

1. Empresa de Licores de Cundinamarca – ELC

“El licor forjó la historia de una gran empresa que fue constituida en el año 1905 y cuyo objeto fue el de producir perfumes y esencias. Durante 1931 se cataloga como fábrica de licores, dependiente de la Secretaría de Hacienda del Departamento de Cundinamarca¹”.

Fue la primera fábrica en Colombia en adoptar procesos continuos de destilación, obtenidos a través de la utilización de panela como materia prima. Mediante la Ordenanza 040 de 1958, la Asamblea de Cundinamarca, la cataloga como empresa comercial e industrial del estado colombiano: *“cuya misión es la generación de recursos para el financiamiento preferente de la salud y educación, u otros conceptos asociados al desarrollo social de los Cundinamarqueses y al interés público, así como asegurar la sostenibilidad de la operación a su cargo mediante la producción y comercialización eficiente y rentable²”.*

En 1962 apareció finalmente el aguardiente Néctar, marca que se convertiría en el producto insignia de la licorera y el principal objeto de innovación de la empresa; otra de las especialidades de la empresa es producir rones con la marca Ron Santafé desde el año 1997, con una oferta de licores de cuatro (4) y ocho (8) años de añejamiento, además de un ron de gran reserva de 12 años llamado “Nido de Cóndores”.

Debido a la necesidad de comercializar diversos productos y sabiendo que los canales de distribución utilizados en la época eran muy deficientes, se eligió el sistema único de distribución para Bogotá y Cundinamarca, asignándole la exclusividad a la empresa Representaciones Continental Ltda., que hoy sigue encargada de su venta.

La Empresa de Licores de Cundinamarca, año tras año, ha venido fortaleciendo la apertura de mercados tanto a nivel nacional como internacional y traslada su operación a la zona industrial del municipio de Cota, en el departamento de Cundinamarca, de acuerdo con lo establecido en la Ordenanza 190 de 2013.

¹ Archivo, 24 de Octubre de 1997, El Licor Forjo La Historia De Una Gran Empresa, periódico El Tiempo, <http://www.eltiempo.com/archivo/documento/MAM-675337>

² Useche Mahecha, Brayan Esteban, Aguardiente Néctar, Calaméo, <http://es.calameo.com/read/0017890499e0f2ae586d1>

ANÁLISIS PRESUPUESTAL

INGRESOS

Durante la vigencia 2015 se realizaron modificaciones que aumentaron en un 3%, por \$6.168 millones, el estimativo inicial; obteniendo un estimativo total de \$183.335 millones, dado por las adiciones de la disponibilidad inicial y en los recursos de capital

Cuadro 62. Ejecución presupuestal de ingresos

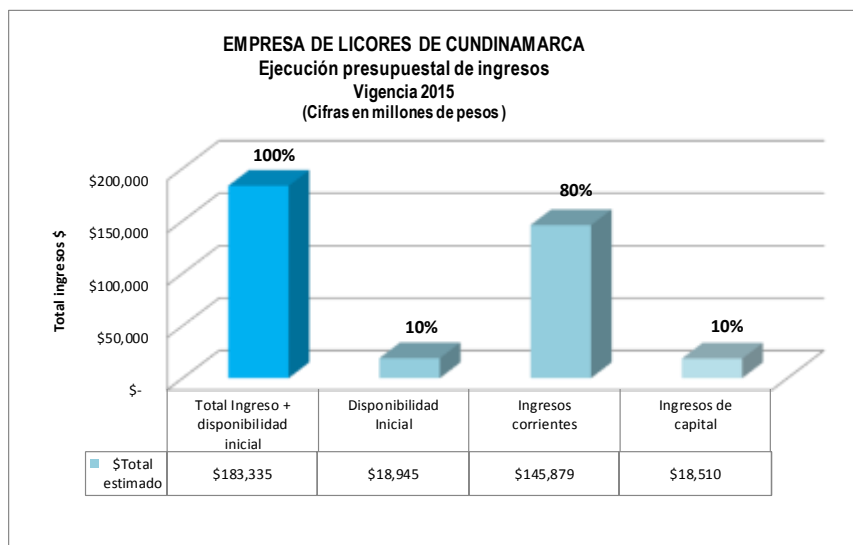
EMPRESA DE LICORES DE CUNDINAMARCA
Ejecución presupuestal de ingresos
Vigencia 2015
(Cifras en millones de pesos)

