

INFORME DE JUNTA DIRECTIVA
AÑO 2021

En cumplimiento del estatuto social de la Sociedad y de conformidad con la normatividad vigente¹, se presenta ante la Asamblea General de Accionistas de la sociedad Compañía Agrícola San Felipe S. A. el siguiente Informe de Junta Directiva.

ESTADOS FINANCIEROS DE FIN DE EJERCICIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

Los Estados Financieros preparados conforme a los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia y a la normatividad aplicable, en especial, los Artículos 34 y 46 de la Ley 222 de 1995; hacen parte de este informe y se adjuntan como anexo al mismo.

PROYECTO DE DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES PARA EL EJERCICIO DEL AÑO 2021

A continuación, se presenta para análisis de la Asamblea General de Accionistas el siguiente Proyecto de Distribución de Utilidades, para el ejercicio del año 2021:

COMPAÑÍA AGRÍCOLA SAN FELIPE S.A.		
PROYECTO DE DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES		
(Expresado en pesos colombianos)		
Resultados del ejercicio de 2021 después de apropiación para impuestos de Renta y complementarios,		\$ 3.916.939.114
Para un dividendo no gravable al accionista procedente de utilidades no gravadas del año 2021 de \$51,28 por acción suscrita y pagada, pagadero en un solo installmento el 17 de junio de 2022	\$ 3.076.800.000	
Para incrementar las Reservas No gravadas del período 2021 y siguientes al accionista SI SE DISTRIBUYE	\$ 588.655.716	
Para incrementar las Reservas Gravadas del período 2021 y siguientes al accionista SI SE DISTRIBUYE	\$ 251.483.398	
SUMAS IGUALES		
Total pago de dividendos propuesto	\$ 3.916.939.114	\$ 3.916.939.114
No obstante las fechas de pago propuestas los dividendos así decretados solo serán pagados por la administración si en dichas fechas la sociedad dispone de flujo de caja operativo positivo y suficiente para su pago, de no ser así, la fecha de pago se pospondrá hasta que se cuente con el flujo que lo permita, En todo caso el pago de los dividendos decretados se realizará a más tardar en la fecha en que se cumpla un año contado a partir del día en el que se celebra esta sesión,		
El Artículo del Decreto 4766 de 2011 dispuso que las Bolsas de Valores pueden determinar la fecha exdividendo en sus reglamentos la cual en ningún caso podrá ser inferior a dos (2) días hábiles bursátiles, Por lo tanto la fecha ex dividendo será la establecida en el reglamento de la Bolsa de Valores para tal efecto,		
De acuerdo al numeral 1,2 de la Circular Externa 036 de diciembre de 2014 "1,2 Las diferencias netas positivas que se generen en la aplicación por primera vez de las NIIF no podrán ser distribuidas para enjugar pérdidas realizar procesos de capitalización repartir utilidades y/o dividendos o ser reconocidas como reservas (...)", En el caso de la Compañía Agrícola San Felipe SA, las diferencias en mención se registran en el rubro "Utilidades por efecto de Conversión a NIIF" y no se consideran dentro de las Reservas Legales apropiadas para el pago del dividendo anterior,		

¹Artículo 446 del Código de Comercio – Artículo 47 Ley 222 de 1995.

SITUACIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA

La economía mundial se enmarcó en tres hechos principalmente: un entorno difícil en materia de salud pública, la interrupción de las cadenas de suministro y los estímulos económicos en la recuperación.

La vacunación ha sido la reina del 2021 sin desconocer las nuevas variantes y la necesidad de ajustar los sistemas de salud ya que el año terminó con una economía que registró crecimientos importantes pese a la pandemia. Sin embargo, se debe seguir transitando para la recuperación: aumentar el empleo formal y la reactivación económica en general.

Las restricciones de materias primas y la escasez de recursos energéticos y contenedores a nivel mundial, han generado una crisis de la oferta comercial, todo como rezagos que aún persisten del 2020; por tanto, el 2021 tuvo una inflación global y un alza considerable en fletes y costos logístico y escasez de insumos intermedios y bienes finales.

Colombia no es ajena a la situación mundial, tiene los mismos retos a nivel de salud pública, escasez de materias primas y una inflación que no se tenía desde hace mucho tiempo; sumado a los efectos que el paro generó en cuanto a la productividad, actividad comercial y estructura logística.

En el mercado cambiario, se terminó el año con un dólar rondando los \$4.000 con una proyección a la baja con poca corrección para el 2022.

