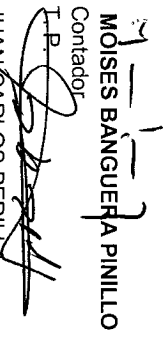


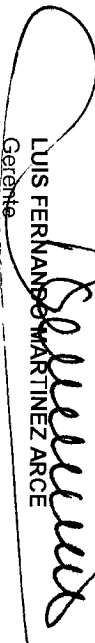
INDUSTRIA DE LICORES DEL VALLE
BALANCE GENERAL - DICIEMBRE 31

CUENTAS	2014	2013	VARIACION
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
DISPONIBLE	531	3.193	-83%
DEUDORES	88.394	92.313	-4%
INVENTARIOS	9.075	9.281	-2%
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	967	265	265%
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	98.967	105.052	-6%
INVERSIONES	274	274	0%
VALORIZACIÓN INVERSIONES	2.106	2.072	2%
ENCARGOS FIDUCIARIOS - PENSIONES	15.388	19.947	-23%
FONDO DE CONTINGENCIAS	14	1.559	-99%
FONDO DE VIVIENDA	2.442	2.896	-16%
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	18.020	19.503	-8%
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	16.230	19.762	-18%
VALORIZACIÓN PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	27.472	27.471	0%
OTROS ACTIVOS	136	340	-60%
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTE	82.082	93.824	-13%
TOTAL ACTIVOS	181.049	198.876	-9%
CUENTAS DE ORDEN	21.377	21.393	0%
CUENTAS DE ORDEN POR CONTR.	92.697	92.696	0%

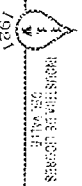
INDUSTRIA DE LICORES DEL VALLE
ESTADO DE RESULTADO
A DICIEMBRE DE 2014

7921	ANEXOS	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	TOTAL 2014	TOTAL 2013	VAR %
INGRESOS OPERACIONALES																
FACTURACION LICORES		33	43	60	456	877	397	1.372	3.499	3.297	5.975	6.430	41.016	63.455	67.013	
FACTURACION MAQUILA		45	0	0	0	0	0	0	111	131	78	221	920	1.506	1.854	
FACTURACION ALCOHOLES		0	85	51	53	104	1	103	137	107	238	52	312	1.243	1.025	
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES		78	128	111	509	981	398	1.475	3.747	3.535	6.291	6.703	42.248	66.204	69.892	-5%
COSTO DE VENTAS																
LICORES		12	14	0	206	273	126	475	1.407	1.580	2.777	2.844	17.726	27.440	34.943	
MAQUILA LICORES		35	0	48	96	80	48	51	94	116	65	190	801	1.624	1.487	
ALCOHOLES		0	63	39	39	-77	0	77	101	79	176	39	226	916	765	
TOTAL COSTO DE VENTAS		47	77	87	341	430	174	603	1.602	1.775	3.018	3.073	18.753	29.980	37.195	-19%
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		31	51	24	168	551	224	872	2.145	1.760	3.273	3.630	23.495	36.224	32.697	11%
MARGEN BRUTO EN VENTAS (%)		40%	40%	22%	33%	56%	56%	59%	57%	50%	52%	54%	56%	55%	47%	17%
COSTOS NO ABSORBIDOS																
LICORES		404	549	355	305	367	374	250	381	97	-389	-452	-2.578	-337	-620	
ALCOHOLES		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
EFFECTO EN INVENTARIOS		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
TOTAL COSTOS NO ABSORBIDOS		404	549	355	305	367	374	250	381	97	-389	-452	-2.578	-337	-620	-46%
GASTOS OPERACIONALES																
DE PERSONAL ACTIVO	anexo 16	632	551	566	538	600	659	589	628	498	537	508	836	7.142	7.855	-9%
DE PUBLICIDAD	anexo 17	-67	73	582	273	401	146	532	121	1.358	1.594	1.457	6.171	12.641	17.281	-27%
GENERALES	anexo 18	287	93	309	163	248	559	358	449	564	320	499	2.054	5.903	7.124	-17%
PROVISIONES		86	83	79	83	83	83	83	83	83	83	83	811	1.723	1.126	53%
DEPRECIACIONES		182	175	175	174	174	173	173	173	173	173	173	173	2.091	2.173	-4%
AMORTIZACIONES		19	18	18	18	18	18	18	18	18	18	18	18	217	196	11%
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		1.139	993	1.729	1.249	1.524	1.638	1.753	1.472	2.694	2.725	2.738	10.063	29.717	35.756	-17%
UTILIDAD BRUTA OPERACIONAL		-1.512	-1.491	-2.060	-1.386	-1.340	-1.788	-1.131	292	-1.031	937	1.344	16.010	6.844	-2.439	181%
OTROS INGRESOS	anexo 19	17	318	544	200	337	171	562	502	1.533	1.188	959	1.374	7.705	18.486	
OTROS EGRESOS	anexo 20	89	72	126	187	338	155	1.562	1.575	1.531	1.077	1.215	4.343	13.914	15.725	
UTILIDAD NETA		-1.584	-1.245	-1.642	-1.373	-1.341	-1.772	-2.134	-781	-1.029	508	88	13.041	635	321	98%

