

INDUSTRIA DE LICORES DEL VALLE

ESTADOS FINANCIEROS

A DICIEMBRE 31 DE 2021



INDUSTRIA DE LICORES  
DEL VALLE

INDUSTRIA DE LICORES DEL VALLE  
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
A DICIEMBRE 31 DE 2021  
Presentación por cuentas

Cifras en pesos

Bajo NIF

	Año 2021	Año 2020
<b>ACTIVO</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
Depósitos en instituciones financieras	11,527,301,801	8,677,378,286
Administración de Liquidez	11,527,301,801	8,677,378,286
<b>INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS</b>		
Inversiones Ad. De Liquidez en NIS. Derivados	-	-
Inversión De Administración de liquidez al costo	-	-
<b>DEUDORES</b>		
Venta de Bienes	16,423,515,827	7,522,955,977
Avances y Anticipos Entregados	9,055,438,843	10,485,095,182
Anticipo o Saldos a Favor por Impuestos	25,478,754,670	18,008,051,139
<b>INVENTARIOS</b>		
Merchancía en existencia	15,022,832,858	18,612,331,427
En poder de Terceros	-	-
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
Inversiones Ad. De Liquidez en NIS. Derivados	11,312,085,073	11,054,266,844
<b>OTROS DEUDORES</b>		
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	2,654,716,169	3,031,667,881
Terrenos	18,587,299,294	18,587,299,294
Edificaciones	29,641,039,224	29,641,039,224
Muebles y Bienes, transportes y otros	10,986,893,616	10,510,518,815
Equipo de Comunicación y conector, transporte y	4,268,216,685	4,256,414,265
Maquinaria y Equipo	35,020,517,897	34,997,279,485
Maquinaria en tránsito	6,907,950,000	-
Plantas Ductos y Redes	2,414,709,753	2,414,709,753
Propiedades en Concesión	8,546,410,979	8,546,410,979
Depreciación Acumulada *	81,248,570,817	79,310,172,280
	35,124,566,631	29,643,832,525
<b>OTROS ACTIVOS</b>		
Cargos Diferidos	291,550,000	-
Bienes entregados a terceros	-	-
Valorizaciones	-	-
Amortización acumulada de B a terceros	291,550,000	-
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>101,421,807,202</b>	<b>89,027,528,102</b>

	Año 2021	Año 2020
<b>PASIVOS</b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Operaciones Financiamiento e Instrumentos	-	10,560,000,000
Operaciones de Créditos de Corto Plazo	-	10,560,000,000
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>		
Adquisición de Bienes y Servicios Nacionales	31,867,671,738	14,459,384,600
Adquisición de Bienes y Servicios Exterior	-	-
Impuestos por pagar	5,465,942,649	6,046,866,243
<b>OBLIGACIONES LABORALES Y DE SEGURIDAD SOCIAL</b>		
Salarios y Prestaciones Sociales	4,682,240,939	3,870,589,194
Pensiones y Prestaciones Económicas por Pag.	4,682,240,939	3,870,589,194
<b>PASIVOS ESTIMADOS</b>		
Provision para Obligaciones Fiscales	2,030,578,582	21,219,132
Provisiones y anticipos	2,030,578,582	21,219,132
<b>OTROS PASIVOS</b>		
Recaudos a favor de terceros	-	-
Impresos recibidos por Anticipados	-	-
<b>PASIVOS ESTIMADOS</b>		
Provision para Pensiones	87,969,566,510	88,596,466,724
Provision para contingencias	87,969,566,510	88,596,466,724
<b>OTROS PASIVOS</b>		
Provisiones Diversas	-	-
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>132,016,000,358</b>	<b>123,554,525,893</b>

	Año 2021	Año 2020
<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>		
<b>DERECHOS CONTINGENTES</b>		
PRETENCIONES A FAVOR	15,990,691,787	15,990,691,787
Recursos y Derechos Potenciales	479,399,880	479,399,880
Bienes entregados a terceros	30,850,624,200	30,850,624,200
<b>DEUDORAS FISCALES</b>		
<b>DEUDORAS DE CONTROL</b>		
Deudas Contingentes por contra (C)	47,320,715,869	47,320,715,687
Responsabilidades en proceso	-	-
<b>DEUDORAS POR EL CONTRA (C)</b>		
Deudas Contingentes por contra (C)	47,320,715,869	47,320,715,687
Deudas Fiscales por contra (C)	-	-
Deudoras de Control por el mismo (C)	-	-

	Año 2021	Año 2020
<b>CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>		
<b>RESPONSABILIDADES CONTINGENTES</b>		
Litigios y Demandas	37,702,126,874	58,343,942,799
Garantías Contractuales	-	-
<b>ACREEDORAS FISCALES</b>		
<b>ACREEDORAS DE CONTROL</b>		
Merchancías Recibidas en consignación	-	-
<b>ACREEDORAS POR EL CONTRA (D)</b>		
Responsabilidades Contingente por el contra (D)	37,702,126,874	58,343,942,799
Acreeoras Fiscales por contra (D)	-	-
Acreeoras de control por contra (D)	-	-

	Año 2021	Año 2020
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital	1,513,492,783	1,513,492,783
Resultado del Ejercicio	13,226,479,816	2,277,863,391
Utilidades o Peridas acumuladas	15,315,147,824	15,568,011,148
Ganadas o Perdidas patrimoniales	30,019,017,931	20,775,542,817
	30,594,193,156	34,526,997,791
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>101,421,807,202</b>	<b>89,027,528,102</b>

MOSES BANGUEBA PINILLO  
Profesional E. IV - Contador  
Tf. 67872

JUAN SANDOVAL JARAMILLO  
Subgerente Financiero



INDUSTRIA DE LICORES  
DEL VALLE

INDUSTRIA DE LICORES DEL VALLE  
DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL INTEGRAL  
DEL 01 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

Cifras en pesos

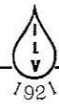
Presentación por cuentas

ACTIVIDADES ORDINARIAS	2.021	2.020
INGRESOS OPERACIONALES		
VENTAS DE BIENES	69.287.684.578	37.083.739.207
Bienes Comercializados	36.081.672.366	26.565.395.552
	<u>105.369.356.944</u>	<u>63.649.134.759</u>
COSTO DE VENTAS Y OPERACIÓN		
COSTO DE VENTAS DE BIENES	33.443.492.175	19.666.748.531
Bienes Comercializados	35.261.572.573	26.021.919.244
UTILIDAD BRUTA	<u>68.705.064.748</u>	<u>45.688.667.775</u>
GASTOS OPERACIONALES		
DE ADMINISTRACION		
Gastos de administración	12.488.012.487	13.110.409.689
Gastos de Operación	10.346.691.697	6.574.378.399
	<u>22.834.704.184</u>	<u>19.684.788.088</u>
PROVISIONES, AMORT. Y DEPRECIACIONES	1.529.249.849	865.466.651
Propiedad Planta y Equipo		
UTILIDAD OPERACIONAL	<u>12.300.338.163</u>	<u>2.589.787.755</u>
INGRESOS NO OPERACIONALES		
OTROS INGRESOS	2.523.961.902	4.123.389.182
Otros Ingresos		
GASTOS NO OPERACIONALES		
OTROS GASTOS	1.597.820.249	1.305.738.036
Otros Gastos		
UTILIDAD NETA DEL PERIODO	<u>13.226.479.816</u>	<u>227.863.391</u>
VARIACION PATRIMONIAL ACTUARIAL	9.293.679.080	10.583.791.540
UTILIDAD NETA INTEGRAL	<u>3.932.800.736</u>	<u>10.355.928.149</u>

JOSE MORENO BARCO  
Representante Legal

JAHIR SANDOVAL JARAMILLO  
Subgerente Financiero

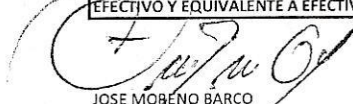
MOISES BANGUERA PINILLO  
Profesional Espe IV- Contador



