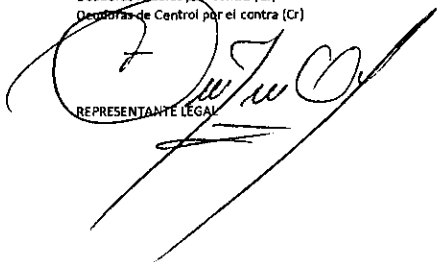
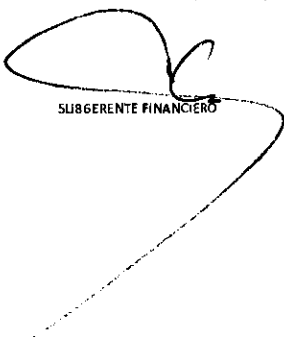


INDUSTRIA DE LICORES DEL VALLE
BALANCE GENERAL
A DICIEMBRE 31 DE 2018
 Cifras en millones
 presentación per cuentas

ACTIVOS	ANEXOS	2.018	2.017	PASIVOS	ANEXOS	2.018	2.017
ACTIVO CORRIENTE		59.802	58.990	PASIVO CORRIENTE		35.953	42.408
EFFECTIVO	1			Operaciones Financiamiento e Instrumentos D.	12	-	-
Depositos en Instituciones financieras		14.536	3.885	Operaciones de Creditos de Corto Plazo		-	-
Administración de Liquidez		-	-			-	-
		<u>14.536</u>	<u>3.885</u>	CUENTAS POR PAGAR	8		
INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS	1			Adquisición de Bienes y Servicios Nacionales		18.764	24.507
inversiones Ad. De Liquidez en INS. Derivados		13.764	13.705	Adquisición de Bienes y Servicios Exterior		-	-
		<u>13.764</u>	<u>13.705</u>	Impuestos por pagar		9.429	7.977
DEUDORES	2					<u>28.193</u>	<u>32.484</u>
Venta de bienes		10.736	16.957	OBLIGACIONES LABORALES Y DE SEGURIDAD SOCIAL	10		
Otras Ventas		-	-	Salarios y Prestaciones Sociales		7.657	4.203
Otras Cuentas por Cobrar		-	-	Pensiones y Prestaciones Economicas por Pagar		-	-
		<u>10.736</u>	<u>16.957</u>			<u>7.657</u>	<u>4.203</u>
INVENTARIOS	4			PASIVOS ESTIMADOS	11		
Mercancia en existencia		20.766	24.443	Provisión para Obligaciones Fiscales		-	-
En poder de Terceros		-	-	Otras provisiones		103	5.721
		<u>20.766</u>	<u>24.443</u>			<u>103</u>	<u>5.721</u>
ACTIVO NO CORRIENTE		42.581	43.566	OTROS PASIVOS	11		
Otros Deudores	3			Recaudos a favor de terceros		-	-
Deudores		3.165	3.034	Ingresos Recibidos por Anticipados		-	-
		<u>3.165</u>	<u>3.034</u>			-	-
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	6			PASIVO NO CORRIENTE		89.997	98.076
Terrenos		18.588	18.587	PASIVOS ESTIMADOS	13		
Edificaciones		29.642	31.321	Provisión para Pensiones		89.997	98.076
Muebles y Enseres		9.527	8.026	Provisión para Contingencias		-	-
Equipo de Comunicación		4.050	3.499			<u>89.997</u>	<u>98.076</u>
Maquinaria y Equipo		33.918	33.878	OTROS PASIVOS	13		
Piantas Ductos y Redes		2.414	1.982	Provisiónes Diversas		-	-
Propiedades en Concesión		8.546	8.546			-	-
Depreciación Acumulada *		- 74.215	- 71.102	TOTAL PASIVOS		125.950	140.484
		<u>32.470</u>	<u>34.637</u>			<u>125.950</u>	<u>140.484</u>
OTROS ACTIVOS	7			PATRIMONIO	14		
Cargos Diferidos		-	-	Capital		1.513	1.513
Bienes pagos por anticipados		5.044	3.135	Resultados del Ejercicio		16.421	475
inversiones		1.095	1.224	Resultados de ejercicios anteriores		- 39.590	- 39.115
Otros deudores		807	1.536	Impacto y ganancias		- 1.911	149
		<u>6.946</u>	<u>5.895</u>			<u>- 23.567</u>	<u>- 37.928</u>
TOTAL ACTIVOS		102.383	102.556	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		102.383	102.556
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS				CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS			
DERECHOS CONTINGENTES	14			RESPONSABILIDADES CONTINGENTES	14		
Litigios y Demanadas		54.867	9.500	Litigios y Demandas		104.759	101.712
Recursos y Derechos Potenciales		-	-	Garantías Contractuales		-	-
		<u>54.867</u>	<u>9.500</u>	ACREEDORAS FISCALES	14	104.759	101.712
DEUDORAS FISCALES	14			ACREEDORAS DE CONTROL	14		
DEUDORAS DE CONTROL	14			Mercancías Recibidas en consignación		-	-
Mercancías Entregadas en Consignación		-	-	ACREEDORAS POR EL CONTRARIO (db)			
Responsabilidades en Proceso		-	-	Responsabilidad Contingente por el contra (DB)		- 54.867	- 9.500
DEUDORAS POR EL CONTRA (Cr)				Acreedoras Fiscales por contra (DB)		- 54.867	- 9.500
Derechos Contingentes por contra (Cr)	14	- 104.759	- 101.712	Acreedoras de control por contra (DB)		-	-
Deudoras Fiscales por contra (Cr)		-	-			-	-
Deudoras de Control por el contra (Cr)		- 104.759	- 101.712			-	-


 REPRESENTANTE LEGAL

M-1-17
 CONTADOR PUBLICO
 TP 67872

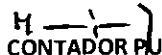

 SUBGERENTE FINANCIERO

INDUSTRIA DE LICORES DEL VALLE
ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
CIFRAS EN MILLONES DE PESOS

Presentación por cuentas

ACTIVIDADES ORDINARIAS	NOTA	2018	2017
INGRESOS OPERACIONALES			
VENTAS DE BIENES	18	72.683	51.316
Bienes Comercializados			
COSTO DE VENTAS Y OPERACIÓN			
COSTO DE VENTAS DE BIENES	18	30.929	21.992
Bienes Comercializados			
GASTOS OPERACIONALES			
DE ADMINISTRACION	19	25.124	29.454
Sueldos y Salarios		9.301	9.826
Publicidad y Propaganda		9.876	12.025
gastos Generales		5.947	7.603
PROVISIONES, AMORT. Y DEPRECIACIONES		1.769	1.730
Propiedad Planta y Equipo			
EXCEDENTE (DEFICIT) OPERACIONAL		14.861	-1.860
INGRESOS NO OPERACIONALES			
OTROS INGRESOS	21	4.055	4.422
Otros Ingresos			
GASTOS ND OPERACIONALES			
OTROS GASTOS	23	782	3.037
Otros Gastos			
UTILIDAD O (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO		18.134	-475
PROVISION IMPUESTOS		1.713	0
UTILIDAD O (PERDIDA) NETA		16.421	475


 REPRESENTANTE LEGAL


 CONTADOR PUBLICO
 TP 67872

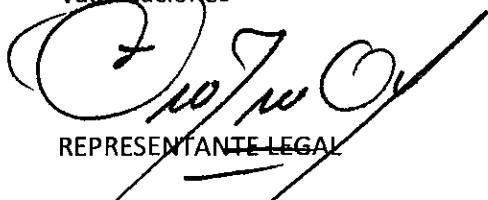

 SUBGERENTE FINANCIERO


INDUSTRIA DE LICORES DEL VALLE
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
A 31 DE DICIEMBRE DE 2018

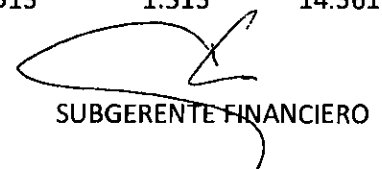
Cifras en pesos
presentación por cuentas

