

AGROGUACHAL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(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 SEPARADOS

2.1. Declaración de Cumplimiento

Los Estados Financieros que se acompañan han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009 para las empresas del Grupo 1, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 y sus Decretos modificatorios. Las NCIF aplicables en 2024 se basan en Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés); las normas de base corresponden a las traducidas oficialmente al español y emitidas por el IASB.

2.2. Usos del costo histórico

Los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2024 y 2023 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 separados 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.

2.4. Estimaciones contables críticas

La preparación de los estados financieros separados 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 separados, se revelan en la Nota 5 adjunta.

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 31 de diciembre de 2024, la Compañía presentó ganancias netas de \$5.868 millones. El activo corriente de la Compañía asciende a \$6.551 millones. La Compañía posee recursos de \$4.024 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 31 de diciembre de 2024, 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 separados, se está desarrollando su actividad con normalidad.

Estos estados financieros separados 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 separados se presentan en pesos colombianos, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

(b) Transacciones y saldos.

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

3.10 Clasificación corriente y no corriente

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

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

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

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

3.11 Efectivo y equivalentes del efectivo

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

3.3. Activos financieros:

3.3.1. Clasificación

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

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

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

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

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

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

(b) Préstamos y cuentas por cobrar

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

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

3.5. Pérdidas crediticias esperadas

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

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

3.5.2. Baja en cuenta de activos financieros

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

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

3.5.3. Deterioro de valor

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

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

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

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

3.5.4. Determinación de incrementos significativos en el riesgo crediticio

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

FASE	1	2	3
Instrumento evaluado	Activos financieros cuyo riesgo crediticio no ha aumentado significativo desde el reconocimiento inicial	Activos financieros cuyo riesgo crediticio ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial	Activos financieros con evidencia de deterioro.

Acción	Constitución de previsión de deterioro para las pérdidas crediticias 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.

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 costo histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición de los elementos. Los costos posteriores se incluyen en el importe en libros del activo o se reconocen como un activo separado, solo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos vayan a fluir a la Compañía y el costo del elemento pueda determinarse en forma fiable. El importe en libros de la parte sustituida se da de baja contablemente. El resto de gastos por reparaciones y mantenimiento se carga a la cuenta de resultados durante el ejercicio financiero en que se incurre en el mismo.

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

- Construcciones 20 años
- Maquinaria 10 años
- Vehículos 5 años

□ Mobiliario, accesorios y equipo 10 años

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

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

3.16 Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros

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

3.17 Cuentas comerciales por pagar

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

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

3.18 Costos por intereses

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

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

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

3.19 Impuestos corrientes y diferidos

i. **Impuesto a las ganancias**

El gasto por impuesto sobre la renta del período comprende el impuesto sobre la renta corriente y diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen en los otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

El cargo por impuesto sobre la renta corriente se calcula sobre la base de las leyes tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del balance general. La gerencia evalúa periódicamente las posiciones asumidas en las declaraciones de impuestos presentadas respecto de situaciones en las que las leyes tributarias

son objeto de interpretación. La Compañía, cuando corresponde, constituye provisiones sobre los montos que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

Para determinar la provisión del impuesto de renta y complementarios la Compañía hace su cálculo a partir del mayor valor entre la renta líquida gravable o la renta presuntiva (rentabilidad mínima sobre el patrimonio líquido del año anterior que la ley presume para establecer el impuesto sobre las ganancias). La tarifa de renta presuntiva para el año gravable 2021 y siguientes es del 0%.

A partir del año gravable 2023 se debe realizar un cálculo adicional que se denomina el impuesto mínimo de renta y que equivale al 15% de la Utilidad Depurada. El impuesto mínimo de renta debe compararse con el impuesto de renta corriente determinado por el sistema ordinario, para establecer la diferencia. En el caso de que este segundo cálculo sea inferior al impuesto mínimo se debe reconocer en los estados financieros el mayor impuesto.

La Compañía (el Grupo) solo compensa los activos y pasivos por impuestos a las ganancias corrientes, si existe un derecho legal frente a las autoridades fiscales y tiene la intención de liquidar las deudas que resulten por su importe neto, o bien, realizar los activos y liquidar las deudas simultáneamente.

ii. Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros. Sin embargo, si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un pasivo o un activo 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, no se contabiliza. El impuesto diferido se determina utilizando la tasa de impuesto contenida en la Ley sobre el impuesto a la renta vigente en cada ejercicio, o aquella que esté a punto de aprobarse en la fecha de cierre de los estados financieros y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

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

iii. Reconocimiento de diferencias temporarias imponibles

Los pasivos por impuesto diferido derivados de diferencias temporarias imponibles se reconocen en todos los casos, excepto que:

- Surjan del reconocimiento inicial de la plusvalía o de un activo o un pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y la fecha de la transacción no afecta el resultado contable ni la base imponible fiscal;
- Correspondan a diferencias asociadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos sobre las que la Compañía (el Grupo) tenga la capacidad de controlar el momento de su reversión y no fuese probable que se produzca su reversión en un futuro previsible.

iv. Reconocimiento de diferencias temporarias deducibles

Los activos por impuesto diferido derivados de diferencias temporarias deducibles se reconocen siempre que:

- Resulte probable que existan ganancias fiscales futuras suficientes para su compensación, excepto en aquellos casos en las que las diferencias surjan del reconocimiento inicial de activos o pasivos en una transacción que no es una combinación de negocios y en fecha de la transacción no afecta el resultado contable ni la base imponible fiscal;
- Correspondan a diferencias temporarias asociadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos en la medida en que las diferencias temporarias vayan a revertir en un futuro previsible y se espere generar ganancias fiscales futuras positivas para compensar las diferencias;

Los activos por impuestos diferidos que no cumplen con las condiciones anteriores no son reconocidos en el estado de situación financiera (separado o consolidado). La Compañía (el Grupo) reconsidera al cierre del ejercicio, si se cumplen con las condiciones para reconocer los activos por impuestos diferidos que previamente no habían sido reconocidos.

Las oportunidades de planificación fiscal, solo se consideran en la evaluación de la recuperación de los activos por impuestos diferidos, si la Compañía (el Grupo) tiene la intención de adoptarlas o es probable que las vaya a adoptar.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en el estado de situación financiera (separado o consolidado) como activos o pasivos no corrientes, independientemente de la fecha esperada de realización o liquidación.

3.19.1 Impuesto a las ganancias

3.19.1.1 Impuesto a las Ganancias - Los gastos por impuesto a las ganancias incluyen los impuestos sobre la renta y complementarios corrientes y los impuestos diferidos y se contabilizan de conformidad con la NIC 12, "Impuesto a las ganancias".

3.19.1.2 Impuesto Sobre la Renta Corriente - Los activos y los pasivos por impuesto sobre la renta y complementarios corrientes para el período vigente se miden como el importe que se espera recuperar de las autoridades fiscales o que se tendría que pagar. La tasa impositiva y las leyes fiscales que se usan para contabilizar el importe son aquellas vigentes, o nominalmente vigentes.

La Compañía evalúa periódicamente la posición adoptada en las declaraciones de renta con respecto a situaciones en las que las regulaciones fiscales que se aplican están sujetas a interpretación y crea las provisiones del caso

3.19.1.3 Impuesto Sobre la Renta Diferido - El impuesto sobre la renta y complementarios diferido se reconoce por diferencias temporarias existentes entre la base fiscal de los activos y los pasivos y su valor en los libros para propósitos de reporte financiero

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que las diferencias temporarias, el valor en libros de los créditos fiscales no utilizados y las pérdidas fiscales no utilizadas puedan ser empleadas.

Los impuestos diferidos son medidos a la tasa impositiva que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando estas sean revertidas, con base en las leyes que han sido aprobadas o que están a punto de ser aprobadas a la fecha del informe

Conforme a lo anterior, el impuesto diferido debe ser medido a una tarifa general por impuesto sobre la renta del 35% la cual fue reafirmada en virtud de la Ley 2277 del 13 de diciembre de 2023, o a una tarifa por ganancia ocasional del 15% modificada por la misma Ley

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha de presentación y se reduce en la medida en que ya no sea probable que existan utilidades gravables suficientes para emplear la totalidad o parte del activo por impuesto diferido.