MOISES BANGUERA PINILLO
Contador
I.P. 
JUAN CARLOS PERILLA
Subgerente Financiero

LUIS FERNANDO MARTINEZ ARCE
Gerente


BALANCE GENERAL - DICIEMBRE 31



CUENTAS	2014	2013	VARIACION
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
DESCUENTOS FLUJOS FUTUROS	30.000	27.843	8%
CUENTAS POR PAGAR	35.213	51.697	-32%
OBLIGACIONES LABORALES	1.331	1.283	4%
OTROS PASIVOS Y PROVISIONES	3.568	8.163	-56%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	70.112	88.986	-21%
PASIVOS NO CORRIENTES			
OBLIGACIONES LABORALES	78.840	78.118	1%
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	78.840	78.118	1%
TOTAL PASIVO	148.952	167.104	-11%
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	1.885	1.907	-1%
SUPERAVIT POR VALORIZACION	29.577	29.544	0%
RESULTADO DEL EJERCICIO	635	321	98%
TOTAL PATRIMONIO	32.097	31.772	1%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	181.049	198.876	-9%
CUENTAS DE ORDEN	92.697	92.696	0%
CUENTAS DE ORDEN POR CONTR.	21.377	21.393	0%

LUIS FERNANDO MARTINEZ ARCE
Gerente

JUAN CARLOS PERILLA
Subgerente Financiero

MOISES BANGUERA PINILLO
Contador
T. P. 67872

INDICADORES

NOMBRE	DICIEMBRE	DICIEMBRE
	2014	2013
LIQUIDEZ	\$	\$
1. RAZON CORRIENTE	1,41	1,18
2. PRUEBA ACIDA	1,28	1,08
	%	%
ENDEUDAMIENTO		
1. NIVEL DE ENDEUDAMIENTO	82,27%	84,02%
2. CONCENTRACION DEL ENDEUDAMIENTO EN EL CORTO PLAZO	47,07%	53,25%
	\$	\$
ENDEUDAMIENTO		
2. ENDEUDAMIENTO A CORTO PLAZO	2,18	2,80
3. ENDEUDAMIENTO FINANCIERO TOTAL	0,00	0,00
	VECES	VECES
RENDIMIENTOS		
VENTAS SIN INCLUIR PARTICIPACION		
1. MARGEN BRUTO DE UTILIDAD	54,72%	46,78%
2. MARGEN OPERACIONAL DE UTILIDAD	10%	-3%
3. MARGEN NETO DE UTILIDAD	1%	0%

Anexo 1: BANCOS - CAJA

Cuentas	2014	2013
CAJA PRINCIPAL	0	0
Cuentas Corrientes	421	823
Cuentas de Ahorro	110	2.370
TOTAL	531	3.193

Anexo 2: CUENTAS POR COBRAR

CUENTAS	2014	2013
CONSORCIO SUPREMA	87.092	85.105
CONTRALORIA GENERAL NACION	15.984	15.984
LOPEZ JOSE ANANIAS	0	121
OTROS	512	260
SECRETARIA DE HACIENDA CHOCO	1.519	1.519
SINALTRALIC	0	16
UT COMERCIALIZADORA LOGISTICA	0	6.304
UNIDAD DE LICORES DEL META	1.032	692
CUENTAS X COBRAR VENTA DE LICOR	106.139	110.001
SANTANA TRADING	5	5
CUENTA X COBRAR VENTA DE ALCOHOL	5	5
DE CASTRO GONZALEZ FERNANDO	0	0
IBER EUROPE FOOD AND SERVICES	210	189
SERVIDINSA	60	23
OTROS	0	1
CTA X COBR LICOR EXTERIOR	270	213
TOTAL	106.414	110.219