	NOTA	Valores
Saldo del Patrimonio a 31 de Diciembre de 2017		- 37.928
Variaciones Patrimoniales durante el año 2018		14.361
Saldo del Patrimonio a 31 de Diciembre de 2018		<u>- 23.567</u>

		2018	2017	
DETALLE DE LAS VARIACIONES PATRIMONIALES				
INCREMENTOS	17			16.421
Resultados del ejercicio		16.421	-475	
Resultados de ejercicios anteriores	-	39.590	39.115	
Capital		-23.169	-39.590	
DISMINUCIONES				-
Resultados del Ejercicio		0	0	2.060
Impactos		-1911	149	
		<u>-1911</u>	<u>149</u>	
PARTIDAS SIN VARIACIONES				-
Capital		1.513	1.513	
Valorizaciones				
		<u>1.513</u>	<u>1.513</u>	14.361


REPRESENTANTE LEGAL


CONTADOR PUBLICO
TP 67872


SUBGERENTE FINANCIERO

INDUSTRIA DE LICORES DEL VALLE
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
A 31 DE DICIEMBRE DE 2018
 Cifras en millones
METODO DIRECTO

FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	2018	2017
ORIGEN/RECAUDOS		
Deudores	77.051	65.484
Avances y Anticipos	-	2.780
Recaudos a Favor de Terceros	83.723	67.479
Ingresos Recibidos por Anticipado		
Otros Recursos Recibidos	1.712	4.257
EFFECTIVO ORIGINADO EN LA OPERACIÓN	162.486	140.000

APLICACIÓN/ PAGOS

Avances y Anticipos Entregados		
Anticipos o Saldos a Favor por Imptos y Contribuciones		
Compra de Inventarios y Proveedores	33.212	25.814
Compra de Otros Activos		
Bienes y servicios Pagados por Anticipados		
Pago de acreedores por Intereses e Impuestos	79.586	73.715
Pagos por Publicidad y Propaganda	7.954	12.355
Pagos de Obligaciones Laborales y de SS	21.931	23.103
Pagos por Prestación de Servicios y seguros	8.328	8.007
Otros Pagos de la Actividad de Operación	4.057	3.632
EFFECTIVO APLICADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	155.068	146.626

FLUJO NETO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	7.418	6.626
---	-------	-------

FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION

ORIGEN/RECAUDO		
Venta de Propiedad Planta y Equipo	0	0
EFFECTIVO ORIGINADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	0	0

APLICACIÓN/ PAGOS

Adquisición de Propiedades, Planta y Equipo	0	0
AFFECTIVO APLICADO A ACTIVIDADES DE INVERSION	0	0

FLUJO NETO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	0	0
---	---	---

FLUJOS DE EFECTIVO EN LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION

ORIGEN/RECAUDOS		
Deuda por Operaciones de Financiamiento e Ins. Derivados	16.110	4.257
Otros Ingresos Recibidos en Actividades de Financiacion	-	
EFFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION	16.110	4.257

APLICACIÓN/PAGOS

Amortización de Operaciones de Financiamiento e Ins. Derivados

16.110

4.257

Otros Pagos Originados en Actividades de Financiación

-

-

EFFECTIVO APLICADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION

16.110

4.257

FLUJO NETO DE EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION

0

-

INCREMENTO (DISMINUCION) NETO DEL EFFECTIVO

7.418 -

6.626

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES A EFFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO

4.335

1.476

EFFECTIVO Y EQUIVALENTE A EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO

11.753

5.150

M - 1 - 7
MOISES BANGUERA PINILLO

Contador

JAIRO ENRIQUE CALDERON

Subgerente Financiero

Carlos Alarcon E.
CARLOS ALARCON JARAMILLO

Tesorero



INDUSTRIA DE LICORES
DEL VALLE

INDUSTRIA DE LICORES DEL VALLE
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Periodos contables 31/12/2018 y 31/12/2017



Notas a los estados financieros

Nota 1 – Información de la empresa

La INDUSTRIA DE LICORES DEL VALLE es una empresa Industrial y Comercial del Estado del orden Departamental con domicilio en el municipio de Palmira (Valle del Cauca) y con sede en Km 2 vía Roza Corregimiento de Palma seca. Fue creada según ordenanza 045 de 1945 por la Asamblea Departamental del Valle, con autonomía administrativa, presupuestal. Cuenta con personería jurídica y patrimonio propio. Su objeto social y financiera sometida al régimen de contratación especial de derecho privado. Cuyo objeto principal es la fabricación, comercialización y distribución de licores y alcoholes con destino a licores.

Tiene 103 servidores públicos de los cuales 90 son trabajadores oficiales y 13 empleados públicos.

Su máximo órgano administrativo es la Junta Directiva y su presupuesto debe ser aprobado por el Consejo de Política Fiscal del Departamento del Valle del Cauca.

Nota 2 – Bases para la presentación de los estados financieros y resumen de principales políticas contables

Los presentes estados financieros individuales se elaboraron con base en el *Marco Normativo para Empresas que No Cotizan en el Mercado de Valores, y que no captan ni administran Ahorro del Público*. Dicho marco hace parte integrante del *Régimen de Contabilidad Pública* expedido por la Contaduría General de la Nación, que es el organismo de regulación contable para las entidades públicas colombianas. Los estados financieros presentados comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, y los estados de resultados integrales, los estados de cambios en el patrimonio y los estados de flujo de efectivo, para los periodos contables terminados el 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017.

2.1. Criterio de materialidad

En la elaboración de los estados financieros, atendiendo el criterio de materialidad, se ha omitido aquella información o desgloses que no requieren de detalle, puesto que no afectan significativamente la presentación de la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de la empresa originados durante los periodos contables presentados.

2.2. Periodo cubierto por los estados financieros

Corresponde a los estados de situación financiera con corte al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, y los estados de resultado integral, estados de flujo de efectivo y estados de cambios en el patrimonio, para los periodos contables terminados el 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017.

2.3. Efectivo y equivalentes al afectivo

El efectivo comprende los recursos de liquidez inmediata que se registran en caja, cuentas corrientes y cuentas de ahorro. Los equivalentes al efectivo representan inversiones recuperables en un periodo máximo de 3 meses, que son fácilmente convertibles en efectivo, que se mantienen para cumplir con los compromisos de pago a corto plazo más que para propósitos de inversión y que están sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

2.4. Inversiones de administración de liquidez

Representa los recursos financieros colocados en instrumentos de deuda o patrimonio de los cuales se espera obtener rendimientos provenientes de las fluctuaciones del precio o de los flujos contractuales del título. Las inversiones de administración de liquidez se clasifican dependiendo de la política de gestión de la tesorería de la empresa y los flujos contractuales del instrumento, en las siguientes categorías: a) valor razonable, cuando sus rendimientos provienen del comportamiento del mercado o cuando corresponden a instrumentos de patrimonio que no se tienen con la intención de negociar y que no otorgan control, influencia significativa, ni control conjunto; b) costo amortizado, cuando se esperan mantener hasta el vencimiento o c) costo, cuando no tienen valor razonable y sus rendimientos provienen del comportamiento del mercado o corresponden a instrumentos de patrimonio que no se tienen con la intención de negociar y que no otorgan control, influencia significativa, ni control conjunto.

Las inversiones de administración de liquidez se miden inicialmente por el valor razonable. Cualquier diferencia con el precio de la transacción se reconoce en el resultado del periodo. Si la inversión no tiene valor razonable, se mide por el precio de la transacción. Adicionalmente, los costos de transacción incrementan el valor de las inversiones que no se esperan negociar.

Las inversiones que se esperan negociar clasificadas en la categoría de valor razonable se miden por su valor razonable afectando el resultado del periodo y no son objeto de deterioro.

