Zoho Sign Document ID: 2AB4A85C-DGU8KRDK0OQYS8JFNG7_-F4SYSMDGZKTZXBYZQPPBJ0iHC

RSM CA SAS
Avenida 4 Norte #7N-46 Piso 3
local 335 Centro Comercial
Centenario
Cali – Colombia
T +60 (2) 489 0615

Informe de Revisión Financiera Intermedia

A los señores Accionistas de
AGROGUACHAL S.A
Introducción

He revisado el estado de situación financiera intermedia adjunto de **AGROGUACHAL S.A** por el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2023 y los correspondientes estados intermedios de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el periodo de nueve meses terminado en esa fecha; y un resumen de las políticas contables más importantes y otras notas explicativas. La Gerencia de la Compañía es responsable por la preparación y presentación de esta información intermedia de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, incluyendo los requerimientos de la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34).

Mi responsabilidad consiste en emitir una conclusión sobre este reporte de información financiera intermedia, fundamentada en mi revisión.

Alcance de la revisión

He efectuado mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 "Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad", incluida en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer indagaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos financieros y contables, y la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria aceptadas en Colombia y, por consiguiente, no me permite obtener seguridad de haber conocido todos los asuntos significativos que hubiera podido identificar en una Auditoria. Por lo tanto, no expreso una opinión de auditoría.

Conclusión

Con base en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que la información financiera intermedia adjunta no proporciona una visión real y razonable de la posición financiera de **AGROGUACHAL S.A**, al 30 de septiembre de 2023, ni de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el periodo de nueve meses finalizado en esa fecha con base en normas de contabilidad

RSM CA SAS es miembro de la red RSM y opera comercialmente como RSM. RSM es el nombre comercial utilizado por los miembros de la red RSM. Cada miembro de la red RSM es una firma independiente de contabilidad y consultoría, que ejerce sus propios derechos. La red RSM en sí misma no es una persona jurídica con una descripción en jurisdicción alguna.

Zoho Sign Document ID: 2AB4A85C-DGU8KRDK0OQYS8JFNG7_-F4SYSMDGZKTZXBYZQPPBJ0iHC

RSM CA SAS
Avenida 4 Norte #7N-46 Piso 3
local 335 Centro Comercial
Centenario
Cali – Colombia
T +60 (2) 489 0615

y de información financiera aceptadas en Colombia, incluyendo los requerimientos de la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia.

Otra información

Los estados financieros bajo Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia de **AGROGUACHAL S.A** al 31 de diciembre de 2022, que se presentan para efectos comparativos, fueron auditados de acuerdo con normas de auditoría de información financiera aceptadas en Colombia, sobre los cuales se expresó una opinión sin salvedades el 25 de febrero de 2023.

Los formatos que serán transmitidos a la Superintendencia Financiera de Colombia han sido revisados por mí, previo a la firma digital de los mismos en formato XBRL y PDF, de acuerdo con la circular 038 de 2015 y sus modificatorias. La información contenida en los mencionados formatos es concordante con la información financiera intermedia adjunta al presente informe, la cual fue tomada, de los libros de contabilidad de la compañía.

En cumplimiento del artículo 2 de la Ley 43 de 1990, mi firma como revisor fiscal en las certificaciones se fundamenta en los libros de contabilidad. La información requerida que no es de carácter contable fue verificada con las fuentes antes mencionadas.

El presente certificado se expide a los catorce (14) días del mes de noviembre de 2023, en la ciudad de Santiago de Cali, con destino a la administración de **AGROGUACHAL S.A,** con el propósito de realizar la trasmisión de información financiera trimestral a la superintendencia financiera de Colombia.

Jose Buenaventura Caicedo

Jose Buenaventura Caicedo Gonzalez
Revisor Fiscal
Designado por RSM CA SAS
Tarjeta Profesional No 94489-T

Santiago de Cali, 14 de noviembre de 2023

THE POWER OF BEING
UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING
RSM CA SAS es miembro de la red RSM y opera comercialmente como RSM. RSM es el nombre comercial utilizado por los miembros de la red RSM. Cada miembro de la red RSM es una firma independiente de contabilidad y consultoría, que ejerce sus propios derechos. La red RSM en sí misma no es una persona jurídica con una descripción en jurisdicción alguna.

Zoho Sign Document ID: 2AB4A85C-DGU8KRDK0OQYS8JFNG7_-F4SYSMDGZKTZXBYZQPPBJ0

AGROGUACHAL S.A.
ESTADOS FINANCIEROS SITUACION FINANCIERA
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022
(Valores expresados en miles de pesos Colombianos)

	NOTA	Septiembre 2023	Diciembre 2022
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Equivalentes de efectivo	7	4,214,231	1,012,553
Deudores	8	1,810,251	4,790,182
Inventarios insumos agrícolas	9	-	217,370
Diferidos	10	121,154	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		**6,145,636**	**6,020,105**
ACTIVO NO CORRIENTE			
Inversiones en asociadas	11	20,584,189	19,685,426
INVENTARIOS			
Activos Biologicos	12	5,008,360	5,794,184
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO			
Terrenos	13	80,640,269	80,640,269
Maquinaria en montaje	13	77,500	-
Propiedad Planta y Equipo Depreciable	13	2,452,480	2,447,319
Menos: Depreciacion Acumulada	13	(2,181,407)	(2,152,368)
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		**80,988,842**	**80,935,220**
OTROS ACTIVOS			
Activos Financieros a valor razonable con cambios en Patrimonio	14	124,636	127,070
TOTAL OTROS ACTIVOS		**124,636**	**127,070**
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		**106,706,027**	**106,541,900**
TOTAL ACTIVO		**112,851,663**	**112,562,005**
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas comerciales por pagar	15	349,798	143,465
Otras cuentas por pagar	16	1,946,083	225,771
Pasivos por Impuestos corrientes	17	2,034,051	2,697,578
Beneficios a empleados	18	101,958	97,390
Otros Pasivos	19	135,464	41,364
TOTAL PASIVO CORRIENTE		**4,567,354**	**3,205,568**
PASIVO NO CORRIENTE			
Pasivos por impuestos diferidos	20	12,579,072	12,926,535
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		**12,579,072**	**12,926,535**
TOTAL PASIVOS		**17,146,426**	**16,132,103**
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social suscrito y pagado	21	930,000	930,000
Reserva legal	22	465,000	465,000
Reservas Ocasionales	22	2,979,792	133
Resultado del ejercicio anterior	23	357,822	288,765
Resultado del ejercicio	23	3,668,686	7,380,059
Resultado por conversion a NIIF	23	72,156	72,156
TOTAL SUPERAVIT GANADO		**8,473,456**	**9,136,113**
EXCEDENTES DE REVALUACION	24	87,231,781	87,293,789
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		**95,705,237**	**96,429,902**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCION		**112,851,663**	**112,562,005**

Las notas 1 a 41 hacen parte integral de los estados financieros.

ARMANDO OREJUELA FORERO
Representante Legal

SANDRA EUGENIA GAVIRIA CARDONA
CONTADORA PUBLICA TP 116853-T

Jose Buenaventura Caicedo

JOSE BUENAVENTURA CAICEDO GONZALEZ
REVISOR FISCAL TP 94489-T
DESIGNADO POR RSM CA S.A.S.
(VER MI CERTIFICACION ADJUNTA)

Zoho Sign Document ID: 2AB4A85C-DGU8KRDK0OQYS8JFNG7_-F4SYSMDGZKTZXBYZQPPBJ0

AGROGUACHAL S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022
(En miles de pesos Colombianos excepto la ganancia básica por acción)

	NOTAS	Septiembre 2023	Septiembre 2022	01 julio a septiembre 30 2023	01 julio a septiembre 30 2022
Ingresos	26	7,389,573	8,277,870	2,232,207	3,216,453
Costo de ventas	27	2,582,557	2,116,371	982,779	956,874
UTILIDAD BRUTA		**4,807,016**	**6,161,499**	**1,249,428**	**2,259,579**
Gastos de administración	28	633,460	582,494	264,914	197,235
Otros Ingresos	29	973,313	1,267,811	206,190	524,919
Otros Gastos	30	14,629	17,948	691	924
UTILIDAD OPERACIONAL		**5,132,240**	**6,828,868**	**1,190,013**	**2,586,339**
Ingresos Financieros	31	279,839	60,335	39,051	17,171
Gastos financieros	32	49,168	68,517	14,741	15,847
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		**5,362,911**	**6,820,686**	**1,214,323**	**2,587,663**
Gasto por Impuesto a la renta					
Corriente	33	2,030,745	1,705,025	761,378	1,047,906
Diferido	20	(336,520)	139,977	(376,005)	(322,340)
Subtotal Impuesto de renta		**1,694,225**	**1,845,002**	**385,373**	**725,566**
RESULTADO DEL PERIODO		**3,668,686**	**4,975,684**	**828,950**	**1,862,097**
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO		**3,668,686**	**4,975,684**	**828,950**	**1,862,097**
Ganancias por acción de las actividades que continuan.					
Ganancias básicas por acción	34	61.14	82.93	13.82	31.03
Ganancias diluidas por acción					

Las notas 1 a 41 hacen parte integral de los estados financieros.

ARMANDO OREJUELA FORERO
Representante Legal

SANDRA EUGENIA GAVIRIA CARDONA
CONTADORA PUBLICA TP 116853-T

Jose Buenaventura Caicedo

JOSE BUENAVENTURA CAICEDO GONZALEZ
REVISOR FISCAL TP 94489-T
DESIGNADO POR RSM CA S.A.S.
(VER MI CERTIFICACION ADJUNTA)

Zoho Sign Document ID: 2AB4A85C-DGU8KRDK0OQYS8JFNG7_-F4SYSMDGZKTZXBYZQPPBJ0

AGROGUACHAL S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022
(Valores expresados en miles de pesos Colombianos)

	NOTAS	ACUMULADO			
		Septiembre 2023	Septiembre 2022	01 julio a septiembre 30 2023	01 julio a septiembre 30 2022
Resultado del Ejercicio		3,668,686	4,975,684	828,950	1,862,097
Otro Resultado Integral:					
Ganancias por revalorización		(62,008)	14,117	39,982	283,954
Otro Resultado Integral del Ejercicio, neto de impuestos		**(62,008)**	**14,117**	**39,982**	**283,954**
Resultado Integral Total del Ejercicio		**3,606,678**	**4,989,801**	**868,932**	**2,146,051**
Atribuible a:					
Propietarios de la controladora		-	-	-	-
Participaciòn no controladoras		3,606,678	4,989,801	868,932	2,146,051
Resultado Integral Total del Ejercicio		**3,606,678**	**4,989,801**	**868,932**	**2,146,051**
Resultado integral Total atribuible a los propietarios de la controladora::					
Actividades que continúan		3,606,678	4,989,801	868,932	2,146,051
Actividades interrumpidas		-	-	-	-
		3,606,678	**4,989,801**	**868,932**	**2,146,051**

Las notas 1 a 41 hacen parte integral de los estados financieros.