INDUSTRIA DE LICORES
DEL VALLE

1921

Anexo 4: PRODUCTO TERMINADO

CUENTAS	2014	2013
PRODUCTO TERMINADO	1.835	2.175
MATERIA PRIMA NACION. E IMPORTADA	564	909
ENVASES Y EMPAQUES	4.270	3.469
MATERIALES Y SUMINISTROS	1.659	1.867
PRODUCTOS EN PROCESO	747	861
INVENTARIO EN PODER DE TERCEROS		0
TOTAL	9.075	9.281

Anexo 5: INVERSIONES

	2014	2013
EMPRESA TELECOMUNICACIONES		
DEL VALLE DEL CAUCA AÑO 1.991/192		
6.291 Acciones Vr. Nom. \$10.000	63	63
Ajustes por inflación	125	129
Valorización	96	90
Provisión	-13	-13
Valorización	0	0
SUBTOTAL	271	269
CAVASA		
(586.695 Acciones Vr. Nominal \$100.00 CU	5	5
(1 ACCION DE JULIO 15/70) Ajustes x inflación	54	54
Provisión por desvalorización	-132	-132
Valorización	1.974	1.946
	1.904	1.873
SUBTOTAL	0	0
CLUB DE EJECUTIVOS		
K 1 ACCION DE JULIO 15/70)	0	0
Ajustes por inflación	0	0
Valorización	31	31
SUBTOTAL	32	32
TELEFONIA Y COMUNICACIONES ACAGED S.A.		
273 Acciones Vr. Nominal a \$1.000	0	0
Ajustes por inflación	1	1
Provisión	-1	-1
SUBTOTAL	0	0
KIMEL S.A.		
Acciones Dólares		
59.326 Acciones Vr. Nominal a \$ 11.044	654	654
Ajustes por inflación	270	270
Provisión	-807	-807
Valorización	0	0
SUBTOTAL	117	117
CENTRO DE EVENTOS VALLE DEL PACIFICO		
Acciones		
5.000 Acciones Vr. Nominal a \$ 10.000	50	50
Provisión	0	0
Valorización	5	5
SUBTOTAL	55	55
INVERSIONES	274	274
VALORIZACION DE INVERSIONES	2.104	2.072

Anexo 6: PROPIEDAD, Y EQUIPOS

CUENTAS	2014	2013	VAR %
TERRENOS	380	380	0,00
CONSTRUCIONES EN CURSO	734	734	0,00
MUEBLES EN BODEGA	105	116	-0,09
EDIFICACIONES	21.513	21.513	0,00
PLANTA DUCTOS Y REDES	1.682	1.682	0,00
MAQUINARIA Y EQUIPO	40.548	40.952	-0,01
EQUIPO DE LABORATORIO	522	522	0,00
EQUIPO DE COMEDOR	102	102	0,00
MUEBLES Y ENSERES	8.473	8.473	0,00
EQUIPO DE COMPUTO Y TEL	3.676	3.676	0,00
EQUIPO DE TRANSPORTE	699	699	0,00
DEPRECIACION ACUMULADA	(62.204)	(59.087)	0,05
TOTAL ACTIVOS SIN VALORIZA	16.230	19.762	-0,18
VALORIZACIONES	27.472	27.471	0,00

Anexo 8: CUENTAS POR PAGAR

CONCEPTO	CORRIENTE	1-15	16-30	31-60	DE 60	TOTAL VA	TOTAL	TOTAL
SABORES Y FRAGANCIAS	7	0	0	0	0	0	0	7
LICUTA GRANCOLOMBIA	0	0	0	0	0	0	0	0
INCAUCA	0	0	0	0	0	0	0	0
OTROS PROVEEDORES	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL MATERIA PRIMA	7	0	0	0	0	0	0	7
CARTONES AMERICA	538	0	0	0	0	0	0	538
CRISTALERIA PELDAR	6688	0	0	0	2	2	6.690	
BODEGAS DE AMERICA	658	0	0	330	105	435	1.093	
GUALA CLOSURES	292	0	0	0	0	0	292	
INDUSTRIA COLOMBIA	0	0	0	0	0	0	0	
OTROS PROVEEDORES	0	0	0	98	2	100	100	
TOTAL EMPAQUE	8176	0	0	428	109	537	8.713	25%
AMCOR HOLDING	15	0	0	0	0	0	15	
BUENO RESTREPO FRA	19	0	0	5	10	15	34	
TAPAS DE LAS AMERIC	1896	0	0	0	122	122	2.018	
OTROS PORVEEDORES	64	0	0	5	84	89	153	
TOTAL MATS UMINISTE	1.994	0	0	10	216	226	2.220	6%
PUBLICIDAD/PROMOC	5.064	0	0	1.574	3.579	5.153	10.217	
IMPUESTOS/CONTRIB	853	0	0	0	0	0	853	
PARTIC/IVA-ESTAMPI	9.087	0	0	982	0	982	10.069	
HONORARIOS/SERVIC	669	0	0	166	313	479	1.148	
OTROS PROVEEDORES	0	0	0	902	1.084	1.986	1.986	
GRAN TOTAL	25.850	0	0	4.062	5.301	9.363	35.213	
PORCENTAJE	73%	0%	0%	12%	15%	27%	100%	