La situación del 2020 agravó problemas existentes como el desempleo (2 dígitos) y la productividad, el gobierno respondió a la coyuntura mediante un paquete fiscal que elevó el déficit a niveles superiores al 7% del PIB, que tendrán como reto el saneamiento y sostenibilidad de las finanzas públicas.

Se deben mantener políticas de choque que fortalezcan la reactivación y que se traduzcan en la generación de empleos formales para el desarrollo económico y social.

ANÁLISIS DE RESULTADOS Y ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA:

DETALLE	2021	2020	Variación \$MM
Ingresos operacionales	8.907.906	5.766.284	3.141.622
Costo de ventas	2.581.057	2.765.253	-184.196
Ganancia bruta	6.326.849	3.001.031	3.325.818
Gastos de administración	1.338.823	897.750	441.073
Ganancia operacional bruta	4.988.026	2.103.282	2.884.744
Otros Ingresos	849.552	752.778	96.774
Otros Egresos	31.632	22.982	8.650
Ingresos Financieros	16.440	9.182	7.258
Gastos financieros	32.015	25.498	6.517
Resultado antes de impuestos	5.790.371	2.816.762	2.973.609
Impuesto a las ganancias	1.873.432	748.085	1.125.347
Resultado del ejercicio	3.916.939	2.068.677	1.848.262

(Cifras en miles de pesos colombianos)

DETALLE	2021	2020	Variación \$MM
Activos corrientes	4.403.034	2.138.074	2.264.960
Activos no corrientes	86.455.368	79.473.114	6.982.254
Total activos	90.858.402	81.611.188	9.247.214
Pasivos corrientes	1.572.617	718.366	854.251
Pasivos no corrientes	5.322.028	4.300.982	1.021.046
Total Pasivos	6.894.645	5.019.348	1.875.297
Patrimonio	83.963.757	76.591.840	7.371.917
Total Pasivo y Patrimonio	90.858.402	81.611.188	9.247.214

(Cifras en miles de pesos colombianos)

La sociedad obtuvo durante 2021 una utilidad neta de \$3.917 millones de pesos, un 89% superior a la del año anterior, como resultado del comportamiento del negocio que se refleja en cada uno de sus componentes, descritos a continuación:

Ingresos operacionales: Se presenta un incremento del 54% en el total de los ingresos operacionales, compuesto por la venta de caña y semilla, que tuvo un incremento del 43%, en ocasión a 25 hectáreas más de cosecha que el año 2020, pues hubo área de diciembre de 2020 que pasó para cosecha en enero y febrero de 2021, debido a sus condiciones de renovación. El incremento de caña en levante incide directamente en el ingreso por valoración del activo biológico (uno de los componentes de los ingresos operacionales), basado en su edad, en el precio promedio ponderado del mercado y en sus estadísticas de tonelaje según sus últimas liquidaciones. El incremento por valoración del activo biológico es de \$772 millones de pesos.

Costos de ventas: Disminución del 7% en costo de ventas, producto de la gestión administrativa de costos.

Gastos de administración: Se presenta con un incremento del 49% en gastos de administración, básicamente por el registro del deterioro en las instalaciones de las bodegas y construcciones recibidas como indemnización de Central Tumaco S.A. liquidada en 2018, este deterioro asciende a \$444 millones.

Otros ingresos: Se ve reflejado en los otros ingresos un incremento del 13%, a causa de:

- ❖ Incremento del 21% en los ingresos por aplicación del método de participación patrimonial sobre las asociadas como son Quantum S.A.S., Agroguachal S.A., y la Compañía Agrícola San Felipe S.A.
- ❖ Incremento del 100% en la venta de propiedad, planta y equipo, pues se registró la venta de un tractor de \$35 millones.
- ❖ Disminución en ingreso por recuperación de provisiones, dado que para el año 2020 en la declaración de renta no hubo excesos provisionados.

En otros egresos: Se presenta un incremento del 38%, con un incremento de \$1 millón en la rentabilidad negativa en encargos fiduciarios con respecto al año 2020, disminución en gasto de impuestos asumidos por retención en la fuente trasladable, hubo un incremento en el rubro de sanción por corrección de la información exógena del año 2018 sobre la inclusión de la indemnización recibida de Central Tumaco S.A.,

inicialmente no registrada por diferencias en criterio. Emplazamiento para corrección recibido en diciembre de 2020.

Los ingresos y gastos financieros: Se incrementaron en su valor neto en un 95%, reflejando la tendencia a su recuperación en el año 2021.