Concepto	Estimativo inicial	Modificaciones	Total estimado (T.E)	Variación absoluta	Variación relativa	% Part. T.E	Recaudos	% Part. recaudo	Saldo por recaudar	% Ejecución
TOTAL INGRESO + DISPONIBILIDAD INICIAL	\$177,167	\$6,168	\$183,335	\$6,168	3%	100%	\$153,272	100%	\$(30,063)	84%
Disponibilidad inicial	\$15,000	\$3,945	\$18,945	\$3,945	26%	10%	\$18,945	12%	\$-	100%
Disponibilidad inicial	\$15,000	\$3,945	\$18,945	\$3,945	26%	10%	\$18,945	12%	\$-	100%
Total ingresos	\$162,167	\$2,223	\$164,389	\$2,223	1%	90%	\$134,326	88%	\$(30,063)	82%
Ingresos corrientes	\$145,879	\$-	\$145,879	\$-	0%	80%	\$126,107	82%	\$(19,772)	86%
Ingresos corrientes - no tributarios	\$145,879	\$-	\$145,879	\$-	0%	80%	\$126,107	82%	\$(19,772)	86%
Otros no tributarios-explotación	\$145,879	\$-	\$145,879	\$-	0%	80%	\$126,107	82%	\$(19,772)	86%
Ingresos de capital	\$16,288	\$2,223	\$18,510	\$2,223	14%	10%	\$8,219	5%	\$(10,291)	44%
Otros recursos de capital	\$16,288	\$2,223	\$18,510	\$2,223	14%	10%	\$8,219	5%	\$(10,291)	44%

Fuente: Contraloría, Sistema Integral de auditoría SIA e información enviada por la Entidad vía correo electrónico

La ejecución de los ingresos en el 2015 fue de \$153.272 millones, que corresponden al 84% del total estimado por \$183.335 millones. La participación más alta dentro del total de recaudo fueron los ingresos no tributarios por \$126.107 millones, con el 82%, y una ejecución del 86%, destacándose el recaudo por la venta de licor nacional.

