

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO ALMAVIVA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 31 DE DICIEBRE DE 2018 COMPARATIVOS CON 31 DE
DICIEMBRE DE 2017

(Con dictamen de Revisor Fiscal)

Soluciones Logísticas Integrales.





KPMG S.A.S.
Calle 90 No. 19C - 74
Bogotá D.C. - Colombia

Teléfono 57 (1) 6188000
57 (1) 6188100
Fax 57 (1) 2185490
57 (1) 6233403
www.kpmg.com.co

INFORME DEL REVISOR FISCAL

Señores Accionistas
Almacenes Generales de Depósito Almaviva S.A.:

Informe sobre los estados financieros

He auditado los estados financieros separados de Almacenes Generales de Depósito Almaviva S.A. (La Compañía), los cuales comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, los estados separados de resultados, estados separados de otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y sus respectivas notas, que incluyen las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la administración en relación con los estados financieros

La administración es responsable por la adecuada preparación y presentación de estos estados financieros separados de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación de estados financieros libres de errores de importancia material, bien sea por fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, así como establecer los estimados contables razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del revisor fiscal

Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros separados con base en mi auditoría. Obtuve las informaciones necesarias para cumplir mis funciones y efectué mi examen de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia. Tales normas requieren que cumpla con requisitos éticos, planifique y efectúe la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros separados están libres de errores de importancia material.

Una auditoría incluye realizar procedimientos para obtener evidencia sobre los montos y revelaciones en los estados financieros separados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del revisor fiscal, incluyendo la evaluación del riesgo de errores de importancia material en los estados financieros separados. En dicha evaluación del riesgo, el revisor fiscal tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación de los estados financieros separados, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Una auditoría también incluye evaluar el uso de políticas contables apropiadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros separados en general.

Considero que la evidencia de auditoría que obtuve proporciona una base razonable para fundamentar la opinión que expreso a continuación.

Opinión

En mi opinión, los estados financieros separados que se mencionan, preparados de acuerdo con información tomada fielmente de los libros y adjuntos a este informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera separada de la Compañía al 31 de diciembre de 2018, los resultados separados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, aplicadas de manera uniforme con el año anterior.

Otros asuntos

Los estados financieros al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 se presentan exclusivamente para fines de comparación, fueron auditados por mí y en mi informe de fecha 9 de febrero de 2018, expresé una opinión sin salvedades sobre los mismos.

Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

1. Con base en el resultado de mis pruebas, en mi concepto durante 2018:
 - a) La contabilidad de la Compañía ha sido llevada conforme a las normas legales y a la técnica contable.
 - b) Las operaciones registradas en los libros se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas.
 - c) La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevan y se conservan debidamente.
 - d) Se ha dado cumplimiento a las normas e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia relacionadas con la implementación e impacto en el estado de situación financiera y en el estado de resultados y otro resultado integral de los sistemas de administración de riesgos aplicables.
 - e) Existe concordancia entre los estados financieros que se acompañan y el informe de gestión preparado por los administradores, el cual incluye la constancia por parte de la administración sobre la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores.
 - f) La información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al sistema de seguridad social integral, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables. La Compañía no se encuentra en mora por concepto de aportes al sistema de seguridad social integral.

Para dar cumplimiento a lo requerido en los artículos 1.2.1.2. y 1.2.1.5. del Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, modificados por los artículos 4 y 5 del Decreto 2496 de 2015, respectivamente, en desarrollo de las responsabilidades del Revisor Fiscal contenidas en los numerales 1° y 3° del artículo 209 del Código de Comercio, relacionadas con la evaluación de si los actos de los administradores de la Sociedad se ajustan a los estatutos y a las órdenes o

instrucciones de la Asamblea de Accionistas y si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Compañía o de terceros que estén en su poder, emití un informe separado de fecha 8 de febrero de 2019.

2. Efectué seguimiento a las respuestas sobre las cartas de recomendaciones dirigidas a la administración de la Compañía y no hay asuntos de importancia material pendientes que puedan afectar mi opinión.



Carolina Casas Silva

Revisor Fiscal de Almacenes Generales
de Depósito Almazava S.A.
T.P. 169126 - T
Miembro de KPMG S.A.S.

8 de febrero de 2019



KPMG S.A.S.
Calle 90 No. 19C - 74
Bogotá D.C. - Colombia

Teléfono 57 (1) 6188000
57 (1) 6188100
Fax 57 (1) 2185490
57 (1) 6233403
www.kpmg.com.co

INFORME DEL REVISOR FISCAL SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LOS NUMERALES 1º Y 3º
DEL ARTÍCULO 209 DEL CÓDIGO DE COMERCIO

Señores Accionistas
Almacenes Generales de Depósito Almaviva S.A.:

Como parte de mis funciones como Revisor Fiscal y en cumplimiento de los artículos 1.2.1.2 y 1.2.1.5 del Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, modificados por los artículos 4 y 5 del Decreto 2496 de 2015, respectivamente, presento el resultado de los procedimientos realizados en cumplimiento de los numerales 1º) y 3º) del artículo 209 del Código de Comercio, detallados como sigue, por el año que termino al 31 de diciembre de 2018, por parte de la Almacenadora, en adelante "la Sociedad":

1º) Si los actos de los administradores de la Sociedad se ajustan a los estatutos y a las ordenes o instrucciones de la Asamblea de Accionistas, y

3º) Si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder.

Criterios

Los criterios considerados para la evaluación de los asuntos mencionados en el párrafo anterior comprenden: a) los estatutos sociales y las actas de la Asamblea de Accionistas y, b) los componentes del control interno implementados por la Sociedad, tales como el ambiente de control, los procedimientos de evaluación de riesgos, sus sistemas de información y comunicaciones y el monitoreo de los controles por parte de la administración y de los encargados del gobierno corporativo, los cuales están basados en lo establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Responsabilidad de la administración

La administración es responsable por el cumplimiento de los estatutos y de las decisiones de la Asamblea de Accionistas y por diseñar, implementar y mantener medidas adecuadas de control interno, que incluyen los sistemas de administración de riesgos implementados, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad y los de terceros que están en su poder, de acuerdo con lo requerido por la Superintendencia Financiera de Colombia

Responsabilidad del revisor fiscal

Mi responsabilidad consiste en llevar a cabo un trabajo de aseguramiento razonable para expresar una conclusión basada en la evidencia obtenida. Efectué mis procedimientos de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos para Atestiguar 3000 aceptada en Colombia (International Standard on Assurance Engagements – ISAE 3000, por sus siglas en inglés, traducida al español y emitida a abril de 2009 por el Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento - International Auditing and Assurance Standard Board – IAASB, por sus siglas en inglés). Tal norma requiere que cumpla con requisitos éticos, planifique y efectúe los procedimientos que considere necesarios para obtener una seguridad razonable sobre si los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y sobre si hay y son adecuadas las medidas de control interno, que incluyen los sistemas de administración de riesgos implementados, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad y los de terceros que están en su poder, de acuerdo con lo requerido por la Superintendencia Financiera de Colombia, en todos los aspectos importantes de evaluación.

Procedimientos realizados

Este trabajo de aseguramiento razonable incluye la obtención de evidencia por el año que terminó el 31 de diciembre de 2018. Los procedimientos incluyen:

- Obtención de una representación escrita de la Administración sobre si los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y sobre si hay y son adecuadas las medidas de control interno, que incluyen los sistemas de administración de riesgos implementados, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad y los de terceros que están en su poder, de acuerdo con lo establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia.
- Lectura y verificación del cumplimiento de los estatutos de la Sociedad.
- Obtención de una certificación de la Administración sobre las reuniones de la Asamblea de Accionistas, documentadas en las actas.
- Lectura de las actas de la Asamblea de Accionistas y los estatutos y verificación de si los actos de los administradores se ajustan a los mismos.
- Indagaciones con la Administración sobre cambios o proyectos de modificación a los estatutos de la Sociedad durante el período cubierto y validación de su implementación.
- Evaluación de si hay y son adecuadas las medidas de control interno, que incluyen los sistemas de administración de riesgos implementados, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad y los de terceros que están en su poder, de acuerdo con lo requerido por la Superintendencia Financiera de Colombia, lo cual incluye:

- Evaluación del diseño, implementación y eficacia operativa de los controles relevantes, manuales y automáticos, de los procesos clave del negocio relacionados con las cuentas significativas de los estados financieros.
- Verificación del apropiado cumplimiento de las normas e instructivos sobre los Sistemas de Administración de Riesgos y Atención al Consumidor aplicables a la Sociedad: SARLAFT, SAC y SARO).

Limitaciones inherentes

Debido a las limitaciones inherentes a cualquier estructura de control interno, es posible que existan controles efectivos a la fecha de mi examen que cambien esa condición durante el período evaluado, debido a que mi informe se basa en pruebas selectivas. Adicionalmente, la evaluación del control interno tiene riesgo de volverse inadecuada por cambios en las condiciones o porque el grado de cumplimiento con las políticas y procedimientos puede deteriorarse. Por otra parte, las limitaciones inherentes al control interno incluyen el error humano, fallas por colusión de dos o más personas o, inapropiado sobrepaso de los controles por parte de la administración.

Conclusión

Mi conclusión se fundamenta con base en la evidencia obtenida sobre los asuntos descritos, y está sujeta a las limitaciones inherentes planteadas en este informe. Considero que la evidencia obtenida proporciona una base de aseguramiento razonable para fundamentar la conclusión que expreso a continuación:

Con base en el resultado de mis pruebas y en la evidencia obtenida, en mi opinión, los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y son adecuadas las medidas de control interno, que incluyen los sistemas de administración de riesgos implementados, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que están en su poder, de acuerdo con lo requerido por la Superintendencia Financiera de Colombia.


Carolina Casas Silva

Revisor Fiscal de Almacenes Generales
de Depósito Almaviva S.A.
T.P. 169126- T
Miembro de KPMG S.A.S.

8 de febrero de 2019

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO ALMAVIVA S.A.
Estado Separado de Situación Financiera
(Expresado en millones de pesos colombianos)

		31 de diciembre 2018	31 de diciembre 2017
Activo	Nota		
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6 - 7	\$ 2.137	936
Cuentas por cobrar comerciales, neto	8	29.643	33.951
Otras cuentas por cobrar, neto	9	958	579
Activos por impuestos corrientes	11	7.521	3.619
Otros activos no financieros	10	143	138
Otras inversiones	6 - 7	3.004	92
Total activos corrientes		43.406	39.315
Activos no corrientes			
Inversiones en subsidiarias	12	8.879	13.403
Cuentas por cobrar comerciales a largo plazo, neto	8	162	733
Propiedad planta y equipo de uso propio, neto	14	40.589	43.367
Propiedades de inversión	15	550	527
Activos intangibles, neto	16	730	2.094
Otras inversiones instrumentos de patrimonio	13	3.016	4.058
Otros activos	17	1.269	1.843
Total activos no corrientes		55.195	66.025
Total activo		\$ 98.601	105.340
Pasivo y Patrimonio			
Pasivo			
Pasivo corriente			
Adelantos recibidos de clientes	18	25	75
Obligaciones financieras a costo amortizado	19	-	1.012
Cuentas por pagar comerciales	20	5.195	7.079
Otras cuentas por pagar	21	3.654	1.972
Provisiones	22	2.798	1.996
Beneficios a empleados	23	3.138	3.043
Otros pasivos no financieros	24	3.751	3.105
Otros pasivos	25	252	284
Total pasivo corriente		18.813	18.566
Pasivo no corriente			
Obligaciones financieras a costo amortizado	19	-	1.944
Impuestos diferidos, neto		2.194	2.854
Beneficios a empleados	23	4.222	4.287
Otras cuentas por pagar	21	599	494
Total pasivo no corriente		7.015	9.579
Total pasivo		\$ 25.828	28.145
Patrimonio de los accionistas			
Capital suscrito y pagado	26	403	380
Reservas	26	15.476	8.415
Prima en colocación de acciones		39.714	35.032
Ganancias o pérdidas no realizadas		2.164	3.253
Utilidades retenidas en adopción por primera vez de NCIF		8.717	8.717
Superávit por el método de participación patrimonial		(133)	(123)
Utilidades acumuladas		6.432	21.521
Total patrimonio de los accionistas		72.773	77.195
Total pasivo y patrimonio de los accionistas		\$ 98.601	105.340

Véanse las notas que acompañan los estados financieros separados

(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía

Iván Rodríguez Carrizosa (*)
Representante Legal

Marta Nubia Parilla (*)
Contadora General
T.P. 94938- T

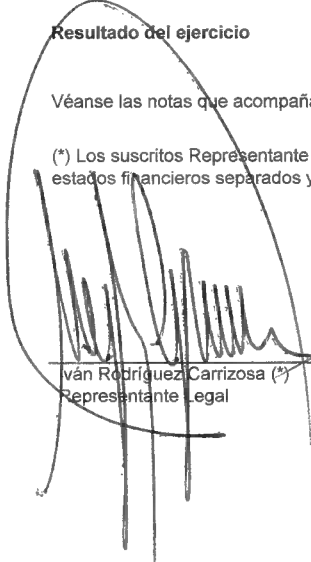
Carolina Casas Silva
Revisor Fiscal
T. P. 169126-T
Miembro de KPMG S.A.S
(Véase mi informe del 8 de febrero de 2019)

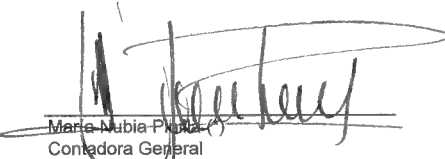
ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO ALMAYIVA S.A.
Estado Separado de Resultados
(Expresado en millones de pesos colombianos)


Años terminados al 31 de diciembre de :		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos operacionales	Nota		
Servicios de:			
Almacén bodegas propias y mercancía en tránsito	27	\$ 53.570	51.803
Almacén silos	28	3.596	3.223
Manejo y distribución	29	29.798	40.852
Agenciamiento aduanero	30	10.974	12.275
Acuerdos comerciales uniones temporales	31	7.329	9.482
Otros servicios de almacén	32	2.011	2.081
Otros Ingresos operacionales	33	6.298	9.080
Total Ingresos		<u>113.576</u>	<u>128.796</u>
Gastos operacionales			
Gastos de personal	34	40.022	39.346
Gastos generales de operación	35	53.988	56.624
Otros gastos	36	17.777	14.360
Total Gastos		<u>111.787</u>	<u>110.330</u>
Utilidad Operacional		<u>1.789</u>	<u>18.466</u>
Ingresos financieros	37	115	221
Costos financieros	37	717	842
		<u>(602)</u>	<u>(621)</u>
Participación de subsidiarias			
Participación en los resultados	38	(1.572)	3.544
Utilidad antes de impuestos de renta y CREE		<u>\$ (385)</u>	<u>\$ 21.389</u>
Impuesto sobre la renta	39	704	7.265
Resultado del ejercicio		<u><u>\$ (1.089)</u></u>	<u><u>\$ 14.124</u></u>

Véanse las notas que acompañan los estados financieros separados

(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía


Iván Rodríguez Carrizosa (*)
Representante Legal


María Nubia Plata (*)
Contadora General
T.P. 94938- T


Carolina Casas Silva
Revisor Fiscal
T. P. 169126-T
Miembro de KPMG S.A.S
(Véase mi informe del 8 de febrero de 2019)

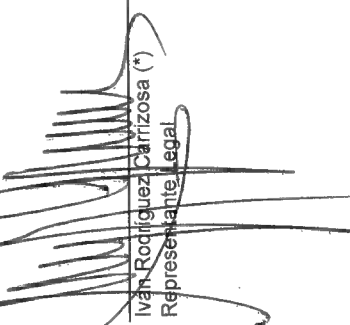
ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO ALMAVIVA S.A.
Estado Separado de Otro Resultado Integral
 (Expresados en millones de pesos colombianos)

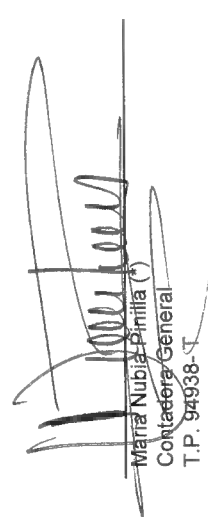
Años terminados al 31 de diciembre de :			
Resultado del ejercicio		2018	2017
		\$ (1.089)	14.124
		2018	2017
		\$ (1.089)	14.124

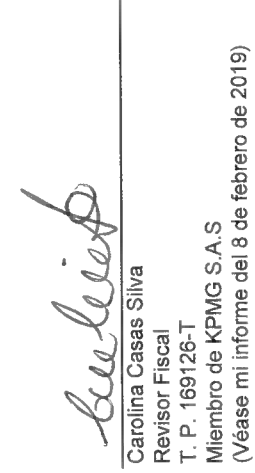
Partidas que no serán reclasificadas a resultados	Nota
Otros resultados integrales de inversiones contabilizados a valor razonable	13
Impuesto de renta relacionado a componentes de otros resultados integrales	39
Otros resultados integrales de inversiones contabilizados por método de participación patrimonial	23
Otros resultados integrales de beneficios a empleados neto	
Total otros resultados integrales durante el período, neto de impuestos	(1.099)
Total otros resultados integrales del período	(2.188)

Véanse las notas que acompañan los estados financieros separados

(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía.


 Ivan Rodriguez Carrizosa (*)
 Representante Legal


 Maria Nubia Pirilla (*)
 Contadora General
 T.P. 94938-4


 Carolina Casas Silva
 Revisor Fiscal
 T. P. 169126-T
 Miembro de KPMG S.A.S
 (Véase mi informe del 8 de febrero de 2019)

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO ALMAVIVA S.A.
Estado Separado de Cambios en el Patrimonio
 (Expresados en millones de pesos, excepto la información por acción)

	Capital Social	Reservas	Prima en colocación de acciones	Adopción por primera vez de NCIF	Otros resultados integrales			Total Patrimonio
					Ganancias o Pérdidas no realizadas	Superávit de participación patrimonial	Utilidades acumuladas	
Años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017:								
Saldo inicial al 1 de enero de 2017	\$ 380	8.753 (338)	35.032	8.717	3.414	(103)	18.340	74.533 (338)
Impuesto a la riqueza	-	-	-	-	-	-	-	(59)
Ajuste inversiones en valor razonable	-	-	-	-	(59)	-	-	(59)
Ajuste por beneficios a empleados	-	-	-	-	(102)	-	-	(102)
Distribución de dividendos en efectivo	-	-	-	-	-	-	(10.943)	(10.943)
Superávit método de participación	-	-	-	-	-	(20)	-	(20)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	14.124	14.124
Saldo final al 31 de diciembre de 2017	\$ 380	8.415	35.032	8.717	3.253	(123)	21.521	77.195 123
Ajuste de aplicación Inicial NIIF 9, neto de impuestos (1)	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste Impacto NIC-19 (1)	-	-	-	-	(298)	-	-	(298)
Saldo ajustado al 1 de enero de 2018	\$ 380	8.415	35.032	8.717	2.955	(123)	21.644	77.020
Constitución de reservas	-	7.061	-	-	-	-	(7.061)	-
Ajuste inversiones en valor razonable	-	-	-	-	(937)	-	-	(937)
Ajuste por beneficios a empleados	-	-	-	-	146	-	-	146
Distribución de dividendos en efectivo	26	-	-	-	-	-	(2.357)	(2.357)
Distribución de dividendos en acciones	26	-	4.682	-	-	-	(4.705)	-
Superávit método de participación	-	-	-	-	-	(10)	-	(10)
Pérdida del ejercicio	-	-	-	-	-	-	(1.089)	(1.089)
Saldo final al 31 de diciembre de 2018	\$ 403	15.476	39.714	8.717	2.164	(133)	6.432	72.773

(1) Almayviva adoptó la NIIF 9 y NIC-19 y realizó cambios a sus políticas contables al 1 de enero de 2018. Con los métodos de transición elegidos, la información comparativa no se reexpresa. Ver nota 3

Véanse las notas que acompañan los estados financieros separados

(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía.

