VINCORTE

VINOS DE LA CORTE S.A. EN REORGANIZACION EMPRESARIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ENERO 1 A SEPTIEMBRE 30 DEL 2015

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 confirmó el respectivo acuerdo. En el año 2013 se solicitó una Reforma al Acuerdo, la cual fue aprobada por la Superintendencia de Sociedades mediante Auto No. 620-002786 de agosto 23 del 2013.

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	**2,015**	**2,014**
Caja	133,330,180	153,976,618
Bancos	59,072,123	79,831,506
Cuentas de Ahorro	5,442,871	2,800,614
	197,845,174	**236,608,738**

INVERSIONES TEMPORALES

	2,015	2,014
Títulos	74,146,828	80,952,719
Derechos Fiduciarios	7,878,224	3,084,888
Derechos de recompra de inversiones	5,069,652	4,909,374
	87,094,704	**88,946,981**

INVERSIONES PERMANENTES

	2,014	2,014
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**

Se registra una valorización de inversiones en acciones de Aguas del Paraíso S.A. ESP, por $79.197.954.

NOTA 4

DEUDORES
CORTO PLAZO

	2,015	2,014
Clientes	9,758,775,670	6,767,503,033
Cuentas Corrientes Comerciales	783,488,477	1,248,182,322
Anticipos y Avances	1,095,929,837	1,231,028,363
Depósitos	215,074,741	215,074,741
Anticipo de Impuestos y Contribuciones	455,432,421	268,510,479
Cuentas por Cobrar a Trabajadores	6,830,273	3,910,437
Deudores Varios	1,660,459,147	1,238,053,828
Deudas de difícil cobro	415,304,992	565,910,008
Provisiones	-81,214,260	-101,920,410
	14,310,081,298	**11,436,252,801**
LARGO PLAZO		
Deudores varios	2,781,238,505	2,781,238,505
	2,781,238,505	**2,781,238,505**
TOTAL DEUDORES	**17,091,319,803**	**14,217,491,306**

Se reclasificó a largo plazo partida de deudores varios por $2.781.238.505 que corresponde a deuda de C.I. Prorivinos Ltda. incluida en el proyecto de calificación y graduación de créditos dentro del proceso de reorganización que lleva dicha sociedad.

NOTA 5

INVENTARIOS

Al 30 de septiembre los inventarios se descomponen como sigue:

	2,015	2,014
Materia prima	1,120,300,884	1,188,905,005
Productos en proceso	2,756,651,735	2,873,970,252
Productos terminados	3,060,017,474	3,382,415,734
Mercancías no fabricadas por la empresa	831,288,091	1,060,315,789
Materiales, repuestos y accesorios	83,354,187	110,587,682
Envases y empaques	3,532,436,592	3,695,216,782
Inventario en tránsito	343,228,291	385,538,025
	11,727,277,254	**12,696,949,269**

NOTA 6

PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO - DEPRECIACION

	2,015	2,014
NO DEPRECIABLE		
Terrenos	182,152,173	182,152,173
Construcciones en curso	49,025,901	23,752,002
DEPRECIABLE		
Construcciones y edificaciones	419,547,986	864,937,070
Maquinaria y equipo	4,769,669,377	4,630,594,730
Equipo de Oficina	405,915,498	402,408,158
Equipo de Cómputo y Comunicaciones	396,803,381	390,275,067
Equipo de Laboratorio	50,360,076	50,360,076
Flota y Equipo de Transporte	1,560,931,696	1,536,670,334
Acueductos, Plantas y Redes	124,947,448	124,947,448
Semovientes	1,160,000	1,160,000
	7,960,513,536	8,207,257,058
Depreciación acumulada		
Construcciones y edificaciones	29,073,828	120,218,052
Maquinaria y Equipo	3,942,149,302	3,692,749,742
Equipo de Oficina	363,097,058	356,555,643
Equipo de Cómputo y Comunicaciones	378,576,555	363,867,020
Equipo de Laboratorio	42,325,366	39,489,358
Flota y Equipo de Transporte	1,341,987,227	1,282,368,249
Acueductos, Plantas y Redes	124,843,505	122,750,324
	6,222,052,841	5,977,998,388
NETO PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	**1,738,460,695**	**2,229,258,670**

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

Construcciones y edificaciones	$8.795.582.498
Maquinaria y Equipo	$3.885.969.599
Flota y equipo de transporte	$ 788.808.835

