

INDUSTRIA LICORERA DE CALDAS
NIT: 890.801.167-8

ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

LUIS ROBERTO RIVAS MONTOYA
GERENTE GENERAL

FEBRERO DE 2019



JUNTA DIRECTIVA

GUIDO ECHEVERRY PIEDRAHITA
Gobernador de Caldas - Presidente

GABRIEL HERNÁN OCAMPO MEJÍA
Miembro Principal

JORGE EDUARDO ARANGO HENAO
Miembro Principal

IVÁN GIRALDO JARAMILLO
Miembro Principal

ALEJANDRO ARANGO CASTRO
Miembro Principal

GERENTES

LUIS ROBERTO RIVAS MONTOYA
Gerente General

MARTHA LILIANA TORRES MARTÍNEZ
Gerente Financiera y Administrativa

MAURICIO VÉLEZ MALDONADO
Gerente de Mercadeo y Ventas

JUAN CAMILO ÁLVAREZ GIRALDO
Gerente de Abastecimiento y Producción



Contenido

5. CARACTERÍSTICAS DE LA ENTIDAD QUE INFORMA:	13
6. POLÍTICAS CONTABLES Y BASES PARA LA ELABORACIÓN DE LOS PRESENTES ESTADOS FINANCIEROS	16
6.1 Cumplimiento del marco normativo aplicable a la ILC.	16
6.2 Negocio en marcha.....	16
6.3 Políticas contables utilizadas en la elaboración de los presentes estados financieros.....	16
6.3.1 Aspectos generales	16
6.3.1.1 Criterio de materialidad.....	17
6.3.1.2 Periodo cubierto por los estados financieros	17
6.3.2 Carácter de la entidad que informa	17
6.3.3 Moneda funcional	17
6.3.4 Impuestos a las Ganancias	18
6.3.5 Efectivo y equivalentes al Efectivo	20
6.3.6 Inversiones de Administración de liquidez	20
6.3.7 Cuentas por cobrar	20
6.3.8 Inventarios.....	21
6.3.9 Propiedades, planta y equipo	24
6.3.10 Otros activos	24
6.3.10.1 Activos de uso restringido.....	25
6.3.10.2 Activos intangibles	25
6.3.11 Prueba de deterioro del valor de las propiedades, planta y equipo, de los activos intangibles y de las inversiones.	26
6.3.12 Arrendamientos	26
6.3.13 Préstamos por pagar	27
6.3.14 Cuentas por pagar	27
6.3.15 Provisiones	28
6.3.16 Otros pasivos no financieros - Anticipos recibidos de clientes....	28
6.3.16.1 Pagos recibidos por anticipado.....	28
6.3.17: Clasificación de las partidas en corrientes y no corrientes.....	29
6.3.18: Beneficios a empleados:.....	29



6.3.18.1 Beneficios a Corto plazo:.....	30
6.3.18.2 Beneficios a Largo plazo.....	30
6.3.18.3 Beneficios por terminación.....	30
6.3.18.4 Beneficios post empleo.....	30
6.3.19: Partidas del patrimonio.....	31
6.3.20. Ingresos de actividades ordinarias.....	31
6.3.20.1 Intereses, regalías y dividendos.....	32
6.3.21. Juicios, estimaciones contables y suposiciones significativas...	32
6.3.21.1 Estimación del deterioro de las cuentas por cobrar:	33
6.3.21.2 Estimación de vidas útiles.....	33
6.3.21.3 Estimación de las hipótesis actuariales:	33
6.3.21.4 Impuestos.....	35
6.3.21.5 Provisión contingencias.....	35
NOTAS O REVELACIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS	37
Nota 1: Efectivo y equivalentes de efectivo.....	37
Nota 2: Inversiones e instrumentos derivados:.....	38
Nota 3: Cuentas por cobrar.....	40
Nota 4: Inventarios.....	45
Nota 4.1: Deterioro de Inventarios:.....	48
Nota 5: Propiedades, planta y equipo.....	49
Nota 6: Otros Activos.....	53
6.1. Bienes y servicios pagados por anticipado:.....	53
6.2. Plan de activos para beneficios a empleados a largo plazo:	53
6.3. Avances y anticipos entregados:.....	54
6.4. Anticipos de impuestos, retenciones y saldos a favor:	54
6.5. Depósitos entregados en garantía:	55
6.6. Activo por impuesto diferido:	55
6.7. Activos intangibles.....	55
Nota 7: Bienes sujetos a gravámenes o con restricciones sobre su disponibilidad.....	56
Nota 8: Préstamos por pagar.....	56
Nota 9: Cuentas por pagar.....	58
Nota 10: Beneficios a empleados:	59



Nota 10.1. Beneficios del corto plazo:	59
Nota 10.2. Beneficios largo plazo:.....	60
Nota 10.3. Beneficios post-empleo: Pasivo pensional.....	61
Nota 11: Pasivos por impuestos corrientes e impuesto Diferido:	63
Nota 12: Provisiones	64
Nota 13: Otras cuentas por pagar	69
Nota 14: Arrendamientos	69
Nota 15: Patrimonio:	70
Nota 15.1: Otros Resultados Integrales (ORI):.....	71
Nota 16: Ingresos de actividades ordinarias	72
Nota 17: Costos	76
Nota 18: Gastos operacionales de administración y de ventas	81
Nota 19: Otros gastos:	83
Nota 20: Otros ingresos	83
Nota 21: Contingencias:	85
Nota 22: Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa: ...	86



INDUSTRIA LICORERA DE CALDAS											
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA INDIVIDUAL											
A 31 DICIEMBRE 2017 Y 2018 *											
(Cifras expresadas en pesos)											
	Nota	2018	2017	Var \$	Var. %		Nota	2018	2017	Var \$	Var. %
ACTIVO						PASIVO					
ACTIVO CORRIENTE		169.610.759.180	162.001.183.870	7.609.575.310	5%	PASIVO CORRIENTE		42.214.650.776	61.160.849.692	-18.946.198.917	-31%
EFFECTIVO	1	49.171.805.141	47.707.388.828	1.464.416.312	3%	PRESTAMO A CORTO PLAZO		8.754.519.466	8.671.703.955	82.815.511	1%
Financieras		49.171.805.141	47.707.388.828	1.464.416.312	3%	Financiamiento interno	8	8.754.519.466	8.671.703.955	82.815.511	1%
DERIVADOS	2	3.369.694.547	9.381.498.922	6.011.804.375	-64%	CUENTAS POR PAGAR	9	26.274.970.299	44.571.696.197	-18.296.725.898	-41%
Inversion Adm. de Liquidez- A Val raz.		3.369.694.547	9.381.498.922	6.011.804.375	-64%	Adquisicion de Bienes y Servicios Nacionales		5.179.405.719	4.549.772.471	629.633.248	14%
						Adquisicion de Bienes y Servicios del Exterior		107.549.546	31.494.819	76.054.727	100%
CUENTAS POR COBRAR	3	46.239.681.506	50.271.347.731	-4.031.666.225	-8%	Recursos a Favor de terceros		351.134.054	244.235.765	106.898.289	44%
Venta de Bienes		37.124.424.887	43.758.465.276	-6.634.040.390	-15%	Descuentos de Nomina		759.417.272	380.024.000	379.393.272	100%
Prestación de Servicios		3.524.095.574	858.584.179	2.665.511.395	310%	Retencion en la Fuente		1.072.401.358	1.967.416.558	-895.015.199	-45%
Otras cuentas por cobrar		5.591.161.045	5.654.298.275	-63.137.229	-1%	Impuestos Contribuciones y Tasas por Pagar		15.920.030.667	36.471.398.244	-20.551.367.577	-56%
Cuentas por cobrar de difícil recaudo		5.268.566.136	5.268.566.136	0	0%	Otras cuentas por pagar		2.885.031.682	927.354.340	1.957.677.342	211%
cobrar		-5.268.566.136	-5.268.566.136	0	0%						
						BENEFICIOS A EMPLEADOS CORTO PLAZO	10	2.602.195.519	3.881.312.171	-1.279.116.652	-33%
INVENTARIOS	4	44.971.702.155	33.026.512.231	11.945.189.924	36%	Beneficios a los empleados corto plazo		2.602.195.519	3.881.312.171	-1.279.116.652	-33%
Bienes Producidos		21.218.766.599	11.737.111.151	9.481.655.448	81%						
Materias Primas		635.031.829	881.893.705	-246.861.875	-28%	PROVISIONES	12	3.738.665.849	3.109.788.284	628.877.565	20%
Materiales y suministros		12.278.086.990	11.447.635.163	830.451.827	7%	Provisiones Diversas		3.738.665.849	3.109.788.284	628.877.565	20%
Productos en Proceso		11.220.460.184	8.959.872.212	2.260.587.972	25%						
Productos en tránsito		801.714.813	0	801.714.813	100%	OTROS PASIVOS		844.299.643	926.349.085	-82.049.442	-9%
Deterioro Inventarios		-1.182.358.260	0	-1.182.358.260	100%	Avances y anticipos recibidos		786.854.721	915.479.768	-128.625.048	-14%
						Depositos Recibidos en garantía		57.444.922	10.869.316	46.575.606	429%
OTROS ACTIVOS	6	25.857.875.831	21.614.436.158	4.243.439.673	20%						
Bienes y Servicios Pag. por Ant.		497.881.532	516.454.534	-18.573.002	-4%	PASIVO NO CORRIENTE		207.170.190.373	209.953.366.739	-2.783.176.366	-1%
Avances y anticipos entregados		74.422.348	2.892.450.629	-2.818.028.281	-97%						
Anticipos o saldos a favor por imptos		25.285.571.950	18.152.120.358	7.133.451.592	39%	PRESTAMOS POR PAGAR	8	8.734.293.416	17.546.689.595	-8.812.396.179	-50%
Depositos entregados en garantía		0	53.410.636	-53.410.636	-100%	Financiamiento Interno Largo P.		8.734.293.416	17.546.689.595	-8.812.396.179	-50%
ACTIVO NO CORRIENTE		239.462.168.383	244.229.575.584	-4.767.407.202	-2%						
DERIVADOS		689.877.270	567.452.704	122.424.566	22%	BENEFICIOS A EMPLEADOS	10	166.287.611.629	163.808.957.944	2.478.653.685	2%
Inversiones de Administracion de Liqu	2	689.877.270	567.452.704	122.424.566	22%	Beneficios empleados a largo plazo		4.507.035.184	0	4.507.035.184	100%
						Beneficios pos empleo- pesiones		161.780.576.445	163.808.957.944	-2.028.381.499	-1%
INVENTARIOS DE LARGO PLAZO	4	59.114.014.241	62.696.211.372	-3.582.197.131	-6%						
Tafias		59.114.014.241	62.696.211.372	-3.582.197.131	-6%	PROVISIONES	12	29.915.066.930	26.437.193.088	3.477.873.842	13%



PROP. PLANTA Y EQUIPO	5	63.098.096.795	67.429.112.938	-4.331.016.143	-6%	Litigios y Demandas		29.915.066.930	26.437.193.088	3.477.873.842	13%
Terrenos		19.794.207.105	19.629.716.731	164.490.374	1%						
Plantaciones Agrícolas		616.858.415	616.858.415	0	0%	OTROS PASIVOS		2.233.218.398	2.160.526.112	72.692.286	3%
Construcciones en Curso		293.161.423	4.651.776.550	-4.358.615.127	-94%						
Maquinaria y equipo en montaje		164.894.465	6.267.786.497	-6.102.892.032	-97%	Pasivo por impuesto diferido	11	2.233.218.398	2.160.526.112	72.692.286	3%
Edificaciones		21.574.194.943	18.218.122.306	3.356.072.637	18%						
Plantas, Ductos y Tuneles		3.757.533.157	1.957.244.043	1.800.289.114	92%	TOTAL PASIVO		249.384.841.149	271.114.216.431	-21.729.375.283	-8%
Redes, Líneas y Cables		4.792.737.950	4.765.910.590	26.827.360	1%						
Maquinaria y Equipo		4.997.435.887	1.329.985.961	3.667.449.926	276%	PATRIMONIO					
Equipo médico y Científico		1.328.883.209	1.139.904.615	188.978.594	17%	Capital Fiscal		125.964.774.325	126.047.318.561	-82.544.236	0%
Muebles, Enseres y Equipo de Oficina		29.250.728.732	29.249.718.826	1.009.907	0%	Resultado de Ejercicio		50.409.095.182	40.326.141.611	10.082.953.571	25%
Equipo de Comunicación y Computación		848.663.586	834.842.991	13.820.595	2%	Resultado de Ejercicios anteriores		2.458.538.473	-15.571.553.628	18.030.092.101	-116%
Equipo de Transporte, Tracción y Elevación		751.939.206	751.939.206	0	0%	Impactos por transición		14.859.584.790	14.859.584.790	0	0%
Equipo de Comedor y Cocina		227.072.343	227.072.343	0	0%	Ganancia o Pérdida en planes de beneficios		-34.003.906.357	-30.652.160.217	-3.351.746.140	11%
Depreciación Acumulada (Cr)		-25.358.611.626	-22.270.164.136	-3.088.447.491	14%	Ganancia o Pérdida por Conversión		0	107.211.906	-107.211.906	-100%
Propiedad planta y equipo en concesión		58.398.000	58.398.000	0	100%	TOTAL PATRIMONIO	15	159.688.086.413	135.116.543.023	24.571.543.391	18%
OTROS ACTIVOS	6	116.560.180.077	113.536.798.569	3.023.381.508	3%						
empleados		111.657.087.381	109.300.364.668	2.356.722.714	2%						
Activos intangibles		591.367.873	526.732.762	64.635.111	12%						
Amortización Activos intangibles		-450.150.141	-230.417.895	-219.732.246	95%						
Activos por impuestos diferidos		4.761.874.964	3.940.119.035	821.755.929	21%						
TOTAL ACTIVO		409.072.927.562	406.230.759.454	2.842.168.108	1%	TOTAL PAS. MAS PATRIMONIO		409.072.927.562	406.230.759.454	2.842.168.108	0,70%

L Rivas

Martha Lilia Torres Martínez

LUIS ROBERTO RIVAS MONTOYA
GERENTE GENERAL

MARTHA LILIANA TORRES MARTINEZ
GERENTE FINANCIERA Y ADMINISTRATIVA

ESPERANZA DE JESUS ESCOBAR MARIN
PROFESIONAL ESPECIALIZADA CONTABILIDAD



INDUSTRIA LICORERA DE CALDAS
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
COMPARATIVO A DICIEMBRE 31 DE 2018 y 2017
Cifras presentadas en pesos

	Nota	2.018		2.017		Var \$	Var %
Ingresos Operacionales							
Venta De Bienes		207.715.361.834		198.372.212.666		9.343.149.168	
Productos Alimenticios Bebidas		214.941.762.576	100,13%	198.529.229.793	96,67%	16.412.532.783	8%
Devoluciones, Rebajas y Descuentos en Venta de Bienes (Db)		(7.226.400.742)	-3,37%	(157.017.127)	-0,08%	(7.069.383.615)	4502%
Venta De Servicios (Maquila)		6.953.632.128	3,24%	6.994.760.572	3,41%	(41.128.444)	-1%
Total Ingresos Operacionales	16	214.668.993.962		205.366.973.238		9.302.020.724	5%
Costos De Ventas							
	17	102.811.485.377	47,89%	95.930.984.750	46,71%	6.880.500.627	7%
UTILIDAD BRUTA							
		111.857.508.584	52,11%	109.435.988.488	53,29%	2.421.520.097	2%
Gastos							
		73.965.184.831	34,46%	67.118.441.051	32,68%	6.846.743.780	10%
De Administración y Operación							
	18	26.757.378.728	12,46%	25.846.873.403	12,59%	910.505.326	4%
Sueldos y Salarios		3.975.375.903	1,85%	3.993.152.359	1,94%	(17.776.456)	0%
Contribuciones Imputadas		1.383.266.237	0,64%	5.863.663.454	2,86%	(4.480.397.217)	-76%
Contribuciones Efectivas		887.967.248	0,41%	888.827.210	0,43%	(859.962)	0%
Aportes Sobre La Nomina		107.517.943	0,05%	112.088.900	0,05%	(4.570.957)	-4%
Prestaciones Sociales		4.168.330.937	1,94%	1.978.396.953	0,96%	2.189.933.983	111%
Gastos De Personal Diversos		4.130.304.502	1,92%	3.817.639.928	1,86%	312.664.574	8%
Generales		9.450.198.290	4,40%	6.777.704.924	3,30%	2.672.493.366	39%
Impuestos, Contribuciones y Tasas		2.654.417.669	1,24%	2.415.399.675	1,18%	239.017.994	10%
De Ventas							
	18	30.460.129.974	14,19%	34.080.361.588	16,59%	(3.620.231.614)	-11%
Sueldos y Salarios		1.734.389.482	0,81%	1.967.622.145	0,96%	(233.232.663)	-12%
Contribuciones Imputadas		0	0,00%	146.713.696	0,07%	(146.713.696)	-100%
Contribuciones Efectivas		368.108.836	0,17%	394.978.329	0,19%	(26.869.493)	-7%
Aportes Sobre La Nomina		44.297.000	0,02%	53.354.800	0,03%	(9.057.800)	-17%
Prestaciones Sociales		1.377.131.517	0,64%	951.604.613	0,46%	425.526.904	45%
De Operación		26.806.931.848	12,49%	30.347.653.505	14,78%	(3.540.721.656)	-12%
Gastos De Personal Diversos		11.452.998	0,01%	11.574.425	0,01%	(121.427)	-1%
Impuestos, Contribuciones y Tasas		117.818.292	0,05%	206.860.075	0,10%	(89.041.783)	-43%
UTILIDAD OPERACIONAL							
		54.639.999.882	25,45%	49.508.753.497	24,11%	5.131.246.385	10%
Otros Ingresos							
	20	12.516.771.429	5,83%	3.835.576.174	1,87%	8.681.195.255	226%
Financieros		1.839.791.713	0,86%	3.358.663.382	1,64%	(1.518.871.670)	-45%
Ingresos por diferencia en cambio		4.430.541.137	2,06%	0	0,00%	4.430.541.137	100%
Ingresos Diversos		5.424.682.651	2,53%	476.912.792	0,23%	4.947.769.858	1037%
Extraordinarios		821.755.929	0,38%	0	0,00%	821.755.929	100%
Deterioro, depreciaciones, amortizaciones y provisiones							
		3.899.933.945	1,82%	6.367.888.450	3,10%	(2.467.954.505)	-39%
Amortización de Bienes Entregados a Terceros		0	0,00%	1.000.000.000	0,49%	(1.000.000.000)	-100%
Deterioro de Inventarios		1.185.198.418	0,55%	69.176.878	0,03%	1.116.021.540	1613%
Depreciación Propiedades, Planta y Equipo		451.757.429	0,21%	386.057.703	0,19%	65.699.726	17%
Amortización Activos Intangibles		219.732.246	0,10%	71.532.570	0,03%	148.199.676	207%
Provisión Litigios y Demandas		2.043.245.853	0,95%	4.841.121.300	2,36%	(2.797.875.447)	-58%



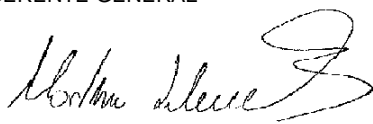
Otros Gastos	19	7.283.394.235	3,39%	823.317.611	0,40%	6.460.076.624	785%
Operaciones de financiamiento		0	0,00%	0	100,00%	0	100%
Comisiones		6.976.802	0,00%	8.819.749	0,00%	(1.842.947)	-21%
Ajuste por Diferencia en Cambio-PERDIDA		4.261.627.690	1,99%	0	0,00%	4.261.627.690	100%
Financieros		1.546.988.416	0,72%	2.353.738.457	1,15%	(806.750.042)	-34%
Otros gastos ordinarios		21.574	0,00%	0		21.574	100%
Extraordinarios		1.059	0,00%	9.355.575	0,00%	(9.354.516)	-100%
Impuesto a las ganancias diferido		72.692.286	0,03%	(1.779.592.923)	-0,87%	1.852.285.209	-104%
Gastos Diversos		1.395.086.408	0,65%	230.996.752	0,11%	1.164.089.655	504%
RESULTADOS (UTILIDAD) ANTES DE IMPUESTOS		55.973.443.131	26,07%	46.153.123.611	22,47%	9.820.319.520	21%
Provisión impuesto sobre la Renta		5.564.347.949	2,59%	5.826.982.000	2,84%	(262.634.051)	-5%
RESULTADOS (UTILIDAD) DESPUÉS DE IMPUESTOS		50.409.095.182	23,48%	40.326.141.611	19,64%	10.082.953.571	25%
		2.018		2.017		Var \$	Var %
Ganancia o pérdida por inversiones en administración de liquidez a VR. Con cambios en ORI		0		(302.024.329)		302.024.329	0%
Ganancias o pérdidas por planes de beneficios a los empleados		(34.003.906.357)		(41.228.986.838)		7.225.080.481	-18%
Otros Resultados Integrales (ORI)	15	(34.003.906.357)		(41.531.011.167)		7.527.104.810	-18%
RESULTADOS INTEGRALES NETOS		16.405.188.825		(1.204.869.556)		17.610.058.382	-1462%



LUIS ROBERTO RIVAS MONTOYA
GERENTE GENERAL



ESPERANZA DE JESÚS ESCOBAR MARÍN
PROFESIONAL ESPECIALIZADA CONTABILIDAD



MARTHA LILIANA TORRES MARTINEZ
GERENTE FINANCIERA Y ADMINISTRATIVA



INDUSTRIA LICORERA DE CALDAS
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
COMPARATIVO A DICIEMBRE 31 DE 2018 y 2017
 Cifras presentadas en pesos
Nota 15


ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	TOTAL PATRIMONIO	Capital Fiscal	Resultado de ejercicio	Resultado de ejercicios anteriores	Impactos por transición	Ganancia o Pérdida en planes de beneficios	Ganancia o Pérdida por Conversión
2018	159.688.086.413	125.964.774.325	50.409.095.182	2.458.538.473	14.859.584.790	- 34.003.906.357	-
2017	135.116.543.023	126.047.318.561	40.326.141.611	- 15.571.553.628	14.859.584.790	- 30.652.160.217	107.211.906
Var \$	24.571.543.391	- 82.544.236	10.082.953.571	18.030.092.101	-	- 3.351.746.140	- 107.211.906
Var. %	18%	0%	25%	-116%	0%	11%	-100%



LUIS ROBERTO RIVAS MONTOYA
GERENTE GENERAL



ESPERANZA DE JESÚS ESCOBAR MARÍN
PROFESIONAL ESPECIALIZADA CONTABILIDAD



MARTHA LILIANA TORRES MARTINEZ
GERENTE FINANCIERA Y ADMINISTRATIVA



INDUSTRIA LICORERA DE CALDAS
NIT. 890.801.167-8
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO INDIVIDUAL
PRESENTADO DE MANERA COMPARATIVA
A 31 DE DICIEMBRE DE 2018 - 2017