Los instrumentos de patrimonio que no se tienen con la intención de negociar y que no otorgan control, influencia significativa, ni control conjunto, clasificados en la categoría de valor razonable se miden por su valor razonable, los cambios de

valor se reconocen en el patrimonio y se presentan en el otro resultado integral. Al final de cada periodo, la empresa evalúa si estas inversiones presentan indicios de deterioro y, de ser así, reconoce una pérdida por deterioro, la cual no es objeto de reversión en periodos siguientes.

Las inversiones que se esperan mantener hasta el vencimiento se miden por su costo amortizado, el cual corresponde al valor inicialmente reconocido más el rendimiento efectivo menos los pagos de capital e intereses y cualquier disminución por deterioro del valor. Al final de cada período, la empresa evalúa si estas inversiones presentan indicios de deterioro y, de ser así, reconoce una pérdida por deterioro. Si en un período posterior el monto de la pérdida disminuye, la pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada. En todo caso, se garantiza que el valor en libros final no excede el costo amortizado que se habría determinado en la fecha de reversión si no se hubiera contabilizado la pérdida por deterioro del valor.

Las inversiones clasificadas en la categoría del costo se mantienen por el valor inicialmente reconocido. Al final de cada período, la empresa evalúa si estas inversiones presentan indicios de deterioro y, de ser así, reconoce una pérdida por deterioro. Si en un período posterior el monto de la pérdida disminuye, la pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada hasta el monto acumulado en libros.

2.5. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar registran los derechos adquiridos por la empresa, originados en la venta de licores, alcoholes, inservibles, prestación de servicios de maquilas, cuotas partes, y otras actividades desarrolladas, de los cuales se espera a futuro la entrada de un flujo financiero fijo o determinable. Las cuentas por cobrar se clasifican en las categorías de costo o costo amortizado dependiendo, respectivamente, de si el plazo para pago concedido es normal o si es superior al normal.

Las cuentas por cobrar clasificadas en la categoría del costo se miden por el valor de la transacción. Por su parte, las cuentas por cobrar clasificadas al costo amortizado se miden al costo amortizado, el cual corresponde al valor inicialmente reconocido, más el rendimiento efectivo, menos los pagos recibidos, menos cualquier disminución por deterioro del valor.

Al final de cada período, la empresa evalúa si las cuentas por cobrar presentan indicios de deterioro y, de ser así, reconoce una pérdida por deterioro. Si en un período posterior, el monto de la pérdida disminuye, la pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada hasta el monto acumulado en libros. En el caso de las cuentas por cobrar clasificadas en la categoría de costo amortizado, la reversión del deterioro tampoco excede el costo amortizado que se habría

determinado en la fecha de reversión si no se hubiera contabilizado la pérdida por deterioro del valor.

Las cuentas por cobrar se dan de baja cuando expiran los derechos o cuando se transfieren los riesgos y las ventajas inherentes a la misma.

2.6. Inventarios

Los inventarios que se esperan consumir en la fabricación de licores, alcoholes y los otros servicios se registran al menor valor entre el costo y su costo de reposición. El costo del activo corresponde al costo de adquisición, que incluye las erogaciones necesarias para colocar los inventarios en sus condiciones de uso, neto de descuentos. El costo de reposición corresponde al valor que debería pagarse para adquirir un activo similar al que se tiene, o al costo actual estimado de reemplazo del activo por otro equivalente.

El sistema de inventario utilizado por la empresa es el permanente y su método de valoración es promedio. Las sustracciones o vencimiento de los inventarios implicarán el retiro de los mismos y se reconocen como gastos del período.

2.7. Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo se registran a su costo, menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas, en el caso de que existan. El costo del activo incluye los desembolsos directamente atribuibles a su ubicación en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración de la empresa. Para efectos de la capitalización de los costos de financiación, se consideran activos aptos aquellos que requieren de un plazo superior a 6 meses para estar en condiciones de uso. La tasa de interés utilizada para la capitalización es la correspondiente a la financiación específica o, de no existir, la tasa de financiamiento promedio de la empresa relacionada con préstamos genéricos.

Las adiciones y mejoras efectuadas a un elemento de propiedades, planta y equipo, que tengan la probabilidad de generar beneficios económicos futuros y cuyo costo pueda medirse con fiabilidad, se reconocen como mayor valor del activo y, en consecuencia, afectan el cálculo futuro de la depreciación. Por su parte, el mantenimiento y las reparaciones de las propiedades, planta y equipo se reconocen como gasto en el resultado del periodo.

La depreciación de las propiedades, planta y equipo inicia cuando los activos están disponibles para su uso previsto, con excepción de los terrenos, los cuales no se deprecian. La depreciación es calculada linealmente durante la vida útil estimada de los activos hasta el monto de su valor residual, en el caso de que exista. Las vidas útiles estimadas oscilan entre los siguientes rangos:

Elemento

Construcciones y edificaciones	y	20 – 60 años
Equipo médico científico	y	5 – 15 años
Equipo transporte	de	10 – 16 años
Equipo comunicación y computación	de	4 – 9 años
Muebles, enseres y equipo de oficina		5 – 10 años

Los valores residuales, la vida útil de los activos y el método de depreciación utilizado se revisan y ajustan, de ser necesario, al final de cada periodo contable. Se reconocen pérdidas por deterioro de valor si el valor en libros del activo es mayor que su valor recuperable estimado. Los elementos de propiedades, planta y equipo se dan de baja cuando son vendidos o cuando no se espera recibir beneficios económicos futuros por su uso continuado. La pérdida o ganancia originada en la baja en cuentas de un elemento de propiedades, planta y equipo se reconoce en el resultado del periodo.

2.8. Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión corresponden a los terrenos y edificaciones que posee la empresa con el propósito de obtener rentas o plusvalías. Estos activos se registran por el costo, menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas, en el caso de que existan. El costo del activo incluye los desembolsos necesarios para que la propiedad se encuentre en las condiciones de operación previstas por la administración de la empresa. Para efectos de la capitalización de los costos de financiación, se consideran activos aptos aquellos bienes inmuebles que requieren de un plazo superior a 6 meses para estar en condiciones de uso. La tasa de interés utilizada para la capitalización es la correspondiente a la financiación específica o, de no existir, la tasa de financiamiento promedio de la empresa relacionada con préstamos genéricos.

Las adiciones y mejoras efectuadas a una propiedad de inversión que tengan la probabilidad de generar beneficios económicos futuros y cuyo costo pueda medirse con fiabilidad se reconocen como mayor valor de esta y, en consecuencia, afectan el cálculo futuro de la depreciación. Por su parte, el mantenimiento y las reparaciones de las propiedades de inversión se reconocen como gasto en el resultado del periodo.

La depreciación de las propiedades de inversión inicia cuando los activos están disponibles para su uso previsto, con excepción de los terrenos, los cuales no se deprecian. La depreciación de las edificaciones es calculada linealmente durante la vida útil estimada del activo hasta el monto de su valor residual, en el caso de que exista. La vida útil estimada oscila entre los 20 y 60 años.

Los valores residuales, la vida útil de los activos y el método de depreciación utilizado se revisan y ajustan, de ser necesario, al final de cada periodo contable.

Se reconocen pérdidas por deterioro de valor si el valor en libros del activo es mayor que su valor recuperable estimado. Los elementos de propiedades de inversión se dan de baja cuando son vendidos o cuando no se espera recibir beneficios económicos futuros por su uso continuado. La pérdida o ganancia originada en la baja en cuentas de un elemento de propiedades de inversión se reconoce en el resultado del periodo.

2.9. Arrendamientos

Los arrendamientos se clasifican como financieros siempre que, en los términos del acuerdo, se transfieran al arrendatario sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo. Los demás arrendamientos se clasifican como arrendamientos operativos.