INDUSTRIA DE LICORES  
DEL VALLE

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
A 31 DE DICIEMBRE DE 2021  
En millones  
METODO DIRECTO

FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	2021	2020
<b>ORIGEN/RECAUDOS</b>		
Deudores	\$ 112.705	66.403
Avances y Anticipos		-
Recaudos a Favor de Terceros	\$ 90.552	63.724
Ingresos Recibidos por Anticipado		-
Otros Recursos Recibidos	\$ -	6.512
<b>EFFECTIVO ORIGINADO EN LA OPERACIÓN</b>	<b>203.257</b>	<b>136.639</b>
<b>APLICACIÓN/ PAGOS</b>		
Avances y Anticipos Entregados		
Anticipos o Saldos a Favor por Imptos y Contribuciones		
Compra de Inventarios y Proveedores	56.403	49.837
Compra de Otros Activos		-
Bienes y servicios Pagados por Anticipados		-
Pago de acreedores por Intereses e Impuestos	96.257	61.692
Pagos por Publicidad y Propaganda	2.478	9.355
Pagos de Obligaciones Laborales y de SS	20.557	19.442
Pagos por Prestación de Servicios y seguros	2.976	2.014
Otros Pagos de la Actividad de Operación	7.749	4.130
<b>EFFECTIVO APLICADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>186.420</b>	<b>146.470</b>
<b>FLUJO NETO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>16.837</b>	<b>- 9.831</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
<b>ORIGEN/RECAUDO</b>		
Venta de Propiedad Planta y Equipo	-	0
<b>EFFECTIVO ORIGINADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>-</b>	<b>0</b>
<b>APLICACIÓN/ PAGOS</b>		
Adquisición de Propiedades, Planta y Equipo	2.851	0
<b>AFFECTIVO APLICADO A ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>2.851</b>	<b>0</b>
<b>FLUJO NETO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>- 2.851</b>	<b>0</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>		
<b>ORIGEN/RECAUDOS</b>		
Deuda por Operaciones de Financiamiento e Ins. Derivados	-	22.016
Otros Ingresos Recibidos en Actividades de Financiación	-	-
<b>EFFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>	<b>-</b>	<b>22.016</b>
<b>APLICACIÓN/PAGOS</b>		
Amortización de Operaciones de Financiamiento e Ins. Derivados	11.136	11.456
Otros Pagos Originados en Actividades de Financiación		-
<b>EFFECTIVO APLICADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>	<b>11.136</b>	<b>11.456</b>
<b>FLUJO NETO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>	<b>- 11.136</b>	<b>10.560</b>
<b>INCREMENTO (DISMINUCION) NETO DEL EFECTIVO</b>	<b>2.850</b>	<b>729</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES A EFFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO</b>	<b>8.677</b>	<b>7.948</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE A EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>11.527</b>	<b>8.677</b>

  
JOSE MORENO BARCO  
Representante Legal

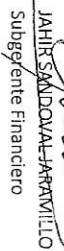
  
MISES BANGUERA PINILLO  
Profesional Especial IV - Contador


  
JAHIR SANDOVAL JARAMILLO  
Subgerente Financiero

**INDUSTRIA DE LICORES DEL VALLE**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
 A diciembre DE 2021

<b>cifras en pesos</b>					
presentación por cuentas		NOTA			Valores
<b>Saldo del Patrimonio a 31 de agosto 2020</b>					<b>-34.526.997.791</b>
Variaciones Patrimoniales durante el año 2021					<b>3.932.804.635</b>
Saldo del Patrimonio a 31 de octubre de 2021					<b>-30.594.193.156</b>
<b>DETALLE DE LAS VARIACIONES PATRIMONIALES</b>				<b>44.531</b>	<b>44.196</b>
<b>INCREMENTOS</b>					<b>12.998.616.425</b>
Resultados del ejercicio			13.226.479.816	227.863.391	
Valorizaciones					
<b>DISMINUCIONES</b>					<b>9.065.811.790</b>
Ganancias o pérdidas patrimoniales			30.019.017.931	20.725.342.817	
Resultados anteriores			15.315.147.824	15.543.011.148	
			45.334.165.755	36.268.353.965	
<b>PARTIDAS SIN VARIACIONES</b>					
Capital			1.513.492.783	1.513.492.783	0
Valorizaciones			1.513.492.783	1.513.492.783	0
					<b>3.932.804.635</b>

  
 JOSE MORENO BARCO  
 Gerente

  
 JAHIR SAMUDIOVAL JARRA VILLILLO  
 Subgerente Financiero

  
 MOISES BERNAL JERN PINILLO  
 Profesional Esp. IV - Contador  
 TP 67872



INDUSTRIA DE LICORES  
DEL VALLE

**INDUSTRIA DE LICORES DEL VALLE**  
**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Periodos contables 31/12/2021 y 31/12/2020**



**Notas a los estados financieros**

**Nota 1 – Identificación y funciones**

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. 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 102 servidores públicos de los cuales 90 son trabajadores oficiales y 12 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. La dirección interna la encabeza el Gerente General, los subgerentes de áreas y los trabajadores oficiales en sus niveles de profesionales, técnicos y operarios.

Los estados de resultados se afectan únicamente con los ingresos facturados descontados la participación del Departamento.

La participación del Departamento del Valle del Cauca, determinada en la ley 1816 de 2016 y en la Ordenanza 474 de 2017, se traslada las 5 y 20 de cada mes, de acuerdo a la facturación década quincenas.

La empresa cuenta con una planta de envasado, la cual tiene 3 líneas de envasado para aguardiente y ron.

Comercializa y distribuye sus productos en el Valle del Cauca y San Andrés en Colombia.

A nivel Internacional distribuyó en el 2021 sus productos a los países de Panamá y estados Unidos, Chile.

Envasa los productos de la Fábrica de Licores del Meta.

La Destilería de San Martín de su propiedad, está concesionada a la firma AMBIOCOM para la producción de alcohol potable con destino a licores y tafias.

Por ser una EICE es responsable de declarar y pagar impuesto a la renta, retener y declarar otros impuestos, como rete fuente, ICA, reteica, estampillas, IVA etc.

En cuanto a sistemas de información, la empresa cuenta con el sistema JDE Edwards, versión interprise one, no cuenta con modulo de planeación y estimación de ventas y modelos.

Hay limitaciones en cuanto al soporte técnico para resolver rápidamente los inconvenientes que se presentan en las transacciones y en la configuración y parametrización de nuevas cuentas y productos. También hay limitaciones en el perfil de algunos recursos humanos que intervienen en el sistema de información.

Existe riesgo medio para cumplir con los principios de celeridad, información oportuna. Igualmente en la salvaguarda de la información y en los equipos por su capacidad y actualización.

La información contable es descentralizada, articula todas las subgerencias de la empresa, se requiere más apoyo para tener una información confiable, oportuna, veraz y coherente.

Los Estados Financieros presentados no contienen ni agregan ni consolidan información de unidades dependientes o de fondos sin personería jurídica. La ILV no es agregadora.

El periodo Corresponde a los estados de situación financiera con corte al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, y el estado 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 2021 y 31 de diciembre de 2020.

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

### **2.1. Bases de Medición**

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: estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, estado de resultado integral, estados de cambios en el patrimonio y el estado de flujo de efectivo, para los periodos contables terminados el 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

### **2.2. Moneda Funcional y de presentación, redondeo y materialidad**

Moneda Funcional: Pesos Colombianos (COP)

Moneda de presentación: Pesos Colombianos (COP)

### **2.3. Hechos ocurridos después del periodo contable**

No se reportan hechos ocurridos después del cierre contable que ameriten cambios significativos en la información financiera.

## **Nota 3 – JUICIOS, ESTIMACIONES, RIESGOS Y CORRECCION DE ERRORES CONTABLES**

### **3.1. Juicios**

Las estimaciones se basan en experiencia histórica y en función a la mejor información disponible sobre los hechos analizados a la fecha de corte. Estos estimados se usan para determinar el valor de los activos y pasivos en los estados financieros separados, cuando no es posible obtener dicho valor de otras fuentes. La empresa evalúa sus estimados regularmente. Los resultados reales pueden diferir de estos estimados.