Gráfica 13. Ejecución presupuestal de ingresos



Cuadro 63. Ejecución comparativa presupuestal de ingresos

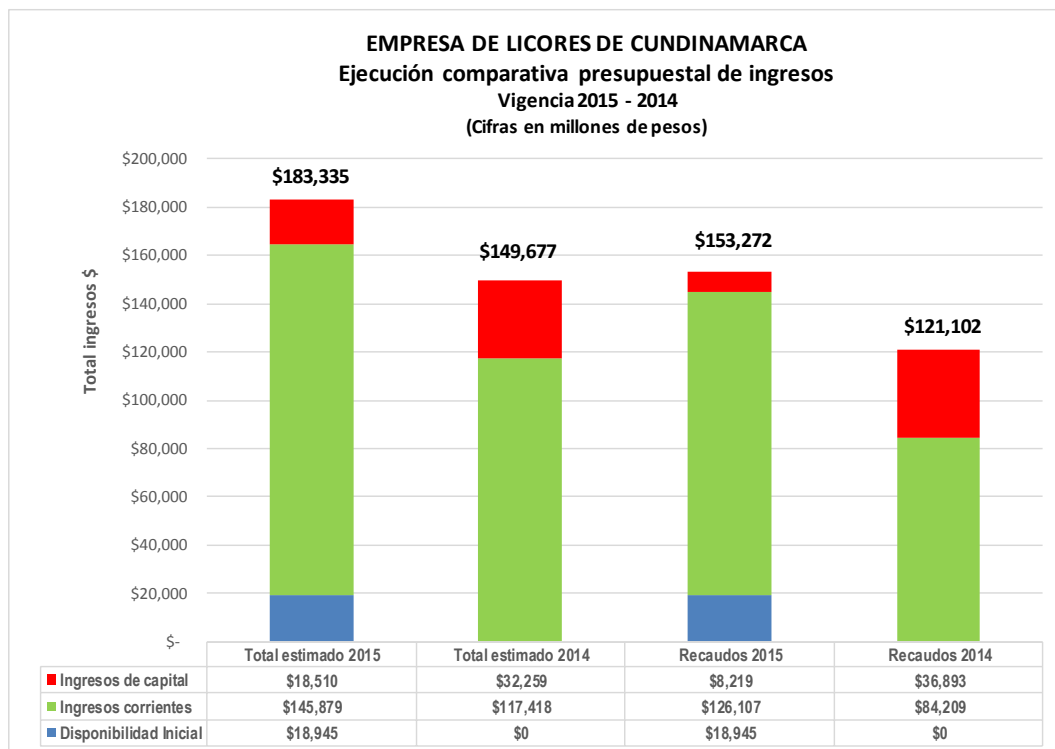
EMPRESA DE LICORES DE CUNDINAMARCA
Ejecución comparativa presupuestal de ingresos
Vigencia 2015-2014
(Cifras en millones de pesos)

Concepto	Total estimado				Recaudos				% Ejecución	
	2015	2014	Variación absoluta	Variación relativa	2015	2014	Variación absoluta	Variación relativa	2015	2014
TOTAL INGRESO + DISPONIBILIDAD INICIAL	\$183,335	\$149,677	\$33,657	22%	\$153,272	\$121,102	\$32,170	27%	84%	81%
<i>Disponibilidad inicial</i>	<i>\$18,945</i>	<i>\$-</i>	<i>\$18,945</i>	<i>0%</i>	<i>\$18,945</i>	<i>\$-</i>	<i>\$18,945</i>	<i>0%</i>	<i>100%</i>	<i>0%</i>
Disponibilidad inicial	\$18,945	\$-	\$18,945	0%	\$18,945		\$18,945	0%	100%	0%
Total ingresos	\$164,389	\$149,677	\$14,712	10%	\$134,326	\$121,102	\$13,225	11%	82%	81%
Ingresos corrientes	\$145,879	\$117,418	\$28,461	24%	\$126,107	\$84,209	\$41,898	50%	86%	72%
Ingresos corrientes - no tributarios	\$145,879	\$117,418	\$28,461	24%	\$126,107	\$84,209	\$41,898	50%	86%	72%
Otros no tributarios- explotación	\$145,879	\$117,418	\$28,461	24%	\$126,107	\$84,209	\$41,898	50%	86%	72%
Ingresos de capital	\$18,510	\$32,259	\$(13,749)	-43%	\$8,219	\$36,893	\$(28,674)	-78%	44%	114%
Otros recursos de capital	\$18,510	\$32,259	\$(13,749)	-43%	\$8,219	\$36,893	\$(28,674)	-78%	44%	114%

Fuente: Contraloría de Cundinamarca, sistema Integral de Auditorías SIA.

La Empresa de Licores, para la vigencia 2015, presentó un crecimiento en su total estimado de 22% por valor de \$33.657 millones, frente al cierre de la vigencia 2014 por valor de \$149.677 millones, reflejados principalmente en los ingresos corrientes.

Gráfica 14. Ejecución comparativa presupuestal de ingresos



En el año 2015, el recaudo de los ingresos aumentó en \$32.170 millones, un 27%; con respecto al año anterior. El crecimiento se dio en los ingresos corrientes con \$41.898 millones, mientras los recursos de

capital se disminuyeron en \$28.674 millones en un 78%, al pasar de \$36.893 millones, en el año 2014 a \$8.219 millones, en la vigencia 2015.