NOTA 7

INTANGIBLES

Marcas

	2,015	2,014
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	**2,015**	**2,014**
En fideicomiso de Garantía	9,593,524,921	9,533,881,134
Otros	37,000,000	69,000,000
	9,630,524,921	**9,602,881,134**
Depreciaciones y Amortizaciones		
Marcas	21,666,665	13,541,666
Derechos	24,916,658	24,916,658
	46,583,323	**38,458,324**
TOTAL INTANGIBLES	**11,520,337,638**	**11,500,818,850**

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 saldo a reintegrar por derecho adquirido sobre bodega a Inversionistas y Exportaciones Ltda., 3.0935% por valor de $69.000.000.

NOTA 8

DIFERIDOS

A septiembre 30 los cargos diferidos se descomponen como sigue:

CORRIENTES	**2,015**	**2,014**
Seguros	18,813,901	19,276,000
Mantenimiento de equipos y vehículos	840,049	53,062,655
Impuestos	30,329,933	66,290,545
Contribuciones y afiliaciones	3,942,809	0
Programas para computador	6,396,144	6,420,697
Otros	0	29,865,390
	60,322,836	**174,915,287**
TOTAL DIFERIDOS	**60,322,836**	**174,915,287**

NOTA 9

OTROS ACTIVOS

	2,015	**2,014**
Estampillas	1,930,015,705	1,902,465,936

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 septiembre se descomponen así:

CORTO PLAZO	2,015	2,014
OTRAS OBLIGACIONES		
Levy y Cía S en C	550,000,000	635,000,000
Divisa S.A.	11,018,466	11,018,466
	561,018,466	**646,018,466**
TOTAL CORTO PLAZO	**561,018,466**	**646,018,466**
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
	4,099,212,173	**4,099,212,173**
TOTAL LARGO PLAZO	**14,462,268,378**	**14,462,268,378**
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS	**15,023,286,844**	**15,108,286,844**

NOTA 11

PROVEEDORES

A septiembre 30 la cuenta de proveedores se descompone así:

	2,015	2,014
Nacionales	1,942,107,240	3,053,460,629
Del exterior	309,341,021	438,095,750
	2,251,448,261	**3,491,556,379**

NOTA 12

CUENTAS POR PAGAR

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

CORTO PLAZO

	2,015	2,014
Cuentas Corrientes Comerciales	0	3,397,484
Órdenes de compra por utilizar	251,602,829	307,268,356
Costos y gastos por pagar	2,096,389,997	996,792,758
Retención en la fuente	139,371,923	147,536,697
Impuesto a las ventas retenido	3,520,774	5,576,234
Impuesto de industria y comercio retenido	2,949,047	2,496,709
Retenciones y aportes de nómina	35,548,671	51,964,540
Acreedores varios	47,220,918	124,074,585
	2,576,604,159	**1,639,107,363**

LARGO PLAZO

	2,015	2,014
Acreedores varios	200,000,000	200,000,000
	200,000,000	**200,000,000**
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	**2,776,604,159**	**1,839,107,363**

NOTA 13

IMPUESTOS, GRAVÁMENES Y TASAS

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

CORTO PLAZO

	2,015	2,014
Impuesto sobre las ventas por pagar	149,198,122	112,949,859
De Industria y Comercio	134,965,600	186,482,967
De licores, cervezas y cigarrillos	1,032,291,000	517,429,000
	1,316,454,722	**816,861,826**

LARGO PLAZO

De Industria y Comercio	39,199,753	39,199,753
De licores, cervezas y cigarrillos	4,606,715,703	4,606,715,703
	4,645,915,456	**4,645,915,456**
TOTAL IMPUESTOS, GRAVAMENES Y TASAS	**5,962,370,178**	**5,462,777,282**

NOTA 14

PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES

	2,015	2,014
Para obligaciones laborales	2,950,116	2,105,955
	2,950,116	**2,105,955**

NOTA 15

OBLIGACIONES LABORALES

A septiembre 30 las obligaciones laborales se descomponen así:

	2,015	2,014
Salarios por pagar	398,643	79,615,892
Cesantías consolidadas	173,922,124	170,784,576
Intereses sobre cesantías	15,121,664	14,714,594
Prima de Servicios	63,803,525	64,790,053
Vacaciones consolidadas	185,086,829	158,832,554
	438,332,785	**488,737,669**