Anexo 9: IMPUESTOS

CUENTAS	2014	2013
IMPUESTOS POR PAGAR (ESTIMADOS)	0	0
CONTRIBUCIONES (PROVISION ESTAMPILLAS)	0	0
TOTAL IMPUESTOS, GRAVAMENES Y TASA	0	0



INDUSTRIA DE LICORES
DEL VALLE

Anexo 10: PRESTACIONES SOCIALES

CUENTAS	2014	2013
PRESTACIONES SOCIALES	1.331	1.283
PROVISION PRESTACIONES SOCIALES	0	
PROVISIONES DIVERSAS (AUXILIO)	0	
OTRAS PROVISIONES	0	
SUBTOTAL	1.331	1.283

Anexo 11: PROVISIONES

Cuentas	2014	2013
SERVICIOS	0	0
PROVISION SERVICIOS PUBLICOS	0	0
CUOTAS PARTES	71	71
ANTICIPO LICORERAS	302	185
OTROS	3.195	7.907
TOTAL OTROS PASIVOS Y PROVISIONES	3.568	8.163

Anexo 12: DESCUENTOS DE FLUJOS

ENTIDAD	FECHA	MONTO	MONTO
	PRESTAMO	2014	2013
FLUJOS FUTUROS		\$ 30.000	\$ 27.843
TOTAL CORTO PLAZO AMORTI		\$ 30.000	\$ 27.843

Anexo 13: PASIVO PENSIONAL

CUENTAS	2014	2013
PASIVO ACTUARIAL PARA PENSIONES DE JUBILACION	95.813	99.904
MENOS DIFERIDOS PENSIONES DE JUBILACION POR AMORTIZAR	-\$16.973	-\$21.786
TOTAL PROVISION PENS. JUBILAC.	78.840	78.118

Anexo 14: CUENTAS DE ORDEN

	2014	2013
CUENTAS	2014	2013
DEUDORAS		
PRETENSIONES DE LOS PROCESOS	11.910	11.910
CUOTAS PARTES PENSIONES DE JUBILACION	739	739
ACTIVOS TOTALMENTE DEPRECIADOS	689	689
DEUDORES FISCALES (AJUSTE POR INFLACION)	4.745	4.745
INTERESES DE MORA	3.026	3.026
CHEQUES POSTFECHADOS	268	284
SUBTOTAL	21.377	21.393
ACREEDORAS		
PRETENCIONES JURIDICOS LABORALES	665	664
PRETENCIONES JURIDICOS ADMINISTRATIVAS	92.032	92.032
SUBTOTAL	92.697	92.696

Anexo 15: INGRESOS

CUENTAS	2014	2013	VAR %
- LICORES	63.455	67.013	-5,3%
- MAQUILLAS LICORES	1.506	1.854	0%
- INGRESOS LICORES	64.961	68.867	-5,7%
- INGRESOS ALCOHOLES	1.243	1.025	0%
TOTAL VENTAS	66.204	69.892	-5%
- PARTICIPACION EN LAS VENTAS	69.662	81.330	-14,3%
TOTAL PARTICIPACIONES	69.662	81.330	-14%
TOTAL PARTICIPACION SOBRE LICORES	107%	118%	



