




INDUSTRIA COLOMBIANA DE LICORES SAS
Estado de situación Financiera
Cifras en pesos colombianos
 Con corte a Diciembre 31 de


ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE	Notas No.	2.016	2.015
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	3	185.875.194	5.479.475
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	4	367.981.232	846.339.745
Activos por impuestos	5	5.871.000	5.952.190
Inventarios	6	714.188.459	1.079.083.933
Total del Activo Corriente		1.273.915.885	1.936.855.343
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad planta y equipo		10.058.083.698	11.330.997.036
Depreciacion Acumulada		-573.433.726	-1.052.663.386
Total Propiedad Planta y Equipo	7	9.484.649.972	10.278.333.650
OTROS ACTIVOS			
Activos intangibles distintos de la plusvalia	8	8.368.939	15.450.348
Activos por impuestos diferidos	9	232.297.733	147.682.293
Activos por impuestos	10	232.563.000	217.341.000
Total activo no corriente		473.229.672	380.473.641
TOTAL ACTIVOS		11.231.795.529	12.595.662.634

Declaramos que hemos verificado las afirmaciones aqui contenidas
 y que las mismas han sido tomas fielmente de los libros de contabilidad


FRANCK ARISTIZABAL CASTELLANOS
 Gerente General


CRISTINA VARELA VELEZ
 Contador Publico
 Mat: 43485-7


ADOLFO GONZALEZ GONZALEZ
 Revisor Fiscal
 Mat: 62146-T

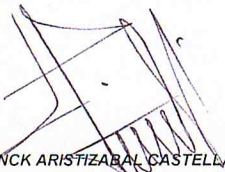


INDUSTRIA COLOMBIANA DE LICORES SAS
Estado de situación Financiera
Cifras en pesos colombianos
 Con corte a Diciembre 31 de


PASIVO Y PATRIMONIO

CORRIENTE	Notas No.	2.016	2.015
Otros pasivos financieros corrientes	11	1.779.490	45.711.667
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	12	70.067.908	701.043.838
Pasivos por impuestos	13	58.080.782	34.214.317
Beneficios a empleados	14	21.627.078	32.399.072
TOTAL PASIVOS CORRIENTE		151.555.258	813.368.894
NO CORRIENTES			
Otros pasivos financieros	15	984.322.137	1.520.651.015
PASIVOS NO CORRIENTES		1.135.877.395	1.520.651.015
TOTAL PASIVO		1.135.877.395	2.334.019.909
 PATRIMONIO			
Capital Emitido	16	17.570.000.000	17.570.000.000
Ganancias acumuladas efectos de convergencia		7.342.654.553	7.342.654.553
Perdida acumulada		-14.651.011.828	-12.948.260.678
Perdida presente ejercicio	Est.resultado	-165.724.591	-1.702.751.150
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		10.095.918.134	10.261.642.725
 TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		11.231.795.529	12.595.662.634

Declaramos que hemos verificado las afirmaciones aqui contenidas y que las mismas han sido tomas fielmente de los libros de contabilidad


FRANCK ARISTIZABAL CASTELLANOS
 Gerente General


CRISTINA VARELA VELEZ
 Contador Publico
 Mat: 43485-7


ADOLFO GONZALEZ GONZALEZ
 Revisor Fiscal
 Mat: 62146-T



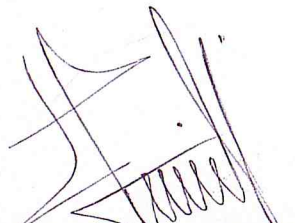
INDUSTRIA COLOMBIANA DE LICORES SAS

Estado de resultados comparativo


Cifras en pesos colombianos

De Enero 01 a Diciembre 31 de

	NOTAS	2.016	2.015
INGRESOS OPERACIONALES			
Ventas		471.077.143	380.148.335
Devoluciones en ventas		-8.754.685	-136.075.797
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	17	462.322.458	244.072.538
COSTO DE VENTAS			
	18	124.763.342	62.425.674
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		337.559.116	181.646.864
GASTOS DE OPERACIÓN			
De Administración	19	773.705.968	906.570.610
De ventas	20	257.210.765	912.182.105
Total gastos de operación		1.030.916.733	1.818.752.715
PERDIDA OPERACIONAL		-693.357.617	-1.637.105.851
OTROS INGRESOS, EGRESOS NO OPERACIONALES			
Ingresos no operacionales	21	789.127.106	280.244.078
Egresos no operacionales	22	229.617.080	298.747.377
Utilidad o pérdida no operacional		559.510.026	-18.503.299
PERDIDA NETA DEL EJERCICIO		-133.847.591	-1.655.609.150
impuesto de renta	23	23.439.000	34.663.000
Impuesto para la equidad cree	24	8.438.000	12.479.000
PERDIDA NETA DESPUES DE IMPUESTOS		-165.724.591	-1.702.751.150