Iván Rodríguez Carrizosa (*)
 Representante Legal

Marta Inés Primita (*)
 Contadora General
 T.P. 94938- T

Carolina Casas Silva
 Revisor Fiscal
 T. P. 169126-T
 Miembro de KPMG S.A.S
 (Véase mi informe del 8 de febrero de 2019)

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO ALMAVIVA S.A.
Estado Separado de Flujos de Efectivo
(Expresados en millones de pesos colombianos)

Años terminados al 31 de diciembre de:		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación	Nota		
Resultado del ejercicio		(1.089)	14.124
Conciliación entre la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación			
Depreciación de activos tangibles	14	4.695	4.369
Amortización de activos intangibles	16	1.509	1.474
Deterioro de cuentas por cobrar, neto	8	220	85
Deterioro de propiedades planta y equipo	35	2	9
Utilidad en venta de propiedad planta y equipo	33	(28)	(921)
Utilidad en venta de propiedades de inversión	33	-	(301)
Cesantías	34	1.842	1.833
Pensiones de jubilación	34	183	261
Impuesto a las ganancias	39	704	7.265
Método de participación patrimonial en controladas	38	1.572	(3.544)
Revaluación de propiedades de inversión	15	(23)	(25)
		<u>10.676</u>	<u>10.505</u>
		<u>9.587</u>	<u>24.629</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar		3.261	1.397
Otros activos		575	(389)
Cuentas por pagar		1.711	(2.521)
Adelanto recibidos de clientes		(50)	(2.217)
Obligaciones laborales		1.085	(1.314)
Pasivos estimados y provisiones		1.142	(1.184)
Impuestos por pagar		(307)	(7.415)
Otros pasivos		(32)	(28)
Efectivo utilizado en actividades de operación		<u>7.385</u>	<u>(13.671)</u>
Pago de cesantías		(2.165)	(1.899)
Pago de pensiones de jubilación		(301)	317
Pago por impuesto a la riqueza		-	(339)
Pago por impuesto al patrimonio y a las ganancias		(5.208)	(1.113)
Efectivo neto provisto en actividades de operación		<u>9.298</u>	<u>7.924</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión			
Adición de activos intangibles	16	(145)	(1.750)
Adición de propiedad, planta y equipo	14	(1.948)	(2.367)
Producto de la venta de propiedades, planta y equipo de uso propio	14	28	1.136
Producto de la venta de propiedades de inversión		-	620
Dividendos recibidos en efectivo	12 - 13	4.000	3.293
Efectivo neto provisto (usado en) actividades de inversión		<u>1.935</u>	<u>932</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiación			
Adquisición de obligaciones financieras		10.000	8.998
Cancelación de obligaciones financieras		(12.944)	(12.837)
Intereses causados obligaciones financieras		(11)	(28)
Dividendos pagados		(4.165)	(10.888)
Efectivo neto usado en actividades de financiación		<u>(7.120)</u>	<u>(14.755)</u>
(Disminución) Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo		4.113	(5.899)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio de período		1.028	6.927
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período (1)		<u>5.141</u>	<u>1.028</u>

(1) Para efectos del estado de flujo de efectivo, las otras inversiones son consideradas equivalente de efectivo, estas inversiones se mantienen a un plazo de 30 días y son consideradas un elemento de liquidez para Almoviva.

Véanse las notas que acompañan los estados financieros separados.

(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía

Iván Rodríguez Carrizosa (*)
Representante Legal

María Nubia Pinilla (*)
Contadora General
T.P. 94938-T

Carolina Casas Silva
Revisor Fiscal
T. P. 169126-T
Miembro de KPMG S.A.S

(Véase mi informe del 8 de febrero de 2019)

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO ALMAVIVA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
Al 31 de diciembre de 2018
(Expresadas en millones de pesos, excepto por la tasa representativa del mercado)

Nota 1. Entidad reportante

Almacenes Generales de Depósito Almaziva S.A. (en adelante Almaziva); es una entidad privada, con domicilio principal en la carrera 13 A No. 34 – 72 piso 11 en la ciudad de Bogotá D.C., se constituyó mediante escritura pública No. 3107 del 9 de noviembre de 1938 de la Notaría cuarta (4°) de Bogotá D.C., se amplía la vigencia de la sociedad hasta el 30 de junio de 2070; sin embargo, podrá disolverse o prorrogarse antes de dicho término. Según la Resolución No. 3140 del 24 de septiembre de 1993 expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia se le renovó definitivamente el permiso de funcionamiento para efectuar operaciones propias de su objeto social. No se han realizado reformas estatutarias representativas.

Almaziva tiene por objeto el depósito, la conservación y custodia, el manejo y distribución, la compra y venta por cuenta de sus clientes de mercancías y de productos de procedencia nacional o extranjera; la expedición de certificados de depósito o bonos de prenda; la intermediación aduanera; la vigilancia de los bienes dados en garantía; el otorgamiento de crédito directo a sus clientes o gestionarlo por cuenta de éstos, sin responsabilidad, para suplir los gastos que se produzcan y guarden relación con la prestación de sus servicios, diferentes de las tarifas de almacenamiento, sin que el total del crédito otorgado por Almaziva sobrepase el treinta por ciento (30%) del valor de la respectiva mercancía, la cual se mantendrá depositada guardando siempre este porcentaje en relación con el monto o saldo del crédito pendiente.

Al 31 de diciembre de 2018, operaba con mil trescientos setenta y seis empleados (1.376), de los cuales trescientos cuarenta y cinco (345) son contratados con empresas temporales y outsourcing. Almaziva funciona a través de cuarenta y cuatro (44) oficinas, incluyendo agencias y centros de costos en sede de clientes.

Almaziva S.A. ejerce control sobre Almaziva Global Cargo S.A.S. y Almaziva Zona Franca S.A.S., por tanto prepara estados financieros consolidados presentados de manera independiente.

El 100% de Almaziva Zona Franca S.A.S. (“en adelante subordinada”) es una entidad privada, con domicilio principal en Zona Franca Palmaseca Bodega A 1A en la ciudad de Palmira. Que se constituyó mediante documento privado de agosto 2 de 2010, tiene por objeto social principal la prestación de servicios en las distintas zonas francas que funcionan en el país.

El 94,78% de Almaziva Global Cargo S.A.S (“en adelante subordinada”) es una entidad privada, con domicilio principal en la carrera 13 A No. 34 – 72 piso 11 en la ciudad de Bogotá D.C que tiene por objeto social principalmente el desarrollo de la actividad de transporte; distribuir mercancías, transportarlas y en general explotar el negocio del transporte en todas sus manifestaciones. Operar como agente de carga nacional e internacional; como operador de transporte multimodal; como fletador, consolidador y desconsolidador de carga internacional por vía aérea, marítima, fluvial, férrea o terrestre, entre otras, con operación en 28 ciudades.

Almaziva es filial del Banco de Bogotá S.A. que a su vez es filial del Grupo Aval quien la consolida al final.

Nota 2. Bases de presentación de los estados financieros separados y resumen de las políticas contables significativas

2.1. Declaración de cumplimiento con las Normas de Contabilidad de Información Financiera Aceptadas en Colombia

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por los Decretos 2420 de 2015, 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017 y 2483 de

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO ALMAVIVA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados

2018. Las NCIF aplicables en 2018 se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés); las normas de base corresponden a las traducidas oficialmente al español y emitidas por el IASB al primer semestre de 2016.

Adicionalmente, la Compañía aplica los siguientes lineamientos de acuerdo con leyes y otras normas vigentes en Colombia:

- Artículo 10 de la Ley 1739 del 23 de diciembre de 2014, que permite el reconocimiento del impuesto a la riqueza afectando las reservas patrimoniales, en lugar del reconocimiento del gasto según lo dispuesto en la NIC 37.
- Reconocimiento de los efectos por la adopción por primera vez, como otro resultado integral, bajo los lineamientos y políticas de la Matriz Banco de Bogotá, y en cumplimiento de las instrucciones impartidas por la Circular Externa 036 de la Superintendencia Financiera de Colombia del 12 de diciembre de 2014, para vigilados y controlados.
- Durante el año 2014, la Superintendencia Financiera de Colombia emitió las Circulares Externas 034 y 036, mediante las cuales reglamentó la clasificación, valoración y contabilización de inversiones para estados financieros individuales y separados a partir del 1 enero de 2015 de acuerdo con las normas de la Superintendencia Financiera de Colombia, independiente de la clasificación que tengan bajo NCIF.
- Libro 2 del Decreto 2420 de 2015, según modificaciones incluidas en el Decreto 2496 de 2015:
 - El artículo 4 del Decreto 2131 de 2016 modificó el Artículo 221 de Decreto 2420 de 2015, requiriendo la revelación en las notas a los estados financieros del cálculo de los pasivos pensionales a su cargo de acuerdo con los parámetros establecidos en los Decretos 1625 de 2016 y 1833 de 2016, informando las variables utilizadas y las diferencias con el cálculo realizado en los términos del marco técnico normativo contenido en el Decreto 2420 de 2015.
 - Artículo 11 Vigencias (Modificación al artículo 2.1.2 de la parte 1 del libro 2) Establece la aplicación del Artículo 35 de la Ley 222, las participaciones en subsidiarias deben reconocerse en los estados financieros separados de acuerdo con el método de participación patrimonial, tal como se describe en la NIC 28, en lugar de la aplicación de la NIC 27.

Estos estados financieros separados fueron preparados para cumplir con las disposiciones legales a que está sujeta la Compañía como entidad legal independiente, algunos principios contables pueden diferir con relación a los aplicados en los estados financieros consolidados y, adicionalmente, no incluyen los ajustes ni eliminaciones necesarias para la presentación de la situación financiera consolidada y los resultados integrales consolidados de la Compañía y, sus subordinadas.

Los estados financieros separados deben leerse conjuntamente con los estados financieros consolidados de la Compañía y sus subordinadas. Para efectos legales en Colombia, los estados financieros principales son los estados financieros separados.

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros separados adjuntos se presentan a continuación:

2.2. Bases de presentación y medición

De acuerdo con la legislación colombiana, Almaviva debe preparar estados financieros separados y consolidados. Los estados financieros separados son los que sirven de base para la distribución de dividendos y otras apropiaciones por parte de los accionistas. Los estados financieros consolidados se presentan a la Asamblea de Accionistas sólo con carácter informativo. Los estados financieros que se

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO ALMAVIVA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados

acompañan, son los estados financieros separados, preparados utilizando la base contable de acumulación (o devengo), excepto en lo relacionado con la información sobre flujos de efectivo.

Los estados financieros separados han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por la inversión en instrumento de patrimonio de Sociedad Portuaria Regional de Buenaventura S.A. y las propiedades de inversión, las cuales se presentan a su valor razonable.

Los activos y pasivos corrientes y no corrientes se clasifican de acuerdo con su maduración y/o vencimiento, teniendo como base los acuerdos o compromisos pactados con terceros.

Los estados financieros de Almaviva se presentan bajo bases anuales, comparando diciembre de 2018 con diciembre de 2017, las cifras de los mismos son comparadas y su clasificación entre corriente y no corriente se realiza bajo la base de 12 meses.

Las políticas contables han sido aplicadas consistentemente durante los años 2018 y 2017, excepto por la NIIF 9 y NIIF 15, cuya aplicación empezó a partir del año 2018. (Ver nota 2.7).

Los estados financieros separados de Almaviva son aquellos estados financieros sin consolidar, en los cuales las inversiones en subsidiarias, se registran por el método de participación patrimonial.

Almaviva prepara sus estados financieros usando como bases de medición las siguientes:

Partida	Base de medición
Propiedad planta y equipo	Costo
Propiedades de inversión/ Inversión Sociedad Portuaria de Buenaventura.	Valor razonable
Inversiones en subsidiarias	Método de participación patrimonial
Impuesto diferido	Método de pasivos

Inversiones sin control ni influencia significativa

Las inversiones de Almaviva en entidades donde no se tiene control ni posee una influencia significativa se denominan "otras inversiones", son a valor razonable con cambio en ORI y se contabilizaron por el método de costo así:

La inversión en Sociedad Portuaria Regional de Buenaventura S.A, se mide a precio de mercado, ésta valorización se realizó con la compañía PRECIA, con el fin de registrar el valor razonable de ésta inversión. Al 31 de diciembre de 2018 Almaviva participó del 0.24% de la compañía por \$ 3.016. (Ver nota 13)

2.3. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros y sus notas fueron aprobados por la Gerencia de la compañía el 8 de febrero de 2019 para presentación y aprobación de la Asamblea General de Accionistas, quienes pueden aprobarlos o modificarlos para emisión.

2.4. Clasificación corriente y no corriente

Los activos y pasivos corrientes y no corrientes se clasifican de acuerdo con su maduración y/o vencimiento, teniendo como base los acuerdos o compromisos pactados con terceros.

Un activo se clasifica como corriente cuando:

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO ALMAVIVA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados

- Se estima que será cancelado o se espera sea vendido o consumido en un período inferior a doce meses.
- Se mantiene principalmente para propósitos de ser negociado
- Es efectivo o equivalente de efectivo a menos que sea restringido de ser intercambiado o usado para pagar un pasivo por al menos doce meses desde la fecha de reporte.

Todos los demás activos son clasificados como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

- Se estima que será cancelado o transferido en un período inferior a doce meses.
- No se tiene un derecho incondicional para diferir el pago del pasivo por al menos doce meses posteriores a la fecha de reporte.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

2.5. Moneda funcional y de presentación

El desempeño de Almaviva se mide y es reportado a sus accionistas y al público en general en pesos colombianos. Debido a lo anterior, la administración de Almaviva considera que el peso colombiano, es la moneda que representa con mayor fidelidad los efectos económicos de las transacciones, eventos y condiciones subyacentes de Almaviva y por esta razón, los estados financieros que se acompañan son presentados en millones de pesos colombianos como su moneda funcional y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

2.6. Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a pesos colombianos usando la tasa de cambio de la fecha de la transacción. Activos y pasivos monetarios en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional usando la tasa de cambio de la fecha de corte del estado de situación financiera y los activos no monetarios en moneda extranjera son convertidos a tipo de cambio histórico. Las ganancias o pérdidas que resulten en el proceso de conversión son incluidas en el estado de resultados.

La tasa representativa de mercado de cierre a 31 de diciembre de 2018 y 2017 correspondió a \$3.249,75 y \$2.984,00 respectivamente.

2.7. Aplicación de las Normas NIIF 9 y 15

Este es el primer set de estados financieros anuales en los cuales la NIIF 15 Ingresos de contratos con clientes y la NIIF 9 - Instrumentos financieros (en su versión completa de Julio de 2014), han sido aplicadas. Los cambios a las políticas contables significativas relacionadas están descritos en la nota 3.

2.8. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y los equivalentes de efectivo incluyen el efectivo, los depósitos en bancos y otras inversiones de corto plazo en mercados activos con vencimientos de tres meses o menos desde la fecha de adquisición. Para efectos de presentación, el disponible en fondos de inversión colectiva es considerado como otras inversiones.

La política adoptada por Almaviva con respecto a las partidas pendientes en bancos por consignaciones sin identificar se registrará como un pasivo luego de pasados tres meses de su registro.

2.9. Inversiones en subsidiarias

Las inversiones en subsidiarias se registran por el método de participación patrimonial de acuerdo con la NIC 27. El marco normativo se relaciona a continuación:

1. El Decreto 2267 exceptuó la aplicación de la NIC 39 y la NIIF 9 hasta diciembre de 2014, en relación con la clasificación y valoración de las inversiones para los estados financieros individuales y separados de los establecimientos de crédito y aseguradoras. De igual manera, otorgó facultades a la Superintendencia Financiera de Colombia para impartir las instrucciones que se requieren en relación con las salvedades a las NIIF. Con base en lo anterior, la Superintendencia Financiera de Colombia adicionó el Capítulo I - 1 "Clasificación, valoración y contabilización de inversiones para estados financieros individuales o separados" en la Circular Básica Contable y Financiera.
2. El Capítulo I – 1 de la Circular Básica Contable y Financiera, párrafo 6.2.1 indica:

"De acuerdo con el artículo 35 de la Ley 222 de 1995, las inversiones en subordinadas deben valorarse de tal manera que en los libros de la matriz o controlante se reconozcan por el método de participación patrimonial, en los estados financieros separados. En los casos en los cuales las normas del Código de Comercio o demás disposiciones legales no prevean el tratamiento contable de las inversiones en subsidiarias, filiales, asociadas y participaciones en negocios conjuntos, deberán cumplir con lo establecido en la NIC 27, NIC 28 y NIIF 11, entre otras, según corresponda."
3. El Decreto 2496 del 23 de diciembre de 2015 en su artículo 11, indica que el marco técnico normativo para el Grupo 1 aplica a partir del 1 de enero de 2017, permitiendo la aplicación anticipada del mismo.

2.10. Instrumentos de patrimonio en entidades donde no se tiene control ni influencia significativa

Clasificación

Los activos financieros en instrumentos de patrimonio, en los casos en los cuales no existe un mercado activo y donde no se tiene control, son registrados a su costo inicial.

Reconocimiento inicial

Las compras y ventas de inversiones son reconocidas en la fecha de negociación, fecha en la cual Almagora se compromete a comprar o vender la inversión. Los activos financieros en su momento inicial son reconocidos a su costo.

Reconocimiento posterior

Luego del reconocimiento inicial todos los instrumentos de patrimonio que cumplan con las características indicadas de "no controladas" son registrados en otros resultados integrales, si el valor razonable puede ser medido fiablemente. En caso contrario, al no contar con suficiente o relevante información, se medirá a su costo inicial.

2.11. Cuentas por cobrar comerciales

La política aplicada por Almagora, corresponde a registrar sus cuentas por cobrar a su valor nominal, el cual se asemeja a su valor razonable, en razón a que las cuentas por cobrar son de corto plazo, no tienen flujos contractuales o tasas de interés asociadas y tampoco cotizan en un mercado activo.

Provisión por deterioro

Para el año 2018 se adopta en Colombia la NIIF 9 que presume que un activo está deteriorado desde la creación de la cuenta por cobrar, a menos que Almoviva pueda demostrar y refutar esta presunción, como es el caso de realización de acuerdos de pago con deterioro por pérdida de valor en el tiempo.

El nuevo modelo de determinación de provisiones de activos financieros es bastante complejo para entidades, fundamentalmente del sector financiero. Sin embargo para entidades no financieras, la NIIF 9 permite medir la corrección del valor por pérdidas, a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, para las cuentas por cobrar comerciales que no tienen un componente financiero significativo. La norma permite definir dos tipos de modelos para estimar las pérdidas crediticias, el modelo general y el enfoque simplificado. Almoviva aplica el modelo de enfoque simplificado, el cual consiste, en un modelo estadístico que evidencia el comportamiento de las cuentas por cobrar, con el fin de establecer unos ratios de aplicación, para hallar el valor del deterioro.

Como resultado de la adopción de la NIIF 9, la compañía ha determinado que la aplicación de los requisitos de deterioro de la NIIF 9, al 1 de enero de 2018, da lugar a una recuperación por provisión de deterioro. (Ver nota 3)

Castigo de cuentas por cobrar comerciales

Es susceptible de castigo las cuentas por cobrar que a juicio de la Administración, se consideren irrecuperables o de remota o incierta recuperación y su antigüedad sea mayor a 360 días, luego de demostrar que se han agotado las acciones de cobro correspondientes, con la previa revisión y autorización de la Junta Directiva. (Ver nota 8).

