Innovación,
Transparencia,
Lealtad,
Entusiasmo,
Respeto,
Integridad

Estados Financieros
Corporación Alcoholes Del Caribe, S.A.
Al 31 de Diciembre de 2019

Lic. Marinella Pinto
Representante Legal
Director
Cédula: 6.966.650

Lic. Eduardo M. Loreto G.
Contralor
Contador Público
Cédula: 14.350.045
C.P.C.: 67.584

CORPORACIÓN ALCOHOLES DEL CARIBE VENEZUELA

J- 30807313-0

REPUBLICA BOLIVARIANA DE VENEZUELA
SENIAT
SERVICIO NACIONAL INTEGRADO DE ADMINISTRACION ADUANERA Y TRIBUTARIA
RIF: G-20000303-0

AUTORIZACIÓN PARA LA FABRICACIÓN DE BEBIDAS ALCOHÓLICAS

Registro y
Autorización N°
GCE-FBE-12

CORPORACIÓN ALCOHOLES DEL CARIBE, S.A.

Los suscritos, el representante legal y contralor general de Corporación Alcoholes del Caribe, S.A., empresa constituida en la República Bolivariana de Venezuela, en el Registro Mercantil V de la Circunscripción Judicial del Distrito Capital y Estado Miranda, bajo el Nro. 82, Tomo 537AQT0, certificamos que hemos preparado los estados financieros: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados, al 31 de diciembre de 2019.

Declaramos que para la presentación, valoración y valuación se utilizaron los mismos procedimientos que han sido aplicados de manera uniforme al del año inmediatamente anterior y reflejan razonablemente la situación financiera de la empresa al 31 de diciembre de 2019, así como los resultados de sus operaciones, de esta manera declaramos que revisado los estados financieros anuales de Corporación Alcoholes del Caribe S.A, para el año que termina el 31 de diciembre de 2019, correspondiente al cierre de su ejercicio económico según sus estatutos; que Los estados financieros no contienen informaciones o declaraciones falsas sobre hechos de importancia, ni omiten información sobre hechos relevancia que deban ser divulgados para que las declaraciones hechas en dichos informes no sean tendenciosas o engañosas a la luz de las circunstancias en las que fueron hechas; no tenemos conocimiento de irregularidades que involucren a miembros de la junta directiva, administración o empleados; Los estados financieros de Corporación Alcoholes del Caribe S.A, han sido preparado sobre la base del costo histórico y son fiel copia de los presentados por los auditores ; por lo tanto damos fe que toda la información aquí descrita , tanto en las partidas del activo, pasivo o patrimoniales así como las obligaciones contractuales acumuladas y operaciones con el fisco nacional, gravámenes y pasivos contingentes han sido correctamente registrados en el ejercicio que corresponde. No tenemos ningún evento subsiguiente que revelar que influya o no en los resultados entregados.

CORPORACIÓN ALCOHOLES DEL CARIBE S.A. VENEZUELA J-30807313-0

Av. La Estancia, Centro Banaven, Cubo Negro,
Torre B, Piso 3, Caracas - Venezuela.
+58 212 9910029 / 6842 / 5184
www.cacsa.com.ve cacsa cacsa_ve
J-308073130

Lo expresado con anterioridad, cumple con el requisito establecido en el **Proceso de Contratación número 10659 de 2020** en la modalidad de **Selección Abreviada Mediante Subasta Inversa Electrónica (en adelante LA SUBASTA),** hemos incluido un informe financiero (anexo) con las cifras expresados en bolívares (Bs) según las normas venezolanas, y también están reflejadas en Dólares de Los Estados Unidos (USD) y Pesos colombiano (COP) a la tasa de cambio TRM oficial al 31 de diciembre de 2019, de COP $ 3,277.14 / USD $1.

Los estados financieros de Corporación Alcoholes del Caribe, S.A. coincide con los estados financieros dictaminados por los auditores externos Alliott Group / Ortega, Rodríguez, Arrieta & Asociados.

Dado en la ciudad de Caracas a los 29 días del mes de junio de 2020

MARINELLA PINTO DE VILLEGAS
Representante Legal
Cedula: V-6.966.650

EDUARDO LORETO
Contralor
Cedula: V-14.350.045
Contador Público C.P.C. N° 67.584

CORPORACIÓN ALCOHOLES DEL CARIBE S.A. VENEZUELA J-30807313-0

Nº MI 10419260

Lic. Franyexon Hospedales
Contador Público Colegiado

INFORME DE COMPILACIÓN DE INFORMACIÓN FINANCIERA

Señores:
JUNTA DIRECTIVA CORPORACIÓN ALCOHOLES DEL CARIBE, S.A
Presente.-

Sobre la base de la información proporcionada por la administración, he compilado de acuerdo con la Norma Internacional de Servicios Relacionados 4410 (NISR 4410), trabajos para compilar información financiera, el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019 y el Estado de Resultados por el periodo comprendido entre el 01 de enero de 2019 y el 31 de diciembre de 2019 de CORPORACIÓN ALCOHOLES DEL CARIBE, S.A.

Los Estados Financieros son responsabilidad de la Gerencia y mi trabajo se limita a la Compilación de información a manera de Estados Financieros.

Estos estados financieros han sido elaborados en base a las cifras auditadas históricas entregadas por la gerencia y por la firma de auditoría externa Alliott Group / Ortega, Rodríguez, Arrieta & Asociados al 31 de diciembre de 2019, consecuentemente, mi opinión sin salvedad se basa exclusivamente en la información facilitada por la gerencia y en la información presentada por la mencionada firma de contadores.

El marco conceptual, que sirvió de base para la compilación de los estados financieros que se anexan, fueron los principios de contabilidad generalmente aceptados en la República Bolivariana de Venezuela (VEN-NIF).

Con base a las cifras históricas entregadas por la gerencia y los auditores, se procedió a la traducción de los estados financieros en monedas distintas al bolívar, siendo estas el peso de Colombia (COP) y el dólar de los Estados Unidos de América (USD), siguiendo el método de traducción estándar, utilizando el contravalor de la moneda en la que se generó la transacción.

Usuarios Previstos y usos específicos:

Este informe se prepara para La Fábrica de Licores de Antioquia, el cual será utilizado en expediente de licitación.

Caracas, 29 de junio de 2020

Lic. Franyexon Hospedales
Contador Público
C.P.C. 119.685

CORPORACIÓN ALCOHOLES DEL CARIBE, S.A.
VENEZUELA
J-30807313-0

CORPORACION ALCOHOLES DEL CARIBE, S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre 2019
(Expresados en bolívares, dólares y pesos colombianos históricos del 31 de diciembre de 2019)

	2.019	2019 USD	2.019 COP
ACTIVO:			
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4.582.165.717	**99.886**	**327.340.406**
Cuentas por cobrar comerciales	5.464.903.369	**119.129**	**390.402.411**
Cuentas por cobrar relacionadas y accionistas	160.727.490	**3.504**	**11.483.099**
Otras cuentas por cobrar	49.545.082.101	**1.080.025**	**3.539.393.128**
Cuentas por cobrar empleados	65.692.084	**1.432**	**4.692.864**
Anticipos a proveedores	133.155.778.131	**2.902.642**	**9.512.364.204**
Total cuentas por cobrar	188.392.183.175	**4.106.732**	**13.458.335.706**
Inventarios	17.234.433.067	**375.691**	**1.231.192.004**
Gastos pagados por anticipado	1.897.135.478	**41.355**	**135.526.125**
Impuestos pagados por anticipado	473.008.959	**10.311**	**33.790.591**
Impuesto diferido	3.789.036.783	**82.596**	**270.678.655**
Total activo corriente	216.367.963.179	**4.716.571**	**15.456.863.487**
ACTIVO NO CORRIENTE:			
Mobiliarios, plantas, maquinarias y equipos netos	142.371.826.903	**5.871.370**	**19.241.301.482**
Otros activos	53.224.715	**1.160**	**3.801.482**
TOTAL ACTIVO	358.793.014.797	**10.589.101**	**34.701.966.451**

Para la conversión de dólares americanos (USD) a pesos colombianos (COP) se utilizó la Tasa Representativa del Mercado (TRM - Peso por dólar), de fecha 31/12/2019 el cual se ubicó en 3.277,14 pesos, según el Banco de la República de Colombia en su portal web: (http://www.banrep.gov.co/es/tasa-cambio-del-peso-colombiano-trm).

CORPORACIÓN ALCOHOLES DEL CARIBE S.A.
VENEZUELA
J-30807313-0

"Véase informe de preparación del Contador Público adjunto, emitido en papel de seguridad N° MI 10419260

CORPORACION ALCOHOLES DEL CARIBE, S.A
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre 2019
(Expresados en bolívares, dólares y pesos colombianos históricos del 31 de diciembre de 2019)

PASIVO Y PATRIMONIO	**2.019**	**2019 USD**	**2.019 COP**
PASIVO CORRIENTE:			
Préstamos bancarios	24.184.104.712	**527.185**	**1.727.659.051**
Cuentas por pagar proveedores	34.670.205.041	**755.770**	**2.476.764.098**
Otras	4.910.820.166	**107.050**	**350.817.837**
Anticipos de clientes	50.316.756.511	**1.096.848**	**3.594.524.455**
Total cuentas por pagar	89.897.781.718	**1.959.668**	**6.422.106.390**
Impuestos por pagar	5.090.718.071	**110.972**	**363.670.780**
ISLR por pagar	1.229.672.044	**26.805**	**87.843.738**
Retenciones y acumulaciones	16.055.131.709	**349.982**	**1.146.940.011**
Total pasivo corriente	136.457.408.254	**2.974.612**	**9.748.219.970**
Prestamos bancario porción no corriente	29.569.099.698	**644.573**	**2.112.355.961**
Prestaciones sociales	4.111.119.860	**89.618**	**293.690.733**
TOTAL PASIVO	170.137.627.812	**3.708.803**	**12.154.266.664**
PATRIMONIO			
Capital social	13.260.000	**2.182.165**	**7.151.260.208**
Reserva legal	1.326.000	**29**	**95.037**
Superávit por revalorización de activos	134.231.961.907	**2.926.101**	**9.589.242.631**
Superávit (déficit) acumulado	54.408.839.078	**1.772.003**	**5.807.101.911**
TOTAL PATRIMONIO	188.655.386.985	**6.880.298**	**22.547.699.787**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	358.793.014.797	**10.589.101**	**34.701.966.451**

Para la conversión de dólares americanos (USD) a pesos colombianos (COP) se utilizó la Tasa Representativa del Mercado (TRM - Peso por dólar), de fecha 31/12/2019 el cual se ubicó en 3.277,14 pesos, según el Banco de la República de Colombia en su portal web: (http://www.banrep.gov.co/es/tasa-cambio-del-peso-colombiano-trm).