ARMANDO OREJUELA FORERO
Representante Legal

SANDRA EUGENIA GAVIRIA CARDONA
CONTADORA PUBLICA TP 116853-T

JOSE BUENAVENTURA CAICEDO GONZALEZ
REVISOR FISCAL TP 94489-T
DESIGNADO POR RSM CA S.A.S.
(VER MI CERTIFICACION ADJUNTA)

Zoho Sign Document ID: 2AB4A85C-DGU8KRDK0OQYS8JFNG7_-F4SYSMDGZKTZXBYZQPPBJ0

AGROGUACHAL S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022
(Valores expresados en miles de pesos Colombianos)

	Septiembre 2023	Septiembre 2022
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado del año y utilidad por conv. a NIIF mas (menos) partidas de conciliaciòn que no produjeron cobros o pagos de efectivo	3,668,686	4,975,684
Depreciación	32,298	(9,765)
Impuesto de renta	2,030,745	1,705,025
Cambio en cuentas de Balance que afectan la operación:		
Deudas a corto plazo	2,979,931	707,914
Plantaciones	785,824	(620,898)
Diferidos	(121,154)	(109,066)
Inventario de materias primas	217,370	82,083
Cuentas por Pagar Comerciales	206,333	126,815
Pasivo por Impuestos corrientes	(2,694,272)	(1,733,906)
Dividendos por Pagar	1,768,853	86,365
Beneficios a empleados	4,568	4,199
Otros pasivos corrientes	45,559	89,536
TOTAL EFECTIVO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	8,924,741	5,303,986
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Propiedad planta y equipo	(85,920)	(96,819)
Inversiones permanentes	-	-
Otras inversiones no corrientes	(896,329)	(200,271)
TOTAL EFECTIVO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(982,249)	(297,090)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Impuesto Diferido LP	(347,463)	160,005
Obligaciones largo plazo	-	-
Pago de dividendos	(4,400,400)	(6,201,308)
Retencion trasladable a accionistas	69,057	52,745
Incremento en el Superavit ganado	(62,008)	14,117
TOTAL EFECTIVO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(4,740,814)	(5,974,441)
AUMENTO (DISMINUCION) EN EFECTIVO	**3,201,678**	**(967,545)**
EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO	1,012,553	3,088,404
EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	4,214,231	2,120,859

Las notas 1 a 41 hacen parte integral de los estados financieros.

ARMANDO OREJUELA FORERO
Representante Legal

SANDRA EUGENIA GAVIRIA CARDONA
CONTADORA PUBLICA TP 116853-T

Jose Buenaventura Caicedo

JOSE BUENAVENTURA CAICEDO GONZALEZ
REVISOR FISCAL TP 94489-T
DESIGNADO POR RSM CA S.A.S.
(VER MI CERTIFICACION ADJUNTA)

Zoho Sign Document ID: 2AB4A85C-DGU8KRDK0OQYS8JFNG7_-F4SYSMDGZKTZXBYZQPPBJ0

AGROGUACHAL S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos Colombianos)

		Capital Emitido	Excedentes de Revaluacion	Reservas	Adopcion por Primera Vez NIIF	Ganancias Acumuladas	Total
Saldos al 01 de Enero de 2022	**$**	**930,000**	**91,840,805**	**1,473,644**	**72,156**	**6,415,170**	**100,731,775**
Dividendos en efectivo				(1,008,645)		(5,192,663)	(6,201,308)
Utilidad del ejercicio						4,975,684	4,975,684
Incremento reservas				865,333		(865,333)	-
Retencion en la fuente imputable a accionistas						52,745	52,745
Otro resultado integral			14,117				14,117
Saldos al 30 de septiembre de 2022	**$**	**930,000**	**91,854,922**	**1,330,332**	**72,156**	**5,385,603**	**99,573,013**
Saldos al 01 de Enero de 2023	**$**	**930,000**	**87,293,789**	**465,133**	**72,156**	**7,668,824**	**96,429,902**
Dividendos en efectivo						(4,400,400)	(4,400,400)
Incremento reservas				2,979,659		(2,979,659)	-
Utilidad del ejercicio						3,668,686	3,668,686
Retencion en la fuente imputable a accionistas						69,057	69,057
Otro Resultado Integral			(62,008)				(62,008)
Saldos al 30 de septiembre de 2023	**$**	**930,000**	**87,231,781**	**3,444,792**	**72,156**	**4,026,508**	**95,705,237**

Las notas 1 a 41 hacen parte integral de los estados financieros.

ARMANDO OREJUELA FORERO
Representante Legal

SANDRA EUGENIA GAVIRIA CARDONA
CONTADORA PUBLICA TP 116853-T

JOSE BUENAVENTURA CAICEDO GONZALEZ
REVISOR FISCAL TP 94489-T
DESIGNADO POR RSM CA S.A.S.
(VER MI CERTIFICACION ADJUNTA)

Zoho Sign Document ID: 2AB4A85C-DGU8KRDK0OQYS8JFNG7_-F4SYSMDGZKTZXBYZQPPBJ0

AGROGUACHAL S.A.

NOTAS A ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES DE PERÍODOS INTERMEDIOS
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022
(Valores expresados en miles de pesos colombianos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

AGROGUACHAL 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.

AGROGUACHAL S.A., es una Compañía anónima que tiene inscritas 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 30 de agosto de 2044.

2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros intermedios individuales correspondientes al 30 de septiembre de 2023, han sido preparados de acuerdo con la NIC 34 “Información financiera intermedia”, no incluyen toda la información y desgloses de cuentas exigidos por las Normas Internacionales de Información financiera para los estados financieros de fin de ejercicio. En consecuencia, para su adecuada interpretación, estos estados financieros deben ser leídos conjuntamente con los estados financieros al cierre del ejercicio correspondiente al 31 de diciembre de 2022.

Las políticas contables utilizadas en la preparación de estos estados financieros coinciden con las utilizadas en los estados financieros al 31 de diciembre de 2022. La Compañía aplica los siguientes lineamientos de acuerdo con leyes y otras normas vigentes en Colombia.

2.2. Usos del costo histórico

Los estados financieros al 30 de septiembre de 2023 y 2022 han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por la revaluación de los terrenos, los activos biológicos, y algunos instrumentos financieros medidos al valor razonable, en el caso particular en el que es exigido, el valor razonable ha sido determinado por peritos expertos independientes. El costo histórico para los demás rubros de los estados financieros esta generalmente basado sobre el valor razonable de la contraprestación entregada en el intercambio de bienes y servicios, así como el reconocimiento de la depreciación en el caso de la propiedad, planta y equipo.

2.3. Materialidad o importancia relativa

Los hechos económicos son reconocidos, clasificados y medidos de acuerdo con su importancia relativa o materialidad. Para su revelación periódica la Sociedad ha considerado como información material, aquella operación o hecho que, por su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento incide en las decisiones que puedan tomar los usuarios de dicha información financiera. Para el efecto, se ha considerado en las revelaciones como mínimo la información relacionada con los impactos positivos o negativos en la situación financiera, la estrategia, los planes de inversión, los rendimientos, el flujo de caja, la gobernanza de la sociedad, y el ejercicio de los derechos políticos de los inversionistas.

Zoho Sign Document ID: 2AB4A85C-DGU8KRDK0OQYS8JFNG7_-F4SYSMDGZKTZXBYZQPPBJ0

2.4. Estimaciones contables criticas

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.

2.5. 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.

Al 30 de septiembre de 2023, la Compañía presentó ganancias netas de $3.669 millones. El activo corriente de la Compañía asciende a $6.146 millones. La Compañía posee recursos de $4.214 millones que comprenden efectivo en caja y bancos, otros activos de alta liquidez y líneas de crédito no utilizadas disponibles a la fecha de aprobación de estos estados financieros.

Al 30 de septiembre de 2023, 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.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se está desarrollando su actividad con normalidad.

Estos estados financieros han sido preparados sobre una base de negocio en marcha y no incluyen ningún ajuste a los valores en libros y clasificación de activos, pasivos y gastos reportados que de otra manera podrían ser requeridos si la base de negocio en marcha no fuera apropiada.

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.

Zoho Sign Document ID: 2AB4A85C-DGU8KRDK0OQYS8JFNG7_-F4SYSMDGZKTZXBYZQPPBJ0

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

Zoho Sign Document ID: 2AB4A85C-DGU8KRDK0OQYS8JFNG7_-F4SYSMDGZKTZXBYZQPPBJ0

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 (Notas 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

Zoho Sign Document ID: 2AB4A85C-DGU8KRDK0OQYS8JFNG7_-F4SYSMDGZKTZXBYZQPPBJ0

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:

Zoho Sign Document ID: 2AB4A85C-DGU8KRDK0OQYS8JFNG7_-F4SYSMDGZKTZXBYZQPPBJ0

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 esperadas en los próximos 12 meses.	Constitución de una previsión para las pérdidas crediticias esperadas durante toda la vida del instrumento.	Reconocimiento de las pérdidas crediticias esperadas durante toda la vida del instrumento.

Tasa de pérdida esperada

	- 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.

Zoho Sign Document ID: 2AB4A85C-DGU8KRDK0OQYS8JFNG7_-F4SYSMDGZKTZXBYZQPPBJ0

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 la caña de azúcar se planta 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

Zoho Sign Document ID: 2AB4A85C-DGU8KRDK0OQYS8JFNG7_-F4SYSMDGZKTZXBYZQPPBJ0

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.