2.12. Propiedad planta y equipo

Las propiedades planta y equipos de uso propio incluyen los activos en propiedad que Almoviva tuviese para su uso actual o futuro y que espera utilizar durante más de un ejercicio.

La propiedad planta y equipo de uso propio se registra en el balance separado por su costo de adquisición, menos su correspondiente depreciación acumulada y, si procede, las pérdidas estimadas que resultan de comparar el valor neto contable de cada partida con su correspondiente valor recuperable.

El costo de la propiedad planta y equipo incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo; el costo de propiedad planta y equipo construido por la entidad, incluirá el costo de los materiales, la mano de obra directa y cualquier otro costo atribuible al proceso, hasta cuando se considere como un activo apto para su uso o su destinación final.

La depreciación se calcula, aplicando el método de línea recta, sobre el costo de adquisición de los activos, menos su valor residual; entendiéndose que los terrenos sobre los que se construyan los edificios y otras construcciones, tienen una vida útil indefinida y que, por tanto, no son objeto de depreciación. Dicha depreciación que se registra con cargo a resultados se calcula con base en las siguientes vidas útiles:

Descripción del activo	Vida útil total	Valor residual	Métodos de depreciación
Maquinaria y equipo	10 años	5%	Línea recta
Equipo de cómputo y similares	5 años	cero	Línea recta
UPS > 30 KVA	10 años	Cero	Línea recta
Equipos de oficina, Muebles y enseres	10 años	cero	Línea recta
Estibas	3 - 5 años	cero	Línea recta
Vehículos	5 años	10%	Línea recta

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO ALMAVIVA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados

En la propiedad planta y equipo se incluyen tipos de activos como bodegas, silos y edificios, los cuales son necesarios para su operación y que tienen un tratamiento específico de activación y de componetización, las vidas útiles se definen teniendo en cuenta las características específicas de cada activo y por ende, tienen vidas útiles diferentes y participaciones de componentes específicos de la entidad.

Las vidas útiles estimadas se reconocen de la siguiente manera:

Componente	Vida útil propuesta	Método de depreciación
Cimentación, Estructura y cubierta	Según vida útil avalada del bien entre 70 - 100 años	Línea Recta
Muros y Divisiones	Según vida útil avalada del bien 30 años	Línea Recta
Acabados (Cableados)	Según vida útil avalada del bien 20 años	Línea Recta
Zonas Duras	10 años sin tener en cuenta el tipo de acabado de las zonas duras	Línea Recta

Almaviva verifica y valida el deterioro, cuando existen indicios de posibles impactos en los activos, para hacer su reconocimiento en caso que aplique.

De forma similar, cuando existen indicios de que se ha recuperado el valor de un activo material, Almaviva estima el valor recuperable del activo y lo reconoce en la cuenta de resultados, registrando la reversión de la pérdida por deterioro, contabilizada en periodos anteriores.

En ningún caso, la reversión de la pérdida por deterioro de un activo, puede suponer el incremento de su valor en libros, por encima de aquel que tendría si no se hubieran reconocido pérdidas por deterioro en ejercicios anteriores.

Los costos de reemplazar parte de una propiedad planta y equipo, serán reconocidos en su valor en libros, si es posible que los beneficios incorporados dentro de la propiedad se reciban y su costo pueda ser medido de forma fiable.

Los gastos de conservación y mantenimiento de las propiedades, planta y equipo se reconocen como gasto en el ejercicio en que se incurren y se registran en la partida "Gastos generales de operación".

2.13. Propiedades de inversión

Se reconocen como propiedades de inversión, terrenos o edificios considerados en su totalidad o en parte que tiene Almaviva para obtener rentas, valorización del activo o ambos en lugar de su uso. Las propiedades de inversión se registraron inicialmente a su costo y en su medición posterior al valor razonable. (Ver nota 15).

2.14. Bienes recibidos en arrendamiento operativo

Corresponden a pagos hechos bajo arrendamiento operativo reconocidos en resultados sobre una base de línea recta durante el término del contrato de arrendamiento.

Existen subarrendamientos que están sujetos a la operación de los clientes, con lo cual no se cuenta con un valor mínimo esperado. (Ver nota 33).

2.15. Activos intangibles

Los activos intangibles corresponden principalmente a programas de computador y licencias. Estas se miden inicialmente por su costo incurrido en la adquisición. Posterior a su reconocimiento inicial dichos activos son amortizados durante su vida útil estimada.

Licencias

Las licencias tienen una vida útil definida y se registran al costo menos su amortización acumulada. La amortización se calcula usando el método de línea recta, para asignar el costo a resultados en el término de su vida útil. Para licencias generadas internamente la vida útil es de 5 años. Las licencias que no se generan internamente, tendrán una vida útil de 3 años o menos, cuando se tenga evidencia que su utilización será en un periodo menor.

Software

Los costos asociados con el mantenimiento de software se reconocen como gasto cuando se incurren. La amortización se calcula usando el método de línea recta, para asignar el costo a resultados en el término de su vida útil estimada. La vida útil estimada y el método de amortización de los intangibles se revisan al final de cada período. Para programas de cómputo, la vida útil estimada está entre 3 y 5 años.

2.16. Pasivos financieros

Un pasivo financiero es cualquier obligación contractual para entregar efectivo u otro activo financiero a otra entidad o persona, o para intercambiar activos financieros o pasivos financieros en condiciones que sean potencialmente desfavorables para Almaviva. Los pasivos financieros son registrados inicialmente por su valor de transacción, el cual a menos que se determine lo contrario, es similar a su valor razonable, menos los costos de transacción directamente atribuibles a su emisión.

Posteriormente, los pasivos financieros como las obligaciones financieras, son medidos a su costo amortizado de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva, determinada en el momento inicial con cargo a resultados como gastos financieros.

Los pasivos financieros sólo se dan de baja del balance, cuando se han extinguido las obligaciones que generan.

2.17. Beneficios a empleados

a) Beneficios de corto plazo

De acuerdo con las normas laborales colombianas, dichos beneficios corresponden a los salarios, primas legales y extralegales, vacaciones y cesantías. Dichos beneficios se acumulan por el sistema de causación con cargo a resultados.

b) Beneficios post-empleo

Son beneficios que Almaviva paga a sus empleados al momento de su retiro o después de completar su periodo de empleo, diferentes a indemnizaciones. Dichos beneficios de acuerdo con las normas laborales colombianas, corresponden a:

- Pensiones de jubilación que asume directamente Almaviva.

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO ALMAVIVA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados

- Cesantías por pagar a empleados que continúen en régimen laboral anterior a la Ley 50.
- Bonificaciones de pensión.

El bono extralegal y por convención colectiva, corresponde a una bonificación adicional a los trabajadores que se retiran al cumplir la edad y los años de servicio, para entrar a disfrutar de la pensión que le otorga la Administradora Colombiana de Pensiones (Colpensiones) o los fondos privados de pensiones.

El pasivo por los beneficios post-empleo, es determinado con base en el valor presente de los pagos futuros estimados a realizar a los empleados, calculado con base en estudios actuariales preparados por el método de unidad de crédito proyectada, utilizando para ello, asunciones actuariales de tasas de mortalidad, incremento de salarios, rotación del personal y tasas de interés, determinadas con referencia a los rendimientos del mercado vigentes, de bonos al final del período de emisiones del Gobierno Colombiano u obligaciones empresariales de alta calidad. Bajo el método de unidad de crédito proyectada, los beneficios futuros que se pagarán a los empleados, son asignados a cada periodo contable en que el empleado presta el servicio, con variables utilizadas para el cálculo de los pasivos post-empleo determinados según la NIC 19. Para el año 2017, el cálculo se hizo con base en el cumplimiento de los requisitos del Decreto 2131 de 2016. En el año 2018, se adoptó la NIC 19, lo cual generó un impacto en la estimación. (Ver nota 3).

El gasto correspondiente a estos beneficios registrado en el estado de resultados de Almaziva, incluye el costo del servicio presente asignado en el cálculo actuarial, más el costo financiero del pasivo calculado. Las variaciones en el pasivo por cambios en las asunciones actuariales, son registradas en el patrimonio en la cuenta otros resultados integrales.

Las variaciones en el pasivo actuarial por cambios en los beneficios laborales otorgados a los empleados que tienen efecto retroactivo, son registradas como un gasto en la primera de las siguientes fechas:

- Cuando tenga lugar la modificación de los beneficios laborales otorgados.
- Cuando se reconozca provisiones por costos de reestructuración por una subsidiaria o negocio de Almaziva.

c) Otros beneficios a los empleados a largo plazo

Son todos los beneficios a los empleados, diferentes de los beneficios a los empleados a corto plazo y posteriores al período de empleo e indemnizaciones por cese de las actividades laborales. De acuerdo con las convenciones colectivas y reglamentos de Almaziva, dichos beneficios corresponden fundamentalmente a primas de antigüedad, las cuales aplican a un determinado grupo de personas que no están vinculadas con prestaciones de ley.

Los pasivos por beneficios de empleados a largo plazo, son determinados de la misma forma que los beneficios post-empleo descritos en el literal b) anterior, con la única diferencia que los cambios en el pasivo actuarial por cambios en las asunciones actuariales, también son registradas con cargo a resultados.

Estos beneficios a empleados, corresponden a prima extralegal de antigüedad y cálculo actuarial de pensiones de jubilación.

d) Beneficios de terminación del contrato laboral con los empleados

Estos beneficios corresponden a pagos en el corto plazo que debe realizar Almaziva, procedentes de una decisión unilateral de Almaziva de terminar el contrato o, por una decisión del empleado de aceptar una oferta de Almaziva, de beneficios a cambio de la finalización del contrato de trabajo. De acuerdo con la legislación Colombiana, dichos pagos corresponden a indemnizaciones por despido y a otros beneficios que Almaziva unilateralmente decide otorgar a sus empleados en estos casos.

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO ALMAVIVA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados

Los beneficios por terminación, son reconocidos como pasivo con cargo a resultados en la primera de las siguientes fechas:

- Cuando Almaviva comunica al empleado formalmente su decisión de retirarlo del empleo.
- Cuando se reconozcan provisiones por costos de reestructuración por una subsidiaria o negocio de Almaviva, que involucre el pago de los beneficios por terminación del contrato.

2.18. Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan, y se presentan por un neto en el balance, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y Almaviva tiene la intención de liquidar por el neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

2.19. Provisiones

Las provisiones para desmantelamiento, costos de reestructuración o demandas legales e indemnizaciones, se reconocen cuando Almaviva tiene una obligación presente legal o asumida, como resultado de hechos pasados, es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se ha estimado de forma fiable.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que una salida de efectivo sea requerida, se determina considerando el tipo de obligaciones como un todo. Se reconoce una provisión incluso, si la probabilidad de la salida de un flujo de efectivo, con respecto a cualquier partida incluida en la misma clase de obligaciones pueda ser pequeña.

2.20. Impuesto a la riqueza

En diciembre de 2014 el Gobierno Nacional expidió la Ley 1739, la cual creó el impuesto a la riqueza para ser pagado por todas las entidades en Colombia, con un patrimonio líquido superior a \$1.000 millones, el cual se liquida el 1 de enero de cada año. Dicha Ley establece que para efectos contables en Colombia tal impuesto puede ser registrado con cargo a las reservas dentro del patrimonio. Almaviva ha decidido acogerse a tal excepción y ha registrado el impuesto a la riqueza con cargo a sus reservas patrimoniales y cualquier excedente con cargo a resultados. Este impuesto estuvo vigente hasta el año 2017.

2.21. Dividendos

Ingresos por dividendos

Se registran contra la inversión cuando se establece el derecho a recibir, acogiéndonos al modelo de valoración del método de participación patrimonial según NIC 27. En el caso de inversiones donde no se posee el control o influencia significativa, el ingreso es reconocido en resultados, una vez es decretado el dividendo.

Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de Almaviva, se reconoce como un pasivo en los estados financieros de Almaviva, en el ejercicio en que se aprueban los dividendos por los accionistas de la Sociedad.

2.22. Manejo de capital adecuado

Los objetivos de Almaviva en cuanto al manejo de su capital adecuado, están orientados a: a) cumplir con los requerimientos de capital establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia. b)

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO ALMAVIVA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados

Mantener una adecuada estructura de patrimonio que le permita mantenerse a la almacenadora como negocio en marcha.

De conformidad con el artículo 177 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero, los almacenes generales de depósito están sometidos a la inspección y vigilancia de la Superintendencia Financiera de Colombia a quién le corresponde, entre otras atribuciones, fijar la relación entre el valor de los depósitos de mercancías que los almacenes generales de depósito pueden tener y su patrimonio técnico.

Los siguientes, son los objetivos del cálculo del patrimonio técnico, con el fin de establecer el cumplimiento con los requerimientos mínimos de capital adecuado:

- Verificar que los préstamos de que trata el numeral 5 del artículo 33 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero, no supere el 10% o el 30% del patrimonio técnico (Res 44/91 J.M).
- Verificar que el valor de las mercancías depositadas, no superen 36 veces el patrimonio técnico (art 1 Resolución 1955 de 2007).
- Verificar que las inversiones de que trata el numeral 2 del artículo 35 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero no superen el 50% del patrimonio técnico.

Durante los períodos terminados en 31 de diciembre de 2018 y 2017, Almaziva ha cumplido adecuadamente con los requerimientos de capital y patrimonio técnico. En el año 2018, Almaziva capitalizó parte de los dividendos decretados en la asamblea ordinaria de accionistas, celebrada en marzo 8 de 2018. (Ver nota 26).

2.23. Impuesto sobre la renta

El gasto por impuesto sobre la renta comprende el impuesto corriente y el impuesto diferido. El gasto de impuesto es reconocido en el estado de resultados excepto en la parte que corresponde a partidas reconocidas en la cuenta de otros resultados integrales en el patrimonio, en este caso el impuesto es también reconocido en dicha cuenta.

Las rentas fiscales por concepto del impuesto de ganancias ocasionales se gravan a la tarifa del 10%. El impuesto de renta corriente es calculado sobre la base de las leyes tributarias vigentes en Colombia a la fecha de corte de los estados financieros. La gerencia de Almaziva periódicamente evalúa posiciones tomadas en las declaraciones tributarias con respecto a situaciones en las cuales la regulación fiscal aplicable está sujeta a interpretación y establece provisiones cuando sea apropiado sobre la base de los montos esperados a ser pagados a las autoridades tributarias. La ley 1943 de 2018 modificó la tarifa global del impuesto sobre la renta del 33% al 37% para el año 2019, 35% para el año 2020, 34% para el año 2021 y 30% para el año 2022 y siguientes, incluyendo la sobretasa para las entidades financieras que tengan una renta gravable igual o superior a 120.000 UVT (\$4.112,4 millones año 2019).

Al 31 de diciembre de 2019 la base para determinar el impuesto sobre la renta no puede ser inferior al 3% de su patrimonio líquido en el último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior (renta presuntiva), 1,5% para el año 2020 y desaparece a partir del año 2021.

A partir del 1 de enero de 2019 los dividendos que tributan a nombre de la sociedad están gravados a la 7.5% y los dividendos gravados tributan a la tarifa del 33%.

Se establece para los períodos gravables 2019 y 2020 el beneficio de auditoría para aquellos contribuyentes que incrementen el impuesto neto de renta, en al menos un 30% en relación con el año inmediatamente anterior, dicha liquidación quedará en firme dentro de los seis meses siguientes a la fecha de presentación. Si el incremento es de al menos un 20% la declaración de renta quedará en firme dentro de los doce meses siguientes a la fecha de presentación, siempre que no se notifique emplazamiento para corregir o requerimiento especial y siempre que la declaración sea presentada en forma oportuna y el pago se realice en los plazos que para el efecto fije el Gobierno Nacional.

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO ALMAVIVA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados

Las declaraciones del impuesto sobre la renta de los años gravables 2017, 2016, 2015 y 2014, se encuentran abiertas para revisión de las autoridades tributarias, no se prevén impuestos adicionales con ocasión de una inspección. En el mes de noviembre de 2018, la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales procedió con la devolución del saldo a favor correspondiente al año gravable 2017, por \$967.341.000.

El término general de la firmeza de las declaraciones de renta de 2016 en adelante es de tres (3) años. Para las entidades sujetas a precios de transferencia el término de firmeza será de seis (6) años.

2.24. Ingresos

Almaviva en el año 2018, ha aplicado la NIIF 15, Ingresos de contratos con clientes. La NIIF 15 establece un marco integral para determinar cuánto y cuándo se reconocen los ingresos. Reemplazó la NIC 18, Ingresos por actividades ordinarias. Bajo la NIIF 15 los ingresos se reconocen cuando un cliente obtiene el control de los bienes y servicios. La determinación del momento de la transferencia de control, en un punto en el tiempo o durante el tiempo, requiere juicio. El análisis efectuado sobre el impacto de la norma, en las operaciones de Almaviva, determinó que no hay ningún impacto en los estados financieros del año 2018.

Para el reconocimiento de los ingresos, Almaviva aplica los siguientes pasos:

1. Identificación del contrato del cliente
2. Identificación de las obligaciones de desempeño en el contrato.
3. Determinación del precio de la transacción.
4. Asignación del precio de la transacción dentro de las obligaciones de desempeño.
5. Reconocimiento del ingreso en la medida en que Almaviva satisface a sus clientes cada obligación de desempeño.

2.25. Acuerdos conjuntos o uniones temporales

Las uniones temporales en las que participe la entidad se clasificarán de acuerdo con los derechos y obligaciones a las que está expuesta respecto a si cumple con la definición de operación conjunta o negocio conjunto.

Un acuerdo conjunto es un acuerdo mediante el cual dos o más partes mantienen control conjunto.

La entidad determinará los diferentes tipos de acuerdos conjuntos dependiendo del tipo de acuerdo conjunto en el que está involucrada. La clasificación de un acuerdo conjunto como una operación conjunta o un negocio conjunto dependerá de los derechos y obligaciones de las partes con respecto al acuerdo.

Una operación conjunta es un acuerdo conjunto mediante el cual las partes que tienen control conjunto del acuerdo, tienen derecho a los activos y obligaciones con respecto a los pasivos, relacionados con el acuerdo. Esas partes se denominan operación conjunta.

Negocio conjunto es cuando la entidad tiene derecho solo a los activos netos del acuerdo, contabiliza su participación utilizando el método de participación patrimonial como incurre con las asociadas.

Almaviva S.A. participa en la unión temporal Alpopular con un 50% y en la unión temporal UT3A Almaviva tiene una participación del 23.3334%, mientras que Almaviva Global Cargo S.A.S participa con un 10%, dichas participaciones corresponden a una operación conjunta al 31 de diciembre de 2018. (Ver nota 31)

Según al acuerdo marco de la Unión Temporal UT3A Servicios Logísticos, los ingresos se registran al 100% por los servicios prestados por cada partícipe, los gastos de administración se registran por el total de los ingresos recibidos por el servicio de almacenamiento dividido en el número de partícipes,

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO ALMAVIVA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados

así: Total de ingresos por servicio de almacenamiento dividido en el número de partícipes, que es igual al factor; éste se multiplica por el total de gastos, cuyo resultado es el gasto de cada partícipe vía prorrateo, el cual es certificado mensualmente por la Gerencia y Contador de la Unión Temporal.

Nota 3. Juicios y estimados contables críticos en la aplicación de las políticas contables

La gerencia de Almaziva hace estimados y asunciones que afectan los montos reconocidos en los estados financieros separados y el valor en libros de los activos y pasivos dentro del siguiente año fiscal. Los juicios y estimados son continuamente evaluados y son basados en la experiencia de la gerencia y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables en las circunstancias. La gerencia también hace ciertos juicios aparte de aquellos que involucran estimaciones en el proceso de aplicar las políticas contables. Los juicios que tienen los efectos más importantes en los montos reconocidos en los estados financieros separados y los estimados que pueden causar un ajuste importante en el valor en libros de los activos y pasivos en el siguiente año, incluyen los siguientes:

Pérdida por deterioro de cuentas por cobrar:

Almaziva mensualmente revisa sus cuentas por cobrar para evaluar su deterioro con cargo a los resultados del año. Para el año 2018, Almaziva adopta la NIIF 9, donde la norma presume que un activo está deteriorado desde la creación de la cuenta por cobrar, a menos que Almaziva pueda demostrar y refutar esta presunción, como es el caso de realización de acuerdos de pago.