"Véase informe de preparación del Contador Público adjunto, emitido en papel de seguridad N° MI 10419260

CORPORACION ALCOHOLES DEL CARIBE, S.A
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Por los años terminados el 31 de diciembre 2019
(Expresados en bolívares, dólares y pesos colombianos históricos del 31 de diciembre de 2019)

	2.019	2019 USD	2.019 COP
VENTAS	**86.422.739.737**	**6.232.709**	**20.425.459.972**
COSTO DE VENTAS	**(38.250.698.735)**	**(2.758.595)**	**(9.040.302.018)**
Utilidad (pérdida) bruta	**48.172.041.002**	**3.474.114**	**11.385.157.954**
Gastos Operacionales	**(27.877.067.154)**	**(2.010.462)**	**(6.588.565.439)**
Depreciación	**(2.948.059)**	**(213)**	**(698.031)**
Total costo y gastos	**(27.880.015.213)**	**(2.010.675)**	**(6.589.263.470)**
Utilidad (pérdida) neta en operaciones	**20.292.025.789**	**1.463.439**	**4.795.894.484**
Costo de financiamiento (neto)	**(2.269.469.171)**	**(163.672)**	**(536.376.058)**
Diferencial cambiario	**36.048.631.117**	**-**	**-**
Otros ingresos (egresos) neto	**(2.916.776.865)**	**(210.355)**	**(689.362.785)**
	30.862.385.081	**(374.027)**	**(1.225.738.843)**
Utilidad (pérdida)neta del ejercicio antes de impuesto	**51.154.410.870**	**1.089.412**	**3.570.155.641**
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	**(1.229.672.043)**	**(88.683)**	**(290.626.607)**
IMPUESTO DIFERIDO	**3.785.730.575**	**273.023**	**894.734.594**
IMPUESTO A LOS GRANDES PATRIMONIOS	**(184.499.531)**	**(13.306)**	**(43.605.625)**
Resultado del ejercicio	**53.525.969.871**	**1.260.446**	**4.130.658.003**
Superávit (déficit) al inicio del año	**804.672.480**	**511.557**	**1.676.443.908**
Resultado del ejercicio	**53.525.969.871**	**1.260.446**	**4.130.658.003**
Aumento de capital	**-**	**-**	**-**
Reserva legal	**(1.325.998)**	**-**	**-**
Gasto de impuesto sobre la renta año 2018	**79.522.725**	**-**	**-**
Superávit (déficit) al final del año	**54.408.839.078**	**1.772.003**	**5.807.101.911**

Para la conversión de dólares americanos (USD) a pesos colombianos (COP) se utilizó la Tasa Representativa del Mercado (TRM - Peso por dólar), de fecha 31/12/2019 el cual se ubicó en 3.277,14 pesos, según el Banco de la República de Colombia en su portal web: (http://www.banrep.gov.co/es/tasa-cambio-del-peso-colombiano-trm).

CORPORACION ALCOHOLES DEL CARIBE S.A. VENEZUELA J-30807313-0

"Véase informe de preparación del Contador Público adjunto, emitido en papel de seguridad N° MI 10419260

CORPORACIÓN ALCOHOLES DEL CARIBE S.A.
(CACSA)
J-30807313-0
Estados Financieros
Por los años terminados el
31 de diciembre de 2019 y 2018
Dictamen de los Contadores Públicos Independientes

CORPORACIÓN ALCOHOLES DEL CARIBE S.A. (CACSA)

ÍNDICE

	Página
DICTAMEN DE LOS AUDITORES PÚBLICOS INDEPENDIENTES	3 -4
ESTADOS FINANCIEROS AJUSTADOS POR EFECTO DE LA INFLACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018	
Estados de Situación Financiera	5 -6
Estados de Resultado Integral	7
Estados de Movimientos de las Cuentas de Patrimonio	8
Estados de Flujos del Efectivo	9
Notas a los Estados Financieros	10-40
INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA: ESTADOS FINANCIEROS EXPRESADOS EN BOLIVARES HISTÓRICOS POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018	
Estado de Situación Financiera	41-42
Estado de Resultado Integral	43
Estado de Movimiento de las Cuentas de Patrimonio	44
Estado de Flujos del Efectivo	45

ALLIOTT GROUP

Ortega, Rodríguez, Arrieta & Asociados
CONTADORES PÚBLICOS / CONSULTORES GERENCIALES

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y a la Junta Directiva de **CORPORACIÓN ALCOHOLES DEL CARIBE S.A. (CACSA)**

Bases para opinión con salvedades

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía posee inversiones en filiales en un 100%. Los principios de contabilidad de aceptación general (VEN-NIF), establecen que los estados financieros de las filiales donde se tenga control significativo, se deben presentar de manera consolidada, junto con los estados financieros de la Compañía matriz. La Compañía no presentó los estados financieros consolidado y por tanto no cumplen con este Principio de Contabilidad Generalmente Aceptado.

Opinión con salvedades

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la empresa **CORPORACIÓN ALCOHOLES DEL CARIBE S.A. (CACSA)**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo, que le son relativos por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de los asuntos descritos en los párrafos bases para opinión con salvedades, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales la situación financiera de la compañía al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Venezuela (VEN-NIF).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros** de nuestro informe. Somos independientes de la Sociedad de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República Bolivariana de Venezuela, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La administración de la empresa **CHOCOLATES KRON, C.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Venezuela (VEN-NIF); y del control interno que la administración determinó necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

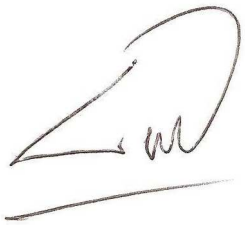
En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros con base a nuestra auditoría, la cual fue realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Las referidas normas exigen que cumplamos con requerimientos éticos, así como que planifiquemos y llevemos a cabo la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores significativos. Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencias de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos de los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esta evaluación de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no, para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye una evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y de las estimaciones contables hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoría, basado en la evidencia de auditoría obtenida, es suficiente y adecuada para proporcionar una base razonable para sustentar nuestra opinión.

ORTEGA, RODRÍGUEZ, ARRIETA & ASOCIADOS



Lic. Gonzalo Rodríguez G
Contador Público
C.P.C. No. 25.948
Caracas, Venezuela
10 de Marzo de 2020

CORPORACIÓN ALCOHOLES DEL CARIBE S.A. (CACSA)
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA - ACTIVO
Por los años terminados al 31 de diciembre 2019 y 2018
(Expresado en bolívares constantes del 31 de diciembre de 2019)

	Notas	2019	2018
ACTIVO			
ACTIVO CIRCULANTE:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	**3**	**4.582.165.717**	16.079.434.452
Cuentas por cobrar:			
Comerciales - netas		**5.464.903.369**	32.832.292.306
Accionistas y relacionadas		**160.727.490**	480.337.071
Otras cuentas por cobrar		**49.545.082.101**	335.157.228
Cuentas por cobrar empleados		**65.692.084**	19.333.893
Anticipo a proveedores		**133.155.778.131**	164.382.266.098
Total cuentas por cobrar	**4**	**188.392.183.175**	198.049.386.596
Inventarios	**5**	**50.521.977.582**	72.378.417.688
Gastos pagados por anticipados	**6**	**1.897.135.478**	1.386.587.065
Impuestos pagados por anticipados	**7**	**473.008.959**	621.760.298
Impuesto diferido		**3.789.036.783**	320.222.583
Total activo circulante		**249.655.507.694**	288.835.808.682
Propiedad, edificaciones y equipos	**8**	**20.492.259.504.169**	20.304.315.978.246
Activos intangibles	**9**	**-**	7.797.598
Inversiones permanentes	**10**	**-**	82.226.832.618
Otros activos	**11**	**53.224.715**	3.584
TOTAL ACTIVO		**20.741.968.236.578**	20.675.386.420.728

Ver notas a los estados financieros
Ver Dictamen de los Contadores Públicos Independientes

CORPORACIÓN ALCOHOLES DEL CARIBE S.A. (CACSA)
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA - PASIVO Y PATRIMONIO
Por los años terminados al 31 de diciembre 2019 y 2018
(Expresado en bolívares constantes del 31 de diciembre de 2019)

	Notas	2019	2018
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CIRCULANTE:			
Préstamos y sobregiros bancarios	**12**	**24.184.104.712**	15.877.044.622
Cuentas por pagar:			
Cuentas por pagar proveedores		**34.670.205.041**	6.186.165.029
Accionistas y relacionadas	**18**	**-**	4.609.043.567
Otras cuentas por pagar		**4.910.820.166**	2.618.958
Anticipos de clientes		**50.316.756.511**	38.607.754.609
Total cuentas por pagar	**13**	**89.897.781.718**	49.405.582.163
Impuesto por pagar	**14**	**5.090.718.071**	1.005.905.109
Impuesto sobre la renta por pagar		**1.229.672.044**	7.702.168.892
Acumulaciones	**15**	**16.055.131.709**	3.964.936.800
Total pasivo circulante		**136.457.408.254**	77.955.637.586
Préstamos bancarios porción no corriente	**16**	**29.569.099.698**	70.821.113.328
Prestaciones sociales	**17**	**4.111.119.860**	3.485.343.481
TOTAL PASIVO		**170.137.627.812**	152.262.094.395
PATRIMONIO:			
Capital social (equivalente al capital social nominal de Bs. 13.260.000)	**19**	**8.237.972.463**	8.237.972.463
Reserva legal	**19**	**715.049.913**	715.049.913
Superávit (déficit) acumulado		**111.032.167.207**	217.555.967.103
Superávit por revalorización		**20.451.845.419.182**	20.296.615.336.854
TOTAL PATRIMONIO		**20.571.830.608.765**	20.523.124.326.333
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**20.741.968.236.578**	20.675.386.420.728

Ver notas a los estados financieros
Ver Dictamen de los Contadores Públicos Independientes

CORPORACIÓN ALCOHOLES DEL CARIBE S.A. (CACSA)
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Por los años terminados al 31 de diciembre 2019 y 2018
(Expresado en bolívares constantes del 31 de diciembre de 2019)

	Notas	2019	2018
INGRESOS - NETOS	**22**	**253.344.435.678**	148.006.838.102
COSTO DE SERVICIOS	**23**	**(192.853.413.196)**	(98.777.377.158)
Utilidad (perdida) bruta en ventas		**60.491.022.482**	49.229.460.944
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos operacionales	**24**	**(81.720.388.268)**	(32.611.173.636)
Gastos de depreciación		**(659.534.296.961)**	(1.938.310.198)
Total gastos de operación		**(741.254.685.229)**	(34.549.483.834)
Utilidad (pérdida) neta en operaciones		**(680.763.662.747)**	14.679.977.110
RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO:			
Intereses financieros netos	**25**	**(6.652.848.407)**	(14.328.001.699)
Diferencia en cambio neta		**105.674.966.277**	510.562.931.380
Resultado por tenencia no monetaria		**655.894.773.494**	-
Resultado monetario del ejercicio (REME)	**20**	**(171.449.859.091)**	(410.851.843.915)
Total costo integral de financiamiento		**583.467.032.273**	85.383.085.766
OTROS INGRESOS (EGRESOS) - NETO	**26**	**(8.550.402.257)**	(5.926.049.558)
Utilidad (pérdida) antes de impuesto sobre la renta		**(105.847.032.731)**	94.137.013.318
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	**21**	**(3.604.729.158)**	(46.637.513.355)
IMPUESTO DIFERIDO	**21**	**3.468.814.200**	320.222.583
IMPUESTO A LOS GRANDES PATRIMONIOS	**21**	**(540.852.207)**	-
Resultado del ejercicio		**(106.523.799.896)**	47.819.722.546
Utilidades retenidas:			
Superávit (déficit) al inicio del año		**217.555.967.103**	1.745.562.288.224
Resultado del ejercicio		**(106.523.799.896)**	47.819.722.546
Superávit por revalorización		**-**	(1.575.579.592.878)
Aumento de capital		**-**	(246.450.789)
Superávit (déficit) al final del año		**111.032.167.207**	217.555.967.103

Ver notas a los estados financieros
Ver Dictamen de los Contadores Públicos Independientes