Para el caso de los arrendamientos financieros, la empresa registra inicialmente el préstamo por pagar y los activos adquiridos en régimen de arrendamiento financiero al menor entre el valor razonable del bien tomado en arrendamiento (o el costo de reposición si el valor razonable no puede ser medido) y el valor presente de los pagos que la empresa debe realizar al arrendador. Posteriormente, los pagos de arrendamiento se reparten entre los gastos financieros y la reducción de la obligación. Los gastos financieros se reconocen en el resultado del periodo, a menos que sean directamente atribuibles a los activos aptos. Por políticas financieras y del manejo de recursos, la empresa no está facultada para realizar contratos de arrendamiento financiero como arrendador.

En los arrendamientos operativos, las cuotas se registran como gasto o ingreso, según corresponda, de forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento, a menos que exista otra base sistemática más representativa sobre el patrón temporal de consumo de los beneficios económicos del activo arrendado.

2.10. Deterioro del valor de los activos

Al final de cada período, la empresa evalúa si los activos presentan indicios de deterioro y, de ser así, reconoce una pérdida por deterioro cuando el valor en libros del activo es mayor al valor recuperable. Este último es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de disposición y el valor en uso. El valor en uso es el valor presente de los flujos futuros de efectivo que se esperan obtener de un activo.

El deterioro del valor se estima para un activo individual, salvo que no genere entradas de efectivo que sean, en buena medida, independientes de las producidas por otros activos. Si no es posible estimar el valor recuperable de un activo individualmente considerado, la empresa evalúa el deterioro de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Si en un período posterior, el monto de la pérdida disminuye, la pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada, siempre que el valor en libros del activo, después de la reversión de una pérdida por deterioro del valor, no exceda al valor en libros que tendría el activo si no se le hubiera reconocido dicha pérdida.

2.11. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar registran las obligaciones adquiridas por la empresa con terceros, originadas en el desarrollo de sus actividades y de las cuales se espera a futuro, la salida de un flujo financiero fijo o determinable. Las cuentas por pagar se clasifican en las categorías de costo o costo amortizado dependiendo, respectivamente, de si el plazo para pago concedido a la empresa es normal o si es superior al normal.

Las cuentas por pagar clasificadas en la categoría del costo se miden por el valor de la transacción. Por su parte, las cuentas por pagar clasificadas al costo amortizado se miden al costo amortizado, el cual corresponde al valor inicialmente reconocido, más el costo efectivo, menos los pagos realizados.

Las cuentas por pagar se dan de baja cuando se extingan las obligaciones que las originaron, es decir, cuando se hayan pagado, expiren o sean transferidas a un tercero.

2.12. Impuesto a las ganancias corriente

El pasivo o activo por impuesto a la ganancia corriente se calcula sobre la base de las leyes tributarias vigentes que son aplicables a las ganancias fiscales obtenidas por la empresa durante el periodo. El impuesto a las ganancias corriente se reconoce como un pasivo. Los pagos que realice la empresa, que están relacionados con mecanismos de recaudo anticipado del impuesto, se reconocen como un activo en el período correspondiente. En el estado de situación financiera se presenta el valor neto entre el pasivo por impuesto a las ganancias y los activos relacionados con mecanismos de recaudo anticipado del impuesto.

2.13. Préstamos por pagar

Son recursos financieros recibidos por la empresa para su uso y de los cuales se espera a futuro, la salida de un flujo financiero fijo o determinable. Los préstamos por pagar se miden por el valor recibido menos los costos de transacción. Cuando la tasa de interés es inferior a la de mercado, estos se miden por el valor presente de los flujos futuros descontados utilizando la tasa de referencia del mercado para transacciones similares menos los costos de transacción.

Posteriormente, los préstamos por pagar se miden por el costo amortizado, el cual corresponde al valor inicialmente reconocido, más el costo efectivo, menos los pagos realizados.

Los préstamos por pagar se dan de baja cuando se extingan las obligaciones que las originaron, es decir, cuando se hayan pagado, expiren o sean transferidos a un tercero.

2.14. Beneficios a los empleados a corto plazo

Corresponde a las obligaciones adquiridas por la empresa como resultado de los servicios prestados por los empleados dentro del periodo contable, y cuya obligación de pago vence dentro de los 12 meses siguientes al cierre del periodo. Estos beneficios se miden por el valor que se espera pagar, después de deducir cualquier pago anticipado si lo hubiera.

2.15. Provisiones

Se reconocen como provisiones los pasivos a cargo de la empresa que están sujetos a condiciones de incertidumbre respecto a su cuantía o vencimiento. Las provisiones son reconocidas cuando la empresa tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, de la que es probable que se requiera una salida de recursos que incorporan beneficios económicos futuros y sobre la que se tiene una estimación fiable de su monto.

Las provisiones se miden por el valor que refleja la mejor estimación del desembolso que se requiere para cancelar la obligación presente. Dicha estimación tiene en cuenta los desenlaces asociados de mayor probabilidad, la experiencia que se tiene en operaciones similares y los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo resulta significativo, la provisión se mide por el valor presente de los valores que se espera sean requeridos para liquidar la obligación. Posteriormente, la actualización de la provisión por el valor del dinero en el tiempo se reconoce como un gasto financiero.

El saldo de la provisión se ajusta, afectando el resultado del período, si existen evidencias de que el valor registrado por la obligación ha cambiado con respecto de la estimación inicial. La provisión se liquida o revierte cuando ya no es probable la salida de recursos económicos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación correspondiente.

2.16. Ingresos, costos y gastos

En términos generales, los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan a la empresa y puedan medirse con fiabilidad. Los siguientes criterios son aplicados a los ingresos generados por la empresa:

- Los ingresos por las actividades de venta de los productos, de prestación de servicios se reconocen en el momento en el que el servicio es prestado y se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.
- Los ingresos por arrendamientos se miden de forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento, a menos que exista otra base sistemática más representativa sobre el patrón temporal de consumo de los beneficios económicos del activo arrendado.

□ Los ingresos por intereses se miden a partir de la tasa de interés efectiva. Los demás ingresos financieros se reconocen en el momento en que se realizan valoraciones o la baja en cuentas.

Los costos de venta se reconocen en el momento en que la venta se realiza, el servicio es prestado e incluyen las erogaciones que están asociadas directamente con la prestación del mismo. Por su parte, los gastos se reconocen en la medida que se haya incurrido en ellos.

Uso de estimaciones

A continuación se presentan los principales supuestos respecto del futuro y otras fuentes de incertidumbre que requieren estimaciones al cierre del periodo contable, y que presentan un riesgo significativo de causar ajustes materiales en los valores libros de activos y pasivos:

2.17.1. Vida útil, valores residuales y métodos de depreciación de propiedades, planta y equipo, y de propiedades de inversión

La vida útil, los valores residuales y el método de depreciación de las propiedades, planta y equipo, y de propiedades de inversión se revisan y ajustan, de ser necesario, al final de cada periodo contable. La determinación de las vidas útiles, los valores residuales y los métodos de depreciación se realiza teniendo en cuenta las características de cada uno de los tipos de activos registrados y considerando factores como el patrón de consumo de los beneficios económicos futuros, las condiciones tecnológicas, el uso recurrente del bien, las restricciones legales sobre los activos y el apoyo de los conceptos técnicos de expertos, entre otros.

2.17.2. Valor razonable y costo de reposición de activos

En ciertos casos, el *Marco Normativo para Empresas que no Cotizan en el Mercado de Valores y que no Captan ni Administran Ahorro del Público* requiere que algunos activos sean valorados con referencia a su valor razonable o su costo de reposición dependiendo de la Norma que le sea aplicable al activo en cuestión, por ejemplo las inversiones de administración de liquidez y los inventarios. El Valor razonable es el precio que podría ser recibido al vender un activo o el precio que podría ser pagado al liquidar un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición. Las bases para la medición de activos a su valor razonable son los precios vigentes en mercados activos. Por su parte, el costo de reposición de los activos se mide por el efectivo y otras partidas equivalentes al efectivo que deberían pagarse para adquirir o producir un activo similar al que se tiene o, por el costo actual estimado de reemplazo del activo por otro equivalente.