Los activos por impuestos diferidos no reconocidos son revisados en cada fecha de cierre y se reconocen en la medida en que sea probable que existan utilidades gravables futuras que permiten que el activo por impuesto diferido sea recuperado.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si existe un derecho exigible para compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes, y cuando los activos y pasivos por impuestos diferidos se derivan de impuestos sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal y recaen sobre la misma entidad o contribuyente fiscal, o en diferentes entidades o contribuyentes fiscales, pero la Compañía pretende liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto, o bien, realizar simultáneamente sus activos y pasivos fiscales.

3.19.1.4 Otros Impuestos

3.19.1.4.1 Impuesto sobre las Ventas - Los ingresos y gastos son reconocidos netos del monto del impuesto sobre las ventas. El monto neto del impuesto sobre las ventas a favor (descontable) o por pagar (generado) ante las autoridades de impuestos es incluido neto en el Estado de Situación Financiera

3.19.1.4.2 Normas Vigentes - CINIIF 23 Tratamiento Sobre Posiciones Fiscales Inciertas - La interpretación, de obligatoria aplicación en Colombia, trata la contabilización del impuesto a las ganancias en los casos en los que los tratamientos fiscales incluyen incertidumbres que afectan la aplicación de la NIC 12 y no aplica a impuestos que están fuera del alcance de esta NIC, ni incluye requerimientos específicos relacionados con intereses y sanciones asociadas con tratamientos fiscales inciertos.

Cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias, esta Interpretación aborda:

- (a) si una entidad considerará por separado el tratamiento impositivo incierto;
- (b) los supuestos que una entidad realiza sobre la revisión de los tratamientos impositivos por las autoridades fiscales;
- (c) La manera en que la entidad determina la ganancia fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos fiscales no utilizados y las tasas fiscales; y
- (d) La manera en que la entidad considera los cambios en hechos y circunstancias

No existen posiciones fiscales importantes inciertas a 31 de diciembre de 2024. Esta evaluación se basa en estimaciones y suposiciones y puede implicar una serie de juicios complejos sobre eventos futuros. En la medida en que el resultado fiscal final de estos asuntos sea diferente de los importes registrados, tales diferencias afectarán a los gastos del impuesto sobre la renta en el período en el que se realice dicha determinación. (Ajustar según el caso).

La Compañía adoptó esta norma para el año 2024 y a continuación se detallan las siguientes posiciones inciertas:

La probabilidad de que la autoridad fiscal desapruere 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 separados 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.

Las obligaciones fiscales se reconocen cuando, a pesar de la creencia de la Compañía de que sus posiciones de declaración de impuestos son soportables, la entidad cree que es más probable que una autoridad tributaria no acepte su posición de presentación. La Compañía registra sus saldos fiscales en función de la cantidad más probable o del valor esperado, que pondera varios escenarios potenciales. La Compañía cree que sus devengos por pasivos tributarios son adecuados para todos los años de auditoría abiertos sobre la base de la evaluación de muchos factores, incluyendo la experiencia pasada y las interpretaciones del derecho tributario. (Ajustar según el caso).

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 2023	3 años	15-mayo-2027	2.510.101	N/A	N/A
			2.510.101		

En concordancia con lo anterior, la Compañía Al 31 de diciembre de 2024 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 separados de la Compañía y que afecten la utilidad del Ejercicio, por las razones explicadas anteriormente.

3.20 Beneficios a los empleados

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

Las indemnizaciones por cese se pagan a los empleados como consecuencia de la decisión de la Compañía de rescindir su contrato de trabajo antes de la edad normal de jubilación o cuando el empleado acepta renunciar voluntariamente a cambio de esas prestaciones. La Compañía reconocería estas prestaciones cuando se hubiese comprometido de forma demostrable a cesar en su empleo a los trabajadores actuales de acuerdo con un plan formal detallado sin posibilidad de retirada. Cuando se hiciese una oferta para fomentar la renuncia voluntaria de los empleados, las indemnizaciones por cese se valorarían en función del número de empleados que se espera acepten la oferta. Las prestaciones que no se fuesen a pagar en los doce meses siguientes a la fecha del balance se descontarían a su valor actual.

3.21 Provisiones

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

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

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

3.22 Reconocimiento de ingresos

La Compañía reconoce los ingresos de la siguiente manera:

3.22.1 Ingresos procedentes de contratos con clientes

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

- a) identifica el contrato con un cliente;
- b) identifica las obligaciones de ejecución en el contrato;
- c) determina el precio de transacción que tiene en cuenta las estimaciones de la contraprestación variable y el valor temporal del dinero;
- d) asigna el precio de transacción a las obligaciones de rendimiento separadas sobre la base del precio de venta independiente relativo de cada bien o servicio distinto que se entregará; y

- e) reconoce los ingresos cuando o como cada obligación de ejecución se cumple de una manera que representa la transferencia al cliente de los bienes o servicios prometidos.

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

3.22.2 Ingresos por venta de caña

La Compañía no considera devoluciones de sus clientes; cultiva la caña de azúcar y la vende en la mata en el mercado al por mayor. Las ventas de bienes se reconocen cuando la Compañía ha entregado los productos al mayorista, el cual utiliza la caña de azúcar para la producción de azúcar o tiene la gestión del canal y el precio de venta del producto, y no hay ninguna obligación incumplida que pueda afectar a la aceptación de los productos por parte del mismo. La entrega no se produce hasta que el producto haya sido cosechado por el mayorista, los riesgos de la obsolescencia y pérdidas se hayan transferido al mismo, y cuando él haya aceptado los productos de acuerdo con el contacto de venta, el periodo de aceptación haya terminado, o la Compañía tenga una evidencia objetiva suficiente de que se han satisfecho todos los criterios de aceptación.

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

3.22.3 Ingresos por intereses

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

3.22.4 Ingresos por dividendos

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

3.23 Capital social

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

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

3.24 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se reconoce como un pasivo en los estados financieros separados 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 separados cuando es necesario para proporcionar una comprensión adicional del rendimiento financiero de la Compañía. No hay partidas significativas de ingresos o gastos que se hayan mostrado por separado debido a la importancia de su naturaleza o importe.

4. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

Factores de riesgo financiero

(a) Riesgo de mercado

(i) Riesgo de tipo de cambio

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

(ii) Riesgo de precio

La Compañía está expuesta al riesgo 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.

(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 \$ 4.024 y \$ 2.181 millones, al 31 de diciembre de 2023 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.
- 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 separados 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 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 separados 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 de contabilidad NIIF y modificaciones.

Este apéndice resume (a) las nuevas normas y modificaciones efectivas por primera vez para los periodos que comienzan en o después del 1 de enero 2024 (es decir, años que terminan el 31 de diciembre de 2024), (b) decisiones de agenda del CINIIF emitidas en los últimos 12 meses, y (c) los requisitos futuros, es decir, las nuevas normas y modificaciones emitidas y no efectivas para periodos que inician a partir del 1 de enero 2025.

