

**INDUSTRIA LICORERA DE CALDAS**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**A 31 DE MAYO 2017 Y 2018 \***  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	2018	2017	Var \$	Var. %		2018	2017	Var \$	Var. %
<b>ACTIVO</b>					<b>PASIVO</b>				
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	125,595,706,385	125,805,053,832	-1,239,346,647	-0.98%	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	27,276,516,243	29,875,474,177	-2,598,957,934	-8.70%
<b>EFFECTIVO</b>	31,253,240,445	40,496,109,628	-9,242,869,183	-22.82%	<b>PRESTAMO A CORTO PLAZO</b>	4,546,911,188	6,385,854,039	-1,838,942,852	-28.80%
Caja	6,000,000	5,999,941	59	0.00%	Financiamiento interno	4,546,911,188	6,385,854,039	-1,838,942,852	-28.80%
Depositos en Instituciones Financieras	31,247,240,445	40,490,109,687	-9,242,869,242	-22.83%	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	18,215,306,693	18,285,244,313	-1,930,862,379	-11.55%
<b>INVERSIONES - INSTRUMENTOS</b>	3,120,877,497	8,959,492,520	-5,738,615,023	-64.77%	Aquisición de Bienes y Servicios Nacionales	4,619,908,954	4,952,836,892	-342,847,928	-6.91%
Inversión Adm. de Liquidez - A Val rez.	3,120,877,497	8,959,492,520	-5,738,615,023	-64.77%	Aquisición de Bienes y Servicios del Exterior	1,276,018,694	2,724,377	1,273,292,307	46737.00%
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	9,256,069,690	13,281,336,597	-4,006,266,907	-30.21%	Recursos a Favor de terceros	475,135,086	11,995,455,235	-11,520,320,149	-96.04%
Venta de Bienes	3,226,380,985	4,531,912,504	-1,305,531,518	-28.81%	Descuentos de Nomina	474,277,010	311,979,638	162,297,372	52.02%
Prestación de Servicios	244,200,787	1,046,508,752	-802,305,965	-76.67%	Retención en la Fuente	445,519,011	648,448,668	-200,930,657	-31.08%
Otras cuentas por cobrar	5,794,487,917	7,682,917,240	-1,898,429,323	-24.71%	Impuestos Contribuciones y Tasas por Pagar	11,170,892,554	459,195,982	10,711,696,572	2332.70%
Cuentas por cobrar de oficial recaudo	5,258,566,136	4,288,566,136	1,000,000,000	23.43%	Impuestos al Valor Agregado IVA	-1,928,187,536	-2,955,146,447	1,137,958,911	-38.36%
Diferido Acumulado de Cuentas por cobrar	-5,258,566,136	-4,288,566,136	-1,000,000,000	23.43%	Otras cuentas por pagar	1,591,678,039	872,749,967	708,928,072	81.23%
<b>INVENTARIOS</b>	60,601,343,656	43,673,704,832	6,927,638,724	15.65%	<b>BENEFICIOS A EMPLEADOS CORTO PLAZO</b>	4,050,528,389	3,734,618,299	325,910,090	8.73%
Bienes Producidos	23,184,087,085	19,692,537,128	3,581,549,956	18.27%	Indemnizaciones	115,816,996	-	115,816,996	-100.00%
Materia Primas	791,232,548	694,325,512	96,907,037	13.95%	Beneficios a los empleados corto plazo	3,944,711,393	3,734,618,299	210,093,094	5.63%
Materiales y suministros	13,290,180,719	11,326,081,853	1,964,129,065	17.34%	<b>PROVISIONES</b>	453,769,973	3,469,757,524	-3,015,987,552	-86.52%
Productos en Proceso	13,335,833,304	12,050,780,539	1,285,052,665	10.65%	Provisiones Diversas	453,769,973	3,469,757,524	-3,015,987,552	-86.52%
<b>OTROS ACTIVOS</b>	31,335,376,097	20,514,489,356	10,820,786,741	52.75%	<b>OTROS PASIVOS</b>	-	-	-	0.00%
Bienes y Servicios Pag. por Ant.	14,930,584,188	12,974,314,064	1,956,270,123	15.08%	Avances y anticipo recibidos	-	-	-	0.00%
Avances y anticipos entregados	1,952,259,616	1,129,892,852	822,366,764	72.84%	Depositos Recibidos en garantía	-	-	-	0.00%
Anticipos o saldos a favor por Imposte	16,194,920,858	6,390,346,401	9,804,574,297	153.43%	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	209,357,617,151	180,508,539,527	48,749,077,624	30.35%
Depositos otorgados en garantía	53,410,636	19,756,239	33,654,397	170.35%	<b>PRESTAMOS POR PAGAR</b>	17,546,689,595	15,997,860,111	1,548,829,484	9.68%
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	245,449,311,776	230,198,338,116	15,250,973,661	6.53%	Financiamiento Interno Largo P.	17,546,689,595	15,997,860,111	1,548,829,484	9.68%
<b>INVERSIONES E INSTRUMENTOS</b>	567,452,704	567,452,704	-	0.00%	<b>BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO</b>	159,170,267,229	118,878,182,739	40,292,084,490	33.90%
DERIVADOS	567,452,704	567,452,704	-	0.00%	<b>PROVISIONES</b>	28,112,043,730	24,250,363,072	3,861,680,658	15.92%
Inversiones de Administración de Liquidez	567,452,704	567,452,704	-	0.00%	Beneficios pos empleo- pensiones	159,170,267,229	118,878,182,739	40,292,084,490	33.90%
<b>INVENTARIOS DE LARGO PLAZO</b>	64,426,831,944	52,710,297,105	11,716,534,839	22.22%	<b>OTROS PASIVOS</b>	4,528,616,897	1,484,133,606	3,044,483,291	205.14%
Teléfonos	64,426,831,944	52,710,297,105	11,716,534,839	22.22%	Otros Pasivos	4,528,616,897	1,484,133,606	3,044,483,291	205.14%
<b>PROP. PLANTA Y EQUIPO</b>	58,740,045,472	62,923,047,051	-4,183,001,589	-6.65%	<b>TOTAL PASIVO</b>	236,534,133,394	190,488,013,764	46,046,119,630	24.23%
Terrenos	19,637,913,750	19,629,716,731	8,197,059	0.04%					
Plantaciones Agrícolas	616,858,415	616,858,415	-	0.00%					
Construcciones en Curso	630,068,174	9,048,788,196	-8,418,720,022	-93.04%					
Manutención y equipo en montaje	2,162,597,948	1,794,837,996	367,659,950	20.48%					
Bienes muebles en bodega	-	226,237,718	-226,237,718	-100.00%					
Edificaciones	18,894,890,843	14,998,442,761	3,896,448,082	24.65%					
Plantas, Ductos y Turbinas	1,957,244,043	1,957,244,043	-	0.00%					
Reces, Lines y Cables	4,785,910,560	2,409,787,493	2,386,123,067	97.77%					
Maquinaria y Equipo	1,508,199,711	1,257,843,993	250,355,718	19.90%					
Equipo medico y Cientifico	1,153,173,115	1,079,953,354	73,219,761	6.78%					
Muebles, Enseres y Equipo de Oficina	29,248,717,632	28,864,355,826	384,361,807	1.33%					
Equipo de Comunicación y Computación	841,002,991	770,988,258	70,014,733	9.08%					

