importantes al régimen tributario colombiano en materia de impuesto a las ganancias para los años 2022 y siguientes, introducidas por la ley 2155 del 14 de septiembre de 2021:

A partir del año 2022 se aumenta la tarifa general de renta pasando del 30% al 35%. En el caso de las instituciones financieras tendrán sobretasa de 3 puntos porcentuales durante los años 2022 a 2025.

El descuento de industria y comercio (impuesto sobre los ingresos) continuaría al 50% y no al 100% como se tenía contemplado a partir del año 2022.

Se crea beneficio de auditoria para los años 2022 y 2023 para reducir el tiempo de firmeza de la declaración de renta en 6 o 12 meses, siempre que se incremente el impuesto neto de renta en un 35% o 25% respectivamente.

Se incluye dentro de los proyectos que pueden ser financiados con el mecanismo de obras por impuestos a los territorios que: (a) tengan altos índices de pobreza de acuerdo con los parámetros definidos por el Gobierno nacional, (b) los que carezcan, total o parcialmente, de una infraestructura para la provisión de servicios públicos domiciliarios (servicios de energía, acueducto, alcantarillado, gas, entre otros), (c) aquellos que estén localizados

en las zonas no interconectadas y (d) las Áreas de Desarrollo Naranja (ADN) definidas en el Art, 179 de la L. 1955 de 2019.

33. GANANCIAS POR ACCIÓN

a) Básicas

Las ganancias básicas por acción se calculan dividiendo el beneficio atribuible a los tenedores de instrumentos de patrimonio neto de La Compañía entre el número medio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el ejercicio, excluidas las acciones propias adquiridas por La Compañía.

GANANCIA POR ACCIÓN	Diciembre 2021	Diciembre 2020
Beneficio atribuible a los accionistas de la sociedad	3,916,939	2,068,677
Beneficio procedente de actividades interrumpidas atribuibles a los tenedores de instrumento de patrimonio de la sociedad	-	-
Total	3,916,939	2,068,677
No. Promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación (miles)	60,000	60,000
	65.28	34.48

b) Diluidas

Las ganancias diluidas por acción se calculan ajustando el número medio ponderado de acciones ordinarias en circulación para reflejar la conversión de todas las acciones ordinarias potenciales diluidas.

La Compañía no posee acciones ordinarias potenciales diluidas.

34. OPERACIONES CON ACCIONISTAS

Desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2021 las operaciones con socios o accionistas beneficiarios del 10% o más del total de acciones de la Compañía presentan el siguiente movimiento y/o saldo:

	AGROGUACHAL S.A.		QUANTUM S.A.S.	
	dic-21	dic-20	dic-21	dic-20
OPERACIONES CON ACCIONISTAS				
INGRESOS				
Venta de Caña y Semilla de Caña	17,612	8,405	40,835	13,307
Total Ingresos	17,612	8,405	40,835	13,307
CUENTAS POR COBRAR/PAGAR				
Cuentas por cobrar	2,310	-	26,253	-
Cuentas por pagar	-	-	4,969	12,557
COSTOS Y GASTOS				
Compra de materiales	-	8,906	-	2,105
Total Costos y Gastos	-		-	2,105

Las operaciones con accionistas se originaron en venta de caña de azúcar y de algunas labores agrícolas, y compra de insumos agrícolas y/o otros servicios industriales y se realizan en condiciones similares a las que se llevan a cabo esas mismas operaciones con cualquier tercero del sector.

La Compañía cobra por los préstamos de capital de trabajo que se relacionan como cuentas por cobrar, intereses a las tasas a las que normalmente consigue recursos bancarios.

35. PARTIDAS EXCEPCIONALES

Las partidas excepcionales se presentan por separado en los estados financieros cuando es necesario para proporcionar una comprensión adicional del rendimiento financiero de La Compañía. No hay partidas significativas de ingresos o gastos que se hayan mostrado por separado debido a la importancia de su naturaleza o importe.

36. DIVIDENDOS POR ACCIÓN

Los dividendos decretados en el año 2021 fueron de \$2.661 millones (\$44,35 por acción), durante 2020 se pagaron Dividendos por \$1.191 millones (\$19,86 por acción).

37. TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS

La Compañía no está controlada por ninguna otra compañía. Las transacciones con las partes vinculadas se detallan en operaciones con accionistas.

38. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DEL BALANCE

El impacto de la pandemia del coronavirus (COVID-19) está en curso aún y, si bien ha sido financieramente positivo para la empresa hasta el 31 de diciembre de 2021, no es factible estimar el impacto potencial, positivo o negativo, después de la fecha del informe se han continuado con las jornadas de vacunación, de cara a la normalización y dar fin al estado de emergencia que se ha extendido hasta el mes de abril de 2022.

A la fecha de los estados financieros se está a la expectativa sobre la situación de orden entre Ucrania y Rusia lo cual ha generado incrementos adicionales a los que ya se habían visto en los insumos agrícolas, como medida para mitigarlos, la Sociedad ha adelantado negociaciones para asegurar un inventario suficiente para seis meses o más de operación agrícola.

No se ha dado ningún evento que requiera algún ajuste en los estados financieros entre la fecha de reporte y la fecha de autorización que haya afectado o pueda afectar significativamente las operaciones de la Compañía, los resultados de esas operaciones o la situación de la compañía en el futuro financiero

39. Autorización de los estados financieros

Los estados financieros por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2021 (incluyendo comparativos) los aprobó la Junta Directiva el 26 de febrero de 2022.

COMPAÑÍA AGRÍCOLA SAN FELIPE S.A.
DATOS REQUERIDOS EN CUMPLIMIENTO DEL ARTÍCULO 446 DEL CÓDIGO DE COMERCIO DE ENERO
A DICIEMBRE DE 2021

(Valores expresados en miles de pesos colombianos)

HONORARIOS DE JUNTA DIRECTIVA	
Director	Valor
ALVARE MATERON RAMIRO JAVIER	4,800
ARAUJO CRISTINA MARGARITA	2,400
BELTRÁN RESTREPO ANDRÉS	1,800
DE LA CUESTA VALENZUELA	2,400
GONZÁLEZ SALCEDO MAURICIO	4,200
PIEDRAHITA WOOD NICOLAS	4,800
RAMÍREZ GIRALDO RAFAEL	600
RESTREPO DELGADO RODRIGO	4,200
SAAVEDRA JUAN FERNANDO	4,800
SALCEDO CRUZ FRANCISCO	4,800
SALCEDO JARAMILLO CARLO	2,400
SINISTERRA SALCEDO OLGA	2,400
VALENZUELA ARELLANO ALEJANDRA	4,800
VALENZUELA D LUIS CARLOS	2,400
ZULUAGA SALCEDO VIVIANA	2,400
Total	49,200

HONORARIOS COMITÉ DE AUDITORÍA	
Director	Valor
ALVARE MATERON RAMIRO JAVIER	2,100
RESTREPO DELGADO RODRIGO	2,100
SALCEDO CRUZ FRANCISCO	2,100
Total	6,300

SALARIOS DIRECTIVOS		
Empleado	Concepto	Valor
OREJUELA FORERO ARMANDO	Salario gerente	79.923
OREJUELA FORERO ARMANDO	Otros pagos por bonificaciones, prestaciones en dinero y en especie, erogaciones por concepto de transporte, comisiones, viáticos, o cualquier otro diferente de salario. (1)	0
Total		79.923

HONORARIOS DIRECTIVOS		
Empleado	Concepto	Valor
ALVARE MATERON RAMIRO JAVIER	Honorarios seguimiento ventas	9.600
ALVARE MATERON RAMIRO JAVIER	Otros pagos por bonificaciones, prestaciones en dinero y en especie, erogaciones por concepto de transporte, comisiones, viáticos, o cualquier otro diferente de honorarios. (1)	0
Total		9.600

- (1) **No constan egresos por estos rubros, ni en general, rubros diferentes a los salarios registrados en el primer renglón**

CUOTAS ASOCIACIONES Y DONACIONES		
Entidad	Concepto	Valor
CENICAÑA	Cuota de afiliación y sostenimiento	52,138
FUNDACIÓN GRANJA TARAPA	Donación	3,000
SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA	Cuota de afiliación y sostenimiento	5,078
BOLSA DE VALORES DE COLOMBIA	Cuota de afiliación	58,800
Total		119,016

INVERSIONES EN VALORES MOBILIARIOS

Diciembre 2021

INVERSIONES EN ACCIONES	% Partc	VALOR EN LIBROS	NUMERO DE ACCIONES	DIVIDENDOS RECIBIDOS	DOMICILIO
Agroguachal	0.120	119,322	71,000	4,525	PALMIRA
Quantum S.A.S.	19.69	18,400,634	21,163	727,808	PALMIRA
Total inversiones en acciones		18,519,956	92,163	732,333	