(a) Nuevas normas y modificaciones—aplicables al 1 enero de 2024

Las siguientes normas e interpretaciones aplican por primera vez a los periodos que comienzan a partir del 1 de enero de 2024:

Título	Requisitos Clave	Fecha efectiva
Clasificación de pasivos como circulantes o no circulantes y pasivos no circulantes con covenants – Modificaciones a la NIC 1	<p>Las modificaciones realizadas a la NIC 1 Presentación de estados financieros en 2020 y 2022 aclaran que los pasivos se clasifican como circulantes o no circulantes, dependiendo de los derechos que existan al final del período sobre el que se informa. La clasificación no se ve afectada por las expectativas de la entidad o los eventos posteriores a la fecha de presentación de informes (por ejemplo, recibir una exención o el incumplimiento de un covenant que una entidad debe cumplir solo después del período sobre el que se informa).</p> <p>Los covenants de los acuerdos de préstamo no afectarán la clasificación de un pasivo como circulante o no circulante en la fecha de presentación si la entidad solo debe cumplir con los covenants después de la fecha de presentación. Sin embargo, si la entidad debe cumplir con un covenant ya sea en la fecha de presentación o antes, esto debe considerarse en la clasificación como circulante o no circulante incluso si el covenant solo se prueba para verificar su cumplimiento después de la fecha de presentación.</p> <p>Las modificaciones exigen que se incluya información si una entidad clasifica un pasivo como no circulante y dicho pasivo está sujeto a obligaciones que la entidad debe cumplir dentro de los 12 meses siguientes a la fecha de presentación de informes. La información a revelar incluye:</p> <ul style="list-style-type: none">• el importe en libros del pasivo;• información sobre los covenants (incluida la naturaleza de los mismos y cuándo la entidad debe cumplirlos); y• hechos y circunstancias, si los hubiera, que indiquen que la entidad podría tener dificultades para cumplir con los convenios. <p>Las modificaciones deben aplicarse retrospectivamente de acuerdo con los requisitos de la NIC 8 Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores. Se aplican reglas transitorias especiales si una entidad adoptó anticipadamente las modificaciones de 2020 con respecto a la clasificación de pasivos como circulantes o no circulantes.</p>	1 de enero de 2024
Pasivo por arrendamiento en venta con arrendamiento	En septiembre de 2022, el IASB finalizó las modificaciones de alcance limitado a los requisitos para las transacciones de venta con arrendamiento	1 de enero de 2024

Titulo	Requisitos Clave	Fecha efectiva
posterior – Modificaciones a la NIIF 16	<p>posterior en la NIIF 16 Arrendamientos que explican cómo una entidad contabiliza una venta con arrendamiento posterior después de la fecha de la transacción.</p> <p>Las modificaciones especifican que, al medir el pasivo por arrendamiento después de la venta con arrendamiento posterior, el vendedor-arrendatario determina los "pagos por arrendamiento" y los "pagos por arrendamiento revisados" de una manera que no resulte en que el vendedor-arrendatario reconozca ningún monto de la ganancia o pérdida relacionada con el derecho de uso que retiene. Esto podría afectar particularmente a las transacciones de venta con arrendamiento posterior donde los pagos por arrendamiento incluyen pagos variables que no dependen de un índice o una tasa.</p>	
Acuerdos de financiamiento con proveedores: modificaciones a la NIC 7 y la NIIF 7	<p>El 25 de mayo de 2023, el IASB emitió modificaciones a la NIC 7 y la NIIF 7 para exigir revelaciones específicas sobre los acuerdos de financiamiento con proveedores (AFP). Las modificaciones responden a la necesidad de los inversionistas de obtener más información sobre los AFP para poder evaluar cómo estos acuerdos afectan los pasivos, los flujos de efectivo y el riesgo de liquidez de una entidad.</p> <p>Las nuevas revelaciones proporcionarán información sobre:</p> <ol style="list-style-type: none"> (1) Los términos y condiciones de los AFP. (2) El importe en libros de los pasivos financieros que forman parte de los AFP y las partidas en las que se presentan esos pasivos. (3) El importe en libros de los pasivos financieros en el punto (2), por los cuales los proveedores ya han recibido el pago de los proveedores de financiamiento. (4) El rango de fechas de vencimiento de los pagos tanto de los pasivos financieros que forman parte de los acuerdos de financiamiento con proveedores como para las cuentas por pagar comerciales comparables que no forman parte de dichos acuerdos. (5) Cambios no monetarios en los importes en libros de los pasivos financieros en el punto (2). (6) Acceso a las facilidades de los acuerdos de financiamiento con proveedores y la concentración 	1 de enero de 2024

Titulo	Requisitos Clave	Fecha efectiva
	<p>del riesgo de liquidez con los proveedores de financiamiento.</p> <p>Las entidades deberán agrupar la información que proporcionen sobre los acuerdos de financiamiento con proveedores. Sin embargo, deberán desagregar la información sobre términos y condiciones que sean diferentes, revelar información explicativa cuando el rango de fechas de vencimiento de los pagos sea amplio y revelar el tipo y el efecto de los cambios no monetarios que sean necesarios para la comparabilidad entre períodos.</p> <p>El IASB ha proporcionado un alivio transitorio al no exigir información comparativa en el primer año, ni tampoco exigir la revelación de saldos iniciales específicos. Además, las revelaciones requeridas solo son aplicables a los períodos anuales durante el primer año de aplicación. Por lo tanto, lo más pronto que se deberán proporcionar las nuevas revelaciones será en los informes financieros anuales que finalicen en diciembre de 2024, a menos que una entidad tenga un año financiero de menos de 12 meses.</p>	

(b) **Normas emitidas aplicables a partir del 1 de enero de 2025**

Al 30 de junio de 2024, se emitieron las siguientes normas e interpretaciones, pero no son obligatorias para los periodos anuales que terminan al 31 de diciembre de 2024

Titulo	Requisitos Clave	Fecha efectiva
<p>Modificaciones a la NIC 21 – Falta de convertibilidad</p>	<p>En agosto de 2023, el IASB modificó la NIC 21 para añadir requisitos que ayuden a las entidades a determinar si una moneda es convertible a otra moneda y el tipo de cambio al contado que se debe utilizar cuando no lo es. Antes de estas modificaciones, la NIC 21 establecía el tipo de cambio que se debe utilizar cuando la falta de convertibilidad es temporal, pero no lo que se debe hacer cuando la falta de convertibilidad no es temporal.</p> <p>Estos nuevos requisitos se aplicarán a los períodos de presentación de informes anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2025. Se permite la aplicación anticipada.</p>	<p>1 de enero de 2025 (se permite la adopción anticipada)</p>
<p>Modificaciones a la clasificación y medición de</p>	<p>El 30 de mayo de 2024, el IASB emitió modificaciones específicas a la NIIF 9 Instrumentos</p>	<p>1 de enero de 2027 (se permite</p>

Titulo	Requisitos Clave	Fecha efectiva
instrumentos financieros – Modificaciones a la NIIF 9 y NIIF 7	<p>financieros y a la NIIF 7 Instrumentos financieros: Información a revelar para responder a las preguntas recientes que surgen en la práctica e incluir nuevos requisitos no solo para las instituciones financieras sino también para las entidades corporativas. Estas modificaciones:</p> <p>(a) aclaran la fecha de reconocimiento y baja en cuentas de algunos activos y pasivos financieros, con una nueva excepción para algunos pasivos financieros liquidados a través de un sistema de transferencia electrónica de efectivo;</p> <p>(b) aclaran y agregan más orientación para evaluar si un activo financiero cumple con el criterio de pagos únicamente de principal e intereses;</p> <p>(c) añadir nuevas revelaciones para ciertos instrumentos con términos contractuales que pueden cambiar los flujos de efectivo (como algunos instrumentos financieros con características vinculadas al logro de objetivos ambientales, sociales y de gobernanza); y</p> <p>(d) actualizar las revelaciones para los instrumentos de patrimonio designados a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VR-ORI).</p> <p>Las modificaciones en (b) son más relevantes para las instituciones financieras, pero las modificaciones en (a), (c) y (d) son relevantes para todas las entidades. Las modificaciones a la NIIF 9 y la NIIF 7 serán efectivas para los períodos de presentación de informes anuales que comiencen el 1 de enero de 2026 o después, y se permite la aplicación anticipada sujeta a cualquier proceso de aprobación.</p>	la adopción anticipada)
NIIF 18, Presentación y revelación en estados financieros	<p>Esta es la nueva norma sobre presentación y revelación en los estados financieros, que reemplaza a la NIC 1, con un enfoque en las actualizaciones del estado de resultados.</p> <p>Los nuevos conceptos clave introducidos en la NIIF 18 se relacionan con:</p> <ul style="list-style-type: none"> • la estructura del estado de resultados con subtotales definidos; • el requisito de determinar el resumen de estructura más útil para presentar los gastos en el estado de resultados; • revelaciones requeridas en una sola nota dentro de los estados financieros para ciertas medidas de desempeño de 	1 de enero de 2027 (se permite la adopción anticipada)