FRANCK ARISTIZABAL CASTELLANOS
 Gerente General


CRISTINA VARELA VELEZ
 Contador Publico
 Mat: 43485-T


ADOLFO GONZALEZ GONZALEZ
 Revisor Fiscal
 Mat: 62146-T



INDUSTRIA COLOMBIANA DE LICORES SAS

NIT: 900.105.725-8

ENTIDAD GRUPO 2

Notas a los Estados Financieros Individuales Comparativos

Al de Diciembre de 2016-2015

Cifras en pesos Colombianos

POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

INDUSTRIA COLOMBIANA DE LICORES SAS. , es una sociedad anónima de carácter comercial constituida de acuerdo a las leyes colombianas mediante escritura pública número 3682 del 1 de Septiembre de 2.006, otorgada en notaría primera de Cali departamento del Valle del Cauca, el termino de duración tiene una vigencia fiscal de 2.006 al 2.056 inclusive.

En Septiembre 1 del año 2010 mediante acta No. 12 Se transformó de la Sociedad de naturaleza anónima en sociedad por acciones simplificada.

BASE DE PREPARACION

a) Marco técnico normativo

Con corte a la fecha de presentación de los informes contables, la entidad se encuentra obligada a presentar solo estados financieros individuales, los cuales fueron preparados de conformidad con lo dispuesto por el nuevo marco normativo en materia contable y financiera: Normas de contabilidad e Información Financiera aceptadas en Colombia, en adelante NCIF, definido mediante la ley 1314 del 2009, reglamentado por Decreto Único Reglamentario 2420 del 2015.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y Medianas Entidades

(NIIF PYMES) emitidas por el Internacional Accounting Etándar Board (IASB, por sus siglas en ingles) en el año 2009; las normas de base corresponden a las oficialmente traducidas al español y emitidas al 1 de Enero del 2.009.



Para efectos legales en Colombia, los Estados Financieros principales son los estados financieros individuales.

Durante el 2015 la Entidad trabajó en el balance de transición hacia las NCIF y a partir del año 2016 comenzó a reconocer, registrar contablemente, preparar y reportar su información económica y financiera bajo esta normatividad.

De conformidad con las disposiciones legales vigentes en materia estos son los primeros estados financieros individuales preparados por la Entidad de acuerdo con las NCIF, para la conversión al nuevo marco técnico normativo (ESFA), para el periodo denominado de transición y a partir del 2016 como vigencia obligatoria.

Hasta el 31 de Diciembre del 2015, de conformidad con la legislación vigente a la fecha, la entidad preparó y presentó sus estados financieros individuales de acuerdo con lo dispuesto por los principios de Contabilidad Generalmente Aceptado en Colombia, en adelante PCGA, establecidos en el Decreto 2649 de 1993.

La información financiera corresponde a periodos anteriores, incluida en los presentes estados financieros con propósitos comparativos, ha sido modificada y se presenta de acuerdo con el nuevo marco técnico normativo.

Los efectos de los cambios entre los PCGA aplicados hasta el cierre del ejercicio finalizado al 31 de Diciembre del 2014 y las NCIF se aplican en las conciliaciones detalladas en la nota correspondiente.

b) Bases de Medición

Los Estados financieros individuales fueron medidos sobre la base del costo histórico.

c) Moneda funcional y de preparación

Las partidas incluidas en los Estados Financieros Individuales de la Entidad expresan en pesos Colombianos (COP) la cuales su moneda funcional y la moneda de presentación.