Cifras expresadas en pesos	2.018	2.017
FLUJOS DE EFECTIVO GENERADOS POR LAS OPERACIONES DEL AÑO:		
Ganancia del ejercicio	50.409.095.182	40.326.141.610
MÁS (MENOS) GASTOS (INGRESOS) QUE NO AFECTARON EL CAPITAL DE TRABAJO:		
Deterioro de cuentas por cobrar	0	1.000.000.000
Deterioro inventarios	1.185.198.418	69.176.878
Depreciaciones	451.757.429	386.057.703
Amortizaciones de Intangibles	219.732.246	71.532.570
Impuesto de renta corriente	5.564.347.949	5.826.982.000
Ajuste beneficios a empleados a largo plazo	2.799.038.954	0
Provisión contingencias	2.043.245.853	4.841.121.300
Recuperación provisión por contingencias	-2.745.290.450	0
Costo por intereses cálculo actuarial	3.975.739.407	3.463.076.334
Impuesto diferido	-749.063.643	-1.779.592.923
Provisiones diversas	17.330.028	29.720.126
Cambios en Propiedad, planta y equipo	0	9.260.961.858
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
Cuentas por cobrar	4.031.666.225	-3.417.900.256
Inventarios corto plazo	-13.130.388.342	-4.283.809.858
Inventarios largo plazo	3.582.197.131	-25.495.787.277
Otros activos corto plazo	-4.243.439.673	-21.107.460.740
Reserva Financiera Actuarial	12.197.083.529	-4.363.552.796
Cuentas por pagar	3.149.656.878	-2.359.200.371
Beneficios a empleados corto y largo plazo	428.879.578	367.626.075
Pasivos por impuestos corrientes	-27.010.730.725	-1.296.996.956
Otras provisiones	611.547.537	-4.209.363.901
Otros pasivos	-82.049.442	-2.473.872.418
Beneficios a empleados pos-empleo	-13.448.664.616	-11.291.786.644
Otros pasivos largo plazo	0	1.892.847.357
Provisión litigios	4.179.918.439	-2.861.634.498
EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	33.436.807.892	-17.405.714.827
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		



Adquisición activos medidos a costo amortizado	0	6.136.759.748
Pago de dividendos acciones medidas a costo	-122.424.566	536.626.712
Adquisición de intangibles	-64.635.111	-239.206.043
Adquisición propiedad planta y equipo	-6.664.294.193	-21.787.244.981
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-6.851.353.870	-15.353.064.563
Efectivo neto proveniente de actividades de Financiación		
Pago de pasivos financieros	-8.729.580.669	3.837.503.360
Pago de utilidades	-22.403.261.416	10.302.707.602
FLUJOS DE EFFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:	-31.132.842.085	14.140.210.962
Flujo de efectivo del período	-4.547.388.063	-18.618.568.428
Efectivo y equivalentes al efectivo al comienzo del ejercicio	57.088.887.751	75.707.456.179
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio	52.541.499.688	57.088.887.751
Diferencias de cambio no realizadas, y efecto de conversión		
Aumento (disminución) neto en el efectivo y equivalentes	52.541.499.688	57.088.887.751


LUIS ROBERTO RIVAS MONTOYA
GERENTE GENERAL


MARTHA LILIANA TORRES MARTINEZ
GERENTE FINANCIERA


ESPERANZA DE JESÚS ESCOBAR MARIN
CONTADORA PÚBLICA
TP. 58534-T



5. CARACTERÍSTICAS DE LA ENTIDAD QUE INFORMA:

NATURALEZA JURIDICA, FUNCIÓN SOCIAL, ACTIVIDADES QUE DESARROLLA O COMETIDO ESTATAL

ACORDE CON LA ORDENANZA 742 DE 2014 VIGENTE HASTA EL 27 DE DICIEMBRE DE 2018 EN SU ARTÍCULO 1° ESTIPULABA:

“NATURALEZA JURÍDICA. LA INDUSTRIA LICORERA DE CALDAS, es una empresa industrial y comercial del Estado, del sector descentralizado que desarrolla actividades de naturaleza industrial y comercial, así como de gestión económica conforme al derecho privado, del orden departamental, dotada de personería jurídica, autonomía administrativa y financiera y capital independiente, vinculada a la Secretaría de Hacienda del Departamento de Caldas. Para todos los efectos legales, la Empresa podrá utilizar la sigla ILC.”

EL 28 DE DICIEMBRE DE 2018 FUE EXPEDIDA LA ORDENANZA 839, QUE FIJA EN EL ARTÍCULO 1°:

“ARTÍCULO 1. NATURALEZA JURÍDICA. LA INDUSTRIA LICORERA DE CALDAS, es una empresa industrial y comercial del Estado, del sector descentralizado que desarrolla actividades de naturaleza industrial y comercial, así como de gestión económica conforme al derecho privado, del orden departamental, dotada de personería jurídica, autonomía administrativa y financiera y capital independiente, vinculada a la Secretaría de Hacienda del Departamento de Caldas. Para todos los efectos legales, la Empresa podrá utilizar la sigla ILC.”

La empresa mantiene un sistema de contratación conforme al Acuerdo expedido por la junta directiva número 073 de diciembre 15 de 2017 y sus modificaciones, reglamentado mediante la Resolución de la ILC 0817 del 29 de diciembre de 2017 y sus modificaciones. Los contratos que celebre la Industria Licorera de Caldas (ILC), se sujetarán a las normas propias del derecho privado y a las normas especiales dispuestas para cada contrato en particular, en virtud del principio de la Autonomía de la Voluntad. La Industria Licorera de Caldas, en su calidad de Empresa Industrial y Comercial del Estado, se rige por las disposiciones legales y reglamentarias aplicables a sus actividades económicas y comerciales, de acuerdo a lo dispuesto por el artículo 14° de la Ley 1150 de 2007 modificado por el artículo 93 de la Ley 1474 de 2011, por desarrollar actividades comerciales en competencia con el sector privado y/o público, nacional e internacional o en mercados regulados, y con sujeción a lo previsto en el artículo 13 de la Ley 1150 de 2007. La selección de los contratistas por parte de la Industria Licorera de Caldas, se desarrollará



mediante: Solicitud única de ofertas, Vinculación Publicitaria, Venta directa, Solicitud de oferta dirigida a dos o más destinatarios y solicitud pública de ofertas.

Domicilio: Manizales, ubicada en la Zona Industrial Juanchito kilómetro 10, Vía al Magdalena. La entidad se encuentra debidamente inscrita en la Cámara de Comercio de Manizales con matrícula No 004428.

Máximo órgano: Junta Directiva.

Entidad que la vigila: Superintendencia de Salud. Otras entidades que la controlan son la Contaduría General de la Nación, la Procuraduría General de la Nación, la Contraloría General de Caldas y la contraloría general de la República, la superintendencia de Industria y Comercio, El Invima..

ACORDE CON LA ORDENANZA 742 DE 2014 VIGENTE HASTA EL 27 DE DICIEMBRE DE 2018 EN SU ARTÍCULO 4° ESTIPULABA:

“OBJETO: La INDUSTRIA LICORERA DE CALDAS tiene por objeto la producción, introducción, venta y comercialización de alcoholes y de licores sujetos al monopolio departamental, así como la de todos los productos y subproductos que elabore en cumplimiento de su actividad; además, podrá importar o distribuir cualquier clase de licores destilados o no destilados y productos alimenticios tales como: cerveza, whisky, vodka, cremas de whisky, alcopops, aperitivos, vinos, jugos naturales, bebidas refrescantes y bebidas espirituosas. Igualmente, podrá importar y vender licores nacionales, extranjeros; dedicarse también a la transformación, comercialización o distribución de otros productos similares, afines o complementarios y de envasado y comercialización de agua natural, agua con gas y agua saborizada, entre otros.”

EL 28 DE DICIEMBRE DE 2018 FUE EXPEDIDA LA ORDENANZA 839 , QUE FIJA EN EL ARTÍCULO 4°:

“OBJETO. La INDUSTRIA LICORERA DE CALDAS tiene por objeto la producción, introducción, venta y comercialización de alcoholes y bebidas alcohólicas sujetos al monopolio rentístico de licores y no alcohólicas, así como la de todos los productos y subproductos que elabore en cumplimiento de su actividad; además, podrá comercializar o distribuir cualquier clase de licores destilados o no destilados como: whisky, vodka, cremas de whisky, alcopops, aperitivos, bebidas espirituosas, vinos y productos alimenticios tales como: cerveza, jugos naturales, bebidas refrescantes, gaseosas, modificadores lácteos, modificadores de café; igualmente, podrá importar y vender licores nacionales, extranjeros; dedicarse también a la transformación, comercialización o distribución de otros productos similares, afines o complementarios y de envasado y comercialización de agua natural, agua con gas y agua saborizada, dulces con licor, entre otros. Así mismo podrá comercializar y



distribuir souvenirs, material POP y la venta de servicios, negocios vinculados o relacionados con el objeto y las actividades de la ILC.

Mediante la explotación económica del monopolio de arbitrio rentístico de que es titular el departamento de Caldas, consagrado en el artículo 336 de la Constitución Política y las normas pertinentes que lo regulan y desarrollan, entre estas la ley 1816 de 2016 o las que la modifiquen, subroguen o deroguen, se obtienen rentas para ser trasladadas al Tesoro General del Departamento de Caldas, en los porcentajes que se indiquen, destinadas preferencialmente a los servicios de salud y educación.

El Estatuto de Rentas del Departamento de Caldas fija que el Departamento de Caldas ejerce el monopolio rentístico de producción de licores destilados de manera directa a través de la ILC.”

Régimen Tributario: La Industria Licorera de Caldas está catalogada como gran contribuyente del régimen tributario Nacional y Territorial (en lo que respecta a la retención del Impuesto de Industria y Comercio). Dentro de los tributos más relevantes se encuentran:

Impuesto sobre la renta y complementarios de conformidad con el parágrafo 2 del artículo 240 del estatuto tributario, modificado por el artículo 100 de la Ley 1819 de 2016 donde gravan a la tarifa del 9% las rentas obtenidas por las empresas industriales y comerciales del Estado y las sociedades de economía mixta del orden Departamental, Municipal y Distrital, en las cuales la participación del Estado sea superior del 90% que ejerzan los monopolios de suerte y azar y de licores y alcoholes. Para el año 2019 aplicará las normas tributarias establecidas en la ley de financiamiento 1943 del 28 de diciembre de 2018.

La ILC es también responsable del Impuesto al valor agregado (IVA), impuesto nacional al consumo de licores, impuesto de industria y comercio y retenedor de las estampillas del departamento de Caldas de conformidad al artículo 175 de la ordenanza 816 de diciembre de 2017, expedida por la Asamblea Departamental de Caldas, publicada en la Gaceta departamental número 190 del 22 de diciembre de 2017 y el artículo 6 de la ordenanza 842 de 2018 que modifica el artículo 175 de la ordenanza 816 de 2017.

Estampillas: a partir de la ordenanza 816 del 22 de Diciembre de 2017, modificada por la ordenanza 842 de 2018 se obliga a la ILC a ser agente retenedor de dicho tributo cuando se constituye el hecho generador del mismo, esto es, por todo pago a favor de los sujetos pasivos provenientes de los siguientes actos: contratos, convenios y sus adiciones, suscritos con la ILC, así como órdenes de trabajo o servicio, pedidos o facturas.



6. POLÍTICAS CONTABLES Y BASES PARA LA ELABORACIÓN DE LOS PRESENTES ESTADOS FINANCIEROS

6.1 Cumplimiento del marco normativo aplicable a la ILC.

Los presentes estados financieros individuales se elaboraron en cumplimiento del Marco Normativo para Empresas que No Cotizan en el Mercado de Valores, y que no captan ni administran Ahorro del Público según la Resolución 414 de 2014 y sus modificaciones expedidas por la Contaduría General de la Nación.

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.

En la ILC el Régimen de Contabilidad Pública de la Resolución 414 de 2014 se aplica conforme al manual de políticas contables en su última versión adoptado mediante acuerdo de Junta Directiva 028 de 2017.

Los estados financieros presentados comprenden: situación financiera, resultados integrales, cambios en el patrimonio, flujos de efectivo y sus correspondientes revelaciones, para los periodos contables terminados el 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017.

Los estados financieros mencionados anteriormente fueron aprobados para su publicación por la Junta Directiva de la ILC según sesión del día **13 de Febrero de 2019**.

6.2 Negocio en marcha

A la fecha de los presentes estados financieros, no existen incertidumbres respecto a sucesos o condiciones que puedan aportar dudas sobre la posibilidad de que la entidad siga operando normalmente como empresa en marcha.

Para el año 2019, la empresa tiene el propósito de recuperar el mercado en la costa, posicionarse en Santanderes y consolidarse en Antioquia.

6.3 Políticas contables utilizadas en la elaboración de los presentes estados financieros

6.3.1 Aspectos generales

Los presentes estados financieros han sido preparados en cumplimiento de las políticas contables aprobadas mediante acuerdo de Junta Directiva No. 028 de 2017 y utilizando los requerimientos específicos del marco normativo aplicable a



entidades del sector público que no cotizan en el mercado de valores y que no captan ni administran recursos del público, el cual hace parte integral del régimen de contabilidad pública, contenido en la Resolución 414 de 2014, modificada posteriormente por las resoluciones 139 de 2015, 663 de 2015 y 466 de 2016 y las normas que las complementan, modifican o derogan.

La preparación de la información financiera, cuya responsabilidad es de la administración, requiere que se efectúen ciertas estimaciones contables y se utilicen juicios al aplicar determinadas normas contables. Las áreas con mayor grado de complejidad y que necesitan frecuentemente la utilización del juicio, o aquellas en las que los supuestos o estimaciones resultan significativos se detallan en la Nota 6.3.21 sobre juicios, estimaciones contables y suposiciones significativas.

Las políticas contables generales se describen a continuación.

6.3.1.1 Criterio de materialidad

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

Para dichos efectos no se considera como material un porcentaje específico sobre los activos, dado que, para el caso de la ILC dentro de su naturaleza pública, se considera que cualquier suma superior a \$1.000 es material, si de recursos de liquidez se trata.

6.3.1.2 Periodo cubierto por los estados financieros

Los estados financieros elaborados corresponden a los periodos contables terminados el 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017.

6.3.2 Carácter de la entidad que informa

La **INDUSTRIA LICORERA DE CALDAS** es una entidad individual, que no posee participaciones que le otorguen control, control conjunto o influencia significativa sobre otras entidades. Por tanto, sus estados financieros son individuales.

6.3.3 Moneda funcional

La moneda funcional se describe como la moneda del entorno económico principal en el que opera la entidad.



La moneda funcional de la ILC es el peso colombiano, moneda de curso legal en Colombia, que coincide con la moneda de presentación de los presentes estados financieros.

Para determinar la moneda funcional, la Dirección de la empresa consideró la moneda:

- que influye fundamentalmente en los precios de su (actividad principal de la empresa);
- del país cuyas fuerzas competitivas y regulaciones determinan fundamentalmente tales precios; y
- que influye fundamentalmente en los costos de la mano de obra, de los materiales y de otros costos para suministrar sus servicios.

Al preparar los estados financieros, las transacciones en moneda distinta de la moneda funcional de la entidad (moneda extranjera), se registran utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas en que se efectuaron las operaciones. Al final del período y de cada ejercicio que se informa, las partidas monetarias denominadas en moneda extranjera se ajustan a los tipos de cambio vigentes a esa fecha.

6.3.4 Impuestos a las Ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias comprende todos los impuestos, ya sean nacionales o extranjeros, que gravan las utilidades de la empresa, tales como el impuesto sobre la renta. Con relación al impuesto a las ganancias pueden existir formas de recaudo anticipado, tales como anticipos o retenciones, las cuales tendrán que ser consideradas para los efectos de esta norma.

El impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto a las ganancias corriente, y las variaciones en los saldos de activos y pasivos por impuestos diferidos, originados por las diferencias temporarias entre las bases contables de sus activos y pasivos con sus correspondientes bases fiscales.

Régimen fiscal en la República de Colombia en relación a las ganancias fiscales

La ILC aplicó para el año 2018 la Ley 1819 de 2016 que unificó la tarifa sobre las utilidades empresariales a una tarifa del 33% y para el año 2018 determinó una tarifa del 34% y para determinadas actividades empresariales como en el caso de la ILC tasó la tarifa a las ganancias en un 9%. Adicionalmente gravó los dividendos.

El 28 de diciembre de 2018 se expidió la ley de financiamiento 1943-2018, la cual será tenida en cuenta por la ILC para sus efectos tributarios en el 2019.

Impuesto corriente



El cargo por impuesto corriente se basó en las ganancias fiscales correspondientes a cada período presentado. La ganancia fiscal difiere del resultado informado en los estados financieros debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles en otros años y a las partidas que nunca serán gravables o deducibles.

El cargo en concepto del impuesto corriente se calculó utilizando las tasas fiscales promulgadas o sustancialmente aprobadas al final del ejercicio sobre el cual se informa en la República de Colombia. Los impuestos corrientes se reconocen como gasto y se incluyen en el resultado integral del período.

Al desembolso del impuesto corriente se deducirán las retenciones en la fuente que le hayan practicado a la entidad durante el período gravable.

Impuestos diferidos

Los saldos por impuestos diferidos se reconocen a partir de las diferencias temporarias entre bases contables de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus correspondientes bases fiscales.

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen, para todas las diferencias temporarias imposables en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que se estima probable que la entidad dispondrá de ganancias fiscales futuras contra las cuales es posible cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que se espera que las diferencias temporarias se revertan. Para determinar tal tasa fiscal se basa en las tasas que al final del período sobre los que se informan que hayan sido aprobadas o prácticamente haya terminado el proceso de su aprobación. **La tasa fiscal considerada ha sido 9% más la sobretasa del 4%.**

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejan las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos, existentes al final de cada período sobre los que se informan.

Los activos por impuestos diferidos se compensaron con pasivos por impuestos diferidos sólo si:

- a) existió legalmente el derecho de compensarlos frente a la autoridad fiscal; y
- b) los activos y pasivos por impuestos diferidos devienen del impuesto a las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal teniendo la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos. Los cargos por impuestos diferidos se reconocieron como ingreso o gasto y se incluyeron en el resultado integral.



6.3.5 Efectivo y equivalentes al Efectivo

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.

6.3.6 Inversiones de Administración de liquidez

Son todos los recursos financieros colocados con el fin de obtener rendimientos provenientes de las fluctuaciones del precio o de los flujos contractuales del título durante su vigencia. Estas inversiones están representadas en instrumentos de deuda o en instrumentos de patrimonio. Los instrumentos de deuda son títulos de renta fija que le otorgan a su tenedor la calidad de acreedor frente al emisor del título. Por su parte, los instrumentos de patrimonio le otorgan al tenedor derechos participativos en los resultados de la empresa emisora.

Se clasifican atendiendo el modelo de negocio definido para la administración de los recursos financieros, es decir, la política de gestión de la tesorería de la empresa y los flujos contractuales del instrumento. Estas inversiones se clasificarán en las siguientes tres categorías: valor razonable, costo amortizado o costo.

Así las cosas, atendiendo al modelo de negocio definido para la administración de los recursos, se tiene que:

- **Los Certificados de Depósito a Término (CDT)**, se consideran por sus flujos contractuales mantenidos hasta el vencimiento clasificados **en la categoría del costo amortizado y por lo tanto medidos al costo amortizado**.
- **Las inversiones en acciones** con que cuenta actualmente la ILC, no se tienen con la intención de negociar y no otorgan control, influencia significativa ni control conjunto y se clasifican y **miden en la categoría de Costo**.
- **Las inversiones en carteras colectivas**, se clasifican al **valor razonable**.

Las anteriores, son los tipos de inversiones autorizadas por la entidad. La destinación de recursos a inversiones distintas de las mencionadas en el párrafo anterior, se crearán únicamente con previa autorización del comité financiero de la ILC.

6.3.7 Cuentas por cobrar

Aplica a las cuentas por cobrar derivadas de los ingresos por actividades ordinarias, específicamente las correspondientes a cuentas por cobrar por venta de bienes de productos alimenticios, bebidas y alcoholes y venta de maquilas, dividendos y



participaciones por cobrar, indemnizaciones, otras cuentas por cobrar, cuentas por cobrar de difícil recaudo, y sus respectivos deterioros.

Las cuentas por cobrar **se clasifican al costo.**

Se clasificarán al costo, aquellos derechos sobre los cuales la entidad otorga plazos de pago normales. Los plazos de pago normales son a 30, 60 y 90 días y otros especiales a 120 días (para convenios entre departamentos de la nación). Considerando tales condiciones normales de las cuentas por cobrar, éstas no contienen un elemento de financiación (interés) y aplica para las ventas nacionales.

Para garantizar el pago de los plazos concedidos, los clientes constituirán póliza de seguros de crédito.

Las ventas internacionales se cancelan de contado en todos los casos.

Como política en materia de exportaciones, éstas se hacen con giro anticipado a la cuenta de compensación designada por la I.L.C o mediante cartas de crédito irrevocables a favor de la I.L.C la cual contendrá el plazo concedido por la gerencia de acuerdo a la negociación pactada.

Actualmente no se tienen cuentas por cobrar clasificadas al costo amortizado.

Medición inicial y posterior:

- Las cuentas por cobrar clasificadas al costo: por el valor de la transacción.
- Las cuentas por cobrar clasificadas al costo amortizado se medirán de la siguiente manera:
 - a) Cuando se hayan pactado precios diferenciales para ventas con plazos de pago superiores a los normales, se empleará el precio establecido para ventas con plazos normales de pago o b) cuando no se hayan pactado precios diferenciados para ventas con plazos de pagos superiores a los normales, se empleará el valor presente de los flujos futuros descontados a la tasa de referencia del mercado para transacciones similares durante el período que exceda al plazo normal para el negocio y el sector.

6.3.8 Inventarios

Los inventarios de la ILC están comprendidos por:

- ✓ Materias primas (alcohol, alcohol tafias, esencias, etc.)
- ✓ Productos en proceso
- ✓ Bienes producidos (licores, bebidas y alcoholes)
- ✓ Envases y empaques
- ✓ Materiales y suministros necesarios para la fabricación o comercialización de los productos.



Se reconocen en el momento de la transferencia de los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los mismos; también son reconocidos como inventarios los activos resultantes del proceso productivo en sus diferentes fases bien sea como producción en curso o producto terminado listo para la venta.

Medición Inicial y posterior: originalmente se miden por su costo, y posteriormente se mide por su costo o su precio de venta estimado menos gastos estimados de venta, el que resulte menor. Los elementos del costo, comprenden:

- Precio de compra, más:
- Aranceles.
- Impuestos no recuperables
- Transportes y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de la mercancía, materiales y servicios.
- Menos: Descuentos, y rebajas
- Más: Los costos de inventarios adquiridos a un plazo extendido del normal se reconocen como un gasto por concepto de intereses.