Titulo	Requisitos Clave	Fecha efectiva
	<p>resultados que se informan fuera de los estados financieros de una entidad (es decir, medidas de desempeño definidas por la administración); y</p> <ul style="list-style-type: none"> • principios mejorados sobre agregación y desagregación que se aplican a los estados financieros principales y a las notas en general. 	
<p>NIIF 19, Subsidiarias sin obligación pública de rendir cuentas: Información a revelar</p>	<p>Esta nueva norma funciona junto con otras Normas de contabilidad NIIF. Una subsidiaria elegible aplica los requisitos de otras Normas de contabilidad NIIF, excepto los requisitos de revelación; y aplica en su lugar los requisitos de revelación reducidos de la NIIF 19.</p> <p>Los requisitos de revelación reducidos de la NIIF 19 equilibran las necesidades de información de los usuarios de los estados financieros de las subsidiarias elegibles con ahorros de costos para los preparadores.</p> <p>La NIIF 19 es una norma voluntaria para las subsidiarias elegibles. Una subsidiaria es elegible si:</p> <ul style="list-style-type: none"> • no tiene obligación pública de rendir cuentas; y • tiene una matriz última o intermedia que produce estados financieros consolidados disponibles para uso público que cumplan con las Normas de contabilidad NIIF. 	<p>1 de enero de 2027</p>

(c) **Normas NIIF de divulgación de sostenibilidad vigentes a partir del 1 de enero de 2024**

Titulo	Requisito clave
<p>IFRS S1 - Requisitos generales para la presentación de información financiera relacionada con la sostenibilidad</p>	<p>Esta norma establece los requisitos generales para la presentación de informes de sostenibilidad, asegurando que las empresas proporcionen información relevante y comparable sobre cómo los riesgos y oportunidades relacionados con la sostenibilidad afectan su posición financiera y su desempeño a largo plazo.</p> <p>Las empresas deberán divulgar información de manera coherente y comparable en temas de sostenibilidad como el cambio climático, la biodiversidad, los derechos humanos y las prácticas laborales.</p>
<p>FRS S2 - Revelaciones relacionadas con el clima:</p>	<p>Esta norma específica se centra en la presentación de información relacionada con el cambio climático. Requiere que las empresas proporcionen información sobre sus riesgos y oportunidades climáticos, incluidas las emisiones de gases de efecto invernadero, las políticas climáticas y cómo los escenarios climáticos impactan su estrategia y modelos de negocio.</p>

La Administración no ha determinado el potencial impacto de la aplicación de esta modificación sobre sus estados financieros.

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	Diciembre 2024	Diciembre 2023
Caja	300	300
Bancos	1,608,178	56,311
Encargos Fiduciarios a la vista (a)	2,415,167	2,124,630
Total Efectivo y equivalentes al efectivo	4,023,645	2,181,241

(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.

(a) ENCARGOS FIDUCIARIOS A LA VISTA	Diciembre 2024	Diciembre 2023
Fiduciaria Bogotá S.A.	150,981	660,301
BBVA	6,221	1,571
Fondo Abierto Alianza CXC Permanente	2,238,690	596
Fideicomiso BBVA Fam	2,017	1,189,789
Fidulianza Fondo Abierto	3,733	272,373
Fondo Abierto Fidubogotá	13,525	-
Total encargos fiduciarios a la vista	2,415,167	2,124,630

8. DEUDORES COMERCIALES

El saldo de deudores se detalla a continuación:

DEUDORES CORTO PLAZO	Diciembre 2024	Diciembre 2023
Préstamos trabajadores	8.540	5.885
Cuentas Corrientes comerciales (1)	733.353	1.741.676
Anticipo de Impuestos (2)	1.719.340	1.586.051
Otros deudores varios (3)	65.945	28.902
Total, Deudores Corto Plazo	2.527.178	3.362.514

(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 \$1.719 millones, al 31 de diciembre de 2023 corresponde a \$1.586 millones.

(3) Corresponden anticipos por valor de \$ 16 millones, deudores varios por \$ 50 millones, para el año 2023 anticipos de \$14 millones, deudores varios por \$15 millones.

9. 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%.

INVERSIONES EN ASOCIADAS CON MPP	% Partc	Diciembre 2024			Diciembre 2023		
		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	21,674,035	23,848	832,069	20,841,966	23,848	1,156,540
Total inversiones en acciones		21,674,035	23,848	832,069	20,841,966	23,848	1,156,540

Información financiera resumida de la asociada al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2024:

	Diciembre 2024				Diciembre 2023			
	VALOR ACTIVOS	VALOR PASIVOS	VALOR PATRIMONIO	VALOR RESULTADOS	VALOR ACTIVOS	VALOR PASIVOS	VALOR PATRIMONIO	VALOR RESULTADOS
Quantum S.A.S.	113,953,200	14,822,556	99,130,644	5,467,009	109,947,754	14,527,832	95,419,923	6,307,104
	113,953,200	14,822,556	99,130,644	5,467,009	109,947,754	14,527,832	95,419,923	6,307,104

Cifras de estados financieros separados con corte al 31 de diciembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, utilizados para aplicar el método de participación patrimonial, con una participación directa del 22.1842%.

10. 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 biológicos se detalla a continuación:

ACTIVOS BIOLÓGICOS	Diciembre 2024	Diciembre 2023
Levante	2.535.926	2.369.022
APS	1.665.138	1.286.522
Cambio en el Valor razonable	2.805.481	2.996.969
TOTAL, ACTIVOS BIOLÓGICOS	7.006.545	6.652.513

A Continuación, se presenta el movimiento del activo biológico de Levante y APS (Adecuación, preparación y Siembra) de los cultivos de caña Al 31 de diciembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023:

ACTIVOS BIOLÓGICOS AL VALOR RAZONABLE	Adecuación, Preparación y Siembra	Levante	Diciembre 2024
Saldo al inicio del período	1,286,522	5,365,991	6,652,513
<i>Cambios en el valor causados por</i>			
Inversiones en APS		-	-
Inversiones en Levante	712,383	3,516,709	4,229,092
Traslado al Costo de Venta	(333,767)	(3,349,806)	(3,683,573)
Cambio en el Valor Razonable	-	(191,487)	(191,487)
Saldo al final del período	1,665,138	5,341,407	7,006,545

ACTIVOS BIOLÓGICOS AL VALOR RAZONABLE	Adecuación, Preparación y Siembra	Levante	Diciembre 2023
Saldo al inicio del período	631,319	5,162,864	5,794,183
<i>Cambios en el valor causados por</i>			
Inversiones en APS	849,381	-	849,381
Inversiones en Levante	-	3,380,870	3,380,870
Traslado al Costo de Venta	(194,180)	(2,932,085)	(3,126,265)
Cambio en el Valor Razonable	-	(245,656)	(245,656)
Saldo al final del período	1,286,520	5,365,993	6,652,513

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

- La Compañía reconoce en el estado de situación financiera los activos biológicos en desarrollo, relacionado con el cultivo de caña de azúcar utilizando el modelo del valor razonable para aquellas cañas con edades mayores a un (1) mes, menos los costos de venta.
- La afectación de las plantaciones como resultado de los ajustes realizados durante el ejercicio a su valor razonable impactan los ingresos operacionales del periodo y el respectivo margen de contribución.
- La Compañía no presenta ninguna restricción ni pignoración sobre sus activos biológicos.
- La compañía no presenta compromisos ante terceros para desarrollar o adquirir sus activos biológicos.
- Al 31 de diciembre de 2024, la Compañía cuenta con 628,3 Hectáreas en producción (2023 – 628,3 hectáreas).

