



INDUSTRIA DE LICORES DEL VALLE

BALANCE GENERAL  
A DICIEMBRE 31 DE 2020  
Presentación por cuentas  
Bajo NIIF

Cifras en pesos

	Año 2020	Año 2019	NOTAS
<b>EFFECTIVO</b>			
Depósitos en instituciones financieras	Año 1 y 2 8.677.378.285	7.947.510.535	1
Administración de Liquidez	Año 1 y 2 8.677.378.285	7.947.510.535	
<b>INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS</b>			
Inversiones Ad. De Liquidez en INI, Derivados	Año 1 y 2	-	2
Inversión De Administración de Liquidez al costo	Año 1 y 2	-	
<b>DEUDORES</b>			
Venta de bienes	Año 1 y 2 7.140.493.362	23.003.699.022	3
Avances y Anticipos Entregados	Año 1 y 2 10.485.095.162	10.956.470.245	
Anticipo o saldos a Favor por Impuestos	Año 2A	-	
<b>INVENTARIOS</b>			
Mercadería en existencia	17.625.588.524	33.500.169.267	4
En poder de terceros	18.612.331.429	17.246.245.222	
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Inversiones Ad. De Liquidez en INI, Derivados	11.054.266.844	15.158.332.384	15
Otros deudores	3.414.132.499	3.300.735.075	3
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>			
Terrenos	18.587.399.294	18.587.399.294	5
Edificaciones	29.641.039.224	29.641.039.224	
Muebles y Enseres	8.978.024.976	8.623.663.916	
Equipo de Comunicación y comedor, transporte y laboratorio	5.789.148.983	6.044.909.117	
Maquinaría y Equipo	34.997.279.487	34.637.167.216	
Plantas Ductos y Pines	2.414.709.753	2.414.709.753	
Propiedades en Concesión	8.546.410.979	8.546.410.979	
Depreciación Acumulada *	79.310.172.289	77.581.878.435	
<b>OTROS ACTIVOS</b>			
Cargos Diferidos	29.643.830.407	30.913.421.064	6
Bienes entregados a terceros	-	-	
Valorizaciones	-	-	
Amortización acumulada de B a terceros	-	-	
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>89.027.527.988</b>	<b>107.966.413.547</b>	
<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>			
DERECHOS CONTINGENTES			
PRETENCIONES A FAVOR	14		
Recursos y Derechos Potenciales	15.990.691.789	23.538.205.505	
Bienes entregados a terceros	479.399.880	479.399.880	
<b>DEUDORAS FISCALES</b>	15		
DEUDORAS DE CONTROL	30.850.624.200	30.850.624.200	
Derechos Contingentes por contra (C)	47.320.715.869	54.868.229.585	16
Responsabilidades en Proceso	-	-	
<b>DEUDORAS POR EL CONTRA (C)</b>			
Derechos Contingentes por contra (C)	47.320.715.869	54.868.229.585	
Deudoras de Control por contra (C)	47.320.715.869	54.868.229.585	
Deudoras Fiscales por contra (C)	-	-	
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>89.027.527.988</b>	<b>107.966.413.547</b>	
<b>OPERACIONES FINANCIERAS Y DE SEGURIDAD SOCIAL</b>			
Operaciones de financiamiento e instrumentos D.	7		
Operaciones de Créditos de corto Plazo	10.560.000.000	-	
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>			
Adquisición de Bienes y Servicios Nacionales	8		
Adquisición de Bienes y Servicios Exterio	14.459.384.600	21.223.078.036	
Impuestos por pagar	6.046.865.243	15.750.615.843	
<b>PASIVOS ESTIMADOS</b>			
Provisiones para Obligaciones fiscales	9		
Pensiones y Prestaciones Económicas por Pagar	3.870.589.194	3.400.288.841	
<b>OTROS PASIVOS</b>			
Recaudos a favor de terceros	10		
Ingresos Recibidos por Anticipados	3.870.589.194	3.400.288.841	
<b>PASIVOS ESTIMADOS</b>			
Provision para Pensiones	11		
Provision para Contingencias	21.219.132	4.103.912.664	
<b>OTROS PASIVOS</b>			
Provisiones Diversas	12		
88.596.466.724	87.659.587.923		
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>123.554.524.893</b>	<b>132.137.483.307</b>	
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital	14		
Reservados del Ejercicio	1.513.492.783	1.513.492.783	
Utilidades o Peridas acumuladas	227.863.392	7.626.149.964	
Ganancias o pérdidas patrimoniales	15.543.011.149	23.169.161.115	
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>20.725.342.931</b>	<b>20.141.551.392</b>	
<b>OPERACIONES FINANCIERAS Y DE SEGURIDAD SOCIAL</b>			
Operaciones de financiamiento e instrumentos D.	15		
Operaciones de Créditos de corto Plazo	35.962.496.418	104.759.321.679	
<b>CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>			
RESPONSABILIDADES CONTINGENTES			
Litigios y Demandas	16		
Garantías Contractuales	35.962.496.418	104.759.321.679	
<b>ACREEDORAS FISCALES</b>			
ACREEDORAS DE CONTROL	17		
Mercaderías recibidas en consignación	35.962.496.418	104.759.321.679	
Responsabilidad Contingente por el contra (OB)	-	-	
<b>ACREEDORAS POR EL CONTRARIO (OB)</b>			
Acreeadoras de control por contra (OB)	35.962.496.418	104.759.321.679	
Acreeadoras Fiscales por contra (OB)	-	-	
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>89.027.527.988</b>	<b>107.966.413.547</b>	