### **3.2. Estimaciones y supuestos**

Para estimar el deterioro de cartera se partió del supuesto que las cuentas por cobrar no pueden tener una vigencia superior a los 180 días, calculo tomado con base a los contratos firmados, al comportamiento normal histórico y al sector donde se ubica la empresa.

Para estimar el valor del cálculo actuarial se contrató una empresa especializada en el tema. Utilizamos el supuesto de mortalidad vigente para Colombia; el cambio más reciente que hubo al respecto fue en el 2010 y no existen otras tablas de mortalidad apropiadas para esta valoración.

Las reservas matemáticas por concepto de pensiones de jubilación se calcularon utilizando las bases técnicas establecidas en el Dec.2783/200.

Para estimar la provisión del pasivo de la sentencia a favor de Dimerco, se tomó el valor mínimo de la utilidad posible.

### **3.3. Riesgos asociados a los instrumentos financieros**

Cuentas por cobrar: El 98% de las cuentas por cobrar se encuentran en 30 días, los deudores son empresas con solidez financiera y no corren riesgos de no recaudo.

Solo el 0.17%, que corresponde a \$ 12.730.252 superan el año y requieren de actividades de cobro persuasivo, por lo tanto, existe un alto riesgo para su recaudo.



En los préstamos por cobrar, básicamente lo atinente a créditos de vivienda a sus trabajadores, existe un alto riesgo en créditos que suman \$ 141.503.754, cuya mora supera los 10 años. Estos recursos por su riesgos, se provisionaron contablemente.

#### ***NOTA 4 – Resumen de Políticas Contables***

##### ***4.1. 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.

##### ***4.2. 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.

Por el momento la ILV, utiliza este instrumento para mantener los recursos destinados a resolver el pasivo pensional, a través de una conmutación pensional.

##### ***4.3. 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.

Las cuentas por cobrar clasificadas en la categoría del costo se miden por el valor de la transacción.

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.

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.

#### **4.4. Inventarios**

Los inventarios que se esperan consumir en la fabricación de licores, alcoholes y los otros servicios se registran al costo. 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 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.

#### **5.5 Propiedad Planta y Equipo**

Las propiedades, planta y equipo se registran a su costo, menos la depreciación acumulada, 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.

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 período.

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 de transporte		10 – 16 años
Equipo de comunicación y computación	de	4 – 9 años
Muebles, enseres y equipo de oficina	y	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.

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.

**4.6. 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.

La empresa no tiene propiedades en inversión:

**4.7. 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.

La ILV cuenta con arrendamientos insignificantes es: terrenos a Liquido Carbónico  
Hacia el futuro, que ya está firmado arrendará 26 hectáreas de terreno

#### ***4.8. 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.

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.

#### ***4.9. 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.

#### ***4.10. 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.

#### ***4.11. 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.

#### **4.12. 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.

#### **4.13. 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.

**LISTADO DE NOTAS QUE NO APLICAN A LA ILV**

1. Nota 11 – Bienes de uso Público e históricos y Culturales
2. Nota 12 – Recursos Naturales No Renovables
3. Nota 13 – Propiedades de Inversión
4. Nota 15 – Activos Biológicos
5. Nota 17 – Arrendamientos
6. Nota 19 – Emisión y colocación de títulos de deuda
7. Nota 32 – Acuerdos de Concesión – Entidad Concedente
8. Nota 33 – Administración de recursos
9. Nota 34 – No aplica
10. Nota 36 – No aplica

***Nota 5 – 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 2021 y 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

CUENTAS	2021	2020	VARIAC
CAJA PRINCIPAL	0	0	0%
CUENTAS CORRIENTES	1.929.415.343	519.319.688	272%
CUENTAS DE AHORRO	9.597.886.458	8.158.058.598	18%
EFFECTIVO RESTRINGIDO	0	0	0%
DISPONIBLE	11.527.301.801	8.677.378.286	33%

Los recursos en bancos a 31 de diciembre de 2021, están detallados de la siguiente manera.

<b>SALDOS EN BANCOS SEGÚN LA CONTABILIDAD A DICIEMBRE 31 DE 2021</b>	
Descripción cuenta	Libro de Balances Saldo
<b>MENOS RECURSOS DE TERCEROS</b>	
RECURSOS DE TERCEROS - IMPTOS PARTICIPACION	\$ 4.419.126.000,00
MENOS ANTICIPO DISTRIBUIDOR	\$ 1.509.359.449,70
<b>TOTAL RECURSOS TERCEROS - IMPUESTOS</b>	<b>\$ 5.928.485.449,70</b>

De los recursos de terceros \$ 4.419 millones corresponden al Departamento del Valle del Cauca, producto de la obligación de transferir por ley, la participación por cada unidad de licor de 750 cc vendido en fábrica, por ser este el dueño del monopolio rentístico.

Los \$ 1.509 millones obedecen en un anticipo depositado por el distribuidor, el cual no pudo ser absorbido por la facturación, como causa de falta de inventarios.

<b>SALDOS EN BANCOS SEGÚN LA CONTABILIDAD A DICIEMBRE 31 DE 2021</b>	
<b>Descripción cuenta</b>	<b>Libro de Balances Saldo</b>
<b>SALDO CUENTAS CORRIENTES</b>	
INFIVALLE 100-118-2036	\$ 448.830.477,66
OCCIDENTE CT,001-50957-	\$ 720.283.013,88
BANCOLOMBIA 06050183771	\$ 584.715.594,83
BANCO AVEVILLAS 16500490-4	\$ 175.586.256,89
<b>TOTAL SALDO EN CUENTAS CORRIENTES</b>	<b>\$ 1.929.415.343,26</b>
<b>SALDO CUENTAS DE AHORROS</b>	
INFIVALLE CTA,100-114-	\$ 9.519.706.081,39
INFIVALLE PENSIONES FU	\$ 3.713.545,76
BANCO AGRARIO-DEPOSITO	\$ 71.772.624,73
FONDO PENSIONES CONTINGENCIAS	\$ 735.611,00
FONDOS COMUNES-PENSIONES INFIV	\$ 839.920,31
OCCIDENTE -ALCOHOL	\$ 1.118.675,25
<b>TOTAL SALDO EN CUENTAS DE AHORROS</b>	<b>\$ 9.597.886.458,44</b>
<b>TOTAL SALDO EN BANCOS A DIC 31/2021</b>	<b>11.527.301.801,70</b>

El saldo de los recursos depositados en cuentas bancarias, están comprometidos para pagar las deudas con proveedores. No son excedentes de tesorerías.

#### **Nota 6 – 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 2021 y 31 de diciembre de 2020 se presentan en el siguiente cuadro: Son recursos que por acuerdo de Junta directiva están direccionados para el pasivo pensional, específicamente para un proceso de conmutación pensional.

Se capitaliza con los intereses que se generan. Este valor corresponde más o menos a valor presente al 12% del total de pasivo pensional.

La ILV cuenta con un CDT en Infivalle a una tasa nominal de 4.55%, tasa efectiva anual de 4.6%, con un periodo de 180 días (semestral).

CUENTAS	2021	2020	VARIAC
CDT INFIVALLE	10.485.318.229	10.227.500.000	3%
CDT	0	0	0
TOTAL	10.485.318.229	10.227.500.000	3%

Se tiene inversiones en acciones en las siguientes empresas: Empresa Kimel presenta una situación financiera difícil, los socios mayoritarios han propuesto comprar estas acciones por una valor muchísimo inferior a las inversiones que se hicieron en su momento. Es importante aclarar que esta sociedad cuando se formó y se invirtieron los recursos tenía como propósito resolver un problema ambiental y costoso como era el manejo de las vinazas. En este momento es una inversión altamente riesgosa.