2.17.3. Impuesto a las ganancias

Los activos y pasivos tributarios son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales. Para dicho cálculo se tiene en cuenta la regulación tributaria vigente que sea aplicable a las ganancias fiscales obtenidas por la empresa.

2.17.4. Deterioro de activos financieros

Los activos financieros son objeto de estimaciones por deterioro cuando existen indicios de deterioro. Para la determinación del valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados de los activos financieros, la empresa calcula los flujos futuros a recibir a partir de las condiciones crediticias de la entidad responsable de realizar el pago y de las condiciones económicas del sector al cual este pertenece. Por su parte, cuando la tasa de descuento debe ser estimada, se toman tasas de mercado que reflejan el valor del dinero en el tiempo y el rendimiento por el riesgo asociado al activo.

La siguiente nota fue elaborada con base en la definición de efectivo y equivalente de efectivo, contenida en la Norma de presentación de estados financieros, y en la política definida por la empresa.

2.17.5. Deterioro de activos no financieros

Los activos no financieros son objeto de estimaciones por deterioro cuando existen indicios de deterioro, sean estos internos o externos. La estimación del valor en uso de un activo implica estimar las entradas y salidas futuras de efectivo derivadas tanto de la utilización continuada del activo como de su disposición final y aplicar la tasa de descuento adecuada a estos flujos de efectivo futuros. Las estimaciones de los flujos de efectivo futuros incluyen las proyecciones de entradas de efectivo procedentes de la utilización continuada del activo y de salidas de efectivo en las que sea necesario incurrir para generar dichas entradas de efectivo, así como los flujos netos de efectivo que se recibirían o pagarían por la disposición del activo al final de su vida útil. Las tasas de descuento que se utilizan son aquellas que reflejan las evaluaciones actuales del mercado correspondientes al valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo.

2.17.6. Provisiones y pasivos contingentes

La empresa considera como provisiones aquellas obligaciones presentes sobre las cuales se tiene incertidumbre en relación con su cuantía o vencimiento. Por política de la empresa las obligaciones cuya probabilidad de pago sea superior al 50% serán clasificadas como provisiones.

La determinación del valor de la provisión se realiza con base en la mejor estimación del desembolso que será necesario para liquidar la obligación

correspondiente, considerando toda la información disponible al cierre del periodo contable, incluida la opinión de expertos independientes, tales como asesores legales o financieros.

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el valor de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los valores reconocidos inicialmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

Por otra parte, la empresa considera como pasivos contingentes aquellas obligaciones posibles cuya existencia quedará confirmada solo si llegan a ocurrir, o no, uno o más sucesos futuros inciertos, que no están enteramente bajo el control de la empresa. De acuerdo con la política definida, las obligaciones cuya probabilidad de pago esté entre el 10% y el 50% serán reveladas como pasivos contingentes. Adicionalmente, se revelan como pasivos contingentes aquellas obligaciones presentes cuyo valor no pueda estimarse con suficiente probabilidad. Cuando la probabilidad de pago de la obligación sea inferior al 10%, esta será clasificada como remota y no será objeto de reconocimiento ni revelación.

En los casos de pretensiones en procesos jurídicos, solo se empezara a amortizar cuando el proceso se pierda en primera instancia. Salvo que sea ejecutivo.

Nota 3 – Efectivo y equivalentes al efectivo

La desagregación del efectivo y equivalentes al efectivo presentado en el estado de situación financiera individual al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 es la siguiente:

CUENTAS	2018	2017
CAJA PRINCIPAL		
CUENTAS CORRIENTES	11.680	2.054
CUENTAS DE AHORRO	78	1.831
RECURSOS RESTRINGIDOS	2.778	
TOTAL	14.536	3.885

Los recursos disponibles se encuentran en las cuentas de la ILV en los bancos de Occidente (\$ 10.318.094.160), Bancolombia (\$ 1.004.985.906), Invalle (\$346.472.732) y otros. Estos recursos están apalancando cuentas por pagar,

quedaron en las cuentas porque la actividad bancaria termino el 28 de diciembre de 2018, razón por la cual no se alcanzo a expedir los cheques respectivos. Igualmente existen recursos restringidos producto de un embargo realizado por el Tribunal del Valle del Cauca, dentro del proceso ejecutivo del proveedor FIGURAZIONE por la reclamación de unos intereses por cuentas por pagar del año 2013 (\$ 2.778.280.753).

Nota 4 – Administración de Liquidez

La desagregación de las inversiones de administración de liquidez presentadas en el Estado de situación financiera individual al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

En la ERT \$ 58 millones
En el club de Ejecutivos \$ 63 millones
En Kimel \$ 923 millones
En Centro de Eventos \$ 50 millones

En CDT Banco Infivalle a 6 meses \$ 13.764 millones, recursos que se piensan destinar para conmutar jubilados.

Nota 5 – Cuentas por cobrar

La siguiente nota fue elaborada atendiendo los criterios de revelación contenidos en la norma de cuentas por cobrar.

a. Desagregación de las cuentas por cobrar.

La desagregación de las cuentas por cobrar presentadas en los estados de situación financiera individual de diciembre 31 de 2018 y diciembre 31 de 2017 es la siguiente:

b. Análisis del vencimiento de Las cuentas por cobrar presentadas en el cuadro anterior.

El vencimiento de las cuentas por cobrar esta dentro de las formas de pagos tradicionales, cantidad que se espera recaudar en los primeros 90 días del año siguiente.

CUENTAS	2018	2017
CONSORCIO SUPREMA	1.043	12.113
DISBLANCO	8.688	0
OTROS	0	35
SINALTRALIC	16	37
SINTRABECOLICAS	5	0
UNIDAD DE LICORES DEL META	874	676
CUENTAS X COBRAR VENTA DE LICOR	10.626	12.861

FABRICA DE LICORES DE ANTIOQUIA	0	3.833
COMERCIALIZADORA BIOAMBIENTAL BIOCOSAS	78	210
CUENTA X COBRAR VENTA DE ALCOHOL	78	4.043
IBER EUROPE FOOD AND SERVICES	53	53
CTA X COBR.LICOR EXTERIOR	53	53
TOTAL	10.757	16.957
TOTAL OTRAS X CUENTAS POR COBRAR	807	
TOTAL CUENTAS POR COBRAR A DICIEMBRE 31-2018	11.564	

Las cuentas por cobrar en un 99.8% son corrientes y de fácil cobro. A la fecha de la generación de las notas contables el 82% ya se habían recaudado. Estas cuentas por cobrar están apalancando cuentas por pagar causadas en el mismo periodo 2018.

DISBLANCO, es el nuevo Distribuidor dentro de la jurisdicción del Valle del Cauca, quien fue contratado en octubre del 2018. La cuenta por cobrar a su nombre fue cancelada antes de 15 días de su causación.

c. Otras cuentas por cobrar

Existen otras cuentas por cobrar que no son del objeto principal de la empresa en la cual presentamos la siguiente desagregación:

Como consecuencia del IVA descontable existe un saldo a favor a reclamar a la DIAN por valor de \$ 4.495 millones. (Si la DIAN determina que estos saldos a favor no son reembolsables, en su momento se analizara la situación de llevar estos recursos a un mayor costos o buscar otras alternativas jurídicas). La solicitud de reintegro se hará en los primeros meses del año siguiente.

Nota 6 – Inventarios

La siguiente nota fue elaborada atendiendo los criterios de revelación contenidos en la norma de inventarios.

La desagregación de los inventarios presentados en el estado de situación financiera individual al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 es la siguiente.