La ejecución de los ingresos aumentó en 3 puntos porcentuales, respecto a la vigencia anterior al pasar del 81% en el 2014 al 84% en el 2015.

GASTOS

Para la vigencia 2015, el presupuesto inicial de gastos apropiado para la Empresa de Licores fue de \$177.167 millones, se realizaron modificaciones por \$6.168 millones, dando como resultado un total apropiado de \$183.335 millones. El aumento fue generado especialmente en los gastos generales y las transferencias corrientes.

La participación más alta en el total apropiado corresponde a los gastos de funcionamiento, con el 39%, por \$70.914 millones, seguido por los gastos de operación, con el 38%, por \$68.870 millones y el 24% a inversión por valor de \$43.551 millones.

Cuadro 64. Ejecución presupuestal de gastos

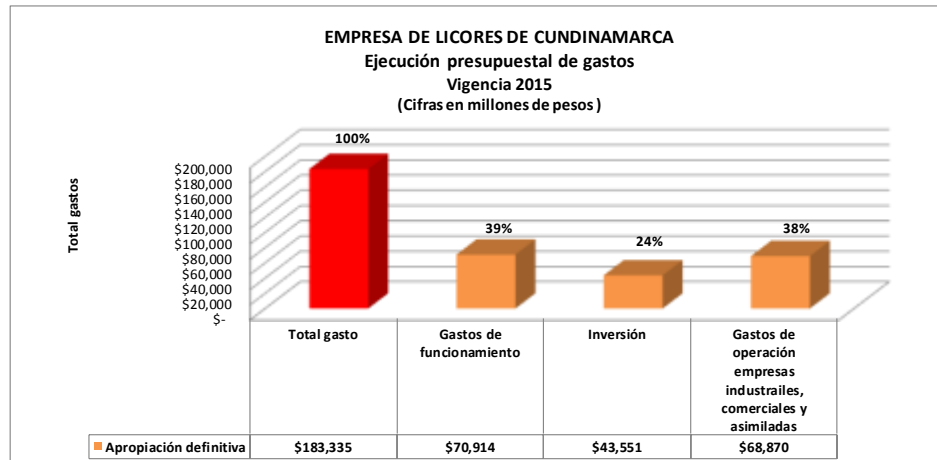
EMPRESA DE LICORES DE CUNDINAMARCA
Ejecución presupuestal de gastos
Vigencia 2015
(Cifras en millones de pesos)

Concepto	Apropiación inicial	Modificaciones	Apropiación definitiva (A.D)	Variación absoluta	Variación relativa	% Part. A.D	Compromisos	Giros	Saldo de apropiación	% Ejecución
TOTAL GASTOS	\$177,167	\$6,168	\$183,335	\$6,168	3%	100%	\$161,981	\$126,442	\$21,354	88%
Gastos de funcionamiento	\$63,335	\$7,579	\$70,914	\$7,579	12%	39%	\$65,037	\$60,332	\$5,877	92%
Gastos de personal	\$14,086	\$-	\$14,086	\$-	0%	8%	\$11,255	\$10,400	\$2,831	80%
Gastos generales	\$16,653	\$3,400	\$20,053	\$3,400	20%	11%	\$17,373	\$15,250	\$2,680	87%
Transferencias corrientes	\$32,596	\$4,179	\$36,775	\$4,179	13%	20%	\$36,409	\$34,682	\$366	99%
Inversión	\$43,551	\$-	\$43,551	\$-	0%	24%	\$32,209	\$17,402	\$11,342	74%
Proyectos de inversión-recursos propios	\$43,551	\$-	\$43,551	\$-	0%	24%	\$32,209	\$17,402	\$11,342	74%
Gastos de operación empresas industriales, comerciales y asimiladas	\$70,281	\$(1,411)	\$68,870	\$(1,411)	-2%	38%	\$64,734	\$48,707	\$4,136	94%
Comercialización	\$9,999	\$(506)	\$9,493	\$(506)	-5%	5%	\$7,642	\$5,900	\$1,851	81%
Producción	\$60,282	\$(905)	\$59,377	\$(905)	-2%	32%	\$57,092	\$42,806	\$2,285	96%

Fuente: Contraloría de Cundinamarca, sistema Integral de Auditorías SIA.