*[Firma]*  
JOSE YVARRINO BARCO  
REPRESENTANTE LEGAL

*[Firma]*  
MOSES BAÑIGUERA PINILLO  
Profesional E. IV - Contador  
TP: 67872

*[Firma]*  
CARLOS ALARCON Z.  
CARLOS ALARCON JARAMILLO  
SUBGERENTE FINANCIERO (E)

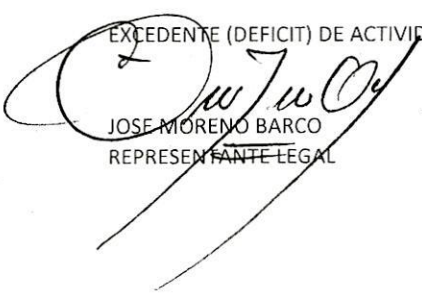


INDUSTRIA DE LICORES DEL VALLE  
ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL  
DEL 01 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020  
Cifras en pesos

Presentación por cuentas

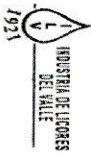
ACTIVIDADES ORDINARIAS	NOTA	2.020	2.020
INGRESOS OPERACIONALES			
VENTAS DE BIENES	18	41.565.454.447	59.566.944.970
Bienes Comercializados		22.083.680.312	8.207.547.866
		<u>63.649.134.759</u>	<u>67.774.492.836</u>
COSTO DE VENTAS Y OPERACIÓN			
COSTO DE VENTAS DE BIENES	18	23.702.748.531	22.923.528.162
Bienes Comercializados		21.985.919.244	8.096.157.501
		<u>45.688.667.775</u>	<u>31.019.685.663</u>
GASTOS OPERACIONALES DE ADMINISTRACION	19		
Gastos de administración		13.110.409.688	11.517.902.214
Gastos de Operación		6.574.378.399	16.831.400.395
Gasto de Publicidad		-	-
		<u>19.684.788.087</u>	<u>28.349.302.609</u>
PROVISIONES, AMORT. Y DEPRECIACIONES		865.466.651	1.953.531.032
Propiedad Planta y Equipo			
EXCEDENTE (DEFICIT) OPERACIONAL	-	2.589.787.754	6.451.973.532
INGRESOS NO OPERACIONALES			
OTROS INGRESOS	21	4.123.389.179	2.639.652.451
Otros Ingresos			
GASTOS NO OPERACIONALES			
OTROS GASTOS	23	1.305.738.033	1.465.476.019
Otros Gastos			
EXCEDENTE (DEFICIT) OPERACIONAL		227.863.392	7.626.149.964

EXCEDENTE (DEFICIT) DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

  
JOSE MORENO BARCO  
REPRESENTANTE LEGAL

  
MOISES BANGUERA PINILLO  
Profesional E. IV - Contador  
TP 67872

  
CARLOS ALARCON JARAMILLO  
SUBGERENTE FINANCIERO ( E )



INDUSTRIA DE LICORES DEL VALLE  
ESTADO DE ACTIVIDAD ECONOMICA DICIEMBRE 31  
OTRO ESTADO DE RESULTADOS

DETALLE	anexos	2020	2.019	VAR %
RESULTADOS DEL AÑO		227.863.392	7.626.149.964	-97%
GANANCIAS Y PERDIDAS ACTUARIALES		-10.583.791.540	-9.059.913.343	17%
OTRO ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL		-10.355.928.148	-1.433.763.379	622%

  
JOSE MORENO BARCO  
Gerente General

  
MOISES BANGUERRA PINILLO  
Profesional E. IV - Contador  
TP: 67872

  
CARLOS ALARCON JARAMILLO  
Subgerente Financiero ( e )