Igual sucede con la Inversión en la ERT, una empresa que entró en un proceso de reestructuración de pasivos. Alto riesgo

Las acciones en cavasa están bien valorizadas y representan una inversión con futuro.

	2020	2019	
<b>EMPRESA TELECOMUNICACIONES (ERT)</b>			
<b>DEL VALLE DEL CAUCA AÑO 1.991/92</b>			
6.291 ACCIONES VR. NOM \$10.000	62.910.000	62.910.000	0%
<b>SUBTOTAL</b>			
<b>CAVASA</b>			
( 58.605 ACCIONES VR. NOMINAL \$100.00 C/U ( 1 ACCION DE JULIO 15/70)	58.660.500	58.660.500	0%
<b>KIMEL</b>			
	655.196.344	655.196.344	0%
<b>Valorización</b>			
<b>Acciones</b>			
5,000 Acciones Vr.Nominal a \$ 10,000	50.000.000	50.000.000	0%
<b>SUBTOTAL</b>			
	826.766.844	826.766.844	



## Nota 7 – Cuentas por cobrar

### Composición

La desagregación de las cuentas por cobrar presentadas en los estados de situación financiera individual de diciembre 31 de 2021 y diciembre 31 de 2020 es la siguiente:

CUENTAS	2021	2020	Variación
DISBLANCO	0	1.667.067.010	
SINALTRALIC	11.082.168		
SINTRABECOLICAS		1.176.492	
CUENTAS X COBRAR VENTA DE LICOR	11.082.168	1.667.067.010	
UNIDAD DE LICORES DEL META	26.502.494	77.808.780	
CUENTAS X COBRAR MAQUILAS	26.502.494	77.808.780	
WINWRY	0	61.303.442	
MGB DISTRIBUTORS LLC	0	171.095.930	
CTA X COBR.LICOR EXTERIOR	0	232.399.372	
FABRICA DE LICORES DE ANTIOQUIA	15.904.599.037	5.162.563.113	
COLOMBINA	16.114.680	0	
TOTAL CXC ALCOHOL	15.920.713.717	5.162.563.113	
AMBIOCOM	194.643.802	0	
TOTAL OTRAS CXC	194.643.802	0	
TOTAL DEUDORES	16.152.942.181	7.139.838.275	126%

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

La cartera pendiente de recaudar a 31 de diciembre de 2021 es un 99% corriente y se recauda a los 30 días. La compone básicamente la venta de alcohol potable y unos recursos pendientes de cruzar con Ambicom, que es la empresa que administrativa la destilería San Martín de propiedad de la ILV.

Existe una cartera moroso con clientes como Kimel, Liquido carbónico y alguno de cuotas partes, que se les provee servicios y en caso de cuotas partes por rezagos del jubilaciones.

### Otras cuentas por cobrar

CUENTAS	2021	2020	Variación
KIMEL	6.646.376	5.564.091	19%
LIQUIDO CARBONICO	4.529.357	5.563.616	-19%
INACAR		0	#¡DIV/0!
<b>CUENTAS X COBRAR SERVICIOS</b>	<b>11.175.733</b>	<b>11.127.707</b>	<b>0%</b>
CUOTAS PARTES	272.875.437	381.381.721	-28%
OTRAS CXC	-7.918.970	7.259.755	-209%
Provisiones	-5.758.554	-16.651.481	
<b>CUENTA COBRAR OTRAS</b>	<b>259.197.913</b>	<b>371.989.995</b>	<b>-30%</b>
<b>TOTAL</b>	<b>270.373.646</b>	<b>383.117.702</b>	<b>-29%</b>

### Nota 8 – Prestamos por cobrar

A través de acuerdo de Junta Directiva, la empresa hace créditos a sus trabajadores para vivienda, en compras y mejoras.

CUENTAS	2021	2020	Variación
FONDO DE VIVIENDA EMPLEADOS	2.654.716.169	3.031.667.881	-12%
<b>ENCARGOS FIDUCIARIOS - PENSIONES</b>	<b>2.654.716.169</b>	<b>3.031.667.881</b>	<b>-12%</b>

Hay dos resoluciones que reglamentan la adjudicación de créditos de vivienda, con tasa suicidada, con forma de pago mixta, abono con cesantías y pago alícuota.

Estos recursos tienen destinación en virtud del propio reglamento únicamente para adjudicación de créditos de vivienda, incluido sus intereses, pero su propietario es la ILV

### Nota 9 – Inventarios

La desagregación de los inventarios presentados en el estado de situación financiera individual al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es la siguiente.

CUENTAS	2021	2020	Variación
PRODUCTO TERMINADO	3.515.076.013	5.440.937.008	-35%
MATERIA PRIMA NACION. E IMPORTADA	605.225.280	760.805.249	-20%
MERCANCIA EN EXISTENCIA	322.680.477	778.508.451	-59%
MATERIALES Y SUMINISTROS	2.359.882.513	1.959.631.658	20%
ENVASES Y EMPAQUES	6.190.014.424	7.242.178.815	-15%
PRODUCTOS EN PROCESO	2.039.954.151	2.232.840.948	-9%
MATERIAS PRIMAS EN TRANSITO	0	197.429.298	-100%
<b>TOTAL</b>	<b>15.032.832.858</b>	<b>18.612.331.427</b>	<b>-19%</b>

Los inventarios en bodega se redujeron para el año 2021, con respecto al 2020 en un 19%, pero se considera alto el volumen de recursos utilizados, de baja rotación en alto porcentaje y lento en convertirse en dinero.

Es necesario una depuración profunda de los mismos, debido a que se lleva más de 5 años, con más ó menos el mismo promedio.

Se recomienda un inventario físico independiente y general.

En un alto porcentaje, los inventarios de Producto terminado, no se convertiría en dinero este año y el resto necesita de un esfuerzo para poderse convertir en disponible.

**Nota 10 – Propiedades, Planta y Equipo**

CUENTAS	2021	2020	VAR %
TERRENOS	18.587.399.294	18.587.399.294	0%
MAQUINARIA EN TRANSITO	6.907.950.000	0	
EDIFICACIONES	29.641.039.224	29.641.039.224	0%
REDES , LINEAS Y CABLES	734.316.404	734.316.404	0%
PLANTAS DUCTOS	1.680.393.349	1.680.393.349	0%
MAQUINARIA Y EQUIPO	35.020.517.897	34.997.279.485	0%
EQUIPO DE LABORATORIOS	452.307.896	452.307.896	0%
MUEBLES Y ENSERES	8.994.982.642	8.978.017.097	0%
EQUIPO DE COMPUTO Y TEL	4.268.216.685	4.256.414.265	0%
EQUIPO DE TRANSPORTE y COM	1.437.404.004	978.227.748	47%
EQUIPO DE COMEDOR Y COCINA	102.199.074	102.199.074	0%
PROPIEDADES EN CONCESION	8.546.410.979	8.546.410.979	0%
DEPRECIACION ACUMULADA	(81.248.570.817)	(79.310.172.290)	2%
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>35.124.566.631</b>	<b>29.643.832.525</b>	<b>18%</b>

Con base a los rangos definidos por la CGN y a otros criterios de duración, materialidad y funcionalidad, se determina la aplicación de la vida útil de los activos.

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

Se aplica el método de depreciación lineal.

Existe un contrato de colaboración para la producción de alcoholes con la empresa ambiocom. La ILV aportó terreno, maquinaria y equipo, que se encontraban en el centro de costos Destilería San Marín.

Los activos entregados tenían un valor en libro de \$ 8.546.410.979 y una depreciación de \$ 6.623.482.149, un valor neto de \$ 1.922.928.830.

Se presenta en cuentas de orden el informe presentado por Ambiocom de las inversiones que se realizaron en la Destilería san Martín para poner en marcha la planta de alcoholes, el cual asciende a \$ 30.850.624.200.

Se contabilizó como novedad dos etiquetadoras nuevas, las cuales se encuentran en tránsito para ser instaladas y puestas en operación.