El nuevo modelo de determinación de la provisión por deterioro en las cuentas comerciales por cobrar, utiliza el método de pérdidas crediticias esperadas, aplicando el modelo de enfoque simplificado, el cual consiste, en un modelo estadístico que evidencia el comportamiento de las cuentas por cobrar, con el fin de establecer los ratios de aplicación, para hallar el valor del deterioro. Estos ratios son calculados con base en la información histórica en los doce meses anteriores al mes de septiembre, mes en que se efectúa el cálculo. Los porcentajes calculados, son aplicados de acuerdo a las edades de la cartera vencida, afectando los resultados del ejercicio. Para el año 2018, la aplicación de los ratios, se puede observar en el siguiente cuadro:

Días de Mora	% de pérdida esperada
Corriente	0,40%
0 a 60	2,00%
61 a 120	6,20%
121 a 360	22,50%
Más 360	100,00%

La adopción del nuevo modelo de provisiones por deterioro de activos financieros al 1 de enero de 2018, disminuyó las provisiones de cuentas por cobrar en \$ 184.

Efecto de cuentas por cobrar:

Deterioro de cuentas por cobrar	\$ 184
Aumento en pasivo por impuesto diferido	61
Efecto neto en utilidades acumuladas	123

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO ALMAVIVA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados

Beneficios a empleados

En el año 2018 Almaviva, adoptó la NIC 19, cambiando su política contable, lo que generó el siguiente impacto:

Aumento en pasivo por cálculo actuarial en pensiones de jubilación	\$	412
Disminución en pasivo por impuesto diferido		(147)
Efecto neto en utilidades del ejercicio		33
Efecto neto en Otro Resultado Integral	\$	298

Estimación para contingencias

Almaviva realiza la mejor estimación para el registro de las contingencias, con el fin de cubrir las posibles pérdidas por los casos laborales, procesos jurídicos, indemnizaciones de clientes y reparos fiscales u otros según las circunstancias que, con base en la opinión de los asesores legales externos, se consideran probables de pérdida y pueden ser razonablemente cuantificados.

Dada la naturaleza de los reclamos, no es posible en algunas oportunidades hacer un pronóstico certero o cuantificar un monto de pérdida de manera razonable, por lo cual, el monto registrado de los reclamos efectivamente realizados, corresponden al estimado apropiado como la posible pérdida y salida de recursos.

Determinación del valor razonable

De acuerdo con la NIIF 13 “medición de valor razonable”, el valor razonable es el precio que sería recibido por la venta de un activo o pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada, entre participantes de mercado en la fecha de medición.

Para el caso de Almaviva, las cuentas por cobrar y pagar, son registradas a su costo histórico o de transacción, corresponden a instrumentos financieros de corto plazo y no tienen asociados intereses y no cotizan en un mercado activo, siendo su valor en libros similar al valor razonable.

La jerarquía del valor razonable tiene los siguientes niveles:

- Las entradas de Nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad pueda acceder en la fecha de medición.
- Las entradas de Nivel 2 son entradas diferentes a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o el pasivo, ya sea directa o indirectamente.
- Las entradas de Nivel 3 son entradas no observables para el activo o el pasivo.

Al 31 de diciembre de 2018 la inversión en Sociedad Portuaria Regional de Buenaventura S.A., se registró a valor razonable. El cálculo de la variación por el modelo del valor razonable es el siguiente:

	2018	2017
Sociedad Portuaria Regional de Buenaventura S.A. 0,24%	\$ 3.016	4.058
	\$ 3.016	4.058

La inversión en Sociedad Portuaria de Buenaventura se clasifica en nivel de jerarquía 3 y mantuvo el mismo nivel de jerarquía entre el año 2018 y 2017, el cual está medido a valor razonable de instrumentos de patrimonio con participación no controladora.

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO ALMAVIVA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados

Esta valoración la realizó PRECIA quien es el proveedor de Precios de Valoración de Inversiones, autorizado por la Superintendencia Financiera. La metodología utilizada para la valoración:

Medición de valor razonable de instrumentos de patrimonio con participación no controladora.

Partiendo de la metodología de estimación del Valor Razonable y "teniendo en cuenta las estimaciones efectuadas por Almaviva, la situación macroeconómica, las condiciones de la industria donde se desarrolla el negocio, la estrategia de crecimiento y cualquier evento relevante resultado de realizar el análisis de la información entregada, se desarrollan unas proyecciones de los estados financieros, prefiriendo en todo caso referencias objetivas frente a referencias subjetivas."

El enfoque se realiza con base en los ingresos, con la técnica de valor presente ajustado por la tasa de descuento, ya que Almaviva tiene una generación de flujos de caja libre, positivos y sostenidos en el tiempo, lo cual permite la medición de valor razonable por su capacidad de generar flujos operativos en el futuro. (Ver nota 13)

Las propiedades de inversión son medidas a valor razonable. Para actualizar el valor razonable de los inmuebles, se utilizó el método de valuación de índices de valoración predial (IVP). El nivel de jerarquía de valor razonable es 3 y no ha cambiado durante los años 2018 y 2017. (Ver nota 15)

Impuesto sobre la renta diferido

Los impuestos diferidos son reconocidos sobre diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de los activos y pasivos y los montos reconocidos en los estados financieros separados. El impuesto diferido es determinado usando tasas de impuestos que están emitidas y vigentes a la fecha del balance y que se espera sea utilizado, cuando el activo sea realizado o cuando el pasivo por impuesto diferido sea compensado.

Los impuestos diferidos pasivos son provistos sobre diferencias temporales gravables que surgen, excepto por el impuesto diferido pasivo sobre inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos, cuando la oportunidad de reversión de la diferencia temporal sea controlada por Almaviva y es probable que la diferencia temporal no se reversará en un futuro cercano. Generalmente Almaviva no tiene la facultad para controlar la reversión de diferencias temporales de inversiones en asociadas.

Los impuestos diferidos activos, son reconocidos sobre diferencias temporarias deducibles de inversiones en subsidiarias, en asociadas y negocios conjuntos, únicamente en la extensión en que es probable que la diferencia temporal se reversará en el futuro y hay suficiente utilidad fiscal contra la cual la diferencia temporal puede ser utilizada.

Los impuestos diferidos activos y pasivos son compensados, cuando existe un derecho legal para compensar impuestos diferidos corrientes contra pasivos por impuestos corrientes y cuando el impuesto diferido activo y pasivo se relaciona con impuestos gravados por la misma autoridad tributaria, sobre una misma entidad o diferentes entidades, cuando hay una intención para compensar los saldos sobre bases netas.

Incertidumbres fiscales

El marco normativo sobre el cual se desarrolla el proceso de impuestos, se encuentra enmarcado en las leyes tributarias, por lo que no se toman riesgos que puedan conllevar a generar contingencias en las obligaciones fiscales.

Realización del impuesto diferido activo

Almaviva ha tributado por el sistema de rentas líquidas gravables ordinarias en los últimos años, las cuales son significativamente superiores a la renta mínima presuntiva. En los próximos años Almaviva

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO ALMAVIVA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados

espera seguir obteniendo rentas gravables suficientes con las cuales recuperará el impuesto diferido activo constituido y la Almacenadora no ha identificado factores económicos negativos, que hagan concluir que la recuperación de este activo no se materialice. Para el año 2018, Almaviva tributa sobre la renta mínima presuntiva, debido a que el resultado del ejercicio produjo una pérdida.

De acuerdo con la reforma tributaria, ley 1819 de 2016, el impuesto diferido para el año 2018 se calculó con la tasa del 37%. Para el año 2019, se calculó con la tasa del 33%, de acuerdo a la última reforma tributaria, Ley 1943 de 2018.

Nota 4. Normas emitidas no efectivas

De acuerdo con lo indicado en los Decretos 2170 de 2017 y 2483 de 2018, se relacionan a continuación las normas emitidas aplicables a partir de 2019. El impacto de estas normas está en proceso de evaluación por parte de la administración de Almaviva; no obstante el impacto de la NIIF 16 – Arrendamientos, se indica en el numeral 4.1.

Norma de información financiera	Tema de la enmienda	Detalle
NIIF 16 – Arrendamientos	Reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los arrendamientos	La NIIF 16 de Arrendamientos establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los arrendamientos. El objetivo es asegurar que los arrendatarios y arrendadores proporcionen información relevante de forma que represente fielmente esas transacciones. Esta información proporciona una base a los usuarios de los estados financieros para evaluar el efecto que los arrendamientos tienen sobre la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de la entidad.
NIC 40 – Propiedades de Inversión	Transferencias de propiedades de Inversión	Modifica el párrafo 57 de forma que se refleje el principio de que un cambio de uso implicaría (a) una evaluación de si una propiedad cumple, o ha dejado de cumplir, la definición de propiedad de inversión; y (b) contar con evidencia que apoye que ha ocurrido ese cambio de uso. Mediante la aplicación de este principio, una entidad transferirá propiedades en construcción o desarrollo a, o desde, propiedades de inversión cuando, y solo cuando, exista un cambio de uso de esta propiedad apoyado por evidencia.

4.1. Impacto de la adopción de nuevas normas

NIIF 16 - Arrendamientos

La NIIF 16 Arrendamientos fue emitida por el IASB en el primer semestre de 2016 y reemplazará la NIC 17 Arrendamientos, la CINIIF 4 Determinación de si un Acuerdo contiene un Arrendamiento; la SIC-15 Arrendamientos Operativos - Incentivos y la SIC-27 Evaluación de la Esencia de las Transacciones que adoptan la Forma Legal de un Arrendamiento.

El estándar cambia la forma de contabilizar el arrendamiento para los arrendatarios, utilizando un modelo único para contabilizar dichas transacciones. Este modelo único determina que un arrendatario debe reconocer un activo por derecho de uso, que representa su derecho a usar el activo subyacente, y un pasivo por arrendamiento, que representa su obligación de realizar pagos futuros de arrendamiento.

La norma incluye exenciones para su aplicación para arrendamientos a corto plazo y arrendamientos en los que el activo subyacente es de bajo valor.

La contabilidad del arrendador sigue siendo similar a la establecida en la NIC 17, es decir, los arrendadores continúan clasificando los arrendamientos como financieros u operativos.

Almaviva ha terminado su evaluación inicial del posible impacto sobre sus estados financieros, aún no ha finalizado su evaluación detallada. El impacto real de la aplicación de la NIIF 16 sobre los estados financieros del período de aplicación inicial, dependerá de las condiciones económicas futuras, incluyendo la tasa de los préstamos de la Compañía al 1 de enero de 2019, la composición de la cartera de arrendamientos de la Compañía a esa fecha, la última evaluación de la Compañía con respecto a si ejercerá alguna opción de renovación de arrendamiento y la medida en que la Compañía escoja usar las soluciones prácticas y las exenciones de reconocimiento.

Almaviva realizó un listado de los contratos de arrendamiento que se encontraban vigentes a 31 de diciembre de 2018. Con base en esta información inicial, procedió a evaluar las fechas de vencimiento de cada contrato, para estimar los flujos futuros que tendrá que desembolsar. Posteriormente, realizó el cálculo del valor presente de dichos flujos. El valor calculado, será el valor reconocido de acuerdo con los parámetros de la norma, como activo y pasivo. El impacto estimado que la aplicación inicial de la NIIF 16, pueden cambiar con respecto a la evaluación inicial, debido a que:

- Almaviva no ha finalizado las pruebas y la evaluación de los controles operativos y de tecnología de la información (TI); y
- Las nuevas políticas contables están sujetas a cambios hasta que el Almaviva presente sus primeros estados financieros que incluyen la fecha de la aplicación inicial.

A continuación se describen los principales cambios:

Arrendamientos en los que Almaviva es un arrendatario

Almaviva reconocerá los nuevos activos y pasivos por sus arrendamientos operativos principalmente de inmuebles, por ejemplo, oficinas, bodegas, terrenos, etc.

La naturaleza de los gastos relacionados con esos arrendamientos cambiará a partir del 1 de enero de 2019, debido a que se reconocerá un gasto por depreciación, para los activos por derecho de uso, y adicionalmente gastos por intereses, para los pasivos por arrendamientos. Anteriormente, se reconocían los gastos de arrendamiento operativo sobre una base de línea recta durante el plazo del arrendamiento.

Para aquellos arrendamientos registrados como financieros de conformidad con la NIC 17, no se espera un impacto significativo para Almaviva producto de la entrada en vigencia de la NIIF 16.

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO ALMAVIVA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados

El 1 de enero de 2019, Almaviva espera reconocer activos por derecho de uso por \$ 67.440, pasivos de arrendamientos por \$66.831 y activos por impuestos diferidos de \$225.

Reconocimiento de activos por derecho de uso	\$ 67.440
Impuesto diferido pasivo	24.953
Reconocimiento de pasivos por arrendamientos	66.831
Impuesto diferido activo	24.728
Impuesto diferido activo neto	225

Arrendamientos en los que Almaviva es un arrendador

Para efectos de los arrendamientos donde Almaviva actúa como arrendador, el principal impacto de la adopción de la NIIF 16 será requerimientos adicionales de revelaciones en los estados financieros.

En los casos que Almaviva actúe como un arrendador intermediario, se reevaluará la clasificación contable sobre la base de la información actualmente disponible; reclasificando según corresponda como un arrendamiento financiero u operativo.

Transición

Almaviva aplicará la NIIF 16 a partir del 1 de enero de 2019, utilizando la opción retroactiva con el efecto acumulado de la aplicación inicial (enfoque retroactivo modificado). Así mismo, medirá los activos por derecho de uso a un importe igual al pasivo por arrendamiento. No se reexpresará la información presentada para el año 2018.

Se planea aplicar la exención de la norma para arrendamientos existentes para dar continuidad a la definición de arrendamiento en la fecha de transición. Esto significa que aplicará la NIIF 16 a todos los contratos celebrados antes del 1 de enero de 2019 e identificados como arrendamientos de acuerdo con la NIC 17 y la CINIIF 4.

Nota 5. Administración y gestión de riesgos

5.1. Descripción de objetivos, políticas y procesos para la gestión de riesgos

Almaviva en el desarrollo de sus operaciones se expone a diferentes riesgos financieros, operativos, reputacionales y legales.

Los criterios, políticas y procedimientos utilizados para la evaluación, administración, medición y control de cada uno de los aspectos de riesgo asociados al negocio, se encuentran enmarcados dentro de los sistemas de administración SARO y SARLAFT así como en las normas establecidas para el desarrollo de las actividades propias del objeto social de la organización.

Ellas involucran además de la actividad a ejecutar las áreas y cargos responsables de las operaciones, así como los documentos que soportan de manera adecuada las mismas y los periodos de archivo mínimo requeridos. Igualmente, estas normas son de conocimiento general de la organización, a través de su publicación en la Intranet y de la obligatoriedad de difusión establecida para que cada uno de los Gerentes o Directores de las oficinas las hagan conocer y cumplir a todo el personal a su cargo.

La auditoría de la Organización, de manera permanente, evalúa el grado de conocimiento y aplicación de las políticas y procedimientos de control adoptados por la administración, determinando el grado de cumplimiento en las visitas generales y específicas realizadas aleatoriamente, como parte del plan de seguimiento a las diferentes oficinas de Almaviva y a través del seguimiento continuo, sobre los compromisos asumidos a través de los informes de no conformidades generados.

Estas matrices evalúan los factores de riesgo, los riesgos asociados y su grado de afectación frente a la apropiación de fondos, deterioro de las cuenta por cobrar, generación de mayores costos o menores ingresos, riesgo de fraude o de incurrir en multas, sanciones o indemnizaciones. Igualmente, su medición se determina con base en la frecuencia e impacto de los factores relacionados para cada tipo de riesgo.

5.2. Cultura del riesgo

Almaviva de acuerdo con sus principios rectores y de responsabilidad social empresarial, está comprometida con el mejoramiento continuo integral, la formación permanente de su personal, el servicio al cliente, el cumplimiento estricto de los requisitos y de las normas legales que le aplican, y la satisfacción de los requerimientos de sus clientes, mediante la prestación de servicios y soluciones logísticas de avanzada que:

- * Garanticen el cumplimiento de los acuerdos de servicio en términos de oportunidad, seguridad, eficacia y eficiencia.
- * Prevengan cualquier actividad ilícita, en especial el Lavado de Activos y la Financiación del Terrorismo.
- * Permitan la administración de los riesgos del negocio, para minimizar su frecuencia y/o impacto.
- * Permitan proteger, prevenir y minimizar la exposición a factores de riesgo, optimizando el ambiente de trabajo para empleados, contratistas y visitantes.
- * Protejan el medio ambiente y propendan por la prevención de la contaminación.
- * Mantengan la confiabilidad, integridad, oportunidad y confidencialidad de la información.
- * Fomenten y motiven al personal, clientes, proveedores y contratistas al mejoramiento del medio ambiente y de los procesos, y aseguren el cumplimiento de los planes, metas y objetivos de la organización.

5.3. Estructura en función del riesgo

Junta Directiva y alta gerencia

Mensualmente, se reúne la Junta Directiva, para conocer y efectuar seguimiento a las actividades y resultados del negocio, realizando monitoreo a los controles que mitigan los principales riesgos de la compañía.

Oportunamente conocen sobre cada una de las circunstancias que pueden generar riesgos dentro de la operación de la organización.

La gerencia garantiza éste conocimiento, mediante la realización del Comité ejecutivo que se realiza semanalmente, del cual hacen parte los vicepresidentes, en el que se exponen y analizan aspectos como los indicadores de cumplimiento de las áreas de negocio, avances de proyectos, resultados financieros del mes, entre otros.

De otra parte, la Contraloría, informa permanentemente a la presidencia, vicepresidencias, gerencias o direcciones de área de la Dirección General, los aspectos que requieren atención por parte de la administración, para minimizar los riesgos identificados.

El Comité de Auditoría está conformado por tres (3) miembros de la Junta Directiva y en él participan como invitados la Presidencia, las Vicepresidencias, el auditor interno, el auditor del banco de Bogotá y el representante senior de contraloría de Grupo Aval.

Allí se presenta el alcance, cobertura y resultados de todas las labores realizadas por la Contraloría, la Revisoría Fiscal y la Unidad de Riesgo Operativo y de Cumplimiento. La Revisoría Fiscal participa como invitado a éste Comité.

Reportes a la Junta Directiva

El conocimiento sobre los riesgos de la compañía por parte de la Junta Directiva y de la Presidencia, se garantiza oportuna y suficientemente conforme a lo enunciado anteriormente.

Auditoría interna

La función de auditoría realizada a las operaciones y procesos de la organización, está bajo responsabilidad del contralor de Almaviva. La auditoría basada en riesgos incluye la identificación de riesgos en los principales procesos de la compañía y la evaluación y efectividad de sus controles, que los mitigan y como resultado presenta a la administración cartas de control.

La Contraloría audita gran parte de las oficinas, presentando a la gerencia el resultado de las mismas y las recomendaciones de mejora, con relación al cumplimiento de normas y procedimientos y a la calidad y suficiencia de los controles adoptados.

Las auditorías se realizan de manera integral, por lo que en la evaluación de los procesos y áreas se da alcance a requisitos específicos de sistemas particulares, que hacen parte del Sistema de Control Interno, como son SARO, SARLAFT y SAC.