CORPORACIÓN ALCOHOLES DEL CARIBE S.A. (CACSA)
ESTADO DE MOVIMIENTO DE LAS CUENTAS DE PATRIMONIO
Por los años terminados al 31 de diciembre 2019 y 2018
(Expresado en bolívares constantes del 31 de diciembre de 2019)

	Capital social actualizado	Reserva legal	Superávit (déficit) acumulado	Superávit por Revaluación	Patrimonio neto
Saldo al 31 de diciembre 2017	**7.991.521.674**	**715.049.913**	**1.745.562.288.224**	**-**	**1.754.268.859.811**
Aumento de capital	246.450.789		(246.450.789)	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	47.819.722.546	-	47.819.722.546
Superávit por revaluación	-	-	(1.575.579.592.878)	20.296.615.336.854	18.721.035.743.976
Saldo al 31 de diciembre 2018	**8.237.972.463**	**715.049.913**	**217.555.967.103**	**20.296.615.336.854**	**20.523.124.326.333**
Superávit por revalorización	-	-	-	155.230.082.328	155.230.082.328
Resultado del ejercicio	-	-	(106.523.799.896)	-	(106.523.799.896)
Saldo al 31 de diciembre 2019	**8.237.972.463**	**715.049.913**	**111.032.167.207**	**20.451.845.419.182**	**20.571.830.608.765**

Ver notas a los estados financieros
Ver Dictamen de los Contadores Públicos Independientes

CORPORACIÓN ALCOHOLES DEL CARIBE S.A. (CACSA)
ESTADO DE FLUJOS DEL EFECTIVO
Por los años terminados al 31 de diciembre 2019 y 2018
(Expresado en bolívares constantes del 31 de diciembre de 2019)

	2019	2018
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultado neto	**(106.523.799.896)**	47.819.722.546
Ajustes para conciliar el resultado neto con el efectivo neto de Actividades de operación:		
Efecto cambios índices por inflación (BA VEN-NIF, Versión 4)	**-**	4.326.102.582
Resultado monetario del ejercicio	**(171.449.859.091)**	(410.851.843.915)
Resultado por tenencia de activos no monetarios	**(655.894.773.494)**	-
Depreciación	**659.526.499.363**	1.938.310.198
Amortización activos intangibles	**7.797.598**	147.269.101
Provisiones prestaciones sociales	**11.946.076.883**	21.089.552.008
(Aumento) Disminución en activos de operación:		
Cuentas por cobrar	**(15.026.405.203)**	(198.722.436.428)
Gastos pagados por anticipado	**(5.519.401.594)**	(8.395.245.324)
Cuentas por cobrar empleados	**(191.988.268)**	(114.690.198)
Otras cuentas por cobrar	**(145.229.070.840)**	(2.026.908.740)
Anticipo a proveedores	**(385.365.000.444)**	(994.279.262.414)
Inventarios	**(50.160.194.468)**	(72.333.482.709)
Impuesto diferido	**(11.097.701.590)**	(1.938.984.309)
Impuestos pagados por anticipados	**(1.367.786.344)**	(3.762.780.585)
Otros activos	**(156.025.787)**	98.501
Aumento (Disminución) en pasivos de operación:		
Cuentas por pagar	**101.446.937.972**	37.255.900.211
Gastos acumulados por pagar	**146.332.824.366**	233.604.891.184
Otras cuentas pagar	**14.395.772.652**	12.168.662
Pasivos laborales no corriente	**46.944.903.277**	24.006.200.365
Impuestos por pagar	**14.892.769.482**	6.024.572.051
Impuesto sobre la renta	**3.371.611.813**	46.566.565.367
Efectivo neto provisto (usado) por actividades de operación	**(549.116.813.614)**	(1.269.634.281.846)
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Efecto neto de compras y retiros de propiedades y equipos	**(36.345.169.465)**	(3.956.845.054)
Activos intangibles	**-**	(13.367.241)
Inversiones	**82.226.832.618**	-
Efectivo neto usado en actividades de inversión	**45.881.663.153**	(3.970.212.295)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos y sobregiros bancarios	**154.951.093.226**	524.582.994.124
Cuentas por cobrar y pagar relacionadas	**(596.126.831)**	25.005.970.101
Efectivo neto provisto (usado) por actividades de financiamiento	**154.354.966.395**	549.588.964.225
Aumento (disminución) neto en el efectivo y equivalentes	**(348.880.184.066)**	(724.015.529.916)
Efecto de la inflación sobre el efectivo	**337.382.915.331**	718.401.040.721
Efectivo y equivalentes al inicio del año	**16.079.434.452**	21.693.923.647
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	**4.582.165.717**	16.079.434.452
Segregación del resultado monetario del ejercicio (REME) :		
Actividades de operación	**357.522.410.161**	847.584.182.992
Actividades de financiamiento	**(191.589.353.921)**	(540.034.986.186)
Efectivo al inicio del ejercicio	**(337.382.915.331)**	(718.401.040.721)
Total resultado monetario del ejercicio	**(171.449.859.091)**	(410.851.843.915)

Ver notas a los estados financieros
Ver Dictamen de los Contadores Públicos Independientes

NOTA 1 - CONSTITUCIÓN Y OBJETO SOCIAL DE LA COMPAÑÍA

CORPORACIÓN ALCOHOLES DEL CARIBE S.A. (CACSA)fue constituida el 02 de mayo de 2001, y tiene por objeto la producción, comercialización, y distribución de toda clase de alcoholes y derivados; importación, exportación, venta y compra al mayor y detal de cualquier mercancía, bien sea manufactureras nacionales o extranjeras.

NOTA 2 - RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS

Los principios y prácticas contables más significativas para la preparación de los estados financieros se describen a continuación. Estas prácticas y políticas han sido aplicadas consistentemente para todos los años presentados, excepto que se indique algo diferente.

Bases de preparación

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados por primera vez de conformidad con principios de contabilidad de aceptación general en Venezuela (VEN-NIF-PYME) de acuerdo a lo señalado en el párrafo 6 de la BA VEN NIF 6, considerando para ello los procedimientos y criterios detallados en la en la sección 35 de las NIF para las PYMES.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo a principios de contabilidad de aceptación general (VEN-NIF-PYME), emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y aprobadas por la federación de colegios de Contadores Públicos de Venezuela (FCCPV), así como los Boletines de Aplicación denominados BA-VEN-NIF emitidos y aprobados por dicha Federación, los cuales consisten en lo siguiente:

La Federación de Colegios de Contadores Públicos de Venezuela, en marzo de 2011 emitió (6) seis Boletines de Aplicación de las VEN-NIF (BA VEN NIF), los cuales consisten en lo siguiente:

BA VEN NIF N° 0, (Versión 5, marzo 2011). “Acuerdo Marco para la Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera”: En el boletín se ratifica adoptar como Principios de Contabilidad de Aceptación General (VEN-NIF), las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) (emitidos por la Fundación de Normas Internacionales de Contabilidad (Fundación IASB), previa revisión de cada una de ellas y cumplimiento del proceso de auscultación, establece que los principios de contabilidad de aceptación general en Venezuela se denominarán con las siglas VEN-NIF. Los cuales serán de uso obligatorio para la preparación y presentación de información financiera para los ejercicios que inicien después de su aprobación.

NOTA 2 - RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS (Continuación)

BA VEN-NIF N° 4, (Versión 1, marzo 2011) "Determinación de la Fecha de Autorización de los Estados Financieros para su publicación, en el Marco de las regulaciones contenidas en el Código de Comercio Venezolano". Dicho Boletín, establece la fecha de autorización de los Estados Financieros como la fecha en que estos estén disponibles para ser revisados o utilizados por cualquier unidad, ente o persona distinta a la encargada de su preparación.

BA VEN-NIF N° 5, (Versión 2, febrero 2016). "Criterio para la presentación del resultado integral total, de acuerdo con VEN-NIF". Este Boletín de Aplicación tiene por propósito establecer un enfoque uniforme en la presentación del Resultado Integral de acuerdo con VEN-NIF y definir la base de cálculo para la formación de reservas y utilidades no distribuidas disponibles para dividendo.

BA VEN-NIF N° 6, (Versión 2, febrero 2016). "Criterios para la Aplicación en Venezuela de los VEN-NIF PYME". Dicho Boletín describe las condiciones y/o características que deben tener las entidades pequeñas y medianas, solo para los efectos de aplicación por primera vez de las VEN-NIF, para los ejercicio que se inicie a partir del 01 de enero de 2011, así como para el ejercicio iniciado después del 31 de diciembre de 2009, cuando tales hayan decidido l aplicación anticipada de los VEN-NIF PYME. Igualmente, este Boletín plantea, la identificación de las situaciones en las cuales una Entidad pasará de Gran Entidad a Pymes y viceversa, a los efectos de la aplicación de los VEN-NIF.

BA VEN-NIF N° 7. (Versión 0, febrero 2011). Utilización de la revaluación como costo atribuido en el estado de situación financiera de apertura. Dicho Boletín describe el tratamiento para la utilización la Revaluación como Costo Atribuido en el Estado de Situación Financiera de Apertura, que deben aplicar las entidades que adopte los VEN-NIF-PYME.

BA VEN NIF N° 8, (Versión 4, marzo 2017). "Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Venezuela (VEN-NIF)". Los principios de contabilidad generalmente aceptados en Venezuela VENNIF, se clasifican dos (2) grupos:

1. VEN-NIF GE, correspondientes a los principios de contabilidad que adoptarán las grandes entidades y están conformados por los Boletines de Aplicación (BA VEN-NIF), que deben ser aplicados conjuntamente con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF completas).

2. VEN-NIF PYME, correspondientes a los principios de contabilidad que adoptarán las pequeñas y medianas entidades, conformados por los Boletines de Aplicación (BA VEN-NIF), que deben ser aplicados conjuntamente con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

NOTA 2 - RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS (Continuación)

BA VEN-NIF N° 9, (Versión 0, mayo de 2013). "Tratamiento Contable del Régimen de Prestaciones Sociales y la Indemnización por Terminación de la Relación de Trabajo".
Dicho Boletín tiene como propósito definir en tratamiento contable que debe ser aplicado por las entidades venezolanas al régimen de prestaciones sociales contenido en la Ley Orgánica del Trabajo de los Trabajadores y Trabajadoras, desde que se inicia la relación laboral hasta el momento en el cual se dé por culminada la misma por cualesquiera de las razones previstas en la ley y, el tratamiento contable para la indemnización por terminación de la relación de trabajo por causas ajenas a la voluntad del trabajador.

Presentación de cifras comparativas

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018, han sido preparados por nosotros e incorporados a fin de dar cumplimiento con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad No.1 (NIC 1) Presentación de estados financieros.

Responsabilidad de la información financiera

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

Estados financieros ajustados por inflación

Los Índices Nacionales de Precios al Consumidor (INPC) emitidos por el Banco Central de Venezuela (BCV) y utilizados en la reexpresión de estos estados financieros, al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron los siguientes:

Año	Cierre	Promedio
2019	**10.711.919.274,40**	**3.654.129.639,98**
2018	110.597.550,20	18.265.146,45

NOTA 2 - RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS (Continuación)

A continuación, se presenta un resumen de las principales bases utilizadas para la preparación de los estados financieros en bolívares corrientes como información primaria:

Moneda funcional y de presentación

La Compañía ha determinado que el bolívar soberano (Bs. S) representa su moneda funcional, de acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad Nº 21 (NIC 21) "efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera". Para determinar su moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico de las operaciones de la Compañía son realizadas en el mercado nacional. Consecuentemente, las operaciones en otras divisas distintas del bolívar soberano se consideraron "moneda extranjera".