INDUSTRIA DE LICORES
DEL VALLE

Anexo 16: GASTO DE PERSONAL

DESCRIPCION	2014	2013	VAR %
Sueldos de Personal	783	839	-7%
Jornales	1.538	1.484	4%
Servicios temporales	357	437	-18%
Horas Extras	83	125	-34%
Incapacidades	85	75	13%
Sueldos de Personal	2.846	2.960	-4%
PRESTACIONES LEGALES			
Cesantias	380	464	-18%
Intereses a las Cesantias	78	28	177%
Prima legal	195	218	-11%
Vacaciones	171	161	6%
Auxilio de Transporte	4	5	0%
TOTAL PRESTACIONES LEGALES	828	876	-5%
PRESTACIONES EXTRALEGALES			
Prima de Vacaciones	237	241	-1%
Primas Extralegales	705	580	22%
Capacitación	21	25	-17%
Dotación y Suministro de Trabajo	0	6	-100%
Medicina Prepagada	551	449	23%
Gastos Medicos y Drogas	85	85	-1%
Otros Auxilios	426	396	8%
TOTAL PRESTACIONES EXTRALEGALES	2.025	1.782	14%
APORTES PARAFISCALES			
Aportes Cajas de Compensación Familiar	117	135	-13%
Aportes al I.C.B.F	71	79	-10%
Aportes Al Sena	66	72	-8%
Aportes a Seguridad Social	1.188	1.949	-39%
TOTAL APORTES PARAFISCALES	1.442	2.235	-35%
	0	0	0%
TOTAL GASTOS DE PERSONAL	7.142	7.855	-9%

Anexo 17: GASTO DE PUBLICIDAD

CUENTAS	2014	2013	VAR %
			0%
PUBLICIDAD	2.158	4.845	(55%)
			0%
PUBLICIDAD I. L. V	2.158	4.845	(55%)
PROMOCION	10.483	12.436	(16%)
TOTAL EVENTOS	10.483	12.436	(16%)
GRAN TOTAL	12.641	17.281	(27%)

Anexo 18: GASTOS GENERALES

CUENTAS	2014	2013	VAR %
Honorarios	133	402	-67%
Vigilancia y seguridad	259	465	-44%
Materiales y Suministros	55	92	-67%
Mantenimiento	265	827	-67%
Servicios Públicos	74	131	-44%
Arrendamiento	40	91	-56%
Viaticos y Gastos de Viaje	95	128	-26%
Suscripciones y Afiliaciones	149	139	7%
Comunicaciones y Transporte	351	360	-3%
Gastos de Ventas	385	1.332	-71%
Seguros	2.007	1.674	20%
Impuesto Predial	179	159	13%
industria y comercio	692	707	-2%
Cuota de Fiscalización y Auditaje	197	188	5%
Gastos de operaciones aduanera	131	164	-20%
Combustible y Lubrificantes	16	41	-61%
Servicio Aseo y Cafeteria	152	196	-22%
Elementos de Aseo y Cafeteria	20	0	0%
Impto vehiculos	0	8	-100%
Otros	702	24	2825%
TOTAL	5.902	7.128	-17%

Anexo: OTROS INGRESOS

CUENTAS	2014	2013	VAR %
FINANCIEROS	323	841	-62%
INTERESES FONDO DE VIVIENDA		0	0%
RENDIMIENTOS FONDO PENSIONES	504	524	-4%
DIFERENCIA EN CAMBIO	56	187	-70%
CUOTAS PARTES	210	0	-70%
ARRENDAMIENTOS	14	52	-73%
SOBRANTES	40	126	
SERVICIOS (Publicos y Casino)		0	0%
CHATARRA		0	0%
RECUPERACIONES E INDEMNIZACIONES	5.058	16.186	-69%
RECLAMOS		0	-69%
APROVECHAMIENTOS	1.266	80	-69%
COMPRA DEUDA GOBERNACIÓN	64	174	-63%
INGRESOS AÑOS ANTERIORES	0	0	0%
OTROS	167	316	-47%
SUBTOTAL	7.702	18.486	-58%
AJUSTE DE INVENTARIOS A ESTANDAR	0	0	0%
TOTAL	7.702	18.486	-58%

Anexo 20: GASTOS GEN

CUENTA	2014	2013	VAR %
INTERESES DEUDA	191	124	54%
COMISIONES Y GASTOS BANCARIO	90	66	36%
DIFFERENCIA EN CAMBIO	767	34	2156%
PARTICIPACION MONOPOLIO ALCOHOL	719	1.880	-62%
IMPUESTO AL CONSUMO		0	0%
LITIGIOS Y DEMANDAS		0	0%
AJUSTE INVENTARIOS	170	373	-54%
INVENTARIO OBSOLETO	169	0	0%
CALCULO ACTUARIAL	11.377	13.060	-13%
OTROS	431	188	129%
TOTAL	13.914	15.725	-12%