#### **Nota 14- Activos Intangibles.**

Se contabilizó la puesta en marcha del modulo den Nómina con su respectivas licencias y costos para ponerlo en funcionamiento. Con un costo de \$ 291.000.000

#### **Nota 16 – Otros Derechos y Garantías**

<b>CUENTAS</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>Variación</b>
ANTICIPOS	556.845.594	554.152.741	0%
ANTICIPO IMPTO RENTA	1.040.082.093	823.587.462	26%
SALDO DE RENTAS	2.446.153.000	1.512.353.000	62%
SDO A FAVOR IMPTO A LAS VENTAS	4.999.417.000	7.563.970.000	-34%
ANTICIPO AL IMPUESTO DEL IC	12.941.156	31.031.959	
<b>SUBTOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>9.055.438.843</b>	<b>10.485.095.162</b>	<b>-14%</b>

Los bienes y servicios que se pagaron por anticipado no se legalizaron a 31 de diciembre de 2021, por trámites pendientes para la constitución real del derecho.

El saldo a favor por IVA obedece a la diferencia entre el IVA generado y el IVA descontado. Tenemos tasa del IVA generado del 5% en cuanto al licor y maquila y tasa del 19% referente al alcohol potable.

Se están haciendo los trámites correspondientes ante la DIAN para la devolución del IVA.

Por resultados negativos en la utilidad obtenida, desde que se gravó con impuesta de renta del 9%, si bien hemos declarado no se ha ejecutado pagos por este concepto.

Pero se recomienda, como es lo normal, mantener estos recursos como un anticipo para cruzar cuando se genere impuesto de renta por pagar.

#### **Nota 18 – Costos de financiación**

En la actualidad no hay políticas de financiación ni proyectos de capitalización por la naturaleza de la empresa.

#### **Nota 20 – Prestamos por pagar**

En la actualidad, a diciembre 31 de 2021, la empresa no presenta prestamos por pagar.

## Nota 21 – 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 2020. El detalle de la antigüedad se presenta a continuación:

RESUMEN MENSUAL PROVEEDORES DICIEMBRE 31 DE 2021								RESUMEN MENSUAL PROVEEDORES DICIEMBRE 31 DE 2020									
CONCEPTO	CORRIENTE	31-60	61-90	91-120	AS 120 DÍAS	TOTAL VCD	TOTAL	CONCEPTO	CORRIENTE	31-60	61-90	91-120	AS 120 DÍAS	TOTAL VCD	TOTAL		
AMBIOCOM	16309	0	0	0	135	135	16.444	AMBIOCOM	5900	0	0	0	0	0	5.900		
BODEGAS DE AMERICA	0	0	0	0	0	0	0	BODEGAS DE AMERICA	233	0	0	0	0	0	233		
LUCTA	0	0	0	0	0	0	0	LUCTA	28	0	0	0	0	0	28		
OTROS PROVEEDORES	0	0	0	0	0	0	0	OTROS PROVEEDORES	0	0	0	0	0	0	0		
TOTAL MATERIA PRIMA	16309	0	0	0	135	135	16.444	43,84%	TOTAL MATERIA PRIMA	6161	0	0	0	0	6.161	23,27%	
CARTONES AMERICA	564	0	0	0	0	0	564	CARTONES AMERICA	274	77	0	0	0	77	351		
GRUPO GLOBAL PACK	173	0	0	0	0	0	173	CRISTALERIA PELDAR	1330	664	0	0	0	664	1.994		
GUALA CLOUSERES	415	0	0	0	0	0	415	GUALA CLOUSERES	404	12	0	0	0	12	416		
CADENA	527	0	0	0	0	0	527	CADENA	471	102	0	0	0	102	573		
TAPAS DE LAS AMERICAS	2242	0	0	0	0	0	2.242	TAPAS DE LAS AMERICAS	1200	0	0	0	0	0	1.200		
OTROS PROVEEDORES	39	0	0	0	0	0	39	OTROS PROVEEDORES	2	19	92	0	1	112	114		
TOTAL EMPAQUE	3960	0	0	0	0	0	3.960	11%	TOTAL EMPAQUE	3681	874	92	0	1	967	4.648	22%
BUENO RESTREPO FRANCISCO	11	0	0	0	0	0	11	BUENO RESTREPO FRANCISCO	8	5	5	6	1	17	25		
LUVAGA	56	0	0	0	0	0	56	LUVAGA	20	0	0	0	0	0	20		
VWM IMPRESORES	39	12	0	0	0	12	51	VWM IMPRESORES	149	74	18	15	145	252	401		
OTROS PORVEEDORES	47	0	0	0	0	0	47	OTROS PORVEEDORES	225	3	3	0	4	10	235		
TOTAL MAT'S UMINISTROS	153	12	0	0	0	12	165	0%	TOTAL MAT'S UMINISTROS	402	82	26	21	150	279	681	3%
PUBLICIDAD/PROMOCION	3.784	483	50	0	0	533	4.317	12%	PUBLICIDAD/PROMOCION	882	138	3	0	112	253	1.135	6%
IMPUESTOS/CONTRIBUCION	886	0	0	0	0	0	886	2%	IMPUESTOS/CONTRIBUCION	493	0	0	1	0	1	494	2%
PARTIC/IVA-ESTAMPILLAS	4.487	0	0	0	0	0	4.487	12%	PARTIC/IVA-ESTAMPILLAS	5.478	0	0	0	0	0	5.478	26%
HONORARIOS/SERVICIOS	1.333	130	29	0	2	161	1.496	4%	HONORARIOS/SERVICIOS	881	261	228	140	107	736	1.617	8%
OTROS PROVEEDORES	5.430	42	50	50	186	0	5.430	14%	OTROS PROVEEDORES	750	31	3	10	43	0	750	4%
GRAN TOTAL	36.344	667	129	50	323	1.169	37.613		GRAN TOTAL	18.728	1.386	352	172	413	2.323	21.551	
PORCENTAJE	97%	2%	0%	0%	30%	3%	100%		PORCENTAJE	89%	7%	2%	1%	36%	11%	100%	

## Nota 22 – Beneficios a los empleados

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.

BENEFICIOS A EMPLEADOS			
CONCEPTO	2021	2022	variación
CESANTIAS	800.948.201	547.053.877	46%
INTERESES SOBRE CESANTIAS	2.419.880.003	2.066.554.730	17%
VACACIONES	282.403.215	242.266.993	17%
PRIMA DE VACACIONES	190.049.152	185.270.876	3%
BONIFICACIONES	32.987.242	320.719.474	-90%
OTRAS PRIMAS	103.905.971	92.398.607	12%
APORTE A RIESGOS LABORALES	587.194.597	172.793.887	240%
CAPACITACION-BIENESTAR-ESTIMUL	16.937.030	6.819.130	148%
APORTE A FONDO DE PENSIONES	26.834.373	-	
APORTE ISS	92.143.024	93.470.877	-1%
APORTE A CAJA DE COMPENSACION	17.108.232	20.019.715	-15%
OTROS SALARIOS Y PRESTAC	45.112.600	36.850.900	22%
BENEFICIO A LOS EMPLEADOS EN E	66.737.239	86.370.129	-23%
251100 BENEFICIO A LOS EMPLEADOS EN E	4.682.240.879	3.870.589.194	21%

A 31 de diciembre de 2021, la deuda corriente con los servidores públicos de la empresa creció un 21%.

Por iliquidez transitoria, los recursos no están depositados en cuentas específicas para garantizar el pago oportuno a los trabajadores y empleados públicos, como lo establecen las políticas contables. A la fecha, las demoras entre el trámite y el pago están ajustadas a la ley y a la convención colectiva.

En cuanto a las cesantías existe en la empresa los 2 regímenes, el anualizado con traslado a los fondos y el de cesantías retroactivas que hasta la fecha, se conservan en la empresa.

De los \$ 2.419 millones pendientes por pagar; \$ 1964 millones corresponden a retroactivos \$ 455 millones para trasladar a los fondos.

Marco legal: Convención colectiva, Decreto 1042 de 1978, decreto 1045 de 1978, decreto 1919 de 2020 etc.