En el transcurso de la vigencia 2015, se registraron compromisos por \$161.981 millones, que corresponde al 88% de la apropiación definitiva, de los cuales \$65.037 millones corresponden a gastos de funcionamiento, con una ejecución del 92%; gastos de operación empresas industriales, comerciales y asimiladas, por \$64.734 millones, con el 94%; mientras que los gastos de inversión por \$32.209 millones, con el 74%. Adicionalmente se efectuaron giros en esta vigencia por \$126.442 millones, equivalente al 78% del total comprometido.

Gráfica 15. Ejecución presupuestal de gastos



El presupuesto definitivo de gastos para el año 2015 se incrementó en \$33.658 millones, equivalente a un 22% con respecto a la vigencia 2014. Este crecimiento se generó especialmente en los gastos de inversión por \$13.964 millones, con un 47%, superior a la vigencia 2014.

Cuadro 65. Ejecución comparativa presupuestal de gastos

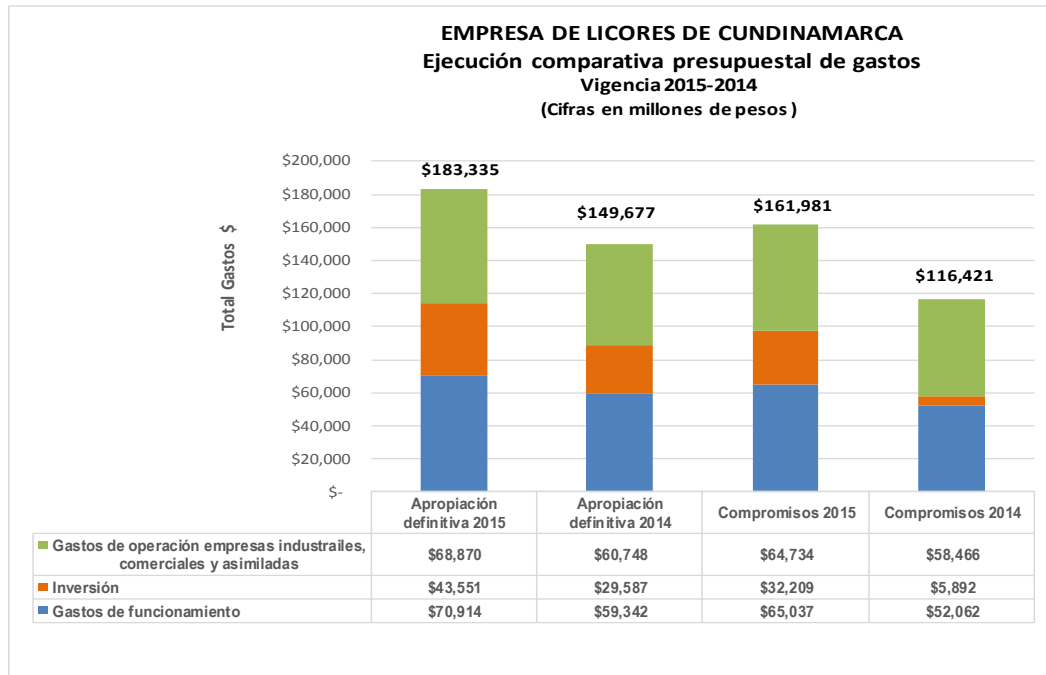
EMPRESA DE LICORES DE CUNDINAMARCA
Ejecución comparativa presupuestal de gastos
Vigencia 2015 - 2014
(Cifras en millones de pesos)