CUENTAS	2018	2017
PRODUCTO TERMINADO	3.887	12.838
MATERIA PRIMA NACION. E IMPORTADA	903	1.311
ENVASES Y EMPAQUES	10.464	6.160
MATERIALES Y SUMINISTROS	2.675	1.806
PRODUCTOS EN PROCESO	2.382	2.327
INVENTARIO EN PODER DE TERCEROS		
OTROS INVENTARIOS	455	
TOTAL	20.766	24.442

Los inventarios crecieron en el 2018, básicamente por la provisión de inventarios de material de empaques como medida preventiva al cambio del proceso de compra de envases a Cristalería Peldar etiquetado a compra de envases liso y contratación de proveedor para etiquetar los envases, en un periodo de transición, hasta que se importen las etiquetadoras y se instalen en planta de la ILV.

Nota 7 – Bienes y servicios pagados por anticipado

Corresponden a aquellos bienes y servicios cuyo pago se ha realizado antes de que la empresa obtenga el derecho al uso de los bienes y/o a la realización de los servicios. La desagregación de los bienes y servicios pagados por anticipado presentados en el estado de situación financiera individual al 31 de diciembre del año 2018 y 31 de diciembre el año 2017 es la siguiente:

Los bienes y servicios que se pagaron por anticipado no se legalizaron a 31 de diciembre de 2018, por trámites pendientes para la constitución real del derecho, este anticipo corresponde a la instalación y compra del sistema de aireación del salón de envasado.

Bienes y servicios Pagados por Anticipado \$ 540 millones

Nota 8 – Cuentas por pagar

a) Desagregación de las cuentas por pagar

Por política general de la empresa, el plazo para pago a los proveedores de bienes y servicios no puede exceder los 60 días. No obstante, algunas de las cuentas por pagar por este concepto se encuentran vencidas al cierre de los periodos contables terminados el 31 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2017. El detalle de la antigüedad se presenta a continuación:

CONCEPTO	CORRIENTE	1-15	16-30	31-60	DE 60	TOTAL VC	TOTAL	TOTAL
SODERAL	0	0	0	0	0	0	0	
LUCTA GRANCOLO	104	0	0	0	0	0	104	
COMERCIAL BOAMI	798	0	0	0	0	0	798	
OTROS PROVEEDOR	0	0	0	0	0	0	0	
TOTAL MATERIA I	902	0	0	0	0	0	902	3%
CARTONES AMERI	60	0	0	0	0	0	60	
CRISTALERIA PELI	3884	0	0	1084	168	1.252	5.136	
TAPAS DE LAS AM	1081	0	0	0	0	0	1.081	
BODEGAS AMERIC	194	0	0	456	0	456	650	
CADENA	10	0	0	0	0	0	10	
OTROS PROVEEDO	118	0	0	1	347	0	118	
TOTAL EMPAQUE	5347	0	0	1541	515	2.056	7.403	26%
ATOCHA	27	0	0	0	0	0	27	
BUENO RESTREPO	2	0	0	0	0	0	2	
LUVAGA	18	0	0	0	0	0	18	
OTROS PORVEEDO	183	0	0	0	4	4	187	
TOTAL MATS UMIN	230	0	0	0	4	4	234	1%
PUBLICIDAD/PRO	7.974	0	0	31	126	157	8.131	0,29
IMPUESTOS/CONTI	445	0	0	0	0	0	445	0,02
PARTIC/IVA-ESTA	9.369	0	0	0	0	0	9.369	0,33
SERVICIOS-HONO	937	0	0	103	404	507	1.444	0,05
OTROS PROVEEDO	200	0	0	0	65	65	265	0,01
GRAN TOTAL	25.404	0	0	1.675	1.114	2.789	28.193	
PORCENTAJE	90%	0%	0%	6%	4%	10%	100%	

La situación de caja de la empresa ha mejorado ostensiblemente por el cumplimiento en el pago del nuevo Distribuidor en el Valle del Cauca.

Las cuentas por pagar se encuentran \$ 18.764 millones que corresponden a proveedores y acreedores y \$ 9.429 millones que corresponden a Impuestos.

Las cuentas por pagar se encuentran financiadas con la cartera pendiente de cobro de fácil recaudo y los inventarios en bodegas.

Nota 9 – Situación tributaria - impuesto a las ganancias

A 31 de diciembre de 2018, se tuvo una utilidad antes de impuestos en la contabilidad de \$ 18.134 millones, razón por la cual se provisiona un impuesto de rentas antes de impuesto de \$ 1.713 millones. Pero por tener patrimonio negativo producto de las pérdidas acumuladas de los años 2015 y 2017 probablemente no se causa ni paga el impuesto del 9%.

Nota 10 – Préstamos por pagar

A la fecha de corte la ILV no tiene préstamos por pagar con ninguna entidad financiera.

Nota 11 – Beneficios a los empleados

La desagregación de los beneficios a los empleados presentada en el estado de situación financiera individual al 31 de diciembre del año 2018 y 31 de diciembre el año 2017 es la siguiente:

Las estimaciones relacionadas con cesantías, intereses sobre cesantías y vacaciones se realizaron a partir de las disposiciones legales vigentes contenidas en el Código Sustantivo del Trabajo colombiano, convenciones colectivas y demás normas aplicables. Los gastos y la remuneración del personal clave de la gerencia, relacionados con los períodos contables terminados el 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, se presentan a continuación:

CUENTAS	2018	2017
PRESTACIONES SOCIALES	2.376	4.022
PROVISION PRESTACIONES SOCIALES	1.537	11

Las cesantías de los trabajadores al amparo de la ley 50 de 1990 se enviarán a los fondos respectivos a más tardar el 14 de febrero de 2019, los trabajadores que tengan pendientes créditos de viviendas, los abonos se realizarán el 31 de marzo de 2019 y los que tienen cesantías bajo el amparo de la retroactividad se provisionarán hasta que cada trabajador solicite el anticipo para su pago. Causar este tipo de cesantías como cuenta por pagar y con registro presupuestal se dificulta su operatividad, debido a la restricción legal que tienen las cuentas por pagar constituidas (expira al final de la vigencia). Abrir una cuenta para consignar estos recursos no es viable operativamente por la individualidad de las cesantías y por la diferencia en el interés que se paga por convención colectiva del 12% anual.

PASIVO PENSIONAL

Pensiones Anteriores a Ley 100 de 1993 2.1 Aspectos Generales 2.1.1

Mesadas Pensionales: Para la determinación de la cantidad de mesadas pensionales que se pagan en cada caso, se toma en cuenta el marco normativo de orden legal y constitucional aplicable para el momento en el cual se causa el derecho a la pensión.

Se entiende por momento de causación del derecho a la pensión, aquel en el que se cumplen todos los requisitos para acceder al beneficio, independiente de que hubiere sido reconocido o pagado por el sistema o el empleador. En consecuencia de lo anterior, el número de mesadas pensionales reconocidas por el ISS en la presente valoración se determinó de acuerdo con lo siguiente: •Todas las pensiones causadas con anterioridad al 29 de julio de 2005, se les calcula 14 mesadas pensionales al año; •Todas las pensiones causadas con posterioridad al 29 de julio de 2005, se les calcula 13 mesadas pensionales al año; Todas las pensiones que se causen con anterioridad al 31 de julio de 2011 y cuyo monto sea inferior a 3 salarios mínimos legales mensuales vigentes, se les calcula 14 mesadas pensionales al año.

Auxilio Funerario Para las pensiones se calcula un auxilio funerario de conformidad con lo establecido en el artículo 51 de la ley 100 de 1993, que es equivalente a la última mesada pensional recibida, sin que en ningún caso sea inferior a cinco (5) veces el salario mínimo legal vigente, ni superior diez (10) veces el mismo salario. El auxilio se calcula para el personal jubilado total a cargo de la empresa (Dec.1889/1994).