De acuerdo con lo establecido en el decreto N° 3.554 con rango, valor y fuerza publicado el 27 de julio de 2018, en gaceta oficial Nº41.446, a partir del 20 de agosto de 2018, la unidad del sistema monetario de la República Bolivariana de Venezuela se expresa en bolívares soberanos (BsS.). Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018 están presentados en BsS.

Clasificación de activos y pasivos corrientes y no corrientes

En los estados de situación financiera adjuntos, los activos y pasivos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce (12) meses y como no corrientes los de vencimientos superior a dicho período.

Activos no monetarios

Los activos no monetarios (inventario, activos fijos y mejoras), han sido actualizados, multiplicándolos por un factor calculado, dividiendo el Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC) al 31 de diciembre de 2019, entre el Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC) a la fecha de adquisición u origen de cada uno de ellos, según corresponda.

Activos y pasivos monetarios y resultado monetario

Los activos y pasivos monetarios al 31 de diciembre de 2019, incluyendo montos en moneda extranjera, por su naturaleza, están presentados en términos de poder adquisitivo a esa fecha. Para fines comparativos, los activos y pasivos monetarios al 31 de diciembre de 2018 han sido actualizados en términos de bolívares de poder adquisitivo al 31 de diciembre de 2019. El resultado monetario del año representa la pérdida que se obtiene de mantener una posición monetaria neta activa en un período inflacionario.

NOTA 2 - RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS (Continuación)

Uso de estimaciones en la preparación de los estados financieros

La preparación de estados financieros de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en Venezuela (VEN-NIF), requiere que la gerencia haga estimaciones y supuestos que inciden sobre los montos presentados de los activos y pasivos, en las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, y sobre los montos presentados de ingresos y gastos para el año correspondiente. Las partidas más significativas sujetas a tales estimados y supuestos incluyen el valor razonable de las mejoras a propiedades arrendadas, vehículos, maquinarias y equipos; el impuesto sobre la renta diferido; provisiones y ciertas acumulaciones y obligaciones relacionadas con los beneficios del personal. Los resultados finales podrían variar en relación con las estimaciones originales.

Las estimaciones y los elementos subyacentes asumidos en ellas son revisados frecuentemente y son reconocidos sus efectos como cambios en estimados del período en que la estimación fue revisada o en ese período y en futuros períodos si la revisión afecta a ambos.

Las estimaciones más importantes relacionadas con la elaboración de los Estados Financieros de la Compañía se refieren a:

- Reconocimiento de ingresos.
- Efectos de la inflación.
- Transacciones en moneda extranjera.
- La vida útil de las propiedades y equipos.
- Los valores razonables, clasificación y riesgos de los activos y pasivos financieros.
- Provisiones.

Patrimonio

Los componentes del patrimonio han sido actualizados, multiplicándolos por el factor de inflación obtenido con base en Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC) desde su fecha de origen hasta el 31 de diciembre de 2019. En el caso del decreto de los dividendos en efectivo se actualizan desde la fecha de su decreto.

Estado de resultados

Los ingresos, costos y gastos asociados con partidas monetarias fueron actualizadas aplicando el Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC) promedio del año. Los ingresos y gastos asociados con partidas no monetarias fueron actualizados en función del consumo, amortización, depreciación o venta de tales partidas; basándose en la fecha de origen de las mismas.

NOTA 2 - RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS (Continuación)

Efectivo y equivalentes de efectivo

Para propósitos de los estados de flujo del efectivo, la Compañía considera el efectivo en caja y bancos y las inversiones en depósitos a plazo con vencimientos inferiores a tres (3) meses como efectivo y equivalentes de efectivo.

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales son contabilizadas por el monto facturado. La compañía tiene alta circularización de estas partidas por lo cual no se ha visto en la necesidad de crear una estimación.

Gastos pagados por anticipado

Son erogaciones a la fecha de los estados financieros correspondientes a beneficios que serian recibidos posteriormente y que son amortizados durante el periodo de vigencia con base en el acuerdo o los términos legales.

Propiedad, edificaciones y equipos

Las propiedades, edificaciones y quipos se presentan al costo de adquisición, el cual se reexpresa a valores constantes. La depreciación se calcula utilizando el método de línea recta con base a las vidas útiles estimadas de los respectivos activos. El costo de los activos fijos retirados o vendidos y su correspondiente depreciación acumulada, se eliminan de los registros contables y se registra la utilidad o pérdida de la operación en el período en que ocurra la venta o retiro de los mismos.

La vida útil estimada para las propiedades, edificaciones y equipos, se detallan a continuación:

Descripción	Vida útil Estimada (años)
Intangible	1
Maquinaria	3, 5, 10, 30
Vehículos	3
Equipo de oficina	3
Instalaciones	5,10
Barrica	10
Otras propiedades de planta y equipos	5, 3,2

NOTA 2 - RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS (Continuación)

Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan directamente a las operaciones del ejercicio y las mejoras y renovaciones se capitalizan.

Cuando el activo se vende o se retira, el costo y la depreciación acumulada ajustados por efectos de la inflación, se eliminan de las cuentas y la ganancia o pérdida resultante se refleja en los resultados del ejercicio.

Deterioro

- **Activos financieros**

Los activos de larga vida, usados en sus operaciones, se revisan en cuanto al deterioro del valor cuando los sucesos o cambios de las circunstancias indican que el valor según libros no puede recuperarse.

Una pérdida por deterioro se reconoce por el monto del exceso del valor según los libros en comparación con su monto recuperable, el cual representa el valor más alto entre el valor razonable, menos los costos para la venta y su valor de uso. El valor de uso es el valor presente de las proyecciones de flujos de cajas futuros descontados que se estima genere el uso de los activos o su desincorporación. En los casos en que las proyecciones de flujo de cajas descontadas no sean suficientes para recuperar el valor de los activos registrados, éstos se ajustan a su valor recuperable. Para evaluar el deterioro, los activos se agrupan a su nivel más bajo, para el cual existen flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo).

La gerencia de la Compañía considera que al 31 de diciembre de 2019 y 2018, de conformidad con los principios contables aplicables, no existe un deterioro en el valor según libros de sus activos de larga vida usados en sus operaciones de acuerdo con las premisas de negocio consideradas en dichas fechas. Adicionalmente, considera que sus estimados de flujos de caja futuros o valores razonables debido a cambios imprevistos en las premisas de negocio podrían afectar negativamente la valuación de los activos a largo plazo. Dichos cambios imprevistos incluyen cambios tecnológicos significativos y cambios macroeconómicos, entre otros.

- **Deterioro activos financieros**

Un activo financiero es evaluado por la Compañía a la fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva de que uno o más eventos han tenido, un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros esperados del activo.

NOTA 2 - RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS (Continuación)

Una pérdida por deterioro, en relación con activos financieros registrados al costo amortizado, se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados al tipo de interés efectivo. Una pérdida por deterioro en relación con un activo financiero disponible para la venta se calcula por referencia a su valor razonable.

Los activos financieros individualmente significativos son evaluados uno a uno, para determinar su deterioro. Los activos financieros restantes son evaluados en grupos de similares características de riesgo de crédito.

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados. Cualquier pérdida acumulada en relación con un activo financiero disponible para la venta, reconocido anteriormente en el patrimonio, es transferido al estado de resultados.

- **Activos no financieros**

La Entidad no ha evaluado el valor en los libros de los activos de larga vida. Cuando existen eventos o cambios en las circunstancias que indican que el valor de los activos podría no ser recuperable o si existe algún indicio de deterioro deberían reconocerse en los estados financieros.

- **Deterioro de los activos no monetarios luego de la aplicación de la BA VEN-NIF N° 2**

Los VEN - NIF, establecen que las entidades deben evaluar la existencia de indicadores de deterioro en cada periodo para el cual se informa. Si alguno de los indicadores existe en la entidad que informa deberá estimar el valor recuperable del activo.

Considerando los potenciales efectos significativos que sobre los activos no monetarios tiene la inflación estimada que se utilice, es muy importante que la gerencia de la entidad que informa realice análisis sobre el valor recuperable de estos activos con el propósito de identificar los indicadores del deterioro.

NOTA 2 - RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS (Continuación)

Cuando el valor en libros de un activo que incluye el ajuste para reconocer los efectos de la inflación es reducido a su valor recuperable, éste será la nueva base de costo histórico para los efectos de futuras actualizaciones. Cuando una pérdida por deterioro del valor es revertida, el valor en libros del activo debe incrementarse a la estimación revisada de su valor recuperable, sin que el monto a revertir exceda el importe en libros que se habría determinado de no haberse reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor para el activo o unidad generadora de efectivo en ejercicios anteriores.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía no ha determinado los indicios de deterioro de sus activos.

Concentración de riesgo de crédito

Los instrumentos financieros que podrían implicar concentración potencial de riesgo para la Compañía consisten principalmente en efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar comerciales y cuentas por pagar. Los fondos depositados en las cuentas bancarias están distribuidos en varias entidades financieras y las cuentas por cobrar comerciales provienen de un amplio universo, por lo tanto, no representan un riesgo de crédito. En el caso de las cuentas por pagar, la Compañía contrata con diferentes proveedores de bienes y servicios. La Compañía está expuesta al riesgo de la tasa de cambio, riesgo de intereses y riesgo operacional. Las políticas de riesgo de la Compañía se describen a continuación:

- **Riesgo de tasas de interés**

Los fondos disponibles en las cuentas bancarias están depositados en varias instituciones financieras con las cuales se acuerda un rendimiento en base a la situación del mercado. En general, las operaciones con riesgo de tasa de interés son autorizadas por la Gerencia.

- **Riesgo de liquidez**

La Compañía revisa diariamente sus recursos disponibles en efectivo, cuentas corrientes y vencimiento de las colocaciones. Todas las operaciones con riesgo de liquidez son supervisadas y gestionadas por la gerencia de la Compañía.

NOTA 2 - RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS (Continuación)

- **Riesgo de tasa de cambio**

El riesgo de tasa de cambio es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en las tasas de cambio de las divisas extranjeras. La Compañía realiza operaciones en moneda extranjera, sin embargo, debido a la naturaleza de los servicios prestados, la Compañía está expuesta al riesgo de que ciertos insumos importados por los proveedores tengan variaciones de precio como consecuencia de las fluctuaciones en el tipo de cambio. Para mitigar este riesgo, se realizan acuerdos con los proveedores locales.

- **Riesgo operacional**

La Compañía asume el riesgo operacional como el riesgo de pérdidas directas o indirectas como consecuencia de fallas en los procesos internos, errores humanos, de sistemas y como consecuencia de eventos externos. Para mitigar estos riesgos, la Gerencia mantiene un control permanente de las operaciones. También se han realizado ciertos acuerdos con proveedores externos.

Prestaciones sociales

Se sigue la política de hacer una acumulación para cubrir el pasivo estimado que representan las indemnizaciones laborales establecidas en la Ley Orgánica del Trabajo, los Trabajadores y las Trabajadoras, las cuales son consideradas un derecho adquirido de los trabajadores. Las prestaciones sociales son créditos laborales de exigibilidad inmediata. A partir del 7 de mayo de 2012, y de acuerdo a lo establecido en la Ley Orgánica del Trabajo, los Trabajadores y las Trabajadoras, la Compañía acumula una prestación por antigüedad equivalente a quince días de cada trimestre, calculados en base al último salario devengado, más un adicional de 2 días de salario, por cada año, acumulativos hasta treinta días de salario.