Equipo de Transporte, Traction y Elevacic	761,939,206	572,539,206	179,400,000	31.33%	TOTAL PATRIMONIO	134,380,884,767	168,519,377,443	-32,138,492,676	-19.39%
Equipo de Conector y Cocina	227,072,343	227,072,343	-	0.00%	Capital Fiscal	126,964,774,325	106,079,216,364	19,885,557,972	18.75%
Depreciacion Acumulada (C/)	-23,373,841,327	-20,531,719,271	-2,992,122,056	-14.52%	Resultados del Ejercicio	-4,297,234,119	4,864,540,195	-8,961,774,315	-192.13%
Propiedad planta y equipo en concesion	59,399,000	-	59,399,000	-100.00%	Resultado de Ejercicios Anteriores	26,367,460,616	25,270,810,310	1,086,650,306	4.30%
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>121,714,981,665</b>	<b>119,997,541,244</b>	<b>7,717,440,410</b>	<b>6.77%</b>	Impactos por transicion	14,859,594,790	14,859,594,790	-	0.00%
Reserva financiera actuarial	-	-1,864,411,349	1,054,411,349	-100.00%	Otras Inversiones de Administracion de liquidez a V	-	9,717,867,399	9,717,867,399	-100.00%
Plan de activo para beneficios a los empleados	117,529,809,465	114,937,379,368	2,571,431,097	2.24%	Ganancia o Perdida en planes de beneficios	-28,912,927,080	858,959,222	-29,771,886,302	-3466.04%
Bienes entregados a terceros	-	58,398,000	-58,398,000	-100.00%	Ganancia o Perdida por Conversion	409,236,235	409,236,235	-	0.00%
Amortizacion Acumulada de bienes	-	-57,003,228	57,003,228	-100.00%	Resultado del Dia	0	4,659,162,938	-4,659,162,938	-100.00%
Activos Intangibles	579,058,372	283,309,979	296,748,393	104.39%	<b>TOTAL PAS. MAS PATRIMONIO</b>	<b>371,015,018,161</b>	<b>357,003,391,147</b>	<b>14,011,627,014</b>	<b>3.92%</b>
Amortizacion Activos Intangibles	-333,005,218	-190,130,526	-142,874,691	75.15%					
Activos por impuestos diferidos	3,940,119,035	-	-3,940,119,035	-100.00%					
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>371,015,018,161</b>	<b>357,003,391,147</b>	<b>14,011,627,014</b>	<b>3.92%</b>					