Zoho Sign Document ID: 2AB4A85C-DGU8KRDK0OQYS8JFNG7_-F4SYSMDGZKTZXBYZQPPBJ0

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 tos activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y tos 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.

Zoho Sign Document ID: 2AB4A85C-DGU8KRDK0OQYS8JFNG7_-F4SYSMDGZKTZXBYZQPPBJ0

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 desapruebe 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 sociedad 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 (Cifras en miles de pesos)**	**PROBABILIDAD DE MAYOR IMPUESTO POR:**	
				1. INCLUSIÓN DE INGRESOS O DESCONOCIMIENTO DE GASTOS-COSTOS	**ESTIMACIÓN DEL VALOR ESPERADO A INCREMENTAR**
AÑO 2022	6 meses	02-nov-23	2.928.413	N/A	N/A
AÑO 2021	6 meses	02-nov-22	1.925.430	N/A	N/A
AÑO 2020	3 años	3-may-2024	950.545	N/A	N/A
			5.804.388		

En concordancia con lo anterior, la Compañía al 30 de septiembre de 2023 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.

Zoho Sign Document ID: 2AB4A85C-DGU8KRDK0OQYS8JFNG7_-F4SYSMDGZKTZXBYZQPPBJ0

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.

Zoho Sign Document ID: 2AB4A85C-DGU8KRDK0OQYS8JFNG7_-F4SYSMDGZKTZXBYZQPPBJ0

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

Zoho Sign Document ID: 2AB4A85C-DGU8KRDK0OQYS8JFNG7_-F4SYSMDGZKTZXBYZQPPBJ0

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 del 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.

Zoho Sign Document ID: 2AB4A85C-DGU8KRDK0OQYS8JFNG7_-F4SYSMDGZKTZXBYZQPPBJ0

(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 $ 4.214 millones y $ 1.013 millones, al 31 de diciembre de 2022 para gestionar 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 fácil 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.

Zoho Sign Document ID: 2AB4A85C-DGU8KRDK0OQYS8JFNG7_-F4SYSMDGZKTZXBYZQPPBJ0

- 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) 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.

(b) 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.

(c) 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.

(d) 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

Zoho Sign Document ID: 2AB4A85C-DGU8KRDK0OQYS8JFNG7_-F4SYSMDGZKTZXBYZQPPBJ0

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.

(e) 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.

(f) 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.

(g) 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, interpretaciones y enmiendas incorporadas al marco contable aceptado en Colombia cuya aplicación es obligatoria a partir del 1 de enero de 2023 y 2024

El Decreto 938 del 19 de agosto de 2021 actualizó el marco técnico de información financiera para el grupo 1 modificando las normas internacionales de contabilidad NIC 1, NIC 16, NIC 37, NIC 39 y NIC 41, y las Normas Internacionales de información Financiera NIIF 1, NIIF 3, NIIF 4, NIIF 7, NIIF 9 y NIIF 16 incorporando principalmente enmiendas emitidas por el IASB por el periodo 2019 – 2020 a las normas que ya habían sido compiladas por los Decretos arriba mencionados. Estas enmiendas aplican a partir de enero 1 de 2023 y se permite su aplicación anticipada.

- NIC 1 – Presentación de estados financieros – Clasificación de pasivos corrientes o no corrientes: Las modificaciones emitidas en enero de 2020 aclara los criterios de clasificación de un pasivo como corriente, al establecer que un pasivo se clasifica como corriente cuando “no tiene el derecho al final del periodo sobre el que se informa de aplazar la liquidación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa”. Aclara que “el derecho de una entidad a diferir la liquidación de un pasivo por al menos doce meses después del periodo sobre el que se informa debe ser sustancial y debe existir al final del periodo sobre el que se informa”.

Zoho Sign Document ID: 2AB4A85C-DGU8KRDK0OQYS8JFNG7_-F4SYSMDGZKTZXBYZQPPBJ0

La Compañía no espera impactos importantes por esta modificación, en todo caso se encuentra evaluando el impacto que las mismas podrían tener en los estados financieros.

- NIC 16 – Propiedades, planta y equipo – Importes obtenidos con anterioridad al uso previsto: La enmienda publicada en mayo de 2020 se refiere a la prohibición de la deducción del costo de un elemento de propiedad, planta y equipo de cualquier importe procedente de la venta de elementos producidos mientras se lleva ese activo al lugar y condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia. En su lugar, una entidad reconocería los importes de esas ventas en el resultado del periodo

  La Compañía no espera impactos importantes por esta modificación, en todo caso se encuentra evaluando el impacto que las mismas podrían tener en los estados financieros.

- NIIF 3 – Combinaciones de negocios: Modificaciones por referencia al Marco conceptual – La enmienda publicada en mayo de 2020 se abordan modificaciones para alinearlas con el marco conceptual; se agrega una excepción para el reconocimiento de pasivos y pasivos contingentes dentro del alcance de la NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes y la CINIIF 21 Gravámenes; y confirmar que los activos contingentes no deben reconocerse en la fecha de adquisición.

  La Compañía no espera impactos importantes por esta modificación, en todo caso se encuentra evaluando el impacto que las mismas podrían tener en los estados financieros

- NIC 37 – Provisiones, pasivos y activos contingentes – Costo del cumplimiento de un contrato oneroso – Publicada en mayo de 2020. Especifica los costos que una entidad incluye al determinar el “costo de cumplimiento” de un contrato con el propósito de evaluar si un contrato es oneroso; aclara que los costos directos de cumplimiento de un contrato incluyen tanto los costos incrementales de cumplir un contrato como una asignación de otros costos que se relacionen directamente con el cumplimiento del contrato. Antes de reconocer una provisión separada por un contrato oneroso, para un contrato oneroso, la entidad debe reconocer las pérdidas por deterioro sobre los activos utilizados para cumplir el contrato.

  La Compañía no espera impactos importantes por esta modificación, en todo caso se encuentra evaluando el impacto que las mismas podrían tener en los estados financieros.

- Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7 – Reforma de la Tasa de Interés de Referencia – Las modificaciones realizadas a la NIIF 9 Instrumentos financieros, la NIC 39 Instrumentos financieros: reconocimiento y medición y la NIIF 7 Instrumentos financieros: revelaciones brindan ciertas alternativas en relación con la reforma de la tasa de interés de referencia. Las alternativas se relacionan con la contabilidad de cobertura y tienen el efecto de que las reformas generalmente no deberían hacer que la contabilidad de coberturas termine. Sin embargo, cualquier inefectividad de cobertura debe continuar registrándose en el estado de resultados. Dada la naturaleza generalizada de las coberturas que involucran contratos basados en tasas interbancarias (IBOR), las alternativas afectarán a las empresas en todas las industrias.

  Las políticas contables relacionadas con la contabilidad de cobertura deberán actualizarse para reflejar las alternativas. Las revelaciones del valor razonable también pueden verse afectadas debido a las transferencias entre niveles de jerarquía del valor razonable a medida que los mercados se vuelven más o menos líquidos.

  La compañía no espera impactos derivados de esta modificación, toda vez que no se tienen contratos con coberturas.

- Marco Conceptual – El IASB ha emitido un Marco conceptual revisado que se utilizará en las decisiones para establecer normas con efecto inmediato. Los cambios clave incluyen:

  a) Aumentar la importancia de la administración en el objetivo de la información financiera;
  b) Restablecer la prudencia como componente de la neutralidad;
  c) Definir a una entidad que informa, que puede ser una entidad legal o una parte de una entidad;

Zoho Sign Document ID: 2AB4A85C-DGU8KRDK0OQYS8JFNG7_-F4SYSMDGZKTZXBYZQPPBJ0

d) Revisar las definiciones de un activo y un pasivo;
e) Eliminar el umbral de probabilidad para el reconocimiento y agregar guías sobre la baja de cuentas;
f) Añadir guías sobre diferentes bases de medición, e
g) Indicar que la utilidad o pérdida es el indicador principal de desempeño y que, en principio, los ingresos y gastos en otros ingresos integrales deben reciclarse cuando esto mejore la relevancia o la representación fiel de los estados financieros.

- Modificación de la NIIF 16 Reducciones del Alquiler Relacionadas con el Covid-19 – En junio de 2021 el IASB ha decidido extender el periodo de tiempo para aplicar el recurso práctico hasta el 30 de junio de 2022.

- Mejoras Anuales a las Normas NIIF 2018–2020 – Las siguientes mejoras se finalizaron en mayo de 2020:

a) NIIF 9 Instrumentos financieros: aclara cuales comisiones deben incluirse en la prueba del 10% para la baja en cuentas de pasivos financieros.
b) NIIF 16 Arrendamientos: modifica el ejemplo ilustrativo 13 de la norma para eliminar la ilustración de los pagos del arrendador relacionados con mejoras de bienes tomados en arriendo, para eliminar cualquier confusión sobre el tratamiento de los incentivos de arrendamiento.
c) NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera: permite a las entidades que han medido sus activos y pasivos por el valor en libros registrado en la contabilidad de su matriz, medir también las diferencias de conversión acumuladas utilizando las cantidades informadas por la matriz. Esta enmienda también se aplicará a las asociadas y negocios conjunto con algunas condiciones.
d) NIC 41 Agricultura: elimina el requisito de que las entidades excluyan los flujos de efectivo por impuestos al medir el valor razonable bajo NIC 41.

Decreto 1611 del 5 de agosto de 2022 actualizó el marco técnico de información financiera para el grupo 1 modificando las normas internacionales de contabilidad NIC 1, NIC 8, NIC 12, y las Normas Internacionales de información Financiera NIIF 16 incorporando principalmente enmiendas emitidas por el IASB durante el primer semestre de 2021 a las normas que ya habían sido compiladas por los Decretos arriba mencionados. Estas enmiendas aplican a partir de enero 1 de 2024 y se permite su aplicación anticipada.

***Revelaciones de políticas contables (*Modificaciones a la NIC 1 y Declaración de Práctica 2 Elaboración de Juicios relacionados con la Materialidad)**

En octubre de 2018, el Consejo perfeccionó la definición de materialidad de manera que fuese más fácil de entender y de aplicar. Esta definición está alineada con todo el marco NIIF incluyendo el marco conceptual. Los cambios en la definición de la materialidad complementan la Declaración de Práctica 2 *Elaboración de Juicios relacionados con la Materialidad*, no obligatoria, emitida por el Consejo en el 2017, que señala un procedimiento de cuatro pasos que pueden ser utilizados como ayuda para hacer juicios de materialidad en la preparación de los estados financieros.