El total de activos: Aumentó en un 11%, generado por la variación en sus rubros, en sus efectivos disminuyó en un 83%, el rubro de cuentas por cobrar aumentó en un 559%, es decir, \$3.360 millones, dado que las ventas de caña de diciembre de 2021 aumentaron con respecto al mes de diciembre de 2020. Incrementó en un 3% el valor razonable de las inversiones en asociadas.

Los activos biológicos con su valoración al precio promedio ponderado, incrementó en un 24% con respecto al año anterior.

Los terrenos aumentaron en un 11%, equivalente a \$6.234 millones, de acuerdo a medición al valor razonable realizada por la firma Anthony Halliday Berón S.A.S., que valoró el total de predios de la sociedad a \$62.122 millones.

Los pasivos de la Sociedad aumentaron en un 37%, toda vez que el impuesto de renta por pagar se incrementó en un 222% con respecto al año anterior, y los pasivos diferidos incrementaron en un 24%, producto de la valoración de las acciones en asociadas y medidas con el método de activos netos con imbricación, así como del registro por revaluación de los terrenos.

El patrimonio como resultado de las utilidades del período y del registro de los excedentes de revaluación de terrenos y de acciones, incrementó en un 10%.

DETALLE DE EGRESOS A LOS DIRECTIVOS DE LA SOCIEDAD

Las operaciones realizadas por la sociedad con sus accionistas y administradores se ajustan al derecho y la equidad y corresponden al giro ordinario de sus negocios.

A continuación, se detallan los honorarios y demás conceptos pagados durante el año a los administradores y accionistas de la sociedad:

HONORARIOS DE JUNTA DIRECTIVA		
Director	Concepto	Valor
ALEJANDRA VALENZUELA ARELLANO	Honorarios asistencia reuniones Junta Directiva	4.800.000
ANDRÉS HERNANDO BELTRÁN RESTREPO	Honorarios asistencia reuniones Junta Directiva	1.800.000
CARLOS ALBERTO SALCEDO JARAMILLO	Honorarios asistencia reuniones Junta Directiva	2.400.000
CRISTINA MARGARITA ARAÚJO RESTREPO	Honorarios asistencia reuniones Junta Directiva	2.400.000
DANIEL DE LA CUESTA VALENZUELA	Honorarios asistencia reuniones Junta Directiva	2.400.000
FRANCISCO JAVIER SALCEDO CRUZ	Honorarios asistencia reuniones Junta Directiva	4.800.000
JUAN FERNANDO SAAVEDRA AULESTIA	Honorarios asistencia reuniones Junta Directiva	4.800.000
LUIS CARLOS VALENZUELA DELGADO	Honorarios asistencia reuniones Junta Directiva	2.400.000
MAURICIO GONZÁLEZ SALCEDO	Honorarios asistencia reuniones Junta Directiva	4.200.000
NICOLÁS PIEDRAHITA WOOD	Honorarios asistencia reuniones Junta Directiva	4.800.000
OLGA LUCÍA SINISTERRA SALCEDO	Honorarios asistencia reuniones Junta Directiva	2.400.000
RAFAEL RAMÍREZ GIRALDO	Honorarios asistencia reuniones Junta Directiva	600.000
RAMIRO JAVIER ALVARÉ MATERÓN	Honorarios asistencia reuniones Junta Directiva	4.800.000
RODRIGO RESTREPO DELGADO	Honorarios asistencia reuniones Junta Directiva	4.200.000
VIVIANA ZULUAGA SALCEDO	Honorarios asistencia reuniones Junta Directiva	2.400.000
Total		49.200.000

(Cifras en pesos colombianos)

HONORARIOS COMITÉ DE AUDITORÍA		
Director	Concepto	Valor
FRANCISCO JAVIER SALCEDO CRUZ	Honorarios asistencia reuniones Comité de Auditoría	2.100.000
RAMIRO JAVIER ALVARÉ MATERÓN	Honorarios asistencia reuniones Comité de Auditoría	2.100.000
RODRIGO RESTREPO DELGADO	Honorarios asistencia reuniones Comité de Auditoría	2.100.000
Total		6.300.000

(Cifras en pesos colombianos)

SALARIOS DIRECTIVOS		
Empleado	Concepto	Valor
ARMANDO OREJUELA FORERO	Salario gerente	79.923.000
ARMANDO OREJUELA FORERO	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		79.923.000

(Cifras en pesos colombianos)