Datos de caña que inciden en la variación:

	Diciembre 2024	Diciembre 2023	Variación	%
Área en crecimiento >1 mes	611	564	47	8%
Estimado Tn	36,301	30,742	5,559	18%
Precio Tn estim.	147,142	174,550	(27,408)	-16%
Total act. Biológ. Levante	5,341,407	5,365,993	(24,586)	0%

Más saldo APS	1,665,138	1,286,520	378,618	29%
Total act. Biológico	7,006,545	6,652,513	354,032	5%

11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

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

	Terrenos	(1) Maquinaria en curso	(2) Maquinaria y equipo	Equipo de oficina, computo y comunicaciones	Total
Saldo a 31 de diciembre de 2022	80,640,269	-	270,956	23,995	80,935,220
Adiciones		80,050	15,541	15,642	111,234
Disposiciones			-	(5,283)	(5,283)
Incrementos de revalorización					-
Gastos de depreciación			(34,376)	(5,400)	(39,776)
Saldo a 31 de diciembre de 2023	80,640,269	80,050	252,122	28,954	81,001,395
Adiciones	-	157,222	885,333	38,893	1,081,448
Disposiciones				-	-
Incrementos de revalorización					-
Gastos de depreciación			(41,262)	(10,050)	(51,312)
Saldo al 31 de diciembre de 2024	80,640,269	237,272	1,096,193	57,797	82,031,531

(1) Maquinaria en curso al 31 de diciembre de 2024

PROYECTO DE INVERSIÓN AG2409 PLANTA SOLAR ANTOJO	\$237,272
---	------------------

(2) Durante el año 2024 se dio de alta los siguientes activos recibidos bajo la modalidad de leasing:

PROYECTO O MAQUINARIA	FECHA DE ACTIVACIÓN	VALOR (MILES DE PESOS)
Planta Solar Burrera	01-dic-24	442,667
Planta Solar Rio Guachal	01-dic-24	442,666
TOTAL MAQUINARIA Y EQUIPO ACTIVADA EN EL AÑO		885,333

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

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

Durante enero a diciembre de 2024 y 2023 no se presentaron: plusvalías por revalorización, 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 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.

12. 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 31 de diciembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 están conformados así:

INVERSIONES EN ACCIONES	Diciembre 2024				Diciembre 2023			
	% 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	131,613	93,000	2,754	128,859	93,000	1,789	
Total inversiones en acciones		131,613	93,000	2,754	128,859	93,000	1,789	

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 diciembre de 2024.

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

	Diciembre 2024				Diciembre 2023			
	VALOR ACTIVOS	VALOR PASIVOS	VALOR PATRIMONIO	VALOR RESULTADOS	VALOR ACTIVOS	VALOR PASIVOS	VALOR PATRIMONIO	VALOR RESULTADOS
Compañía Agrícola San Felipe S.A.	93,230,638	8,776,983	84,453,655	4,010,687	91,909,852	9,265,974	82,643,878	1,199,481
	93,230,638	8,776,983	84,453,655	4,010,687	91,909,852	9,265,974	82,643,878	1,199,481

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

13. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Las obligaciones financieras corresponden a contratos de modalidad leasing para bajo los cuales fueron dadas de alta las plantas solares así:

Diciembre 2024	Diciembre 2023
----------------	----------------

Obligación modalidad Leasing con el Banco de Bogotá a 60 meses tasa efectiva anual 11.4920300%, PLANTA SOLAR RIO GUACHAL, contrato vigente desde el 15-octubre-2024 por valor total \$ 440.000	73,185	-
Obligación modalidad Leasing con el Banco de Bogotá a 60 meses, tasa efectiva anual 11.4920300% PLANTA SOLAR LA BARRERA, contrato vigente desde el 15-octubre-2024 por valor total \$ 440.000	73,185	-
Total Obligaciones financieras corto plazo	146,370	-

	Diciembre 2024	Diciembre 2023
Obligación modalidad Leasing con el Banco de Bogotá a 60 meses tasa efectiva anual 11.4920300%, PLANTA SOLAR RIO GUACHAL, contrato vigente desde el 15-octubre-2024 por valor de \$ 440.000	357,823	-
Obligación modalidad Leasing con el Banco de Bogotá a 60 meses, tasa efectiva anual 11.4920300% PLANTA SOLAR LA BARRERA	357,823	-
Total Obligaciones financieras largo plazo	715,646	-
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS	862,016	-

Vencimientos a largo plazo por año

Banco de Bogotá, pendiente 59 cuotas LEASING CONTRATO 959177807

AÑO	VENCIMIENTOS LARGO PLAZO
2025	73,185
2026	79,308
2027	88,422
2028	98,584
2029	91,509
TOTAL, VENCIMIENTOS LEASING FINANCIERO	431,008

Banco de Bogotá, pendiente 59 cuotas LEASING CONTRATO 959177601

AÑO	VENCIMIENTOS LARGO PLAZO
2025	73,185
2026	79,311
2027	88,422
2028	98,580
2029	91,510
TOTAL, VENCIMIENTOS LEASING FINANCIERO	431,008

14. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR

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

CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR	Diciembre	
	2024	Diciembre 2023
Proveedores de materiales	101,628	110,651
Proveedores de servicios	121,525	68,228
Total cuentas comerciales por pagar	223,153	178,879

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

15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

OTRAS CUENTAS POR PAGAR	Diciembre	
	2024	Diciembre 2023
Servicios Públicos	134,663	90,716
Retenciones en la fuente por pagar.	14,009	16,638
Dividendos por pagar	735	736
Retenciones y aportes de nómina	15,306	13,252
Otras cuentas por pagar corto plazo	19,616	11,588
Total otras cuentas por pagar	184,329	132,930

16. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Activos y pasivos por impuestos corrientes – El siguiente es el detalle de activos y pasivos por impuestos corrientes

	2024	2023
Activos del impuesto corriente		
Anticipo de impuestos	1,719,340	1,586,051
Pasivos del impuesto corriente		
Impuesto a las ganancias por pagar	2,371,683	2,358,926
Total	2,371,683	2,358,926

Impuesto sobre la Renta - Para los años 2024 y 2023, la Compañía calculó la provisión para el impuesto sobre la renta tomando como base la renta ordinaria.

Las provisiones para los impuestos a la ganancia que se detallan en la Nota 32 adjunta, fueron determinadas por el sistema de renta líquida.

17. BENEFICIOS A EMPLEADOS POR PAGAR

El saldo de beneficios a empleados se detalla a continuación:

BENEFICIOS A EMPLEADOS POR PAGAR	Diciembre 2024	Diciembre 2023
Salarios por pagar	58,428	62,827
Cesantías consolidadas	50,929	53,107
Intereses a las Cesantías	5,933	6,217
Vacaciones consolidadas	22,137	25,419
Total beneficios a empleados por pagar	137,427	147,570

18. OTROS PASIVOS

El saldo de otros pasivos se detalla a continuación:

OTROS PASIVOS	Diciembre 2024	Diciembre 2023
Retención de Garantías	105,503	70,776
Total Otros Pasivos	105,503	70,776

El siguiente es el detalle de las retenciones de garantías al 31 de diciembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023:

Depósitos de Garantía y Retenciones	Diciembre 2024	Diciembre 2023
AGRICULTURA Y SERVICIOS SAS	33,372	21,769
GARCIA GASCA SAS	26,063	5,799
SOCIEDAD AZCARATE S A S	6,687	6,687
AGROCABAL S A S	6,623	-
PROYECTOS CAICEDO S A S	3,474	2,109
HENAO MARIA TERESA	2,845	2,845
GYG TRANSPORTES GONZALEZ SAS	2,512	1,717
SERVIAGRO JFP SAS	2,369	2,369
AGROSERVICIOS ROSALES SAS	2,180	2,126
IDROAGRICOLA SAS	1,938	887
EMCORCANA S A S	1,638	1,638
RETROS Y CANALES SAS	1,597	1,597
SERVICIOS AGRICOLAS OPORTUNOS SAS	1,407	1,407
RZM PROCESOS AGRICOLAS SAS	1,344	-
OTROS	11,454	19,826
Total depósitos de Garantía y Retenciones	105,503	70,776

19. PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

SalDOS de impuestos diferidos - A continuación, se presenta el análisis de los activos/ pasivos del impuesto diferido presentados en los estados financieros de situación financiera:

	Diciembre 2024	Diciembre 2023
Impuesto diferido pasivo	12,280,381	12,621,144
Total	12,280,381	12,621,144