A cada informe generado se le realiza seguimiento, para establecer el cumplimiento a los compromisos adquiridos por la administración y así garantizar el cumplimiento de la política de mejoramiento continuo, que exige el Sistema de Control Interno y la norma de calidad.

Según lo dispuesto en las Circulares Externas 014 y 038 de 2009 de la Superintendencia Financiera de Colombia, en las que se imparte instrucciones relativas a la revisión y adecuación del Sistema de Control Interno (SCI), la Junta Directiva adoptó, definió y comunicó los principios y elementos de dicho sistema.

El Sistema de Control Interno (SCI) se implementó con base en los tres principios fundamentales de autocontrol, autorregulación y autogestión con los cuales se administra de manera integral el riesgo, permitiendo a Almaviva un modelo de gobierno corporativo, basado en modelos de gestión de riesgo ampliamente aceptados a nivel internacional, que garantizan el logro de los siguientes objetivos:

- Mejorar la eficiencia y la eficacia en las operaciones inherentes al desarrollo del objeto social.
- Prevenir y mitigar la ocurrencia de fraudes, originados tanto al interior como al exterior de Almaviva.
- Orientar a la administración en el cumplimiento de los deberes que le corresponden a Almaviva, según la normatividad vigente, precisando el alcance de la responsabilidad en materia de control interno de los distintos órganos sociales.
- Fomentar tanto la autorregulación como el autocontrol, dado que sin perjuicio de la responsabilidad que corresponde a los administradores, todos los integrantes de Almaviva deben evaluar y controlar su propio trabajo.

Almaviva ha dado estricto cumplimiento a todos los requisitos como son el Margen de Solvencia, la relación del Patrimonio Técnico con las Mercancías Depositadas, igualmente los dineros recibidos por los clientes para las nacionalizaciones son utilizados única y exclusivamente para atender el pago de las mencionadas nacionalizaciones.

5.4. Métodos e infraestructura en función al riesgo

Políticas y división de funciones

Almaviva tiene como política interna propender por el ambiente de control en todos sus procesos, a través de una óptima gestión de riesgos para toda la cadena de valor y aliados estratégicos, a través de la ejecución de los sistemas de gestión de riesgos establecidos.

De acuerdo a lo anterior contamos con un área encargada para la gestión de los sistemas de riesgos y a su vez tiene definidas políticas y metodologías alineadas a los marcos normativos vigentes para los modelos SARO (Sistema de Administración de Riesgo Operativo – Capítulo XXIII de la CBFC 100 de

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO ALMAVIVA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados

1995 de la SFC), SARLAFT (Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo - Capítulo IV, título IV, parte I de la Circular Externa Básica Jurídica 029 de 2014 de la SFC y la Circular Externa 170 de 2002 de la DIAN), Anti Fraude y Anticorrupción según ISO 37001, Ley 1778 de 2016 y Estatuto Anticorrupción Ley 1474 de 2011 entre otras y Seguridad de la Información como buena práctica alineada a la ISO 27001.

Metodologías para medición de riesgos

Los métodos utilizados por la Dirección de Gestión de Riesgos permiten a la Compañía identificar y evaluar los diferentes tipos de riesgo inherentes al desarrollo del objeto social, teniendo en cuenta las alteraciones que por factores internos o externos afectan la operación misma.

La metodología utiliza el estándar AS/NZS 4360, el cual provee una guía genérica para el establecimiento e implementación del proceso de administración de riesgos involucrando la identificación, análisis, evaluación, tratamiento, comunicación y el monitoreo.

Infraestructura tecnológica

Tanto las áreas de control, como las de gestión y operación de la organización, cuentan con una infraestructura tecnológica que les brinda información oportuna para la ejecución de las labores y para el monitoreo y control continuo sobre las mismas.

Esta infraestructura está compuesta por una red privada de comunicaciones que integra las principales oficinas a nivel nacional.

La red presta servicios de correo electrónico, Internet, Intranet, acceso remoto, intercambio de información entre oficinas, administración remota y videoconferencia.

Para el desarrollo de sus actividades administrativas y operativas, Almaviva cuenta con sistemas de información propios, desarrollados con modernos conceptos de arquitectura y diseño de base de datos, que le permiten asegurar un nivel apropiado de oportunidad, rapidez, confiabilidad e interconectividad en el desarrollo de las labores a nivel nacional.

Estructura organizacional

La estructura organizacional permite la independencia entre las áreas de negocio, control de riesgo y contabilización de la entidad, sin perjuicio del volumen o tipo de operaciones que se realizan.

Las operaciones de tesorería, las áreas de negociación, control de riesgos y de contabilización, se encuentran independientes entre sí; a su vez las áreas de Tesorería y Contabilidad son dependientes de la Vicepresidencia Financiera. Las áreas de control y gestión de riesgos dependen directamente de la Presidencia y se encuentran completamente independientes de las áreas de Tesorería y de Contabilidad.

Las demás operaciones de la organización están enmarcadas dentro de una estructura organizacional piramidal, que permite la delegación de responsabilidades, las cuales llegan a nivel de funcionarios con formación profesional académica y/o con experiencia en cada una de las labores ejecutadas. Dentro de cada una de las oficinas, se encuentran estructuradas áreas independientes para la ejecución y contabilización de labores de riesgo, las cuales a su vez dependen del nivel Directivo de la organización.

Recurso humano

El personal que asume responsabilidades dentro de la organización, se encuentra calificado y preparado a nivel profesional y posee experiencia amplia y suficiente, para el desempeño de las labores que le son asignadas.

La estructura organizacional de Almaviva, tiene definidos niveles jerárquicos de desempeño, que exigen una formación integral de los profesionales que contrata a su servicio, proveyendo idoneidad y calidad a sus servicios y limitando los factores de riesgos propios del recurso humano.

5.5. Análisis de riesgo

Las actividades de Almazaviva la exponen a variedad de riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de liquidez. Además de lo anterior, la entidad puede estar expuesta a riesgos operacionales, legales y de lavado de activos.

Riesgo legal

Almazaviva está comprometida con el cumplimiento de las normas. Por esta razón estará atenta a resolver todas las peticiones de las autoridades competentes, así como a colaborar en las visitas que éstas realicen.

En relación con las obligaciones contractuales, Almazaviva dejará constancia en sus contratos, de las obligaciones que asume frente a la administración de riesgo de lavado de activos y de financiación del terrorismo.

Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es la posibilidad de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones financieras al momento de su vencimiento. El enfoque de Almazaviva S.A. para administrar el riesgo de liquidez es asegurar, en lo posible, que siempre contará con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando estas lleguen a su vencimiento, bajo condiciones normales y situaciones de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la misma.

Durante el período terminado al 31 de diciembre de 2018 Almazaviva S.A. situó su nivel de liquidez en 2.3 veces, es decir, durante dicho periodo la compañía tenía los recursos para cubrir dos punto tres veces sus obligaciones de corto plazo. Así mismo, a diciembre de 2018 el nivel de capital de trabajo de la compañía fue de \$24.593. Durante el periodo finalizado el 31 de diciembre la rotación de cartera se situó en 77 días.

Almazaviva S.A. tiene como objetivo, mantener el nivel de su efectivo en un monto que exceda las salidas generadas en la atención a los pasivos, razón por la cual, tiene como política, el monitorear de manera constante, las entradas de efectivo derivadas de los pagos efectuados por los clientes, dado los servicios prestados a los mismos, así como las salidas esperadas en atención a las obligaciones contraídas con proveedores y otros acreedores, incluidas las obligaciones con entidades financieras.

Almazaviva S.A. mantiene las siguientes líneas de crédito y cupo que pueden ser utilizados en caso de necesidad de liquidez con los Bancos y existen a disposición los siguientes:

Concepto	Cupo	Valor	Plazo
Cupo sobregiros		\$ 10.000	Intraday
Cupo múltiples		22.000	Revisión Anual
Tarjetas de Crédito		160	Al vencimiento
		\$ 32.160	

Los siguientes son los vencimientos contractuales de los pasivos financieros restantes al término del período sobre el que se informa, incluyendo los pagos estimados de intereses.

Pasivos financieros a 31 de diciembre de 2018	Valor en libros	neto a pagar	1 - 3 meses	3 - 12 meses
Anticipos a clientes	25	25	25	-
Cuentas por pagar comerciales	5.195	5.195	4.883	312
Otras cuentas corrientes	3.654	3.654	3.435	219
	\$ 8.874	\$ 8.874	\$ 8.343	\$ 531

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO ALMAVIVA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados

Riesgo de crédito:

El riesgo de crédito, es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta Almagiva, si un cliente o contraparte no cumple con sus obligaciones contractuales.

Para el caso de la compañía el riesgo de crédito está circunscrito en el proceso de conocimiento del cliente, a través del cual la vicepresidencia comercial realiza análisis previo a la vinculación con el cliente con el fin de mitigar dicho riesgo.

El máximo nivel de exposición de riesgo crediticio corresponde al importe en libros de los activos financieros según el estado de situación financiera según la siguiente información.

	2018
Corriente	\$ 22.869
1 – 30 días	4.894
31 - 60 días	870
61 – 90 días	411
91 – 360 días	888
> 360 días	810
	\$ 30.742

Almagiva cuenta con una provisión de cuentas por cobrar de \$937 (Ver nota 8).

Riesgo operativo:

Almagiva cuenta con un Sistema de Administración de Riesgo Operativo (SARO) implementado de acuerdo con los lineamientos establecidos en el capítulo XXIII de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995), y la Resolución 1865 de 2007 de la Superintendencia Financiera de Colombia. Este sistema constituye un conjunto de elementos que facilitan a las Entidades vigiladas la identificación, medición, control y monitoreo del riesgo, el cual es administrado por la Dirección de Gestión Integral y Estratégica de Riesgo.

En el Manual de Riesgo Operativo de Almagiva, se encuentran las políticas, normas y procedimientos que constituyen las reglas mínimas de actuación que todos los empleados de Almagiva y sus filiales, deben observar en el diseño, implantación y ejecución del Sistema de Administración de Riesgo Operativo (SARO). Por ende, es responsabilidad de todos los empleados de la organización asegurar el cumplimiento y funcionamiento del SARO en el desarrollo de todas las operaciones para prevenir la materialización de eventos de riesgo.

Almagiva mantiene un registro detallado de los eventos de Riesgo Operativo materializados, informados a través de la herramienta respectiva, por los diferentes funcionarios con atribuciones para esto y el registro de las pérdidas en las cuentas del gasto asignadas, para su monitoreo y correcto seguimiento contable.

Almagiva y sus filiales cuentan dentro de su estructura organizacional, con el personal idóneo para el adecuado funcionamiento del SARO, el cual tiene asignadas las funciones requeridas, de acuerdo con las responsabilidades que cada cargo o comité asume frente al sistema. Asimismo, está definido con la participación de todos los funcionarios y por las tres líneas de defensa establecidas a nivel corporativo.

La evolución de las cifras resultantes de cada actualización del perfil de riesgo operativo durante los periodos terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2018 se muestra en el siguiente cuadro:

Entidad	2017				2018			
	Procesos	Riesgos	Controles	Causas	Procesos	Riesgos	Controles	Causas
Almagiva	21	108	424	415	19	47	373	360

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO ALMAVIVA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados

Las pérdidas registradas en el estado separado de resultados al 31 de diciembre de 2017 y 2018 por eventos de riesgo operativo fueron por valores de \$1.489 MM y \$4.262 MM respectivamente.

Seguridad de la Información

Almaviva cuenta con un Sistema de Gestión de Seguridad de la Información (SGSI) definido, implementado y gestionado de acuerdo con los lineamientos establecidos en la norma técnica ISO 27001:2013. Este sistema constituye un conjunto de elementos transversales integrados por 14 dominios de control en los cuales se definen las mejores prácticas para protección de la información y ciberseguridad, es evaluado a través de revisiones periódicas de entes de control internos y externos.

Se cuenta con un Manual de políticas en donde se definen normas y lineamientos para la protección de la confidencialidad, integridad y disponibilidad de la información según su clasificación, el sistema es gestionado mediante la aprobación de la alta Gerencia de Almaviva y con la participación de todos los colaboradores de la empresa y es monitoreado mediante un proceso de gestión de incidentes de seguridad de la información, dicho proceso cuenta con fuentes de información tanto manuales como automáticas.

El Gobierno del SGSI opera con la participación del comité de Seguridad de la Información e Informática, la Jefatura de Seguridad de la Información y la Coordinación de Seguridad Informática que reportan a Direcciones independientes para evitar el conflicto de interés en la toma de decisiones.

El SGSI cuenta con una metodología de capacitación e inducción para todos los colaboradores alineada a la Dirección de Gestión de riesgos y siguiendo estándares del área de formación de la empresa; se han identificado, documentado y clasificado los activos de información de los procesos de la cadena de valor de la empresa definiendo responsables y custodios de cada activo para propender por la aplicación de controles de seguridad y ciberseguridad; en concordancia con los procedimientos de la Dirección de Sistemas de la empresa se implementan y operan controles de gestión de accesos, gestión de cambios, gestión de vulnerabilidad e incidentes en sistemas de información.

Durante el 2018, se recibieron auditorías que han permitido evaluar la Madurez del SGSI, el resultado obtenido en dichas auditorías ha sido satisfactorio ya que no se identificaron mayores hallazgos evidenciando un óptimo nivel de operatividad del sistema.

Riesgo de lavado de activos y de la financiación del terrorismo

Dentro del marco normativo establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia Título IV Capítulo IV de la Circular Básica Jurídica 029 de 2014 y la Circular 170 de 2002 de la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales, referente al Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos, Financiación del Terrorismo y Proliferación de Armas de Destrucción Masiva (SARLAFT), se presentan resultados satisfactorios en la gestión adelantada de acuerdo a los manuales, procedimientos y metodología adoptadas para este fin.

• Gestión de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo

Las actividades realizadas en temas de SARLAFT se desarrollaron teniendo en cuenta los manuales y procedimientos que se encuentran acordes con los lineamientos establecidos por el Grupo Corporativo y Casa Matriz, para gestionar de manera efectiva la mitigación de los riesgos a los cuales se ve expuesta la Compañía. Las acciones se encaminan a la evaluación del diseño y ejecución de los controles para cada uno de los factores de riesgo (cliente, producto, canal y jurisdicción) definidos en la Circular Básica Jurídica, Parte I Título IV Capítulo IV, de la Superintendencia Financiera de Colombia; manteniendo un perfil aceptable que refleja que la Compañía no presenta vínculos con situaciones o hechos que fueran contrarios a la política SARLAFT de la Compañía y del Grupo.

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO ALMAVIVA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados

Adicionalmente, como parte del modelo de gestión para la administración del riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo, Almaziva continúa realizando seguimiento a los indicadores estipulados para determinar la evolución de las etapas y los elementos del SARLAFT. Estos indicadores permiten monitorear los riesgos, los controles, las mediciones inherentes y residuales, la segmentación de los factores de riesgo, la infraestructura tecnológica, la gestión de las transacciones de mayor riesgo, los cambios normativos, los informes de los entes de control y supervisión, entre otros.

• **Etapas del Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo**

De acuerdo a lo expuesto en el Manual SARLAFT que rige actualmente para Almaziva, los riesgos de Lavado de Activos y Financiación de Terrorismo (LA/FT) identificados son administrados dentro del concepto de mejora continua y se encaminan a minimizar la existencia de causas que puedan llevar a la materialización de un riesgo.

Dentro del desarrollo de las etapas que enmarcan el SARLAFT, se han aplicado las metodologías adoptadas, obteniendo una sólida gestión del riesgo permitiendo la identificación y el análisis de los riesgos LA/FT, así como el diseño y la aplicación eficaz de políticas y procedimientos acordes con los riesgos identificados. En este sentido, Almaziva ha considerado los factores de riesgo relevantes, inherentes y residuales, a escala nacional, sectorial y de relación comercial, entre otras, para determinar su perfil de riesgo y el adecuado nivel de mitigación.

En cuanto a la etapa de identificación, Almaziva ha realizado la homologación de los riesgos identificados de acuerdo a los 14 riesgos genéricos que Grupo AVAL precisó para el SARLAFT. Como resultado de esta actividad, se realizó la actualización de la matriz para la Compañía.

Frente a la etapa de medición, y particularmente la medición de los riesgos inherentes, en donde se establece la posibilidad o probabilidad de ocurrencia así como el impacto en caso de materializarse el riesgo, sin tener en cuenta las medidas de mitigación o los controles establecidos, para lo corrido del 2018 no se presentó ningún hecho relevante.

En cuanto a la etapa de control, dentro de cada Matriz de Riesgo se establecen las medidas de control que permiten definir el nivel de riesgo residual de LA/FT, las cuales se encuentran en mejora continua de acuerdo con los resultados de los monitoreos y de los informes emitidos por la segunda y tercera línea de defensa, así como de las mejoras propuestas por la primera línea de defensa.

Finalmente, en la etapa de monitoreo los resultados de las etapas del SARLAFT, se puede establecer que el riesgo residual está calculado dentro de los parámetros aceptables que se tienen establecidos, manteniendo un comportamiento estable en comparación con los periodos anteriores.

• **Elementos del Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo**

Almaziva como parte del Grupo AVAL orienta sus actividades dentro del principio de anteponer las buenas prácticas en riesgo y el cumplimiento en el Código de Ética al logro de las metas comerciales, viéndolo desde un punto de vista más práctico es la implementación de manuales, políticas y procedimiento que garanticen un adecuado cumplimiento en temas de la prevención del riesgo de LA/FT y que han permitido la mitigación de estos riesgos dentro de los parámetros aceptables que se tienen establecidos.

En cumplimiento de lo estipulado en el manual SARLAFT, se procedió a presentar oportunamente los informes y reportes exigidos por la Unidad de Información y Análisis Financiero (UIAF), adicionalmente de la misma manera, fue suministrado a los entes de control y autoridades competentes la información requerida de forma oportuna.

El Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y de la Financiación al Terrorismo (SARLAFT), funciona como parte del complemento del trabajo comercial desarrollado por Almaziva,

tomando como base que el control hace parte de la gestión comercial, y en donde se aprovechan estos procesos para atender de manera óptima y oportuna las necesidades o requerimientos de los clientes. Durante el 2018 se realizó seguimiento a los informes emitidos por los Entes de Control, en materia de SARLAFT, a fin de atender las recomendaciones orientadas a la optimización del Sistema. Como parte del fortalecimiento del sistema se realizó un plan de revisión y mejora de la segmentación por factores de riesgo (cliente, canal, jurisdicción, producto), utilizando herramientas de minería de datos y tomando como base el documento técnico que cuenta la Compañía en este caso.

Adicional se ejecutó un plan de cultura de riesgos SARLAFT mediante la optimización de recursos y poder lograr la mayor cobertura posible, a través de capacitaciones en la etapa de inducción a nuevos colaboradores, capacitaciones presenciales en diferentes sucursales a nivel nacional y la capacitación online anual.

Finalmente, es de señalar que el Almagiva reitera su compromiso de continuar con una adecuada gestión de riesgo con relación a los temas de Lavado de Activos y Financiación de Terrorismo, como parte de su Responsabilidad Corporativa.

Riesgo de Fraude y Corrupción

El fraude, el soborno y la corrupción constituyen un riesgo reputacional para Almagiva y sus filiales, para sus colaboradores, inversionistas, proveedores, clientes, accionistas y en general el escenario de sus negocios. Consciente de estas consecuencias, la Compañía está comprometida con la política de cero tolerancia frente a estos delitos en cualquiera de sus modalidades y en conducir sus negocios y operaciones con los más altos estándares éticos en las interrelaciones con sus grupos de interés y con el cumplimiento de las leyes.