INDUSTRIA DE LICORES  
DEL VALLE

INDUSTRIA DE LICORES DEL VALLE  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
A 31 DE DICIEMBRE DE 2020

Cifras en pesos  
presentación por cuentas

	NOTA	Año 2020	Año Valores 2019
Saldo del Patrimonio a 31 de Diciembre de 2019			- 24.171.069.760
Variaciones Patrimoniales durante el año 2020			- 10.355.928.145
Saldo del Patrimonio a 31 de Diciembre de 2020			- 34.526.997.905
DETALLE DE LAS VARIACIONES PATRIMONIALES			
Disminuciones	17		227.863.394
Resultados del ejercicio		227.863.392	7.626.149.964
Resultados del ejercicio ANTERIORES		-15.543.011.149	-23.169.161.115
		-15.315.147.757	-15.543.011.151
Incrementos			- 10.583.791.539
Ganancias pérdidas patrimoniales		- 20.725.342.931	- 10.141.551.392
		- 20.725.342.931	- 10.141.551.392
PARTIDAS SIN VARIACIONES			
Capital		1.513.492.783	1.513.492.783
		1.513.492.783	1.513.492.783
			- 10.355.928.145

  
JOSE MORENO BARCO  
REPRESENTANTE LEGAL

  
MOISES BANGUERA PINILLO  
Profesional E. IV - Contador  
TP 67872


  
CARLOS ALARCON JARAMILLO  
SUBGERENTE FINANCIERO ( E )




INDUSTRIA DE LICORES  
DEL VALLE

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
A 31 DE DICIEMBRE DE 2020  
En millonee  
METODO DIRECTO

	2020	2018
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
<b>ORIGEN/RECAUDOS</b>		
Deudores	\$ 66.403	61.629
Avances y Anticipos		-
Recaudos a Favor de Terceros	\$ 63.724	66.604
Ingresos Recibidos por Anticipado		-
Otros Recursos Recibidos	<u>\$ 6.512</u>	3.440
<b>EFFECTIVO ORIGINADO EN LA OPERACIÓN</b>	<b>136.639</b>	<b>131.673</b>
<b>APLICACIÓN/ PAGOS</b>		
Avances y Anticipos Entregados		
Anticipos o Saldos a Favor por Imptos y Contribuciones		
Compra de Inventarios y Proveedores	49.837	22.631
Compra de Otros Activos		-
Bienes y servicios Pagados por Anticipados		-
Pago de acreedores por Intereses e Impuestos	61.692	66.516
Pagos por Publicidad y Propaganda	9.355	14.524
Pagos de Obligaciones Laborales y de SS	19.442	23.152
Pagos por Prestación de Servicios y seguros	2.014	4.647
Otros Pagos de la Actividad de Operación	<u>4.130</u>	4.013
<b>EFFECTIVO APLICADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>146.470</b>	<b>135.483</b>
<b>FLUJO NETO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>- 9.831 -</b>	<b>3.810</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
<b>ORIGEN/RECAUDO</b>		
Venta de Propiedad Planta y Equipo	-	<u>0</u>
<b>EFFECTIVO ORIGINADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>-</b>	<b>0</b>
<b>APLICACIÓN/ PAGOS</b>		
Adquisición de Propiedades, Planta y Equipo	-	<u>0</u>
<b>EFFECTIVO APLICADO A ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>-</b>	<b>0</b>
<b>FLUJO NETO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>-</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	7.922
Otros Ingresos Recibidos en Actividades de Financiacion	-	-
<b>EFFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>	<u>22.016</u>	7.922
<b>APLICACIÓN/PAGOS</b>		
Amortizacion de Operaciones de Financiamiento e Ins. Derivados	11.456	7.922
Otros Pagos Originados en Actividades de Financiación		-
<b>EFFECTIVO APLICADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>	<u>11.456</u>	7.922
<b>FLUJO NETO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>	<b>10.560</b>	<b>0</b>
<b>INCREMENTO (DISMINUCION) NETO DEL EFECTIVO</b>	<b>729 -</b>	<b>3.810</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES A EFFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO</b>	<b>7.948</b>	<b>11.758</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE A EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>8.677</b>	<b>7.948</b>

  
JOSE MORENO BARCO  
Gerente General

  
MOISES BANGUERA PINILLO  
Profesional E. IV - Contador  
TP 67872

  
CARLOS ALARCON JARAMILLO  
Sbgerente Financiero ( E )

## CERTIFICACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

### INDUSTRIA DE DE LICORES DEL VALLE

AÑO 2020

Los suscritos, JOSE MORENO BARCO, gerente y MOISES BANGUERA PINILLO, en calidad de contador de Industria de Licores del Valle, certificamos:

Que hemos preparado bajo nuestra responsabilidad los siguientes estados financieros: Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultado Integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo a 31 de diciembre de 2019, de conformidad con los lineamientos establecidos en el Marco Normativo para Empresas que no Cotizan en el Mercado de Valores y que no Captan ni Administran ahorro del Público, al cual pertenecemos; incluyendo las correspondientes notas que forman parte de las revelaciones y que componen un todo indivisible con los estados financieros. Además: a. Las cifras incluidas son fielmente tomadas de los libros oficiales y auxiliares respectivos los cuales se encuentran diligenciados y al día.