2024	Saldo de apertura			Movimiento Reconocido en los Resultados	Reconocido en otro resultado integral	Reconocido directamente en el patrimonio	Saldo cierre			
	Activo	Pasivo	Neto				Activo	Pasivo	Neto	
Partidas del impuesto diferido:										
Inversiones en acciones	-		2,637,845	2,637,845	95,382	-	(25,861)	-	2,707,366	2,707,366
Activos biológicos	-		1,156,446	1,156,446	(51,654)	-	-	-	1,104,792	1,104,792
Propiedades, planta y equipo	-		8,826,853	8,826,853	-	-	(358,630)	-	8,468,223	8,468,223
Total	-		12,621,144	12,621,144	43,728	-	(384,491)	-	12,280,381	12,280,381

2023	Saldo de apertura			Movimiento Reconocido en los Resultados	Reconocido en otro resultado integral	Reconocido directamente en el patrimonio	Saldo cierre			
	Activo	Pasivo	Neto				Activo	Pasivo	Neto	
Partidas del impuesto diferido:										
Inversiones en acciones	-		2,520,115	2,520,115	143,163	-	(25,432)	-	2,637,846	2,637,846
Activos biológicos	-		1,218,909	1,218,909	(62,465)	-	-	-	1,156,445	1,156,445
Propiedades, planta y equipo	-		9,187,511	9,187,511	-	-	(360,658)	-	8,826,853	8,826,853
Total	-		12,926,535	12,926,535	80,698	-	(386,089)	-	12,621,144	12,621,144

20. CAPITAL SOCIAL

El saldo capital social se detalla a continuación:

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS CAPITAL SOCIAL

	Diciembre 2024	Diciembre 2023
Capital Social Suscrito y pagado		
60.000.000 acciones por valor nominal \$ 15.50 para el 2024 y para el 2023	930.000	930.000
Total Capital Social	930.000	930.000

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.

21. RESERVAS

Al 31 de diciembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, las reservas estaban conformadas por:

RESERVAS	Diciembre 2024	Diciembre 2023
Saldo a Enero 1o.	3,444,792	465,133
Disminución de la Reserva No Gravable para Dividendos Decretados	(3,851,351)	-
Incremento de la Reserva Ocasional	5,937,683	2,979,659
	5,531,124	3,444,792

22. GANANCIAS ACUMULADAS

Al 31 de diciembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, las ganancias acumuladas estaban conformadas por

UTILIDADES	Diciembre 2024	Diciembre 2023
Saldo a Enero 1o.	5,917,601	7,258,904
Mayor Utilidad bajo NIIF al cierre de 2014 (1)	409,919	409,919
Dividendos decretados	-	(4,400,400)
Utilidad o pérdida del ejercicio	5,868,907	5,937,683
Retefuente Imputable a accionistas	(29,204)	101,073
Reservas Ocasionales	(5,937,683)	(2,979,659)
	6,229,540	6,327,520

UTILIDADES/(PÉRDIDAS) POR CONVERSIÓN A NIIF durante 2014	Diciembre 2024	Diciembre 2023
Saldo a Enero 1o	-	-
Ajuste del año activo biológico	103,510	103,510
Ajuste del año Provisiones Inversiones	1,076	1,076
Ajuste del año Impuesto diferido activo biológico	(32,430)	(32,430)
Saldo	72,156	72,156

23. OTROS COMPONENTES DEL PATRIMONIO

El saldo de otros componentes del patrimonio es el siguiente:

EXCEDENTES DE REVALUACIÓN DE TERRENOS	Diciembre 2024	Diciembre 2023
Saldo a Enero 1o.	71,193,615	70,832,957
Ajuste del año	358,630	360,658
	71,552,245	71,193,615

EXCEDENTES DE REVALUACION DE INVERSIONES	Diciembre 2024	Diciembre 2023
Saldo a Enero 1o.	16,873,957	16,816,418
Ajuste del año	58,044	57,539
	16,932,001	16,873,957

EXCEDENTES DE REVALUACION POR MPP	Diciembre 2024	Diciembre 2023
Saldo a Enero 1o.	(183,777)	(355,587)
Ajuste del año	166,767	171,810
	(17,010)	(183,777)
Excedentes de Revaluación	88,467,236	87,883,795

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

24. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

a) Instrumentos Financieros por categoría

INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA	Diciembre 2024	Diciembre 2023
Activos en balance		
Inversiones en asociadas	21,674,035	20,841,966
Activos financieros a vr. Razonable con cambios en patrimonio	131,613	128,859
Cuentas comerciales por cobrar	733,353	1,741,676
Otras cuentas a cobrar	1,793,826	1,620,837
Efectivo y equivalentes al efectivo	4,023,644	2,181,243
Total	28,356,471	26,514,581
Pasivos en balance		
Préstamos y sobregiros bancarios	862,015	-
Cuentas comerciales a pagar	223,154	178,877
Otras cuentas a pagar	203,706	203,707
Total	1,288,875	382,584

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.

25. INGRESOS ORDINARIOS

El saldo de los ingresos de actividades ordinarias al 31 de diciembre de 2024 y 2023 comprende lo siguiente:

INGRESOS ORDINARIOS	Diciembre 2024	Diciembre 2023
Caña en la Mata	11,173,532	10,979,490
Cambio en valor razonable de la caña	(191,488)	(245,657)
Servidumbre	813,565	228,000
Total Ingresos Ordinarios	11,795,609	10,961,833

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.

26. COSTO DE VENTAS

El costo de ventas de enero a diciembre de 2024 y 2023 corresponde a:

COSTOS DE VENTAS

	Diciembre 2024	Diciembre 2023
<i>Costo caña vendida</i>	3,683,573	3,126,265
Jornales, prestaciones y aportes	593,279	516,181
Sueldos, prestaciones y aportes admón. Campo	152,917	133,319
Semillas y fungicidas	266,618	185,849
Compra Materiales e Insumos	43,478	358,274
Honorarios -asistencia técnica	2,470	-
Impuesto predial	485,976	430,068
Seguros	2,798	2,363
Labores de campo	1,206,135	1,151,197
Labores de campo maquinaria	412,259	455,599
Asistencia técnica (levantamiento topografía y otros serv)	18,781	16,484
Acueducto y aguas	163,405	175,077
Energía eléctrica	637,611	594,378
Iva en servicios	14,220	2,428
Mantenimiento y Reparaciones	188,456	174,583
Adecuación e instalación	54	30
Depreciaciones	41,454	34,375
Diversos	-	47
Traslado al Inventario (1)	(4,229,911)	(4,230,252)
Total costos de campo	-	-
Costo caña vendida (2)	3,683,573	3,126,265
Total costos de ventas	3,683,573	3,126,265

(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.

27. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 los gastos de administración corresponden a:

GASTOS OPERACIONALES DE ADMON.	Diciembre 2024	Diciembre 2023
Gastos de personal	371,170	338,967
Honorarios (1)	304,193	214,636
Impuestos	47,736	28,335
Arrendamientos	129	120
Contribuciones y afiliaciones	187,954	192,052
Seguros	8,966	7,705
Servicios	70,899	62,602
Gastos legales	4,810	4,422
Mantenimiento y reparaciones	10,257	4,971
Adecuaciones e instalaciones	5,486	3,667
Depreciaciones	9,857	8,660
Gasto por deterioros	-	5,229
Diversos	27,262	20,659
Total gastos operacionales de admón.	1,048,719	892,025

El gasto por honorarios al 31 de diciembre de 2024 y 2023 corresponde a:

Honorarios (1)	Diciembre 2024	Diciembre 2023
Junta Directiva	120,000	98,560
Revisoría Fiscal	34,013	32,147
Asesoría Jurídica	44,126	4,680
Asesoría Financiera	36,631	33,521
Asesoría Técnica	20,905	8,634
Comité de auditoría	19,920	17,290
Otras asesorías	28,598	19,804
Total honorarios	304,193	214,636

28. OTROS INGRESOS

El saldo de otros ingresos al 31 de diciembre de 2024 y 2023 corresponden a:

OTROS INGRESOS	Diciembre 2024	Diciembre 2023
Dividendos	4,645	775
Ingresos por método de participación	1,212,812	1,399,179
Recuperaciones	5,283	2,171
Indemnizaciones	832	87
Aprovechamientos y recuperaciones	6,673	733
Total otros ingresos	1,230,245	1,402,945

