

INFORME DE RENDICIÓN DE CUENTAS
FONDO DE CAPITAL PRIVADO VALOR FORESTAL
COMPARTIMENTO 3
TERCER TRIMESTRE 2024

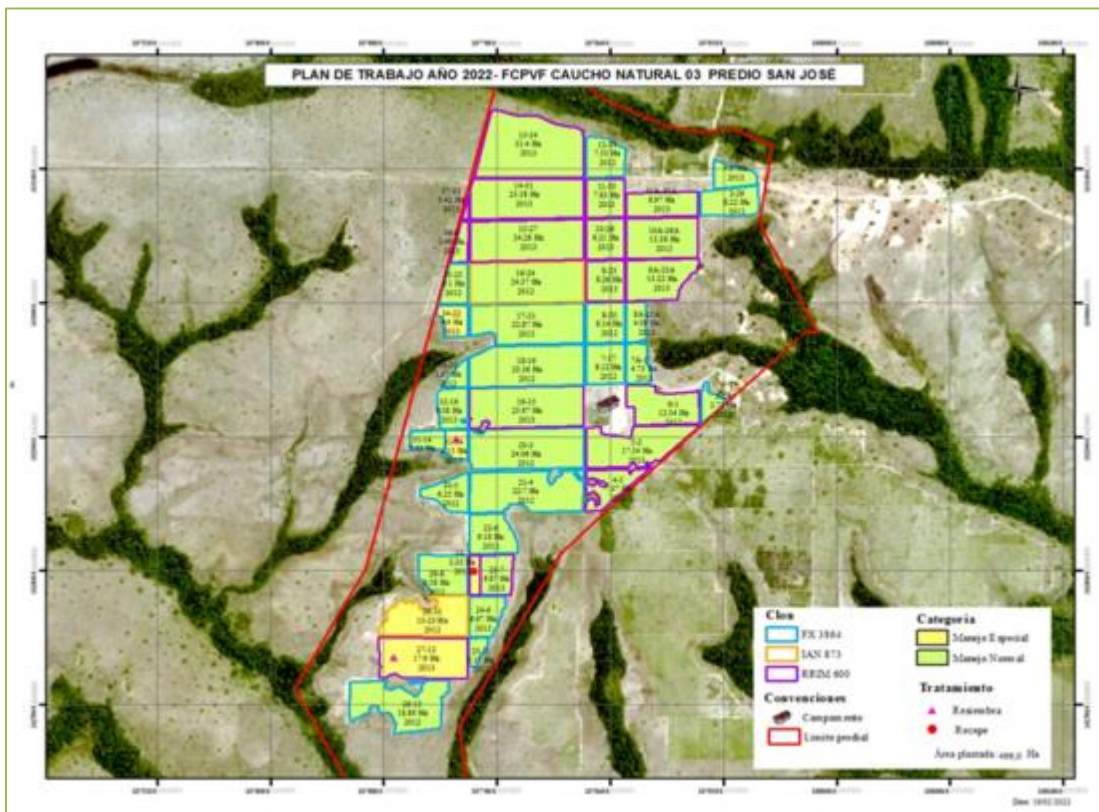


**INFORME DE RENDICIÓN DE CUENTAS
FONDO DE CAPITAL PRIVADO VALOR FORESTAL
COMPARTIMENTO 3
TERCER TRIMESTRE DE 2024**

1. OBJETIVO

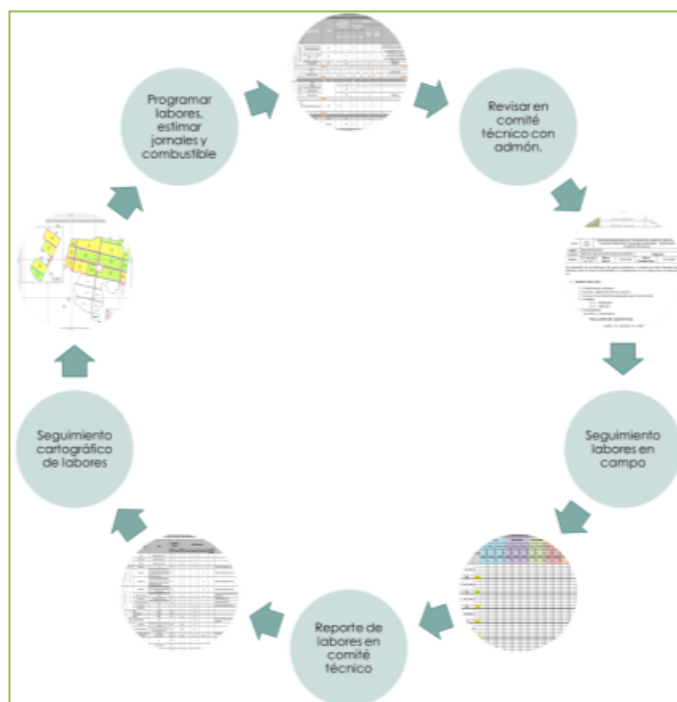
El objetivo del FCP Valor Forestal es proporcionar a sus inversionistas un instrumento de inversión a largo plazo cuya política se centra en el desarrollo de plantaciones de Caucho Natural ubicadas entre los Municipios de Santa Rosalía y La Primavera en el Departamento del Vichada desarrollando toda la cadena productiva -desde la adquisición de tierras, maquinaria y equipos, pasando por las etapas de germinación y vivero (incluyendo jardín clonal para la obtención de la muestra genética de los árboles utilizados en la plantación), establecimiento, sostenimiento, producción y aprovechamiento forestal, etapa que se extiende hasta el fin de la vida útil de cada compartimento.

El Compartimento No. 3 se encuentra en el predio denominado San José, el cual tiene una extensión total de 954 hectáreas de las cuales se encuentran 499 Ha sembradas en etapa de sostenimiento.



2. INDICADORES DE GESTIÓN PLANTACIÓN

El seguimiento general a las actividades desarrolladas en plantación se da por medio del seguimiento de Indicadores de cada labor en cada uno de los compartimentos.



La primera semana de cada mes se realiza un comité técnico con asistencia del equipo administrativo (Bogotá), el técnico actual y asistente administrativa de plantación frente de cada compartimento, con el objetivo de revisar las actividades realizadas al cierre del mes anterior y verificarlas contra las actividades presupuestadas de cada compartimento. Adicional, se realiza la programación de actividades a desarrollar en el mes que inicia.