Resultado monetario del ejercicio

Tal como se describe en la Nota 20, el resultado monetario del ejercicio (REME) se calcula comparando la posición monetaria histórica con la posición monetaria estimada que resulta de aplicar durante el período el coeficiente de ajustes derivados del INPC al movimiento de dicha posición monetaria. Representa los resultados por exposición a la inflación por la tenencia de pasivos o activos monetarios durante períodos inflacionarios, ya que en el tiempo los pasivos monetarios pueden liquidarse con bolívares de menor poder adquisitivo (ganancia), mientras que los activos monetarios disminuyen de valor en términos reales (pérdida). Este resultado monetario se presenta formando parte del Beneficio o Costo Integral de Financiamiento.

NOTA 2 - RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS (Continuación)

Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta diferido se registra en su totalidad, usando el método del estado de situación financiera contemplado en la NIF para las PYMES en la Sección 29 (Impuesto a las ganancias), por las diferencias temporales que surgen entre las bases fiscales de los activos y los pasivos y sus valores según libros en los estados financieros. Tal método se aplica para aquellas diferencias temporales entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo a esta norma, las diferencias temporales se identifican ya sea como diferencias temporales gravables (las cuales resultarán en un futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

Los activos por impuesto diferido se reconocen sólo cuando existe una probabilidad razonable de su realización. El activo por impuesto sobre la renta diferido que se origina de pérdidas fiscales utilizables en el futuro como deducciones fiscales, se reconocen como tal, solo cuando se establezca una probabilidad razonable de que existirán utilidades gravables suficientes que permitirán realizar el beneficio generado por esa pérdida fiscal.

Sin embargo, si el impuesto sobre la renta diferido surge del reconocimiento inicial de un activo o de un pasivo por una transacción que no sea una combinación de negocios, y dicha transacción no afecte ni la contabilidad ni las ganancias o pérdidas imponibles al momento de ocurrir la misma, el impuesto diferido no se contabiliza. El impuesto sobre la renta diferido se determina usando las tasas y la normativa fiscal vigentes, o a punto de entrar en vigencia, en la fecha del estadode situación financiera, y que se espera aplicar cuando el activo de impuesto sobre la renta diferido sea realizado o cuando el pasivo de impuesto sobre la renta diferido sea cancelado. Los activos de impuesto sobre la renta diferido se reconocen hasta el punto en que sea probable que en el futuro se dispongan de beneficios gravables suficientes, contra los cuales las diferencias temporales puedan ser utilizadas. El impuesto sobre la renta diferido se registra por las diferencias temporales que surgen principalmente de gastos no pagados e ingresos no cobrados.

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y puedan ser cuantificados con fiabilidad, al igual que sus costos. Los ingresos de la compañía provienen de venta de alcohol neutro y desnaturalizado producidos por la empresa.

NOTA 2 - RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS (Continuación)

Reconocimientos de costos y gastos

Los gastos son registrados con base en lo causado. En el estado de resultados integrales se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros o cuando y en la medida en que tales beneficios económicos futuros, no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estadode situación financiera.

Se reconoce también un gasto en el estado de resultados en aquellos casos en que se incurre en un pasivo.

Instrumentos financieros

Valor razonable de los instrumentos financieros

Las estimaciones que se presentan a continuación no son necesariamente un indicativo de los montos por lo que la Entidad pudiera realizar en un intercambio en el mercado actual. El uso de diferentes supuestos en el mercado y/o metodologías de estimaciones pudiera tener un efecto significativo sobre los valores razonables estimados.

Los montos registrados de efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar, anticipos a proveedores, cuentas por pagar comerciales y otras y la porción circulante de las cuentas por pagar a relacionadas se aproximan a su valor razonable debido a que estos instrumentos tienen vencimientos a corto plazo.

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la compañía, requieren la determinación de los valores razonables por los activos y pasivos financieros o no financieros. Los valores razonables han sido estimados para propósito de valoración y/o revelación utilizando la información disponible en el mercado y siguiendo métodos de valuación apropiados.

Información adicional sobre la estimación del valor razonable de activos y pasivos está revelada en las notas específicas a los estados financieros.

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el efectivo y su equivalente están constituidos por dinero en efectivo en moneda nacional y extranjera que mantiene la Compañía disponible, sin restricciones, en caja e instituciones financieras nacionales y extranjeras y/o establecidas en el país, tal como se detalla:

	2019	2018
Efectivo en caja	**-**	969
Bancos nacionales	**1.977.434.472**	16.079.433.483
Bancos extranjeros	**2.604.731.245**	-
	4.582.165.717	16.079.434.452

NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR

A continuación se presenta el detalle de las cuentas por cobraral 31 de diciembre 2019 y 2018:

	2019	2018
Comerciales - netas	**5.464.903.369**	32.832.292.306
Accionistas y relacionadas (Nota 18)	**160.727.490**	480.337.071
Otras cuentas por cobrar	**49.545.082.101**	335.157.228
Cuentas por cobrar empleados	**65.692.084**	19.333.893
Anticipo a proveedores	**133.155.778.131**	164.382.266.098
	188.392.183.175	198.049.386.596

Las cuentas por cobrar representan derechos exigibles a favor de **CORPORACIÓN ALCOHOLES DEL CARIBE S.A. (CACSA)**; entre los clientes más importantes del año 2019 se encuentran: ComplejoIndustrial Licorero del Centro, C.A. Por Bs. 1.453.145.117, Licorería La Florida, C.A. Por Bs. 372.111.090 y Cayetano Farias E Hijos, C.A. Por Bs. 2.138.394.512,los cuales representan un setenta y tres por ciento (73%) del total de las cuentas por cobrar.

NOTA 5-INVENTARIOS

Los saldos de inventariosque se muestran en los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se resumen a continuación:

	2019	2018
Materia prima y suministro	**41.110.049.637**	52.435.683.977
Productos en proceso	**6.529.888.983**	11.768.379.060
Productos terminados	**11.871.097**	3.349.880.026
Materiales y suministro	**2.870.167.865**	4.824.474.625
	50.521.977.582	72.378.417.688

NOTA 6-GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los seguros pagados por anticipado están conformados de la siguiente manera:

	2019	2018
Seguro todo riesgo	**-**	1.386.587.065
Anticipos de proyectos	**1.787.454.347**	-
Anticipos de Viáticos	**19.185.690**	-
Anticipos para Gastos	**90.495.441**	-
	1.897.135.478	1.386.587.065

NOTA 7- IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los impuestos pagados por anticipado están conformados de la siguiente manera:

	2019	2018
Impuesto al valor agregado crédito fiscal	**-**	(503.161)
Impuesto sobre la renta retenido por terceros	**6.867**	60.244
Excedentes de créditos fiscales por descontar	**15.370.355**	383.419.754
Impuesto al valor agregado retenido por terceros	**-**	(6.780)
Estimada de Impuesto Sobre la Renta	**-**	225.202.558
Estimada de impuestos a las actividades económicas	**1.492.883**	431.779
Declaración anticipada de impuesto al valor agregado	**5.042.162**	12.981.565
Declaración anticipada de impuesto sobre la renta	**449.091.824**	-
Estimada Aporte al Fondo Nacional del Deporte, Actividad y Educación Física	**2.004.868**	174.339
	473.008.959	621.760.298

NOTA 8 - PROPIEDAD, EDIFICACIONES Y EQUIPOS

La composición de las propiedades, edificaciones y equipos, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

COSTO	Saldo al 31 de diciembre de 2018	Adiciones	Ajuste por valorización	Avalúo	Saldo al 31 de diciembre de 2019
Terreno	179.137.373.876	-	(48)	-	179.137.373.828
Maquinaria	2.676.522.831.552	8.492.022.899	79	-	2.685.014.854.530
Vehículos	9.987.803.042	37.500.700	8	-	10.025.303.750
Equipos de oficina	53.640.591.897	-	74	-	53.640.591.971
Instalaciones	24.085.961.613.501	-	(2)	-	24.085.961.613.499
Barrica	3.607.190.579	11.307.068.283	(23)	-	14.914.258.839
Otras propiedades de plantas y equipos	1.475.915.333.033	30.857.986	-	1.019.172.500.395	2.495.118.691.415
Equipos de Computación	-	106.939.638	-	-	106.939.638
Tanquerias	-	16.370.779.958	-	-	16.370.779.958
Total Costo	**28.484.772.737.480**	**36.345.169.465**	**88**	**1.019.172.500.395**	**29.540.290.407.428**
Depreciación acumulada	(8.180.456.759.234)	-	(208.047.644.662)	(659.526.499.363)	(9.048.030.903.259)
Total Propiedad, edificaciones y equipos	**20.304.315.978.246**	**36.345.169.465**	**(208.047.644.574)**	**359.646.001.033**	**20.492.259.504.169**

NOTA 8 - PROPIEDAD, EDIFICACIONES Y EQUIPOS (Continuación)

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el gasto por depreciación de las propiedades, edificaciones y equipos, ascendió a Bs. 659.526.499.363 y Bs. 1.938.310.198respectivamente.

NOTA 9 - ACTIVOS INTANGIBLES

Costo	Saldo al 31 de diciembre de 2018	Adiciones	Ajustes	Saldo al 31 de diciembre de 2019
Licencias de Software	421.808.889	-	-	421.808.889
Amortización acumulada	(414.011.291)	(7.797.598)	-	(421.808.889)
	7.797.598	(7.797.598)	-	-

NOTA 10 - INVERSIONES PERMANENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018,las inversiones permanentes se detallan de la siguiente manera:

	2019	2018
Corporación Vinos de Chile, C.A	-	302.938.140
Lander & Vera, S.A	-	81.923.894.478
	-	82.226.832.618

NOTA 11 - OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los otros activos no corrientes se detallan de la siguiente manera:

	2019	2018
Activos en proceso	**47.380.000**	3.584
Depósitos en garantía	**857.083**	-
Otros activos	**4.987.632**	-
	53.224.715	3.584

NOTA 12- PRÉSTAMOS Y SOBREGIROS BANCARIOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la empresa presentaba obligaciones bancarias, tal como se detalla a continuación:

	2019	2018
Sobregiros bancarios	**3.989.719.772**	-
Banco Occidental de Descuento, C.A	**-**	363.767.790
Bancrecer, S.A	**795.847.523**	-
Banco de Venezuela, S.A	**132.888.750**	5.871.830.839
Banco del Alba (BANALBA), CP**(Nota 16)**	**19.265.648.667**	9.641.445.993
	24.184.104.712	15.877.044.622

NOTA 13-CUENTAS POR PAGAR

A continuación se presenta el detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

	2019	2018
Cuentas por pagar proveedores	**34.670.205.041**	6.186.165.029
Accionistas y relacionadas (Nota 18)	**-**	4.609.043.567
Otras cuentas por pagar	**4.910.820.166**	2.618.958
Anticipos de clientes	**50.316.756.511**	38.607.754.609
	89.897.781.718	49.405.582.163

NOTA14-IMPUESTOS POR PAGAR

Losimpuestos por pagarse encuentran conformados de la siguiente manera:

	2019	2018
Retenciones de impuesto sobre la renta por pagar	**108.075.326**	66.430.964
Retenciones impuesto sobre la renta por pagar empleados	**-**	871.791
Impuesto al valor agregado debito fiscal	**276.131.897**	67.702
Anticipo de impuesto sobre la renta	**54.472.211**	-
Retenciones Impuesto al valor agregado por pagar	**81.344.301**	15.704.738
Aporte al Fondo Nacional Antidrogas por pagar	**-**	39.023.728
Impuesto Ley de Ciencias, Tecnologías e Innovación	**3.656.794.699**	488.971.786
Impuestos municipales por pagar	**377.695.086**	194.943.428
Fondo Nacional del Deporte por pagar	**536.204.551**	199.890.972
	5.090.718.071	1.005.905.109

NOTA 15 - RETENCIONES Y ACUMULACIONES

Las retenciones y acumulaciones al 31 de diciembre de 2019 y 2018 están representadas de la siguiente manera:

	2019	2018
Seguro Social Obligatorio Empleados	**7.834.533**	3.357.476
Instituto Nacional de Capacitación y Educación Socialista empleados	**1.497.473**	63.052
Ley Política Habitacional empleados	**5.514.785**	3.246.093
Cuota Sindical	**-**	193
Nómina por Pagar	**11.548.505**	15.959.564
Seguro Social Obligatorio aporte patronal	**20.028.118**	9.925.210
Instituto Nacional de Capacitación y Educación Socialistaaporte patronal	**10.744.044**	11.925.846
Ley Política Habitacional Aporte Patronal	**7.163.421**	6.492.187
Vacaciones	**43.362.475**	55.912.033
Bono vacacional	**149.803.622**	127.028.259
Utilidades por pagar	**-**	196.437.319
Intereses sobre prestaciones sociales	**9.038.407**	321.558
Liquidaciones por pagar	**1.253.787**	6.085.687
Otros gastos acumulados por pagar	**8.708.378.653**	3.528.182.323
Provisión mantenimiento de planta	**7.078.963.886**	-
	16.055.131.709	3.964.936.800

NOTA 16- PRESTAMOS BANCARIOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la empresa presentaba obligaciones bancarias, tal como se detalla a continuación:

	2019	2018
Banco Occidental de Descuento	**-**	6.904.677.699
Banco de Venezuela**(1)**	**70.311.250**	5.436.976.365
Banco del Alba (BANALBA), LP**(2)**	**29.498.788.448**	58.479.459.264
	29.569.099.698	70.821.113.328

(1) Al 31 de diciembre de 2019 el saldo corresponde a tres, préstamos que se mantienen con el Banco de Venezuela, el primero por Bs. 10.000.000, con fecha de liquidación el 08/06/2018 y vencimiento 08/05/2020, pagadero en veinticuatro meses a una tasa del 18% de interés, el segundo por Bs. 15.000.000, con fecha de liquidación el 31/07/2018 y vencimiento 24/07/2020, pagadero en veinticuatro meses a una tasa del 18% de interés, el tercero por Bs. 96.250.000, con fecha de liquidación el 19/11/2018 y vencimiento 08/11/2020, pagadero en veinticuatro meses a una tasa del 18% de interés.

(2) Al 31 de diciembre de 2019 el saldo corresponde a un, préstamo que se mantiene con el Banco del Alba, por USD. 1.125.000, representado en Bs. 703.329164 con fecha de liquidación el 03/07/2018 y vencimiento 04/07/2022, pagadero en cuarenta y ocho meses a una tasa del 6% de interés dividido en una porción corriente y no corriente.

NOTA 17 - PRESTACIONES SOCIALES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la empresa presentaba prestaciones sociales, tal como se detalla a continuación:

	2019	2018
Prestaciones Sociales	**197.423.764**	231.643.412
Prestaciones Sociales (retroactividad)	**3.932.323.661**	3.253.789.174
Anticipo Prestaciones Sociales	**(18.627.565)**	(89.105)
	4.111.119.860	3.485.343.481

NOTA 18 - ACCIONISTAS Y RELACIONADAS

A continuación se presenta el detalle de accionistas y relacionadas al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

	2.019	2.018
Cuentas por cobrar		
Lander & Vera, S.A	**11.198.171**	200.501.545
Corporación Vinos de Chile, C.A	**26.857.023**	100.329.710
Rones & Licores	**22.672.137**	124.525.237
Corporación Alcoholes Y Bebidas del Caribe	**159**	15.400
	60.727.490	425.371.892
Otras cuentas por cobrar accionistas	**100.000.000**	54.965.179
	160.727.490	480.337.071
Cuentas por pagar		
Lander & Vera, S.A	**-**	4.589.660.375
Corporación Vinos de Chile, C.A	**-**	19.370.989
	-	4.609.031.364
Acciones	**-**	12.203
	-	4.609.043.567

NOTA 19-CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía es de trece millones doscientos sesenta mil bolívares soberanos (Bs.S 13.260.000), dividido en ochocientas ochenta y cuatro mil (884.000), acciones, con un valor nominal de quince bolívares soberanos (Bs.S 15), dicho capital se expresa de la siguiente manera:

Accionistas	**Porcentaje accionario**	**Nº acciones**	**Capital social histórico**	**Capital social Constante**
Connecor Investments (HONG KONG) Limited	100%	884.000	13.260.000	8.237.972.463
	100%	**884.000**	**13.260.000**	**8.237.972.463**

NOTA 19 - CAPITAL SOCIAL (Continuación)

En Asamblea general extraordinaria de accionistas de fecha 21 de mayo de 2019 se acordó la venta de la totalidad de las acciones de EVIAN INTERNACIONAL, S.A. a un nuevo socio **CONNECOR INVESTMENTS (HONG KONG) LIMITED**, quien suscribe y paga en este acto el 100% del capital suscrito.

Reserva legal

El Código de Comercio establece que la Compañía debe apropiar un 5% de su utilidad neta del ejercicio para establecer la reserva legal, hasta que ésta alcance un 10% del capital social. Esta reserva no podrá distribuirse como dividendos.

NOTA 20- ESTADO DEMOSTRATIVO DEL RESULTADO MONETARIO DEL EJERCICIO (REME):

Activo y pasivo monetarios	Cifras históricas al 31-12-19	Cifras históricas al 31-12-18	Cifras al 31-12-18 en moneda del 31-12-19
Activo:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4.582.165.717	166.015.633	16.079.434.452
Comerciales	5.464.903.369	338.984.173	32.832.292.306
Accionistas	160.727.490	4.959.345	480.337.071
Otras cuentas por cobrar	49.545.082.101	3.460.404	335.157.228
Cuentas por cobrar empleados	65.692.084	199.617	19.333.893
Anticipo a proveedores	133.155.778.131	1.697.200.610	164.382.266.098
Gastos pagados por anticipado	1.897.135.478	14.316.121	1.386.587.065
Impuesto diferido	3.789.036.783	3.306.208	320.222.583
Impuestos pagados por anticipados	473.008.959	6.419.500	621.760.298
Otros activos	53.224.715	37	3.584
Total activos monetarios	199.186.754.827	2.234.861.648	216.457.394.578
Pasivo			
Préstamos y sobregiros bancarios	24.184.104.712	163.926.015	15.877.044.622
Cuentas por pagar proveedores	34.670.205.041	63.870.412	6.186.165.029
Cuentas por pagar relacionadas y accionistas	-	47.587.077	4.609.043.567
Otras cuentas por pagar	4.910.820.166	27.040	2.618.958
Anticipos a clientes	50.316.756.511	398.614.195	38.607.754.609
Impuesto por pagar	5.090.718.071	10.385.687	1.005.905.109
Impuesto sobre la renta por pagar	1.229.672.044	79.522.725	7.702.168.892
Retenciones y acumulaciones	16.055.131.709	40.936.856	3.964.936.800
Préstamo bancario porción no corriente	29.569.099.698	731.208.053	70.821.113.328
Prestaciones sociales	4.111.119.860	35.985.190	3.485.343.481
Total pasivos monetarios	170.137.627.812	1.572.063.250	152.262.094.395
Posición monetaria neta	29.049.127.015	662.798.398	64.195.300.183

	Histórico2019	Constante 2019
Aumentos por:		
Ventas	86.422.739.737	253.344.435.678
Diferencial cambiario - neto	36.048.631.117	105.674.966.277
Impuesto diferido	3.785.730.575	3.468.814.200
Ajustes en el superávit gasto de impuesto sobre la renta 2018	79.522.725	-
Variación de inventario	3.364.642.670	-
Inversiones	2.845	82.226.832.618
	129.701.269.669	444.715.048.773
Disminuciones por:		
Compras de inventario	58.331.760.323	170.996.973.088
Gastos de operación	27.877.067.154	81.720.388.268
Egresos financieros	2.269.469.171	6.652.848.407
Otros egresos	2.916.776.865	8.550.402.257
Adiciones de activos fijos	8.505.695.965	36.345.169.465
Impuesto sobre la renta	1.229.672.043	3.604.729.158
Impuesto a los grandes patrimonios	184.499.531	540.852.207
	101.314.941.052	308.411.362.850
	29.049.127.015	200.498.986.106,15
		(29.049.127.015)
Resultado Monetario del Ejercicio		**171.449.859.091**

NOTA 21 - REGIMEN FISCAL

Impuesto sobre la renta:

En la última reforma a la Ley de Impuesto Sobre La Renta se mantiene el concepto de Renta Mundial, en consecuencia, los contribuyentes deberán declarar en Venezuela la totalidad de sus enriquecimientos, obtenidos o no en el país. De igual forma, se establece el gravamen a los dividendos para las rentas obtenidas a partir del año 2001 por este concepto, y se establece el deber de informar sobre las inversiones realizadas, directa o indirectamente en los llamados "Paraísos Fiscales". También se introducen las normas relativas al control de los Precios de Transferencias entre personas jurídicas domiciliadas en el país, con personas naturales residentes o personas jurídicas domiciliadas en el exterior, relacionadas con operaciones de importación, exportación y pagos al exterior.

Para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 y 2018, el gasto de impuesto sobre la renta es de Bs.3.604.729.158y Bs. 46.637.513.355(en cifras constantes), y Bs. 1.229.672.043 y Bs. 79.522.725(cifras históricas) respectivamente. A continuación, detallamos la conciliación de renta en Bolívares históricos:

	2019	2018
Utilidad o pérdida del ejercicio contable	**49.740.239.296**	880.750.002
Partidas en conciliación		
Partidas no deducibles (+)	**15.620.398.345**	16.363.143
Partidas no gravables (-)	**62.020.799.214**	663.197.777
Enriquecimiento neto gravable	**3.616.756.581**	233.915.368
Impuesto determinado	**1.229.672.043**	79.522.725

Impuesto diferido:

Los componentes del impuesto diferido, se presentan a continuación:

	2019	2018
Provisiones y tributos no pagados	**11.144.225.833**	941.831.206
Total diferencias temporarias	**11.144.225.833**	941.831.206
Alícuota impositiva	**34%**	34%
Impuesto diferido activo	**3.789.036.783**	320.222.583

NOTA 21 - REGIMEN FISCAL (Continuación)

	Histórico	Constante
Impuesto diferido activo 2018	**3.306.208**	320.222.583
Porción (cargada) abonada a estado de resultado 2019	**3.785.730.575**	3.468.814.200
Impuesto diferido activo 2019	**3.789.036.783**	3.789.036.783

El impuesto sobre la renta diferido determinado al 31 de diciembre de 2019, incorpora las variaciones como el resultado de las modificaciones que la ley de impuesto sobre la renta ocurridas el 30 de diciembre de 2015, según consta en la Gaceta Oficial de la República Bolivariana de Venezuela Nº 6210 Extraordinario , los principales cambios que impactan el Impuesto sobre la renta diferido, son los relativos a la eliminación del sistema de ajuste por inflación fiscal, motivo por el cual solo se toman las variaciones de la conciliaciones de la renta.