BENEFICIOS A EMPLEADOS DE LARGO PLAZO.

## Reserva a 31 de diciembre de 2021

La reserva a 31 de diciembre de 2021 es de \$ 87.969.566.510, lo que representa una disminución del (0.71%) frente al valor de la reserva reportada el 2020. Según los grupos de personal en los cuales se reporta este personal, el resultado es el siguiente:

Personal		Grupo	Per	Reserva
Jubilado Empresa		1	22	9.260.819.272
Jubilado Compartido	ISS	2	237	42.942.087.084
Jubilado Expectativa	ISS	3	22	10.700.178.464
Beneficiario Empresa	ISS	4	48	12.951.995.562
Beneficiario Compartido	ISS	5	67	12.114.486.128
Total reserva a 31 de diciembre de 2021			396	87.969.566.510

Para preparar este informe, Mercer utilizó y se basó en la información financiera y de los participantes proporcionada por INDUSTRIA DE LICORES DEL VALLE S.A. Aunque la información se analizó de manera cuidadosa y se revisó su coherencia, no verificamos ni auditamos la veracidad de la misma.

INDUSTRIA DE LICORES DEL VALLE S.A. es el único responsable de la validez, precisión y completitud de esta información. Si los datos proporcionados no han sido precisos o completos, los resultados de la valoración pueden diferir significativamente de los resultados que se obtendrían con información más precisa, lo que puede requerir una revisión posterior de este informe.

Utilizamos el supuesto de mortalidad vigente para Colombia; el cambio más reciente que hubo al respecto fue en el 2010 y no existen otras tablas de mortalidad apropiadas para esta valoración.

Las metodologías que utilizamos, son consistentes con prácticas de nuestra profesión

### Nota 23 – Provisiones

CUENTAS	2021	2020	Variación
OBLIGACIONES POTENCIALES	521.219.132	21.219.132	2356%
OTROS PASIVOS	1.509.359.450	0	0%
<b>TOTAL OTROS PASIVOS Y PROVISIONES</b>	<b>2.030.578.582</b>	<b>21.219.132</b>	<b>9470%</b>

Se provisionó una sentencia condenatoria a reconocer una sustitución pensional y al pago de las mesadas retroactivas e indexadas dejadas de pagar. Si bien este ya es un pasivo representado en una cuenta por pagar, debido a la inmediatez del cierre contable, no se lograron hacer los trámites para constituir la cuenta por pagar. Pero se afectó el gasto del periodo donde nace la obligación. El valor aproximado es de \$ 500.000.000.

### Nota 24 – Otros Pasivos

Los otros pasivos obedecen a la contabilización de un anticipo para facturación de licor, el cual se llevó a bancos contra el reconocimiento de un pasivo.

**Nota 25 – Activos y Pasivos Contingentes.**

<b>ANEXO 14 CUENTAS DE ORDEN A DICIEMBRE</b>			
<b>CUENTAS</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>Variacion</b>
<b>DEUDORAS</b>			
PRETENCIONES DE LOS PROCESOS ADMINISTRATIVOS	1.328.227.205	1.328.227.205	0%
PRETENCIONES CIVILES	14.662.464.584	14.662.464.584	0%
INVENTARIOS	479.399.880	479.399.880	0%
ACUERDOS DE CONCESIONES	30.850.624.200	30.850.624.200	0%
<b>SUBTOTAL</b>	<b>47.320.715.869</b>	<b>47.320.715.869</b>	<b>0%</b>
<b>ACREEDORAS</b>			
CIVILES	1.975.000.000	1.975.000.000	0%
PRETENCIONES JURIDICOS LABORALES	142.677.349	142.677.349	0%
PRETENCIONES JURIDICOS ADMINISTRATIVAS	35.584.449.525	33.844.819.069	5%
<b>SUBTOTAL</b>	<b>37.702.126.874,00</b>	<b>35.962.496.418</b>	<b>5%</b>

La sentencia de Dimerco que condena a la Industria de Licores del Valle del Cauca a pagar una obligación a Dimerco en sentido abstracto, según concepto de la Contaduría General de la Nación, queda pendiente para causarse como una cuenta por pagar, hasta tanto, quede en firme la sentencia en mención.

Según el abogado del caso, Dr Francisco Gil, la sentencia aún siendo de segunda instancia, no quedó en firme en después de tres días de notificada, debido a que el beneficiario interpuso una aclaración a la sentencia, ante la instancia debida, luego la retiró, pero está para fallo en despacho.

Radicado CGN: 20221100003561

Fecha: 16-02-202

*“En virtud de lo anterior, cuando en un proceso judicial se profiere una sentencia en contra de la empresa cuya condena se dicta en abstracto, y la misma queda en firme, habrá lugar al reconocimiento de una provisión, por cuanto: i) existe un pasivo u obligación presente a cargo de la empresa cuya cuantía es incierta, en atención a que para determinar la misma se requiere que se cumpla el procedimiento de liquidación y el auto correspondiente quede ejecutoriado; ii) la empresa debe desprenderse de recursos para cancelar la obligación; y iii) se puede hacer una estimación fiable del valor de la obligación, atendiendo los parámetros establecidas en la sentencia”*

**Nota 26 – Cuentas de orden**

Están incluidos en los contingentes.

**Nota 27 – Patrimonio**



	2.021	2.021	
<b>PATRIMONIO</b>			
CAPITAL SOCIAL	1.513.492.783	1.513.492.783	0%
GANANCIAS O PERDIDA PATRIMONIAL	-30.019.017.931	-20.725.342.817	45%
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	-15.315.147.824	-15.543.011.148	-1%
RESULTADO DEL EJERCICIO	13.226.479.816	227.863.391	5705%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>-30.594.193.156</b>	<b>-34.526.997.791</b>	<b>-11%</b>

El resultado muestra que los pasivos de la ILV, son mayores que los activos, fruto de esa ecuación en los últimos años, se ha presentado patrimonio negativo.

En el último año se mejoró en un 11%, significa que a ese ritmo necesitaríamos 9 años para equilibrar el pasivo y el patrimonio y 20 años, para llegar a la cifra normal del patrimonio de la ILV.

#### Nota 28 – Ingresos

DETALLE	2021	2020	VARIACION
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>			
LICORES	69.287.684.578	37.083.739.207	87%
ALCOHOL ANTISEPTICO	1.333.362.840	4.481.715.240	-70%
ALCOHOL POTABLE	34.748.309.526	22.083.680.312	57%
<b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>105.369.356.944</b>	<b>63.649.134.759</b>	<b>66%</b>

Los ingresos mejoraron en un 66% en el 2021, con respecto al 2020, producto de las mayores ventas de licores y alcoholes.

Suma de Cantidad 750		
Etiquetas de fila	2.020	2.021

**Total general 4.792.719 8.752.244**

#### Nota 29 - Gastos

GASTOS DE ADTIVO PERSONAL	2021	2020	varaicion
<b>51</b>			
Sueldos y Salarios	3.297.546.750	3.489.109.081	-5%
Contribuciones Impuestas	298.663.712	195.060.131	53%
Contribuciones Efectivas	1.862.842.576	1.963.584.147	-5%
Aportes Sobre Nomina	81.813.357	207.550.055	-61%
Prestaciones Sociales	2.133.218.491	2.282.914.606	-7%
Gastos Diversos	424.454.577	551.486.047	-23%
Gastos Generales	4.054.381.307	4.042.487.058	0%
Contribuciones Imputadas	335.091.717	378.218.564	-11%
<b>TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION</b>	<b>12.488.012.487</b>	<b>13.110.409.689</b>	<b>-4,7%</b>

El gasto de personal se redujo en -4.7% en el 2021, respecto al 2020, producto del impacto de menor inflación, que afecta el incremento de los salarios, prestaciones y parafiscales.