Concepto	Apropiación definitiva				Compromisos				Giros				% Ejecución	
	2,015	2,014	Variación absoluta	Variación relativa	2,015	2,014	Variación absoluta	Variación relativa	2,015	2,014	Variación absoluta	Variación relativa	2,015	2,014
TOTAL GASTOS	\$183,335	\$149,677	\$33,658	22%	\$161,981	\$116,421	\$45,560	39%	\$126,442	\$98,725	\$27,716	28%	88%	78%
Gastos de funcionamiento	\$70,914	\$59,342	\$11,572	20%	\$65,037	\$52,062	\$12,975	25%	\$60,332	\$49,623	\$10,709	22%	92%	88%
Gastos de personal	\$14,086	\$12,501	\$1,584	13%	\$11,255	\$11,213	\$43	0%	\$10,400	\$10,443	\$(43)	0%	80%	90%
Gastos generales	\$20,053	\$16,605	\$3,448	21%	\$17,373	\$14,058	\$3,315	24%	\$15,250	\$12,432	\$2,819	23%	87%	85%
Transferencias corrientes	\$36,775	\$30,235	\$6,540	22%	\$36,409	\$26,791	\$9,618	36%	\$34,682	\$26,749	\$7,933	30%	99%	89%
Inversión	\$43,551	\$29,587	\$13,964	47%	\$32,209	\$5,892	\$26,317	447%	\$17,402	\$3,452	\$13,950	404%	74%	20%
Proyectos de inversión- recursos propios	\$43,551	\$29,587	\$13,964	47%	\$32,209	\$5,892	\$26,317	447%	\$17,402	\$3,452	\$13,950	404%	74%	20%
Gastos de operación empresas industriales y comerciales y asimiladas	\$68,870	\$60,748	\$8,122	13%	\$64,734	\$58,466	\$6,268	11%	\$48,707	\$45,650	\$3,057	7%	94%	96%
Comercialización	\$9,493	\$8,737	\$756	9%	\$7,642	\$6,964	\$679	10%	\$5,900	\$5,990	\$(89)	-1%	81%	80%
Producción	\$59,377	\$52,011	\$7,366	14%	\$57,092	\$51,503	\$5,590	11%	\$42,806	\$39,660	\$3,146	8%	96%	99%

Fuente: Contraloría, Sistema Integral de Auditoría SIA

Igualmente se refleja un aumento en los compromisos del 39%, con \$45.560 millones, siendo los gastos de inversión los de mayor participación en dicha variación. Los giros presentaron una variación positiva del 28%, por valor de \$27.716 millones, el porcentaje de ejecución de los gastos paso del 78% en el 2014 al 88% en la vigencia 2015.

Gráfica 16. Ejecución comparativa presupuestal de gastos



ANÁLISIS FINANCIEROS

Balance General

El valor de los activos para el cierre de la vigencia 2015, ascendió a \$335.432 millones, presentando un incremento del 6% por \$17.610 millones con respecto al año anterior; los activos corrientes presentaron un incremento del 10% por \$9.495 millones, reflejados en la cuenta deudores por \$12.485 millones, mientras las cuentas de inventario y efectivo disminuyeron por valor de \$1.835 millones y \$1.154 millones respectivamente. Los activos no corrientes aumentaron en un 4%, por \$8.115 millones, donde se destaca la cuenta de propiedad, planta y equipo, por \$71.213 millones, y el rubro de otros activos disminuyeron en \$63.098 millones, de acuerdo al informe de auditoría a la Empresa de Licores de Cundinamarca, que corresponde "a los recursos entregados en administración al Fondo de Pensiones de Cundinamarca para garantizar el pasivo pensional., y los rendimientos financieros...", e igualmente según las notas a los Estados Financieros se dice que hace parte de este fondo, El inmueble ubicado en Cota Cundinamarca, que fue entregado..., lo cual no corresponde a la realidad en razón a que mediante la escritura No. 421 del 13 mayo de 2015, se realizó permuta de este bien quedando a nombre de la Empresa de Licores de Cundinamarca"³