Impuesto a los grandes patrimonios:

En gaceta oficial N° 41.667, de fecha 03 de julio de 2019, La Asamblea Nacional Constituyente (ANC) publicó la Ley Constitucional que crea el Impuesto a Grandes Patrimonios. Dentro del Artículo N° 1 de la mencionada Gaceta se expresa lo siguiente; "Se crea un impuesto que grava el patrimonio neto de los sujetos pasivos especiales cuyo patrimonio sea igual o superior a treinta y seis millones de unidades tributarias (36.000.000 U.T.) para las personas naturales y cien millones de unidades tributarias (100.000.000 U.T.) para las personas jurídicas."

Impuesto al valor agregado:

En fecha 26 de diciembre de 2019, se publicó la Gaceta Oficial Extraordinaria Nº 41.788, en la que el Decreto N°4.079, en su artículo Nº 1, manifiesta que se fija la alícuota impositiva general a la que hace referencia el articulo Nº 27 del Decreto Constituyente, que establece el Impuesto al Valor Agregado es (16%) dieciséis por ciento,sin modificación alguna, la cual entrara en vigencia desde el miércoles 01 de enero del año 2020.

NOTA 22- INGRESOS - NETOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018los ingresos netos se conforman de la siguiente manera:

	2019	2018
Ingresos por venta de alcohol	**286.752.490.037**	144.293.040.935
Ingresos por ventas de alcohol desnaturalizado	**1.399.264.224**	3.713.797.167
Ingresos por ventas de alcohol extraneutro	**9.510.346**	-
Ingresos por venta de otros productos	**83.172.728**	-
Descuentos y devoluciones sobre ventas	**(34.900.001.657)**	-
	253.344.435.678	148.006.838.102

NOTA 23-COSTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018los costos de ventas están conformados por:

	2019	2018
Inventario inicial	**72.378.417.688**	9.659.225.074
Compras y gastos	**170.996.973.090**	161.496.569.869
Inventario final	**(50.521.977.582)**	(72.378.417.785)
	192.853.413.196	98.777.377.158

NOTA 24-GASTOS DE OPERACIONES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los gastos de operación están representados como sigue:

	2019	2018
Remuneraciones y beneficios de empleados	**8.110.939.329**	6.873.677.629
Otros beneficios de empleados	**42.502.205.509**	5.346.706.687
Gastos de viajes nacionales	**1.006.152.121**	359.223.162
Gastos de viajes en el exterior	**256.979.011**	36.673.058
Honorarios profesionales	**2.203.220.672**	10.066.033.553
Alquileres	**2.901.045.510**	2.381.104.162
Reparaciones y mantenimiento	**272.780.639**	749.385.861
Gastos de seguros	**86.951.488**	16.703.796
Gastos generales de oficina	**3.235.846.758**	6.265.446.901
Gastos tecnológicos	**24.071.728**	93.360.513
Publicidad y propaganda	**265.092**	15.151.988
Reuniones y conferencias	**367.924.552**	374.764.216
Viáticos traslado y transporte	**-**	32.942.110
Provisiòn mantenimiento de planta	**20.751.669.252**	-
Otros gastos	**336.607**	-
	81.720.388.268	32.611.173.636

NOTA 25-INGRESOS Y EGRESOS FINANCIEROS NETO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los intereses financieros están representados como sigue:

	2019	2018
Ingresos por intereses bancarios	**(458.729)**	(2.318.223)
Gastos por intereses préstamos	**407.915.767**	5.055.591.629
Gastos por intereses de mora sobre préstamos	**2.991.307**	335.796
Comisiones bancarias nacionales	**461.656.627**	5.571.322.886
Comisiones bancarias exterior	**811.771.630**	104.915.985
Gastos por intereses préstamo moneda extranjera	**1.645.723.615**	-
Impuesto a las grandes transacciones	**3.323.248.190**	3.598.153.626
	6.652.848.407	14.328.001.699

NOTA 26-INGRESOS Y EGRESOS NETOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los ingresos y egresos netos están representados como sigue:

	2019	2018
Aporte al Fondo Nacional Del Deporte, Actividad y Educación Física	**1.589.292.374**	1.193.107.503
Intereses de mora	**-**	(1.891.577)
Otros egresos	**9.088**	(46.006)
Otros egresos no deducibles	**342.726.330**	39.175.403
Impuestos a las actividades económicas	**1.114.188.911**	1.299.922.909
Impuesto al valor agregado gastos	**77.990.530**	335.796
Impuestos al alcohol	**2.809.800**	17.228.073
Timbres Fiscales	**1.488.710**	91.049.166
Aportes al Fondo Nacional de Ciencia, Tecnología e Innovación	**10.770.838.858**	2.975.830.019
Aportes al Fondo Nacional Antidrogas	**-**	229.840.457
Impuesto Sobre La Renta	**233.117.348**	114.578.427
Ingresos por servicios de traslados (Fletes)	**(36.877.713)**	(33.080.612)
Ingresos procedentes de Instrumentos de patrimonio	**(5.569.757.291)**	-
Donaciones	**293.146**	-
Otros ingresos	**(19.573.696)**	-
Pasajes aéreos internacionales 50%	**43.821.933**	-
Multas y reparos	**33.929**	-
	8.550.402.257	5.926.049.558

NOTA 27 - RÉGIMEN CAMBIARIO

Convenio cambiario N° 1:

Mediante resolución N° 19-05-01 de fecha 2 de mayo de 2019, publicada en Gaceta Oficial N° 41.624 de la misma fecha, el Banco Central de Venezuela (BCV) autorizó a aquellas instituciones bancarias habilitadas para actuar como operadores cambiarios según el Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Instituciones del Sector Bancario a transar operaciones de compra y venta de moneda extranjera con sus clientes u otras instituciones bancarias mediante mesas de cambio, en los siguientes términos:

1. Tasa de cambio

Según los artículos 1 y 3 de la resolución, los operadores cambiarios deberán publicar el tipo de cambio ponderado resultante de las operaciones pactadas al final de cada jornada y, a su vez, el BCV hará lo mismo en su página web con la ponderación de todos los reportes que se emitan en cada jornada para fijar el tipo de cambio a que hace alusión el artículo 9 del Convenio Cambiario N°1 del 21 de agosto de 2018.

2. Obligaciones de los operadores cambiarios

Según los artículos 2 y 7 de la resolución, las operaciones que se ejecuten en las mesas de cambio de cada institución, deberán ser reportadas diariamente al BCV a las 13:00hrs del día de cada jornada.

3. Requisitos para efectuar las operaciones cambiarias

El BCV eliminó las restricciones a los particulares para realizar las operaciones de compra y venta de moneda extranjera, a excepción de dos condiciones que establece el artículo 6 de la resolución, cuales son: (i) haber cumplido con los procesos de debida diligencia ante el operador cambiario respectivo y (ii) ser clientes de la institución bancaria.

4. Liquidación de las operaciones efectuadas

Se realizarán conforme a los acuerdos que los operadores cambiarios lleguen con el cliente, según el artículo 5 de la resolución.

5. Obligación impuesta a las Casas de Cambio

Según el artículo 8 de la resolución, las Casa de Cambio que realicen ventas de las posiciones en moneda extranjera adquiridas según la sección II del capítulo II del Convenio Cambiario N°1 del 21 de agosto de 2018, que no hayan podido ser efectuadas por la demanda de sus clientes, deberán efectuarse a través de las mesas de cambio de las instituciones bancarias habilitadas para actuar como operadores cambiarios.

NOTA 28 - LEYES APROBADAS

Decreto Nº 4.025 Expresión de registros contables en bolívares y Criptoactivos.

En Gaceta Oficial 41.763 con fecha de, 19 de noviembre de 2019, mediante el Decreto Nº 4.025, dentro del articulo Nº 1, establece que; se instruye a las personas naturales y jurídicas, públicas y privadas en cuanto a la obligatoriedad del registro de información y hechos económicos expresados contablemente en Criptoactivos Soberanos, sin perjuicio de su registro en bolívares, según corresponda.

Decreto N° 4.079 aumento de la alícuota impositiva general del impuesto al valor agregado (IVA).

Con de fecha 26 de diciembre de 2019, se publicó la Gaceta Oficial Extraordinaria Nº 41.788, donde dentro del articulo Nº 1, del decreto N° 4.079, establece que se fija la alícuota impositiva general a la que hace referencia el articulo Nº 27 del Decreto Constituyente, que establece el Impuesto al Valor Agregado es de (16%) dieciséis por ciento, sin modificación alguna, la cual entrara en vigencia desde el miércoles 01 de enero del año 2020.

Providencia administrativa, ajuste de unidad tributaria.

En gaceta oficial N° 41.597 con fecha de 27 de marzo de 2019, fue publicado una providencia del Servicio Nacional Integrado de Administración Aduanera y Tributaria (SENIAT), la cual en su artículo n° 1, establece el reajuste de la Unidad Tributaria, de diecisiete bolívares soberanos (Bs. 17,00) a cincuenta bolívares soberanos (Bs 50,00).

NOTA 29 - EVENTOS SUBSECUENTES

Decreto N° 4.903 aumento de salario mínimo mensual obligatorio.

De acuerdo a lo publicado en gaceta extraordinaria N° 6.502, con fecha de, 09 de enero de 2020, se establece que a partir del 1º de enero de 2020, el nuevo monto de sueldos y salarios se fije en doscientos cincuenta mil bolívares exactos (Bs.250.000,00), este monto queda establecido como salario mínimo mensual obligatorio en todo el Territorio de la República Bolivariana de Venezuela, para las trabajadoras y trabajadores que presten servicios en sectores públicos y privados, según lo descrito en el artículo N° 2 de dicho decreto.

NOTA 29 - EVENTOS SUBSECUENTES (Continuaciòn)

Decreto N° 4.094 aumento de Cestaticket mensual obligatorio.

En gaceta extraordinaria N° 6.502, de fecha, de 09 de enero de 2020, se fija el Cestaticket mensual para trabajadores que presten servicios en los sectores públicos y privados en la cantidad de doscientos mil bolívares exactos, (Bs. 200.000,00), sin prejuicio de lo dispuesto en el artículo 7º del Decreto con Rango, Valor y Fuerza de la Ley del Cestaticket Socialista para Los Trabajadores y Trabajadoras.

Providencia administrativa, ajuste de unidad tributaria.

En gaceta oficial N° 41.839 con fecha de 13 de marzo de 2020, fue publicado una providencia del Servicio Nacional Integrado de Administración Aduanera y Tributaria (SENIAT)SNAT/2020/00006 del 21 de enero 2020, la cual en su artículo n° 1, establece el reajuste de la Unidad Tributaria, de cincuenta bolívares soberanos (Bs. 50,00) a mil quinientos bolívares soberanos (Bs 1.500,00).

Gaceta Municipal Nª 4.535: Ordenanza Que Establece El Valor De La Unidad Tributaria En El Municipio Libertador

En Gaceta Municipal del Municipio Libertador Nº 4.535 de fecha 27/02/2020, el Concejo del Municipio Bolivariano Libertador sancionó la "Ordenanza mediante la cual se establece la Unidad Tributaria Municipal en jurisdicción del Municipio Bolivariano Libertador del Distrito Capital".