### Nota 30 – Costos de ventas

COSTO DE VENTAS	2021	2020	variacion
LICORES	33.443.492.175	19.666.748.531	70%
ALCOHOL ANTISEPTICO	1.320.288.764	4.036.000.000	-67%
ALCOHOL POTABLE	33.941.283.809	21.985.919.244	54%
<b>TOTAL COSTO DE VENTAS</b>	<b>68.705.064.748</b>	<b>45.688.667.775</b>	<b>50%</b>
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>	<b>36.664.292.196</b>	<b>17.960.466.984</b>	<b>104%</b>

### Nota 31 – Costos de Transformaciones

	2.021	2.020
MATERIA PRIMA	(5.933.989)	131.062.158
MATERIALES	738.933.131	166.069.547
GENERALES	2.911.749.294	1.583.349.954
SUELDOS Y SALARIOS	1.961.736.126	3.544.079.815
CONTRIBUCIONES IMPUTADAS	23.507.981	26.174.613
CONTRIBUCIONES EFECTIVAS	421.220.785	511.382.421
APORTES A NOMINA	17.573.058	92.655.891
DEPRECIACIONES	1.046.497.986	1.183.298.099
PRESTACIONES SOCIALES	1.470.736.043	
MATERIA PRIMA APLICADA	(8.586.020.414)	(7.238.072.498)

### Nota 35 – Impuestos a las Ganancias

Bajo lineamientos de la SECCION 29 Impuesto a las Ganancias comprende el impuesto corriente y el impuesto diferido.

Desde la expedición de la ley 1819 de diciembre 29 de 2016 se introdujeron cambios en la forma de calcular el impuesto de renta y complementario y se derogo el impuesto de renta para la equidad CREE, cambios aplicables a partir del año gravable 2017.

Bajo estos lineamientos y de conformidad con el artículo 21-1 del Estatuto Tributario se contempló la remisión formal en la determinación del impuesto sobre la renta y complementarios aplicando los sistemas de reconocimientos y medición, de conformidad

con los marcos técnicos normativos contables vigentes en Colombia, cuando la ley tributaria remita expresamente a ellas y en los casos en que esta no regule la materia.

Asimismo, para efectos de la tarifa del impuesto sobre la renta para la Industria de Licores del Valle en el párrafo 2 del artículo 240 del estatuto Tributario contemplo una tarifa del 9%.

En el año gravable 2015 la ILV presento pérdida fiscal por valor de \$46.068.874.000, la cual de conformidad con el artículo 147 del Estatuto tributario vigente para esa época no tiene limitación alguna temporal ni porcentual.

A la fecha se han compensado en las declaraciones de renta los siguientes valores:

RENTA año gravable 2017 \$1.835.478.000

RENTA año gravable 2018 \$18.931.105.000

RENTA año gravable 2019 \$8.306.467.000

Quedando un saldo pendiente por compensar de \$16.995.824.000 que estableceremos una parte para la declaración de renta y complementarios del presente año 2021.

Para efectos del cálculo del IMPUESTO CORRIENTE la ILV registra la correspondiente provisión, pero para efectos fiscales no calcula el respectivo impuesto en razón a la compensación de las pérdidas fiscales.

Se viene presentando un patrimonio NEGATIVO desde los años gravables 2017, 2018, 2019, 2020 y el presente año 2021 por lo cual no se genera cálculo del impuesto sobre esta.

Los efectos del cálculo del IMPUESTO DIFERIDO que surge de las pérdidas fiscales no utilizadas tienen connotaciones meramente contables en la ILV.

Por prudencia, como la incidencia de la respectiva estimación en los Activos y los Ingresos crea un exceso no se refleja en los estados financieros.

**Nota 37 – Revelaciones sobre el estado de Flujo de Efectivo.**

<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>ORIGEN/RECAUDOS</b>		
Deudores	\$ 112.705	66.403
Avances y Anticipos		-
Recaudos a Favor de Terceros	\$ 90.552	63.724
Ingresos Recibidos por Anticipado		-
Otros Recursos Recibidos	\$ -	6.512
<b>EFFECTIVO ORIGINADO EN LA OPERACIÓN</b>	<b>203.257</b>	<b>136.639</b>
<b>APLICACIÓN/ PAGOS</b>		
Avances y Anticipos Entregados		
Anticipos o Saldos a Favor por Imptos y Contribuciones		
Compra de Inventarios y Proveedores	56.403	49.837
Compra de Otros Activos		-
Bienes y servicios Pagados por Anticipados		-
Pago de acreedores por Intereses e Impuestos	96.257	61.692
Pagos por Publicidad y Propaganda	2.478	9.355
Pagos de Obligaciones Laborales y de SS	20.557	19.442
Pagos por Prestación de Servicios y seguros	2.976	2.014
Otros Pagos de la Actividad de Operación	7.749	4.130
<b>EFFECTIVO APLICADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>186.420</b>	<b>146.470</b>
<b>FLUJO NETO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>16.837</b>	<b>- 9.831</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
<b>ORIGEN/RECAUDO</b>		
Venta de Propiedad Planta y Equipo	-	0
<b>EFFECTIVO ORIGINADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>-</b>	<b>0</b>
<b>APLICACIÓN/ PAGOS</b>		
Adquisición de Propiedades, Planta y Equipo	2.851	0
<b>EFFECTIVO APLICADO A ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>2.851</b>	<b>0</b>
<b>FLUJO NETO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>- 2.851</b>	<b>0</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>		
<b>ORIGEN/RECAUDOS</b>		
Deuda por Operaciones de Financiamiento e Ins. Derivados	-	22.016
Otros Ingresos Recibidos en Actividades de Financiacion	-	-
<b>EFFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>	<b>-</b>	<b>22.016</b>
<b>APLICACIÓN/PAGOS</b>		
Amortizacion de Operaciones de Financiamiento e Ins. Derivados	11.136	11.456
Otros Pagos Originados en Actividades de Financiación		-
<b>EFFECTIVO APLICADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>	<b>11.136</b>	<b>11.456</b>
<b>FLUJO NETO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>	<b>- 11.136</b>	<b>10.560</b>
<b>INCREMENTO (DISMINUCION) NETO DEL EFECTIVO</b>	<b>2.850</b>	<b>729</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES A EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO</b>	<b>8.677</b>	<b>7.948</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE A EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>11.527</b>	<b>8.677</b>

## FLUJO DE CAJA LIBRE

Utilidad neta del periodo	3.932.800.736	
mas Depreciacion del periodo	1.777.826.715	
GENERACION INTERNA DE FONDOS	5.710.627.451	
menos aumento en cuentas x cobrar	- 9.013.103.906	demanda de efectivo
mas disminucion en inventarios	3.579.498.569	proporciona efectivo
mas aumento en bacos	- 2.849.923.515	
mas aumento en cuentas por pagar	17.408.287.138	proporciona efectivo
menos disminucion de impuestos	- 580.923.594	demanda efectivo
disminucion de obligaciones financieras	- 10.560.000.000	demanda de efectivo
EFFECTIVO GENERADO EN LA OPERACIÓN	3.694.462.143	
menos recursos utilizados en inversión	2.763.000.000	demanda de efectivo
FLUJO DE CAJA LIBRE	931.462.143	

El FCL muestra los recursos de caja que genera el negocio para distribuir, para reducir el déficit de tesorería o para pagar pasivos estructurales o aumentar los excedentes de caja.

AÑO 2021	FCL	ingresos	%
% DE GENERACION DE FCL	931.462.143	204.528.042.028	0,46%

La lectura del indicador del cuadro anterior, significa que con un nivel de ingresos de \$ 204.528 millones en el año, se generó el 0.46% de caja libre. Se tuvo en cuenta el precio en fábrica, incluido la participación del Departamento.

AÑO 2021	FCL	ingresos	%
% DE GENERACION DE FCL	931.462.143	105.369.356.944	0,88%

Al tener en cuenta, únicamente los ingresos de la ILV, la generación de excedentes es del 0.88%.