Los inventarios de servicios de maquila se miden inicialmente al costo y posteriormente al menor valor entre el costo y el valor neto de realización. Para el caso de las maquilas, el valor neto de realización es igual al costo ya que dada su naturaleza, no se tienen gastos de venta asociados a dicho concepto.

Alcoholes Tafias en proceso de Añejamiento

La Industria Licorera de Caldas dentro de sus procesos de elaboración de licores cuenta con un proceso de añejamiento que consiste en el llenado de barriles que oscilan entre los 200 y 220 Litros de capacidad con alcohol tafias con grado alcohólico entre 60 y 70 °GL, con el pasar del tiempo dentro de las barricas o barriles se generan reacciones físico-químicas producto de la interacción de la madera y el alcohol sumado a factores físicos como la humedad y temperatura produciendo cambios en los perfiles de los alcoholes que le dan un valor agregado al producto en proceso correlacionado con la permanencia que el líquido tenga dentro del barril, este valor agregado generalmente es utilizado para la producción de licores con más añejamiento y a un mayor precio de venta.

Considerando lo anterior, la ILC tiene en cuenta que en el proceso de añejamiento de tafias se genera una disminución con el pasar del tiempo del volumen del líquido que se encuentra en el barril y una disminución en la concentración de grado alcohólico, no obstante, a su vez se ha generado un valor agregado para el producto con lo cual se puede cubrir la disminución en volumen que ha sufrido y además aumentar el valor de dichos inventarios.

Partiendo de la experticia, conocimiento del maestro ronero y los datos históricos reales tomados en el momento de desembarrilar, se presentan a continuación los parámetros establecidos para el cálculo de mermas en AX con relación al volumen y la concentración de alcohol según los años de añejamiento.

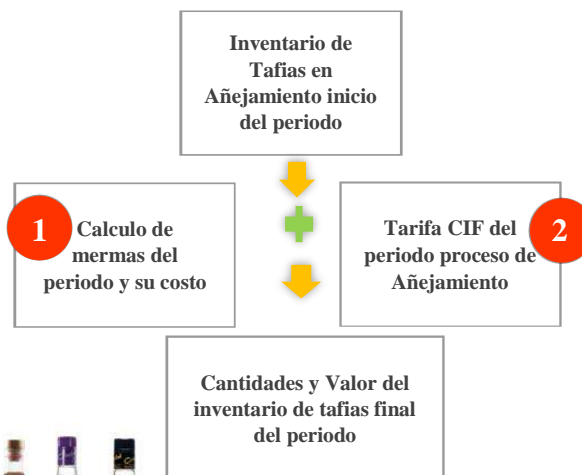


Tabla de evaporación por usos

Uso 1				Uso 2				Uso 3 ó 4 ó 5 ó mas			
AÑEJAMIENTO		MERMAS		AÑEJAMIENTO		MERMAS		AÑEJAMIENTO		MERMAS	
años	Por volumen	Por grado	% ACUM	años	Por volumen	Por grado	% ACUM	años	Por volumen	Por grado	% ACUM
1	3,5%	1	1,0	1	3,0%	0,5	0,5	1	2,5%	0,4	0,4
2	3,0%	0,5	1,5	2	2,5%	0,4	0,9	2	2,0%	0,3	0,7
3	3,0%	0,5	2,0	3	2,0%	0,4	1,3	3	2,0%	0,3	1,0
4	2,5%	0,5	2,5	4	2,0%	0,3	1,6	4	2,0%	0,3	1,3
5	2,5%	0,5	3,0	5	2,0%	0,3	1,9	5	2,0%	0,3	1,6
6	2,0%	0,5	3,5	6	2,0%	0,3	2,2	6	2,0%	0,3	1,9
7	2,0%	0,5	4,0	7	2,0%	0,3	2,5	7	2,0%	0,3	2,2
8	2,0%	0,5	4,5	8	1,5%	0,3	2,8	8	1,5%	0,3	2,5
9	1,5%	0,5	5,0	9	1,5%	0,3	3,1	9	1,5%	0,3	2,8
10	1,5%	0,3	5,3	10	1,5%	0,3	3,4	10	1,5%	0,3	3,1
11	1,5%	0,3	5,6	11	1,5%	0,3	3,7	11	1,0%	0,3	3,4
12	1,5%	0,3	5,9	12	1,5%	0,3	4,0	12	1,0%	0,3	3,7
13	1,5%	0,3	6,2	13	1,0%	0,3	4,3	13	1,0%	0,3	4,0
14	1,5%	0,3	6,5	14	1,0%	0,3	4,6	14	1,0%	0,3	4,3
15	1,0%	0,3	6,8	15	1,0%	0,3	4,9	15	1,0%	0,3	4,6
16	1,0%	0,3	7,1	16	1,0%	0,3	5,2	16	1,0%	0,3	4,9
17	1,0%	0,3	7,4	17	1,0%	0,3	5,5	17	1,0%	0,3	5,2
18	1,0%	0,3	7,7	18	0,5%	0,3	5,8	18	0,5%	0,3	5,5
19	1,0%	0,3	8,0	19	0,5%	0,3	6,1	19	0,5%	0,3	5,8
20	1,0%	0,3	8,3	20	0,5%	0,3	6,4	20	0,5%	0,3	6,1
21	0,5%	0,2	8,5	21	0,5%	0,2	6,6	21	0,5%	0,2	6,3
22	0,5%	0,2	8,7	22	0,5%	0,2	6,8	22	0,5%	0,2	6,5
23	0,5%	0,2	8,9	23	0,5%	0,2	7,0	23	0,5%	0,2	6,7
24	0,5%	0,2	9,1	24	0,5%	0,2	7,2	24	0,5%	0,2	6,9
25	0,5%	0,2	9,3	25	0,5%	0,2	7,4	25	0,5%	0,2	7,1
% PERDIDA TOTAL	38%	9,3		% PERDIDA TOTAL	32%	7,4		% PERDIDA TOTAL	30,0%	7,1	

Medición posterior inventario de tafias:

La medición y el reconocimiento mensual del valor del inventario de tafias es el resultado del cálculo de la merma por cada una de las especies acorde los parámetros establecidos en el concepto técnico según el tiempo y el número de utilizaciones del barril, más los costos Indirectos – CIF en los que se incurre por la administración de dichos inventarios durante el tiempo de añejamiento tales como seguros, seguridad, mantenimiento, depreciación de los espacios de almacenamiento y demás, los cuales están calculados como una tarifa real que corresponde a los costos asignados a añejamiento en el periodo y, que se distribuye proporcionalmente en el inventarios según los litros de cada uno de los lotes.



El cálculo de la merma y revalorización del costo del inventario de tafias, se realiza mediante dos operaciones automáticas en el sistema de información AX, que se realizan de forma secuencial mensualmente. **(Ver protocolo revalorización inventario de tafias)**

6.3.9 Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo se expresan por su costo, o costo atribuido, neto de la depreciación acumulada y de las pérdidas acumuladas por deterioro del valor, si las hubiera.

Para los componentes significativos de cada partida de propiedades, planta y equipo que se deban reemplazar periódicamente, la Empresa reconoce tales componentes como activos individuales separados, con sus vidas útiles específicas y sus depreciaciones respectivas. Del mismo modo, cuando se efectúa una inspección o reparación de gran envergadura, su costo se reconoce como un reemplazo en el importe en libros de la planta y el equipo, si se cumplen los criterios para su reconocimiento. Todos los demás costos de reparación y mantenimiento se reconocen en el estado del resultado a medida que se incurren.

La depreciación es calculada por el método de la línea recta, aplicando tasas suficientes para extinguir sus importes depreciables al final de la vida útil estimada. Dichas vidas útiles responden a criterios y estándares razonables en función a la experiencia acumulada por la Dirección de la Empresa.

Para más información sobre la estimación de las vidas útiles asignadas, remitirse a la Nota 6.3.21 (Juicios, estimaciones contables y suposiciones significativas).

Un componente de propiedades, planta y equipo o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se esperan obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida en el momento de dar de baja el activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta del activo y su importe en libros) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

Los valores residuales, las vidas útiles y los métodos y tasas de depreciación de los activos se revisan y ajustan prospectivamente cuando existan indicios de que pueden haber cambiado.

6.3.10 Otros activos

Se componen principalmente por la Reserva Financiera Actuarial, donde se revelan los montos constituidos con el fin de garantizar el cubrimiento de las obligaciones



pensionales del personal Jubilado a cargo de la entidad, así mismo el reconocimiento de Bonos Pensionales y Cuotas Partes de Pensión. Los conforman la propiedad, planta y equipo que garantiza la reserva financiera actuarial.

6.3.10.1 Activos de uso restringido

Al 31 de diciembre de 2018, LA INDUSTRIA LICORERA DE CALDAS, registra en sus estados contables como recursos con destinación específica, aquellos asociados al Patrimonio Autónomo para cubrimiento de obligaciones Pensionales incluyendo bonos y cuotas partes. Para este efecto se constituyó el contrato de administración 064-2010 del 26 de abril de 2010, con el consorcio Porvenir, para la administración del Patrimonio Autónomo de Garantía que cubre el pago de las obligaciones pensionales.

El pasivo pensional se encuentra apalancado con el mencionado Patrimonio Autónomo, recursos que se reconocen como de uso restringido; adicionalmente dicho pasivo pensional se encuentra apalancado con bienes representados en propiedad, planta y equipo, igualmente considerados como de uso restringido para tal fin.

En resumen, los bienes que garantizan el pasivo pensional, conformado por los recursos monetarios administrados por el patrimonio autónomo y algunos elementos de propiedad planta y equipo.

Al 31 de diciembre de 2018 la INDUSTRIA LICORERA DE CALDAS registra ingresos netos por rendimientos del Patrimonio Autónomo los cuales se reconocen directamente al Patrimonio Autónomo y solo pueden ser utilizados para el pago de obligaciones del mismo Patrimonio.

6.3.10.2 Activos intangibles

Los activos intangibles se expresan por su costo, neto de la amortización acumulada y de las pérdidas acumuladas por deterioro del valor, si las hubiera.

La amortización de los activos intangibles es calculada por el método de la línea recta, aplicando tasas suficientes para extinguir sus importes depreciables al final de la vida útil estimada. Dichas vidas útiles responden a criterios y estándares razonables en función a la experiencia acumulada por la Dirección de la entidad.

Para más información sobre la estimación de las vidas útiles asignadas, remitirse a la Nota 6.3.21 (Juicios, estimaciones contables y suposiciones significativas).

Los valores residuales de los activos intangibles se presumen nulos. Las vidas útiles y los métodos y tasas de depreciación de estos activos se revisan y ajustan prospectivamente cuando existan indicios de que pueden haber cambiado.



6.3.11 Prueba de deterioro del valor de las propiedades, planta y equipo, de los activos intangibles y de las inversiones.

El numeral 16 de la norma citada en referencias anteriores, establece que la Dirección de la entidad deberá evaluar si existe algún indicio de que un activo no financiero pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe algún indicio, o cuando se requieran pruebas anuales de deterioro para un activo, se estima el importe recuperable del mismo.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso, y se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de activos. Cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo exceda su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y se reduce el valor a su importe recuperable.

Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo estimados se descuentan a su valor presente mediante una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones corrientes del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo. Para la determinación del valor razonable menos el costo de venta, se toman en cuenta operaciones recientes del mercado, si las hubiera. Si no pueden identificarse este tipo de operaciones, se utiliza el modelo de valoración que resulte más apropiado.

En el caso de los deudores comerciales y otros deudores la Empresa evalúa en cada fecha de cierre si existe evidencia objetiva de que pudieren estar deteriorados. De existir tal evidencia, se procede a calcular el importe recuperable, y si el mismo es inferior al importe en libro de estas partidas se reconoce un gasto por deterioro en el resultado del ejercicio.

La Dirección de la entidad ha determinado el importe recuperable de acuerdo con los requerimientos de la normativa, y evaluando los indicios internos o externos que pongan en evidencia el deterioro sobre sus inventarios.

6.3.12 Arrendamientos

Al 31 de diciembre, la entidad no ha celebrado contratos de arrendamientos financieros.

Todos los otros arrendamientos son tratados como arrendamientos operativos. Los pagos (o las obligaciones de estos) en el arrendamiento operativo son reconocidos como gastos en forma lineal sobre la base del contrato de arrendamiento, y los costos asociados tales como mantenimiento y seguros son cargados como gastos cuando se incurren en ellos.



6.3.13 Préstamos por pagar

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

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

Corresponde a las obligaciones financieras vigentes. Se reconocen originalmente por el precio de la transacción, y posteriormente se miden por su costo amortizado.

6.3.14 Cuentas por pagar

Se reconocerán como cuentas por pagar las obligaciones adquiridas por la empresa con terceros mediante compromisos contractuales y no contractuales, originadas en el desarrollo de sus actividades y de las cuales se espere a futuro, la salida de un flujo financiero fijo o determinable a través de efectivo, equivalentes al efectivo u otro instrumento. Las cuentas por pagar se clasifican al costo.

Las cuentas por pagar clasificadas al costo corresponden a las obligaciones en las que se conceden plazos menores a un periodo contable.

Las cuentas por pagar clasificadas al costo se medirán por el valor de la transacción. Por su parte, las cuentas por pagar clasificadas al costo amortizado se medirán de la siguiente manera: a) cuando se hayan pactado precios diferenciados para ventas con plazos de pago superiores a un año, se empleará el precio establecido por el proveedor contractualmente o b) cuando no se hayan pactado precios diferenciados para ventas con plazos de pago superiores a un año, se empleará el valor presente de los flujos futuros descontados a la tasa efectiva de fondeo de la empresa a la fecha de inicio de operación durante el periodo que exceda al plazo normal para el negocio y el sector. Cuando se presenten cuentas por pagar en monedas diferentes a la moneda funcional, estas se reconocerán en pesos colombianos, y se medirán a la tasa de cambio de contado a la fecha de la transacción.

Con posterioridad al reconocimiento, las cuentas por pagar clasificadas al costo se mantendrán por el valor de la transacción.



La amortización del componente de financiación se reconocerá como un mayor valor de la cuenta por pagar y como un gasto. Se dejará de reconocer una cuenta por pagar cuando se extingan las obligaciones que la originaron, esto es, cuando la obligación se haya pagado, haya expirado o la empresa haya transferido a otra entidad la cuenta por pagar. La diferencia entre el valor en libros de la cuenta por pagar que se haya pagado o transferido a un tercero y la contraprestación pagada, incluyendo cualquier activo transferido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconocerá como ingreso o gasto del periodo.

6.3.15 Provisiones

Las provisiones se reconocen, en los casos en que la Entidad frente a una obligación presente (ya sea legal o implícita) a su cargo originada en un suceso pasado, resulta probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación, y haya sido posible hacer una estimación fiable de su importe.

El importe reconocido como provisión es la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final del período sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos de los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce un activo por reembolso si se considera seguro que se recibirá tal importe, y su monto puede ser medido con fiabilidad.

En la actualidad existen reclamaciones en contra de la empresa, las cuales se relacionan de acuerdo con la información suministrada por la oficina jurídica.

6.3.16 Otros pasivos no financieros - Anticipos recibidos de clientes

Se contabilizan por las sumas de efectivo cobradas de los clientes de la Entidad.

6.3.16.1 Pagos recibidos por anticipado

Cuando la I.L.C reciba pagos anticipados para la entrega de bienes o prestación de servicios en periodos futuros, deberá reconocer un pasivo no financiero por el valor recibido.

El pasivo reconocido, es trasladado al ingreso en la medida en que se realice la venta del bien o se preste el servicio. En cualquier caso, el pasivo reconocido es trasladado al ingreso en su totalidad, cuando finalice la obligación de la I.L.C de entregar el bien o prestar el servicio, para el cual fue entregado el anticipo.



6.3.17: Clasificación de las partidas en corrientes y no corrientes

La Entidad clasifica y presenta a un activo como corriente cuando satisface alguno de los siguientes criterios:

- a) se espera realizar, o se pretende vender o consumir, en el transcurso del ciclo normal de la operación de la entidad
- b) se mantiene fundamentalmente con fines de negociación;
- c) se espera realizar dentro del periodo de doce meses posteriores a la fecha de balance; o
- d) se trata de efectivo u otro medio equivalente al efectivo (tal como se define en el Capítulo VI, numeral 1.3.2.2, de las normas para reconocimiento, medición, presentación y revelación aplicable a la ILC, expedida por la CGN, cuya utilización no está restringida, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo, al menos dentro de los doce meses siguientes a la fecha de balance.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Adicionalmente, los pasivos se clasifican y presentan como corrientes, cuando satisfacen alguno de los siguientes criterios:

- a) se esperan liquidar en el ciclo normal de la operación de la entidad;
- b) se mantienen fundamentalmente para negociación;
- c) deben liquidarse dentro del periodo de doce meses desde la fecha de balance; o
- d) la entidad no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de balance.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

El ciclo normal de la operación de una entidad es el período de tiempo que transcurre entre la adquisición de los activos materiales, que entran en el proceso de producción de servicios, y la realización de estos servicios en forma de efectivo o equivalentes al efectivo.

En el caso de la Entidad se considera un ciclo operativo de 12 meses.

6.3.18: Beneficios a empleados:

Comprenden todas las retribuciones que la empresa proporciona a sus trabajadores a cambio de sus servicios, incluyendo, cuando haya lugar, beneficios por terminación del vínculo laboral o contractual. Estos beneficios abarcan tanto los suministrados directamente a los empleados, como los que se proporcionan a sus sobrevivientes, beneficiarios y/o sustitutos, según lo establecido en la normatividad vigente, en los acuerdos contractuales o en las obligaciones implícitas que dan origen al beneficio.



6.3.18.1 Beneficios a Corto plazo:

Son beneficios de corto plazo (diferentes de los beneficios por terminación) los otorgados a los funcionarios de la I.L.C, pagaderos en un plazo inferior o igual a doce (12) meses siguientes al cierre del período en el que se ha generado la obligación o prestado el servicio. Se reconocen como un gasto o costo y como un pasivo cuando la empresa consume el beneficio económico procedente del servicio prestado por el empleado a cambio de los beneficios otorgados. Los beneficios a empleados a corto plazo que no se paguen mensualmente se reconocerán en cada mes por el valor de la alícuota correspondiente al porcentaje del servicio prestado durante el mes. Se miden por el valor de la obligación derivada de los beneficios definidos al final del periodo contable, después de deducir cualquier pago anticipado si lo hubiera.

6.3.18.2 Beneficios a Largo plazo

Se reconocen como tales aquellos beneficios diferentes de los de corto plazo, de los de post-empleo y de los correspondientes a la terminación del vínculo laboral o contractual, que se hayan otorgado a los empleados con vínculo laboral vigente y cuya obligación de pago no venza dentro de los 12 meses siguientes al cierre del periodo en el cual los empleados hayan prestado sus servicios y comprenden

- Primas de antigüedad
- Cesantías Retroactivas

Se miden como mínimo al final del periodo contable por el valor presente de la obligación derivada de los beneficios definidos, utilizando la tasa de mercado de los TES emitidos por el Gobierno Nacional con plazos similares a los estimados para el pago de las obligaciones.

6.3.18.3 Beneficios por terminación

Son las remuneraciones a pagar a los empleados como consecuencia de:

- a) la decisión de la entidad de disolver el contrato del empleado antes de la edad normal de retiro; o bien
- b) la decisión del empleado de aceptar voluntariamente la conclusión de la relación de trabajo a cambio de tales beneficios.

Los beneficios por terminación del vínculo laboral o contractual se miden por la mejor estimación del desembolso que se requeriría para cancelar la obligación al finalizar el periodo contable.

6.3.18.4 Beneficios post empleo.



Son retribuciones a los empleados que se pagan después de completar su periodo de empleo en la empresa y comprenden:

- Pensiones
- Pagos a jubilados

Se reconoce un pasivo por sus obligaciones y los activos que financien dichos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales derivadas del cambio en el pasivo y en los activos destinados a financiarlo durante el periodo se reconocerán en el patrimonio y se presentarán en el otro resultado integral.

Las obligaciones por pensiones a cargo de la empresa se miden por el valor presente de la obligación derivada de los beneficios definidos utilizando la tasa de mercado de los TES emitidos por el Gobierno Nacional con plazos similares a los estimados para el pago de las obligaciones.

Los activos con destinación específica que posea la empresa para cubrir el pago de tales obligaciones (fondos de inversión, patrimonios autónomos y encargos fiduciarios), se miden al valor razonable y se clasifican como Reserva financiera actuarial.

6.3.19: Partidas del patrimonio

Compuesto por el capital fiscal, los resultados del ejercicio, resultados de ejercicios anteriores, impactos por transición al nuevo marco de regulación y ganancias o pérdidas por planes de beneficios a los empleados.

6.3.20. Ingresos de actividades ordinarias

Venta de bienes

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes son reconocidos y registrados en los estados financieros cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

La entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, significativos derivados de la propiedad de los bienes; no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos; el importe de los ingresos de actividades ordinarias puede medirse con fiabilidad; es probable que **la ILC** reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Prestación de servicios



Cuando el resultado de una transacción que suponga la prestación de servicios pueda ser estimado con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación deben reconocerse, considerando el grado de terminación de la prestación final del periodo sobre el que se informa. El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad; sea probable que la ILC., reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; el grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; y los costos ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

En la prestación de servicios, reconoce los ingresos en la medida en que haya sido efectivamente prestado el servicio, para lo cual debe calcular el grado de terminación de cada transacción.

6.3.20.1 Intereses, regalías y dividendos

Los ingresos de actividades ordinarias derivados del uso, por parte de terceros, de activos de la ILC que producen intereses, regalías y dividendos deben ser reconocidos de acuerdo con las bases establecidas en el siguiente párrafo, siempre que:

Sea probable que la ILC reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda ser medido de forma fiable.

La ILC reconoce los ingresos de actividades ordinarias de acuerdo con las siguientes bases:

Las regalías deben ser reconocidas utilizando la base de acumulación (o devengo), de acuerdo con la sustancia del acuerdo en que se basan.

6.3.21. Juicios, estimaciones contables y suposiciones significativas

La preparación de los estados financieros de la Entidad requiere que la Dirección deba realizar juicios, estimaciones contables y suposiciones significativas que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes, al cierre de los períodos sobre los que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones puede dar lugar a resultados que requieran en períodos futuros un ajuste significativo al importe en libros del activo o del pasivo afectado.

Los procedimientos de medición, que deben seguirse en los estados financieros se han diseñado para asegurar que la información resultante sea fiable, y que se revela



en ellos, de forma apropiada, toda la información financiera significativa que sea relevante para la comprensión de la situación financiera o la rentabilidad de la entidad.

