VINCORTE

VINOS DE LA CORTE S.A.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO A JUNIO 30

	2014	2013
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
DISPONIBLE (NOTA 3)	305,972,282	323,214,259
INVERSIONES (NOTA 3)	113,356,982	114,936,048
DEUDORES (NOTA 4)	14,770,955,633	15,440,699,473
INVENTARIOS (NOTA 5)	12,403,753,989	10,740,766,616
DIFERIDOS (NOTA 8)	255,424,025	304,425,592
OTROS ACTIVOS (NOTA 9)	1,723,384,027	1,320,883,942
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**29,572,846,938**	**28,244,925,930**
ACTIVO NO CORRIENTE		
INVERSIONES (NOTA 3)	240,977,218	240,977,218
INTANGIBLES (NOTA 7)	11,749,638,688	8,966,318,730
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (NOTA 6)	2,303,135,836	1,859,724,340
VALORIZACIONES (NOTA 6)	9,299,317,233	12,364,635,499
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**23,593,068,975**	**23,431,655,787**
TOTAL ACTIVO	**53,165,915,913**	**51,676,581,717**
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
OBLIGACIONES FINANCIERAS (NOTA 10)	927,579,867	96,018,466
PROVEEDORES (NOTA 11)	3,995,056,609	1,179,331,396
CUENTAS POR PAGAR (NOTA 12)	1,416,188,202	1,459,677,721
IMPUESTOS GRAVAMENES Y TASAS (NOTA 13)	703,402,639	740,880,296
OBLIGACIONES LABORALES (NOTA 13)	311,049,983	502,251,226
PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES (NOTA 14)	1,696,740	1,456,313
OTROS PASIVOS (NOTA 14)	5,495,301,407	3,035,088,013
TOTAL PASIVO CORRIENTE	12,850,275,447	7,014,703,431
PASIVO A LARGO PLAZO		
OBLIGACIONES FINANCIERAS (NOTA 10)	14,462,268,378	17,133,219,950
CUENTAS POR PAGAR (NOTA 12)	200,000,000	200,000,000
IMPUESTOS GRAVAMENES Y TASAS (NOTA 13)	4,645,915,456	4,764,422,952
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO	19,308,183,834	22,097,642,902
TOTAL PASIVOS	**32,158,459,281**	**29,112,346,333**
PATRIMONIO (NOTA 15)		
CAPITAL SOCIAL	16,000,000,000	16,000,000,000
RESERVAS	2,621,236,604	2,256,369,518
RESULTADOS DEL EJERCICIO	-1,714,932,094	425,199,248
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-5,198,165,111	-8,481,968,881
SUPERAVIT POR VALORIZACIONES	9,299,317,233	12,364,635,499
TOTAL PATRIMONIO	**21,007,456,632**	**22,564,235,384**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**53,165,915,913**	**51,676,581,717**

GERMAN DE LAIRE CORTTES
REPRESENTANTE LEGAL

BERNARDO AGUIRRE VARONA
REVISOR FISCAL
T.P. 16071-T
Ver opinion adjunta

LUZ MARINA ALZATE L.
CONTADORA
T.P. 22308 T

VINCORTE

VINOS DE LA CORTE S.A. EN REORGANIZACION EMPRESARIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ENERO 1 A JUNIO 30 DEL 2014

NOTA 1

ENTIDAD REPORTANTE

Vinos de La Corte S.A. es una sociedad anónima constituida por Escritura Pública No. 1778 de septiembre 30 de 1997 de la notaría quince del círculo de Cali, con posteriores reformas estatutarias, siendo la ultima la efectuada por Escritura Pública No. 678 de mayo 22 del 2007 por medio de la cual se aumentó el capital autorizado y pagado de $14.300.000.000 a $16.000.000.000. La sociedad está registrada en la Cámara de Comercio del Cauca según matrícula No. 04045-04. Mediante Auto No. 430-021616 de fecha noviembre 4 de 2009 la Superintendencia de Sociedades admitió a la sociedad al proceso de reorganización en los términos de la Ley 1116 de 2006. En junio 7 de 2011 se confirmo el respectivo acuerdo.