Como respuesta a dicho compromiso, Almagiva y sus filiales han implementado la Política Anti Soborno y Anticorrupción, con el objetivo de integrar los elementos de un programa para prevenir y gestionar estos riesgos, direccionar y promover los principios y valores promulgados en relación con la ética empresarial y con las políticas corporativas y específicas relacionadas; las cuales deben ser aplicadas en todos los procesos de la Compañía, así como por sus colaboradores, proveedores, clientes y contratistas. En cumplimiento de la normatividad Anti soborno y anticorrupción, Almagiva y sus filiales prohíben a sus colaboradores el pago, promesa de pago o autorización del pago de efectivo, dinero o de cualquier cosa de valor a un funcionario o servidor público o privado, nacional o extranjero y en general, a cualquier persona, cuando el propósito del mismo consiste en influenciar de manera corrupta cualquier acto u omisión para ayudar a la Compañía a obtener una ventaja inapropiada.

Tampoco se acepta a sus colaboradores dar o recibir pagos con el propósito de agilizar procesos y trámites adelantados ante un tercero o en favor de un tercero.

Almagiva y sus filiales han establecido lineamientos de contratación y compras, a través de los cuales se detallan los requisitos mínimos para suscribir un contrato u orden de servicio con un tercero, entre las que se incluyen condiciones de idoneidad, ética y jurídica, de acuerdo con las políticas internas.

Estos lineamientos buscan asegurar que todas las transacciones y condiciones contractuales establecidas entre Almagiva y/o sus filiales y sus terceros, se hagan en cumplimiento de las disposiciones y regulaciones legales vigentes y así mismo que los términos contractuales detallen específicamente los servicios a prestar.

Nota 6. Efectivo y equivalentes de efectivo

Los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo comprenden los siguientes conceptos:

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO ALMAVIVA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados

	2018	2017
Caja	\$ 63	59
Bancos y otras entidades financieras	2.074	877
	\$ 2.137	936

El efectivo y equivalente de efectivo son mantenidos en bancos e instituciones financieras nacionales y extranjeras, están calificados por agentes de riesgo independiente, otorgados por los calificadores de riesgo en un rango que corresponde a riesgo normal o grado de inversión. A partir del año 2018, para efectos de presentación, los Fondos de Inversión Colectiva son clasificados como otras inversiones. (Ver nota 7).

No existe restricción alguna, ni deterioro sobre el efectivo y equivalentes de efectivo.

Nota 7. Otras Inversiones

	2018	2017
Fondos de Inversión Colectiva	\$ 3.004	92
	\$ 3.004	92

El portafolio de inversiones de estas fiducias al 31 de diciembre de 2018, se constituía de la siguiente manera: Fondo de Inversión Colectiva Corficolombiana \$3.000 y Credicorp Capital Colombia S.A. por \$1. Para efectos del estado de flujo de efectivo, las otras inversiones son consideradas equivalente de efectivo, estas inversiones se mantienen a un plazo de 30 días y son consideradas un elemento de liquidez para Almaviva.

No existe restricción alguna, ni deterioro sobre estas inversiones.

Nota 8. Cuentas por cobrar comerciales, neto

El siguiente es el detalle de las cuentas por cobrar comerciales:

	2018	2017
Cuentas por cobrar corrientes		
Servicios de almacenaje	\$ 25.946	29.186
Acuerdo comerciales uniones temporales	2.420	1.794
Otros cuentas por cobrar (horas extras, transporte por cuenta de cliente y reclamaciones de aduana)	1.383	1.529
Venta de bienes y servicios	139	637
Otros intereses y comisiones	10	11
Deudores por honorarios	34	46
Dividendos y participaciones (1)	-	1.058
	\$ 29.932	34.261
Deterioro cuentas por cobrar comerciales (2)	(289)	(310)
	\$ 29.643	33.951

(1) En el año 2018, según acta No. 61 de reunión extraordinaria de la asamblea de accionistas de Almaviva Global Cargo, el saldo pendiente por cobrar por este concepto, fue pagado en acciones.

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO ALMAVIVA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados

Las cuentas comerciales no corrientes están compuestas de la siguiente manera:

Cliente	Saldo de cuentas	Deterioro (2)	Neto cuentas por cobrar
UT 3A	\$ 162	-	162
Otros clientes	648	(648)	-
	\$ 810	(648)	162

(2) El siguiente es el movimiento de la provisión por deterioro:

Saldo al 31 de diciembre de 2016	\$ 1.414
Provisión del periodo	86
Recuperación del periodo	(374)
Castigo	(225)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	901
Provisión del periodo	294
Recuperación del periodo	(74)
Aplicación de la NIIF 9	(184)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	937

El cálculo del deterioro para el año 2018, se realizó con base en la aplicación de la NIIF 9, que considera los ratios calculados a septiembre de 2018, según la información histórica tomada de septiembre de 2017 a septiembre 2018.

La siguiente tabla muestra la antigüedad de las cuentas por cobrar:

	2018	2017
Corriente	\$ 22.869	\$ 24.731
1 – 30 días	4.894	5.138
31 - 60 días	870	1.710
61 – 90 días	411	1.167
91 – 360 días	888	1.515
> 360 días	810	1.324
	\$ 30.742	\$ 35.585

El siguiente corresponde al detalle de los clientes más representativos de la Compañía, respecto a la cartera vencida con más de 360 días, al 31 de diciembre de 2018.

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO ALMAVIVA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados

Cliente	Deuda>360	Participación
Grupo Del Maíz S.A.S.	\$ 181	22%
Unión temporal servicios logísticos 3A	162	20%
Mineralex Ltda.	128	16%
Dalbert Internacional Colombia	47	6%
Comercializadora Textil I.Q. & Cía. S.A.S.	43	5%
Consortio Tisat Logistics	26	3%
Casa Luker Sa	26	3%
Teresita Exportadores De Café S.A.	23	3%
Oleoducto Del Caribe S.A.S.	17	2%
Industrias Faaca Colombia S.A.S.	15	2%
Parexel International S.A.	14	2%
Sigmasteel S.A.	13	2%
Distribuciones Global Trade S.A.S.	12	1%
Productos Químicos Panamericanos S.A.	6	1%
Cemex Colombia S.A.	6	1%
Otros de menores cuantía	91	11%
	\$ 810	

Nota 9. Otras cuentas por cobrar, neto

El siguiente es el detalle de otras cuentas por cobrar:

	2018	2017
Arrendamientos	\$ 119	211
Cuentas por cobrar empleados	-	27
Relacionadas y asociadas	442	-
Anticipos a contratos y proveedores	397	341
	\$ 958	579

Nota 10. Otros activos no financieros

	2018	2017
Otros impuestos (1)	\$ 143	138
	\$ 143	138

(1) Corresponden a los anticipos del impuesto de industria y comercio.

Nota 11. Activos por impuestos corrientes

	2018	2017
Anticipos de impuestos (1)	\$ 7.521	3.619
	\$ 7.521	3.619

(1) Corresponden a sobrantes en liquidación de impuesto de renta.

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO ALMAVIVA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados

Nota 12. Inversiones en subsidiarias

A continuación se incluye un detalle del movimiento de la cuenta inversiones en subsidiarias al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

Saldo a 31 de diciembre de 2017	\$	13.403
Ajuste por variación método participación patrimonial ORI		(10)
Ajuste participación resultados del ejercicio		(1.572)
Dividendos recibidos		(4.000)
Capitalización dividendos en acciones Almaviva Global Cargo		1.058
Saldo a 31 de diciembre de 2018	\$	8.879

A continuación se muestra el detalle de las inversiones en subsidiarias:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Almaviva Zona Franca S.A.S.	\$ 1.533	4.983
Almaviva Global Cargo S.A.S.	7.346	8.420
	\$ 8.879	13.403

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no habían inversiones en compañías subsidiarias que se encontraran pignoradas o en garantía de obligaciones financieras.

Nota 13. Otras inversiones instrumentos de patrimonio

Corresponde a las zonas portuarias cuya participación es del menos 1%, son requeridas para la operación y en las cuales se encuentran:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sociedad Portuaria Regional de Buenaventura S.A. 0,24%	\$ 3.016	4.058
	\$ 3.016	4.058

La Superintendencia Financiera de Colombia en su Circular Externa 034 de 2014, impartió instrucciones respecto a la clasificación, valoración y contabilización de las inversiones, en las que no se tiene control y en concordancia, con la excepción en la aplicación de la NIIF 9, en relación con la clasificación y valoración de las inversiones.

Al 31 de diciembre de 2018 la inversión en Sociedad Portuaria Regional de Buenaventura S.A., se registró a valor razonable, el cálculo de la variación por el modelo del valor razonable es el siguiente:

El movimiento en el ORI por la inversión en Sociedad Portuaria Buenaventura es así:

	Tarifa Impuesto	10%
Ajuste al ORI por valorización		1.042
Impuesto diferido por valorización		(105)
Neto movimiento en el ORI	\$	937

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO ALMAVIVA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados

En el año 2018 no se recibieron dividendos.

Para la respectiva valoración se tienen en cuenta los siguientes supuestos de proyección:

Macroeconómicos	2018p	2019p	2020p	2021p	2022p	2023p	2024p
<u>Económicos</u>							
Crecimiento Pib	2,6%	3,2%	3,2%	3,3%	3,4%	3,5%	3,5%
Inflación Local	3,3%	3,4%	3,3%	3,2%	3,2%	3,1%	3,1%
DTF Fin de Año (E.A.) (%)	4,5%	5,0%	5,0%	5,0%	4,9%	4,9%	4,9%
Inflación Externa	2,1%	2,3%	2,2%	2,2%	2,2%	2,1%	2,1%
<u>Tasa de descuento</u>							
Tasa Libre de Riesgo	3,05%	3,32%	3,37%	3,37%	3,37%	3,37%	3,37%
Riesgo País	2,06%	2,06%	2,06%	2,06%	2,06%	2,06%	2,06%
Prima Mercado	6,38%	6,38%	6,38%	6,38%	6,38%	6,38%	6,38%
<u>Tributarios *</u>							
Tasa imponenta (%)	33,0%	33,0%	33,0%	33,0%	33,0%	33,0%	33,0%
Sobretasa (%)	4,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

Resultado del enfoque de valoración:

RESULTADOS DE LA VALORACIÓN POR ENFOQUE SELECCIONADO	
Valor razonable del patrimonio sociedad portuaria de Buenaventura	\$ 1.258.441
Número de acciones en circulación	87.056.154
Precio en pesos de valoración por acción (COP)	\$ 14.455,51

Almaviva tiene en su inversión 208.664 acciones, las cuales se valoraron con el precio por acción del estudio de PRECIA, generando una disminución en el valor de la inversión al 31 de diciembre de 2018.

Costo	Valor nominal	Cantidad acciones	Precio en pesos al 31 diciembre de 2018	Valor Razonable
\$ 208	1000	208.664	\$14.455,51	\$ 3.016

Resultados de sensibilizaciones

Valor Presente Ajustado por Tasa de Descuento	Precio en pesos por Acción publicado	Variación	Precio por Acción en pesos	
			Impacto favorable	Impacto desfavorable
Variables				
Ingresos	\$14.455,51	+/- 1%	\$14.806,54	\$14.105,84
Tasas de interés de descuento		+/- 50PB	\$15.311,96	\$13.634,88

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO ALMAVIVA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados

Precia en ejercicio de la metodología de medición de valor razonable de instrumentos de patrimonio con participación en no controlada, realiza la valoración de acuerdo con el valor presente ajustado por tasa de descuento.

Nota 14. Propiedad planta y equipo de uso propio, neto

- a) El siguiente es el movimiento de las cuentas de propiedad, planta y equipo durante los períodos terminados en 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	Para uso propio	Mejora en prop. ajenas	Total
Costo o valor razonable:			
Saldo al 31 de diciembre, 2017	\$ 108.665	887	109.552
Compras o gastos capitalización (neto)	1.920	-	1.920
Retiros / ventas (neto)	(3.012)	-	(3.012)
Saldo al 31 de diciembre, 2018	107.573	887	108.460
Depreciación acumulada			
Saldo al 31 de diciembre, 2017	65.915	228	66.143
Depreciación del período con cargo a resultados	4.470	225	4.695
Retiros/Ventas	(3.005)	-	(3.005)
Saldo al 30 de diciembre, 2018	67.380	453	67.833
Pérdidas por deterioro			
Saldo al 31 de diciembre, 2017	42	-	42
Cargo por deterioro del período	-	-	-
Retiros	(4)	-	(4)
Saldo al 31 de diciembre, 2018	38	-	38
Propiedad planta y equipo, neto			
Saldos al 31 de diciembre de 2017	\$ 42.708	659	43.367
Saldos al 31 de diciembre de 2018	\$ 40.155	434	40.589

- (b) El saldo de la propiedad planta y equipo de uso propio se detalla a continuación:

31 de diciembre de 2018

Para uso propio	Costo ajustado y mejoras	Depreciación acumulada	Pérdida por deterioro	Importe en libros
Terrenos	10.089	-	-	10.089
Edificios	550	(44)	-	506
Equipo, Muebles y Enseres de Oficina	23.231	(19.314)	-	3.917
Equipo de cómputo	5.863	(4.529)	-	1.334
Vehículos	477	(477)	-	-
Equipo de movilización y maquinaria	12.950	(8.776)	(37)	4.137
Silos	8.613	(5.739)	-	2.874
Bodegas	43.740	(26.679)	-	17.061
Mejoras en propiedades ajenas	887	(453)	-	434
Equipo de Transporte	2.060	(1.823)	-	237
Saldo a 31 de diciembre de 2018	\$ 108.460	(67.834)	(37)	40.589

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO ALMAVIVA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2017

Para uso propio	Costo ajustado y mejoras	Depreciación acumulada	Pérdida por deterioro	Importe en libros
Terrenos	10.089	-	-	10.089
Edificios	550	(33)	-	517
Equipo, Muebles y Enseres de Oficina	24.251	(19.541)	-	4.710
Equipo de cómputo	6.625	(5.528)	-	1.097
Vehículos	513	(512)	-	1
Equipo de movilización y maquinaria	12.265	(7.928)	(42)	4.295
Silos	8.613	(4.760)	-	3.853
Bodegas	43.570	(25.731)	-	17.839
Mejoras en propiedades ajenas	887	(228)	-	659
Equipo de Transporte	2.189	(1.882)	-	307
Saldo a 31 de diciembre de 2017	\$ 109.552	(66.143)	(42)	43.367

Al 31 de diciembre de 2018 se presenta una recuperación por deterioro por valor de \$5, debido a la venta de algunos activos.

Al 31 de diciembre de 2018, Almaviva no tiene compromisos por desembolsos para la adquisición de propiedad, planta y equipo.

Durante el período terminado a diciembre de 2018, se realizó la venta de un vehículo que generó una utilidad por \$20 y la venta de equipo de movilización y maquinaria obtuvo una utilidad de \$8.

No existen restricciones o gravámenes sobre la propiedad planta y equipo.

Nota 15. Propiedades de inversión

El siguiente es el saldo de propiedades de inversión al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	2018	2017
Costo revaluado de propiedad de inversión	\$ 550	527
	\$ 550	527

	Propiedades de inversión
Saldo al 31 de diciembre de 2016	\$ 821
Retiros	(319)
Efecto de valorización	25
Saldo al 31 de diciembre de 2017	527
Efecto de valorización	23
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ 550

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO ALMAVIVA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados

	Cálculo de valoración
Oficinas ubicadas en la ciudad de Bogotá	\$ 441
Parqueadero ubicado en la ciudad de Bogotá	40
Lote ubicado en la ciudad de Cartagena	69
	\$ 550

Técnicas de valuación utilizada para la valoración

Medición a valor razonable (NIIF 13), el valor de mercado se estima mediante la aplicación de métodos y procedimientos que reflejan la naturaleza del bien y las circunstancias a las cuales ese bien se comercializaría en el mercado abierto. Los métodos más comunes para estimar el valor de mercado incluyen, enfoque de comparación de ventas, el enfoque de costo y el enfoque de capitalización de rentas, incluyendo el análisis de flujo de efectivo descontado.

Metodología valuatoria empleada para el avalúo: Para efectos de actualizar el valor de los inmuebles a 31 de diciembre de 2018 se utilizó el método de índices.

La valuación consideró principios de independencia del valuador y el valor asignado se entiende como valor presente del inmueble tal y como se encontraba al momento de efectuar la visita de inspección. El valuador ha tenido en cuenta para la realización el informe de avalúo la Nota Guía de Valuación Internacional número 1 (Valuación de Bienes Inmuebles) de la IVS, los alcances y definiciones de la misma, su relación de las Normas de Contabilidad, así como los enfoques y procedimientos de valuación aplicables al bien en estudio, tanto para determinar su valor de mercado como su valor razonable.

Para el caso de las propiedades de inversión, de las oficinas y el parqueadero ubicados en la ciudad de Bogotá, éstas se encuentra en arriendo. En el año 2018 generaron un ingreso de \$291, mientras que el lote ubicado en la ciudad de Cartagena está como propiedad valorizándose. No hay gastos asociados a las propiedades de inversión y no existe restricción sobre la disposición del resultado de las mismas.

No se evidenciaron índices de deterioro.

Nota 16. Activos intangibles, neto

El siguiente es el movimiento de las cuentas de activos intangibles (Software y Licencias) por los períodos terminados en 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

Costo	
Saldo al 31 de diciembre de 2016	\$ 7.133
Adiciones / compras (neto)	1.750
Retiros	(3.220)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	\$ 5.663
Adiciones / compras (neto)	145
Retiros	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ 5.808

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO ALMAVIVÁ S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados

Amortización Acumulada:

Saldo al 31 de diciembre de 2016	\$	5.316
Amortización del periodo con cargo a resultados		1.473
Retiros		(3.220)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	\$	3.569
Amortización del periodo con cargo a resultados		1.509
Retiros		-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$	5.078
Activos intangibles, neto		
Saldo al 31 de diciembre de 2017	\$	2.094
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$	730

El siguiente es el detalle de los saldos de activos intangibles (software y licencias) al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	Costo	Amortización Acumulada	Total Activos Intangibles
Saldo a 31 de diciembre de 2018	<u>\$ 5.808</u>	<u>5.078</u>	<u>730</u>
Saldo a 31 de diciembre de 2017	<u>\$ 5.663</u>	<u>3.569</u>	<u>2.094</u>

No existen restricciones o deterioro sobre los activos intangibles.

Nota 17. Otros activos

El siguiente es el detalle de otros activos:

	2018	2017
Gastos pagados por anticipado - Seguros	\$ 1.012	1.587
Bienes de arte y cultura	52	52
Diversos (1)	205	204
	<u>\$ 1.269</u>	<u>1.843</u>

(1) Corresponde principalmente a 31 de diciembre de 2018: Mercancías indemnizadas por \$184, depósitos en garantía \$16 y otros \$5.

Nota 18. Adelantos recibidos de clientes

El siguiente es el detalle de los adelantos de clientes:

	2018	2017
Adelantos recibidos de clientes aduana	\$ 25	75

Los anteriores depósitos no generan intereses y son legalizados dentro del año corriente, dependiendo del proceso de nacionalización y de los acuerdos de servicio que se tengan con los clientes.

Al 31 de diciembre de 2018, no existen depósitos de clientes como garantía irrevocable de compromisos bajo cartas de crédito.

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO ALMAVIVA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados

Nota 19. Obligaciones financieras a costo amortizado

El siguiente es el resumen de las obligaciones financieras a costo amortizado, no se tienen condicionamientos que requieran ser revelados.

Corriente	2017	
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A.	\$	1.012
		1.012
<hr/>		
No corriente		
Bancolombia S.A.		1.944
	\$	1.944

Al 31 de diciembre de 2018, Almaviva pagó todas sus obligaciones financieras.