A continuación, se describen las principales estimaciones contables y suposiciones subyacentes contenidas en los estados financieros al 31 de diciembre de 2018. Las mismas son revisadas periódicamente por la Dirección de la Empresa. Los efectos de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en el cual las estimaciones son revisadas, ya sea en el período actual o futuro.

6.3.21.1 Estimación del deterioro de las cuentas por cobrar:

Para la determinación del deterioro de las cuentas por cobrar, se tiene en cuenta la evaluación de los indicios internos y externos que pudieran afectar el derecho al cobro. Adicionalmente, de acuerdo con la opinión emitida por el área jurídica cuando el proceso se encuentra en cobro persuasivo o coactivo.

6.3.21.2 Estimación de vidas útiles

Los períodos en los cuales la dirección estima que sus partidas de propiedades, planta y equipo y de activos intangibles agotarán su uso o dejarán de generar beneficios económicos a la Empresa son los siguientes:

CONSTRUCCIONES Y EDIFICACIONES	50	AÑOS
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	15	AÑOS
EQUIPOS DE OFICINA	10	AÑOS
MUEBLES Y ENSERES	15	AÑOS
EQUIPOS DE COMUNICACIÓN	10	AÑOS
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	5	AÑOS
VEHÍCULOS	10	AÑOS
INTANGIBLES	5	AÑOS

Las vidas útiles de los intangibles se consideran finitas y se ha asignado un tiempo de 5 años para la amortización de licencias y de software.

La entidad revisa sus estimaciones sobre las vidas útiles de los activos depreciables o amortizables cuando existan indicios de que pueden haber cambiados. La incertidumbre en estas estimaciones se relaciona con la obsolescencia técnica que podría cambiar la utilidad de ciertos activos.

6.3.21.3 Estimación de las hipótesis actuariales:

De acuerdo con el informe del actuario, las hipótesis actuariales utilizadas para la determinación del pasivo pensional, se realizan con base en las técnicas actuariales y la normatividad aplicables para este tipo de evaluaciones, las cifras presentadas son un estimativo de la situación financiera del plan al corte de diciembre de 2018.



Las variaciones del plan que se observen en el futuro dependerán de varios factores que son inciertos al momento de la evaluación, se usan estimados ajustados a la normatividad vigente y a las hipótesis actuariales aceptadas.

Las hipótesis utilizadas representan el mejor estimado de la experiencia anticipada. Sin embargo se debe tener en cuenta que existe una incertidumbre inherente a la mortalidad de los beneficiarios de los pagos, tasa de interés técnico, tasa de incremento pensional, etc., por lo cual el desarrollo futuro puede diferir de lo esperado.

Las hipótesis actuariales utilizadas en la evaluación actuarial al 31 de diciembre de 2018 tuvieron en cuenta fueron:

Hipótesis Financieras	
Tasa de Interés Técnico	7,13%
Tasa de Interés real	3,76%
Inflación	3,25%
Tasa de crecimiento de beneficios pensionales	3,25%
Crecimiento real del salario mínimo	1,29%
Hipótesis Demográficas	
Mortalidad pre-retiro	Tabla Colombiana de mortalidad de rentas vitalicias RV08
Mortalidad post-retiro	Tabla Colombiana de mortalidad de rentas vitalicias RV08
Mortalidad de inválidos	Tabla Colombiana de mortalidad de rentas vitalicias RV89

Las hipótesis utilizadas para este reporte al 31 de diciembre de 2018:

- **Tasa de interés técnico:** tomada del informe diario a 28 de diciembre de deuda pública para los TES con vencimiento en Junio 2032.
- **Inflación:** Tomada del rango establecido por el Banco de la República
- **Tasa de crecimiento de beneficios pensionales:** Igual a la inflación
- **Crecimiento real del salario mínimo:** estimado como el promedio de los últimos 10 años de la diferencia entre el incremento del salario mínimo mensual legal vigente y la variación del IPC 12 meses a 31 de diciembre del año inmediatamente anterior certificado por el DANE.
- **Tasas de mortalidad: RV08:** Definidas por la Superintendencia Financiera de Colombia según lo establecido en la resolución 1555 de 2010
- **Tasas de mortalidad: RV89:** Definidas por la Superintendencia Financiera de Colombia según lo establecido en la resolución 0585 de 1994



6.3.21.4 Impuestos

La Empresa establece estimaciones sobre la base de estimaciones razonables. El importe de tales provisiones se basa en varios factores, como la experiencia en inspecciones fiscales anteriores y las diferentes interpretaciones de la normativa fiscal realizadas por la entidad sujeta al impuesto y la autoridad fiscal responsable. Diferencias de interpretación pueden surgir en una gran variedad de cuestiones según las condiciones imperantes en el lugar de domicilio de la Empresa.

La determinación del importe de los activos por impuestos diferidos que se pueden reconocer requiere un nivel significativo de juicio por parte de la gerencia, sobre la base de la oportunidad y el nivel de la ganancia impositiva futura y de las estrategias futuras de planificación fiscal.

6.3.21.5 Provisión contingencias

Se reconocerán como provisiones, los pasivos a cargo de la empresa que estén sujetos a condiciones de incertidumbre en relación con su cuantía y/o vencimiento. Son ejemplos de hechos que pueden ser objeto de reconocimiento como provisiones: los litigios y demandas en contra de la empresa, las garantías otorgadas por la empresa, los contratos onerosos, las reestructuraciones y los desmantelamientos.

La empresa reconocerá una provisión cuando se cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones: a) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado; b) probablemente, debe desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación y c) puede hacerse una estimación fiable del valor de la obligación.

En algunos casos excepcionales no es claro si existe una obligación en el momento presente. En tales circunstancias, se considerará que el suceso ocurrido en el pasado ha dado lugar a una obligación presente si, teniendo en cuenta toda la evidencia disponible al final del periodo contable, es mayor la probabilidad de que exista una obligación presente que de lo contrario.

Las obligaciones pueden ser probables, posibles o remotas. Una obligación es probable cuando la probabilidad de ocurrencia es más alta que la probabilidad de que no ocurra, lo cual conlleva al reconocimiento de una provisión. Una obligación es posible cuando la probabilidad de ocurrencia es menor que la probabilidad de no ocurrencia, lo cual conlleva a la revelación de un pasivo contingente. Una obligación es remota cuando la probabilidad de ocurrencia del evento es prácticamente nula, en este caso no se reconocerá un pasivo ni será necesaria su revelación como pasivo contingente.



Las provisiones pueden tener origen en obligaciones legales o en obligaciones implícitas. Una obligación legal es aquella que se deriva de un contrato, de la legislación o de otra causa de tipo legal, mientras que una obligación implícita es aquella que se deriva de actuaciones de la empresa producto de políticas empresariales de dominio público, patrones de comportamiento o declaraciones específicas, en las que la empresa ha dado a conocer a terceros, que está dispuesta a aceptar ciertas responsabilidades y, como consecuencia, ha creado una expectativa válida de su cumplimiento.

Las provisiones se medirán por el valor que refleje la mejor estimación del desembolso que se requeriría para cancelar la obligación presente o para transferirla a un tercero en la fecha de presentación. Dicha estimación tendrá en cuenta los desenlaces asociados de mayor probabilidad, la experiencia que se tenga en operaciones similares, los riesgos e incertidumbres y los informes de expertos, entre otros.

Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo resulte significativo, el valor de la provisión será el valor presente de los valores que se espera sean requeridos para liquidar la obligación. La tasa de descuento utilizada para este cálculo será la tasa antes de impuestos que refleje las evaluaciones actuales del mercado correspondientes al valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del pasivo correspondiente. En todo caso, la tasa de descuento no deberá reflejar los riesgos que ya hayan sido objeto de ajuste en las estimaciones de los flujos de efectivo futuros relacionados con la provisión.



NOTAS O REVELACIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 1: Efectivo y equivalentes de efectivo.

Corresponde a las cuentas de ahorro, corrientes, nacionales y del exterior, a través de las cuales se reciben y cancelan recursos propios de la operación. La destinación de los excedentes de liquidez transitoria se realiza de acuerdo con lo establecido en los decretos 1525 de 2008, modificado por el decreto 1068 de 2015 y sus normas complementarias.

Los saldos comparativos al 31 de diciembre son:

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	2018	2017	Var \$	Var %
Depósitos en Instituciones Financieras	49.171.805.141	47.707.388.828	1.464.416.312	3%
Total Efectivo y Equivalentes al Efectivo	49.171.805.141	47.707.388.828	1.464.416.312	3%

Aunque se esperaba que el efectivo fuera inferior al final del ejercicio, favoreció la recuperación de cartera previa a lo esperado, por inicio de la temporada alta y aprovechamiento de descuentos por pronto pago con algunos proveedores para el cierre de 2018.

Las cuentas corrientes constituyen depósitos utilizados para el desarrollo habitual de las operaciones. Sobre estos saldos no se reconocen rendimientos. Los saldos en cuentas de ahorro devengan intereses de acuerdo con las tasas establecidas por dichas entidades.

Depósitos en el exterior: Corresponde a una cuenta de compensación en dólares. Esta cuenta recibe ingresos provenientes por las ventas efectuadas en el exterior y por rendimientos financieros y realiza pagos por concepto de importaciones de materia prima, publicidad, repuestos y maquinaria.

Los recursos fueron utilizados en las operaciones normales del negocio, así como en los desembolsos para compra de alcohol. Por otra parte, se giró a la Gobernación de Caldas y a la Dirección Territorial por concepto de utilidades la suma de **\$22.403.261.416**.

Sobre el total de los saldos correspondientes al efectivo no existe ningún tipo de restricción que afecte su disponibilidad.

EFFECTIVO	2.018	2.017	Var \$	Var %
BANCO DE BOGOTA	599.373.759	226.787.588	372.586.171	164%



BANCOLOMBIA	234.806.609	20.719.358	214.087.251	1033%
DAVIVIENDA	10.642.219	408.661.499	- 398.019.280	-97%
BANCO AGRARIO DE COLOMBIA	542.723.051	3.773.880.993	- 3.231.157.942	-86%
BBVA 0423	51.139.946	814.721	50.325.225	6177%
BANCO DE OCCIDENTE	90.961.482	506.052.298	- 415.090.816	-82%
BBVA CTE 1067	405.742.231	3.493.245.133,29	- 3.087.502.902	-88%
BBVA CTE 0522	-	12.031.162,00	- 12.031.162	100%
BANCO DE BOGOTA	6.013.189.756	1.082.723.408	4.930.466.348	455%
BANCOLOMBIA	5.505.499.353	65.782.902	5.439.716.451	8269%
BBVA	23.081.260.633	23.390.210.569	- 308.949.935	-1%
BANCO DE OCCIDENTE	6.256.314.751	783.614.671	5.472.700.080	698%
BANCO DAVIVIENDA	225.277.031	49.238.713	176.038.317	358%
CITIBANK	-	385	- 385	-100%
BANCO COLPATRIA	87.419	86.635	784	1%
BANCO CAJA SOCIAL	796.719	578.550.216	- 577.753.498	-100%
ITAU	3.380.244.487	5.929.471.878	- 2.549.227.391	100%
BANCOLOMBIA PANAMA	2.773.745.696	7.385.516.699	- 4.611.771.003	-62%
TOTAL EFECTIVO	49.171.805.141	47.707.388.828	1.464.416.312	3%

Los rendimientos generados sobre los depósitos en instituciones financieras fueron de: **\$1.124.821.421.**

Nota 2: Inversiones e instrumentos derivados:

Los saldos en libros comparativos al cierre del año son:

INVERSIONES CORTO PLAZO	2018	2017	Var \$	Var %
Carteras Colectivas	3.369.694.547	8.381.498.922	-5.011.804.375	-60%
Inversión Adm. de Liquidez - CDT'S	0	1.000.000.000	-1.000.000.000	-100%
Total Inversiones CP	3.369.694.547	9.381.498.922	-6.011.804.375	-64%

INVERSIONES LARGO PLAZO	2.018	2.017	Var \$	Var %
Inversiones Entidades privadas: Acciones Ordinarias	567.452.704	567.452.704	0	0%
Dividendos de acciones ordinarias	122.424.566	0	122.424.566	100%
Total Inversiones e Instrumentos derivados LP	689.877.270	567.452.704	122.424.566	22%



Para el cierre del ejercicio, no se adquirieron inversiones en CDT, dadas las necesidades inmediatas de efectivo para el pago del alcohol en los meses de enero y febrero de 2019.

Los rendimientos generados sobre las carteras colectivas fueron de: **\$139.685.295.**

Las inversiones en carteras colectivas, se clasifican al **valor razonable**. Dadas las condiciones negociadas con las instituciones financieras, se obtuvo un rendimiento adecuado a un riesgo mínimo sobre los recursos. La fuente de información utilizada en la determinación del valor razonable es el extracto expedido por cada institución financiera.

A continuación, se presenta el desglose de las inversiones en carteras colectivas de acuerdo con los estados de cuenta expedidos por las entidades financieras al cierre del ejercicio:

ENTIDAD	CATEGORÍA	PLAZO	TASA DE INTERES	PERIODICIDAD TASA	VENCIMIENTO	RESTRICCIONES EN LA DISPOSICIÓN DE LA INVERSIÓN	RIESGO DE LA INVERSIÓN	VALOR
BBVA ASSET MANAGEMENT SOCIEDAD FIDUCIARIA	FIDUCIA	No aplica	3,90%	EA	No Aplica	Ninguna	MERCADO	18.651.935
FONDO INVERSION COLECTIVA FIDUCOLDEX	FIDUCIA	No aplica	3,85%	EA	No Aplica	Ninguna	MERCADO	2.875.085
FONDO ABIERTO FIDUCREDICORP VISTA	FIDUCIA	No aplica	3,85%	EA	No Aplica	Ninguna	MERCADO	3.348.167.527
TOTAL INVERSIONES CORTO PLAZO								3.369.694.547

ENTIDAD	CATEGORÍA	NO. ACCIONES	% PARTICIPACION	VALOR	DIVIDENDOS RECONOCIDOS COMO INGRESO EN EL PERIODO
INGENIO RISARALDA S.A.	ACCIONES ORDINARIAS	1.196.663	6.3301%	689.877.270	494.497.051

Las inversiones en acciones con que cuenta actualmente la ILC, no se tienen con la intención de negociar y no otorgan control, influencia significativa ni control conjunto y se clasifican y **miden en la categoría de Costo**.



Las inversiones en Acciones corresponden al 6,3301% de participación en la empresa **INGENIO RISARALDA S.A.**, representado en 1.196.663 acciones, medidas al costo.

A 31 de Diciembre de 2018 queda saldo por concepto de dividendos por cobrar de la vigencia 2017 por valor de \$122.388.000. (**Ver anexo:** Certificado acciones Ingenio Risaralda)

De acuerdo con el análisis de la información financiera suministrada por la entidad INGENIO RISARALDA S.A., para el año 2018, no se evidencian indicios de deterioro que pudieran afectar el valor reconocido como costo de tales acciones.

Nota 3: Cuentas por cobrar

De acuerdo con la política establecida en numeral 6.3.7 del presente documento se tienen las siguientes cuentas por cobrar:

CUENTAS POR COBRAR	PLAZO	TASA
Venta de bienes	30-60-90-120 días	No se aplica
Prestación de servicios	30-60-90-120 días	No se aplica
Otras cuentas por cobrar	Según acuerdo de pago	No se aplica

A continuación, se presenta el **valor en libros** y la composición de las cuentas por cobrar a los clientes de la entidad, y otros, así:

CUENTAS POR COBRAR	2.018	2.017	VAR \$	VAR %
PRODUCTOS ALIMENTICIOS, BEBIDAS Y ALCOHOLES	36.973.724.622	42.347.976.642	- 5.374.252.021	-12,69%
IMPOCONSUMO	-	1.317.969.816	- 1.317.969.816	-100,00%
IVA 5%	150.700.265	92.518.818	58.181.447	62,89%
SERVICIOS DE APOYO INDUSTRIAL	3.524.095.574	858.584.179	2.665.511.395	310,45%
CUOTAS PARTES DE PENSIONES	5.286.754.565	16.312.631	5.270.441.934	32308,96%
DIVIDENDOS Y PARTICIPACIONES POR COBRAR	-	337.500.504	- 337.500.504	-100,00%
OTROS INTERESES POR COBRAR	-	8.423.627	- 8.423.627	-100,00%
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	304.406.480	5.292.061.513	- 4.987.655.032	-94,25%
VENTA DE BIENES	2.533.616.687	2.533.616.687	-	0,00%
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	2.734.949.449	2.734.949.449	-	0,00%
VENTA DE BIENES	- 2.533.616.687	- 2.533.616.687	-	0,00%
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	- 2.734.949.449	- 2.734.949.449	-	0,00%
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	46.239.681.506	50.271.347.730	- 4.031.666.224	-8,02%



La disminución de las cuentas por cobrar, se generó por recuperación de cartera previa a lo esperado, por inicio de la temporada alta, lo que adicionalmente favoreció el saldo del efectivo al final del periodo.

Relación de cuentas por cobrar comerciales: comparativo para las vigencias 2018 y 2017:

NOMBRE	2018	2017	Var \$	Var %
CRONOCAMPUS S.A.	235.309.425	0	235.309.425	-
GOMEZ CRUZ RAUL	1.423.920.075	2.414.469.851	-990.549.776	-41%
COMMERK S.A.S.	14.525.546.665	16.208.126.272	-1.682.579.607	-10%
DEPARTAMENTO DE NARINO	3.560.634.878	1.947.117.037	1.613.517.841	83%
COMORIENTE S.A.	3.807.807.214	6.722.888.835	-2.915.081.621	-43%
UNIDAD DE LICORES DEL META	356.638.396	1.008.767.615	-652.129.219	-65%
HERRERA ASOCIADOS S.A.S	799.997.328	102.679.200	697.318.128	679%
REPRESENTACIONES CONTINENTAL S.A.S.	2.996.521.116	4.724.447.570	-1.727.926.454	-37%
ESCOBAR Y ARIAS SAS	1.797.881.670	1.635.455.543	162.426.127	10%
LICODISTRIBUCIONES S.A.S	1.582.795.048	1.068.155.374	514.639.674	48%
LICOCHOCO S.A.S	2.678.030.075	2.183.690.340	494.339.735	23%
CONSORCIO INTERAMERICANA CAUCA	6.883.438.571	6.601.369.819	282.068.752	4%
CONSORCIO CRISTAL ORIENTE II	0	-118.000		
TOTAL GENERAL	40.648.520.460	44.617.049.456	-3.968.528.996	-9%

A continuación se presenta el siguiente cuadro de **vencimientos cartera por edades**:

Nombre	Saldo a partir de 31/12/2018	Vencimiento después de 30/11/2018	01/10/2018 31/10/2018	Vencimiento antes de 01/08/2018
CRONOCAMPUS S.A.	235,309,425	235,309,425	0	0
GOMEZ CRUZ RAUL	1,423,920,075	1,423,920,075	0	0
COMMERK S.A.S.	14,525,546,665	14,525,546,665	0	0
DEPARTAMENTO DE NARINO	3,560,634,878	2,805,839,741	754,795,137	0
COMORIENTE S.A.	3,807,807,214	3,807,807,214	0	0
UNIDAD DE LICORES DEL META	356,638,396	105,428,736	0	251,209,660
HERRERA ASOCIADOS S.A.S	799,997,328	799,997,328	0	0
REPRESENTACIONES CONTINENTAL	2,996,521,116	2,996,521,116	0	0
ESCOBAR Y ARIAS SAS	1,797,881,670	1,797,881,670	0	0



LICODISTRIBUCIONES S.A.S	1,582,795,048	1,582,795,048	0	0
LICOCHOCO S.A.S	2,678,030,075	2,678,030,075	0	0
CONSORCIO INTERAMERICANA CAUCA	6,883,438,571	6,883,438,571	0	0
	40,648,520,460	39,642,515,663	754,795,137	251,209,660
	100,00%	97,53%	1,86%	0,62%

Como se puede apreciar, el 97,53% de las cuentas por cobrar por concepto de venta de bienes y prestación de servicios de maquila, registran vencimiento a partir del 30 de noviembre de 2018. Es decir, el 97,53% de la cartera es a 30 días, el 1,86% se encuentra vencido a 60 días y el 0,62% a 120 días.

El Departamento de Nariño evidencia mayor edad de vencimiento a octubre y noviembre, pero cabe recordar que hace parte del contrato interadministrativo 1499 del 2017 y se considera una cartera recuperable en su totalidad.

Para la Unidad de Licores del Meta, su gerente, envió el memorando GERE-FR-100, en donde presenta una proyección de pagos para el cubrimiento de su cartera, y fue así, como en la vigencia 2018, cumplieron con los pagos. El saldo de los \$251.209.660 fue consignado el 28 de diciembre y se materializó el día 02 de enero 2019, por haberse realizado en horario bancario de fin de año.

Para ambos casos, tanto el Departamento de Nariño y Unidad de Licores del Meta, no se evidencian indicios de deterioro de valor por cuanto se cuentan con las garantías suficientes para la recuperación de la cartera, pues con ambos se tienen firmados sendos contratos del tipo administrativo.

Otras cuentas por cobrar:

NOMBRE	2018	2017
CAJA NACIONAL DE PREVISION SOCIAL EICE EN LIQUIDACION-	5.286.754.565	5.286.754.565
SILCOMPA S.P.A-	176.937.114	-
JOSE FERNANDO NARANJO VALENCIA-	63.526	-
BERNARDO CASTELLANOS TORO-	11.461.259	11.461.259
JOSE FERNANDO ACEVEDO	-	600
RODRIGO CARDONA BLANDON-	1.149.514	1.915.850
FREUD MILLER MORALES LOZANO	-	809.388
WILLIAM LOPEZ AGUIRRE-	2.904.161	-
ALVARO MONTOYA SALAZAR-	84.596	84.596
KNIGHTS CAPITAL GROUP SRI-	31.082.528	-
OSCAR MAURICIO TAPASCO LOPEZ-	367.761	367.761
CRONOCAMPUS SAS	11.588.464	-
ALCOTRA SAS	17.173.599	-



NOMBRE	2018	2017
COMMERK S.A.S.-	38.551.724	38.551.724
GESTIONES AGROINDUSTRIALES S.A EN L	1.082.046	1.082.046
SOC ADM DE FONDOS DE PENSIONES Y CE	470.828	470.828
U.A.E. ADMINISTRACION LOCAL DE IMPUESTOS Y ADUANAS NACIONAL	-	7.293
COMUNICACION CELULAR S A COMCEL S A	253.094	253.094
LSA DE COLOMBIA S.A.S.-	2.380.080	2.380.080
BANCO DE BOGOTA-	332.529	332.529
LIQUIDO CARBONICO COLOMBIANA S.A.-	1.376.333	1.376.333
SEGUREXPO DE COLOMBIA S.A. ASEGURAD	2.566.354	-
DEPARTAMENTO DEL CASANARE-	4.284.000	4.284.000
ASOCIACION DE MUJERES CABEZA DE FAM	20.000	-
CONSORCIO CRISTAL ORIENTE II-	85.680	85.680
GARROFAS Y ALMENDRAS TORRES SL-	191.290	-
SIGNAL MARKETING LTDA	-	11.383
SOCIEDAD CALDENSE DE INGENIEROS Y ARQUITECTOS	-	30.000
TITADSU SAS	-	9.000
CONSORCIO LICORES DE CALDAS	-	3.150
TOTAL	5.591.161.045	5.350.271.159

Relación de otras cuentas por cobrar: corresponden a acuerdos de pago realizados con empleados o contratistas por sanciones disciplinarias impuestas, También corresponde a cuentas por cobrar a contratistas por pagos realizados por comisiones, los cuales deben ser reintegrados a la entidad.