En febrero de 2021, el Consejo emitió las modificaciones a la NIC 1 *Presentación de los Estados Financieros* y una actualización de la Declaración de Práctica 2.

Las modificaciones incluyen los siguientes:

- Requiere a las compañías la revelación de sus políticas contables *materiales* en vez de las políticas contables *significativas;*

- Aclaran que las políticas contables relacionadas con transacciones inmateriales, otros eventos o condiciones son en sí inmateriales y por lo tanto no necesitan ser reveladas;

Zoho Sign Document ID: 2AB4A85C-DGU8KRDK0OQYS8JFNG7_-F4SYSMDGZKTZXBYZQPPBJ0

- Aclaran que no todas las políticas contables que están relacionadas con transacciones materiales, otros eventos o condiciones, son en sí materiales para los estados financieros de la compañía.

- Las modificaciones a la Declaración Práctica 2, incluyen dos ejemplos adicionales en la aplicación de la materialidad en las revelaciones de las políticas contables.

Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una única transacción (*Modificaciones a la NIC 12*)

En mayo de 2021, el Consejo emitió las modificaciones a la NIC 12 *Impuesto diferido relacionados con activos y pasivos que surgen de una única transacción*, para aclarar como las compañías deben contabilizar el impuesto diferido en cierto tipo de transacciones en donde se reconoce un activo y un pasivo, como por ejemplo arrendamientos y obligaciones por retiro de servicio.

Las modificaciones reducen el alcance de la exención en el reconocimiento inicial de modo que no se aplica a transacciones que dan lugar a diferencias temporarias iguales y compensatorias. Como resultado, las compañías necesitarán reconocer un activo por impuestos diferidos y un pasivo por impuestos diferidos por las diferencias temporarias que surjan en el reconocimiento inicial de un arrendamiento y una obligación por retiro de servicio.

Definición de estimación contable (Modificaciones a la NIC 8)

En febrero de 2021, el Consejo emitió las modificaciones a la NIC 8 *Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores*, para aclarar como las compañías deben distinguir entre cambios en las políticas contables y cambios en estimaciones contables, teniendo como foco principal la definición y aclaratorias de las estimaciones contables.

Las modificaciones aclaran la relación entre las políticas y las estimaciones contables, especificando que una compañía desarrolla una estimación contable para alcanzar el objetivo previamente definido en una política contable.

El IASB ha publicado la definición de estimaciones contables y la enmienda aclara lo siguiente:

a. La definición de un cambio en las estimaciones contables se reemplaza por una definición de estimaciones contables. Según la nueva definición, las estimaciones contables son importes monetarios en los estados financieros que están sujetos a incertidumbre en la medición.
b. Las entidades desarrollan estimaciones contables si las políticas contables requieren que las partidas de los estados financieros se midan de una manera que implique incertidumbre en la medición.
c. Un cambio en la estimación que resulte de una nueva información o nuevos desarrollos no es la corrección de un error. Además, los efectos de un cambio en una entrada o una técnica de medición utilizada para desarrollar una estimación contable son cambios en las estimaciones contables si no son el resultado de la corrección de errores de periodos anteriores.
d. Un cambio en una estimación contable puede afectar solo ganancia o pérdida del periodo actual, o la ganancia o pérdida tanto del periodo actual como de periodos futuros. El efecto del cambio relacionado con el periodo actual se reconoce como ingreso o gasto en el periodo actual. El efecto, si lo hubiera en periodos futuros se reconoce como ingreso o gasto en esos periodos futuros.

***Pasivos por arrendamientos en una Venta con Arrendamiento Posterior* (Modificaciones a la NIIF 16)**

En septiembre de 2022, el Consejo emitió las modificaciones de las NIIF 16 *Arrendamientos– Pasivos por arrendamientos en una Venta con Arrendamiento Posterior,* que establece los requerimientos de como una entidad debe contabilizar una venta con arrendamiento posterior, después de la fecha de la transacción.

Zoho Sign Document ID: 2AB4A85C-DGU8KRDK0OQYS8JFNG7_-F4SYSMDGZKTZXBYZQPPBJ0

Si bien la NIIF 16 incluye los requisitos sobre como contabilizar una venta con arrendamiento posterior en la fecha que tiene lugar la transacción, la Norma no especifica como sería la medición posterior de esta transacción. Las modificaciones emitidas por el Consejo se suman a los requisitos establecidos en la NIIF 16 para las ventas con arrendamiento posterior, y que respaldan la aplicación consistente de la Norma.

Medición de pasivos de seguro

Emitida el 18 de mayo de 2017 por el IASB, esta Norma requiere que los pasivos de seguro sean medidos a un valor de cumplimiento corriente y otorga un enfoque más uniforme de presentación y medición para todos los contratos de seguro. Estos requerimientos son diseñados para generar una contabilización consistente y basada en principios.

En marzo de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo) decidió diferir la fecha de vigencia de la NIIF 17 para el 1 de enero de 2023, permitiéndose la adopción anticipada si se ha adoptado la NIIF 9 y la NIIF 15. El Consejo también decidió extender la exención temporal a la NIIF 9, otorgados a las aseguradoras que cumplen con los criterios especificados, hasta el 1 de enero de 2023. Esta norma aún no está incluida en los marcos normativo contables vigentes en Colombia.

Aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 – Información comparativa (Modificaciones a la NIIF 17)

En diciembre de 2021, el Consejo emitió las modificaciones a la NIIF 17 *Aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 – Información comparativa*, con el objeto de aliviar las complejidades operacionales entre la contabilización de los pasivos por contratos de seguros y los activos financieros relacionados en la aplicación inicial de la NIIF 17.

Las modificaciones permiten que la presentación de la información comparativa de los activos financieros relacionados con los contratos de seguro sea presentada de manera consistente con los establecido en la Norma Internacional de Información Financiera 9 (NIIF 9) *Instrumentos Financieros.* Esta norma aún no está incluida en los marcos normativo contables vigentes en Colombia.

Pasivos no corrientes con covenants

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo) emitió en octubre de 2022 la modificación a la NIC 1 Presentación de Estados Financieros, en la cual indica que solo los covenants que una empresa debe cumplir en la fecha de presentación de informes o antes afectan la clasificación de un pasivo como corriente o no corriente.

Los covenants con los que la empresa debe cumplir después de la fecha de presentación (es decir, convenios futuros) no afectan la clasificación de un pasivo en esa fecha. Sin embargo, cuando los pasivos no corrientes están sujetos a covenants, las empresas ahora deberán divulgar información para ayudar a los usuarios a comprender el riesgo de que esos pasivos puedan volverse reembolsables dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de presentación. Esta norma aún no está incluida en los marcos normativo contables vigentes en Colombia.

***Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto* (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28).**

El 11 de septiembre de 2014, se emitió esta modificación que requiere que, al efectuarse transferencias de subsidiarias hacia una asociada o negocio conjunto, la totalidad de la ganancia se reconozca cuando los activos transferidos reúnan la definición de “negocio” bajo NIIF 3 *Combinaciones de Negocios*. La modificación establece una fuerte presión en la definición de “negocio” para el reconocimiento en resultados. La modificación también introduce nuevas e inesperadas contabilizaciones para transacciones que consideran la mantención parcial en activos que no son negocios.

Zoho Sign Document ID: 2AB4A85C-DGU8KRDK0OQYS8JFNG7_-F4SYSMDGZKTZXBYZQPPBJ0

Se ha postergado de manera indefinida la fecha efectiva de aplicación de esta modificación.

Esta norma aún no está incluida en los marcos normativo contables vigentes en Colombia.

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

EFECTIVO Y EQUIVALENTES	Septiembre 2023	Diciembre 2022
Caja	300	100
Bancos	1,684,917	48,784
Encargos Fiduciarios a la vista	2,529,014	963,669
Total Efectivo y equivalentes al efectivo	**4,214,231**	**1,012,553**

(a) Los encargos fiduciarios son recursos cuya variación depende del uso de los recursos como capital de trabajo de la Compañía. Los recursos provienen de la operación de la Compañía.

ENCARGOS FIDUCIARIOS A LA VISTA	Septiembre 2023	Diciembre 2022
Fiduciaria Bogotá S.A.	10,589	148,284
BBVA	2,474,125	466,033
Fondo Abierto Alianza CXC Permanente	3,549	349,352
Fideicomiso BBVA Fam	35,176	-
Fidualianza Fondo Abierto	5,575	-
Total encargos fiduciarios a la vista	**2,529,014**	**963,669**

8. DEUDORES COMERCIALES

El saldo de deudores se detalla a continuación:

DEUDORES CORTO PLAZO	Septiembre 2023	Diciembre 2022
Préstamos trabajadores	5,785	2,400
Cuentas corrientes Comerciales (1)	2,729	3,690,040
Anticipos y avances (3)	14,922	4,735
Anticipo de Impuestos (2)	1,786,629	886,967
Otros deudores varios	186	206,040
Total Deudores Corto Plazo	**1,810,251**	**4,790,182**

(1) Las cuentas corrientes comerciales no tienen restricciones ni gravámenes, ni han sido objeto de reclasificación para su presentación en el Balance General, ni existen provisiones sobre ellas. Comprenden las ventas de caña en el último mes, las cuales son recaudadas en el siguiente mes al cual se realizan.

(2) Corresponde al anticipo de renta por $1.586 millones, al 31 de diciembre de 2022 corresponde a $ 886 millones.

(3) Corresponden anticipos por valor de $ 15 millones, para el año 2022 anticipos de $6 millones y reclamaciones por $209 millones.

Zoho Sign Document ID: 2AB4A85C-DGU8KRDK0OQYS8JFNG7_-F4SYSMDGZKTZXBYZQPPBJ0

9. INVENTARIOS

El saldo de fertilizantes se detalla a continuación

INVENTARIO DE INSUMOS AGRÍCOLAS	Septiembre 2023	Diciembre 2022
Fertilizantes	-	217,370
Total inventarios	**-**	**217,370**

10. ACTIVOS DIFERIDOS

Correspondiente al impuesto predial pagado por anticipado.