Que hemos preparado bajo nuestra responsabilidad los estados financieros, estado de situación financiera, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo a fecha de presentación, de conformidad con anexo el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, que incorpora las Normas Internacionales de Información Financiera para entidades de este grupo, al cual pertenecemos; incluyendo las correspondientes notas que forman parte de las revelaciones y que componen un todo indivisible con los estados financieros

Además:

a. Las cifras incluidas son fielmente tomadas de los libros oficiales y auxiliares respectivos los cuales se encuentran diligenciados y al día.

b. Durante este periodo:

1. No ocurrieron violaciones por parte del representante legal, ni se obtuvo Información de que empleados de manejo y otros empleados de la entidad hayan incurrido en las irregularidades del estatuto anticorrupción (Ley 190 de 2005), del estatuto nacional contra el secuestro ( Ley 40 de 1.993) y demás normas legales que permitan que la entidad sea



usada para transferir, manejar, aprovechar o invertir dineros o recursos provenientes de actividades delictivas o que haya financiado o pagado secuestros o extorsiones a grupos subversivos o de delincuencia común que operan en el país.

2. No se obtuvo información relevante sobre el manejo de fondos cuya cuantía permita sospechar razonablemente que son provenientes de actividades delictivas, ante lo cual se hubiese reportado en forma inmediata y suficiente a la Fiscalía General de la Nación o a los cuerpos especiales de la Policía que ésta designe.

3. No se recibieron comunicaciones de entidades reguladoras como la Superintendencia de Sociedades, DIAN, Superintendencia Financiera u otras; relativas al incumplimiento de las disposiciones legales vigentes o a la presentación correcta de los estados financieros de la entidad.

4. No se presentaron violaciones a las leyes o reglamentos, que se conozcan. Estas actuaciones podrían implicar situaciones especiales a revelar en los estados financieros o suscitar obligaciones que serían base para registrar un pasivo contingente.

5. No se conoce de la existencia de otros pasivos de importancia diferentes a aquellos registrados en los libros o de ganancias o pérdidas contingentes que exigen sean revelados en las notas a los estados financieros.

6. Confirmamos la integridad de la información proporcionada puesto que todos los hechos económicos, han sido reconocidos en ellos, que se tenga conocimiento.

7. Los hechos económicos se han registrado, clasificado, descrito y revelado dentro de los estados financieros y sus respectivas notas, incluyendo sus gravámenes, restricciones a los activos; pasivos reales y contingentes.

8. No se ha dado manejo a recursos en forma distinta a la prevista en los procedimientos de la entidad.

9. La entidad no tiene planes ni intenciones futuras que puedan afectar negativamente el valor en libros o la clasificación de los activos y pasivos a la fecha de este estado de situación financiera.

10. La entidad ha dado estricto y oportuno cumplimiento al pago de los aportes al sistema de Seguridad Social Integral, de acuerdo con las normas vigentes.

11. Se han revelado todas las demandas, imposiciones o sanciones tributarias de las cuales se tenga conocimiento.

12. No hemos sido advertidos de otros asuntos importantes que pudiesen dar motivo a demandas y que deben ser revelados.



INDUSTRIA DE LICORES  
DEL VALLE



13 No se han presentado acontecimientos importantes después del cierre del ejercicio y la fecha de preparación de este informe, que requieran ajustes o revelaciones en los estados financieros y en las notas.

14. Se han hecho todas las provisiones necesarias para proteger los activos de posibles pérdidas incluyendo los seguros, y se han registrado de acuerdo con normas contables vigentes, que se tenga conocimiento.

Dado en Palmira, Valle del Cauca a los 26 días del mes de febrero 2021

JOSES MORENO BARCO

Gerente General

MOISES BANGUERA PINILLO

Contador General





**INDUSTRIA DE LICORES DEL VALLE**  
**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Periodos contables 31/01/2020 y 31/12/2019**



**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 2019 sus productos a los países de Panamá y Bolivia.

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 tafías.

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 presenten 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.

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 2020 y 31 de diciembre de 2019, 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 2020 y 31 de diciembre de 2019.

## **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 los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, 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 2019 y 31 de diciembre de 2018.

### **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.

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

Cuentas por cobrar: El 97% de las cuentas por cobrar se encuentran en 60 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.