Corresponde también a cuentas por cobrar a Cajanal en liquidación por concepto de cuotas partes o bonos pensionales que le adeudan a la entidad, que se encuentra en proceso de litigio con la UGPP.

Las cuentas por cobrar están conforme a su valor en libros y con los plazos previamente definidos.

- ✓ No se tienen cuentas por cobrar a costo amortizado.
- ✓ Para la vigencia 2018, la ILC no pignoró, total ni parcialmente, sus cuentas por cobrar o las entregó en garantías. Igual aconteció en el sentido de que no se ha transferido cuentas por cobrar a ningún tercero.

Cuentas por cobrar de difícil recaudo:

En cuanto a estas cuentas se refiere el área jurídica a ellas mediante informe elaborado con base en los procesos judiciales interpuestos por la ILC. Dicho informe contiene el detalle de la evolución de dichos trámites y la instancia en que se encuentran. (**Fuente:** Memorando de Área Jurídica de fecha 12 de febrero 2019).



NOMBRE	2018	2017	VAR \$	VAR %
VENTA DE BIENES-DISTRIBUIDORA BAPIRROS	2.533.616.687	2.533.616.687	-	-
MARES S.C	13.887.300	13.887.300	-	-
EDGAR ENRIQUE MORALES RAMIREZ	7.617.149	7.617.149	-	-
GESTIONES AGROINDUSTRIALES S.A EN LIQUIDACION	1.590.824.674	1.590.824.674	-	-
POLICIA NACIONAL -DIRECCION ADMINISTRATIVA Y FINANCIERA	7.582.210	7.582.210	-	-
OPERADORA LOGISTICA DE CARGA S.A.	12.618.602	12.618.602	-	-
EMPRESA DE LICORES DEL CAQUETA	102.419.513	102.419.513	-	-
CAJA NACIONAL DE PREVISION SOCIAL EICE EN LIQUIDACION	1.000.000.000	1.000.000.000	-	-
TOTAL	5.268.566.136	5.268.566.136	-	-

Deterioro de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

La Dirección de la Empresa ha evaluado la existencia de indicios de deterioro de sus cuentas por cobrar.

Respecto de las cuentas por cobrar:

Las cuentas por cobrar a las entidades Bapirros y Mares, fueron clasificadas como de difícil recaudo. Los aspectos que influyen tal decisión son:

- La Mora en el pago a la ILC
- La desaparición de la entidad Mares.
- La situación macroeconómica de Venezuela
- La evolución jurídica del proceso, según oficio presentado por la oficina jurídica de la ILC., el cual detalla la situación del proceso jurídico que se encuentra vigente.

NOMBRE	2018
VENTA DE BIENES-DISTRIBUIDORA BAPIRROS	2.533.616.687
MARES S.C	13.887.300
EDGAR ENRIQUE MORALES RAMIREZ	7.617.149
GESTIONES AGROINDUSTRIALES S.A EN LIQUIDACION	1.590.824.674
POLICIA NACIONAL -DIRECCION ADMINISTRATIVA Y FINANCIERA	7.582.210
OPERADORA LOGISTICA DE CARGA S.A.	12.618.602
EMPRESA DE LICORES DEL CAQUETA	102.419.513
CAJA NACIONAL DE PREVISION SOCIAL EICE EN LIQUIDACION	1.000.000.000
TOTAL	5.268.566.136

El análisis de dichas cuentas se realizó considerando el informe entregado por el área jurídica el 12 de febrero de 2019.



Nota 4: Inventarios

El sistema de inventarios utilizado fue Primeros en entrar, Primeros en Salir (**PEPS**)
La técnica de medición del costo de los inventarios para el ejercicio ha sido:

- ✓ **Para Tafias Añejas:** Costo real, el cual tiene en cuenta las mermas y la revalorización.
- ✓ **Para producto semielaborado y terminado:** costo estándar.

A continuación, se relacionan los importes en libros de los inventarios.

INVENTARIOS CORTO PLAZO	2018	2017	Var \$	Var %
Bienes Producidos	21.218.766.599	11.737.111.151	9.481.655.448	80,78%
Materias Primas	635.031.829	881.893.705	-246.861.875	-27,99%
Materiales y suministros.	12.278.086.990	11.447.635.163	830.451.827	7,25%
Productos en Proceso (Otros licores, añejos) Corto Plazo	11.220.460.183	8.959.872.212	2.260.587.971	25,23%
Materia Prima en Transito	801.714.813	0	801.714.813	100,00%
Deterioro de bienes producidos	-1.182.358.260	0	-1.182.358.260	100,00%
Total Inventario Corto Plazo	44.971.702.154	33.026.512.231	11.945.189.923	36,17%

INVENTARIOS LARGO PLAZO	2.018	2.017	Var \$	Var %
Productos en Proceso (TAFIAS)	59.114.014.242	62.696.211.372	-3.582.197.130	-5,71%
Total Inventario Largo Plazo	59.114.014.242	62.696.211.372	-3.582.197.130	-5,71%

TOTAL INVENTARIOS	104.085.716.396	95.722.723.603	8.362.992.793	8,74%
--------------------------	------------------------	-----------------------	----------------------	--------------

La variación de los inventarios, obedece fundamentalmente a incrementos de las proyecciones de ventas anuales, con lo cual, el área de planeación de la demanda procede a determinar el stock necesario para cumplir con las necesidades de tipo comercial.

La variación de bienes producidos se debe a la programación de pedidos ordenados para atender las ventas del primer trimestre de 2019.

En cuanto a envases y empaques, en virtud de las alertas de paros de transportadores, hubo necesidad de adquirir stock días antes de lo planeado.



Se aprovecharon descuentos comerciales con proveedores.

Se realizaron compras de alcohol para abastecer las materias primas y responder a las necesidades de elaboración de licores.

La variación del producto en proceso está definida por el volumen de litros que fueron desembarrilados durante la vigencia, para la producción, de nuestros licores. De manera complementaria, se efectuaron adquisiciones de alcohol, para balancear el inventario de Tafias.

Desembarrilado 2018	
Especie	Volumen <litros>
Tafia	3'451.000
Ron Añejo	70.000

Embarrilado 2018	
Especie	Volumen <litros>
Tafia	2'263.800
Ron añejo	484.400

Se tiene proyectado embarrilar cerca de 3.500.000 de litros de tafia fresca y flemas, producto de las contrataciones efectuadas en el año 2018 y 3.164.985 litros que se planean contratar durante la vigencia 2019.

Para un total de embarrilado en el año 2019 de 6,664.985 litros aproximadamente.

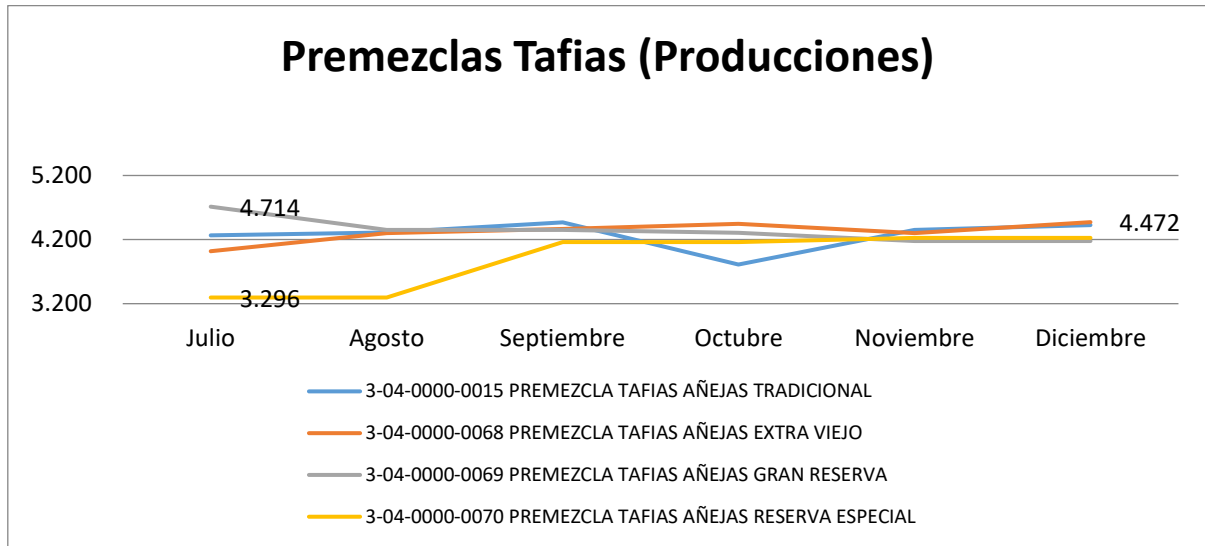
DETALLE INVENTARIOS DE PRODUCTO EN PROCESO Y PRODUCTO TERMINADO:

Los inventarios de tafias añejas correspondientes al producto en proceso se encuentran clasificados en el corto y largo plazo. La distribución en el inventario en el corto plazo corresponde a los consumos de tafias añejas y ron añejo estimados durante el periodo siguiente.



COMPONENTES QUE CONFORMAN EL COSTO DE TRANSFORMACIÓN DE LOS INVENTARIOS:

1. Reporte de Premezclas a diciembre 2018:

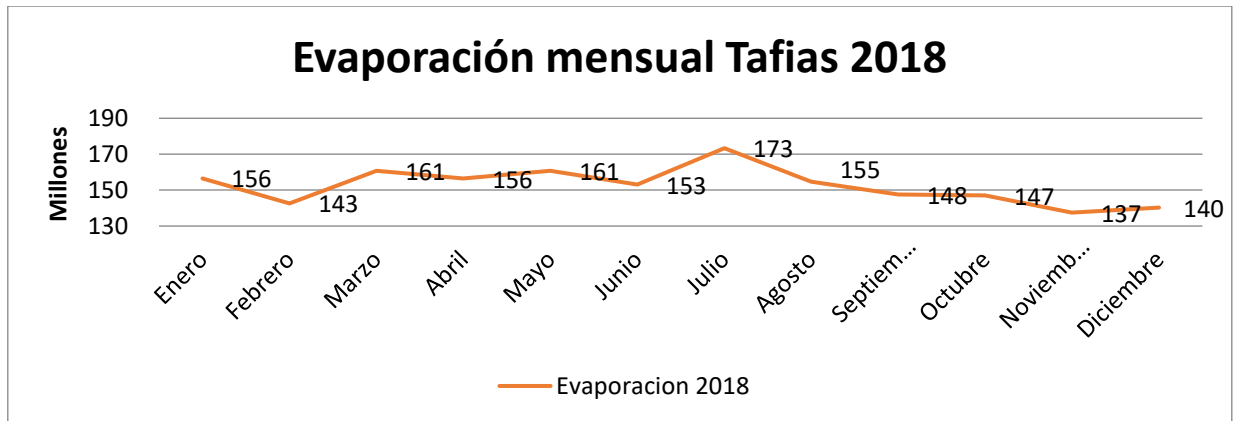


	Julio	Agosto	Sept	Octubre	Noviembre	Diciembre
PREMEZCLA TAFIAS AÑEJAS TRADICIONAL	4.267	4.312	4.469	3.811	4.351	4.426
PREMEZCLA TAFIAS AÑEJAS EXTRA VIEJO	4.019	4.301	4.365	4.446	4.299	4.472
PREMEZCLA TAFIAS AÑEJAS GRAN RESERVA	4.714	4.351		4.305	4.177	
PREMEZCLA TAFIAS AÑEJAS RESERVA ESPECIAL			4.161	4.161	4.226	

En las premezclas de tafia añeja tradicional se observa un crecimiento a partir del mes de octubre, relacionado con la utilización de las tafias importadas, adicionalmente, se presenta un valor más alto por registros de evaporación acumuladas en las producciones relacionadas. que aumentan el costo del litro, como se observa en el siguiente cuadro.



Evaporación:



Para el año 2018 la asignación para cada litro de tafias mensual fue de 37,98. Un incremento aproximado de un 10% en el costo de cada litro de Tafias en el año.

Nota 4.1: Deterioro de Inventarios:

Se reconoció durante el ejercicio un deterioro de inventarios por valor de **\$1.182.358.260**, correspondiente a 445.298 unidades de producto de la bodega 98, por no conformidad de producto de acuerdo con los informes técnicos presentados, debidamente autorizados.

El deterioro de tales inventarios se realizó de acuerdo con las normas contables vigentes y su análisis de indicios de deterioro; además, el proceso de la baja física del producto se realizó con previa autorización.

MEDICIÓN DEL VALOR NETO REALIZABLE DE LOS INVENTARIOS

Atendiendo a la medición del VNR, de los inventarios para el cierre del ejercicio, a fin de determinar si existe deterioro del valor de los mismos, esto es, cuando su valor contable es superior a su importe recuperable (precio de venta menos costos estimados de terminación y venta).

Para el caso de las materias primas, se tomó el inventario al 31 de diciembre realizando la comparación del costo promedio unitario frente al último precio de compra medido por cada ítem, resultando un saldo que representa el **0,00005%**, respecto del total de los inventarios, suma que por su inmaterialidad no se considera como deterioro del valor de los activos.



Para el caso de los productos terminados se efectuó la verificación entre el costo unitario frente a la lista de precios menos el porcentaje de gastos de venta asignado a cada producto, excepto en las maquilas en cuyo caso no se asignan costos de venta, sin encontrar evidencia del deterioro de su valor.

Nota 5: Propiedades, planta y equipo

- a. Las propiedades, planta y equipo, se valoran a su costo de adquisición, ajustes de adquisición, costo histórico o de construcción, menos las depreciaciones y pérdidas por deterioro acumuladas, en caso de existir.

El método de depreciación utilizada por la ILC para los elementos de propiedad, planta y equipo es de línea recta.

- b. Vidas Útiles adoptadas por la ILC:

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	AÑOS
CONSTRUCIONES Y EDIFICACIONES	50
MAQUINARIA Y EQUIPO	15
EQUIPOS DE OFICINA	10
MUEBLES Y ENSERES	15
EQUIPOS DE COMUNICACION	10
EQUIPOS DE COMPUTACION	5
VEHICULOS	10

- c) Valor en libros de la propiedad planta y equipo:

PROP. PLANTA Y EQUIPO	2018	2017	Var \$	Var %
Terrenos	19.794.207.105	19.629.716.731	164.490.374	0,84%
Plantaciones Agrícolas	616.858.415	616.858.415	-	0,00%
Construcciones en Curso	293.161.423	4.651.776.550	-4.358.615.127	-93,70%
Maquinaria y equipo en montaje	164.894.465	6.267.786.497	-6.102.892.032	-97,37%
Edificaciones	21.574.194.943	18.218.122.306	3.356.072.637	18,42%
Plantas, Ductos y Túneles	3.757.533.157	1.957.244.043	1.800.289.114	91,98%
Redes, Líneas y Cables	4.792.737.950	4.765.910.590	26.827.360	0,56%
Maquinaria y Equipo	4.997.435.887	1.329.985.961	3.667.449.926	275,75%
Equipo medico y Científico	1.328.883.209	1.139.904.615	188.978.594	16,58%
Muebles, Enseres y Equipo de Oficina	29.250.728.732	29.249.718.826	1.009.907	0,00%
Equipo de Comunicación y Computación	848.663.586	834.842.991	13.820.595	1,66%
Equipo de Transporte, Tracción y Elevación	751.939.206	751.939.206	-	0,00%
Equipo de Comedor y Cocina	227.072.343	227.072.343	-	0,00%
Depreciación Acumulada (Cr)	-25.358.611.626	-22.270.164.136	-3.088.447.491	13,87%



Propiedad planta y equipo en concesión	58.398.000	58.398.000	-	100,00%
Total Propiedad Planta y Equipo	63.098.096.795	67.429.112.938	-4.331.016.143	-6,42%

Las Variaciones que se demuestran en el cuadro anterior corresponden a las a inversiones realizadas por la Empresa, en la construcción y remodelación de edificaciones y a la modernización tecnológica de nuestra planta para aumentar la productividad y automatización de los procesos.

Las inversiones más representativas realizadas en el 2018 corresponden a:

- **Subestaciones:** se realizó una inversión por valor de \$1.800.289.114,00 que corresponde a la modernización de la Subestación Eléctrica de la ILC.
- **Maquinaria Industrial:** corresponde a la modernización tecnológica realizada en la Planta de Producción por valor de \$3.598.214.756,47.
- **Instalaciones Deportivas y Recreativas:** se realizó una inversión donde se encuentra ubicada la cancha de la ILC, por valor de \$1.701.438.888,00 al lote, para efectuar trabajos de reparación y estabilización de terreno.
- **Oficinas:** se efectuó una inversión por valor de 932.028.372, por obras de modernización de las oficinas de Gestión Humana y Departamento Médico.

El valor de la propiedad, planta y equipo que garantiza el pasivo pensional es:

Concepto	2018	2017	Var \$	%
Propiedad, planta y equipo para reserva financiera	44.285.304.368	34.166.501.565	10.118.802.803	29,62%

Es de aclarar que dentro de esta cuenta se tiene un comodato denominado Casa Hoyos el cual respalda también el Patrimonio Autónomo y actualmente se está depreciando, su valor en libros al día 31 de diciembre de 2018 es de 767.782.491

G. Actualmente la Industria Licorera de Caldas tiene en concesión la estructura de la Torre de enfriamiento, a la empresa privada PRAXAIR.



Distribución de la depreciación

El valor reconocido como depreciación en el costo al cierre del ejercicio fue de **434.425.469,97**, así mismo el valor reconocido como depreciación en el gasto fue de **4.8654.302.829**

- a) Durante la vigencia 2018 no se realizaron bajas de propiedad planta y equipo.
- b) A continuación se presenta la conciliación del valor en libros al inicio y final del período que incluye: altas, y reclasificaciones de la PPyE, dado que no hubo bajas durante el periodo.

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	2017	Altas y reclasificaciones		2018
URBANOS	18.288.396.731	1.662.107.904	1.497.597.530	18.452.907.105
RURALES	1.341.320.000	-	20.000	1.341.300.000
CULTIVOS EN DESARROLLO	616.858.415	-	-	616.858.415
CONSTRUCCIONES EN CURSO	4.651.776.550	1.812.731.291	6.171.346.419	293.161.423
REDES, LINEAS Y CABLES	-	-	-	-
MAQUINARIA Y EQUIPO EN MONTJE	6.267.786.497	1.295.680.791	7.398.572.822	164.894.465
OTROS BIENES MUEBLES EN BODEGA	-	-	-	-
OFICINAS	3.474.460.185	932.028.372	-	4.406.488.557
ALMACENES	220.265.000	13.232.800	-	233.497.800
FABRICAS	10.506.271.159	753.696.154	186.012.504	11.073.954.809
SALAS DE EXHIB.CONFEREN. VE	44.822.300	-	-	44.822.300
CAFETERIAS Y CASINOS	1.292.404.862	128.026.815	-	1.420.431.677
CASSETAS Y CAMPAMENTOS	227.842.445	27.324.223	13.662.112	241.504.557
PARQUEADEROS Y GARAJES	43.573.500	-	-	43.573.500
INSTAL.DEPORTIV. Y RECREACI	380.204.500	1.701.438.888	-	2.081.643.388
ESTANQUES	1.804.711.056	-	-	1.804.711.056
OTRAS EDIFICACIONES	223.567.299	-	-	223.567.299
PLANTAS DE GENERACION	484.164.239	-	-	484.164.239
PLANTAS DE TRATAMIENTO	926.329.764	-	-	926.329.764
PLANTAS DE TELECOMUNICACION	5.583.298	-	-	5.583.298
SUBESTACIONES	208.896.659	1.800.289.114	-	2.009.185.773
ACUEDUCTO Y CANALIZACION	248.613.915	-	-	248.613.915
OTRAS PLANTAS DUCTOS Y TUNE	83.656.168	-	-	83.656.168
REDES DE DISTRIBUCION	897.519.926	-	-	897.519.926
REDES DE ALIMENTACION DE GA	575.968.890	-	-	575.968.890
LINEAS Y CABLES DE CONDUCCI	87.034.041	-	-	87.034.041
LINEAS Y CABLES TELECOMUNIC	3.153.412.483	26.827.360	-	3.180.239.843
OTRAS REDES, LINEAS Y CABLE	51.975.250	-	-	51.975.250
MAQUINARIA INDUSTRIAL	503.978.680	3.598.214.756	-	4.102.193.437
EQUIPO DE RECREACION Y DEPO	31.012.590	-	-	31.012.590
HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	131.962.719	13.252.349	-	145.215.068



EQUIPOS DE CENTROS DE CONTR	544.048.273	116.852.240	68.736.612	592.163.901
EQUIPOS DE ASEO	10.540.499	-	-	10.540.499
EQUIPO DE SEGURIDAD Y RESCATE	12.590.047	4.447.608	-	17.037.655
OTRAS MAQUINARIAS Y EQUIPOS	95.853.152	3.419.584	-	99.272.736
EQUIPO DE LABORATORIO	1.068.460.215	173.032.594	-	1.241.492.809
EQUIPO DE URGENCIAS	10.875.000	33.558.000	-	44.433.000
EQUIPO DE APOYO DIAGNOSTICO	53.806.600	-	33.558.000	20.248.600
EQUIPO DE SERVICIO AMBULATO	6.762.800	13.268.500	-	20.031.300
OTROS EQUIPO MEDICO CIENTIF	-	2.677.500	-	2.677.500
MUEBLES Y ENSERES	29.033.661.985	49.020.052	48.010.146	29.034.671.891
EQUIPO Y MAQUINA DE OFICINA	192.065.041	-	-	192.065.041
OTROS MUEBLES,ENSERES Y EQ.	23.991.800	-	-	23.991.800
EQUIPO DE COMUNICACION	200.917.391	-	-	200.917.391
EQUIPO DE COMPUTACION	387.205.816	25.036.390	18.970.795	393.271.411
OTROS EQ. DE COMUN. Y COMPU	246.719.783	60.591.000	52.836.000	254.474.783
TERRESTRE	330.877.064	-	-	330.877.064
DE TRACCION	395.733.542	-	-	395.733.542
DE ELEVACION	21.906.600	-	-	21.906.600
OTROS EQ. TRANSP. Y TRACCI	3.422.000	-	-	3.422.000
EQUIPO DE RESTAUR. Y CAFETE	227.072.343	-	-	227.072.343
EDIFICACIONES	58.398.000	-	-	58.398.000
EDIFICACIONES	(1.420.998.688)	25.138.496	527.467.387	(1.923.327.578)
PLANTAS Y DUCTOS	(870.335.352)	-	138.278.956	(1.008.614.307)
REDES, LINEAS Y CABLES	(700.692.672)	-	191.872.745	(892.565.417)
MAQUINARIA Y EQUIPO	(555.338.894)	-	153.321.579	(708.660.472)
EQUIPO MEDICO Y CIENTIFICO	(499.495.169)	3.312.129	108.461.797	(604.644.837)
MUEBLES,ENSERES Y EQ. OFICI	(17.359.272.248)	2.001.690	1.795.758.468	(19.153.029.026)
EQUIPOS COMUNC. Y COMPUTO	(390.575.752)	4.608.712	170.948.790	(556.915.830)
EQ. TRANSP.TRACCION ELEVACI	(153.261.552)	-	73.468.011	(226.729.563)
EQUIPOS DE COMEDOR,COCINA,D	(204.792.582)	-	20.934.013	(225.726.595)
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO EN CONCESION	(115.401.228)	114.006.455	57.003.228	(58.398.000)
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	67.429.112.939	14.395.821.769	18.726.837.913	63.098.096.795

- c) No se realizaron cambios en la estimación de la vida útil de la PPyE así como de su depreciación para efectos contables.
- d) La propiedad planta y equipo en proceso de construcción corresponde a un convenio interadministrativo firmado con Corpocaldas, número 201-13, de taludes, cuyo último pago fue el 31 de diciembre de 2014, pero que contablemente no ha sido trasladado a los activos fijos por cuanto al área de contabilidad no se ha allegado documento soporte.