Los 16 de cada mes se lleva a cabo otro comité técnico que cuenta con los mismos asistentes, para revisar los avances de la programación del mes, determinar necesidades adicionales y definir la ejecución de un plan de choque de acuerdo con los recursos existentes y enfocados en el cumplimiento de los objetivos propuestos.

3. ACTIVIDADES REALIZADAS EN PLANTACIÓN

En el compartimento 3 se tienen presupuestadas actividades prioritarias según como se requieran y los vinculados colocan los recursos de acuerdo con las mismas.

Para el tercer trimestre del año 2024 se realizan actividades técnicas de control de malezas. Adicionalmente, el equipo actual de plantación realiza recorridos de verificación para revisar y

vigilar que personas ajenas a los Fondos Forestales no ingresen al compartimento y estar pendientes de cualquier novedad que se pueda presentar en la plantación.



- **Visitas a plantación posibles inversionistas:**

El gestor sigue en su constante búsqueda para llevar a buen término la plantación y continúa llevando posibles nuevos inversionistas.



- **Gestión Ambiental**

Las actividades ambientales se realizan de acuerdo con los requerimientos de la Corporación. Para el tercer trimestre se realiza prueba de bombeo y análisis de agua al pozo que suministra agua para el consumo en el compartimento.





4. INFORME DEL COMITÉ DE INVERSIONES DEL FCP VALOR FORESTAL

El comité de inversiones, en cumplimiento con lo establecido en el reglamento del Fondo de Capital Privado Valor Forestal, se reunió **el 04 de octubre de 2024** para revisar los temas relacionados con cada uno de los Compartimentos del Fondo, según la información del tercer trimestre del año 2024. Como resultado, se generó el acta No. 069.