ACTIVOS DIFERIDOS	Septiembre 2023	Diciembre 2022
Impuesto predial pagado por anticipado	121,098	-
Papelería	56	-
Total activos diferidos	**121,154**	**-**

11. INVERSIONES EN ASOCIADAS

La Compañía determinó su presunción de influencia significativa sobre la sociedad QUANTUM S.A.S., con una participación directa del 22.1842% y una participación indirecta del 5.14%.

		Septiembre 2023			Diciembre 2022		
INVERSIONES EN ASOCIADAS CON MPP	% Partc	VALOR EN LIBROS	NUMERO DE ACCIONES	REVALUACION VR. EN LIBROS	VALOR EN LIBROS	NUMERO DE ACCIONES	REVALUACION VR. EN LIBROS
Quantum S.A.S.	22.18	20,584,189	23,848	898,763	19,685,426	23,848	(1,049,534)
Total inversiones en acciones		**20,584,189**	**23,848**	**898,763**	**19,685,426**	**23,848**	**(1,049,534)**

Información financiera resumida de la asociada al 30 de septiembre de 2023 y 2022:

	Septiembre 2023				Diciembre 2022			
	VALOR ACTIVOS	VALOR PASIVOS	VALOR PATRIMONIO	VALOR RESULTADOS	VALOR ACTIVOS	VALOR PASIVOS	VALOR PATRIMONIO	VALOR RESULTADOS
Quantum S.A.S.	107,404,101	15,187,901	92,216,200	4,374,126	103,561,613	13,685,002	89,876,611	6,847,668
	107,404,101	**15,187,901**	**92,216,200**	**4,374,126**	**103,561,613**	**13,685,002**	**89,876,611**	**6,847,668**

Cifras de estados financieros con corte al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, utilizados para aplicar el método de participación patrimonial, con una participación directa del 22.1842%.

12. ACTIVOS BIOLÓGICOS MEDIDOS AL VALOR RAZONABLE.

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

Zoho Sign Document ID: 2AB4A85C-DGU8KRDK0OQYS8JFNG7_-F4SYSMDGZKTZXBYZQPPBJ0

ACTIVOS BIOLÓGICOS	Septiembre 2023	Diciembre 2022
Levante	912,345	1,920,238
APS	1,124,487	631,320
Cambio en el Valor razonable	2,971,528	3,242,626
Total activos biológicos	**5,008,360**	**5,794,184**

A Continuación, se presenta el movimiento del activo biológico de Levante y APS (Adecuación, preparación y Siembra) de los cultivos de caña al 30 de septiembre de 2023 y 2022:

ACTIVOS BIOLÓGICOS AL VALOR RAZONABLE	APS	LEVANTE	TOTAL AL 31-SEPT-2023
Saldo al inicio del período	631,320	5,162,864	5,794,184
Cambios en el valor causados por			
Inversiones en APS	649,157	-	649,157
Inversiones en Levante	-	(256,223)	(256,223)
Traslado al Costo de Venta	(155,990)	(2,426,567)	(2,582,557)
Cambio en el Valor Razonable	-	1,403,799	1,403,799
Saldo al final del período	**1,124,487**	**3,883,873**	**5,008,360**

ACTIVOS BIOLÓGICOS AL VALOR RAZONABLE	APS	LEVANTE	TOTAL A 31-DIC-2022
Saldo al inicio del período	611.145	4.379.121	4.990.266
Cambios en el valor causados por			
Inversiones en APS	209.185	-	209.185
Inversiones en Levante	-	2.840.151	2.840.151
Traslado al Costo de Venta	(189.011)	(2.695.631)	(2.884.642)
Cambio en el Valor Razonable	-	639.224	639.224
Saldo al final del período	**631.319**	**5.162.865**	**5.794.184**

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 30 de septiembre de 2023, la Compañía cuenta con 628,3 Hectáreas en producción (2022 – 628,3 hectáreas).

Zoho Sign Document ID: 2AB4A85C-DGU8KRDK0OQYS8JFNG7_-F4SYSMDGZKTZXBYZQPPBJ0

- El rendimiento TCH (Tonelada de caña por hectárea) promedio es de 103 toneladas por hectárea cosechada (2022 – 113).

Datos de caña que inciden en la variación:

	Septiembre 2023	Diciembre 2022	Var.	%
Área en crecimiento >1 mes	599	486	114	23%
Estimado Tn	23,509	32,522	(9,012)	-28%
Precio Tn estim.	165,207	158,752	6,455	4%
Total act. Biológ. Levante	3,883,873	5,162,864	(1,278,991)	-25%
Más saldo APS	1,124,487	631,320	493,167	78%
Total act. Biológico	**5,008,360**	**5,794,184**	**(785,824)**	**-14%**

13. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Los saldos de Propiedades, planta y equipo se detallan a continuación:

	Terrenos	Construcciones y edificaciones	Maquinaria y equipo	Equipo de oficina, computo y comunicaciones	Total
Saldo al 1 de enero de 2022	**80,640,269**	**-**	**172,264**	**13,818**	**80,826,351**
Adiciones	-	-	130,378	17,857	148,235
Disposiciones	-	-	-	-	-
Incrementos de revalorización	-	-	-	-	-
Gasto depreciación		-	(31,686)	(7,680)	(39,366)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	80,640,269	-	270,956	23,995	80,935,220
Adiciones	-	-	77,500	10,443	87,943
Disposiciones	-	-	-	(2,022)	(2,022)
Incrementos de revalorización	-	-	-		-
Gasto depreciación		-	(25,584)	(6,714)	(32,299)
Saldo al 30 de septiembre de 2023	**80,640,269**	**-**	**322,872**	**25,702**	**80,988,842**

Las propiedades y equipos, excepto terrenos, se expresan a su costo histórico menos la depreciación. El costo histórico incluye los gastos y los costos de intereses de deudas directamente atribuibles a la adquisición, construcción o montaje de los elementos.

Los terrenos se muestran a su valor razonable, basado en las valoraciones por expertos externos independientes; las valoraciones se realizan cada tres años, 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 a través de la Compañía Anthony Halliday Berón S.A.S. valuadores independientes no relacionados con la Compañía lo cual tuvo un impacto sobre el patrimonio de $79.381, registrado como menor valor de las revaluaciones en los terrenos. La Compañía Anthony Halliday Berón S.A.S. son miembros del inscritos en el Registro Abierto de Avaluadores (RAA), cuentan con certificación ante el Registro Nacional de Avaluadores

Zoho Sign Document ID: 2AB4A85C-DGU8KRDK0OQYS8JFNG7_-F4SYSMDGZKTZXBYZQPPBJ0

(RNA) y tienen calificaciones apropiadas y experiencia reciente en la medición del valor razonable de propiedades en lugares relevantes.

Durante enero a septiembre de 2023 y 2022 no se presentaron: plusvalías por revalorización, altas, bajas, ni traspasos de los rubros de propiedades y equipo. Realizado el análisis de factores internos y externos que afectan la propiedad, planta y equipo de la Compañía, no se identificaron variaciones en su valor razonable superiores a un 10%.

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 empresa.

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

Corresponde a instrumentos de patrimonio clasificados como activos financieros a valor razonable por la participación en acciones en aquellas compañías donde se posee participación.

El saldo de las inversiones al 30 de septiembre de 2023 y 2022 están conformados así:

		Septiembre 2023			Diciembre 2022		
INVERSIONES EN ACCIONES	**% Partc**	**VALOR EN LIBROS**	**NUMERO DE ACCIONES**	**REVALUACION VR. EN LIBROS**	**VALOR EN LIBROS**	**NUMERO DE ACCIONES**	**REVALUACION VR. EN LIBROS**
Compañía Agrícola San Felipe SA	0.155	124,636	93,000	(2,434)	127,070	93,000	(5,837)
Total inversiones en acciones		**124,636**	**93,000**	**(2,434)**	**127,070**	**93,000**	**(5,837)**

El valor razonable de las acciones de baja bursatilidad que la compañía posee en Cía. Agrícola San Felipe S.A, empresa que tiene inscritas sus acciones en la Bolsa de Valores de Colombia, y en Quantum S.A.S., que no cotiza en bolsa, se determinó a través de la metodología de activos netos.

En las empresas en las que la Compañía posee inversiones no se han realizado operaciones de compra y venta de acciones, ni capitalizaciones durante el período enero a septiembre de 2023.

Los resultados reportados por las compañías en las que se poseen inversiones son los siguientes:

	Septiembre 2023				Diciembre 2022			
	VALOR ACTIVOS	**VALOR PASIVOS**	**VALOR PATRIMONIO**	**VALOR RESULTADOS**	**VALOR ACTIVOS**	**VALOR PASIVOS**	**VALOR PATRIMONIO**	**VALOR RESULTADOS**
Compañía Agrícola San Felipe S.A.	89,890,231	9,551,843	80,338,388	(220,767)	91,267,903	9,507,221	81,760,682	4,689,350
	89,890,231	**9,551,843**	**80,338,388**	**(220,767)**	**91,267,903**	**9,507,221**	**81,760,682**	**4,689,350**

Las inversiones descritas no poseen restricciones ni gravámenes, ni se han reclasificado para efectos de presentación en el Estado de Situación Financiera

15. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR

Las cuentas comerciales por pagar corresponden a proveedores nacionales los cuales se detallan a continuación:

Zoho Sign Document ID: 2AB4A85C-DGU8KRDK0OQYS8JFNG7_-F4SYSMDGZKTZXBYZQPPBJ0

CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR	Septiembre 2023	Diciembre 2022
Proveedores de materiales	222,995	136,879
Proveedores de servicios	126,803	6,586
Total cuentas comerciales por pagar	**349,798**	**143,465**

Todas las cuentas comerciales por pagar son a corto plazo y los valores en libros se reconocen a valor razonable.

16. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El saldo de otras cuentas por pagar se detalla a continuación:

OTRAS CUENTAS POR PAGAR	Septiembre 2023	Diciembre 2022
Servicios Públicos	26,890	55,512
Retenciones en la fuente por pagar.	7,819	19,644
Dividendos por pagar	1,892,908	124,055
Retenciones y aportes de nómina	13,399	21,935
Otras cuentas por pagar corto plazo	5,067	4,625
Total otras cuentas por pagar	**1,946,083**	**225,771**

17. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

PASIVO POR IMPUESTO CORRIENTE	Septiembre 2023	Diciembre 2022
Impuesto de Renta y Complementarios	2,034,051	2,697,578
Total Pasivo por Impuesto Corriente	**2,034,051**	**2,697,578**

La tasa Impositiva aplicada al Impuesto de Renta y Complementarios para el cálculo al 30 de septiembre de 2023 y 2022 es 35%.

Las provisiones para los impuestos a la ganancia que se detallan en esta Nota, fueron determinadas por el sistema de renta líquida.

18. BENEFICIOS A EMPLEADOS POR PAGAR

El saldo de beneficios a empleados se detalla a continuación:

BENEFICIOS A EMPLEADOS POR PAGAR	Septiembre 2023	Diciembre 2022
Salarios por pagar	12,972	32,970
Cesantías consolidadas	41,641	40,742
Intereses a las Cesantías	3,663	4,713
Prima de servicios	14,723	-
Vacaciones consolidadas	28,959	18,965

Zoho Sign Document ID: 2AB4A85C-DGU8KRDK0OQYS8JFNG7_-F4SYSMDGZKTZXBYZQPPBJ0

Total beneficios a empleados por pagar	**101,958**	**97,390**

Corresponde principalmente a los montos calculados para cubrir los beneficios laborales por salarios, cesantías, intereses a las cesantías y vacaciones, estos beneficios aplican para todos sus empleados. La Compañía fue creada después de que el ISS asumió la obligación por las pensiones de jubilación.

19. OTROS PASIVOS

El saldo de otros pasivos se detalla a continuación:

OTROS PASIVOS	**Septiembre 2023**	**Diciembre 2022**
Retencion de Garantias	135,464	41,364
Total Otros Pasivos	**135,464**	**41,364**

El siguiente es el detalle de las retenciones de garantías al 30 de septiembre de 2023 y 2022:

Depósitos de Garantía y Retenciones	Septiembre 2023	Diciembre 2022
SERVICIOS AGROMECANICOS DE OCCIDENTE SAS SERVIAGRO	36,920	-
AGRICULTURA Y SERVICIOS SAS	31,213	4,822
AGROSERVICIOS ROSALES SAS	15,286	1,015
ISRAEL GARCIA RESTREPO SAS	6,867	-
SOCIEDAD AZCARATE S A S	6,687	6,687
RZM PROCESOS AGRICOLAS SAS	5,922	2,466
IDROAGRICOLA SAS	4,482	877
HENAO MARIA TERESA	2,845	2,845
SERVIAGRO JFP SAS	2,369	2,369
PROYECTOS CAICEDO S A S	2,109	569
GARCIA GASCA SAS	1,839	-
GYG TRANSPORTES GONZALEZ SAS	1,717	782
EMCORCANA S A S	1,638	1,638
RETROS Y CANALES SAS	1,597	1,597
OTROS	13,973	15,697
Total depósitos de Garantía y Retenciones	**135,464**	**41,364**

20. PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Zoho Sign Document ID: 2AB4A85C-DGU8KRDK0OQYS8JFNG7_-F4SYSMDGZKTZXBYZQPPBJ0

El saldo del pasivo por impuesto diferido de diferencias temporarias se detalla a continuación:

Pasivos por impuestos diferidos	**Septiembre 2023**	**Diciembre 2022**
Terrenos	9,187,511	9,187,511
Inversiones	2,654,564	2,520,114
Activo biológico	736,997	1,218,910
Total pasivos por impuesto diferido	**12,579,072**	**12,926,535**

Para la determinación de los impuestos diferidos en activos biológicos al 30 de septiembre de 2023, se tuvo en cuenta la tasa impositiva del 35%.

Los movimientos con cargo a resultados y al patrimonio del pasivo por impuesto diferido es el siguiente:

	Terrenos	**Inversiones**	**Activo biológico**	**Total**
A 1 enero 2023	9,187,511	2,520,115	1,218,909	12,926,535
Cargo/(abono) en cuenta de resultados	-	-	(481,913)	(481,913)
Cargo/(abono) en cuenta de excedentes de revaluación	-	134,450	-	134,450
Al 30 de septiembre de 2023	**9,187,511**	**2,654,565**	**736,996**	**12,579,072**

	Terrenos	**Inversiones**	**Activo biológico**	**Total**
A 1 enero 2022	6.211.519	1.799.052	984.784	8.995.355
Cargo/(abono) en cuenta de resultados			234.125	234.125
Cargo/(abono) en cuenta de excedentes de revaluación	2.975.992	721.063		3.697.055
A 31 de diciembre de 2022	**9.187.511**	**2.520.115**	**1.218.909**	**12.926.535**

21. CAPITAL SOCIAL

El saldo capital social se detalla a continuación:

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS **CAPITAL SOCIAL**	**Septiembre 2023**	**Diciembre 2022**
Capital Social Suscrito y pagado 60.000.000 acciones por valor nominal $ 15.50 para el 2023 y para el 2022	930.000	930.000
Total Capital Social	**930.000**	**930.000**

Zoho Sign Document ID: 2AB4A85C-DGU8KRDK0OQYS8JFNG7_-F4SYSMDGZKTZXBYZQPPBJ0

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

22. RESERVAS

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022, las reservas estaban conformadas por:

RESERVAS	Septiembre 2023	Diciembre 2022
Saldo a Enero 1o.	465,133	1,473,644
Disminución de la Reserva No Gravable para Dividendos Decretados	-	(1,873,845)
Incremento de la Reserva Ocasional	2,979,659	865,334
Total Reservas	**3,444,792**	**465,133**

23. GANANCIAS ACUMULADAS

UTILIDADES	Septiembre 2023	Diciembre 2022
Saldo a Enero 1o.	7,258,905	6,005,251
Mayor Utilidad bajo NIIF al cierre de 2014	409,919	409,919
Dividendos decretados	(4,400,400)	(5,192,663)
Utilidad o pérdida del ejercicio	3,668,686	7,380,059
Retefuente Imputable a accionistas	69,057	(68,409)
Reservas Ocasionales	(2,979,659)	(865,333)
Total utilidades al 30-sept-23	**4,026,508**	**7,668,824**

UTILIDADES/(PÉRDIDAS) POR CONVERSIÓN A NIIF durante 2014	Septiembre 2023	Diciembre 2022
Saldo a Enero 1º de 2014		-
Ajuste del año activo biológico	103,510	103,510
Ajuste del año Provisiones Inversiones	1,076	1,076

Zoho Sign Document ID: 2AB4A85C-DGU8KRDK0OQYS8JFNG7_-F4SYSMDGZKTZXBYZQPPBJ0

Ajuste del año Impuesto diferido activo biológico	(32,430)	(32,430)
Saldo al 30 de septiembre de 2023	**72,156**	**72,156**

24. OTROS COMPONENTES DEL PATRIMONIO

El saldo de otros componentes del patrimonio es el siguiente:

EXCEDENTES DE REVALUACIÓN DE TERRENOS	**Septiembre 2023**	**Diciembre 2022**
Saldo a Enero 1o.	70,832,958	73,808,949
Ajuste del año	(1)	(2,975,991)
Capitalización del año		
	70,832,957	**70,832,958**

EXCEDENTES DE REVALUACION DE INVERSIONES	**Septiembre 2023**	**Diciembre 2022**
Saldo a Enero 1o.	16,816,418	17,710,826
Ajuste del año	(2,069)	(894,408)
Capitalización del año	-	-
	16,814,349	**16,816,418**

EXCEDENTES DE REVALUACION POR MPP	**Septiembre 2023**	**Diciembre 2022**
Saldo a Enero 1o.	(355,587)	321,030
Ajuste del año	(59,938)	(676,617)
Capitalización del año	-	-
	(415,525)	**(355,587)**
Excedentes de Revaluación	**87,231,781**	**87,293,789**

Los excedentes por la aplicación del método de participación corresponden a la variación de las partidas patrimoniales Otro Resultado Integral en la participada.

25. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

a) Instrumentos Financieros por categoría

INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA	**Septiembre 2023**	**Diciembre 2022**
Activos en balance		
Inversiones en asociadas	20,584,189	19,685,426
Activos financieros a vr. Razonable con cambios en patrimonio	124,636	127,070
Cuentas comerciales por cobrar	2,729	3,690,040

Zoho Sign Document ID: 2AB4A85C-DGU8KRDK0OQYS8JFNG7_-F4SYSMDGZKTZXBYZQPPBJ0

Otras cuentas a cobrar	1,807,522	1,100,142
Efectivo y equivalentes al efectivo	4,214,231	1,012,553
Total	**26,733,307**	**25,615,231**
Pasivos en balance		
Cuentas comerciales a pagar	349,798	143,465
Otras cuentas a pagar	2,081,547	267,135
Total	**2,431,345**	**410,600**

a) 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.

26. INGRESOS ORDINARIOS

El saldo de los ingresos de actividades ordinarias al 30 de septiembre de 2023 y 2022 comprende lo siguiente:

INGRESOS ORDINARIOS	Septiembre 2023	Septiembre 2022
Caña en la Mata	8,565,373	7,900,281
Cambio en valor razonable de la caña	(1,403,800)	377,589
Servidumbre	228,000	-
Total Ingresos Ordinarios	**7,389,573**	**8,277,870**

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

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, en el municipio de Palmira.

27. COSTO DE VENTAS

El costo de ventas de enero a septiembre de 2023 y 2022 corresponde a:

Costo caña vendida	***2,582,557***	***2,116,371***
Jornales, prestaciones y aportes	385,970	330,203
Sueldos, prestaciones y aportes admón. Campo	100,674	85,835

Zoho Sign Document ID: 2AB4A85C-DGU8KRDK0OQYS8JFNG7_-F4SYSMDGZKTZXBYZQPPBJ0

Semillas y fungicidas	170,288	13,816
Compra Materiales e Insumos	355,817	2,531
Impuesto predial	322,551	264,652
Arrendamientos	-	742
Seguros	2,363	1,976
Labores de campo	759,304	821,055
Labores de campo maquinaria	315,234	255,558
Otros servicios	-	-
Asistencia técnica (levantamiento topografía y otros serv.)	15,862	3,838
Acueducto y aguas	118,526	133,705
Energía eléctrica	482,168	334,192
Iva en servicios	1,966	-
Mantenimiento y Reparaciones	144,149	88,150
Adecuación e instalación	30	257
Depreciaciones	25,584	23,157
Diversos	47	12
Traslado al Inventario (1)	(170,288)	(31,458)
Traslado al Inventario (1)	(385,970)	(330,203)
Traslado al Inventario (1)	(2,644,275)	(1,998,018)
Costos de campo	**-**	**-**
Costo de ventas (2)	2,582,557	2,116,371

(1) La totalidad de los costos incurridos mensualmente en el levante de la caña es trasladada a los activos biológicos, capitalizando así los costos, hasta que la caña es cortada o vendida.