Nota 6: Otros Activos

Corresponden a activos para beneficios a empleados de largo plazo, bienes y servicios pagados por anticipado (seguros,) avances y anticipos entregados, anticipos, retenciones y saldos a favor de impuestos, depósitos entregados en garantía, activos intangibles y su amortización acumulada.

Sus saldos comparativos son:

OTROS ACTIVOS CORTO PLAZO	2.018	2.017	VAR \$	VAR %
Bienes y Servicios Pagados por Anticipado	497.881.532	516.454.534	(18.573.002)	-4%
Avances y anticipos entregados	74.422.348	2.892.450.629	(2.818.028.281)	-97%
Anticipos o saldos a favor por impuestos	25.285.571.950	18.152.120.358	7.133.451.592	39%
Depósitos entregados en garantía	-	53.410.636	(53.410.636)	-100%
TOTAL	25.857.875.831	21.614.436.158	4.243.439.673	20%

OTROS ACTIVOS DE LARGO PLAZO	2.018	2.017	VAR \$	VAR %
Plan de activo para beneficios a empleados	111.657.087.381	109.300.364.668	2.356.722.714	2%
Activos intangibles	591.367.873	526.732.762	64.635.111	12%
Amortización Activos intangibles	(450.150.141)	(230.417.895)	(219.732.246)	95%
Activos por impuestos diferidos	4.761.874.964	3.940.119.035	821.755.929	21%
TOTAL	116.560.180.077	113.536.798.569	3.023.381.508	3%

6.1. Bienes y servicios pagados por anticipado:

Los bienes y servicios pagados por anticipado son los seguros con que cuenta la LLC, para responsabilidad civil, infidelidad de riesgo financiero, vehículos, daños materiales, mercancías. Sus saldos son:

BIENES Y SERVICIOS PAGADOS POR ANTICIPADO:	2.018	2.017	VAR \$	VAR %
TOTAL	497.881.532	516.454.534	(18.573.002)	-4%

6.2. Plan de activos para beneficios a empleados a largo plazo:

Se refiere a los recursos que garantizan el pasivo pensional, conformados por el dinero administrado por el Patrimonio Autónomo y la propiedad, planta y equipo. Sus saldos a Diciembre 31 son:

PLAN DE ACTIVOS PARA BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS A LARGO PLAZO	2.018	2.017	VAR \$	VAR %
RECURSOS ENTREGADOS EN ADMINISTRACIÓN	67.371.783.013	75.133.863.102	(7.762.080.089)	-10%
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	44.285.304.368	34.166.501.565	10.118.802.803	30%
TOTAL	111.657.087.381	109.300.364.668	2.356.722.714	2%



6.3. Avances y anticipos entregados:

AVANCES Y ANTICIPOS ENTREGADOS	2.018	2.017	VAR \$	VAR %
ANTICIPOS SOBRE CONVENIOS	-	2.572.226.928	(2.572.226.928)	-100%
AVANCES VIATICOS-GASTOS VIA	339.000	673.157	(334.157)	-50%
AVANCES ADQUIS. BIENES Y SS	74.083.348	306.040.147	(231.956.799)	-76%
OTROS AVANCES Y ANTICIPOS	-	13.510.397	(13.510.397)	-100%
TOTAL AVANCES Y ANTICIPOS	74.422.348	2.892.450.629	(2.818.028.281)	-97%

6.4. Anticipos de impuestos, retenciones y saldos a favor:

Corresponde a los anticipos de retención en la fuente, industria y comercio, y los saldos a favor del Impuesto a las ventas.

Para el año 2017, el saldo del impuesto a las ventas de \$8.987.942.352 se encuentra en proceso de devolución de la DIAN a la ILC. Se estima que su reembolso se realice durante el primer semestre de 2019.

Adicionalmente, lo correspondiente al saldo a favor de IVA de la vigencia 2018, por valor de \$6.038.314.556 se encuentra en revisión para la respectiva solicitud de devolución.

ANTICIPOS, RETENCIONES Y SALDOS A FAVOR	2.018	2.017	VAR \$	VAR %
ANTICIPO DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	3.700.748.734	3.382.651.843	318.096.891	9%
RETENCION EN LA FUENTE	5.595.836.289	4.999.593.396	596.242.893	12%
ANTICIPO IMPTO IND Y CIO	962.730.019	781.932.318	180.797.701	23%
LICOR	-	5.864.702	5.864.702	-100%
PUBLICIDAD	-	5.739.158	(5.739.158)	-100%
ALCOHOLES	-	125.604	(125.604)	-100%
IMPUESTO A LAS VENTAS VIGENCIA ANTERIOR	8.987.942.352	8.987.942.352	-	0%
IMPUESTO A LAS VENTAS VIGENCIA ACTUAL	6.038.314.556	-	6.038.314.556	
IMPUESTO A LA RIQUEZA	-	390	(390)	-100%
IMPUESTO PREDIAL	-	-	-	
TOTAL ANTICIPOS, RETENCIONES Y SALDOS A FAVOR	25.285.571.950	18.152.120.358	7.133.451.592	39%



6.5. Depósitos entregados en garantía:

DEPÓSITOS ENTREGADOS EN GARANTÍA	2.018	2.017	VAR \$	VAR %
DEPOSITOS JUDICIALES	-	53.410.636	(53.410.636)	-100%

6.6. Activo por impuesto diferido:

ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	2.018	2.017	VAR \$	VAR %
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	4.761.874.964	3.940.119.035	821.755.929	21%

El activo por impuesto diferido corresponde al calculado por las diferencias temporarias calculadas entre las bases contables y fiscales de la propiedad planta y equipo así:

CÁLCULO IMPUESTO DIFERIDO	SALDO CONTABLE 2018	SALDO FISCAL	DIFERENCIA TEMPORARIA	BASE FISCAL	IMPUESTO DIFERIDO
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	119.388.542.603	66.478.820.778	52.909.721.825	9%	4.761.874.964

Activo por impuesto diferido reconocido en 2017	3.940.119.035
Activo por impuesto diferido año 2018	4.761.874.964
Saldo a reconocer como activo diferido en 2018	821.755.929

6.7. Activos intangibles

A continuación, se presenta la composición y evolución de las diferentes clases de activos intangibles:

INTANGIBLES	2018	2017	Var \$	Var %
DERECHOS	171.873.600	171.873.600	-	0,00%
LICENCIAS PARA USO DE SOFTWARE	376.818.212	312.183.101	64.635.111	20,70%
SOFTWARE	42.676.061	42.676.061	-	0,00%
TOTAL	591.367.873	526.732.762	64.635.111	12,27%

AMORTIZACIÓN ACUMULADA INTANGIBLES	2018	2017	Var \$	Var %
Amortización Activos intangibles	-450.150.141	-230.417.895	-219.732.246	95,36%

ACTIVOS INTANGIBLES NETO	141.217.732	296.314.867	-155.097.135	-52%
---------------------------------	--------------------	--------------------	---------------------	-------------



a) Las vidas útiles o tasas de amortización utilizadas para los activos intangibles son:

ACTIVOS INTANGIBLES	VIDA ÚTIL EN AÑOS
SOFTWARE	1 A 5
LICENCIAS	1 A 5
DERECHOS	1 A 5

Las Variaciones relacionadas en el cuadro anterior corresponden a las inversiones realizadas para la renovación de las Licencias que usa la empresa para sus programas.

b) Método de amortización: línea recta

c) Las vidas útiles de los intangibles que se tienen actualmente son finitas

d) No se presentaron pérdidas por deterioro del valor de los intangibles

e) El valor de la amortización de los activos intangibles reconocida en el resultado durante el periodo fue:

AMORTIZACION DE ACTIVOS INTANGIBLES RECONOCIDA EN RESULTADOS 2018	\$219.732.246
---	---------------

Nota 7: Bienes sujetos a gravámenes o con restricciones sobre su disponibilidad

Los recursos administrados por el patrimonio autónomo se tienen con el fin de garantizar el pasivo pensional. Así mismo, se cuenta con bienes representados en propiedades planta y equipo, para complementar tal garantía. En la nota 6.2, se detalló su composición.

Nota 8: Préstamos por pagar

Los valores reconocidos como préstamos por pagar corresponden a Los siguientes créditos e importe en libros:

Saldo de capital:



CUENTA	2018	2,017	VAR \$	VAR %
PRESTAMOS BANCA COMERCIAL CP	8.671.703.956	8.671.703.956	0	35.86%
PRESTAMOS BANCA COMERCIAL LP	8.734.293.416	17.546.689.595	1,548,829,484	9.68%
TOTAL PRÉSTAMOS	17.405.997.372	26.218.393.551	3,837,503,360	-45.54%

Las obligaciones financieras son medidas al costo amortizado calculando la tasa de interés efectiva y tienen las siguientes condiciones:

ENTIDAD	FECHA VENCIMIENTO	TASA INTERES	VALOR INICIAL DE LA OBLIGACIÓN	ABONO A CAPITAL FIJO	SALDO A DIC 31-2018
BANCOLOMBIA	2020-11-23	DTF+1,92%	\$ 4.598.750.000	\$ 383.229.167	\$ 3.065.833.332
BANCOLOMBIA	2020-11-23	DTF+1,92%	\$ 14.214.985.111	\$ 1.421.498.511	\$ 8.528.991.067
BBVA	2022-12-04	DTF+2,34%	\$ 7.263.966.216	\$ 363.198.311	\$ 5.811.172.972
TOTAL			\$ 26.077.701.327	\$ 2.167.925.989	\$ 17.405.997.371

No se generaron costos de transacción reconocidos como menor valor del préstamo.

Importante destacar que el crédito con BBVA fue adquirido inicialmente a DTF+2.6% en el año 2017. Posteriormente, con el incremento de la calificación a la ILC por parte de Fitch Ratings, se realiza la gestión solicitando disminución de tasa del crédito, logrando disminuirla a DTF+2.34% en el 2018. Lo cual representa un ahorro de intereses en la vida del crédito de aproximadamente CIENTO VEINTISEIS MILLONES DE PESOS (\$126.000.000,00).

La empresa no infringió los plazos del pago del principal o intereses. Por lo tanto, no generó ningún interés de mora durante el periodo.

Obligación BANCOLOMBIA No. 6230084261			
Saldo Inicial	Pago Capital	Pago Intereses Corrientes	Saldo a Diciembre 31-2018
4.598.750.000	383.229.167	83.102.861	
4.215.520.833	383.229.167	72.575.461	
3.832.291.666	383.229.167	63.204.070	
3.449.062.499	383.229.167	55.548.014	
TOTAL	1.532.916.668	274.430.406	



Obligación BANCOLOMBIA No. 6230084263			
Saldo Inicial	Pago Capital	Pago Intereses Corrientes	Saldo a Diciembre 31-2018
14.214.985.111	1.421.498.511	256.875.442	
12.793.486.600	1.421.498.511	220.255.863	
11.371.988.089	1.421.498.511	187.552.514	
9.950.489.578	1.421.498.511	160.255.122	
TOTAL	5.685.994.044	824.938.941	

Obligación BBVA No. 801960000761			
Saldo Inicial	Pago Capital	Pago Intereses Corrientes	Saldo a Diciembre 31-2018
7.963.963.216	363.198.311	137.851.919	
	363.198.311	127.526.191	
	363.198.311	109.961.921	
	363.198.311	88.158.552	
TOTAL	1.452.793.243	463.498.582	

Nota 9: Cuentas por pagar

Se encuentran conformadas principalmente por pagos a proveedores, recursos a favor de terceros, retención en la fuente, impuestos, contribuciones y tasas, beneficios a empleados, avances y anticipos recibidos, así como depósitos recibidos en garantía y otras cuentas por pagar.

A continuación, se describen los saldos de las cuentas por pagar y se detallan los principales conceptos pendientes de pago al cierre del ejercicio:

CUENTAS POR PAGAR	2.018	2.017	Var \$	Var %
TOTAL	26.274.970.299	44.571.696.197	-18.296.725.898	-41,05%
Adquisición de Bienes y Servicios Nacionales	5.179.405.719	4.549.772.471	629.633.248	13,84%
Adquisición de Bienes y Servicios del Exterior	107.549.546	31.494.819	76.054.727	100,00%
Recursos a Favor de terceros	351.134.054	244.235.765	106.898.289	43,77%
Descuentos de Nómina	759.417.272	380.024.000	379.393.272	99,83%
Retención en la Fuente	1.072.401.358	1.967.416.558	-895.015.199	-45,49%
Impuestos Contribuciones y Tasas por Pagar	15.920.030.667	36.471.398.244	-20.551.367.577	-56,35%
Otras cuentas por pagar	2.885.031.682	927.354.340	1.957.677.342	211,10%



La compra de bienes y servicios corresponde a compra a proveedores de materias primas tales como a alcohol, envases y empaques, cintas y todos los materiales y suministros necesarios para la producción de bienes y/o prestación de servicios.

Para el caso de las cuentas por pagar a proveedores de bienes **el plazo de pago** es de contado, a 30 o 60 días, dependiendo de su vencimiento y de las condiciones contractuales. **No se tiene pactado** con ningún proveedor **tasa de interés** alguna por el pasivo generado.

Para el caso de las cuentas por pagar a proveedores de servicios, se cancelan una vez se reconoce el pasivo y ha cumplido con las instancias legales y presupuestales, se pagan en su mayoría una vez cumplido el objeto contractual. Al cierre del ejercicio no se dieron de baja cuentas por pagar por causas distintas a su pago.

Nota 10: Beneficios a empleados:

Los beneficios a empleados se dividen en beneficios del corto, del largo y post-empleo. Detallados de la siguiente manera:

Nota 10.1. Beneficios del corto plazo:

Este concepto hace referencia a los beneficios contemplados en la normatividad vigente y los otorgados mediante las Convenciones Colectivas de Trabajo firmadas entre los Sindicatos.

La planta de personal aprobada al cierre del ejercicio 2018 está conformada por

- ✓ 150 trabajadores oficiales
- ✓ 34 empleados públicos

Durante el año 2018 el incremento salarial de los trabajadores oficiales fue del 6,23% que corresponden al IPC certificado por el DANE del 4,23% más 2 puntos convencionales.

El incremento salarial de los empleados públicos fue del 5,09%

Durante el año 2018 la empresa contrató a término fijo 84 personas para el desarrollo de actividades de producción.

Se otorgó la oportunidad a 55 estudiantes de realizar sus prácticas académicas y se cumplió la cuota fijada por el SENA de 12 aprendices.



A continuación se presenta la naturaleza de los beneficios a corto plazo, la cuantía generada en el gasto al 31 de diciembre:

BENEFICIOS A EMPLEADOS CORTO PLAZO	2018	2017	Var \$	Var %
NÓMINA POR PAGAR	- 4.891.773	- -	4.891.773	0,00%
CESANTÍAS	- 842.824.815	- 1.843.211.939	1.000.387.124	-54,27%
INTERESES SOBRE CESANTÍAS	- 100.563.836	- 93.377.958	7.185.878	7,70%
VACACIONES	- 602.341.037	- 542.338.534	60.002.503	11,06%
PRIMA DE VACACIONES	- 944.416.051	- 900.208.018	44.208.033	4,91%
PRIMA DE SERVICIOS	- 50.562.820	- -	50.562.820	0,00%
PRIMA DE NAVIDAD	- 6.504.311	- -	6.504.311	0,00%
OTRAS PRIMAS	- 50.090.876	- 502.175.722	452.084.846	-90,03%
TOTAL BENEFICIOS A EMPLEADOS CP	- 2.602.195.519	- 3.881.312.171	1.279.116.652	-32,96%

El personal clave de la gerencia, no recibe remuneraciones distintas de las contempladas en la ley.

Nota 10.2. Beneficios largo plazo:

Comprenden las cesantías retroactivas y la prima de antigüedad. Son medidas al valor presente de la obligación que se espera realizar.

- ✓ **Cesantías retroactivas:** Son aquellas calculadas para las personas que se encontraban vigentes al 31 de mayo de 1998.
- ✓ **Prima de antigüedad:** Es aquella que se cancela a los trabajadores oficiales al cumplimiento de cada 5 años de servicio continuo o discontinuo bajo los siguientes porcentajes determinados en el artículo 26 de la Convención Colectiva de Trabajo.

Por el cumplimiento de:

- Los primeros 5 años: El 40%
- 10 años: El 65% del salario promedio del último año
- 15 años: El 95% del salario promedio del último año
- 20 años y en adelante: El 130%

A continuación se describe la cuantía de la obligación de las cesantías retroactivas y la prima de antigüedad al 31 de Diciembre de 2018.



BENEFICIOS A EMPLEADOS LARGO PLAZO	
	2018
PRIMAS	1.132.592.926
CESANTIAS RETROACTIVAS	3.374.442.258
PENSIONES DE JUBILACIÓN PATRONALES	-
TOTAL BENEFICIOS A EMPLEADOS LP	4.507.035.184

Nota 10.3. Beneficios post-empleo: Pasivo pensional

Corresponden al pasivo pensional con el que aún cuenta la entidad. Sus saldos a Diciembre 31 de acuerdo con la evaluación del actuario son:

PASIVO PENSIONAL	2018	2017	Var \$	Var %
PENSIONES DE JUBILACIÓN PATRONALES	-	3.781.493 -	3.781.493	-100%
CUOTAS PARTES DE PENSIONES	2.764.072.399	2.685.982.212	78.090.187	3%
CALCULO ACTUARIAL DE PENSIONES ACTUALES	116.624.470.204	119.808.542.771 -	3.184.072.567	-3%
CALCULO ACTUARIAL DE CUOTAS PARTES PENSIONES	42.392.033.842	41.310.651.468	1.081.382.374	3%
TOTAL PASIVO PENSIONAL	161.780.576.445	163.808.957.944 -	2.028.381.499	1,24%

El saldo de los beneficios post-empleo netos o pasivo pensional neto después de deducir los activos que lo garantizan al cierre del ejercicio es:

Concepto	2018	2017	Var \$	%
Saldo Pasivo Beneficios post-empleo: (Pensiones jubilación)	161.780.576.445	163.808.957.944 -	2.028.381.499	-1,24%
Plan de Activos para beneficios a empleados:				
Reserva Financiera Actuarial (Encargo fiduciario)	67.371.783.013	75.133.863.102 -	7.762.080.089	-10,33%
Propiedad, planta y equipo para reserva financiera	44.285.304.368	34.166.501.565	10.118.802.803	29,62%
VALOR RAZONABLE ACTIVOS RESERVA ACTUARIAL	111.657.087.381	109.300.364.668	2.356.722.714	2,16%
BENEFICIO POST-EMPLEO NETO	50.123.489.064	54.508.593.276 -	4.385.104.213	-8,04%

El saldo al cierre del ejercicio disminuyó en 1,24%, según la medición individual por cada pensionado y las hipótesis actuariales utilizadas para cada uno.

Las hipótesis actuariales utilizadas para la determinación del pasivo pensional, se realizan las bases técnicas actuariales y la normatividad aplicables para este tipo de evaluaciones, las cifras presentadas son un estimativo de la situación financiera del plan al corte de diciembre de 2018.



CÁLCULO ACTUARIAL:

El **ANEXO: INFORME CÁLCULO ACTUARIAL A DICIEMBRE DE 2018** menciona: El cálculo ha sido preparado de acuerdo a las bases técnicas actuariales y normatividad aplicables para este tipo de evaluaciones, las cifras presentadas son un estimativo de la situación financiera del plan al corte de Diciembre de 2018.

Las variaciones del costo del plan que se observen en el futuro dependerán de varios factores que son inciertos al momento de la evaluación, se usan estimados ajustados a la normatividad vigente y a las hipótesis actuariales aceptadas.

Las hipótesis utilizadas representan el mejor estimado de la experiencia anticipada. Sin embargo, se debe tener en cuenta que existe una incertidumbre inherente a la mortalidad de los beneficiarios de los pagos, tas de interés técnico, tasa de incremento pensional, etc, por lo cual el desarrollo futuro puede diferir de lo esperado.

Hipótesis Actuariales

En la siguiente tabla se muestran las principales hipótesis utilizadas en la evaluación actuarial. Las hipótesis actuariales a la fecha de evaluación son usadas para determinar el valor presente de las obligaciones al 31 de diciembre del 2018.