Al cierre de la vigencia 2015 los pasivos ascienden a \$144.150 millones, incrementados en un 12%, por \$15.328 millones con relación a la vigencia 2014. La mayor participación está concentrada en pasivos estimados por \$10.448 millones, con un 10%, representados en las cuentas de provisión de impuestos

³ Informe auditoría gubernamental con enfoque integral, modalidad integral, Empresa de Licores de Cundinamarca, pag,216

de Equidad CREE, impuesto que sustituye las contribuciones parafiscales, seguido de cuentas por pagar por \$5.135 millones.

A diciembre 31 de 2015 el patrimonio ascendió a \$191.282 millones, donde se presentó un incremento en el 1% por \$2.282 millones.

Cuadro 66. Balance general

EMPRESA DE LICORES DE CUNDINAMARCA Balance general A 31 de diciembre del 2015 - 2014 (Cifras en millones de pesos)

Cuenta	2015	% Part. 2015	2014	% Part. 2014	Variación absoluta	Variación relativa
Efectivo	\$11,478	3%	\$12,632	4%	\$(1,154)	-9%
Inversiones e instrumentos derivados	\$349	0%	\$349	0%	\$-	0%
Rentas por cobrar	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Deudores	\$66,777	20%	\$54,292	17%	\$12,485	23%
Inventarios	\$22,889	7%	\$24,724	8%	\$(1,835)	-7%
Activo corriente	\$101,493	30%	\$91,997	29%	\$9,495	10%
Propiedades, planta y equipo	\$97,255	29%	\$26,042	8%	\$71,213	273%
Bienes de uso público e históricos y culturales	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Recursos naturales no renovables	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Otros activos	\$136,684	41%	\$199,782	63%	\$(63,098)	-32%
Activo no corriente	\$233,939	70%	\$225,824	71%	\$8,115	4%
TOTAL ACTIVO	\$335,432	100%	\$317,821	100%	\$17,610	6%
Cuentas de Orden Deudoras						
Derechos contingentes	\$19,711	0%	\$27,247	0%	\$(7,536)	-28%
Deudoras de control	\$13,527	0%	\$13,527	0%	\$(0)	0%
Deudoras por Contra (Cr)	\$(33,237)	0%	\$(40,773)	0%	\$7,536	-18%
Total Cuentas de Orden Deudoras	\$-	0%	\$0	0%	\$(0)	-100%
Operaciones de crédito público y financiamiento con banca central	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Operaciones de instrumentos derivados	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Cuentas por pagar	\$23,375	16%	\$18,239	14%	\$5,135	28%
Obligaciones laborales y de seguridad social integral	\$9	0%	\$24	0%	\$(15)	-63%
Otros bonos y títulos emitidos	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Pasivos estimados	\$120,759	84%	\$110,271	86%	\$10,488	10%
Otros pasivos	\$8	0%	\$288	0%	\$(280)	-97%
Pasivo corriente	\$144,150	100%	\$128,822	100%	\$15,328	12%
Obligaciones financieras	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Pasivo no corriente	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
TOTAL PASIVO	\$144,150	100%	\$128,822	100%	\$15,328	12%
Hacienda pública	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Patrimonio institucional	\$191,282	100%	\$188,999	100%	\$2,282	1%
TOTAL PATRIMONIO	\$191,282	100%	\$188,999	100%	\$2,282	1%
Cuentas de Orden Acreedoras						
Responsabilidades contingentes	\$21,232	0%	\$31,126	0%	\$(9,895)	-32%
Acreedoras de control	\$13,502	0%	\$13,502	0%	\$(0)	0%
Acreedoras por contra (Db)	\$(34,733)	0%	\$(44,628)	0%	\$9,895	-22%
Total Cuentas de Orden Acreedoras	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%

Fuente: Contraloría de Cundinamarca, sistema Integral de Auditorías SIA y CHIP Contaduría General de la Nación.