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

HONORARIOS DIRECTIVOS		
Director	Concepto	Valor
RAMIRO JAVIER ALVARÉ MATERÓN	Honorarios seguimiento ventas	9.600.000
RAMIRO JAVIER ALVARÉ MATERÓN	Otros pagos por bonificaciones, prestaciones en dinero y en especie, erogaciones por concepto de transporte, comisiones, viáticos, o cualquier otro diferente a los honorarios registrados.(1)	0
Total		9.600.000

(Cifras en pesos colombianos)

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

DETALLE DE EGRESOS A TERCEROS ASESORES

HONORARIOS		
Asesor	Concepto	Valor
ANTHONY HALLIDAY BERON S.A.S.	AVALUOS	4.000.000
DIEGO GIRALDO OVALLE	ASESORIA JURIDICA	1.800.000
GHC CONSULTORES Y CONTADORES S.A.S.	ASESORIA FINANCIERA	24.670.500
GROA S.A.S.	AVALUOS	1.600.000
HARVIN YESID CALLE CARDENAS	ASESORIA TECNICA	800.000
HECTOR ANDRES HENAO MEJIA	ASISTENCIA TÉCNICA EN CAMPO	780.000
HUGO HERNÁN GUZMAN CASTILLO	ASESORIA JURIDICA	11.992.544
IGNACIO SANÍN BERNAL Y CÍA. ABOGADOS S.A.S.	ASESORIA JURIDICA	9.017.141
INES ELENA MORALES	ASESORÍA TRIBUTARIA	6.377.000
LUIS BAYARDO BUITRAGO MIRANDA	ASISTENCIA TÉCNICA SOFTWARE	1.030.000
MARIA ROMERO GUTIERREZ	ASESORÍA ESTUDIOS PSICOLOGICOS	510.000
OSCAR VASQUEZ GESTION URBANA S.A.S.	ASESORIA TECNICA	18.000.000
RSM CA S.A.S.	REVISORIA FISCAL	29.398.140
Total		109.975.325

(Cifras en pesos colombianos)

TRANSFERENCIAS DE DINERO A TÍTULO GRATUITO A TERCEROS

CUOTAS ASOCIACIONES Y DONACIONES		
Entidad	Concepto	Valor
CENICAÑA	Cuota de afiliación y sostenimiento	52.138
FUNDACION 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

(Cifras en miles de pesos colombianos)

GASTOS DE PROPAGANDA Y RELACIONES PÚBLICAS

Para efectos de cumplimiento legal, se deja constancia que la Sociedad no ha efectuado y por tanto no ha registrado en su contabilidad durante el año 2021 egresos por concepto de gastos de propaganda y relaciones públicas.

DINERO O BIENES EN EL EXTERIOR Y OBLIGACIONES EN MONEDA EXTRANJERA

Para efectos de cumplimiento legal, se deja constancia que la Sociedad no posee activos, ni tiene obligaciones en moneda extranjera y por tanto no ha registrado valores por estos conceptos en su contabilidad durante el año 2021.

INVERSIONES DISCRIMINADAS EN OTRAS SOCIEDADES

INVERSIONES EN ACCIONES	% Partc	Diciembre 2021			DOMICILIO	Diciembre 2020		
		VALOR EN LIBROS	NÚMERO DE ACCIONES	DIVIDENDOS RECIBIDOS		REVALUACIÓN VR. EN LIBROS	VALOR EN LIBROS	NÚMERO DE ACCIONES
Agroguachal S. A.	0,120	119.322	71.000	4.525	PALMIRA	4.606	114.716	71.000
Quantum S. A. S.	19,69	18.400.634	21.163	727.808	PALMIRA	559.025	17.841.609	21.163
Total inversiones en acciones		18.519.956	92.163	732.333		563.631	17.956.325	92.163

(Cifras en miles de pesos colombianos)

La Junta Directiva agradece a la Asamblea General de Accionistas por confiar la gestión de los activos sociales y espera haber cumplido las expectativas planteadas al elegirla

Palmira, 26 de febrero de 2022

Carlos Alberto Salcedo Jaramillo
Presidente de la Junta Directiva

Miembros Principales:

Mauricio González Salcedo
Francisco Javier Salcedo Cruz
Nicolás Piedrahita Wood
Juan Fernando Saavedra Aulestia
Rodrigo Restrepo Delgado
Alejandra Valenzuela Arellano
Ramiro Javier Alvaré Materón

Miembros Suplentes:

Viviana Zuluaga Salcedo
Olga Lucía Sinisterra Salcedo
Carlos Alberto Salcedo Jaramillo
Daniel De La Cuesta Valenzuela
Luis Carlos Valenzuela Delgado
Cristina Margarita Araújo Restrepo
Andrés Hernando Beltrán Restrepo