Toda la información contenida en los presente estados financieros se encuentra en miles de pesos (\$.000) y fue redondeada a la unidad de mil más cercana.

d) Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los Estados Financieros Individuales de conformidad con las NCIF, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la



Aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos en general, así como los ingresos y gastos del año. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el periodo en que la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

e) Negocio en marcha

Los estados financieros se preparan bajo la hipótesis de negocio en marcha; esta hipótesis está apoyada por el estudio y conocimiento de la gerencia en el momento en que se prepara dicha información para propósitos generales. La evaluación de la gerencia se realiza sobre la información disponible del negocio para el próximo periodo a partir de la fecha sobre la que se informa. Cualquier condición que refleje la existencia de incertidumbres significativas en el proceso de evaluación se revela en notas anexas a los estados financieros.

f) Equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se puedan transformar rápidamente en efectivo, de igual forma los sobregiros bancarios cuya exigibilidad no esté bajo ningún tipo de contrato con el banco que eventualmente pueda otorgar el beneficio del sobregiro. Esta política se tomará en cuenta en su respectiva dimensión para la preparación del estado de flujos de efectivo a la fecha en que debe prepararse los estados financieros.

g) Cuentas por cobrar comerciales

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance, que se clasifican como activos corrientes.

Las cuentas por cobrar comerciales corresponderán a valores que aportaran flujos de efectivo futuros, derivados principalmente de transacciones de venta con los clientes; para este caso se estipula que no se cobrará ningún tipo de interés por financiamiento por tales transacciones

(en el caso que la administración estipule cambios a esta política, deberá considerarse las regulaciones de la Sección 11 y 12 de la NIIF para PYMES).



h) Cuentas por pagar, prestamos

La empresa reconocerá las cuentas por pagar a proveedores y acreedores por la adquisición de bienes y servicios que ayuden al logro de los objetivos de la empresa y que generen flujos de efectivo futuros. Estos podrán llevar implícita una tasa de interés o podrán carecer de ello, dependiendo de los términos en que se pacte con los proveedores y acreedores.

i) Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico, Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha que se haya realizado el pago y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

j) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos que posee la empresa y que tienen carácter de ingresos de actividades ordinarias, se originan por la venta de licores. En el caso específico de las ventas, se reconocen solo cuando es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluyan a la compañía, No obstante, cuando surge alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos de actividades ordinarias, la cantidad incobrable o la cantidad respecto a la cual el cobro ha dejado de ser probable se procede a reconocerle como gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido.

3) EFECTIVO Y QUIVALENTES DE EFECTIVO

Se tiene como política mantener como recurso disponible las obligaciones de carácter operativo como son los pagos a proveedores, acreedores y nomina.

Al 31 de Diciembre estos son los recursos con los que cuenta la compañía:

	2.016	2.015
Caja	179.877.750	2.048.028
Bancos	5.997.444	3.431.447
Total Efectivo y Equivalentes de efectivo	185.875.194	5.479.475

4) CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR



Al 31 de Diciembre son cuentas por cobrar por los clientes de acuerdo a la facturación por venta de licores la cartera es corriente.

	2.016	2.015
Cientes Nacionales	49.745.001	101.603.653
Cientes del Exterior	0	20.813.420
Cientes	49.745.001	122.417.073
a)Anticipos	318.236.231	710.477.989
e)Prestamos a particulares	0	723.990
f)Deudores Varios	0	12.720.693
Otros Deudores	318.236.231	723.922.672
Total cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	367.981.232	846.339.745

5) ACTIVOS POR IMPUESTOS

Al 31 de Diciembre se tiene registrado un saldo a favor en Iva.

	2.016	2.015
Saldo a favor impuesto de Industria y comercio	0	81.190
Saldo Impuesto a favor en iva	5.871.000	5.871.000
Total activos por impuestos	5.871.000	5.952.190

6) INVENTARIOS

El saldo de los Inventarios al 31 de Diciembre de los inventarios esta medido al costo.

	2.016	2.015
Inventario materia	138.471.192	224.911.098
Inventario producto terminado	575.717.268	854.172.835
Total Inventarios	714.188.459	1.079.083.933



7) PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Para una mejor ilustración se presenta el costo de adquisición separado de la depreciación acumulada, mostrando al final el saldo total del activo.

Al 31 de Diciembre el saldo es:

	2.016	2.015
Construcciones en curso	0	26.617.360
Terrenos	3.302.550.000	3.302.550.002
Propiedad Planta y equipo	3.547.976.667	3.496.773.000
Maquinaria y Equipo	2.644.206.385	2.654.658.175
Equipo de Oficina	246.413.024	673.013.024
Equipo de computo	8.377.620	10.557.520
Autos, camiones y camperos	272.500.000	1.162.767.955
Envases y empaques	36.060.002	4.060.000
Total Propiedad Planta y Equipo	10.058.083.698	11.330.997.036
Propiedad Planta y equipo	-139.880.474	-69.938.957
Maquinaria y Equipo	-29.429.000	-25.047.742
Muebles y enseres	-189.804.852	-291.189.399
Equipo de computo	-7.560.510	-8.956.466
Autos, camiones y camperos	-203.602.917	-655.286.849
Envases y empaques	-3.155.973	-2.343.973
Total Depreciacion Acumulada	-573.433.726	-1.052.763.386
TOTAL ACTIVO	9.484.649.972	10.278.233.650

8) ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALIA

Los diferidos al 31 de Diciembre se conforman de:

	2.016	2.015
Intangibles (programa software)	8.368.939	15.450.348
Total Activos intangibles distintos de la plusvalia	8.368.939	15.450.348



9) ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Con la adopción de las Norma Internacionales de la Información Financiera por parte de la empresa Industria Colombiana de Licores SAS se generó el impuesto diferido por la depreciación en los activos los cuales se ajustaron al valor presente según el avalúo técnico.

	2.016	2.015
Activos por impuestos diferidos	232.997.733	147.682.293
Total Diferidos	232.997.733	147.682.293

10) ACTIVOS POR IMPUESTOS

Este valor es una cuenta por cobrar a la administración de impuestos por devolución en renta.

El saldo al 31 de Diciembre se conforma así:

	2.016	2.015
Saldo a favor en renta	232.563.000	217.341.000
Total activos por impuestos	232.563.000	217.341.000

11) OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES

	2.016	2.015
Aceptaciones Bancarias	1.779.490	519.985
Particulares	915.093.580	4.993.792
Socios o Accionistas	69.228.557	40.197.889
Total otros pasivos financieros	986.101.627	45.711.666

12) CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar corresponden a los servicios prestados a la compañía por personas naturales y jurídicas los cuales fueron facturados en el año.



	2.016	2.015
Proveedores	0	3.227.653
Costos y gastos por pagar	64.761.157	670.973.861
Reembolsos por pagar	2.304.817	22.696.178
Fondo de cesantias y pensiones	1.950.113	2.585.038
Total cuenta por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	69.016.087	699.482.730

13) PASIVOS POR IMPUESTOS

Corresponde a los impuestos generados en el año 2016 que se cancelan en el año 2.017 con la presentación de las respectivas declaraciones.

El saldo al 31 de Diciembre es de:

	2.016	2.015
Retencion en la fuente	533.782	2.577.317
Retencion del cree	199.000	967.000
Impuesto a la renta por pagar	49.740.000	19.436.000
Impuesto anual del cree	7.608.000	11.234.000
Total pasivos por impuestos	58.080.782	34.214.317

Se registra el valor a pagar a los trabajadores originados en una relación laboral, tales como sueldos, salarios, horas extras, recargos, comisiones y viáticos.

14) BENEFICIOS A EMPLEADOS

El saldo de otros pasivos al 31 de Diciembre es:

	2.016	2.015
Nomina por pagar	0	4.771.757
Cesantias	11.543.833	14.891.424
Intereses sobre cesantias	1.385.261	1.774.978
Prima de servicios	0	153.345
Vacaciones	8.697.984	10.807.568
Retenciones y aportes de nomina	1.051.821	1.561.108
Total beneficio a empleados	22.678.899	33.960.180



Los beneficios a los empleados corresponde a las prestaciones sociales de los trabajadores, según la nueva reglamentación de políticas de Normas Internacionales de Información Financiera, causadas a Diciembre 31 de 2.016.

15) OTROS PASIVOS FINANCIEROS

	2.016	2.015
Aceptaciones Bancarias	0	0
Particulares	0	515.156.279
Socios o Accionistas	0	1.005.494.736
Total otros pasivos financieros	0	1.520.651.015

16) CAPITAL EMITIDO

Atendiendo lo regulado por disposiciones comerciales y contables vigentes se detalla la composición del Capital Social de la Compañía equivale a \$ 17.570.000.000, correspondiente a 175.700 acciones de valor nominal de \$ 100.000 cada una.

El saldo de Capital Social al 31 de Diciembre es:

	2.016	2.015
Capital Emitido	17.570.000.000	17.570.000.000
Ganancias acumuladas efectos de convergencia	7.342.654.553	7.342.654.553
Perdida acumulada	-14.651.011.828	-12.948.260.678
Perdida presente ejercicio	-165.724.591	-1.702.751.150
Total Patrimonio	10.095.918.134	10.261.642.725

17) INGRESOS OPERACIONALES

Los ingresos que posee la empresa y que tienen carácter de ingresos de actividades ordinarias, se originan por la venta de licores. En el caso específico de las ventas, se reconocen solo cuando es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluyan a la compañía.