El domicilio principal de la sociedad es el municipio de Santander de Quilichao, Departamento del Cauca, y su objeto principal es la fabricación, transformación, venta, distribución, importación y destilación de vinos y licores y otros productos en general. Tiene registradas agencias para la distribución de sus productos, en Bogotá, Ibagué, Medellín, Manizales, Armenia, Desquebradas, Yumbo, Villavicencio, Bucaramanga, Santa Marta, Barranquilla y Cartagena, debidamente matriculadas en la Cámara de Comercio de las respectivas ciudades.

NOTA 2

PRINCIPALES POLITICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Vinos de la Corte S.A. observa en su contabilidad y en la preparación de sus estados financieros políticas y prácticas contables generalmente aceptadas en Colombia. De acuerdo con el Decreto 2650 de diciembre de 1993, los estados financieros se presentan conforme al Plan Unico de Cuentas.

A continuación se da a conocer lo esencial de las políticas aplicadas en concordancia con las disposiciones mencionadas.

INVENTARIOS

Los inventarios de materias primas, producto terminado, mercancías no fabricadas por la empresa y material de empaque, se contabilizan al costo por el sistema de inventario permanente, valuados por el método del costo promedio.

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Las propiedades, planta y equipo están registradas al costo de adquisición o construcción más el ajuste por inflación.

El gasto por depreciación se calcula sobre la vida útil estimada, utilizando el método de línea recta. Las tasas anuales utilizadas para el cálculo de dicha partida fueron:

Construcciones y edificaciones	5%
Maquinaria y equipo, equipo de oficina, equipo de laboratorio, acueductos, plantas y redes y armamento de vigilancia	10%
Vehículos y Equipo de computo y comunicaciones	20%

La diferencia en cambio de obligaciones para adquisición de propiedad, planta y equipo, se incrementa al costo.

TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA

Los pasivos en moneda extranjera fueron convertidos a pesos colombianos a la tasa de cambio representativa del mercado vigente al cierre y la diferencia en cambio resultante por el ajuste de dichas deudas fue registrada como mayor o menor valor del pasivo y como contrapartida la cuenta de gastos o ingresos financieros.

NOTA 3

DISPONIBLE E INVERSIONES

Se mantienen disponibles los recursos necesarios para cubrir las obligaciones de carácter operativo como son el pago de impuestos, proveedores y la nómina. Los recursos que excedan estos parámetros se colocan en inversiones temporales de renta fija o variable de fácil disponibilidad, buscando mantener su poder adquisitivo en términos reales.

DISPONIBLE	**2,014**	**2,013**
Caja	161,311,422	159,581,470
Bancos	90,412,318	163,632,789
Cuentas de Ahorro	54,248,542	0
	305,972,282	**323,214,259**

INVERSIONES TEMPORALES

	2,014	**2,013**
Títulos	105,419,253	105,214,300
Derechos Fiduciarios	3,061,333	4,955,344
Derechos de recompra de inversiones	4,876,396	4,766,404
	113,356,982	**114,936,048**

INVERSIONES PERMANENTES

	2,014	2,013
18% acciones de Aguas del Paraíso E.S.P.	90,977,218	90,977,218
50% Vincorte Zona Franca S.A.	150,000,000	150,000,000
	240,977,218	**240,977,218**

NOTA 4

DEUDORES

	2,014	2,013
Clientes	6,313,193,509	5,433,163,251
Cuentas Corrientes Comerciales	1,681,137,370	1,940,559,539
Anticipos y Avances	1,885,629,658	2,567,296,026
Depósitos	216,741,421	216,674,741
Promesas de compraventa	5,000,000	5,000,000
Anticipo de Impuestos y Contribuciones	174,498,899	425,882,231
Reclamaciones	0	66,079,194
Cuentas por Cobrar a Trabajadores	4,841,291	6,510,463
Deudores Varios	4,017,923,887	4,319,941,741
Deudas de difícil cobro	573,910,008	571,709,256
Provisiones	-101,920,410	-112,116,969
	14,770,955,633	**15,440,699,473**