Hipótesis Financieras	
Tasa de Interés Técnico	7,13%
Tasa de Interés real	3,76%
Inflación	3,25%
Tasa de crecimiento de beneficios pensionales	3,25%
Crecimiento real del salario mínimo	1,29%
Hipótesis Demográficas	
Mortalidad pre-retiro	Tabla Colombiana de mortalidad de rentas vitalicias RV08
Mortalidad post-retiro	Tabla Colombiana de mortalidad de rentas vitalicias RV08
Mortalidad de inválidos	Tabla Colombiana de mortalidad de rentas vitalicias RV89

Las hipótesis utilizadas para este reporte al 31 de diciembre de 2018:



- **Tasa de interés técnico:** tomada del informe diario a 28 de diciembre de deuda pública para los TES con vencimiento en Junio 2032.
- **Inflación:** Tomada del rango establecido por el Banco de la República
- **Tasa de crecimiento de beneficios pensionales:** Igual a la inflación
- **Crecimiento real del salario mínimo:** estimado como el promedio de los últimos 10 años de la diferencia entre el incremento del salario mínimo mensual legal vigente y la variación del IPC 12 meses a 31 de diciembre del año inmediatamente anterior certificado por el DANE.
- **Tasas de mortalidad: RV08:** Definidas por la Superintendencia Financiera de Colombia según lo establecido en la resolución 1555 de 2010
- **Tasas de mortalidad: RV89:** Definidas por la Superintendencia Financiera de Colombia según lo establecido en la resolución 0585 de 1994

Reserva Actuarial Propiedad Planta y Equipo: Representa los activos fijos destinados con el fin de apalancar el pasivo pensional y cuya variación corresponde a las depreciaciones. La disminución en la reserva financiera actuarial corresponde a que los pagos de pensiones, bonos y cuotas partes son mayores a los rendimientos financieros generados por el patrimonio autónomo.

Nota 11: Pasivos por impuestos corrientes e impuesto Diferido:

Comprenden las obligaciones para Impuesto de renta, Industria y comercio, regalías y compensaciones, cuatro por mil, impuesto al patrimonio, impuesto nacional al consumo e IVA girado para sector salud, los cuales son depurados dando cumplimiento a la normativa tributaria, se provisionan mensualmente y se declaran y pagan oportunamente.

Para el caso del impuesto de industria y comercio se paga una tarifa del 7 por mil por la actividad económica principal y por las otras actividades económicas distintas a la operacional una tarifa del 5 por 1000, sobre los respectivos ingresos por ventas, teniendo en cuenta las deducciones normativamente permitidas tales como los ingresos por exportaciones.

Impuesto diferido: Revisadas las variaciones en los saldos contables de activos y pasivos y sus bases fiscales, se determinan las diferencias temporarias, con las cuales se calcula el impuesto diferido.

La partida reconocida como impuesto a las ganancias diferido en el período fue por un valor de **\$72.692.286** en los activos por impuestos diferidos y de **\$821.755.929** como pasivo por impuesto diferido de acuerdo con el siguiente resumen:



CONCEPTO	DEBITO	CREDITO
ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	4.761.874.964	
IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO POR IMPUESTO DIFERIDO		4.761.874.964
IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO	2.233.218.398	
PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO		2.233.218.398

	ACTIVO	PASIVO
IMPUESTO AÑO 2017	2.160.526.112	3.940.119.035
IMPUESTO AÑO 2018	2.233.218.398	4.761.874.964
IMPUESTO DIFERIDO NETO AÑO 2018	72.692.286	821.755.929

CÁLCULO IMPUESTO DIFERIDO	SALDO CONTABLE 2018	SALDO FISCAL	DIFERENCIA TEMPORARIA	BASE FISCAL	IMPUESTO DIFERIDO
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	119.388.542.603	66.478.820.778	52.909.721.825	9%	4.761.874.964

Activo por impuesto diferido reconocido en 2017	3.940.119.035
Activo por impuesto diferido año 2018	4.761.874.964
Saldo a reconocer como activo diferido en 2018	821.755.929

CÁLCULO IMPUESTO DIFERIDO	SALDO CONTABLE 2018	SALDO FISCAL 2018	DIFERENCIA TEMPORARIA	BASE FISCAL	IMPUESTO DIFERIDO
Propiedad, planta y equipo	63.098.096.794	38.284.559.039	24.813.537.755	9%	2.233.218.398

Activo por impuesto diferido reconocido en 2017	2.160.526.112
Activo por impuesto diferido año 2018	2.233.218.398
Saldo a reconocer como pasivo diferido en 2018	72.692.286

Nota 12: Provisiones

Las provisiones se reconocen por la mejor estimación de la obligación que se espere realizar, con base en los criterios y opiniones de la oficina jurídica de la ILC.

Los procesos jurídicos en contra de la ILC, son calificados por los abogados como probables, posibles o remotos y los consolida en la matriz de procesos creada para



tal fin, con la que se estima, el valor de la provisión que deba ser reconocida en la contabilidad para cada demandante. **(Fuente: Cuadro o matriz procesos jurídicos)**

A continuación se presenta el detalle de la naturaleza del hecho que origina las provisiones. Las incertidumbres relativas a las mismas están dadas en función del estado actual del proceso, que también se menciona en el siguiente cuadro:

Autoridad Judicial Que Tramita	Tipo De Proceso	Tipo De Acción Judicial	Naturaleza del Hecho Generador	Demandante	Estado Actual	Tiempo Estimado Meses
Consejo de Estado	ADMINISTRATIVO	NULIDAD Y RESTABLECIMIENTO DEL DERECHO	Sanción por violación al régimen cambiario de multa a la ILC	DIAN	Se presentaron Alegatos de conclusión. Esta a Despacho para sentencia desde enero 20 de 2015, AUTO DEL 27/11/15 que allega memo a despacho- el 24 feb-2016 Dian allega poder con 20 anexos. 27 de julio de 2017, memoriales al Despacho, Tribunal Administrativo de Caldas, remite memorial en 1 F.	24
Consejo de Estado	ADMINISTRATIVO	NULIDAD Y RESTABLECIMIENTO DEL DERECHO	Sanción 200 por ciento por valor indebidamente canalizado de divisas	DIAN	Mediante sentencia de segunda instancia del 15 de mayo de 2018, el Consejo de Estado, modifica el numeral 4 de la sentencia del 28 de abril de 2011 del Tribunal Administrativo de Caldas, en el sentido de conceder a la DIAN Manizales, el término de 2 meses y 12 días, para resolver el recurso de reposición interpuesto por la Industria Licorera de Caldas contra el acto sancionatorio, so pena de operar el silencio	2



					<p>administrativo positivo que consagra el artículo 28 del Decreto 1092 de 1996. Terminó que deberá contarse a partir de la ejecutoria de la sentencia. Se confirma en lo demás la sentencia proferida por el Tribunal Administrativo de Caldas. Mediante auto del 14 de agosto de 2018, el Tribunal Administrativo de Caldas, estese dispuesto por el Consejo de Estado.</p>	
Consejo de Estado	ADMINISTRATIVO	NULIDAD Y RESTABLECIMIENTO DEL DERECHO	<p>Que se declare la nulidad de las resoluciones 0460 mayo 28 2010 y 0692 ago 13 2010 por medio de las cuales se declaró el incumplimiento del contrato 1979 suscrito el 27 de julio de 1993 perjuicios materiales morales y actualización de la suma 900000000</p>	Sociedad Populares	<p>La sociedad ALIAR SA dicta nuevo experticio Por auto 400 notificado el 4 oct 2013 se dispuso complementar el dictamen del perito en ítems solicitados por el demandante en oct 21 de 2013 corre traslado para aclaración perito en dic 12 de 2013 acepta renuncia-Auto AS 408 de oct 17-2014 corre traslado de la complementación de dictamen pericial Auto 454 de Dic9-2014 traslado a las partes para alegatos de conclusión y aceptación renuncia abogada Silvia marcela vasquez, Auto de 11/05/2015 Registra proyecto de sentencia, 24/06/2015 Dicta fallo en contra, se apelará. Auto 8/09/2015corre traslado de recurso de reposición interpuesto por la parte</p>	60



					<p>demandante. 19 ene-16 resuelve recurso reposición de la parte demandante reponiendo auto proferido 20 ago-15 q nego solicitud audiencia y cita audiencia 1 feb-16 2:30pm. asiste audiencia dra Adriana Cardona sin llegar a ningún acuerdo entre las partes, la ilc estudio el tema desde el punto de vista económico y no era conveniente conciliar. Se remite al consejo de Estado para segunda instancia. Se encuentra a Despacho para fallo desde 22 de julio de 2016</p>	
Consejo de Estado	ADMINISTRATIVO	ACCIÓN CONTRACTUAL	Incumplimiento en entrega de materia prima	Plastivit S.A.	A Despacho para fallo desde el 07 de julio de 2016	24
Tribunal Administrativo de Caldas	ADMINISTRATIVO	ACCIÓN CONTRACTUAL	Declarar la nulidad de la Resolución 588 de jun 27 de 2012 que acata incumplimiento de la operación 9792966 decretado por la Bolsa Mercantil Colombiana	Cubas y Barriles Cubacol	Mediante auto del 24 de agosto de 2018, el Tribunal imprueba la conciliación presentada entre las partes. El día 06 de septiembre de 2018 se fija en lista, traslado del recurso presentado por la parte demandante. Mediante 12 de septiembre de 2018, se concede recurso de apelación al recurso de apelación interpuesto por el demandante. Repartido en l Consejo de Estado el 09 de octubre de 2018	84



Juzgado 11 Administrativo Oral del Circuito	ADMINISTRATIVO	ACCIÓN CONTRACTUAL	Se declare el incumplimiento por parte de la ILC de los contratos de transporte, se condene a la ILC el pago de 8 facturas de venta con sus correspondientes intereses de mora.	KUEHNE + NAGEL S.A.S.	El día 06 de junio de 2018, se lleva a cabo la continuación de la audiencia de pruebas, donde se presento el peritaje decretado a favor de la parte demandante de traducción d elas facturas. El dia 20 de junio se presneto alegatos de conclusión	48
Tribunal Administrativo de Caldas	ADMINISTRATIVO	REPARACIÓN DIRECTA	Reconocer el valor de perjuicios por explotacion ilegal e indebida de su imagen en una valla - incidente de regulación de perjuicios materiales conforme ordena sentencia Consejo de Estado	Ana Giselle Salazar Quesada	Desde el 24 de septiembre de 2018, a Despacho del Consejo Ramiro de Jesus Pazoz Guerreo para considerar recurso de apelación al incidnete de regulación de perjuicios presentado por la parte demandante. Mediante auto del 14 de noviembre de 2018, se admite recurso corre traslado recurso. El día 29 de noviembre de 2018, se presenta memorial al traslado del recurso.	36
Tribunal Administrativo de Caldas	ADMINISTRATIVO	ACCIÓN CONTRACTUAL	Nulidad y restablecimiento del derecho de las resoluciones 588 y 780 de 2012 expedidas por la ILC	Seguros del Estado S.A	Se da contestación a demanda el día 07 de diciembre de 2018.	72

La conciliación a diciembre 31 de 2018 es la siguiente:

Conciliación provisiones	saldo inicial	Provisiones reconocidas y revertidas y reclasificaciones		Saldo final
CIVILES	- 25.764.982.347	22.171.933.925	3.703.870.819	- 7.296.919.241
ADMINISTRATIVAS	- 30.000.000	4.794.308.884	21.183.555.545	- 16.419.246.661
PROV. IMPO DDE RENTA CREE	-	4.366.591.000	9.930.938.949	- 5.564.347.949
LABORALES	0	0	-	-



OTROS LITIGIOS Y DEMANDAS	- 642.210.741	3.085.457.719	3.077.800.057	- 634.553.079
TOTAL	- 26.437.193.088	34.418.291.527	37.896.165.369	- 29.915.066.930

Las siguientes son las provisiones sobre los litigios vigentes:

Nombre	2.018	2.017
CIVILES-JAVIER BAENA VELEZ	2.811.366.342	2.389.491.342
CIVILES-ANA GUISELLE SALAZAR QUESADA	5.000.000	85.786.360
CIVILES-CLAUDIA VIVIANA MORALES	1.101.603.817	754.057.576
CIVILES-PLASTIVIT S.A	300.000.000	346.352.402
CIVILES-ILDA SOCORRO ZAMBRANO LOMBANA		75.529.296
CIVILES-KUEHNE + NAGEL S A S	177.356.573	177.356.573
CIVILES-DEPARTAMENTO NORTE DE SANTANDER		21.957.692
CIVILES-CUBAS Y BARRILES DE COLOMBIA S.A.	2.398.624.715	2.398.624.715
CIVILES-DEPARTAMENTO DEL ATLANTICO		193.279.895
CIVILES-POPULARES LIMITADA	502.967.794	502.967.794
ADMINISTRATIVAS-JOSE FERNANDO ACEVEDO Diosa	-	30.000.000
ADMINISTRATIVAS-U.A.E. ADMINISTRACION LOCAL DE IMPUESTOS Y ADUANAS NACIONALE	16.419.246.661	18.819.578.702
TOTAL	23.716.165.902	25.734.982.347

Nota 13: Otras cuentas por pagar

Representa los saldos pendientes de legalizar por concepto de contratos en ejecución con prestadores de servicios:

Otras cuentas por pagar	2018	2017	Var \$	Var %
VIÁTICOS Y GASTOS DE VIAJE	2.461.205	1.330.819	1.130.386	85%
APORTES AL ICBF Y SENA	196.158.100	189.893.157	6.264.943	3%
SERVICIOS PUBLICOS	4.825.331 -	230.738	5.056.069	-2191%
HONORARIOS	1.128.056.131	149.295.055	978.761.076	656%
SERVICIOS	1.553.530.915	587.066.047	966.464.868	165%
TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR	2.885.031.682	927.354.340	1.957.677.342	211%

Nota 14: Arrendamientos

La entidad no tiene contratos de arrendamientos operativos al cierre del período.



Nota 15: Patrimonio:

El patrimonio se encuentra conformado por el capital fiscal, los resultados del ejercicio, los otros resultados integrales (ORI), conformados por: los rendimientos del patrimonio autónomo, las ganancias o pérdidas por planes de beneficios a empleados; el patrimonio presenta además el valor de la cuenta correspondiente a los impactos por transición en la convergencia hacia el nuevo marco normativo expedido por la Contaduría General de la Nación. A continuación, se presenta el patrimonio de manera comparativa al 31 de diciembre.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	TOTAL PATRIMONIO	Capital Fiscal	Resultado de ejercicio	Resultado de ejercicios anteriores	Impactos por transición	Ganancia o Pérdida en planes de beneficios	Ganancia o Pérdida por Conversión
2018	159.688.086.413	125.964.774.325	50.409.095.182	2.458.538.473	14.859.584.790	- 34.003.906.357	-
2017	135.116.543.023	126.047.318.561	40.326.141.611	- 15.571.553.628	14.859.584.790	- 30.652.160.217	107.211.906
Var \$	24.571.543.391	- 82.544.236	10.082.953.571	18.030.092.101	-	- 3.351.746.140	- 107.211.906
Var. %	18%	0%	25%	-116%	0%	11%	-100%

Resultados de ejercicios anteriores:

El resultado del ejercicio 2017 fue por valor de \$40.326.141.611. Durante el año 2018 la junta directiva aprobó de lo anterior, distribuir la suma de **\$22.403.261.416**. De los cuales **\$22.000.000.000** son para la Gobernación de Caldas y \$403.261.416 para la Dirección Territorial del Salud de Caldas. El valor restante de la utilidad quedaría en resultados de ejercicios anteriores.

La variación en esta cuenta corresponde a la reexpresión de estados financieros realizada a diciembre 31 de 2018 para lo cual se efectúa el ajuste en la presentación de la información financiera a diciembre 31 de 2017.

En cumplimiento del párrafo 5.3. Corrección de errores de periodos anteriores de las normas para el reconocimiento, medición y presentación de los estados financieros para las empresas que no cotizan en el mercado de valores, el cual menciona:

“22. La empresa corregirá los errores de periodos anteriores, sean materiales o no, en el periodo en el que se descubra el error, ajustando el valor de las partidas de activos, pasivos y patrimonio, que se vieron afectadas por este. En consecuencia, el efecto de la corrección de un error de periodos anteriores en ningún caso se incluirá en el resultado del periodo en el que se descubra el error.

23. En caso de errores de periodos anteriores que sean materiales, para efectos de presentación, la entidad reexpresará de manera retroactiva la información comparativa afectada por el error. Si el error ocurrió con antelación al periodo más antiguo para el que se presente información, se reexpresarán los saldos iniciales de los activos, pasivos y patrimonio para el periodo más antiguo para el que se



presente información, de forma que los estados financieros se presenten como si los errores no se hubieran cometido nunca”.

Con base en lo anterior, y como en la cuenta contable 19051101 de sueldos y salarios se presentaba un saldo a diciembre 31 de 2017 correspondiente al valor que se venía amortizando del plan de retiro voluntario donde la mayor partida correspondía al reconocimiento de 2015 de los valores cancelados, y dado que en ese período aún se aplicaba el anterior marco normativo, que permitía llevar al activo dichos valores y diferirlos en determinado período de tiempo, se aplicó en dicha cuenta.

Después de revisar y analizar lo establecido en la Resolución 414 de 2014 para el manejo de beneficios a empleados por terminación, se determinó que se necesario reconocerlos en el gasto, no obstante, como corresponden a períodos anteriores, es decir, 2017 y 2015, la entidad consideró realizar el ajuste presentando las cifras reexpresadas de estados financieros a diciembre 31 de 2018 conforme lo indica el citado párrafo 5.3.

Expuesto lo anterior, el ajuste realizado durante 2018 se presenta a continuación:

En la cuenta contable 190511 se tenía a diciembre 31 de 2017 la suma de \$15.696.208.720 como plan de retiro voluntario, de estos, \$15.571.553.628 se reconocieron en la reexpresión, afectando la cuenta de ejercicios anteriores y por presentación se efectuó el ajuste en los estados financieros comparativos disminuyendo la cuenta del activo y el patrimonio. La diferencia se reconoció en el gasto por reclasificación de un error contable involuntario.

La Utilidad del Ejercicio 2017 fue de \$40.326.141.610; se transfirieron al Departamentos de Caldas y a la Dirección Territorial de Caldas la suma de \$22.403.261.414, la reexpresión por valor de \$15.571.553.628 y el neto de la diferencia en cambio del año 2017 de \$302.024.329 y la suma de \$409.236.235 ganancia o pérdida de conversión de estados financieros.

<i>Utilidad del ejercicio año 2017</i>	40.326.141.610
<i>Departamento de Caldas</i>	- 22.403.261.414
<i>Reexpresión EF</i>	- 15.571.553.628
<i>Neto Diferencia en cambio</i>	107.211.906
Total	2.458.538.474

Nota 15.1: Otros Resultados Integrales (ORI):

En el ORI se reconocen las partidas aún no realizadas, tales como ajuste por diferencia en cambio, ganancia o pérdida por cálculo actuarial y rendimientos del patrimonio autónomo que garantiza el pasivo pensional.



Para el año 2017 las Ganancias o pérdidas por planes de beneficios a los empleados está dado por la diferencia de \$48.885.629.304 por ajuste de la perdida del cálculo actuarial y el pasivo pensional con los rendimientos financieros del patrimonio autónomo por la suma de \$7.656.642.466 para un neto de \$41.228.986.838

Para la vigencia de 2018, los rendimientos netos generados por el Patrimonio Autónomo, los cuales son capitalizados al mismo, al cierre del ejercicio fueron \$4.101.828.328 y la diferencia corresponde a la actualización del pasivo actuarial medido al valor presente de la obligación que fue \$7.453.574.468

Otros Resultados Integrales (ORI)	2.018	2.017	Var \$	Var %
<i>Ganancia o pérdida por inversiones en administración de liquidez a VR. Con cambios en ORI</i>	- -	302.024.329	302.024.329	-
<i>Ganancias o pérdidas por planes de beneficios a los empleados</i>	- 34.003.906.357 -	41.228.986.838	7.225.080.481	-18%
Otros Resultados Integrales (ORI)	- 34.003.906.357 -	41.531.011.167	7.527.104.810	-18%

Nota 16: Ingresos de actividades ordinarias

Corresponde a los ingresos operacionales de la entidad compuestos por venta de licor y servicios de maquila.

Venta de Licor:

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes son reconocidos y registrados en los estados financieros cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

La entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, significativos derivados de la propiedad de los bienes; no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos; el importe de los ingresos de actividades ordinarias puede medirse con fiabilidad; es probable que **la ILC** reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Prestación de servicios

Cuando el resultado de una transacción que suponga la prestación de servicios pueda ser estimado con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación deben reconocerse, considerando el grado de terminación de la prestación final del periodo sobre el que se informa. El resultado de una transacción



puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad; sea probable que la ILC., reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; el grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; y los costos ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

En la prestación de servicios, reconoce los ingresos en la medida en que haya sido efectivamente prestado el servicio, para lo cual debe calcular el grado de terminación de cada transacción.

Se encuentran conformados así:

Ingresos de la Operación	2018	2017	Var \$	Var %
Licores, bebidas y Alcoholes	214.941.762.576	198.529.229.793	16.412.532.783	8,27%
Venta de Servicios (Maquila)	6.953.632.128	6.994.760.572	-41.128.444	-0,59%
Devoluciones y descuentos En Ventas	- 7.226.400.742 -	157.017.127	-7.069.383.615	4502%
Total Ingresos Operacionales	214.668.993.962	205.366.973.238	9.302.020.724	4,53%

El crecimiento del 8.27% en licores, bebidas y alcoholes, está relacionado directamente con el incremento del número de botellas comercializado durante el periodo, las cuales pasaron de: 22.274.686 a 22.797.097 unidades reducidas a 750 ml.

Las devoluciones y descuentos para la vigencia 2018 están conformadas por algunos descuentos del plan puente correspondientes a la vigencia 2017 por valor de \$926.926.152 y la aplicación de descuentos por resolución 821 de 2017, por valor de \$6.299.474.590. Estos descuentos son otorgados por el cumplimiento en la ejecución en los planes de mercadeo.

Se destacan en el comportamiento positivo de los ingresos:

- El crecimiento de la línea de Ron Viejo de Caldas, aguardiente amarillo y aguardiente por tallas.
- Presencia de los productos en 30 departamentos
- Mayor presencia internacional: Ventas nuevas a Rusia, Panamá, Ecuador, Bolivia
- Mayor posicionamiento en Antioquia
- Incremento en ventas en el eje cafetero
- Lanzamiento de la familia de Aguardiente cristal por tallas



- Lanzamiento de los SHOTS: Presentación de producto en 50 ml, especialmente diseñado para el desarrollo de los canales de venta como: **Tiendas, hoteles y restaurantes**

Situaciones que afectaron desfavorablemente las ventas:

- Sigue afectando el Código de policía que prohíbe el consumo en sitios públicos. Ley 1801 de 2016 determinando una serie de prohibiciones en cuanto al consumo de licor en espacios públicos, lugares abiertos al público o que siendo privados trasciendan a lo público, sumado a lo anterior los alcaldes pueden prohibir el consumo de bebidas embriagantes en aglomeraciones de público.
- Sigue afectando la Ley de licores 1816 de 2016, en cuanto al incremento en la carga impositiva a los productos que comercializa la ILC, reflejado en los precios al público.