## ***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.

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.

#### ***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 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.

#### ***4.4. 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.

#### **4.5. 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 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. 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.

#### ***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.

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.

#### ***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.

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.

#### ***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. 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.

#### ***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 2020 y 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

CUENTAS	2020	2019	VARIACION
CUENTAS CORRIENTES	519.319.688	7.871.326.703	-93%
CUENTAS DE AHORRO	8.158.058.597	76.183.832	10608%
RECURSOS RESTRINGIDOS	0	0	0%
DISPONIBLE	8.677.378.285	7.947.510.535	9%

Los recursos en bancos a 31 de diciembre de 2020, están detallados de la siguiente manera.

	CONCEPTO	PROPIOS
	Saldo a 31 de Dic. en:	
(+)	Caja	
(+)	Cuentas Corrientes - Libres	7.871.326.703
(+)	Cuentas Corrientes - Embargadas	
(+)	Cuentas de Ahorros - Libres	76.183.832
(+)	Cuentas de Ahorros - Embargadas	
(+)	Inversiones Temporales	
(+)	Otros	
(=)	TOTAL FONDOS TESORERIA	7.947.510.535

Son disponibles y están financiando las cuentas por pagar que quedaron a 31 de diciembre de 2020.

#### **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 2020 y 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

	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	

La 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.

CUENTAS	2020	2019	VARIACION
CDT INFIVALLE	10.227.500.000	14.331.565.540	-29%
TOTAL	10.227.500.000	14.331.565.540	-29%

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).

Estos recursos no se consideran para financiar cuentas por pagar de proveedores o créditos, sino para pagar mesadas pensionales o proyectos que cambien un activo por otro activo.

La disminución de \$ 4.104.065.540 con respecto al saldo del 2019, obedece a pagos de mesadas pensionales.

#### 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 2018 y diciembre 31 de 2017 es la siguiente:

CUENTAS	2020	2019	VARIACION
DISBLANCO	1.667.067.010	22.303.747.907	0%
SINALTRALIC	0	14.913.195	-100%
SINTRABECOLICAS	1.176.492	634.875	0%
<b>CUENTAS X COBRAR VENTA DE LICOR</b>	<b>1.668.243.502</b>	<b>22.319.295.977</b>	<b>-93%</b>
UNIDAD DE LICORES DEL META	77.808.780	459.000.602	-83%
<b>CUENTAS X COBRAR MAQUILAS</b>	<b>77.808.780</b>	<b>459.000.602</b>	<b>-83%</b>
CUOTAS PARTES	231.877.967	99.989.242	0
AMBIOCOM	0	125.413.201	-100%
<b>OTRAS CUENTAS POPR COBRAR</b>	<b>231.877.967</b>	<b>225.402.443</b>	<b>3%</b>
DEPARTAMENTO DE ANTIOQUIA	5.162.563.113	0	
<b>TOTAL ALCOHOLES</b>	<b>5.162.563.113</b>	<b>0</b>	
<b>TOTAL DEUDORES</b>	<b>7.140.493.362</b>	<b>23.003.699.022</b>	<b>-69%</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.

CARTERA 2020	Corriente	No corriente	total
Venta de Bienes	6.908.615.395		6.908.615.395
Servicios		232.960.803	232.960.803
Cuotas partes	231.877.967		231.877.967
	7.140.493.362	232.960.803	7.373.454.165

El principal cliente que concentra el 93% de la cartera y de los recaudos de la ILV es ña FABRICA DE LICORES DE ANTIOQUIA, quién es el cliente de alcoholes. La cartera con el cliente DISBLANCO es de fácil recaudo, igual que la FLA.

La cartera restante de la cartera es de mediano recaudo, pero recuperable 100%.

#### **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:

CUENTAS	2020	2019	VARIACION
KIMEL	5.564.090	4.439.272	25%
LIQUIDO CARBONICO	5.563.615	3.666.091	52%
INACAR	0	16.548.879	-100%
<b>CUENTAS X COBRAR SERVICIOS</b>	<b>11.127.705</b>	<b>24.654.242</b>	<b>-55%</b>
OTROS	6.083.277	69.982.968	-91%
INTERNACIONAL	232.399.372	52.859.015	340%
<b>CUENTA COBRAR OTRAS</b>	<b>238.482.649</b>	<b>147.496.225</b>	<b>62%</b>
DETERIORO DE CARTERA	16.649.491	0	
<b>TOTAL</b>	<b>232.960.863</b>	<b>172.150.467</b>	<b>35%</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	2020	2019	VARIACION
CREDITO DE VIVIENDA EMPLEADOS	3.181.171.636	3.144.132.678	1%
<b>CREDITO DE VIVIENDA EMPLEADOS</b>	<b>3.181.171.636</b>	<b>3.144.132.678</b>	<b>1%</b>

### Nota 9 – Inventarios

La desagregación de los inventarios presentados en el estado de situación financiera individual al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es la siguiente.