Los ingresos operacionales al 31 de Diciembre son:

	2.016	2.015
Ventas nacionales	471.077.143	380.148.335
Devoluciones en ventas	-8.754.685	-136.075.797
Total Ventas	462.322.458	244.072.538

18) COSTO DE VENTAS

Al 31 de Diciembre el costo de ventas es:

	2.016	2.015
Costos de ventas	124.763.342	62.425.674
Total costos de ventas	124.763.342	62.425.674

19) GASTOS ADMINISTRATIVOS

Los gastos administrativos representan los cargos operativos y financieros en que incurre el ente económico en el desarrollo del giro normal de su actividad.

Saldo de los gastos al 31 de Diciembre es:

	2.016	2.015
Gastos de personal	169.205.923	248.480.177
Honorarios	13.216.169	44.995.333
Impuestos	173.214	2.120.228
Arriendos	183.984.688	170.772.504
Construcciones y Edificaciones	5.851.347	800.000
Seguros	0	238.532
Servicios	3.203.907	20.491.548
Gastos legales	9.057.780	5.816.252
Equipo de Oficina	2.809.900	10.514.709
Adecuaciones e Instalaciones	1.150.650	7.823.271
Gastos de Viaje	9.926.279	2.134.040
Depreciacion	356.164.506	382.635.853
Amortizaciones	8.932.000	8.120.000
Diversos	10.029.605	1.628.163
Total Gastos Administrativos	773.705.968	906.570.610



20) OPERACIONALES DE VENTAS

Los gastos de ventas son registrados de acuerdo al objeto social. Encaminada a la dirección, planeación, organización de las políticas establecidas para el desarrollo de la actividad de ventas.

El saldo a Diciembre 31 es:

	2.016	2.015
Gastos de personal	123.804.733	423.022.637
Honorarios	1.000.000	0
Impuestos	862.327	1.677.257
Arriendos	25.771.537	33.954.244
Diversos	10.400.378	8.832.159
Seguros	0	512.859
Servicios	53.911.839	354.689.332
Gastos legales	370.979	959.188
Mantenimiento y reparaciones	1.526.690	2.666.213
Adecuaciones e instalaciones	837.900	9.860.230
Gastos de viaje	18.832.237	32.945.700
Amortizaciones	7.081.409	7.725.178
Diversos	12.810.736	35.337.108
Total Gastos de Ventas	257.210.765	912.182.105

21) INGRESOS NO OPERACIONALES

Aquí se registran los ingresos diferentes a los del objeto social e incluye entre otros los relacionados a continuación.

El saldo de los ingresos no operacionales al 31 de Diciembre es:

	2.016	2.015
Descuentos comerciales condicionados	18.425.000	232.315
Utilidad en venta de propiedad planta y equipo	138.495.311	1.300.000
Recuperaciones	631.831.066	141.986.181
Diversos	375.729	136.725.582
Total Ingresos no operacionales	789.127.106	280.244.078



22) EGRESOS NO OPERACIONALES

El saldo al 31 de Diciembre es por:

	2.016	2.015
Gastos bancarios	1.506.675	6.180.531
Comisiones	476.592	3.192.534
Intereses	10.349.605	31.049.004
Descuentos comerciales	104.847.457	21.729.405
Total Financieros	117.180.329	62.151.474
Perdida en venta y retiro de bienes	24.729.487	1.392.042
Gastos extraordinarios	5.256.540	1.172.742
Multas sanciones y litigios	19.823.408	45.162.206
Perdida por faltante de Inventario	10.828.146	152.452.852
Gastos no deducibles	51.799.170	34.766.062
Donaciones	0	1.650.000
Total Gastos No Operacionales	229.617.080	298.747.378

23) IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS:

El impuesto sobre la renta a diciembre 31 de 2016 es:

	2.016	2.015
Impuesto a la renta	23.439.000	34.663.000
Total impuesto a la renta	23.439.000	34.663.000

24) IMPUESTO PARA LA EQUIDAD CREE:

El impuesto sobre la renta para la equidad cree a diciembre 31 de 2016 es:

	2.016	2.015
Impuesto para la equidad cree	8.438.000	12.479.000
Total impuesto para la equidad cree	8.438.000	12.479.000