## ESTADO DE FUENTES Y USOS

Este estado financiero muestra de donde provinieron y en qué se utilizaron los recursos económicos que la empresa tuvo disponibles durante el período 2021. Muestra cuales fueron las fuentes de recursos a las que la administración recurrió durante el periodo en estudio y la forma como los recursos fueron aplicados o utilizados.

Se denomina como EFAF = Estado de Fuente y Aplicaciones de Fondos.

AÑOS		2021	2020	VARIACION	F/A	FUENTES	APLICACIONES
DISPONIBLE	ANEXO 1	11,527,301.801	8,677,378.286	2,849,923,515	A		2,849,923,515
INVERSIONES	ANEXO 1A	10,485,318.229	10,227,500.000	257,818.229	A		257,818.229
DEUDORES CORRIENTES	ANEXO 2	16,152,942.181	7,139,838.275	9,013,103.906	A		9,013,103.906
INVENTARIOS	ANEXO 3	15,032,832.858	18,612,331.427	- 3,579,498.569	F	3,579,498.569	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	ANEXO 2A	9,055,438.843	10,485,095.162	- 1,429,656.319	F	1,429,656.319	
INVERSIONES	ANEXO 5	826,766.844	826,766.844	-			
PRESTAMOS DE VIVIENDA	ANEXO 4B	2,654,716.169	3,031,667.881	- 376,951.712	F	376,951.712	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	ANEXO 4	270,373.646	383,117.702	- 112,744.056	F	112,744.056	
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	ANEXO 6	35,124,566.631	29,643,832.424	5,480,734.207	A		5,480,734.207
OTROS ACTIVOS	ANEXO 7	291,550.000		291,550.000	A		291,550.000
OBIGACIONES FINANCIERAS	ANEXO 12		10,560,000.000	- 10,560,000.000	F		10,560,000.000
CUENTAS POR PAGAR	ANEXO 8	31,867,671.738	14,459,384.600	17,408,287.138	F	17,408,287.138	
IMPUESTOS GRAVAMENES Y TASA	ANEXO 9	5,465,942.649	6,046,866.243	- 580,923.594	A		580,923.594
OBIGACIONES LABORALES	ANEXO 10	4,682,240.879	3,870,589.194	811,651.685	F	811,651.685	
OTROS PASIVOS Y PROVISIONES	ANEXO 11	2,030,578.582	21,219.132	2,009,359.450	F	2,009,359.450	
OBIGACIONES LABORALES	ANEXO 13	87,969,566.510	88,596,466.724	- 626,900.214	A		626,900.214
CAPITAL SOCIAL		1,513,492.783	1,513,492.783	-			
GANANCIAS O PERDIDA PATRIMONIAL		30,019,017.931	20,725,342.817	9,293,675.114	A		9,293,675.114
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES		15,315,147.824	15,543,011.148	- 227,863.324	F	227,863.324	
RESULTADO DEL EJERCICIO		13,226,479.816	227,863.391	12,998,616.425	F	12,998,616.425	
TOTAL FUENTES Y APLICACIONES						38,954,628.678	38,954,628.779

### CAPITAL NETO DE TRABAJO OPERATIVO

KNTNO	2021	2020
bancos	6.061.359.152	2.630.512.043
Cuentas x cobrar	16.152.942.181	7.139.838.275
mas inventarios	15.032.832.858	18.612.331.427
menos cuentas x pagar B y S	31.867.671.738	14.459.384.600
obligaciones financiera	0	10.560.000.000
capital trabajo Neto Operativo	5.379.462.453	3.363.297.145

Por lo general, cuando se analiza el KTNO, se tienen en cuenta las cuentas por cobrar y los inventarios, ya que el saldo de efectivo debiera tender a cero, pero en el caso de la ILV, se incluyó los saldos en bancos, por el peso del saldo en la valor total del activo corriente. Y está representado por el Neto entre las cuentas por cobrar más inventarios, menos las cuentas por pagar y las obligaciones financieras de corto plazo.

Cuando este indicador sube, significa que se requirió mayor capital de trabajo neto operativo para mantener a la empresa en actividad.

Como se observa el peso es grande, para mejorar el rendimiento de KTNO se necesita bajar el nivel de volumen definida en pesos de las variables de inventarios y disponible en caja a final de año.

Si bien, la rotación de cartera en buena, está en promedio de 20 días, se requiere que a final de año se planifique la venta de alcoholes, con el objetivo que el vencimiento de los 30 días de cartera, se cumplan antes del último día de año.

Y en bancos, se minimice impacto de grandes volúmenes, con el objeto que en bancos quede efectivo para el cubrimiento de impuestos, que por logística no se puedan declarar antes del 31 de diciembre.

En cuanto a impuestos las normas ponen techos para el periodo de pago.

#### ESTADO DE TESORERIA

AÑOS	2.020	2.021
Disponible en Caja	8.677	11.527
Cuentas por cobrar corrientes	7.140	16.152
Total Disponible	15.818	27.679
Obligaciones Financieras	10.560	-
Cuentas por pagar	20.506	37.368
Nomina por pagar	3.871	4.682
Total Obligaciones	34.937	42.050
SUPERAVIT O DEFICIT DE TESOR-	19.119	- 14.371

Muestra la situación de tesorería al final de la vigencia 2021, es decir, si la empresa en marcha se paraliza y todos los clientes, proveedores y acreedores hay que cancelarle todas sus obligaciones. La ILV presenta un déficit de \$ - 14.371 millones, significa que para cubrir esas deudas de corto plazo, tendría que vender activos de corto y largo plazo.

#### RENTABILIDAD

ANALISIS DE RENTABILIDAD DEL ACTIVO			
Rentabilidad operativa del activo = Ut. Operativa/ventas x ventas/activos			
	2021	2020	2019
Utilidad operaiva	12.300.338.163	-2.589.787.755	6.451.973.532
ventas	105.369.356.944	63.649.134.759	67.774.492.836
activos	101.421.807.202	89.027.528.102	107.966.413.547
ROA =	1,4%	0,1%	0,57%
Rentabilidad del activo con la utilidad neta			
Utilidad operaiva	13.226.479.816	227.863.391	7.626.149.964
ventas	105.369.356.944	63.649.134.759	67.774.492.836
activos	101.421.807.202	89.027.528.102	107.966.413.547
Solvencia			
Ratio de solvencia = activo/pasivo			
	77%		
RAUN	1,6%	0,0%	0,79%

Como muestra el cuadro anterior, la rentabilidad sobre el activo teniendo en cuenta la utilidad operacional, la utilidad neta y las ventas. Se observa que es baja frente al volumen de dinero o de activos utilizados y al comparar con los estándares de utilidad del sector.

El indicador de solvencia de la ILV a 31 de diciembre indica, que los activos propios (bienes y derechos) de la empresa, solo cubren el 77% de sus deudas adquiridas, quedando sin cubrimiento el 23% de esas obligaciones. Significa, que por cada peso que debe la ILV, solo tiene 77 centavos para pagar.

En cumplimiento del plan de mejoramiento, en mi calidad de tener funciones como contador y con base a la información financiera consolidada, teniendo como fuente los hechos económicos producidos por los diferentes actores, que organizacionalmente son fuentes de información. Concluyo que cuantitativamente la empresa presentó considerable mejoría en los ingresos, por aumento considerable de las ventas de licores y alcoholes. El incremento o poca disminución dentro de los rubros de costos y gastos no fue representativo. Se requiere mejoría de las variables de capital de trabajo que permitan eficiencia en los índices de productividad y hacer un esfuerzo más en reducción de costos y gastos para generar los excedentes necesarios o recomendados para el volumen de ventas y generación de ingresos, recuperación del patrimonio y reserva financiera del pasivo pensional.

Se requiere un eficiente manejo de las variables de KNTD, depuración, control y manejo eficiente de los inventarios.

Hacer un esfuerzo para mejorar los indicadores financieros, entre ellos la rentabilidad del activo, la utilidad operacional, solvencia de los pasivos, sobre todo los de largo plazo.

M-17  
MOISES BANGUERA PINILLO  
Profesional E. IV – Contador  
TP: 67872