Estado de Actividad Financiera, Económica y Social

Durante la vigencia 2015, los ingresos operacionales aumentaron en 11%, por valor de \$11.703 millones, pasando de \$109.204 millones en el 2014 a \$120.907 millones; representado en el rubro de ventas de bienes. Los costos operacionales reflejan un aumento del 12%, equivalente a \$5.471 millones, pasando de \$46.740 millones en el año 2014 a \$52.211 millones en la vigencia 2015.

Cuadro 67. Estado actividad financiera, económica y social

EMPRESA DE LICORES DE CUNDINAMARCA
Estado actividad financiera, económica y social
A 31 de diciembre del 2015 - 2014
(Cifras en millones de pesos)

Cuenta	2015	% Part. 2015	2014	% Part. 2014	Variación Absoluta	Variación relativa
Ingresos fiscales	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Venta de bienes	\$120,907	100%	\$109,204	100%	\$11,703	11%
Venta de servicios	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Transferencias	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Operaciones interinstitucionales	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Total ingresos operacionales	\$120,907	100%	\$109,204	100%	\$11,703	11%
Costos de ventas y operaciones	\$52,211	100%	\$46,740	100%	\$5,471	12%
Total costo de ventas y operaciones	\$52,211	100%	\$46,740	100%	\$5,471	12%
De administración	\$46,996	80%	39,314	81%	\$7,682	20%
De operación	\$10,820	18%	\$8,860	18%	\$1,960	22%
Provisiones, agotamiento y amortización	\$847	1%	\$280	1%	\$566	202%
Transferencias	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Gasto público social	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Operaciones interinstitucionales	\$-	0%	\$-	0%	\$-	0%
Total gastos operacionales	\$58,663	100%	\$48,455	100%	\$10,209	21%
EXCEDENTE DÉFICIT OPERACIONAL	\$10,032		\$14,010		\$(3,977)	-28%
Otros ingresos	\$9,647		\$8,622		\$1,025	12%
Otros gastos	\$2,322		\$1,814		\$508	28%
EXCEDENTE DÉFICIT DEL EJERCICIO	\$17,358		\$20,818		\$(3,461)	-17%
Provisión impo renta equidad 2014- CREE (9%)	\$-		\$1,873		\$(1,873)	0%
UTILIDAD(PERDIDA) NETA	\$17,358		\$18,945		\$(1,588)	-8%

Fuente: Contraloría de Cundinamarca, sistema Integral de Auditorías SIA y CHIP Contaduría General de la Nación.

En el rubro de los gastos operacionales se refleja un aumento del 21%, por valor de \$10.209 millones, los cuales están representados en los gastos administrativos por \$7.682 millones, con un 20% de aumento con respecto al año anterior. De acuerdo a las notas de los estados financieros de la Entidad se menciona que "lo más significativo de este concepto lo constituye la nómina de pensionados"; en la cuenta de los gastos de operación aumentaron en \$1.960 millones y las provisiones en \$566 millones

Para la vigencia 2015, se presenta un excedente operacional de \$10.032 millones, se registran otros ingresos por \$9.647 millones con un aumento del 12%, con respecto a la vigencia anterior; este rubro está conformado por rendimientos financieros, comisiones, ajustes por diferencia en cambio y otros gastos por \$2.322 millones equivalente al 28%, respecto a la vigencia anterior.

La Empresa de Licores de Cundinamarca en la vigencia 2014, presentó una provisión del impuesto a la Equidad por \$1.873 millones, arrojando una utilidad de \$18.945 millones y para la vigencia 2015 no realizó causación de este rubro lo cual arroja una utilidad neta de \$17.358 millones inferior en el 8% por valor de \$1.588 millones frente al año anterior.