CUENTAS	2020	2019	VARIACION
PRODUCTO TERMINADO	5.440.937.008	4.092.419.906	33%
MATERIA PRIMA NACION. E IMPORTADA	760.805.250	844.771.308	-10%
MERCANCIA EN EXISTENCIA	778.508.452	879.351.628	-11%
MATERIALES Y SUMINISTROS	1.959.631.658	1.973.684.575	-1%
ENVASES Y EMPAQUES	7.242.178.816	7.126.645.450	2%
PRODUCTOS EN PROCESO	2.232.840.948	2.229.372.355	0%
MATERIAS PRIMAS EN TRANSITO	197.429.297	0	# DIV/0
<b>TOTAL</b>	<b>18.612.331.429</b>	<b>17.146.245.222</b>	<b>9%</b>

Los inventarios en bodega se incrementaron para el año 2020, con respecto al 2019 en un 9%, básicamente por el aumento en producto terminado.

### Nota 10 – Propiedades, Planta y Equipo

CUENTAS	2020	2019	VAR %
TERRENOS	18.587.399.294	18.587.399.294	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	34.997.279.487	34.637.167.216	1%
EQUIPO DE LABORATORIOS	452.307.896	452.307.896	0%
MUEBLES Y ENSERES	8.978.014.976	8.623.663.916	4%
EQUIPO DE COMPUTO Y TEL	4.256.414.265	4.203.097.003	1%
EQUIPO DE TRANSPORTE y COM	978.227.748	1.287.305.144	-24%
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	(79.310.172.289)	(77.581.878.435)	2%
<b>TOTAL ACTIVOS SIN VALORIZA</b>	<b>29.643.830.407</b>	<b>30.913.421.064</b>	<b>-4%</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 Ambicom 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.

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

En la actualidad esta cuenta no tiene movimiento.

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

CUENTAS	2020	2019	VARIACION
ANTICIPO IMPTO RENTA - REFUENTE	854.619.421	495.766.771	72%
SDO A FAVOR IMPTO A LAS VENTAS	9.076.323.000	6.222.865.777	46%
<b>SUBTOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>9.930.942.421</b>	<b>6.718.632.548</b>	<b>48%</b>

CUENTAS	2020	2019	VARIACION
BIENES PAGADOS POR ANTICIPADOS - ANTICIPOS	554.152.741	999.556.944	-45%
<b>SUBTOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>554.152.741</b>	<b>999.556.944</b>	<b>-45%</b>

Los bienes y servicios que se pagaron por anticipado no se legalizaron a 31 de diciembre de 2020, por trámites pendientes para la constitución real del derecho, este anticipo corresponde a seguros por \$ 258.218.134, y honorarios SINERGYWORK empresa que está montando el modulo de Nomina por \$ 291.550.000.

#### **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**

ENTIDAD	2020	2019	Variacion
	10.560.000.000	0	0

Crédito de corto plazo con la entidad INFIVALLE, amparado en los decretos de emergencia económica motivado por la pandemia del Covid 19

Tasa de interés del .90 mes vencido, pagadero mensual, con vigencia de 1 año.