29. OTROS GASTOS

Los otros gastos al 31 de diciembre de 2024 y 2023 corresponden a:

OTROS GASTOS	Diciembre 2024	Diciembre 2023
Perdida en retiro de bienes	-	2,022
Gastos Extraordinarios	2,004	16,690
Diversos	8	11
Total otros gastos	2,012	18,723

30. INGRESOS FINANCIEROS

El saldo de ingresos financieros al 31 de diciembre de 2024 y 2023 corresponden a:

INGRESOS FINANCIEROS	Diciembre 2024	Diciembre 2023
Intereses en depósitos con bancos a corto plazo	379,762	365,199
Total ingresos financieros	379,762	365,199

31. GASTOS FINANCIEROS

El saldo de gastos financieros al 31 de diciembre de 2024 y 2023 corresponden a:

GASTOS FINANCIEROS	Diciembre 2024	Diciembre 2023
Gastos bancarios	12,766	12,743

Gravamen al movimiento financiero	55,330	53,146
Componente financiero en contratos Leasing	20,436	-
Total gastos financieros	88,532	65,889

32. IMPUESTO SOBRE LAS GANANCIAS

Los principales elementos del gasto del impuesto sobre la renta por el período de doce meses terminado el 31 de diciembre de 2024 y 2023, respectivamente, son los siguientes:

	2024	2023
Impuesto corriente:		
Ajuste de periodos anteriores	17,886	(3,306)
Impuesto sobre la renta año corriente	2,652,259	2,612,000
Impuesto diferido:		
Del periodo actual	43,728	80,698
Total impuesto sobre la renta reconocido en el período	2,713,873	2,689,392

La conciliación entre la utilidad antes de impuestos y la renta líquida gravable por los años 2024 y 2023 es la siguiente

	Diciembre 2024	Diciembre 2023
Impuesto sobre la renta:		
Utilidad contable bajo NIIF antes de impuesto sobre la renta	8,582,780	8,627,075
Impuesto predial amortizado al costo	442,070	362,881
Impuesto predial causado en el año	(485,976)	(430,068)
Menos Ingresos valoración NIIF Método de Participación Patrimonial	(1,212,812)	(1,399,179)
Mas ingresos por dividendos no considerados en NIIF	576,939	444,769
Menos ingreso por el cambio en valor razonable	191,488	245,657
Utilidad comercial susceptible de depuración	8,094,489	7,851,135
Más partidas que incrementan la renta:		
Contribución del 4 x 1000	27,665	26,573
Perdida en retiro de bienes	-	2,022
Impuestos asumidos	2,004	9,514
Deterioros NIIF	-	5,229
Otras partidas no deducibles	35,309	13,929
Menos partidas que disminuyen la renta:		
Dividendos No Gravados	(581,584)	(445,544)
Renta líquida Gravable (pérdida)	7,577,883	7,462,858

A la tasa legal de impuestos	35%	35%
Impuesto Renta 35%	2,652,259	2,612,000
Ajuste de periodos anteriores	17.886	(3.306)
Impuesto corriente	2.670.145	2.608.694

Otros asuntos Normativos tributarios

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 2024 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).

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

	<u>Diciembre 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>
Utilidad contable antes de impuestos	8,582,780	8,627,075
(+) Diferencias permanentes	64,978	57,267
(-) Ingresos no constitutivos de renta ni ganancia ocasional que afectan la utilidad contable o financiera	(581,584)	(445,544)
(-) Ingreso por el método de la participación patrimonial	<u>(1,212,812)</u>	<u>(1,399,179)</u>
Utilidad depurada	<u>6,853,362</u>	<u>6,839,619</u>
Impuesto neto de renta	2,398,677	2,393,867
Impuesto depurado	2,398,677	2,393,867
Tasa de tributación depurada = Impuesto Depurado/ Utilidad Depurada	35%	35%
Impuesto mínimo = Utilidad Depurada *15%	1,028,004	1,025,943

Menos impuesto depurado	(2,398,677)	(2,393,867)
Impuesto a adicionar	-	-

Otros asuntos Normativos tributarios

Firmeza de las Declaraciones del Impuesto Sobre la Renta y Complementarios - A partir del año 2017 y con la entrada en vigor de la Ley 1819 de 2016, el término general de firmeza de las declaraciones tributarias es de 3 años a partir de la fecha de su vencimiento o a partir de la fecha de su presentación, cuando estas hayan sido presentadas de forma extemporánea.

Respecto de aquellas declaraciones en las cuales se presenten saldos a favor, el término de firmeza es de 3 años, desde la fecha de la presentación de la solicitud de devolución o compensación.

Con la entrada en vigor de la Ley 2010 de 2019 el término de firmeza es de 5 años cuando existen obligaciones en materia de precios de transferencia, antes la firmeza estaba establecida por 6 años.

Respecto de aquellas declaraciones tributarias en las que se liquiden, determinen o compensen pérdidas fiscales, la firmeza queda limitada a 5 años. Lo anterior, debido a que el Estatuto antes no dejaba claro si estas declaraciones quedarán en firme en 6 o hasta 12 años.

La oportunidad de corregir las declaraciones en las que se aumenta el impuesto o disminuyen el saldo a favor es de 3 años. La oportunidad de corregir voluntariamente cuando se disminuye el impuesto o se aumenta el saldo a favor es de 1 año.

Otros Aspectos - La Ley 1819 de diciembre 29 de 2016, estableció que las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia (NCIF) únicamente tendrá efectos impositivos cuando las leyes tributarias remitan expresamente a ellas o cuando estas no regulen la materia. En todo caso la ley tributaria puede disponer de forma expresa un tratamiento diferente de conformidad con el artículo 4 de la ley 1314 de 2009.

Descuento por ICA pagado e IVA pagado en adquisición de bienes de capital- La Ley 2277 de 2023, derogó el descuento tributario de ICA a partir del año 2024 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 las Ventas - Desde el año gravable 2017 la tarifa general del impuesto sobre las ventas es del diecinueve por ciento (19%). Existen tarifas del 5% y 0%, para la venta o importación de algunos bienes y servicios expresamente señalados en la Ley.

Reforma Tributaria 2023

Impuesto sobre la Renta - El Gobierno Nacional expidió la Ley 2277 el 13 de diciembre de 2023, con la cual se reafirma la tarifa general del impuesto de renta para el año gravable 2024 y siguientes, así:

Año	Tarifa General*
2024 y siguientes.	35%

(*) Tarifa aplicable para sociedades nacionales, establecimientos permanentes y entidades extranjeras.

Las sociedades que presten servicios hoteleros, de parques temáticos de ecoturismo y/o de agroturismo, tendrán una tarifa del impuesto sobre la renta complementarios del 15%.

Zonas Francas costa afuera ("off shore"); usuarios industriales de zonas francas permanentes especiales de servicios portuarios, usuarios industriales de zona franca permanente especial cuyo objeto social principal sea la refinación de combustibles derivados del petróleo o refinación de biocombustibles industriales; usuarios industriales de servicios que presten servicios de logística y a usuarios operadores tendrá una tarifa del 20% esta tarifa se mantiene para las entidades creadas antes del 13 de diciembre de 2023, después de esta fecha se debe de tener en cuenta que para los usuarios de zona franca se establecerá en función de sus rentas percibidas.

Los contribuyentes en los que su objeto social sea exclusivamente la edición de libros, la tarifa aplicable en el impuesto sobre la renta y complementarios, será del 15%.

Las instituciones financieras y otras como aseguradoras y comisionistas deberán liquidar cinco (5) puntos adicionales al impuesto de renta y complementarios durante los periodos gravables de los años comprendidos entre el 2023 hasta el 2027, llegando a una tarifa total del 40%

Los puntos adicionales de los que trata el presente párrafo solo son aplicables a las personas jurídicas que, en el año gravable correspondiente, tengan una renta gravable igual o superior a 120.000 UVT.

Para el sector de carbón e hidrocarburos sobre la determinación del precio mensual promedio internacional de los 120 meses anteriores, sin incluir el precio de los meses transcurridos en el año de la declaración, se obtendrán percentiles para definir los puntos adicionales que deberán pagar en el impuesto sobre la renta, los cuales estarán entre 0 y 15.