NOTA 5

INVENTARIOS

Al 30 de junio los inventarios se descomponen como sigue:

	2,014	2,013
Materia prima	1,169,346,332	1,099,904,778
Productos en proceso	2,975,396,881	3,173,801,694
Productos terminados	2,393,322,139	2,324,690,542
Mercancías no fabricadas por la empresa	954,954,961	1,047,539,954
Materiales, repuestos y accesorios	91,202,728	72,626,751
Envases y empaques	4,364,203,165	2,836,178,578
Inventario en tránsito	455,327,783	186,024,319
	12,403,753,989	**10,740,766,616**

NOTA 6

PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO - DEPRECIACION

	2,014	2,013
NO DEPRECIABLE		
Terrenos	182,152,173	32,352,173

DEPRECIABLE		
Construcciones y edificaciones	866,737,070	481,537,070
Maquinaria y equipo	4,630,621,733	4,527,137,317
Equipo de Oficina	401,128,160	400,138,260
Equipo de Cómputo y Comunicaciones	387,984,518	384,139,218
Equipo de Laboratorio	50,360,076	50,360,076
Flota y Equipo de Transporte	1,536,670,334	1,385,245,334
Acueductos, Plantas y Redes	124,947,448	124,947,448
Semovientes	1,160,000	1,160,000
	8,181,761,512	7,387,016,896
Depreciación acumulada		
Construcciones y edificaciones	-114,426,894	-90,422,262
Maquinaria y Equipo	-3,621,207,000	-3,334,557,543
Equipo de Oficina	-355,022,132	-348,979,443
Equipo de Cómputo y Comunicaciones	-359,705,674	-342,185,309
Equipo de Laboratorio	-38,780,359	-35,944,351
Flota y Equipo de Transporte	-1,267,992,995	-1,258,751,864
Acueductos, Plantas y Redes	-121,490,622	-116,451,784
	-5,878,625,676	-5,527,292,556
NETO PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	**2,303,135,836**	**1,859,724,340**

Atendiendo lo dispuesto en el artículo 64 del Decreto 2649 de 1993, se registraron las siguientes valorizaciones:

Inversiones:	$ 340.883.825
Construcciones y edificaciones	$5.266.640.445
Maquinaria y Equipo	$2.910.089.058
Flota y equipo de transporte	$ 781.703.905

NOTA 7

INTANGIBLES

Marcas

	2,014	**2,013**
Marca Conforti	32,500,000	32,500,000
Marcas Bodegas Viejas Cepas	1,903,896,040	1,903,896,040
	1,936,396,040	**1,936,396,040**

Derechos	**2,014**	**2,013**
En fideicomiso de Garantía	9,549,992,639	6,766,672,681
Bienes recibidos en arrendamiento financiero	230,000,000	230,000,000

Otros	69,000,000	69,000,000
Ajustes por Inflación	0	0
	9,848,992,639	**7,065,672,681**
Depreciaciones y Amortizaciones		
Marcas	10,833,333	10,833,333
Derechos	24,916,658	24,916,658
	35,749,991	**35,749,991**
TOTAL INTANGIBLES	**11,749,638,688**	**8,966,318,730**

Los derechos en fideicomiso de garantía corresponden a

Fiducia de garantía que se constituyó con Alianza Fiduciaria sobre los siguientes bienes raíces:

- Lote y bodega ubicada en el municipio de Santander de Quilichao identificados con matrículas 132-37718-37719-37720-37721-37722
- Lote de 4472 m2 ubicado en el municipio de Yumbo con matrícula 370-350716
- Lote de 3,470 m2 ubicado en el municipio de Yumbo con matrícula 370-369155
- Bodega ubicada en la Carrera 65D No. 24-36 de Medellín, identificada con matrículas 001-649847/174481/640365
- Local comercial No. 91 Piso 1 de 32,57 m2 ubicado en el Centro Comercial Río Cauca, Calle 75B No. 20-170 de Cali, matrícula inmobiliaria 370-785044
- Apartamento ubicado en la Carrera 1B No. 54-45 Torre Sur Apto 502 en la ciudad de Bogotá, matrícula 50C-1500085

Contrato de fiducia mercantil irrevocable de administración, garantía y fuente de pago con Colpatria, a través de patrimonio autónomo FC – Vincorte.

El valor de otros en el rubro de derechos corresponde a derecho adquirido sobre bodega a Inversionistas y Exportaciones Ltda., 3.0935% por valor de $69.000.000.

NOTA 8

DIFERIDOS

A junio 30 los cargos diferidos se descomponen como sigue:

CORRIENTES	**2,014**	**2,013**
Seguros	43,827,293	51,433,701

Renovación de registros	5,920,218	73,136,868
Mantenimiento de equipos y vehículos	20,151,560	17,642,696
Impuestos	124,625,799	84,660,198
Servicios	1,168,377	531,806
Contribuciones y afiliaciones	0	7,380,097
Programas para computador	0	216,787
Publicidad, propaganda y promoción	0	57,595
Otros	59,730,778	69,365,844
	255,424,025	**304,425,592**

NOTA 9

OTROS ACTIVOS

	2,014	**2,013**
Estampillas	1.723.384.027	1.320.883.942

Este rubro corresponde al valor de las estampillas de señalización de los productos en inventario, con base en el impuesto al consumo pagado.

NOTA 10

OBLIGACIONES FINANCIERAS

Los saldos de las obligaciones financieras al 30 de junio se descomponen así:

CORTO PLAZO	**2,014**	**2,013**
Bancos Nacionales		
Sobregiros bancarios	281,561,401	0
	281,561,401	**0**
OTRAS OBLIGACIONES		
Levy y Cía. S en C	635,000,000	85,000,000
Divisa S.A.	11,018,466	11,018,466
	646,018,466	**96,018,466**
TOTAL CORTO PLAZO	**927,579,867**	**96,018,466**
LARGO PLAZO		
Pagarés		
Banco Davivienda	1,025,000,000	1,025,000,000
Banco AV Villas	826,675,128	826,675,128
Banco BBVA	2,832,433,411	2,832,433,411
Banco de Bogotá	1,293,638,621	1,293,638,621
Helm Bank	785,442,897	785,442,897
Banco de Occidente	1,527,886,000	1,527,886,000
Banco GNB Sudameris	189,000,000	189,000,000

Banco Popular	1,801,666,668	1,801,666,668
Banco Colmena BCSC	81,313,480	81,313,480
TOTAL PAGARES	**10,363,056,205**	**10,363,056,205**
OTRAS OBLIGACIONES		
Caodel S.A.S.	4,099,212,173	4,099,212,173
Divinco S.A.S.	0	2,670,951,572
	4,099,212,173	**6,770,163,745**
TOTAL LARGO PLAZO	**14,462,268,378**	**17,133,219,950**
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS	**15,389,848,245**	**17,229,238,416**

NOTA 11

PROVEEDORES

A junio 30 la cuenta de proveedores se descompone así:

	2,014	**2,013**
Nacionales	3,415,153,993	904,683,457
Del exterior	579,902,616	274,647,939
	3,995,056,609	**1,179,331,396**

NOTA 12

CUENTAS POR PAGAR

El saldo de las cuentas por pagar a junio 30 se descompone así:

CORTO PLAZO

	2,014	**2,013**
Cuentas Corrientes Comerciales	3,397,484	2,002,560
Órdenes de compra por utilizar	201,751,454	253,676,774
Costos y gastos por pagar	1,054,099,347	964,132,313
Retención en la fuente	52,110,985	51,737,778
Impuesto a las ventas retenido	1,571,367	5,599,202
Impuesto de industria y comercio retenido	2,531,370	2,484,391
Retenciones y aportes de nómina	50,790,279	103,741,190
Acreedores varios	49,935,916	76,303,513
	1,416,188,202	**1,459,677,721**

LARGO PLAZO

	2,014	2,013
Acreedores varios	200,000,000	200,000,000
	200,000,000	**200,000,000**
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	**1,616,188,202**	**1,659,677,721**

NOTA 13

IMPUESTOS, GRAVÁMENES Y TASAS

El saldo de esta cuenta a junio 30 se descompone así:

CORTO PLAZO

	2,014	2,013
Impuesto sobre las ventas por pagar	121,932,582	46,135,443
De Industria y Comercio	186,482,967	172,510,853
De licores, cervezas y cigarrillos	394,987,000	522,234,000
	703,402,549	**740,880,296**

LARGO PLAZO

De Industria y Comercio	39,199,753	39,199,753
De licores, cervezas y cigarrillos	4,606,715,703	4,725,223,199
	4,645,915,456	**4,764,422,952**
TOTAL IMPUESTOS, GRAVAMENES Y TASAS	**5,349,318,005**	**5,505,303,248**

NOTA 14

PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES

	2,014	2,013
Para obligaciones laborales	1,696,740	1,456,313
	1,696,740	**1,456,313**

NOTA 15

OBLIGACIONES LABORALES

A junio 30 las obligaciones laborales se descomponen así:

	2,014	2,013
Salarios por pagar	43,743,947	141,078,539
Cesantías consolidadas	118,242,950	116,956,902
Intereses sobre cesantías	6,904,961	7,114,435
Vacaciones consolidadas	142,158,125	237,101,350
	311,049,983	**502,251,226**

NOTA 16

OTROS PASIVOS

El saldo de otros pasivos a junio 30 se descompone así:

	2,014	2,013
Anticipos recibidos de clientes	145,301,407	85,088,013
Anticipo sobre contratos	5,350,000,000	2,950,000,000
	5,495,301,407	**3,035,088,013**

NOTA 17

CAPITAL

El capital autorizado está representado en 16.000 acciones comunes con un valor nominal de $1.000.000, todas suscritas y pagadas a junio 30 del 2014, cuya composición accionaria es como sigue:

COMPOSICION ACCIONARIA

SOCIO	No. ACCIONES	VALOR	%
Levy y Cía. S en C	5.600	5.600.000.000	35,00%
Germán De Laire Forttes	4.587	4.587.000.000	28,67%
Lotario Levy Hofmann	1.600	1.600.000.000	10,00%
Clarita Evers Cuartas	1.733	1.733.000.000	10,83%
Edilma Jiménez de Levy	800	800.000.000	5,00%
Alejandro De Laire Evers	560	560.000.000	3,50%
Dennise De Laire Evers	560	560.000.000	3,50%
Cristine De Laire Evers	560	560.000.000	3,50%
	16.000	**16.000.000.000**	**100,00%**

RESERVAS

	2014	2013
Reserva legal	2.621.236.604	2.256.369.518

RESULTADOS DEL EJERCICIO

Utilidad (pérdida) del ejercicio	-1.714.932.094	425.199.248

RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES

Utilidades ejercicios anteriores	14.248.235.722	10.964.431.952
Pérdidas acumuladas	19.446.400.833	19.446.400.833

NOTA 18

VALOR PATRIMONIAL POR ACCION

El valor intrínseco de las acciones a 30 de junio del 2014 es de $1.312.966.04

NOTA 19

INGRESOS OPERACIONALES

Los ingresos operacionales se descomponen de la siguiente forma:

INGRESOS OPERACIONALES

	2,014	2,013
Productos manufacturados	4,313,072,671	4,500,416,665
Comercialización Vinos y Licores importados	898,580,172	828,700,511
Comercialización Líneas de terceros	279,824,687	544,243,607
Envase y Empaque	446,483,810	426,308,731
	5,937,961,340	**6,299,669,514**

DEVOLUCIONES EN VENTAS

	2,014	2,013
Productos manufacturados	275,280,093	577,034,844
Comercialización de otros bienes	37,664,355	26,181,774
	312,944,448	**603,216,618**

NOTA 20

COSTO DE VENTAS

	2,014	2,013
De Industrias Manufactureras	2,670,777,679	1,824,947,572

Comercialización de otros bienes	783,245,057	878,327,811
Envase y Empaque	410,078,520	376,073,280
	3,864,101,256	**3,079,348,663**

NOTA 21

GASTOS OPERACIONALES

GASTOS DE ADMINISTRACION	**2,014**	**2,013**
Gastos de personal	596,416,956	689,429,825
Honorarios	58,549,886	63,596,952
Impuestos	61,017,020	33,495,299
Arrendamientos	0	102,210,277
Contribuciones y Afiliaciones	12,014,833	9,426,804
Seguros	2,315,777	1,534,465
Servicios	92,492,353	124,619,321
Gastos legales	6,936,485	1,499,030
Mantenimiento y reparaciones	30,844,632	17,282,031
Adecuación e instalación	217,024	252,996
Gastos de Viaje	4,371,266	2,428,587
Depreciaciones	97,486,965	85,995,962
Diversos	198,455,442	335,372,051
	1,161,118,639	**1,467,143,600**

GASTOS DE VENTAS	**2,014**	**2,013**
Gastos de personal	817,048,954	1,066,470,076
Honorarios	0	42,501,240
Impuestos	71,500,033	55,026,283
Arrendamientos	71,692,602	212,066,318
Contribuciones y afiliaciones	20,672,722	22,916,980
Seguros	63,519,018	38,505,612
Servicios	449,007,284	656,056,423
Gastos legales	40,313,450	79,682,638
Mantenimiento y reparaciones	122,181,200	85,899,641
Adecuación e instalación	457,404	1,815,296
Gastos de Viaje	19,694,340	9,323,902
Depreciaciones	11,881,873	12,079,655
Amortizaciones	0	433,575
Diversos	313,985,896	328,046,708
	2,001,954,776	**2,610,824,347**

NOTA 22

INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES

INGRESOS NO OPERACIONALES	2,014	2,013
Financieros	4,881,130	4,303,981
Arrendamientos	25,249,410	20,364,629
Servicios	244,365,579	250,257,857
Utilidad en venta de prop.planta y equipo	0	2,598,067,647
Recuperaciones	57,335,313	30,323,203
Indemnizaciones	1,303,000	2,091,500
Ingresos de ejercicios anteriores	0	375,026
Diversos	9,159,750	31,545,509
	342,294,182	**2,937,329,352**

GASTOS NO OPERACIONALES	2,014	2,013
Financieros		
Gastos bancarios	48,953,306	46,890,642
Comisiones	78,892,975	98,024,313
Intereses	99,430,563	154,044,241
Diferencia en cambio	9,354,782	4,392,006
Descuentos Comerciales condicionados	216,130,522	515,386,738
Otros	1,006,952	34
	453,769,100	818,737,974
Pérdida en venta y retiro de bienes	0	952,269
Gastos extraordinarios	187,905,958	138,913,965
Gastos diversos	13,393,438	92,662,182
	655,068,496	**1,051,266,390**

GERMAN DE LAIRE FORTTES
Representante Legal

BERNARDO AGUIRRE VARONA
Revisor Fiscal
T.P. 16071-T
Ver Opinión Adjunta

LUZ MARINA ALZATE L.
Contadora
T.P. 22308-T