Tipos de Pensiones y/o Contingencias a Valorar

Jubilados a cargo de la Empresa: La pensión de jubilación a cargo de la empresa se calcula con base en lo establecido en el artículo 260 del Código Sustantivo del Trabajo⁴, el cual se aplica a todas las personas que se encuentran en régimen de transición que hayan prestado sus servicios a empresas que reconocen y pagan pensiones.

El monto de la pensión corresponde al 75% del promedio de los salarios devengados en el último año de servicio, siempre que la persona hubiera cumplido 20 o más años de servicio a cargo de la empresa pagadora de pensiones. La edad a la que se paga la pensión es 55 para los hombres y 50 para las mujeres. Esta pensión se otorga de manera vitalicia.

Sustitutos Pensionales: La pensión de supervivencia a cargo de la empresa se reconoce a los beneficiarios supérstite de los pensionados por jubilación a cargo

de la empresa, de conformidad con las normas establecidas en la ley 12 de 1975, ley 113 de 1985 y Ley 71 de 1988 y demás normas concordantes, así: A la cónyuge superviviente de forma vitalicia al 100% si no existieren hijos beneficiarios. En caso de existir hijos beneficiarios, se compartirán por partes iguales con el cónyuge superviviente. Los beneficiarios deberán estar dentro de las edades comprendidas y/o certificar la condición de estudiantes como lo exigen las normas en cita. De acuerdo a lo establecido en el Dec.1889/1994, a este personal no se calcula auxilio funerario.

Retiros sin justa causa entre 10 y 15 años de servicio La pensión de jubilación derivada por despido sin justa causa se determinó de conformidad con el artículo 8 de la ley 171 de 1961, que establece que una persona que sea retirada sin justa causa, que hubiere acumulado más de diez (10) y menos de quince (15) años de servicios, tendrá derecho a una pensión vitalicia a cargo de la entidad, una vez alcance los 60 años de edad. La cuantía de la pensión es proporcional a la que le hubiera correspondido si hubiera completado el tiempo de servicio establecido en el artículo 260 del Código Sustantivo del Trabajo (20 años).

Retiros Voluntarios con más de 15 años de servicio: Se reconoce de acuerdo a lo dispuesto en el artículo 8 de la ley 171 de 1961, el cual ordena que cualquier trabajador, que con 15 o más años de servicios se retire de forma voluntaria de la empresa, tendrá derecho a una pensión vitalicia de jubilación a cargo de la empresa, una vez alcance los 60 años de edad. La cuantía de la pensión es proporcional a la que le hubiera correspondido si hubiera completado el tiempo de servicio establecido en el artículo 260 del Código Sustantivo del Trabajo (20 años).

Pensiones compartidas y Pensiones a cargo de la empresa con expectativa de pensión en el ISS.

Compatibilidad de las Pensiones Producto de la transición al Sistema de Pensiones del Instituto de Seguros Sociales (ISS, hoy en día Colpensiones), la legislación estableció la figura de la compatibilidad de las pensiones, para que mantuvieran el derecho a ser jubilados por parte de su empleador todas aquellas personas que pudieran adquirir eventualmente éste derecho, pero con la posibilidad de que la compañía transfiriese esa obligación pensional al Seguro Social, siempre que ésta mantuviera un ritmo de cotización que le permitiera a la persona cumplir eventualmente con los requisitos pensionales establecidos por el sistema.

El marco normativo de esta figura se encuentra establecido en el artículo 16 del Acuerdo 049 de 1990, en el cual se encuentran las condiciones para la aplicación de la compatibilidad pensional.

El artículo sostiene:“(...) Art. 16.-COMPARTIBILIDAD DE LAS PENSIONES LEGALES DE JUBILACIÓN. Los trabajadores que al iniciarse la obligación de asegurarse en el Instituto de Seguros Sociales contra los riesgos de invalidez, vejez y muerte, lleven 10 años o más de servicios continuos o discontinuos en una misma empresa (...), ingresarán al seguro obligatorio como afiliados para el riesgo de invalidez, vejez y muerte. Al cumplirse el tiempo de servicios y la edad exigidos por la ley para las pensiones plenas o especiales en ella consagradas, podrán exigir la jubilación, pero el patrono continuará cotizando en este seguro hasta cuando el trabajador cumpla con los requisitos mínimos exigidos por el instituto para otorgar la pensión de vejez, y en este momento, el instituto procederá a cubrir dicha pensión, siendo de cuenta del patrono únicamente el mayor valor, si lo hubiere, entre la pensión otorgada por el instituto y la que venía cubriendo al pensionado.”

Bajo la anterior figura se originan las pensiones a cargo de la empresa con expectativa de pensión en el ISS y las pensiones a cargo de la empresa que se comparten con el ISS, las cuales se explican a continuación.

Pensiones Compartidas: Estas pensiones reconocen sólo la diferencia entre el valor de la pensión que venía pagando la empresa y la que fue reconocida por el ISS. Se calculan como una renta vitalicia.

Pensiones en expectativa de compartir con el ISS: Son pensiones a cargo de la compañía para las cuales se proyecta una fecha de compartibilidad con el ISS cuando el pensionado alcance los requisitos exigidos por el ISS para obtener una pensión por parte de la entidad. La compañía se hace cargo del 100% de la pensión antes de que sea compartida y posterior a la fecha de compartición, se estima el mayor valor, si hubiere, entre la pensión reconocida por el ISS y la otorgada por la empresa. Para algunos de estos pensionados también se incluye la estimación de la reserva por aportes a pensiones equivalentes al 16% de la pensión hasta la fecha de compartición esperada.

RESERVA PENSIONAL

PASIVOS NO CORRIENTES				
OBLIGACIONES LABORALES	ANEXO 13	89.997	98.076	-8%

La reserva a 31 de diciembre de 2018 es de \$89, 977.204.875 Según los grupos de personal en los cuales se reporta este personal, el resultado es el siguiente:

Jubilado Total Empresa 30 \$11,823,408,280 Jubilado Compartido ISS 243 \$39,300,605,887 Jubilado Expectativa ISS 45 \$16,953,295,268 Beneficiario Total Empresa 54 \$14,172,336,895 Beneficiario Compartido ISS 50 \$ 7,392,532,735 Beneficiario Temporal Compartido ISS 52 \$335,025,810.

Nota 12 – Provisiones

La provisión reconocida al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2016 corresponde a descuentos de ventas no legalizados, a demandas interpuestas contra la empresa, en su mayoría, a causa de temas laborales. Los valores presentados en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 pueden ser objeto de ajuste a partir de las incertidumbres relacionadas con la obligación, tales como el valor de la pretensión, la tasa esperada de condena, ajustes por tasa de descuento y la fecha estimada de pago, entre otras.

Afectan esta cuenta las provisiones para cesantías que ya fueron explicadas anteriormente con un valor de \$ 1.109 millones, las cuales se van pagando a medida que la ley, la empresa o el trabajador lo solicite.

La ley determina que las cesantías por ley 50 de 1990 deben abonarse al fondo de cesantías que el trabajador seleccione a más tardar el 14 de febrero de cada año.

La empresa determina, que las cesantías de los trabajadores que sean deudores de créditos de vivienda deben abonar lo causado a más tardar el 31 de marzo de cada año.

Existen otras provisiones que ya están causadas como las primas.

Igualmente existe una provisión para temas litigiosos como el proceso ejecutivo por cobro de intereses impetrado por la empresa FIGURAZIONE y otras demandas laborales por \$ 1.928 millones.

También se provisiono el posible pago del impuesto de rentas del 9%, por \$ 1.713 millones.