#### **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										2019	
DICIEMBRE 31 DE 2020											
CONCEPTO	CORRIENT	31-60	61-90	91-120	AS 120 DI	TOTAL VCD	TOTAL	TOTAL	TOTAL	TOTAL	
AMBIOCOM	5900	0	0	0	0	0	5.900			2.736	
BODEGAS DE AMERICA	233	0	0	0	0	0	233			674	
LUCTA	28	0	0	0		0	28			124	
OTROS PROVEEDORES	0	0	0	0	0	0	0			97	
<b>TOTAL MATERIA PRIMA</b>	<b>6161</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6.161</b>	<b>29,27%</b>		<b>3.631</b>	<b>9,74%</b>
CARTONES AMERICA	274	77				77	351			130	
CRISTALERIA PELDAR	1330	664				664	1.994			3.942	
GUALA CLOUSERES	404	12				12	416			2.449	
CADENA	471	102				102	573			497	
TAPAS DE LAS AMERICAS	1200	0	0			0	1.200			52	
OTROS PROVEEDORES	2	19	92	0	1	112	114			205	
<b>TOTAL EMPAQUE</b>	<b>3681</b>	<b>874</b>	<b>92</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>967</b>	<b>4.648</b>	<b>22%</b>		<b>7.275</b>	<b>20%</b>
BUENO RESTREPO FRANCISCO	8	5	5	6	1	17	25			30	
LUVAGA	20	0	0	0	0	0	20			75	
VWM IMPRESORES	149	74	18	15	145	252	401			78	
OTROS PORVEEDORES	225	3	3	0	4	10	235			101	
<b>TOTAL MATS/UMINISTROS</b>	<b>402</b>	<b>82</b>	<b>26</b>	<b>21</b>	<b>150</b>	<b>279</b>	<b>681</b>	<b>3%</b>		<b>284</b>	<b>1%</b>
PUBLICIDAD/PROMOCION	882	138	3	0	112	253	1.135	<b>5%</b>		<b>7.794</b>	<b>21%</b>
IMPUESTOS/CONTRIBUCION	493	0	0	1	0	1	494	<b>2%</b>		<b>626</b>	<b>2%</b>
PARTIC/IVA-ESTAMPILLAS	5.478	0	0	0	0	0	5.478	<b>26%</b>		<b>15.107</b>	<b>41%</b>
HONORARIOS/SERVICIOS	881	261	228	140	107	736	1.617	<b>8%</b>		<b>1.571</b>	<b>4%</b>
OTROS PROVEEDORES	750	31	3	10	43	0	750	<b>4%</b>		<b>743</b>	<b>2%</b>
<b>GRAN TOTAL</b>	<b>18.728</b>	<b>1.386</b>	<b>352</b>	<b>172</b>	<b>413</b>	<b>2.323</b>	<b>21.051</b>			<b>37.289</b>	
<b>PORCENTAJE</b>	<b>89%</b>	<b>7%</b>	<b>2%</b>	<b>1%</b>	<b>30%</b>	<b>11%</b>	<b>100%</b>			<b>100%</b>	

## 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.

<b>CUENTAS</b>	<b>2020</b>
Nomina por Distribuir	547.053.877
Cesantías	2.066.554.730
Intereses de Cesantías	242.266.993
Vacaciones	185.270.876
Prima de Vacaciones	320.719.474
Otras Primas	172.793.887
Aporte a Riesgos Laborales	6.819.130
capacitacion Bienestar estímulos	
Bonificaciones	92.398.607
Aporte a fondo de pensiones	93.470.877
Aporte ISS	20.019.715
Aporte Caja de Compensación	36.850.900
Otros salarios y prestaciones	86.370.129
<b>Total</b>	<b>3.870.589.195</b>

Los valores del anexo se consideran todos corrientes, hacen parte de la deuda con los trabajadores activos.

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

<b>CUENTAS</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
PASIVO ACTUARIAL PARA PENSIONES		
DE JUBILACION	88.596.466.724	87.659.587.923
TOTAL PROVISION PENS. JUBILAC.	88.596.466.724	87.659.587.923

**Nota 23 – Provisiones**

CUENTAS	2020	2019
IMPUESTO DE RENTAS	0	468.714.218
OTRAS PROVISIONES	21.219.132	3.635.198.446

#### Nota 24 – Otros Pasivos

No existen otros pasivos, salvo los que ya se mencionaron en notas anteriores.

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

CUENTAS	2020	2019
<b>DEUDORAS</b>		
PRETENCIONES DE LOS PROCESOS ADMINISTRATIVOS	1.328.227.205	8.875.740.921
PRETENCIONES CIVILES	14.662.464.584	14.662.464.584
INVENTARIOS	479.399.880	479.399.880
ACUERDOS DE CONCESIONES	30.850.624.200	30.850.624.200
<b>SUBTOTAL</b>	<b>47.320.715.869</b>	<b>54.868.229.585</b>
<b>ACREEDORAS</b>		
CIVILES	1.975.000.000	1.975.000.000
PRETENCIONES JURIDICOS LABORALES	142.677.349	173.672.174
PRETENCIONES JURIDICOS ADMINISTRATIVAS	33.844.819.069	102.610.649.505
<b>SUBTOTAL</b>	<b>35.962.496.418,00</b>	<b>104.759.321.679</b>

#### Nota 26 – Cuentas de orden

Están incluidos en los contingentes.