De acuerdo con el reglamento de los FCP, y como se ha cumplido durante todos los años en vigencia, el comité de inversiones se reúne a revisar las actividades, estados financieros y demás temas pertinentes al cierre del trimestre. El acta del comité es enviada una vez se realiza y es validada por los participantes.

En este capítulo se hace referencia al acta de inversiones general para todos los compartimentos; sin embargo, para el compartimento 3 se realizó compra de combustible y se realiza anticipo de prueba de análisis de agua y bombeo.

4.1 Extracto Acta No. 069

En Bogotá, siendo las 10 am del día 4 de octubre del 2024, por medios virtuales a través de la plataforma ZOOM, se efectuó previa convocatoria llevada a cabo por el Sr. Rodrigo Mayorga, presidente de NACOBENA S.A.S., Gestor Profesional del Fondo de Capital Privado Valor Forestal y sus diversos compartimentos.

- **Actividades de los Fondos**

Todos los fondos se encuentran en liquidación enviada por la administradora. Importante tener en cuenta que solo hay 5 empleados en toda la plantación haciendo recorridos de vigilancia y cuidado.

En el mes de julio se terminaron las actividades de control mecánico, manual y fertilización del C8 Santa María que venían de programación desde abril del 2024.

Se realizó control mecánico en el C5 el cual quedó al 100%, no se puede realizar aplicación de fertilizante ya que no cuenta con suficiente personal para realizar control manual y fertilización, estas actividades deben estar listas antes de inicio de verano y por no tener mano de obra suficiente no se alcanza a realizar estas labores.

En la bodega del C5 están en stock las 115 tn de fertilizante.

La nómina actual la están asumiendo los compartimentos C2, C3, C5, C6, C7, C8 y C11 donde los vinculados tienen un porcentaje de participación mayoritario y ellos están girando recursos a fin de cada mes.

En el mes de septiembre se inicia actividad de control mecánico en el C3.

El gestor ha expresado su preocupación a la sociedad administradora en varias ocasiones sobre la seguridad de todos los fondos, teniendo en cuenta que no existe personal suficiente para estar todo el tiempo al cuidado de los campamentos, las distancias son muy largas y el personal es escaso; ya se han presentado robos en el C1 de las luminarias instaladas por el gestor para seguridad y han roto puertas para ingreso a las instalaciones.

El gestor sigue realizando viajes a plantación y buscando opciones adicionales para los fondos, como llevar expertos en fertilización y búsqueda de nuevos inversionistas.

- Se presenta registro fotográfico de las visitas a plantación.
- Registro fotográfico acercamiento entidades gubernamentales Vichada.
- Información y registro fotográfico de prueba de bombeo y análisis del Agua C3.
- Reporte y seguimiento al contrato de transacción compartimento 6.
- Estado créditos de los C1, C5 y C8 con Banco Davivienda.
- Estado contrato de arreglo de tractores.
- Información general temas pendientes con Corporinoquia.
- Acuerdo de pago Proveedor Mezclas Integrales Compra de fertilizante 2022 Compartimentos C3, C6 y C7.
- Registro pago pendiente de 300 millones créditos del banco de Occidente compartimentos 2 y 3.

Se envió a la administradora la confirmación del Banco de Occidente S.A. respecto a la aplicación del pago por \$300 millones que se realizó a dicho banco entre junio y julio del año 2023, correspondientes a interés corrientes y de mora, de los créditos que tenían los compartimentos C2 y C3 con esta entidad, con el ánimo de dejar al día los mismos y poder realizar la negociación donde el vinculado Ferom S.A.S. asumía el valor de dichos créditos según se reportó en el acta de comité de inversiones 064 de agosto del año 2023.

Estos \$300 millones corresponden a pagos por \$120 millones del C2 y \$180 Millones del C3, los cuales no se encuentran registrados en los estados financieros de los Fondos. Este pago

fue requerido por el banco con el fin de subsanar los créditos, condonar intereses moratorios y proceder con la subrogación de los mismos a la sociedad Ferom S.A.S.; sin embargo, teniendo en cuenta que el pago fue realizado antes de la negociación final, en el acta de Inversión No 64 se informó sobre el acuerdo final donde Ferom queda con la titularidad de los créditos.