*Luís Roberto Rivas Montoya*  
 LUIS ROBERTO RIVAS MONTOYA  
 GERENTE GENERAL

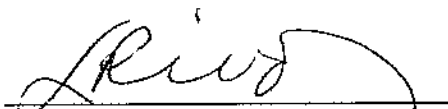
*Esperanza de Jesús Escobar Marín*  
 ESPERANZA DE JESÚS ESCOBAR MARÍN  
 PROFESIONAL ESPECIALIZADA CONTABILIDAD

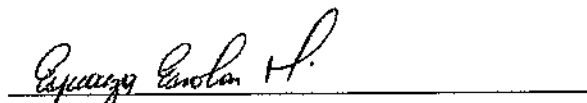
*Martha Liliana Torres Martínez*  
 MARTHA LILIANA TORRES MARTÍNEZ  
 GERENTE FINANCIERA Y ADMINISTRATIVA

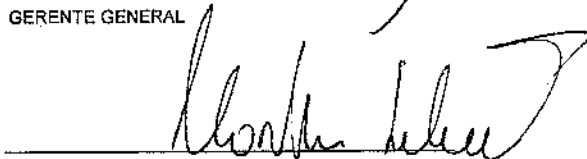
**INDUSTRIA LICORERA DE CALDAS**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**COMPARATIVO A MAYO 31 DE 2018 y 2017**  
**Cifras presentadas en pesos**

	2,018		2,017		Var \$	Var %
<b>Ingresos Operacionales</b>						
Venta De Bienes	31,747,870,103		33,758,505,403		(2,010,635,300)	
Productos Alimenticios Bebidas	33,179,900,571	101.97%	33,904,367,538	98.18%	(724,466,967)	-2.14%
Devoluciones, Rebajas y Descuentos en Venta de Bienes (Db)	(1,432,030,468)	-4.40%	(145,862,135)	-0.42%	(1,286,168,333)	881.77%
Venta De Servicios (Maquila)	791,545,944	2.43%	776,041,080	2.25%	15,504,864	2.00%
<b>Total Ingresos Operacionales</b>	<b>32,539,416,047</b>		<b>34,534,546,483</b>		<b>(1,995,130,436)</b>	<b>-5.78%</b>
<b>Costos De Ventas</b>	<b>16,933,889,192</b>	<b>52.04%</b>	<b>15,399,053,281</b>	<b>44.59%</b>	<b>1,534,835,911</b>	<b>9.97%</b>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>15,605,526,856</b>	<b>47.96%</b>	<b>19,135,493,202</b>	<b>55.41%</b>	<b>(3,529,966,347)</b>	<b>-18.45%</b>
<b>De Administración y Operación</b>	<b>8,929,663,813</b>	<b>27.44%</b>	<b>7,327,995,737</b>	<b>21.22%</b>	<b>1,601,668,076</b>	<b>21.86%</b>
Sueldos y Salarios	1,691,611,666	5.20%	1,673,120,510	4.84%	18,491,156	1.11%
Contribuciones Imputadas	2,552,380,857	7.84%	1,690,472,468	4.90%	861,908,389	50.99%
Contribuciones Efectivas	396,248,722	1.22%	376,073,123	1.09%	20,175,599	5.36%
Aportes Sobre La Nomina	24,596,900	0.08%	25,641,500	0.07%	(1,044,600)	-4.07%
Prestaciones Sociales	624,918,996	1.92%	610,462,153	1.77%	14,456,843	2.37%
Gastos De Personal Diversos	56,558,804	0.17%	72,484,889	0.21%	(15,926,085)	-21.97%
Generales	2,981,834,736	9.16%	2,253,670,824	6.53%	728,163,912	32.31%
Impuestos, Contribuciones y Tasas	601,513,132	1.85%	626,070,271	1.81%	(24,557,138)	-3.92%
<b>De Ventas</b>	<b>9,972,726,651</b>	<b>30.65%</b>	<b>6,098,973,735</b>	<b>17.66%</b>	<b>3,873,752,916</b>	<b>63.51%</b>
Sueldos y Salarios	661,572,453	2.03%	759,484,169	2.20%	(97,911,716)	-12.89%
Contribuciones Imputadas	31,013,535	0.10%	10,337,845	0.03%	20,675,690	200.00%
Contribuciones Efectivas	143,475,379	0.44%	139,668,516	0.40%	3,806,863	2.73%
Aportes Sobre La Nomina	10,046,800	0.03%	10,565,800	0.03%	(519,000)	-4.91%
Prestaciones Sociales	340,796,674	1.05%	312,885,380	0.91%	27,911,294	8.92%
De Operación	8,748,159,630	26.88%	4,725,493,041	13.68%	4,022,666,589	85.13%
Gastos De Personal Diversos	2,156,227	0.01%	2,478,728	0.01%	(322,501)	-13.01%
Impuestos, Contribuciones y Tasas	35,505,953	0.11%	138,060,256	0.40%	(102,554,303)	-74.28%
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b>(3,296,863,608)</b>	<b>-10.13%</b>	<b>5,708,523,731</b>	<b>16.53%</b>	<b>(9,005,387,339)</b>	<b>-157.75%</b>
<b>Otros Ingresos</b>	<b>4,289,385,368</b>	<b>13.18%</b>	<b>4,365,566,690</b>	<b>12.64%</b>	<b>(76,180,321)</b>	<b>-1.76%</b>
Financieros	986,937,415	3.03%	2,561,008,494	7.42%	(1,574,071,079)	-61.48%
Ingresos por diferencia en cambio	2,298,877,251	7.06%	1,029,272,227	2.98%	1,269,605,024	123.35%
Ingresos Diversos	953,480,235	2.93%	775,284,968	2.24%	178,195,267	22.98%
Extraordinarios	50,090,468	0.15%	0	0.00%	50,090,468	100.00%
<b>Deferido, depreciaciones, amortizaciones y provisiones</b>	<b>1,993,851,238</b>	<b>6.13%</b>	<b>2,310,502,721</b>	<b>6.69%</b>	<b>(316,651,486)</b>	<b>-13.70%</b>
Amortizacion de Bienes Entregados a Terceros	0	0.00%	962,834	0.00%	(962,834)	-100.00%