COMPORTAMIENTO VENTAS EN UNIDADES REDUCIDAS

CONCEPTO	2017	2018	VARIAC. ABSOLUTA	VARIAC. %
RVC - AGTE CRISTAL - CREM	21.679.978	22.305.060	625.082	3%
OTRAS MARCAS	878.864	876.848	-2.016	0%
EXPORTACIONES	597.888	538.001	-59.887	-10%
MAQUILAS	2.098.890	1.946.714	-152.176	-7%
TOTALES	25.255.620	25.666.623	411.003	2%

El cuadro a continuación presenta el comportamiento de marcas de la ILC en Aguardiente, donde se destaca la gran aceptación que ha logrado el Aguardiente Amarillo y la nueva campaña de tallas, donde muestra que la innovación en esta categoría aumenta las ventas mostrándole al consumidor nuevas opciones. Por otro lado vemos que el aguardiente sin azúcar se mantiene estable siendo el principal mercado de este, Caldas. Esto debido a la efectividad de las campañas de protección frente a la apertura del mercado con Antioquia.



COMPORTAMIENTO VENTAS CATEGORÍA AGUARDIENTES EN UR:

PRODUCTO	2017	2018	VARIAC. %
Aguardiente Cristal Sin Azúcar	1.839.494	1.835.632	0%
Aguardiente Amarillo	95.994	245.916	156%
Aguardiente Cristal Tradicional	1.301.426	1.127.153	-13%
Aguardiente Tallas	416.779	730.139	75%
Totales	3.653.693	3.938.840	8%

COMPORTAMIENTO VENTAS CATEGORÍA RONES:

En el comportamiento de los Rones , sigue creciendo la aceptación del Ron viejo de Caldas Tradicional donde se concentra el volumen de ventas y se nota un importante crecimiento en el Ron Extraviejo 5 años

PRODUCTO	2017	2018	VARIAC. %
Ron Extraviejo 5 años	892.283	941.630	6%
Ron Gran Reserva Carta de Oro 8 Años	828.807	742.984	-10%
Ron Gran Reserva Especial	178.225	107.949	-39%
Ron Viejo de Caldas Tradicional	16.528.032	16.948.696	3%
Licor de RVC 4 Años	56.784	82.836	46%
RVC Leon Dormido	9.954	8.634	-13%
Totales	18.494.085	18.832.729	2%

ENTORNO COMPETITIVO: En la información que se presenta a continuación se observa el comportamiento de las diferentes empresas de Licores en Colombia y desempeño durante la vigencia 2018; elaborado por la **Asociación Colombiana de Industrias Licoreras (ACIL)**, donde se resalta el comportamiento de la industria Licorera de Caldas que presenta un crecimiento del 4% en Aguardientes incluidas las maquilas y el 2% en rones, frente a su principal competidor fábrica de licores de Antioquia que presenta una disminución del 7% en Aguardientes y solo un crecimiento del 1% en Ron.

Como situación especial se destaca el crecimiento en la empresa del Valle lo cual obedece a la reciente contratación de comercializador.



	Aguardiente		Ron	
Antioquia	36.261.828	-7%	19.508.388	1%
Caldas	4.841.196	4%	18.832.729	2%
C/marca	13.919.322	-19%	946.947	11%
Valle	6.604.902	46%	455.973	121%
Tolima	1.005.209	25%		
Meta	376.872	-30%		
Cauca	3.010.192	7%	4.050	-52%
Boyaca	1.148.536	-17%	109.369	-11%
TOTAL	67.168.057	-5%	39.857.456	2%

COMPORTAMIENTO DE LAS VENTAS ILC POR DEPARTAMENTO:

Un aspecto para resaltar es la marcada tendencia de recuperación que viene presentando el posicionamiento de productos de la ILC desde 2015 con 16.662.758 Unidades Reducidas (UR) a 2018: con 22.797.077 UR. Destacándose el mercado de Antioquia, crecimiento en el mercado de Nariño y recuperación de Risaralda.

DEPARTAMENTO	2014	2015	2016	2017	2018
ANTIOQUIA			1.202.844	2.000.095	1.491.600
CALDAS	4.059.607	4.240.225	4.634.449	3.527.524	3.707.171
CAQUETA	52.393	73.564	24.000	48.720	72.060
CAUCA	1.120.884	1.410.780	2.099.188	2.007.284	2.087.574
CHOCO	370.438	380.467	491.550	600.100	922.188
CUNDINAMARCA	1.289.708	1.257.824	1.314.842	1.450.010	1.497.192
HUILA	134.734	172.284	481.260	541.800	540.900
NARIÑO	722.800	898.836	1.244.441	1.602.812	2.005.641
N. DE SANTANDER	215.903	244.608	509.968	552.219	650.644
PUTUMAYO	203.933	209.314	137.100	204.012	212.310
QUINDIO	231.386	362.848	452.358	452.544	484.766
RISARALDA	338.043	461.927	662.962	841.509	943.560
SAN ANDRES	133.076	90.090		72.010	36.390
SANTANDER	138.160	140.236	148.988	158.720	200.084
TOLIMA	372.841	100.402	347.525	271.722	316.928
VALLE	4.075.523	5.044.066	7.003.854	6.500.012	6.491.648
COSTA ATLANTICA	68.901	68.972	91.797	203.744	334.400
T.NACIONALES	701.910	722.211	525.494	641.961	264.020
EXPORTACIONES	425.160	784.104	291.710	597.888	538.001
SUBTOTAL	14.655.400	16.662.758	21.664.330	22.274.686	22.797.077

Nota 17: Costos

Representa el valor de los costos incurridos por la Industria Licorera de Caldas en la producción de bienes y servicios de maquila vendidos durante el período y que tiene relación de causalidad con el ingreso generado en el desarrollo del objeto social.



La metodología de costos implementada, parte del **costo estándar** y se ajusta al **costo real al fin de cada ejercicio**.

Componentes del Costo de un Producto Terminado



FÓRMULA CÁLCULO MANO DE OBRA:

$$\text{M.O} = \frac{\text{Costo de MO del año inmediatamente anterior}}{\text{horas máquina estimadas anualmente}}$$

La mano de obra se actualiza según los desempeños de cada máquina. Para ilustrar durante el año 2018 se presentaron eficiencias con la puesta en marcha de la línea 4 para cada producto así:



Comparativo Línea 4

	Antes	Ahora	Variación
Ron viejo de Caldas 15 años 750ml	Producción por hora 222,22 Und	Producción por hora 808 Und	264%
Ron viejo de Caldas 8 años 375-750ml	Producción por hora 555,56 Und	Producción por hora 2.300 Und	314%
Aguardiente Amarillo 375-750ml	Producción por hora 888,89 Und	Producción por hora 2.300 Und	159%
RVC Tradicional 1750ml	Producción por hora 1.333,33 Und	Producción por hora 1.680 Und	26%

Con lo anterior, la producción de Ron Viejo de Caldas en presentación 750 ml, presenta una eficiencia en costos así:

Antiguo Estándar		Nuevo Estándar	
Producción en unidades:	15.200	Producción:	15.200
Tiempo en horas:	27,36	Tiempo:	6,60
Costo MO	\$16.870.971	Costo MO	\$4.069.784,

Generando ahorros por valor de \$12.801.186, en una producción de 15.200 unidades utilizadas en el cuadro anterior.

CÁLCULO DE LOS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN (CIF)

$$\text{CIF} = \frac{\text{Total CIF del año inmediatamente anterior,}}{\text{horas máquina estimadas anualmente,}}$$

Lo anterior, teniendo en cuenta el número de Operarios por línea. Por último se calculan las horas consumidas para fabricar 1 unidad de cada Producto Terminado, considerando la eficiencia de la línea y se obtiene el factor de costo CIF por unidad de producto.



Este valor es asignado a cada producto Terminado, o semielaborado.

SEMIELABORADOS

Conformados por:



Las premezclas se costean por edades así:

- ✓ Tafias Añejas Tradicional
- ✓ Premezcla tafias añejas extra viejo
- ✓ Tafias añejas gran reserva
- ✓ Tafias añejas reserva especial

En el costeo de las tafias se consideran los registros de evaporación del alcohol según edad y usos del barril y se revalorizan mediante la absorción de los CIF del proceso de añejamiento sobre las nuevas cantidades.

Las variaciones en los costos de mercancía vendida de Venta Nacional, Exportaciones y Maquila; se justifican con el incremento en las unidades vendidas.



Ingresos de la Operación	2018	2017	Var \$	Var %
Licores, bebidas y Alcoholes	214.941.762.576	198.529.229.793	16.412.532.783	8%
Venta de Servicios (Maquila)	6.953.632.128	6.994.760.572	-41.128.444	-1%
Total Ingresos Operacionales brutos	221.895.394.704	205.523.990.365	16.371.404.339	8%
Devoluciones y descuentos En Ventas -	7.226.400.742 -	157.017.127	-7.069.383.615	4502%
Total Ingresos Operacionales Netos	214.668.993.962	205.366.973.238	9.302.020.724	5%

Total Costos de Ventas	102.811.485.377	95.930.984.750	6.880.323.507	7,17%
Participación costo	48%	47%		
Utilidad bruta	111.857.508.584	109.435.988.488		
Margen bruto	52,11%	53,29%		

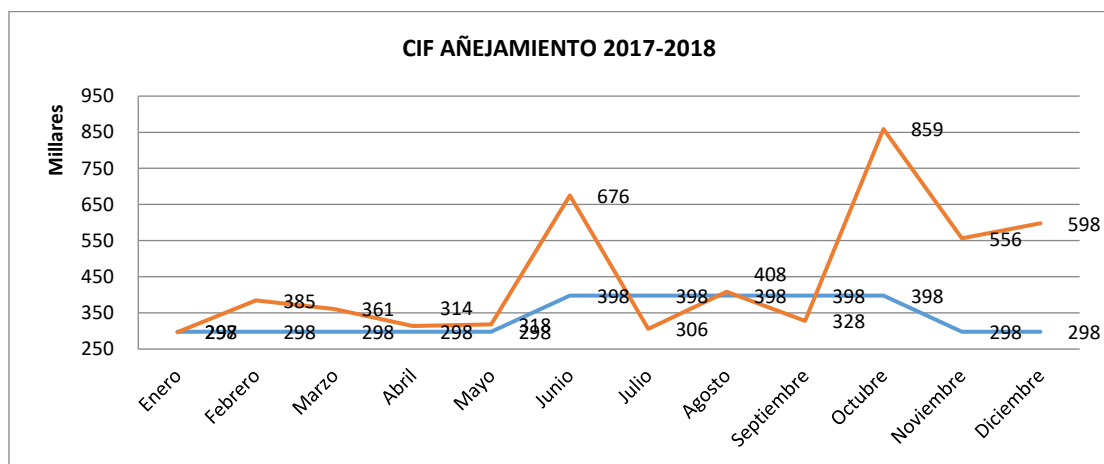
UNI. REDUCIDAS VENTAS	25.662.757	25.254.682	408.075	1,62%
-----------------------	------------	------------	---------	-------

COSTO UNITARIO PROMEDIO	4.006	3.799	208	5,47%
-------------------------	-------	-------	-----	-------

IPC 2017: 4,09%

La variación de los costos obedece principalmente al crecimiento en ventas en unidades y las variaciones en CIF de añejamiento y variaciones en las premezclas, en especial las de Ron Tradicional, como se detallan a continuación:

Asignación de CIF añejamiento y evaporación (diciembre 2018):



En octubre, noviembre y diciembre se registra repotenciación y mantenimiento de barriles por lo que la asignación de CIF en estos meses es mayor.



2. Reporte de CIF y MO variaciones (COSTO) 2017-2018

CONCEPTO	A DICIEMBRE 2018	A DICIEMBRE 2017	VARIACION
TOTAL.COSTOS CIF - MO	25.676.125.974	23.956.210.720,	7,18%

MO COSTOS	10,62%
CIF COSTOS	4,97%

El mayor incremento se presenta en Nómina por incrementos salariales, doble turno últimos meses del año en las producciones (horas extras) y mayor cantidad de personal para cumplir las producciones fijadas.

Nota 18: Gastos operacionales de administración y de ventas

Gastos de administración:

En esta partida se incorporan todos los conceptos relacionados con salarios y prestaciones sociales, así como los gastos generales de funcionamiento de la entidad.

DE ADMINISTRACION Y OPERACIÓN	2018 diciembre	2017 diciembre	Var \$	Var %
SUELDOS Y SALARIOS	3.975.375.903	3.993.152.359	- 17.776.456	0%
CONTRIBUCIONES IMPUTADAS	1.383.266.237	5.863.663.454	- 4.480.397.217	-76%
CONTRIBUCIONES EFECTIVAS	887.967.248	888.827.210	- 859.962	0%
APORTES SOBRE NOMINA	107.517.943	112.088.900	- 4.570.957	-4%
PRESTACIONES SOCIALES	4.168.330.937	1.978.396.953	2.189.933.983	111%
GASTOS DE PERSONAL DIVERSOS GENERALES	4.130.304.502	3.817.639.928	312.664.574	8%
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS	9.450.198.290	6.777.704.924	2.672.493.366	39%
TOTAL DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACION	26.757.378.728	25.846.873.403	910.505.326	4%

En el ejercicio 2018 se destaca la partida de prestaciones sociales en la cual se registra el costo financiero del pasivo actuarial, resultado del informe emitido por el actuario actualizado a diciembre 31 de 2018. **(ANEXO: INFORME CÁLCULO ACTUARIAL A 2018)**

El principal incremento de los gastos generales obedece al pago de una sentencia laboral por valor de **\$1.397.674.514**.



En honorarios y servicios, se destaca principalmente amortización procesos de modernización plataforma informática IBM, Hewlet Packard, Equipo de computación, seguridad perimetral, mesa de ayuda informática

Gastos de operación y ventas:

	2018	2017	Var \$	Var %
Sueldos y Salarios	1.734.389.482	1.967.622.145	(233.232.663)	-12%
Contribuciones Imputadas	0	146.713.696	(146.713.696)	-100%
Contribuciones Efectivas	368.108.836	394.978.329	(26.869.493)	-7%
Aportes Sobre La Nomina	44.297.000	53.354.800	(9.057.800)	-17%
Prestaciones Sociales	1.377.131.517	951.604.613	425.526.904	45%
De Operación	26.806.931.848	30.347.653.505	(3.540.721.656)	-12%
Gastos De Personal Diversos	11.452.998	11.574.425	(121.427)	-1%
Impuestos, Contribuciones y Tasas	117.818.292	206.860.075	(89.041.783)	-43%
De Ventas	30.460.129.974	34.080.361.588	(3.620.231.614)	-11%

La reducción en la partida de sueldos y salarios tiene que ver con el retiro voluntario realizado en el mes de noviembre de 2017, donde se retiraron 11 funcionarios, con supresión de cargos.

Los gastos más representativos son Sistemas y computadores y All services por causación de última parte del contrato pagado en 2019.

El incremento de las prestaciones sociales obedece a la medición de las cesantías retroactivas y quinquenios medidos a valor presente. **(ANEXO: Cesantías retroactivas y quinquenios)**

En gastos de operación se disminuye la inversión en licor promocional, así:

PUBLICIDAD	2018	2017	VAR \$	VAR %
<i>INVERSIÓN LICOR PROMOCIONAL</i>	<i>7.703.345.224</i>	<i>8.438.815.744</i>	<i>- 735.470.520</i>	<i>-8,72%</i>
<i>INVERSIÓN PUBLICITARIA</i>	<i>11.689.322.361</i>	<i>15.683.868.024</i>	<i>- 3.994.545.663</i>	<i>-25,47%</i>
TOTAL INVERSIÓN	19.392.667.585	24.122.683.768	-4.730.016.183	-19,61%

Por la cuenta de inversión publicitaria se reconocen los recursos ejecutados directamente por la ILC.

Se redefinió el esquema de inversión publicitaria, reconociendo vía estado de resultados únicamente la inversión realizada por la ILC. La inversión realizada por distribuidores es aprobada mediante el plan de mercadeo, monitoreándose de manera permanente su cumplimiento, con el cual se accede a descuentos.



Nota 19: Otros gastos:

Se reconocen los gastos financieros, comisiones, gastos extraordinarios, impuesto a las ganancias diferido y los gastos diversos. Las variaciones de los gastos diversos y de impuesto a las ganancias diferidos son:

Otros Gastos	2018	2017	Variación	%
Comisiones	6.976.802	8.819.749	(1.842.947)	-21%
Ajuste por Diferencia en Cambio-PERDIDA	4.261.627.690	0	4.261.627.690	100%
Financieros	1.546.988.416	2.353.738.457	(806.750.042)	-34%
Otros gastos ordinarios	21.574	0	21.574	100%
Extraordinarios	1.059	9.355.575	(9.354.516)	-100%
Impuesto a las ganancias diferido	72.692.286	(1.779.592.923)	1.852.285.209	100%
Gastos Diversos	1.395.086.408	230.996.752	1.164.089.655	504%
Otros Gastos	7.283.394.235	823.317.611	6.460.076.624	785%

El ajuste por diferencia en cambio fue reclasificado de cuenta auxiliar en el 2018, anteriormente era llevado al ORI.

Impuesto a las ganancias diferido:

Durante la vigencia 2017, se registró un activo diferido por valor de \$3.940.119.035 y para el año 2018 las diferencias temporarias de dichos activos de lo contable en relación con lo fiscal arrojó un impuesto diferido de \$4.761.874.964 siendo mayor el contable que el fiscal resultó un ingreso por impuesto diferido de \$\$821.755.929

En cuanto a las diferencias temporales que se tiene con el pasivo del cálculo actuarial, durante la vigencia fiscal del año 2017, arrojó un mayor valor en lo contable con relación al fiscal, llevando el resultado a un pasivo por impuesto diferido por valor de \$ 2.160.526.112 y durante la vigencia 2018, hubo un pasivo por impuesto Diferido por valor \$2.2.218.398, como este cálculo es mayor el contable que el fiscal se debe ajustar el pasivo Diferido en \$72.692.286 contra el gasto por impuesto diferido.

Nota 20: Otros ingresos

Partida que reconoce los intereses generados por depósitos en instituciones financieras, dividendos y participaciones, intereses de mora e ingresos extraordinarios.

Los otros ingresos financieros, corresponden a los intereses que se generan por los depósitos en efectivo realizados en las siguientes cuentas de ahorro sobre los cuales se recibió al cierre del año 2018 la suma de **\$1.120.396.255**



Otros Ingresos	2.018	2.017	Var \$	Var %
Financieros	1.839.791.713	3.358.663.382	- 1.518.871.670	-45%
Ingresos por diferencia en cambio	4.430.541.137	-	4.430.541.137	100%
Ingresos Diversos	5.424.682.651	476.912.792	4.947.769.858	1037%
Extraordinarios	821.755.929	-	821.755.929	100%
Total	12.516.771.429	3.835.576.174	8.681.195.255	226%

INTERESES SOBRE DEPÓSITOS EN ENTIDADES FINANCIERAS	VALOR INTERESES GENERADOS
BANCO AGRARIO DE COLOMBIA S.A	35.973.151
BANCO DE BOGOTA	30.802.406
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA COLOMBIA S.A.	508.748.151
BANCO CAJA SOCIAL S.A	5.243.719
BANCO DAVIVIENDA S.A.	88.102.204
BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.	12.892.565
CITIBANK COLOMBIA	31.832
BANCO DE OCCIDENTE	110.316.515
ITAU CORPOBANCA COLOMBIA S.A	103.190.692
BANCOLOMBIA S.A	225.095.020
TOTAL INTERESES SOBRE DEPÓSITOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS	1.120.396.255

Se reconoció en el ingreso la suma de **\$494.497.051,00** por concepto de dividendos decretados por el Ingenio Risaralda en virtud de las acciones que la ILC posee en ésta.

Durante el año 2018 recibió dividendos ordinarios por la suma de \$704.627.960 que corresponden a las 3 últimas cuotas de los dividendos del año 2016, por valor de \$337.458.000 y las nueve cuotas de los dividendos correspondientes al año 2017 por valor de \$367.169.960.

A 31 de Diciembre de 2018 queda saldo por concepto de dividendos por cobrar de la vigencia 2017 por valor de \$122.388.000. (**Ver anexo:** Certificado acciones Ingenio Risaralda)

En los otros ingresos: se reconocen las recuperaciones por incapacidades, reversiones de provisiones por litigios de acuerdo con los cambios en las



estimaciones del proceso, cuando éstas resultan en beneficio de la ILC y de acuerdo con la información del área jurídica sobre su estado.

Se reconocen además reintegros de comisiones bancarias que realizan los bancos, ajustes de sobrantes de inventario al cierre de cada periodo.

Nota 21: Contingencias:

Activos contingentes: Corresponde a los hechos o circunstancias de los cuales pueden generarse derechos, que afecten la estructura financiera de la Industria Licorera de Caldas.

Incluyen cuentas de control para las operaciones realizadas con terceros que por su naturaleza no inciden en la situación financiera de la ILC.

- a) Litigios y Demandas: A Diciembre 31 de 2018 se encuentran reflejadas, todas las demandas y litigios que actualmente tienen procesos en curso a favor de la Industria Licorera de Caldas catalogadas como posibles y por lo tanto incluidas en las revelaciones a los presentes estados financieros y en las cuentas de orden.

Pasivos contingentes: Bajo este concepto se agrupan los hechos o circunstancias compromisos o contratos que se relacionan con obligaciones posibles y que por lo tanto pueden llegar a afectar la estructura financiera de la Industria Licorera de Caldas. Se incluyen cuentas de registro utilizadas para efectos de control de Pasivos y Patrimonio de futuros hechos económicos y con propósitos de revelación así:

Tercero	Nombre	Estimación del efecto financiero
30270646	ADMINISTRATIVOS-LUZ ANGELA LOPEZ CARVAJAL	100.000.000,00

Naturaleza del pasivo Contingente: Tipo De Acción Judicial	Cuantía Inicial De La Demanda	Resumen Del Hecho Generador	Demandante	Estado Actual	Tiempo Estimado en meses
ORDINARIO LABORAL	100,000,000	REINTEGRO POR DESPIDO INJUSTO, RECONOCIMIENTO Y PAGO DE CREDITOS LABORALES	LUZ ANGELA LOPEZ CARVAJAL	SE ENCUENTRA EN ESTADO DE DICTAR SENTENCIA EN LA CORTE	36



Las incertidumbres relacionadas con este proceso de acuerdo con su grado de avance y las últimas sentencias proferidas por la sala laboral de la Corte Suprema de Justicia pueden llevar a indicar que cambie de categoría contingencia a provisión.

Nota 22: Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa:

Atendiendo a lo indicado en el capítulo 5 numeral 6 de las normas para el reconocimiento, medición y presentación aplicables, se declara que no se han producido con posterioridad al cierre del período acontecimientos o transacciones que puedan afectar en forma significativa la situación patrimonial y financiera de la Empresa.



LUIS ROBERTO RIVAS MONTOYA
Gerente General



MARTHA LILIANA TORRES MARTINEZ
Gerente Financiera y Administrativa



ESPERANZA DE JESÚS ESCOBAR MARÍN
Profesional especializada Contabilidad.