(2) Al venderse o cortarse la caña, los costos capitalizados en el activo biológico se registran como costo de ventas, con base en el total activado por suerte cortada.

28. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022 los gastos de administración corresponden a:

GASTOS OPERACIONALES DE ADMON.	Septiembre 2023	Septiembre 2022
Gastos de personal	217,659	216,526
Honorarios (1)	159,008	142,700
Impuestos	13,911	24,971
Arrendamientos	80	80

Zoho Sign Document ID: 2AB4A85C-DGU8KRDK0OQYS8JFNG7_-F4SYSMDGZKTZXBYZQPPBJ0

Contribuciones y afiliaciones	155,876	111,908
Seguros	7,705	7,050
Servicios	46,125	49,188
Gastos legales	4,398	2,637
Mantenimiento y reparaciones	3,412	1,330
Adecuaciones e instalaciones	1,970	4,845
Depreciaciones	6,714	5,554
Gasto por deterioros	2,963	4,162
Diversos	13,639	11,543
Total gastos operacionales de admon.	**633,460**	**582,494**

El gasto por honorarios al 30 de septiembre de 2023 y 2022 corresponde a:

Honorarios (1)	**Septiembre 2023**	**Septiembre 2022**
Junta Directiva	73,150	57,400
Revisoría Fiscal	24,197	22,966
Auditoría Interna	-	-
Avalúos	-	9,000
Asesoría Jurídica	1,200	4,050
Asesoría Financiera	25,141	21,673
Asesoría Técnica	7,140	2,980
Comité de auditoría	12,670	8,000
Otras asesorías	15,510	16,631
Total honorarios	**159,008**	**142,700**

29. OTROS INGRESOS

El saldo de otros ingresos al 30 de septiembre de 2023 y 2022 corresponden a:

OTROS INGRESOS	**Septiembre 2023**	**Septiembre 2022**
Dividendos	-	4,769
Ingresos por método de participación	970,364	1,261,954
Recuperaciones	2,171	55
Indemnizaciones	49	6
Aprovechamientos	729	1,027
Total otros ingresos	**973,313**	**1,267,811**

30. OTROS GASTOS

Los otros gastos al 30 de septiembre de 2023 y 2022 corresponden a:

OTROS GASTOS	**Septiembre 2023**	**Septiembre 2022**

Zoho Sign Document ID: 2AB4A85C-DGU8KRDK0OQYS8JFNG7_-F4SYSMDGZKTZXBYZQPPBJ0

Perdida en retiro de bienes	2,022	10
Gastos Extraordinarios	12,599	17,932
Diversos	8	6
Total otros gastos	**14,629**	**17,948**

31. INGRESOS FINANCIEROS

El saldo de ingresos financieros al 30 de septiembre de 2023 y 2022 corresponden a:

INGRESOS FINANCIEROS	Septiembre 2023	Septiembre 2022
Intereses en depósitos con bancos a corto plazo	279,839	60,335
Total ingresos financieros	**279,839**	**60,335**

32. GASTOS FINANCIEROS

El saldo de gastos financieros al 30 de septiembre de 2023 y 2022 corresponden a:

GASTOS FINANCIEROS	Septiembre 2023	Septiembre 2022
Comisiones, Intereses con entidades bancarias	7,906	3,740
Gravamen al movimiento financiero	40,044	45,631
Intereses en entidades no bancarias	1,206	19,146
Diferencia en cambio	12	-
Total gastos financieros	**49,168**	**68,517**
Ingreso financiero neto	**230,671**	**(8,182)**

33. IMPUESTO SOBRE LAS GANANCIAS

El gasto por impuestos a las ganancias, se integra así:

	Septiembre 2023	Septiembre 2022
Utilidad contable bajo NIIF antes de impuesto sobre la renta	5,362,911	6,820,686
Impuesto predial amortizado al costo	295,646	242,305
Impuesto predial causado en el año	(322,551)	(264,652)
Menos Ingresos valoración NIIF Metodo de Participación Patrimonial	(970,364)	(1,261,954)
Mas ingresos por dividendos no considerados en NIIF	1,085	1,095,828
Menos ingreso por el cambio en valor razonable	1,403,800	(377,589)
Utilidad comercial susceptible de depuración	**5,770,527**	**6,254,624**

Zoho Sign Document ID: 2AB4A85C-DGU8KRDK0OQYS8JFNG7_-F4SYSMDGZKTZXBYZQPPBJ0

Más costos y gastos rechazados		
Diversos no deducibles	3,405	3,978
Deterioros NIIF	2,963	-
Intereses no deducibles	1,120	-
Contribución del 4 x 1000	20,022	22,815
Perdida en retiro de bienes	2,022	10
Gastos de ejercicios anteriores	7,177	14,863
Impuestos asumidos	5,423	3,069
Total costos y gastos rechazados	**42,132**	**44,735**
Menos Ingresos No gravables		
Utilidad enajenación activos	-	-
Dividendos No Gravados	1,085	1,100,597
Recuperación Provisiones	-	-
Total ingresos no gravables	**1,085**	**1,100,597**
Renta Gravable	5,811,574	5,198,762
Renta Gravable Presuntiva	-	-
Total Renta Líquida Gravable	**5,811,574**	**5,198,762**
Provisión Impuesto Renta 35%	2,034,051	1,819,567
Gasto mayor o (menor) impuesto vigencias anteriores (1)	(3,306)	(114,542)
Total impuesto renta corriente	**2,030,745**	**1,705,025**

(1) El impuesto sobre las ganancias difiere del importe teórico que se habría obtenido empleando la tasa impositiva aplicable a la renta de las Compañías del 35%.

Ley 2277 del 13 de diciembre de 2022, Reforma tributaria para la Igualdad y la Justicia Social

Se resumen las modificaciones más importantes al régimen tributario colombiano en materia de impuesto a las ganancias para los años 2023 y siguientes, introducidas por la ley 2277 del 13 de diciembre de 2022:

Impuesto sobre la renta

Continúa la tarifa general del impuesto de renta para el año 2023 y siguientes del 35% para las sociedades nacionales y sus asimiladas bajo el Régimen ordinario de tributación.

Esta tarifa es aplicable a las sociedades nacionales, a los establecimientos permanentes de entidades del exterior y a las personas jurídicas extranjeras con o sin residencia en el país, obligadas a presentar declaración anual del impuesto sobre la renta y complementarios.

Tasa mínima de tributación

Se establece una tasa mínima de tributación que se calculará a partir de la utilidad financiera depurada. Esta tasa mínima se denominará Tasa de Tributación Depurada (TTD) la cual no podrá ser inferior al 15% y será el resultado de dividir el impuesto Depurado (ID) sobre la utilidad depurada (UD).

Zoho Sign Document ID: 2AB4A85C-DGU8KRDK0OQYS8JFNG7_-F4SYSMDGZKTZXBYZQPPBJ0

La norma establece el paso a paso para determinar el impuesto depurado y la utilidad depurada, tanto para los contribuyentes cuyos Estados Financieros no sean objeto de consolidación como para los contribuyentes que deban consolidar.
.

Beneficio de auditoria

Continúa el 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.

Impuesto a los Dividendos

Con la entrada en vigencia de la Ley 2277 de 2022, se igualan las tarifas del impuesto sobre la renta a título de dividendos y participaciones aplicables para personas naturales residentes y para personas naturales no residentes, así como para las sociedades y entidades extranjeras, así:

- Para las sociedades y entidades extranjeras incluidas las sucursales de sociedades extranjeras, personas naturales no residentes y establecimiento permanentes: Se incrementa la tarifa del 10% al 20% por los dividendos distribuidos en calidad de no gravados.

- Para las sociedades nacionales: Se aumenta la tarifa del 7,5% al 10% por los dividendos distribuidos en calidad de no gravados.

- Los dividendos percibidos por personas naturales residentes en el país y las sucesiones de causantes residentes en el país pasan de tener las tarifas del 0% y el 10%, a integrar la base gravable del impuesto sobre la renta sobre la que aplican tarifas marginales progresivas del 0%, 19%, 28%, 33%, 35%, 37% y 39%.

- Para las personas naturales residentes y las sucesiones ilíquidas se permitiría un descuento del 19% sobre el valor de los dividendos que estén sujetos a la tarifa marginal del impuesto sobre la renta del 19% o superiores.

Adicionalmente, se modifica la tarifa marginal de retención en la fuente para dividendos o participaciones considerados como ingresos no gravados recibidos por personas naturales residentes, de la siguiente manera

Desde	Hasta	Tarifa marginal de retención en la fuente	Retención en la fuente
0	1.090	0	0%
>1090	En adelante	15%	(Dividendos decretados en calidad de exigibles en UVT menos 1.090 UVT) x **15%**

Se modifica la tarifa de retención en la fuente para dividendos o participaciones considerados como ingresos no gravados recibidos por personas naturales no residentes pasando del 10% al 20%

Descuento ICA pagado y de IVA pagado en la adquisición de bienes de capital

Zoho Sign Document ID: 2AB4A85C-DGU8KRDK0OQYS8JFNG7_-F4SYSMDGZKTZXBYZQPPBJ0

La Ley 2277 de 2022, derogó el descuento tributario de ICA a partir del año 2023 y en consecuencia, solamente se puede tomar como deducción en el Impuesto sobre la Renta, el 100% del ICA devengado y efectivamente pagado por el contribuyente previamente a la presentación de la declaración inicial del impuesto sobre la renta. Ahora bien, también se encuentra establecido que las empresas podrán descontar de su impuesto de renta el valor del IVA pagado en la compra, formación, construcción o importación de activos fijos reales productivos.