NOTA 16

OTROS PASIVOS

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

	2,015	2,014
Anticipos recibidos de clientes	136,814,684	136,919,415
Anticipo sobre contratos	5,350,000,000	5,350,000,000
	5,486,814,684	**5,486,919,415**

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 septiembre 30 del 2015, 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

	2015	2014
Reserva legal	2.668.586.129	2.621.236.604

RESULTADOS DEL EJERCICIO

Utilidad (pérdida) del ejercicio	-1.244.722.744	-2.014.130.145

RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES

Utilidades ejercicios anteriores	14.674.381.447	14.248.235.722
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 septiembre del 2015 es de $1.356.036.27

NOTA 19

INGRESOS OPERACIONALES

Los ingresos operacionales se descomponen de la siguiente forma:

INGRESOS OPERACIONALES

	2,015	2,014
Productos manufacturados	9,006,169,919	7,431,430,225
Comercialización Vinos y Licores importados	1,295,254,322	1,190,998,276
Comercialización Líneas de terceros	1,013,437,208	738,684,867
Envase y Empaque	1,081,791,189	861,701,216
	12,396,652,638	**10,222,814,584**

DEVOLUCIONES EN VENTAS

	2,015	2,014
Productos manufacturados	373,549,660	312,126,663
Comercialización de otros bienes	84,088,906	45,930,555
	457,638,566	**358,057,218**

NOTA 20

COSTO DE VENTAS

	2,015	2,014
De Industrias Manufactureras	4,694,221,144	4,383,227,891
Comercialización Vinos y Licores importados	793,809,156	742,114,930
Comercialización Líneas de terceros	795,259,412	568,780,302
Envase y Empaque	946,461,661	802,837,770
	7,229,751,373	**6,496,960,893**

NOTA 21

GASTOS OPERACIONALES
GASTOS DE ADMINISTRACION

	2,015	2,014
Gastos de personal	801,346,883	843,118,391
Honorarios	102,213,271	106,674,586
Impuestos	209,841,109	83,468,351
Contribuciones y Afiliaciones	45,147,029	17,441,403
Seguros	0	4,213,540
Servicios	152,716,978	151,623,257
Gastos legales	4,617,502	7,409,223
Mantenimiento y reparaciones	23,244,718	37,241,573
Adecuación e instalación	581,000	217,024
Gastos de Viaje	3,274,020	5,534,326
Depreciaciones	125,045,537	146,278,223
Diversos	257,255,026	316,882,924
Provisiones	81,214,260	0
	1,806,497,333	**1,720,102,821**

GASTOS DE VENTAS

	2,015	2,014
Gastos de personal	1,255,356,440	1,250,351,580
Honorarios	4,946,000	0
Impuestos	206,666,762	101,896,523
Arrendamientos	106,896,323	107,419,314
Contribuciones y afiliaciones	61,582,857	28,569,571
Seguros	82,100,987	98,027,048
Servicios	895,186,080	712,085,053
Gastos legales	67,856,957	65,777,306
Mantenimiento y reparaciones	301,801,213	194,517,528
Adecuación e instalación	71,100	478,704
Gastos de Viaje	22,136,701	26,788,040
Depreciaciones	19,403,414	17,745,230
Amortizaciones	0	2,708,333
Diversos	516,403,263	517,840,338
	3,540,408,097	**3,124,204,568**

NOTA 22

INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES

INGRESOS NO OPERACIONALES	2,015	2,014
Financieros	32,791,926	8,693,195
Arrendamientos	16,870,080	37,262,080
Servicios	430,666,533	382,555,307
Utilidad en venta de prop.planta y equipo	0	202,501
Utilidad en venta de otros bienes	0	200,000
Recuperaciones	147,710,012	70,336,836
Indemnizaciones	30,568,163	1,303,000
Diversos	15,282,287	11,946,089
	673,889,001	**512,499,008**

GASTOS NO OPERACIONALES	2,015	2,014
Financieros		
Gastos bancarios	75,760,936	78,419,639
Comisiones	104,210,348	143,041,415
Intereses	223,572,131	153,989,374
Diferencia en cambio	72,938,403	19,476,819
Descuentos Comerciales condicionados	626,853,804	359,942,192
Otros	2,099,445	1,566,885
	1,105,435,067	756,436,324
Gastos extraordinarios	32,610,835	259,444,310
Gastos diversos	142,923,112	34,237,603
	1,280,969,014	**1,050,118,237**

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