Nota 13 – Patrimonio

a) Capital fiscal

El capital fiscal de la empresa presentado en el estado de situación financiera individual al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 se muestra a continuación:

CUENTAS	2018	2017	%
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	1.513	1.513	0%
GANANCIAS O PERDIDAS POR IMPACTO	-2.048	0	0%
IMPACTO POR TRANSICION	137	149	-8%
PERDIDA DE EJERCICIOS ANTERIORES	-39.590	-39.115	1%
RESULTADO DEL EJERCICIO	16.421	-475	-3557%
TOTAL PATRIMONIO	-23.567	-37.928	-38%

Dentro del capital fiscal se incluye el monto inicialmente invertido por el Estado para la creación de la EICE. Adicionalmente, de conformidad con los criterios establecidos en el Régimen de Contabilidad Pública vigente hasta el 31 de diciembre de 2015, en el saldo del capital fiscal se incluyeron los siguientes conceptos que se originaron con anterioridad a la aplicación del *Marco Normativo para Empresas que no Cotizan en el Mercado de Valores, y que no Captan ni Administran Ahorro del Público*:

- El valor de la reclasificación de los excedentes de los ejercicios anteriores, al inicio de cada período contable.
- El valor de los bienes y derechos reclasificados de la cuenta patrimonio público incorporado, al inicio de cada período contable.

Lo importante en esta vigencia, es la recuperación del patrimonio significativa para pasar de un patrimonio negativo a uno positivo.

Nota 14- Ingresos y costos por prestación de servicios

La desagregación de los ingresos y costos por prestación de servicios presentados en el estado de resultado integral individual para los periodos contables terminados el 31/12/2018 y 31/12/2016 es la siguiente:

	2018	2017	%
INGRESOS OPERACIONALES			
FACTURACION LICORES	72.683	47.250	
FACTURACION ALCOHOLES	0	4.066	
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	72.683	51.316	42%

Los ingresos por ventas de bienes crecieron en un 42%.

	TOTAL	VENTAS ACUM. DIC. 2017	% VARAC.
Ventas Valle del Cauca	7.492.740	4.515.166	40%
Ventas con descuento (Marketing)	704.339		
Ventas al Exterior	190.004	156.580	18%
Ventas con descuento (Marketing) Ext	6.033		
In Bond Internacional	35.184	28.884	18%
Ventas Otros Dptos	47.297	55.616	-18%
Vtas con descuento (Marketing) OD	5.111		
TOTAL VENTAS LIBRES	8.236	14.524	39%
Ventas Maquila Meta	337.692	162.458	
Vtas. Con descuento (Marketing) maquila	17.340		
TOTAL MAQUILLAS	355.032	162.458	0,54241
TOTAL COMPANIA	8.591.872	14.686.712	

Como demuestra el cuadro anterior las ventas crecieron en un 65%, producto del crecimiento en las ventas Valle del Cauca.

Nota 15 – Gastos de administración y operación

La desagregación de los gastos de administración y operación presentados en el estado de resultados individual para los periodos contables terminados el 31/12/2018 y 31/12/2016 es la siguiente:

GASTOS OPERACIONALES			
DE PERSONAL ACTIVO	9.301	9.826	-5%
DE PUBLICIDAD	9.876	12.025	-18%
GENERALES	5.947	7.603	-22%
DEPRECIACIONES	1.769	1.730	2%
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	26.893	31.184	-14%

Muestra una reducción significa de los gastos de administración, sobre todo en publicidad y gastos generales.

Nota 16 – Gastos de ventas

La desagregación de los gastos de ventas presentados en el estado de resultado integral individual para los periodos contables terminados el 31/12/2016 y 31/12/2015 es la siguiente:

CUENTAS	2018	2017	VAR %
			0%
PUBLICIDAD	1.370	2.341	(41%)
			0%
PUBLICIDAD I. L. V	1.370	2.341	(41%)
PROMOCION	7.681	9.685	(21%)
TOTAL EVENTOS	7.681	9.685	(21%)
GRAN TOTAL	9.051	12.026	(25%)

Los gastos de publicidad incluyen: prensa, radio, vallas. Y los gastos de promoción incluyen: ferias, eventos, promoción, logística, impulsos etc.

(Nota 17 – Ingresos financieros)

La desagregación de los ingresos financieros presentados en el estado de resultados individual para los periodos contables terminados el 31/12/2018 y 31/12/2017 es la siguiente:

Los ingresos financieros más representativos, son los obtenidos por los recursos que se encuentran en un CDT en Infivalle, que ascienden a \$ 1.021 millones

Nota 18 – Gastos financieros

La desagregación de los gastos financieros presentados en el estado de resultados individual para los periodos contables terminados el 31/12/2018 y 31/12/2016 es la siguiente:

Los gastos financieros más representativos son los de comisiones y gastos bancarios que asciende a \$ 238 millones

Nota 19 – Contingencias

Las contingencias identificadas al 31/12/2018 y 31/12/2017 son las siguientes:

(1) La contingencia se origina debido a demandas interpuestas por clientes y ex trabajadores que alegan incumplimiento contractual o mala terminación anticipada de contratos, en el caso de los ex trabajadores mala liquidación o ajustes de sus mesadas pensionales.

Dimerco S.A \$ 25.240 millones. Esta demanda se gano en primera instancia. Está en el consejo de estado.

Dana Wine \$ 33.007 millones para fallo en primera instancia.

CUENTAS	2008	2007
DEUDORAS		
PRETENSIONES DE LOS PROCESOS ADMINISTRATIVOS	9.355	9.500
PRETENSIONES CIVILES	14.662	
ACUERDOS DE CONCESION	30.850	
SUBTOTAL	54.867	9.500
ACREEDORAS		
CIVILES	1.975	1.975
PRETENSIONES JURIDICOS LABORALES	173	216
PRETENSIONES JURIDICOS ADMINISTRATIVAS	102.611	99.521
SUBTOTAL	104.759,00	101.712

Como derechos se incluyeron las inversiones realizadas por el colaborador AMBIOCOM por \$ 30.850 millones, activos que se devolverán a la empresa una vez terminado el contrato de colaboración de 25 años.


MOISES BANGUERA PINILLO
Contador

INDUSTRIA DE LICORES DEL VALLE
EJECUCION PRESUPUESTAL DE EGRESOS
A DICIEMBRE 31 DE 2018

Cuentas	PPTO AÑO 2018	EJECUTADO		Cump % Ejec 2018/Ppto año 2018	Var % Ejec2018/ Ppto año 2018
		2.018	2.017		
DETALLE					
SERVICIOS PERSONALES	11.280	10.152	10.212	90	91
GASTOS GENERALES	8.731	7.335	7.485	84	86
TRANSFERENCIAS	14.169	11.583	12.772	82	90
TOTAL GASTOS F/MIENTO	34.180	29.071	30.468	85	89
GASTOS DE COMERC.	11.480	10.867	12.337	95	107
GASTOS DE PRODUCCION	53.274	22.364	32.243	42	61
TOTAL GTO DE LA OPERACIÓN	64.754	33.230	44.580	51	69
SERVICIO DE LA DEUDA	0	0	0	0	1
INVERSIONES					
TOTAL	98.934	62.301	75.048	63	76
CUENTAS POR PAGAR	25.580	25.204	24.511	99	96
TOTAL PPTO DE EGRESOS	124.514	87.506	99.559	70	80

INDUSTRIA DE LICORES DEL VALLE

EJECUCION DE INGRESOS DE 2018 VS 2017

(EN MILL \$)

DETALLE	PRESUPUESTO AÑO 2018	RECAUDOS 2018	CUMPL % FRENTE PPT 2018	RECAUDOS 2017	VAR % 2018 VS 2017
DISPONIBILIDAD INICIAL	1.148	1.148	100%	5.188	-78%
RECAUDO CTA POR COBRAR	9.216	8.956	97%	23.026	-61%
LICORES ILV	90.046	68.067	76%	20.481	232%
MAQUILAS	1.549	266	17%	0	0%
TOTAL LICORES	91.596	68.334	75%	20.481	234%
ALCOHOLES	21.000	0		1.171	-100%
OTROS INGRESOS	3.329	3.005	90%	2.322	29%
RECURSOS DEL CREDITO	0	0	0%	0	0%
TOTAL DISPONIBLE ILV	126.289	81.443	64%	52.189	56%