Según el **artículo 2**, la Unidad Tributaria Municipal se aplicará a los fines de los impuestos, tasas, contribuciones, sanciones pecuniarias, intereses, accesorios, precios públicos y demás valores que se establezcan en jurisdicción del Municipio Bolivariano Libertador del Distrito Capital.

El valor de la Unidad Tributaria Municipal será la equivalencia, expresado en bolívares, que se corresponda al **uno como siete por ciento (1,7%)** del cripto-activo Petro fluctuante, creado mediante el Decreto Presidencial N º 3.196, publicado en la Gaceta Oficial N° 6346 Extraordinario de fecha 08/12/2017 (**artículo 3**).

NOTA 29 - EVENTOS SUBSECUENTES (Continuación)

Gaceta Oficial ExtraordinariaNª6.507: Decreto mediante el cual se dicta el Código Orgánico Tributario

En Gaceta Oficial Extraordinaria Nº 6.507 de fecha 29 de enero de 2020 fue publicado el Decreto Constituyente mediante el cual se dicta el Código Orgánico Tributario.

Las disposiciones de este Código Orgánico son aplicables a los tributos nacionales y a las relaciones jurídicas derivadas de esos tributos. Para los tributos aduaneros el Código se aplicará en lo ateniente a los medios de extinción de las obligaciones, a los recursos administrativos y judiciales, la determinación de intereses y en lo relativo a las normas para la administración de tales tributos que se indican en este Código; para todos los demás efectos se aplicara con carácter supletorio.

Exoneración del pago de ISLR a personas naturales que no superen bs. 450.000 en el ejercicio fiscal 2019.

En Gaceta Oficial Extraordinaria Nro. 6.523 de fecha 2 de abril de 2020, se publica el Decreto 4.171 mediante el cual se exonera del pago del ISLR al enriquecimiento anual de fuente territorial, obtenido por las personas naturales residentes en el país durante el periodo fiscal del año 2019, cuyo salario normal o ingreso proveniente del ejercicio de su actividad al cierre de dicho periodo no supere el monto equivalente a tres (3) salarios mínimos vigentes al 31 de diciembre de 2019.

NOTA30- ESTADOS FINANCIEROS HISTÓRICOS

Anexo se presenta como información complementaria los estados financieros con cifras históricas (de conformidad con lo establecido en la NIA 7000).

CORPORACIÓN ALCOHOLES DEL CARIBE S.A. (CACSA)
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA - ACTIVO
Por el año terminado al 31 de diciembre 2019 y 2018
(Expresados en bolívares históricos)

	2019	2018
ACTIVO		
ACTIVO CIRCULANTE:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	**4.582.165.717**	166.015.633
Cuentas por cobrar:		
Cuentas por cobrar comerciales	**5.464.903.369**	338.984.173
Cuentas por cobrar relacionadas	**160.727.490**	4.959.345
Otras cuentas por cobrar	**49.545.082.101**	3.460.404
Cuentas por cobrar empleados	**65.692.084**	199.617
Anticipo a proveedores	**133.155.778.131**	1.697.200.610
Total cuentas por cobrar	**188.392.183.175**	2.044.804.149
Inventarios	**17.234.433.067**	123.414.149
Seguros pagados por anticipado	**1.897.135.478**	14.316.121
Impuestos pagados por anticipado	**473.008.959**	6.419.500
Impuesto diferido	**3.789.036.783**	3.306.208
Total activo circulante	**216.367.963.179**	2.358.275.760
Propiedades, edificaciones y equipos	**142.371.826.903**	134.263.676.549
Activos intangibles	**-**	2.448
Inversiones permanentes	**-**	2.845
Otros activos	**53.224.715**	37
TOTAL ACTIVO	**358.793.014.797**	136.621.957.639

NOTA 30- ESTADOS FINANCIEROS HISTÓRICOS (Continuación)

CORPORACIÓN ALCOHOLES DEL CARIBE S.A. (CACSA)
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA - PASIVO Y PATRIMONIO
Por el año terminado al 31 de diciembre 2019 y 2018
(Expresados en bolívares históricos)

	2019	2018
PASIVO Y PATRIMONIO		
PASIVO CIRCULANTE:		
Préstamos y sobregiros bancarios	**24.184.104.712**	163.926.015
Cuentas por pagar:		
Cuentas por pagar proveedores	**34.670.205.041**	63.870.412
Cuentas por pagar relacionadas y accionistas	**-**	47.587.077
Otras cuentas por pagar	**4.910.820.166**	27.040
Anticipos de clientes	**50.316.756.511**	398.614.195
Total efectos y cuentas por pagar	**89.897.781.718**	510.098.724
Impuesto por pagar	**5.090.718.071**	10.385.687
Impuesto sobre la renta por pagar	**1.229.672.044**	79.522.725
Retenciones y acumulaciones por pagar	**16.055.131.709**	40.936.856
Total pasivo circulante	**136.457.408.254**	804.870.007
Préstamos bancarios porción no corriente	**29.569.099.698**	731.208.053
Prestaciones sociales	**4.111.119.860**	35.985.190
TOTAL PASIVO	**170.137.627.812**	1.572.063.250
PATRIMONIO		
Capital social	**13.260.000**	13.260.000
Reserva legal	**1.326.000**	2
Superávit por revalorización de activos	**134.231.961.907**	134.231.961.907
Superávit (déficit) acumulado	**54.408.839.078**	804.672.480
TOTAL PATRIMONIO	**188.655.386.985**	135.049.894.389
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**358.793.014.797**	136.621.957.639

NOTA 30- ESTADOS FINANCIEROS HISTÓRICOS (Continuación)

CORPORACIÓN ALCOHOLES DEL CARIBE S.A. (CACSA)
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Por el año terminado al 31 de diciembre 2019 y 2018
(Expresados en bolívares históricos)

	2019	2018
INGRESOS - NETOS	**86.422.739.737**	252.369.954
COSTO DE VENTAS	**(38.250.698.735)**	(152.034.085)
Utilidad bruta en ventas	**48.172.041.002**	100.335.869
GASTOS DE OPERACIÓN:		
Gastos operacionales	**(27.877.067.154)**	(55.606.082)
Depreciación	**(2.948.059)**	(17.032)
Total gastos de operación	**(27.880.015.213)**	(55.623.114)
Utilidad (pérdida) neta en operaciones	**20.292.025.789**	44.712.755
RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO:		
Costo de financiamiento (neto)	**(2.269.469.171)**	(24.431.014)
Diferencial cambiario	**36.048.631.117**	870.572.908
Otros ingresos (egresos) neto	**(2.916.776.865)**	(10.104.647)
Total costo integral de financiamiento	**30.862.385.081**	836.037.247
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio antes de I.S.L.R.	**51.154.410.870**	880.750.002
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	**(1.229.672.043)**	(79.522.725)
IMPUESTO DIFERIDO	**3.785.730.575**	3.306.208
IMPUESTO A LOS GRANDES PATRIMONIOS	**(184.499.531)**	-
Resultado del ejercicio	**53.525.969.871**	804.533.485
Utilidades retenidas:		
Superávit (déficit) al inicio del año	**804.672.480**	722.355
Resultado del ejercicio	**53.525.969.871**	804.533.485
Aumento de capital social	**-**	(583.360)
Aumento de reserva legal	**(1.325.998)**	-
Gasto de impuesto sobre la renta 2018	**79.522.725**	-
Superávit (déficit) al final del año	**54.408.839.078**	804.672.480

NOTA 30- ESTADOS FINANCIEROS HISTÓRICOS (Continuación)

CORPORACIÓN ALCOHOLES DEL CARIBE S.A. (CACSA)
ESTADO DE MOVIMIENTO DE LAS CUENTAS DE PATRIMONIO
Por el año terminado al 31 de diciembre 2019 y 2018
(Expresados en bolívares históricos)

	Capital social	Reserva legal	Superávit (déficit) acumulado	Superávit por revaluación	Patrimonio neto
Saldo al 31 de diciembre 2017	75	2	722.355	12.676.565	13.398.997
Aumento de capital	13.259.925	-	(583.360)	(12.676.565)	-
Resultado del ejercicio	-	-	804.533.485	-	804.533.485
Superávit por revaluación	-	-	-	134.231.961.907	134.231.961.907
Saldo al 31 de diciembre 2018	13.260.000	2	804.672.480	134.231.961.907	135.049.894.389
Resultado del ejercicio	-	-	53.525.969.871	-	53.525.969.871
Reserva legal	-	1.325.998	(1.325.998)	-	-
Gasto de impuesto sobre la renta 2018	-	-	79.522.725	-	79.522.725
Saldo al 31 de diciembre de 2019	**13.260.000**	**1.326.000**	**54.408.839.078**	**134.231.961.907**	**188.655.386.985**

NOTA 30- ESTADOS FINANCIEROS HISTÓRICOS (Continuación)

CORPORACIÓN ALCOHOLES DEL CARIBE S.A. (CACSA)
ESTADO DE FLUJOS DEL EFECTIVO
Por el año terminado al 31 de diciembre 2019 y 2018
(Expresados en bolívares históricos)

	2019	2018
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultado neto	**53.525.969.871**	804.533.485
Ajustes para conciliar el resultado neto con el efectivo neto de actividades de operación:		
Depreciación	**397.883.526**	169.128
Amortizaciones	**2.448**	2.025
Impuesto sobre la renta año 2018	**79.522.725**	-
Apartado para prestaciones sociales	**4.075.134.670**	35.960.293
(Aumento) Disminución en activos de operación:		
Cuentas por cobrar	**(5.125.919.196)**	(338.846.318)
Inventarios	**(17.111.018.918)**	(123.337.529)
Gastos pagados por anticipado	**(1.882.819.357)**	(14.314.931)
Impuestos pagados por anticipado	**(466.589.459)**	(6.416.006)
Impuesto diferido	**(3.785.730.575)**	(3.306.208)
Cuentas por cobrar empleados	**(65.492.467)**	(195.561)
Anticipo a proveedores	**(131.458.577.521)**	(1.695.369.044)
Otras cuentas por cobrar	**(49.541.621.697)**	(3.456.130)
Otros activos	**(53.224.678)**	168
Aumento (Disminución) en pasivos de operación:		
Cuentas por pagar	**34.606.334.629**	63.525.915
Retenciones acumuladas por pagar	**16.014.194.853**	40.933.538
Anticipos a clientes	**49.918.142.316**	398.325.215
Pasivos laborales no corrientes		-
Impuestos por pagar	**5.080.332.384**	10.272.640
Impuesto sobre la renta por pagar	**1.150.149.319**	79.401.750
Otras cuentas por pagar	**4.910.793.126**	20.749
Efectivo neto provisto (usado) por actividades de operación	**(39.732.534.001)**	(752.096.821)
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efecto neto de compras y retiros de propiedades y equipos	**(8.506.033.880)**	(19.172.551)
Activos intangibles	**-**	(4.196)
Inversiones	**2.845**	-
Efectivo neto usado en actividades de inversión	**(8.506.031.035)**	(19.176.747)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos y sobregiros bancarios	**52.858.070.342**	894.478.848
Cuentas por cobrar y pagar relacionadas	**(203.355.222)**	42.638.270
Efectivo neto provisto (usado) por actividades de financiamiento	**52.654.715.120**	937.117.118
(Disminución) aumento del efectivo y equivalentes de efectivo	**4.416.150.084**	165.843.550
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	**166.015.633**	172.083
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	**4.582.165.717**	166.015.633