#### Nota 27 – Patrimonio

CUENTAS	2020	2019	VARIACION
<b>PATRIMONIO</b>			
CAPITAL SOCIAL	1.513.492.783	1.513.492.783	0%
GANANCIAS O PERDIDA PATRIMONIAL	-20.725.342.931	-10.141.551.392	0%
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	-15.543.011.149	-23.169.161.115	-33%
RESULTADO DEL EJERCICIO	227.863.392	7.626.149.964	-97%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>-34.526.997.905</b>	<b>-24.171.069.760</b>	<b>43%</b>

#### Nota 28 – Ingresos

DETALLE	2020	2.019	VAR %
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>			
FACTURACION LICORES	41.565.454.447	59.566.944.970	-30%
FACTURACION ALCOHOLES	22.083.680.312	8.207.547.866	169%
<b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>63.649.134.759</b>	<b>67.774.492.836</b>	<b>-6%</b>

**Nota 29 - Gastos**

DETALLE	2020	2.019	VAR %
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>			
GASTOS DE ADMINISTRACION	13.110.409.688	11.517.902.214	14%
GASTOS DE OPERACIÓN	3.086.831.004	3.602.646.957	-14%
GASTOS DE PUBLICIDAD	3.487.547.395	13.228.753.438	-74%
DEPRECIACIONES	865.466.651	1.953.531.032	-56%
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>20.550.254.738</b>	<b>30.302.833.641</b>	<b>-32%</b>

**Nota 30 – Costos de ventas**

DETALLE	2020	2.019	VAR %
<b>COSTO DE VENTAS</b>			
LICORES	23.702.748.531	22.923.528.162	3%
ALCOHOLES	21.985.919.244	8.096.157.501	172%
<b>TOTAL COSTO DE VENTAS</b>	<b>45.688.667.775</b>	<b>31.019.685.663</b>	<b>47%</b>

**Nota 31 – Costos de Transformaciones**

COSTOS INDIRECTOS DE PRODUCCION (CIF)			
	2020	2019	variacion
Materiales	297.131.704	719.738.453	-59%
Gastos Generales	1.583.349.954	1.812.235.010	-13%
Sueldos y salarios	3.544.079.815	2.590.770.009	37%
Contribuciones Imputadas	26.174.613	33.254.288	-21%
Contribuciones efectivas	511.382.421	420.114.503	22%
Aportes a Nomina	92.655.891	9.722.854	853%
Depreciaciones	1.183.298.099	1.413.664.358	-16%
	7.238.072.497	6.999.499.475	3%

**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 articulo 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 parágrafo 2 del artículo 240 del estatuto Tributario contemplo una tarifa del 9%.

En el año gravable 2015 la ILV presento perdida 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 2020.

Para efectos del calculo 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 y el presente año 2020 por lo cual no se genera renta presuntiva, como tampoco el consecuente 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.

A manera de ejemplo (no colocar)

Perdida fiscal 46.068.874.000 X 9% = 4.146.199.000


Que tendría un debito al activo por impuesto diferido por perdida fiscal contra un ingreso

Que se vendría amortizando en los siguientes años en la medida que se ha utilizado.

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

<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>ORIGEN/RECAUDOS</b>		
Deudores	\$ 66.403	61.629
Avances y Anticipos		-
Recaudos a Favor de Terceros	\$ 63.724	66.604
Ingresos Recibidos por Anticipado		-
Otros Recursos Recibidos	\$ 6.512	3.440
<b>EFFECTIVO ORIGINADO EN LA OPERACIÓN</b>	<b>136.639</b>	<b>131.673</b>
<b>APLICACIÓN/ PAGOS</b>		
Avances y Anticipos Entregados		
Anticipos o Saldos a Favor por Imptos y Contribuciones		
Compra de Inventarios y Proveedores	49.837	22.631
Compra de Otros Activos		-
Bienes y servicios Pagados por Anticipados		-
Pago de acreedores por Intereses e Impuestos	61.692	66.516
Pagos por Publicidad y Propaganda	9.355	14.524
Pagos de Obligaciones Laborales y de SS	19.442	23.152
Pagos por Prestación de Servicios y seguros	2.014	4.647
Otros Pagos de la Actividad de Operación	4.130	4.013
<b>EFFECTIVO APLICADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>146.470</b>	<b>135.483</b>
<b>FLUJO NETO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>- 9.831</b>	<b>- 3.810</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	7.922
Otros Ingresos Recibidos en Actividades de Financiacion	-	-
<b>EFFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>	<b>22.016</b>	<b>7.922</b>
<b>APLICACIÓN/PAGOS</b>		
Amortizacion de Operaciones de Financiamiento e Ins. Derivados	11.456	7.922
Otros Pagos Originados en Actividades de Financiación		-
<b>EFFECTIVO APLICADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>	<b>11.456</b>	<b>7.922</b>
<b>FLUJO NETO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>	<b>10.560</b>	<b>0</b>
<b>INCREMENTO (DISMINUCION) NETO DEL EFECTIVO</b>	<b>729</b>	<b>- 3.810</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES A EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO</b>	<b>7.948</b>	<b>11.758</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE A EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>8.677</b>	<b>7.948</b>

  
**MOISES BANGUERA PINILLO**  
 Profesional E. IV – Contador  
 TP: 67872