Impuesto sobre la Renta- Ganancias Ocasionales

En virtud de la entrada en vigencia de la Ley 2277 del 13 de diciembre de 2022, la tarifa de ganancia ocasional aumentó del 10% al 15% tanto para sociedades y entidades nacionales y extranjeras, como para las personas naturales nacionales y extranjeras.

Impuesto al patrimonio

La Ley 2277 del 13 de diciembre de 2022 estableció de manera permanente el impuesto al patrimonio, el cual se generará por la posesión de un patrimonio líquido al 1 de enero de cada año, cuyo valor sea igual o superior a 72.000 UVT. Este importe se calcularía como el valor agregado de los activos que se posean (inmuebles, inversiones, vehículos, productos financieros, cuentas en entidades financieras, etc.) y restando los pasivos y deudas. En el caso de las acciones que no cotizan en bolsa, la base a efectos del impuesto al patrimonio corresponde al costo fiscal, y en caso de ser mayor al valor intrínseco, se tomará el valor intrínseco. En el caso de las acciones que cotizan en bolsa, el valor corresponderá al valor promedio de cotización del mercado del año o facción de año, inmediatamente anterior a la fecha de causación del impuesto.

Sujetos pasivos

- Las personas naturales y las sucesiones ilíquidas, contribuyentes del impuesto sobre la renta y complementarios o de regímenes sustitutivos del impuesto sobre la renta.
- Las sucesiones ilíquidas de causantes sin residencia en el país al momento de su muerte respecto de su patrimonio poseído en el país.
- Las sociedades o entidades extranjeras que no sean declarantes del impuesto sobre la renta en el país, y que posean bienes ubicados en Colombia diferentes a acciones, cuentas por cobrar y/o inversiones de portafolio
- Las personas naturales, nacionales o extranjeras, que no tengan residencia en el país, respecto de su patrimonio poseído directamente en el país.
- Las personas naturales, nacionales o extranjeras, que no tengan residencia en el país, respecto de su patrimonio poseído indirectamente a través de establecimientos permanentes en el país.

Tarifa del impuesto al patrimonio

El impuesto al patrimonio se determinará de acuerdo con la siguiente tabla:

Rangos UVT		**Tarifa Marginal**	**Impuesto**
Desde	**Hasta**		
> 0	72.000	0.0%	0
> 72.000	122.000	0.5%	(Base gravable en UVT menos 72.000 UVT) x 0,5%
> 122.000	239.000	1.0%	(Base gravable en UVT menos 122.000 UVT) x 1,0% + 250 UVT
> 239.000	En adelante	1.5%	(Base gravable en UVT menos 239.000 UVT) x 1,5% + 1.420 UVT

La tarifa del 1.5% sólo aplicará de manera temporal durante los años comprendidos entre el 2023 y el 2026.

A partir del año 2027 se aplicará la siguiente tabla:

Zoho Sign Document ID: 2AB4A85C-DGU8KRDK0OQYS8JFNG7_-F4SYSMDGZKTZXBYZQPPBJ0

Rangos UVT		Tarifa Marginal	Impuesto
Desde	**Hasta**		
> 0	72.000	0.0%	0
> 72.000	122.000	0.5%	(Base gravable en UVT menos 72.000 UVT) x 0,5%
> 122.000	En adelante	1.0%	(Base gravable en UVT menos 122.000 UVT) x 1,0% + 250 UVT

34. UTILIDAD BÁSICA Y DILUIDA POR ACCIÓN

a) Básicas

La utilidad básica y diluida 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	Septiembre 2023	Septiembre 2022
Beneficio atribuible a los accionistas de la sociedad	3,668,686	4,975,684
Beneficio procedente de actividades interrumpidas atribuibles a los tenedores de instrumento de patrimonio de la sociedad	-	-
Total	**3,668,686**	**4,975,684**
No. Promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación (miles)	**60,000**	**60,000**
	61.14	82.93

b) Diluidas

La utilidad diluida por acción se calcula ajustando el número medio ponderado de acciones ordinarias
En circulación para reflejar la conversión de todas las acciones ordinarias potenciales dilusivas.

La Compañía no posee acciones ordinarias potenciales dilusivas.

35. OPERACIONES CON ACCIONISTAS

Desde el 1 de enero al 30 de septiembre de 2023 y 2022 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:

OPERACIONES CON ACCIONISTAS	CÍA. AGRÍCOLA SAN FELIPE	QUANTUM S.A.S.

Zoho Sign Document ID: 2AB4A85C-DGU8KRDK0OQYS8JFNG7_-F4SYSMDGZKTZXBYZQPPBJ0

	Septiembre 2023	Septiembre 2022	Septiembre 2023	Septiembre 2022
CUENTAS POR COBRAR/PAGAR				
Cuentas por cobrar	-	-	-	-
Cuentas por pagar	1,216	-	5,435	-
COSTOS Y GASTOS				
Intereses	-	-	-	-
Compra de materiales	-	10,381	39,918	-
Otros servicios	-	-	-	-
Total Costos y Gastos	**-**	**10,381**	**39,918**	**-**

Las operaciones con accionistas se originaron en compra de semilla y de algunas labores agrícolas, y compra de insumos agrícolas y/o otros servicios industriales.

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.

Las operaciones con accionistas se realizan en condiciones similares a las que se llevan a cabo esas mismas operaciones con cualquier tercero del sector.

No se realizaron transacciones con administradores, representantes legales, miembros de junta directiva o funcionarios a nivel directivo de la Compañía.

36. 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.

37. DIVIDENDOS POR ACCIÓN

Los dividendos decretados al 30 de septiembre de 2023 fueron de $4.400 millones ($73.34 por acción), el año 2022 se pagaron dividendos por $7.067 millones ($117.78 por acción).

38. TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS

La Compañía no está controlada por ninguna otra compañía. Las transacciones con las partes vinculadas Quantum S.A.S., y Cía. Agrícola San Felipe S.A. se presentan en operaciones con accionistas.

39. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DEL REPORTE

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.

40. CAMBIOS MATERIALES EN LOS ESTADOS FINANCIEROS

Zoho Sign Document ID: 2AB4A85C-DGU8KRDK0OQYS8JFNG7_-F4SYSMDGZKTZXBYZQPPBJ0

No ha habido cambios materiales sucedidos en los estados financieros del emisor entre el 30 de septiembre de 2023 y la fecha en que la Junta Directiva ha autorizado su divulgación.

41. AUTORIZACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros de periodos intermedios de la Compañía Agroguachal S.A. por el periodo terminado al 30 de septiembre de 2023 (incluyendo comparativos) los aprobó la Junta Directiva el 28 de octubre de 2023.

Zoho Sign Document ID: 2AB4A85C-DGU8KRDK0OQYS8JFNG7_-F4SYSMDGZKTZXBYZQPPBJ0

AGROGUACHAL S.A.

DATOS REQUERIDOS EN CUMPLIMIENTO DEL ARTÍCULO 446 DEL CÓDIGO DE COMERCIO DE ENERO A SEPTIEMBRE DE 2023

(Valores expresados en miles de pesos colombianos)

HONORARIOS JUNTA DIRECTIVA

DIRECTOR	VALOR
ALVARE MATERON RAMIRO JAVIER	6,400
ARAUJO CRISTINA MARGARITA	700
BELTRAN RESTREPO ANDRES HERNANDO	4,480
DE LA CUESTA VALENZUELA DANIEL	6,400
GONZALEZ SALCEDO MAURICIO	5,300
PIEDRAHITA WOOD NICOLAS	6,400
RESTREPO DELGADO RODRIGO	6,400
RESTREPO RESTREPO DAVID	3,080
SAAVEDRA AULESTIA JUAN FERNANDO	4,480
SALCEDO CRUZ FRANCISCO JAVIER	4,480
SALCEDO JARAMILLO CARLOS ALBERTO	3,710
SINISTERRA SALCEDO OLGA LUCIA	6,400
VALENZUELA ARELLANO ALEJANDRA	6,400
VALENZUELA DELGADO LUIS CARLOS	3,710
ZULUAGA SALCEDO VIVIANA	4,810
TOTAL JUNTA DIRECTIVA	**73,150**

HONORARIOS COMITÉ AUDITORIA

DIRECTOR	VALOR
ALVARE MATERON RAMIRO JAVIER	4,480
RESTREPO DELGADO RODRIGO	3,710
SALCEDO CRUZ FRANCISCO JAVIER	4,480
TOTAL COMITÉ DE AUDITORIA	**12,670**

EMPLEADO	CONCEPTO	VALOR
ARMANDO OREJUELA FORERO	SALARIOS GERENTE	95,248
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)	-
TOTAL		**95,248**

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

Zoho Sign Document ID: 2AB4A85C-DGU8KRDK0OQYS8JFNG7_-F4SYSMDGZKTZXBYZQPPBJ0

HONORARIOS DIRECTIVOS		
Empleado	**Concepto**	**Valor**
ALVARE MATERON RAMIRO JAVIER	Honorarios seguimiento ventas	5.950
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 a los honorarios registrados. (1)	-
Total		**5.950**

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

CUOTAS DE ASOCIACIÓN Y DONACIONES

ENTIDAD	CONCEPTO	VALOR
CENICANA	Donaciones	63,884
PROCANA	Donaciones	13,205
Total		**77,089**

INVERSIONES EN VALORES MOBILIARIOS

INVERSIONES EN VALORES MOBILIARIOS	% Part.	VALOR NETO	DIVIDENDOS RECIBIDOS	Domicilio
Compañía Agrícola San Felipe S.A.	0.16	124,636	1,085	Palmira
Quantum S.A.S.	22.18	20,584,189	0	Palmira
Total		**20,708,825**	**1,085**	

Ninguna de las dos empresas realizó operaciones de compra y venta de acciones, ni posee procesos concursales o liquidatarios en curso.

OBLIGACIONES EN MONEDA EXTRANJERA

La empresa no tiene obligaciones en moneda extranjera.

GASTOS DE PROPAGANDA Y DE RELACIONES PÚBLICAS

No hubo gastos de propaganda y de relaciones públicas en el período enero a septiembre de 2023.

****