Depreciación Propiedades, Planta y Equipo	216,413,271	0.67%	170,940,309	0.49%	45,472,961	26.60%
Amortización Activos Intangibles	102,587,322	0.32%	31,245,201	0.09%	71,342,121	228.33%
Provisión Litigios y Demandas	1,674,850,643	5.15%	2,107,354,376	6.10%	(432,503,733)	-20.52%
<b>Otros Gastos</b>	<b>3,295,904,643</b>	<b>10.13%</b>	<b>3,001,827,554</b>	<b>8.69%</b>	<b>294,077,089</b>	<b>9.80%</b>
Comisiones	3,364,507	0.01%	1,842,818	0.01%	1,521,689	82.57%
Ajuste por Diferencia en Cambio-PERDIDA	2,458,828,057	7.56%	947,199,293	2.74%	1,511,628,764	100.00%
Financieros	618,559,986	1.90%	1,000,311,544	2.90%	(381,751,558)	-38.16%
Extraordinarios	1,059	0.00%	1,385,803	0.00%	(1,384,744)	-99.92%
Gastos Diversos	215,151,035	0.66%	1,051,088,096	3.04%	(835,937,062)	-79.53%
<b>RESULTADOS (UTILIDAD) ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>(4,297,234,119)</b>	<b>-13.21%</b>	<b>4,761,759,146</b>	<b>13.79%</b>	<b>0.00%</b>	
<b>Provisión Impuesto sobre la Renta</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>97,218,960</b>	<b>0.28%</b>	<b>(97,218,960)</b>	<b>-100.00%</b>
<b>RESULTADOS (UTILIDAD) DESPUÉS DE IMPUESTOS</b>	<b>(4,297,234,119)</b>	<b>-13.21%</b>	<b>4,664,540,195</b>	<b>13.51%</b>	<b>(8,961,774,315)</b>	<b>-192.13%</b>
	<b>2,018</b>		<b>2,017</b>		<b>Var \$</b>	<b>Var %</b>
Rendimientos depósitos en Admin. Patrimonio Autónomo			4,659,162,938		(4,659,162,938)	0.00%
Otros Resultados Integrales (ORI)	0		4,659,162,938		(4,659,162,938)	0.00%
<b>RESULTADOS INTEGRALES NETOS</b>	<b>(4,297,234,119)</b>		<b>9,323,703,133</b>		<b>(13,620,937,252)</b>	<b>-146.09%</b>

  
 LUIS ROBERTO RIVAS MONTOYA  
 GERENTE GENERAL

  
 ESPERANZA DE JESÚS ESCOBAR MARÍN  
 PROFESIONAL ESPECIALIZADA CONTABILIDAD

  
 MARTHA LILIANA TORRES MARTINEZ  
 GERENTE FINANCIERA Y ADMINISTRATIVA