Nota 20. Cuentas por pagar comerciales

El siguiente es el detalle de cuentas por pagar comerciales:

	2018	2017
Proveedores y servicios por pagar	\$ 4.482	4.154
Retenciones y aportes laborales	533	801
Comisiones y honorarios	180	316
Dividendos por pagar	-	1.808
	\$ 5.195	7.079

Nota 21. Otras cuentas por pagar

El siguiente es el detalle de otras cuentas por pagar financieras y no financieras:

	2018	2017
Corrientes		
Financieras:		
Seguros	\$ 16	10
Indemnizaciones a clientes	1.986	551
Subsidiarias	6	-
Otras retenciones y aportes laborales	275	250
Diversas (1)	750	540
Cheques girados no cobrados	621	621
	\$ 3.654	1.972
No corrientes		
No financieras		
Reintegros de saldos a favor de facturas	\$ 599	494
	\$ 599	494

(1) Corresponden a cuentas por pagar por devoluciones de contenedor por \$439 y otros por \$311.

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO ALMAVIVA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados

Nota 22. Provisiones

El siguiente es el detalle de las provisiones:

	2018	2017
Multas, sanciones y otras autoridades administrativas	\$ 453	450
Otras provisiones (1)	-	51
Demandas laborales (2)	1.124	298
Obligaciones legales (3)	315	315
Desmantelamiento	906	882
	\$ 2.798	1.996

- (1) Al 31 de diciembre de 2018, el saldo de Metrokia fue disminuido en su totalidad, con las compensaciones de servicios facturados al cliente durante el año.
- (2) Las provisiones de las demandas laborales corresponden principalmente a pretensiones por carga prestacional a los contratistas por prestación de servicios por valor de \$798, \$120 por error en el reporte de pensiones y otros por \$206.
- (3) Las obligaciones legales al 31 de diciembre de 2018 corresponden al impuesto por concepto de sobretasa de Cree por valor de \$315.
- (4) En el año 2018 se hizo un ajuste por \$23, incrementando la provisión por este concepto.

El siguiente es el movimiento de las provisiones:

	Multas, sanciones y litigios	Obligaciones legales	Diversas	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	\$ 1.681	315	933	1.996
Incremento de provisiones del período	1.102	-	27	1.129
Utilización de las provisiones	273	-	54	327
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ 1.577	315	906	2.798

Pagos por Litigios

Seguimos con el proceso de las demandas de coteros, los cuales se encuentran en la etapa de indagatoria y envío de pruebas por parte de Almoviva.

Pasivos Contingentes

Almoviva como contingencia pasiva considero las siguientes al 31 de diciembre de 2018, en razón a que corresponden a unas obligaciones posibles cuya existencia solo puede ser confirmada porque ocurran o no, uno o más hechos futuros, sucesos inciertos que no están bajo el control de Almoviva.

Proceso laboral con un estimado de \$260, el demandante pretende que condene a Almoviva a expedir a título pensional por el periodo comprendido entre 1983 y 1988, en el demandante no estuvo afiliado a seguridad social, y estuvo vinculado con Alcomercio, el proceso se encuentra en etapa probatoria.

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO ALMAVIVA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados

Proceso laboral con un estimado de \$227, el demandante pretende que se condene a Almaviva el pago de indemnización por despido sin justa causa, pago de prima de antigüedad, sanción moratoria y pago de costas, el proceso se encuentra en curso.

Proceso laboral con un estimado de \$86, el demandante pretende que se condene a Almaviva el pago solidario de prestaciones e indemnizaciones por retiro sin justa causa, por concepto de accidente laboral que lo llevo a varias incapacidades, el demandante estaba vinculado con la empresa asociación mutual de trabajadores de Colombia; el proceso se encuentra en curso.

Proceso laboral con un estimado de \$67, el demandante solicita que se declare la existencia de un vínculo laboral entre el accionante y Almaviva S.A, de forma solidaria y mancomunadamente a Almaviva al pago de cesantías, intereses de cesantías, vacaciones, primas, sanción moratoria por falta de pago de prestaciones sociales, perjuicios materiales, morales y daño a la vida en relación, indemnización por despido sin justa causa, indemnización por despido en estado de debilidad manifiesta, dotación; pago de salarios dejados de percibir desde el despido y las prestaciones sociales de ese periodo con aportes a seguridad social, el proceso se encuentra en curso.

Proceso laboral con un estimado de \$74, el demandante pretende que se condene a Almaviva a expedir a título pensional por el periodo comprendido entre 1959 y 1968, período el que el supuestamente fue empleado de Almaviva.

Nota 23. Beneficios a empleados

De acuerdo con la legislación laboral Colombiana y con base en la convención colectiva, los trabajadores de Almaviva tienen derecho a beneficios de corto plazo tales como: salarios, vacaciones, primas de vacaciones y cesantías e intereses de cesantías; de largo plazo tales como: cesantías a empleados que continúen con régimen laboral antes de la Ley 50 de 1990; pensiones de jubilación, quinquenios y beneficios por retiro, como la bonificación de pensión para aquellos empleados con régimen laboral antes de la Ley 50.

El siguiente es un detalle de los saldos de provisiones por beneficios de empleados:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Beneficios de corto plazo (corriente)	\$ 3.138	3.043
Beneficios de largo plazo (no corriente)	4.222	4.287
	<u>\$ 7.360</u>	<u>7.330</u>

Los saldos que componen los beneficios a empleados a corto plazo corresponden a:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Nómina por pagar	\$ 29	30
Cesantías	1.594	1.555
Intereses sobre cesantías	183	180
Vacaciones	1.067	1.178
Prima de vacaciones	88	100
Otros beneficios (1)	177	-
Beneficios a corto plazo (corriente)	<u>\$ 3.138</u>	<u>3.043</u>

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO ALMAVIVA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados

Largo plazo:

	2018	2017
Bonificaciones en retiro	\$ 131	120
Prima extralegal de antigüedad	1.052	1.229
Cálculo actuarial pensiones de jubilación	3.039	2.938
Beneficios a largo plazo (no corriente)	\$ 4.222	4.287

El siguiente es el movimiento de los beneficios de largo plazo durante los períodos terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

(1) Los otros beneficios corresponden a primas extralegales, quinquenios y cesantías retroactivas.

	Planes		Otros Beneficios	
	2018	2017	2018	2017
Saldo al comienzo del período	\$ 2.938	2.849	\$ 1.350	1.209
Ajuste por cambio de política a NIC 19 (1)	412	-	-	-
Saldo ajustado al comienzo del período	\$ 3.350	-	1.350	-
Costos incurridos durante el período	-	-	48	67
Costo de interés	215	268	74	79
	\$ 3.565	\$ 3.117	\$ 1.472	1.356
Remediones de otros beneficios a largo plazo	-	-	(115)	209
Ajustes hipótesis financieras ORI	(226)	130	-	23
Pagos a los empleados	(300)	(309)	(174)	(238)
Saldo al final del período	\$ 3.039	2.938	\$ 1.183	1.349

A continuación se detalla movimiento ORI:

	Tarifa impuesto 33%
Ajuste al ORI por beneficios a empleados	226
Impuesto diferido por beneficios a empleados	(74)
Neto movimiento en el ORI	\$ 152

El ajuste corresponde al cambio de política que se adoptó a partir del 1 de enero de 2018, haciendo el cálculo de acuerdo a la NIC 19. A continuación se detalla el valor del ajuste:

Detalle	Saldo bajo Decreto a 31 de diciembre 2017	Valor calculado bajo NIC 19 a 31 de diciembre de 2017	Valor ajuste a 1 de enero de 2018
Pensiones de Jubilación	2.938	3.350	(412)

A continuación se revelan las variables utilizadas para el cálculo de los pasivos post-empleo determinados según la NIC 19:

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO ALMAVIVA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados

VARIABLES CÁLCULO PENSIONES DE JUBILACIÓN,

- Mortalidad: Tabla Colombiana de mortalidad de rentas vitalicias 2008 (RV08)
- Los pasivos y el costo de los servicios del periodo corriente se calcularon utilizando el método denominado "unidad de crédito proyectado", este método consiste en cuantificar los beneficios de cada participante en el plan a medida que se tiene derecho sobre ellos, teniendo en cuenta los incrementos futuros de salario y la fórmula del plan para la asignación de beneficios. Por lo tanto, el beneficio total estimado al que cada participante se espera que tenga derecho al separarse de la empresa se divide en unidades, cada una asociada con un año de servicio acreditado, ya sea pasado o futuro.

VARIABLES CÁLCULO DE PRIMAS DE ANTIGÜEDAD,

- Mortalidad: Tabla Colombiana de mortalidad de rentas vitalicias 2008 (RV08)
- Rotación: tabla de rotación SOA 2003 por tiempo de servicios, afectada a un factor de 2.89 según la experiencia de la compañía.

VARIABLES CÁLCULO DE BONOS DE RETIRO,

- Mortalidad: Tabla Colombiana de mortalidad de rentas vitalicias 2008 (RV08)
- Rotación: tabla de rotación SOA 2003 por tiempo de servicios, afectada a un factor de 2.89 según la experiencia de la compañía.

Las tasas utilizadas en cada variable se relacionan a continuación:

PENSIONES DE JUBILACIÓN:

Hipótesis actuariales para determinar las obligaciones		
Hipótesis utilizadas		
1.	Tasa de descuento	7,50%
2.	Tasa de inflación	3,00%
3.	Tasa de incremento salarial	3,00%

Hipótesis actuariales para determinar el costo del periodo		
Hipótesis utilizadas		
1.	Tasa de descuento	6,75%
2.	Tasa de inflación	3,50%
3.	Tasa de incremento salarial	3,50%

PRIMAS DE ANTIGÜEDAD

Hipótesis actuariales para determinar las obligaciones		
Hipótesis utilizadas		
1.	Tasa de descuento	6,00%
2.	Tasa de inflación	3,00%
3.	Tasa de incremento salarial	4,00%

Hipótesis actuariales para determinar el costo del periodo		
Hipótesis utilizadas		
1.	Tasa de descuento	6,00%
2.	Tasa de inflación	3,50%
3.	Tasa de incremento salarial	3,50%

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO ALMAVIVA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados

Bonos de Retiro:

	Hipótesis actuariales para determinar las obligaciones	
	Hipótesis utilizadas	
1.	Tasa de descuento	6,75%
2.	Tasa de inflación	3,00%
3.	Tasa de incremento salarial	4,00%
	Hipótesis actuariales para determinar el costo del periodo	
	Hipótesis utilizadas	
1.	Tasa de descuento	6,25%
2.	Tasa de inflación	3,50%
3.	Tasa de incremento salarial	3,50%

Análisis de sensibilidades

Pensiones de Jubilación

	2018	2017
Tasa de descuento		
Tasa de descuento -50pb	\$ 3,150	\$ 3,483
Duración promedio de años	7,16	7,82
Tasa de descuento +50pb	\$ 2,935	\$ 3,225
Duración promedio de años	6,94	7,56
Inflación		
Inflación -50	\$ 2,923	\$ 3,212
Inflación +50	\$ 3.163	\$ 3.496

Bonificaciones de retiro

	2018	2017
Tasa de descuento		
Tasa de descuento -50pb	135	123
Duración promedio de años	4,69	5,08
Tasa de descuento +50pb	128	117
Duración promedio de años	4,57	4,95
Inflación		
Inflación -50	128	117
Inflación +50	135	124

Prima de Antigüedad

	2018	2017
Tasa de descuento		
Tasa de descuento -50pb	1.068	1.249
Duración promedio de años	3,14	3,27
Tasa de descuento +50pb	1.036	1.209
Duración promedio de años	3,07	3,21
Inflación		
Inflación -50	1.030	1.203
Inflación +50	1.074	1.256

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO ALMAVIVA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados

Los cálculos actuariales fueron realizados con la información financiera de Almaviva y las diferentes variables antes mencionadas.

La conformación del personal clave que la gerencia estima dentro de su planta de personal es la siguiente:

	N° de ejecutivos	
	2018	2017
Presidente	1	1
Vicepresidentes	5	5
	6	6

Nota 24. Otros pasivos no financieros

	2018	2017
Impuesto sobre las ventas	\$ 2.645	1.696
Retención en la fuente	771	976
Sobretasa y costos	335	433
	\$ 3.751	3.105

Nota 25. Otros pasivos

El siguiente es el detalle de otros pasivos

	2018	2017
Ingresos anticipados por servicios (1)	\$ 61	79
Diversos (2)	191	204
	\$ 252	284

(1) Corresponde a servicios de almacenamiento facturados por anticipado

(2) Corresponde principalmente a cuentas por pagar del acuerdo de servicios de uniones temporales

Nota 26. Patrimonio

El número de acciones autorizadas, emitidas y en circulación son:

	2018
Número de acciones autorizadas	5.000.000
Número de acciones suscritas y pagadas	4.034.600

El capital autorizado de Almaviva es de \$500 millones representado en 5.000.000 de acciones ordinarias con un valor nominal de \$100 pesos cada una.

La política de Almaviva es mantener una base de capital sólida de manera que se pueda conservar la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado. Con el fin de sustentar el desarrollo futuro del negocio.

La gerencia monitorea el retorno de capital y el nivel de endeudamiento, manteniendo un equilibrio económico, con el fin de obtener retornos más altos.

Almaviva monitorea el capital usando el índice deuda neta ajustada a patrimonio ajustado, para este propósito la deuda ajustada se define como los pasivos totales, menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El patrimonio ajustado incluye todos los componentes del patrimonio.

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO ALMAVIVA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados

	2018	2017
Total pasivos	\$ 25.828	28.145
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	2.137	1.028
Deuda Neta	23.691	27.117
Total patrimonio ajustado	72.773	77.195
Índice deuda - Patrimonio ajustado	3,07%	2,85%
	2018	2017
Utilidades del periodo inmediatamente anterior determinadas en los estados financieros separados de Almaviva S.A.	\$ 14.124	10.943
Dividendos pagados en efectivo (1)	\$ 619,014 pesos por acción pagados en cuatro cuotas iguales a partir de abril de 2018	\$ 2,877.62 pesos por acción pagaderos en doce cuotas mensuales iguales a partir del 30 de marzo de 2017
Acciones ordinarias en circulación	4.034.600	3.802.825
Dividendos pagados en acciones (1)	La diferencia entre la reserva a disposición de la asamblea y los dividendos decretados y pagados en efectivo, se decretó en acciones.	-
Reserva a disposición de la Asamblea	\$ 7.061	-
Total acciones en circulación	4.034.600	3.802.825
Total dividendos decretados para intereses controlantes	\$ 14.124	10.943

(1) De acuerdo al acta de asamblea ordinaria de accionistas No. 98, celebrada el 8 de marzo de 2018, se decretaron dividendos en efectivo por \$7.062.033.177, pagaderos en 12 cuotas mensuales a partir del mes de abril de 2018. El 31 de agosto de 2018, se realizó asamblea extraordinaria en la cual se modificó el proyecto de distribución de utilidades correspondiente al año 2017, a través del cual se recoge el anterior proyecto y se modifica la suma pendiente de pago en efectivo a pago en acciones. Teniendo en cuenta que a la fecha de la asamblea extraordinaria, se había realizado el pago de cuatro (4) cuotas correspondientes a los meses de abril a julio, de los dividendos decretados en la asamblea de accionistas celebrada el 8 de marzo de 2018, se decretaron dividendos en acciones a razón de \$1.237,21 por acción, el pago de dividendos se hizo en acciones con valor nominal de \$100 cada una, que fueron entregadas a razón de \$20.299,31 valor intrínseco por acción al 31 de diciembre de 2017 y se repartieron 231.777 acciones. La diferencia entre este valor y el valor nominal se llevó a la cuenta de superávit del patrimonio como prima en colocación de acciones. Las fracciones que resultaron fueron pagadas en efectivo.

Por lo anterior, se realizó capitalización de dividendos en 231.777 acciones las cuales fueron entregadas el 28 de septiembre de 2018.

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO ALMAVIVA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados

Reservas

La composición de las reservas es la siguiente:

	2018	2017
Reserva legal	\$ 190	190
Reserva ocasional para protección de cartera y créditos	2	2
A disposición de la junta directiva	15.284	8.223
	\$ 15.476	8.415

Reserva legal

De acuerdo con disposiciones legales, todo establecimiento de crédito debe constituir una reserva legal, apropiando el diez por ciento (10%) de las utilidades líquidas de cada ejercicio hasta llegar al cincuenta por ciento (50%) del capital suscrito. La reserva podrá ser reducida a menos del cincuenta por ciento (50%) del capital suscrito, cuando tenga por objeto enjugar pérdidas. La reserva legal no puede ser inferior al porcentaje antes mencionado excepto para cubrir pérdidas en exceso de las utilidades retenidas.

La reserva no podrá destinarse al pago de dividendos ni a cubrir gastos o pérdidas durante el tiempo en que Almaguiva tenga utilidades no repartidas.

Reservas obligatorias y voluntarias ocasionales

Las reservas obligatorias y voluntarias son determinadas durante las Asambleas de Accionistas.

Nota 27. Almacén bodegas propias y mercancía en tránsito

El siguiente es el detalle de los ingresos por almacenamiento en bodegas propias y mercancía en tránsito para los siguientes períodos:

	2018	2017
Almacén bodegas propias	\$ 47.776	43.697
Almacén bodegas particulares	1.997	3.024
Otros servicios de almacenaje	3.797	5.082
	\$ 53.570	51.803

Nota 28. Almacén silos

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponden a ingresos generados por concepto de almacenamiento de productos agrícolas que se depositan en las plantas de Silos en las ciudades de Villavicencio y Chía. Estos ingresos fueron de \$3.596 y \$3.223 respectivamente.

Nota 29. Manejo y distribución

A continuación se detallan los ingresos por manejo y distribución:

	2018	2017
Manejo y distribución (1)	\$ 22.620	33.038
Movilización y transporte de mercancías	7.178	7.814
	\$ 29.798	40.852

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO ALMAVIVA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados

(1) En el año 2018, el cliente Codensa canceló el contrato que tenía con Almaviva, lo que representó una reducción de \$4.259. También se presentó disminución de los servicios en los clientes Diageo por \$1.978, Eli Lilly Interamérica Inc por \$1.120 y Cervecería Unión por \$872. El cliente Bavaria fue trasladado a Almaviva Global Cargo, lo cual disminuyó en \$3.459, el ingreso por este concepto.

Nota 30. Agenciamiento aduanero

Los ingresos por concepto de agenciamiento aduanero corresponden a comisiones por servicios de importación y exportación, clasificaciones arancelarias y trámites de tránsito aduanero. Dichos ingresos al 31 de diciembre de 2018 y 2017 fueron por \$10.974 y \$12.275 respectivamente.

Nota 31. Acuerdos comerciales uniones temporales

A continuación se detallan los ingresos por manejo distribución:

	2018	2017
Ingresos por almacenamiento	\$ 6.837	6.550
Servicios extraordinarios	492	2.932
	\$ 7.329	9.482

Almaviva S.A. participa en la unión temporal Alpopular con un 50%, esta se encuentra en proceso de revisión y posterior liquidación; la unión temporal UT3A Almaviva tienen una participación del 23.3334% dichas participaciones corresponden a una operación conjunta al 31 de diciembre de 2018.

- (1) La Almacenadora el 4 de noviembre de 2015 constituyó como partícipe de un acuerdo de la Unión Temporal Servicios Logísticos 3A, para la ejecución del contrato 1002062017-206-2015 suscrito con la DIAN, para prestar servicios de Almacenamiento y Transporte. A continuación se detalla la participación respecto al acuerdo conjunto que se tiene con la Unión Temporal UT3A Servicios Logísticos:

	2018	2017
Activos		
Cuentas por cobrar	\$ 2.359	1.708
Pasivos		
Cuentas por pagar	\$ 39	53

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 las cuentas por cobrar corresponden a servicios logísticos por \$2.275 y \$1.624, aporte económico \$63 y \$63, otros \$21 y \$21, respectivamente. Las cuentas por pagar corresponden a participación de gastos de la administración de la unión temporal por \$39 y \$53 respectivamente.