Lo anterior, aplicará para aquellos contribuyentes que reporten en el año gravable correspondiente una renta gravable igual o superior a 50.000 UVT.

Los contribuyentes que generen energía eléctrica a través de recursos hídricos deberán pagar tres (3) puntos adicionales en su tarifa del impuesto sobre la renta y complementarios, durante los periodos gravables de los años comprendidos entre el 2023 hasta el 2026, llegando a una tarifa total del 38%.

Dichos puntos adicionales, aplicarán cuando se reporte una renta gravable igual o superior a 30.000 UVT y que posean una capacidad instalada de más de mil kilovatios.

Impuesto sobre la Renta- Ganancias Ocasionales - En virtud de la Ley 2277 del 13 de diciembre de 2023, la tarifa de ganancia ocasional se estableció en el 15% tanto para personas jurídicas, como personas naturales nacionales y extranjeras.

Tasa mínima de tributación - Se establece una tasa mínima de tributación para los contribuyentes del impuesto de renta, y usuarios de zona franca, salvo las personas jurídicas extranjeras sin residencia en el país. Dicha tasa se calculará dividiendo el impuesto depurado sobre la utilidad depurada y está no podrá ser inferior al 15%.

La norma establece el paso a paso de como determinar tanto el impuesto depurado como la utilidad depurada, tanto para contribuyentes cuyos EEFF no sean objeto de consolidación como el procedimiento para cuando haya consolidación de los EEFF.

Impuesto a los Dividendos - Con la entrada en vigor de la Ley 2277 de 2023 se igualan las tarifas del impuesto sobre la renta a título de dividendos y participaciones aplicables para personas naturales residentes y, personas naturales no residentes, así como sociedades y entidades extranjeras, así:

Personas naturales residentes y sucesiones ilíquidas de causantes: La Ley 2277 de 2023 modifica el tratamiento anterior de una aplicación total del impuesto a cargo en el momento en que se decreten, al 15% en giros superiores a 1090 UVT, esto independientemente de la calidad de gravados o no gravados de los dividendos.

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

33. 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	Diciembre	Diciembre 2023
	2024	
Beneficio atribuible a los accionistas de la sociedad	5,868,907	5,937,683
Beneficio procedente de actividades interrumpidas atribuibles a los tenedores de instrumento de patrimonio de la sociedad	-	-
Total	5,868,907	5,937,683
No. Promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación (miles)	60,000	60,000
	97.82	98.96

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.

34. OPERACIONES CON ACCIONISTAS

Desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2024 y 2023 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:

	COMPAÑÍA AGRÍCOLA SAN FELIPE S.A.		QUANTUM S.A.S	
	Diciembre 2024	Diciembre 2023	Diciembre 2024	Diciembre 2023
OPERACIONES CON ACCIONISTAS				
CUENTAS POR COBRAR/PAGAR				
Cuentas por cobrar	528	-	-	-
Cuentas por pagar	7,954	1,028	-	-
COSTOS Y GASTOS				
Compra de materiales	13,161	-	88,882	39,918
Total Costos y Gastos	13,161	-	88,882	39,918

En el período enero a diciembre de 2024 y 2023 no hubo operaciones con accionistas del 10% o más del total de acciones con Quantum S.A.S.

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.

35. PARTIDAS EXCEPCIONALES

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

36. DIVIDENDOS POR ACCIÓN

	Diciembre 2024	Diciembre 2023
DIVIDENDOS DECRETADOS	3.851.351	4.400.400
NÚMERO DE ACCIONES	60.000	60.000

DIVIDENDOS POR ACCIÓN

64,19

73,34

37. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Operaciones con entidades relacionadas

La Compañía no está controlada por ninguna otra compañía. Las transacciones con las partes relacionadas Quantum S.A.S., y Cía. Agrícola San Felipe S.A. se presentan en operaciones con accionistas en la Nota 34 adjunta.

Revelación de operaciones con personal clave de la Compañía

Compensación

La remuneración total realizada a directores, gerencia y otros miembros del personal directivo clave de la empresa se establece a continuación:

	Diciembre 2024	Diciembre 2023
Beneficios a corto plazo para empleados	248.240	129.824
Honorarios	139.920	115.850

38. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DEL REPORTE

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

39. CAMBIOS MATERIALES EN LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

No ha habido cambios materiales sucedidos en los estados financieros separados del emisor entre el 1 de enero de 2025 y la fecha en que la Junta Directiva ha autorizado su divulgación.

40. AUTORIZACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Los estados financieros separados de la Compañía Agroguachal S.A. por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2024 (incluyendo comparativos) los aprobó la Junta Directiva el 22 de febrero de 2025.

AGROGUACHAL S.A.

**DATOS REQUERIDOS EN CUMPLIMIENTO DEL ARTÍCULO 446 DEL CÓDIGO DE COMERCIO
DE ENERO A DICIEMBRE DE 2024**

DIRECTOR	VALOR
ALVARE MATERON RAMIRO JAVIER	10.560
BELTRAN RESTREPO ANDRES HERNANDO	7.410
DE LA CUESTA VALENZUELA DANIEL	10.560
GONZALEZ SALCEDO MAURICIO	10.560
PIEDRAHITA WOOD NICOLAS	7.040
RESTREPO DELGADO RODRIGO	10.560
RESTREPO RESTREPO DAVID	7.410
SAAVEDRA AULESTIA JUAN FERNANDO	7.410
SALCEDO CRUZ FRANCISCO JAVIER	7.410
SALCEDO JARAMILLO CARLOS ALBERTO	8.460
SINISTERRA SALCEDO OLGA LUCIA	10.560
VALENZUELA ARELLANO ALEJANDRA	3.300
VALENZUELA DELGADO EDGAR	7.260
VALENZUELA DELGADO LUIS CARLOS	4.860
ZULUAGA SALCEDO VIVIANA	6.640
TOTAL, JUNTA DIRECTIVA	120.000

(Valores expresados en miles de pesos colombianos)

DIRECTOR	VALOR
ALVARE MATERON RAMIRO JAVIER	6,640
RESTREPO DELGADO RODRIGO	6,640
SALCEDO CRUZ FRANCISCO JAVIER	6,640
TOTAL COMITÉ DE AUDITORIA	19,920

EJECUTIVOS

EMPLEADO	CONCEPTO	VALOR
ARMANDO OREJUELA FORERO	SALARIOS GERENTE	129,122
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)	10,805
TOTAL		139,927

(1) Bonificaciones aprobadas y pagadas.

EMPLEADO	CONCEPTO	VALOR
LUIS FERNANDO MILLAN	SALARIOS DIF FINANCIEROS Y GERENTE	103,118
LUIS FERNANDO MILLAN	Otros pagos por bonificaciones, prestaciones en dinero y en especie, erogaciones por concepto de transporte, comisiones, viáticos, o cualquier otro diferente de salario. (1)	5,195
TOTAL		108,313

(1) Bonificaciones aprobadas y pagadas

CUOTAS DE ASOCIACIÓN Y DONACIONES

ENTIDAD	CONCEPTO	VALOR
CENICANA SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA SA	Cuota de afiliación y sostenimiento	100,562
BOLSA DE VALORES DE COLOMBIA SA	Cuota de afiliación y sostenimiento	7,161
	Contribución obligatoria	76,900
Total		184,623

INVERSIONES EN VALORES MOBILIARIOS

INVERSIONES EN VALORES MOBILIARIOS	% Part.	VALOR NETO	NÚMERO DE ACCIONES	REVALUACION VR. EN LIBROS	DIVIDENDOS RECIBIDOS	Domicilio
Compañía Agrícola San Felipe S.A.	15.50	131,612	93,000	2,753	4,645	Palmira
Quantum S.A.S.	22.18	21,674,035	23,848	832,069	576,939	Palmira
Total		21,805,647	116,848	834,822	581,584	

Ninguna de las dos empresas realizó operaciones de compra y venta de acciones, ni posee procesos concursales o liquidatorios 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 diciembre de 2024.