De acuerdo con lo anterior, se procede a informar y entregar los soportes y documentos correspondientes de dicha transacción a la Sociedad Administradora, para que se proceda con el registro de los valores en la contabilidad de ambos compartimentos según se indica en el comunicado enviado vía mail el día 22 de agosto del 2024.

A la administradora se le suministró los documentos de paz y salvo expedidos por el banco de Occidente de los dos créditos correspondientes al C2 y al C3.

- **Revisión de Requerimientos y Compras del Periodo**

Revisión y reporte de compras realizadas en cada uno de los compartimentos desde julio hasta septiembre de 2024.

- **Valoración**

En común acuerdo con la administradora y el gestor se estableció que las valoraciones de los Fondos Forestales se realizaban con corte a junio 2024, teniendo en cuenta que todos los fondos están en proceso de liquidación y los resultados de valoración de acuerdo con la formula establecida en el reglamento y adenda de los fondos no arroja los resultados correspondientes a la realidad de los mismos. Por lo anterior, al no realizar el ejercicio de valoración, se contrata un externo para que realice la valoración de los activos biológicos para así tener más información y determinar el valor en la liquidación de los fondos.

Se hace claridad que se contrató al externo para realizar los avalúos de terrenos, infraestructura y activos biológicos de los C1, C2, C3, C5, C6, C7, C8, C9, C10, C11 y C12 CACAO, haciendo énfasis que en el compartimento de cacao no existe activo biológico, ya que la última prueba realizada entre los años 2020 y 2021 en 24 ha no funcionó y los inversionistas decidieron revisar la opción de liquidar, cerrar este fondo y/o cambiar el vehículo. Desde el año 2022 se vienen revisando varias opciones en el C12, teniendo en cuenta que solo existe el terreno con dos pozos y uno que quedó iniciado; estos pozos fueron sellados por instrucción de la corporación Corporinoquia en su visita de verificación, ya que no existe cultivo ni uso de recursos naturales.

La administradora evalúa si el resultado del externo es el que va a tener en cuenta para la liquidación de los fondos que está en curso.

- **Estados Financieros**

Revisión de los balances de los Fondos Forestales con corte a septiembre de 2024.

Teniendo en cuenta la falta de recursos y personal en la plantación, las actividades en cada fondo son mínimas por lo que los rubros que se causan mensualmente son las facturas compartidas de Deceval, comisiones de la sociedad administradora, combustible, costos de personal en los compartimentos C2, C3, C5, C6, C7, C8 y C11 y cuyos pagos son asumidos por sociedad vinculada al gestor.

En el C3, para el mes de agosto se causa anticipo servicio de prueba de bombeo y calidad de agua.

En el mes de septiembre se cancela la cuenta por pagar del proveedor Amezquita por concepto de revisoría fiscal en todos los compartimentos, quedando la cuenta por pagar a favor de la Sociedad Administradora.

5. INFORMACIÓN GENERAL DE VALORACIÓN.

Teniendo en cuenta que todos los Fondos están en proceso de liquidación y que los resultados que se venían presentando en los ejercicios de valoración de los Fondos Forestales de acuerdo con la formula aprobada en las adendas y reglamento, no se ajustaban a la realidad económica de los compartimentos, se contrató un externo para realizar los avalúos de terrenos, infraestructura y activos biológicos de los C1, C2, C3, C5, C6, C7, C8, C9, C10, C11 y C12 CACAO y de esta manera determinar el valor en la liquidación de los fondos.

En el compartimento de cacao C12 que se encuentra en proceso de liquidación, no existe activo biológico, ya que la última prueba realizada entre los años 2020 y 2021 en 24 ha no funcionó y los inversionistas decidieron revisar la opción de liquidar, cerrar este fondo y/o cambiar el vehículo. Desde el año 2022 se vienen revisando varias opciones en el C12, teniendo en cuenta que solo existe el terreno con dos pozos y uno que quedó iniciado; estos pozos fueron sellados por instrucción de la corporación Corporinoquia en su visita de verificación, ya que no existe cultivo ni uso de recursos naturales.