	2018	2017
Ingresos		
Servicios de almacenamiento y complementarios	\$ 7.329	9.482
Gastos		
Arrendamiento de bodegas propias	945	916
Arrendamiento de bodegas arrendadas	343	298
gastos de personal	440	431
Servicios de montacargas y otros gastos	344	197
Servicios complementarios y otros (1)	2.257	5.719
	\$ 4.329	7.561

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO ALMAVIVA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados

(1) Corresponde a gastos por servicios complementarios sacrificio de ganado \$1.867, gastos de administración \$229 y otros gastos por \$161.

Nota 32. Otros servicios de almacén

	2018	2017
Tratamiento de granos (1)	\$ 2.011	1.977
Por servicios	-	1
Comisiones y honorarios	-	103
	\$ 2.011	2.081

(1) Corresponde al servicio de tratamiento de productos agrícolas (Secamiento, limpieza, fumigación y clasificación) que se le presta a los diferentes clientes en las plantas de silos en Villavicencio y Chía.

Nota 33. Otros Ingresos operacionales

A continuación se relacionan los conceptos de otros ingresos:

	2018	2017
Ingresos por trabajos ocasionales a clientes	\$ 3.378	2.487
Seguros (1)	1.968	2.610
Arrendamiento de inmuebles (2)	459	614
Dividendos otras personas jurídicas	-	501
Por venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	-	301
Por venta de propiedades y equipo	28	921
Ingresos por recuperación de cartera	74	374
Otros ingresos (3)	391	1.272
	\$ 6.298	9.080

(1) Registra los diferentes seguros facturados a los clientes que solicitan asegurar sus mercancías contra todo riesgo (Amit, seguro de transporte, entre otros).

(2) Almazaviva tiene firmado contratos de subarriendo, en propiedades arrendadas con algunos clientes estratégicos para su operación.

(3) En otros ingresos para el año 2018, se detallan los siguientes conceptos: recuperaciones en riesgo operativo \$14, venta de otros activos por \$55 y otros \$322. La disminución en comparación con el año 2017, corresponde principalmente a que en el año 2018 no se presentó recuperación de provisiones por bonificaciones de \$254, bajó la recuperación de riesgo operativo en \$532, indemnización a clientes por \$24 y otros en \$71.

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO ALMAVIVA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados

Nota 34. Gastos de personal

A continuación el detalle de los gastos de personal para los siguientes períodos:

	2018	2017
Salario Integral	\$ 6.445	6.265
Sueldos	19.216	19.210
Aportes por pensiones	3.085	3.086
Cesantías	1.842	1.833
Prima legal	1.807	1.807
Vacaciones	1.617	1.631
Aportes cajas de compensación familiar	1.343	1.348
Pensiones de jubilación	183	261
Prima extralegal	453	454
Aportes por salud	758	807
Auxilio de transporte	733	777
Otros gastos de personal (1)	2.539	1.867
	\$ 40.022	39.346

(1) Este rubro contiene gastos de bonificaciones, auxilio de transporte, primas de antigüedad, aportes de salud, primas extralegales y otros beneficios a empleados.

Nota 35. Gastos generales de operación

A continuación el detalle de gastos de operación diferentes a gastos de personal para los siguientes períodos:

	2018	2017
Arrendamientos (1)	\$ 20.429	19.015
Impuestos y tasas	4.386	4.377
Transportes	2.302	7.567
Depreciación	4.695	4.369
Servicios de vigilancia	3.622	3.337
Seguros	1.849	2.018
Mantenimiento y reparaciones	2.635	1.433
Servicios temporales	7.590	5.208
Honorarios	1.346	1.304
Actividades de operaciones conjuntas	2.945	6.039
Deterioro de cuentas por cobrar	294	85
Deterioro propiedad planta y equipo	2	9
Amortización de intangibles	1.509	1.474
Otros gastos	384	390
	\$ 53.988	56.624

(1) Arrendamiento de Bienes

De acuerdo con lo establecido por la NIC 17, se efectuó una evaluación de las características de los contratos de arrendamiento de bienes, la cual permitió concluir que todos se clasifican como arrendamiento operativo, los contratos de arrendamiento corresponden principalmente a arrendamiento de bodegas, para la operación.

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO ALMAVIVA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados

Nota 36. Otros gastos

A continuación se relacionan los conceptos de otros gastos para los periodos que se detallan a continuación:

	2018	2017
Servicios de manejo de la carga	\$ 2.459	3.439
Elementos e insumos de bodega	1.097	615
Servicios públicos	2.808	2.513
Multas y sanciones, litigios, indemnizaciones y demandas (riesgo operativo)	3.970	1.191
Gastos de viaje	721	599
Estampillado de mercancías y peritos	417	395
Compra de fumigantes	279	285
Gastos de cafetería	417	359
Útiles y papelería	273	363
Procesamiento electrónico de datos	3.614	3.028
Gastos incineración de mercancías y desechos	141	215
Diversos	1.581	1.358
	\$ 17.777	14.360

Nota 37. Ingresos y costos financieros

Los ingresos y costos financieros para los siguientes periodos se detallan a continuación:

	2018	2017
Ingresos intereses de cartera	\$ -	12
Otros intereses por depósitos y préstamos	115	209
Ingresos financieros	\$ 115	221
Intereses de créditos con bancos	\$ 360	437
Otros intereses	41	8
Servicios bancarios	316	397
Gastos financieros	\$ 717	842
	\$ (602)	(621)

Nota 38. Participación de utilidades o pérdidas en subsidiarias y otros

El siguiente es el detalle de los movimientos de las participaciones en otras entidades.

	2018	2017
Almaviva Global Cargo S.A.S.	\$ (2.122)	2.045
Almaviva Zona Franca S.A.S.	550	1.499
Por el método de participación - Filiales	\$ (1.572)	3.544

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO ALMAVIVA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados

Nota 39. Impuesto sobre la renta

La siguiente es la composición del gasto por impuesto sobre la renta en el estado de resultado:

La conciliación de la tasa efectiva de impuestos es la siguiente:

	2018	2017
Impuesto de renta del periodo corriente	\$ 1.553	5.726
Sobrante renta año anterior	(495)	-
Sobretasa impuesto de renta	189	1.011
Subtotal impuestos periodo corriente	1.247	6.737
Impuestos diferidos netos del periodo	(543)	528
Subtotal de impuestos diferidos	(543)	528
	704	7.265

La conciliación de la tasa efectiva de impuestos es la siguiente:

	2018	2017
(Pérdida) Utilidad antes de impuesto sobre la renta	\$ (385)	21.389
Gasto de impuesto teórico: a la tarifa del 37% (2018) - 40% (2017)	(142)	8.556
Gastos no deducibles (1)	663	540
Dividendos recibidos no constitutivos de renta	-	(200)
(Gasto) Ingresos método de participación no gravado (2)	582	(1.418)
Otros ingresos no gravados	(5)	(165)
Diferencia en depreciación	(428)	-
Diferencia en deterioro de cuentas por cobrar	11	-
Diferencia en beneficios a empleados	64	-
Diferencia sobretasa de renta	(32)	(48)
Otros conceptos	(9)	-
	\$ 704	7.265

La tasa efectiva para el año 2018 fue de negativa -182.94% y para el año 2017 fue de 33.97%.

(1) Gastos no deducibles	2018	2017
Gravamen a los movimientos financieros	\$ 285	334
Multas y sanciones	410	126
Impuestos no deducibles	54	31
Riesgo operativo	148	111
Obsequios navidad	0	25
Publicaciones y suscripciones	90	129
Intereses pago impuestos	41	-
Indemnizaciones no soportadas	764	595
Subtotal	\$ 1.792	1.351
Tarifa de renta 37% y 40% respectivamente	\$ 663	540

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO ALMAVIVA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados

Almaviva no cuenta con conceptos que generen impuesto diferido que se consideren no recuperables.

Movimiento del impuesto diferido, años terminados al 31 de diciembre de	Saldo a 31 de diciembre de 2017	Acreditado (cargado) a resultados	Acreditado (cargado) a ORI	Acreditado (cargado) a patrimonio	Saldo a 31 de diciembre de 2018
Impuestos diferidos activos					
Diferidos de activos intangibles	\$ 49	37	-	-	86
Provisiones pasivas no deducibles	959	345	-	-	1.303
Subtotal	\$ 1.008	382	-	-	1.389
Impuestos diferidos Pasivos					
Portafolio de inversiones	(355)	-	105	-	(250)
Provisión para créditos	(212)	(14)	-	-	(226)
Beneficios a empleados	119	-	74	-	193
Cambio política provisión cartera	-	-	-	(61)	(61)
Propiedad planta y equipo	(3.414)	175	-	-	(3.239)
Subtotal	\$ (3.862)	161	179	(61)	(3.583)
Total, neto	\$ (2.854)	543	179	(61)	(2.194)

Movimiento del impuesto diferido, por los años terminados	Saldo a 31 de diciembre de 2016	Acreditado (cargado) a resultados	Acreditado (cargado) a ORI	Saldo a 31 de diciembre de 2017
Impuestos diferidos activos				
Diferidos de activos intangibles	\$ 84	(35)	-	49
Provisiones pasivas no deducibles	1.612	(653)	-	959
Subtotal	\$ 1.696	(688)	-	1.008
Impuestos diferidos Pasivos				
Portafolio de inversiones	\$ (362)	-	7	(355)
Provisión para créditos	(379)	167	-	(212)
Beneficios a empleados	68	-	51	119
Propiedad planta y equipo	(3.408)	(6)	-	(3.414)
Subtotal	\$ (4.081)	161	58	(3.862)
Total, neto	\$ (2.385)	(527)	58	(2.854)

Impuesto diferido con respecto a inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos

En cumplimiento del párrafo 39 de la NIC 12, Almaviva no registró impuestos diferidos pasivos relacionados con diferencias temporarias de inversiones en subsidiarias y en asociadas. Lo anterior debido a que: i) La Compañía tiene el control de las subsidiarias y de la decisión de venta de sus inversiones en asociadas, por consiguiente, puede decidir acerca de la reversión de tales diferencias temporarias; y ii) la Compañía no tiene previsto su realización en un futuro previsible.

Las diferencias temporarias por los conceptos indicados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, ascendían a \$737 y \$1.163 respectivamente.

Impuestos corrientes y diferidos registrados en Otros Resultados Integrales (ORI), al 31 de diciembre de 2018	Monto antes de impuesto	Gasto (Ingreso) de impuesto	Neto
Partidas que no serán reclasificadas a resultados			
Ganancia neta no realizada en instrumentos de patrimonio a valor razonable	\$ (1.042)	105	(937)
Beneficios a empleados	(226)	74	(152)
Inversiones contabilizadas por método de participación patrimonial	(10)	-	(10)
	\$ (1.278)	179	(1.099)

Impuestos corrientes y diferidos registrados en Otros Resultados Integrales (ORI), al 31 de diciembre de 2017	Monto antes de impuesto	Gasto (Ingreso) de impuesto	Neto
Partidas que no serán reclasificadas a resultados			
Ganancia neta no realizada en instrumentos de patrimonio a valor razonable	\$ (66)	7	(59)
Beneficios a empleados	(153)	51	(102)
Inversiones contabilizadas por método de participación patrimonial	(20)	-	(20)
	\$ (239)	58	(181)

Las disposiciones fiscales vigentes aplicables a Almaviva estipulan que en Colombia:

- La tarifa de impuesto sobre la renta para el año 2017 y 2018 es del 40% y 37% respectivamente (incluida la sobretasa del impuesto de renta del 6% y 4%, respectivamente).
- De acuerdo con establecido en la Ley de Financiamiento 1943 de 2018, la tarifa de impuesto sobre la renta para los años 2019, 2020, 2021, 2022 y siguientes es el 33%, 32%, 31% y 30%, respectivamente. Adicionalmente, para las entidades financieras que obtengan en el periodo una renta gravable igual o superior a 120.000 UVT aplican unos puntos adicionales de impuesto de renta del 4% para el año 2019 y del 3% para los años 2020 y 2021.

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO ALMAVIVA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados

- En los años 2017 y 2018, la renta presuntiva para determinar el impuesto sobre la renta no puede ser inferior al 3,5% del patrimonio líquido en el último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior.
- Con la Ley de Financiamiento 1943 de 2018 se reduce la renta presuntiva al 1,5% del patrimonio líquido del último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior en los años 2019 y 2020, y al 0% a partir del año 2021.
- Para los periodos gravables 2019 y 2020, se crea el beneficio de auditoría para los contribuyentes que incrementen su impuesto neto de renta del año gravable en relación con el impuesto neto de renta del año inmediatamente anterior por lo menos en un 30% o 20%, con lo cual la declaración de renta quedará en firme dentro los 6 o 12 meses siguientes a la fecha de su presentación, respectivamente.
- A partir del año 2017 las pérdidas fiscales podrán ser compensadas con rentas líquidas ordinarias que obtuvieren en los 12 periodos gravables siguientes.
- Los excesos de renta presuntiva pueden ser compensados en los 5 periodos gravables siguientes.
- El impuesto por ganancia ocasional está gravado a la tarifa del 10%.

Incertidumbres fiscales

Almaviva al 31 de diciembre de 2018 y 2017 no presenta incertidumbres fiscales que le generen una provisión por dicho concepto, teniendo en cuenta que el proceso de impuestos de renta y complementarios se encuentra regulado bajo el marco tributario actual. Por consiguiente, no existen riesgos que puedan implicar una obligación fiscal adicional.

Realización del Impuesto Diferido Activo

Almaviva ha tributado por el sistema de rentas líquidas gravables ordinarias en los últimos años, las cuales son significativamente superiores a la renta mínima presuntiva. En los próximos años Almaviva espera seguir obteniendo rentas gravables suficientes con las cuales recuperará el impuesto diferido activo constituido y la Almacenadora no ha identificado factores económicos negativos, que hagan concluir que la recuperación de este activo no se materialice.

Precios de transferencia

En atención a lo previsto en las Leyes 788 de 2002 y 863 de 2003, 1607 de 2012 y 1819 de 2016, reglamentadas por el Decreto 2120 de 2017, Almaviva contrató la preparación de un estudio de precios de transferencia sobre las operaciones realizadas con vinculados económicos localizados en Zona Franca durante el año 2018. Aunque el estudio de precios de transferencia de 2018 se encuentra en proceso de preparación, no se anticipan cambios significativos que afecten la determinación del gasto por impuesto sobre la renta del año gravable 2018, por cuanto las transacciones se realizaron a precios de mercado.

Nota 40. Partes relacionadas

Las transacciones con partes relacionadas se realizan a precios de mercado, según los acuerdos contractuales que se tienen firmados con las diferentes entidades.

Los importes pendientes no están garantizados y se liquidarán en efectivo. No se han otorgado ni recibido garantías. No se ha reconocido ningún gasto en el periodo actual ni en periodos anteriores con respecto a incobrables o cuentas de dudoso cobro relacionados con los importes adeudados por partes relacionadas.

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO ALMAVIVA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados

(3) Las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 corresponden a pagos por comisiones, servicios de bodegaje y almacenamiento en bodegas particulares, pagos por concepto de seguros y anticipos clientes de aduana así; Banco de Bogotá S.A., por \$15 y \$1.737, respectivamente, Almaviva Global cargo S.A.S., por \$20 y \$460, respectivamente, Almaviva Zona Franca S.A.S por \$0 y \$13 respectivamente.

	31 de diciembre de 2018					
	Accionistas		Miembros de Junta Directiva	Personal clave de gerencia	Subordinadas	
	Banco de Bogotá S.A.				Almaviva Global Cargo S.A.S.	Almaviva Zona Franca S.A.S
Ingresos por intereses	\$ 84	-	-	-	-	-
Otros ingresos	591	-	-	463	-	-
Gastos financieros	222	-	-	-	-	-
Gastos honorarios	-	93	-	-	-	-
Gastos a personal corto plazo	-	-	1.740	-	-	-
Gastos Beneficios post-empleo	-	-	100	-	-	-
Gastos de operación	-	-	-	306	-	-
Total	\$ 897	93	1.840	769	-	-

	31 de diciembre de 2017					
	Accionistas		Miembros de Junta Directiva	Personal clave de gerencia	Subordinadas	
	Banco de Bogotá S.A.				Almaviva Global Cargo S.A.S.	Almaviva Zona Franca S.A.S
Ingresos por intereses	\$ 125	-	-	-	-	-
Otros ingresos	496	-	-	182	13	-
Gastos financieros	235	-	-	-	-	-
Gastos honorarios	-	52	-	-	-	-
Gastos a personal corto plazo	-	-	2.508	-	-	-
Gastos Beneficios post-empleo	-	-	39	-	-	-
Gastos de operación	-	-	-	5.033	-	-
Total	\$ 856	52	2.547	5.215	13	-

(1) Los ingresos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponden a servicios por intereses bancarios por \$84 y \$125 con el Banco de Bogotá.

(2) Los otros ingresos operativos específicamente de las subsidiarias, corresponden a ingresos por concepto de servicios logísticos al 31 de diciembre de 2018 y 2017 por \$1.054 y \$691 respectivamente;

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO ALMAVIVA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados

con Banco de Bogotá por \$591 y \$496, con Almaviva Global Cargo por \$463 y \$182 y Almaviva Zona Franca por \$0 y \$13.

(3) Los gastos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponden principalmente a servicios bancarios por \$22 y \$496, honorarios miembros junta directiva por \$93 y \$52, gastos de personal clave por \$1.840 y \$2.547 y gastos de operación por \$306 y \$5.033.

Nota 41. Eventos Subsecuentes

Entre la fecha de corte y el 8 de febrero de 2019, no se tiene conocimiento sobre ningún dato o acontecimiento que modifique las cifras o informaciones consignadas en los estados financieros separados y notas adjuntas. No se conocieron hechos posteriores favorables o desfavorables que afecten la situación financiera y perspectivas económicas de Almaviva.

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO ALMAVIVA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados

Mejoras Anuales a las Normas NIIF Ciclo 2014 - 2016	Modificaciones a la NIIF 12 Información a revelar sobre participaciones en otras entidades	Aclaración del alcance de la norma
	Modificaciones a la NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Medición a valor razonable de una asociada o negocio conjunto
Modificaciones a la NIC 28	Participaciones a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	Las modificaciones aclaran que las empresas contabilizan los intereses a largo plazo en una asociada o empresa conjunta, a la que no se aplica método de participación, utilizando la NIIF 9. El IASB también dio a conocer un ejemplo que ilustra cómo las empresas aplican los requisitos de la NIIF9 y la NIC 28 a los intereses a largo plazo en una empresa asociada o conjunta.
Modificaciones a la NIIF 9	Características de cancelación anticipada con compensación negativa	Las modificaciones a la NIIF 9 permiten a las empresas medir activos financieros, cancelados anticipadamente con compensación negativa a costo amortizado o valor razonable, a través de otro resultado integral si se cumple una condición específica; en lugar de hacerlo a valor razonable con beneficio o pérdida.
Mejoras al ciclo 2015 – 2017	Modificaciones a la NIIF 3 – Combinación de negocios	Participaciones anteriormente mantenidas en una operación conjunta.
	Modificaciones a la NIIF 11 – Acuerdos conjuntos	
	Modificación a la NIC 12 – Impuesto a las ganancias	Consecuencias en el impuesto a las ganancias de los pagos por instrumentos financieros clasificados como patrimonio.
	Modificación a la NIC 23 – Costos por préstamos	Costos por préstamos susceptibles de capitalización.
CINIIF 22	Transacciones en moneda extranjera y contraprestación anticipada	Subsana la falta de claridad que había sobre la fecha y el tipo de cambio que debe utilizarse para la conversión de transacciones en moneda extranjera en las que se efectúa un pago o un cobro anticipado.