

**INDUSTRIA LICORERA DE CALDAS**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**A 30 DE ABRIL 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>	129,523,406,860	138,215,779,874	-8,692,393,024	-6.29%	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	24,619,066,693	31,812,881,203	-7,193,814,510	-22.61%
<b>EFFECTIVO</b>	36,799,954,299	53,260,103,922	-16,460,149,623	-30.91%	<b>PRESTAMO A CORTO PLAZO</b>	6,644,470,190	6,683,295,228	-38,825,039	-0.58%
Caja	6,000,000	5,999,970	30	0.00%	Financiamiento Interno	6,644,470,190	6,683,295,228	-38,825,039	-0.58%
Depositos en Instituciones Financieras	36,793,954,299	53,254,103,952	-16,460,149,653	-30.91%	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	13,602,711,401	17,800,716,792	-4,198,005,390	-23.58%
<b>INVERSIONES - INSTRUMENTOS DERIVADOS</b>	3,634,669,875	10,488,118,583	-6,853,248,708	-65.34%	Adquisición de Bienes y Servicios Nacionales	9,428,536,533	5,320,207,202	4,108,329,331	77.18%
Investición Adm. de Liquidez - A Val'raz.	3,634,669,875	10,488,118,583	-6,853,248,708	-65.34%	Adquisición de Bienes y Servicios del Extranj	851,998,573	31,484,819	820,504,754	2605.21%
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	8,431,262,780	9,932,835,076	-1,501,582,296	-15.12%	Recursos a Favor de terceros	2,764,740,353	298,619,682	2,466,120,521	822.49%
Venta de Bienes	2,417,352,423	1,894,819,141	632,533,282	28.25%	Descuentos de Nomina	523,922,912	270,839,757	253,083,156	93.44%
Prestación de Servicios	244,200,787	1,630,731,886	-1,386,530,879	-85.03%	Retención en la Fuente	322,237,996	486,758,455	-164,520,459	-33.12%
Otras cuentas por cobrar	5,769,689,570	6,417,284,258	-647,594,688	-10.09%	Impuestos Contribuciones y Tareas por Pagar	5,443,654	11,823,122,224	-11,817,678,670	-99.95%
Cuentas por cobrar de difícil recaudo	5,268,566,136	4,268,566,136	1,000,000,000	23.43%	Impuestos al Valor Agregado IVA	-1,142,704,337	-1,213,785,985	71,081,657	-5.86%
Delictivo Acumulado de Cuentas por cobrar	-5,268,566,136	-4,268,566,136	-1,000,000,000	23.43%	Otras cuentas por pagar	850,534,818	773,460,498	77,074,321	9.96%
<b>INVENTARIOS</b>	48,904,680,665	43,754,106,834	5,150,583,831	11.77%	<b>BENEFICIOS A EMPLEADOS CORTO PLAZO</b>	3,875,678,177	3,839,118,930	36,460,247	0.95%
Bienes Producidos	23,412,991,556	18,154,114,318	5,258,877,238	28.97%	Indemnizaciones	115,816,996	-	115,816,996	100.00%
Materias Primas	845,696,075	727,168,961	118,527,114	16.30%	Beneficios a los empleados corto plazo	3,759,762,181	3,839,118,930	-79,356,749	-2.07%
Materiales y suministros	13,115,129,632	11,955,969,486	1,159,160,147	9.70%	<b>PROVISIONES</b>	495,305,825	3,489,750,252	-2,993,444,428	-85.78%
Productos en Proceso	11,530,663,402	12,919,854,069	-1,389,170,667	-10.73%	Provisiones Diversas	495,305,825	3,489,750,252	-2,993,444,428	-85.78%
<b>OTROS ACTIVOS</b>	31,792,829,231	28,780,636,460	10,912,193,771	52.80%	<b>OTROS PASIVOS</b>	-	-	-	0.00%
Bienes y Servicios Pag. por Ant.	15,571,040,603	13,493,793,764	2,077,246,844	15.39%	Avances y anticipo recibidos	-	-	-	0.00%
Avances y anticipos entregados	284,573,688	1,136,736,670	-852,163,082	-74.97%	Depositos Recibidos en garantía	-	-	-	0.00%
Anticipos o saldos a favor por Implos	15,843,804,399	8,130,348,767	9,713,455,612	158.45%	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	210,457,955,042	160,376,901,512	50,122,053,530	31.25%
Depositos entregados en garantía	53,410,626	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>	245,643,697,195	228,457,030,940	25,186,626,256	-10.25%	Financiamiento Interno Largo P.	17,546,689,595	15,997,860,111	1,548,829,484	9.68%
<b>INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS</b>	567,452,704	567,452,704	-	0.00%	<b>BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO</b>	160,083,327,536	119,763,377,519	40,319,950,017	33.67%
Investiciones de Administración de Liquidez	567,452,704	567,452,704	-	0.00%		160,083,327,536	119,763,377,519	40,319,950,017	33.67%
<b>INVENTARIOS DE LARGO PLAZO</b>	64,626,637,096	43,011,428,410	21,614,208,686	50.25%					
Títulos	64,626,637,096	43,011,428,410	21,614,208,686	50.25%					
<b>PROP. PLANTA Y EQUIPO</b>	58,629,277,142	63,126,477,720	-4,496,200,578	-7.12%					
Terrenos	19,637,813,790	18,629,716,731	8,097,059	0.04%					

Plantaciones Agrícolas	616,858,415	616,858,415	-	0.00%	PROVISIONES	27,842,907,738	23,186,943,458	4,465,964,340	19.22%
Construcciones en Curso	630,066,174	8,991,980,470	-8,361,912,296	-92.99%	Ligeros y Demandas	27,642,907,798	23,186,943,458	4,455,964,340	19.22%
Mobiliario y equipo en montaje	2,162,597,946	1,794,937,986	-367,659,960	-20.48%	OTROS PASIVOS	5,328,030,113	1,427,720,424	3,797,309,689	265.97%
Bienes muebles en bodega	-	226,237,718	-226,237,718	-100.00%	Otros Pasivos	5,225,030,113	1,427,720,424	3,797,309,689	285.97%
Edificaciones	18,521,692,219	14,998,658,908	-3,523,033,311	-23.49%	TOTAL PASIVO	235,117,021,635	192,188,782,714	42,928,238,920	22.34%
Plantas, Ductos y Túneles	1,967,244,043	1,967,244,043	-	0.00%	TOTAL PATRIMONIO	144,050,042,411	186,484,048,100	-26,434,005,688	-15.88%
Rodas, Líneas y Cables	4,766,910,990	2,409,787,493	-2,356,123,097	-97.77%	Capital Fiscal	126,564,774,326	108,079,216,354	19,885,557,972	16.75%
Maquinaria y Equipo	1,329,985,961	1,267,843,893	-62,141,968	-5.74%	Resultado de Ejercicio	-7,203,397,575	479,963,736	-7,683,261,311	-160.13%
Equipo médico y Científico	1,153,773,115	1,079,953,354	-73,219,761	-6.78%	Resultado del Ejercicio Anterior	35,024,117,282	30,270,810,310	4,753,306,972	15.70%
Muebles, Enseres y Equipo de Oficina	29,250,976,894	28,864,355,826	-386,621,068	-1.34%	Impactos por Transición	14,859,594,790	14,859,594,790	-	0.00%
Equipo de Comunicación y Computación	841,002,891	770,989,258	-70,014,733	-9.08%	Otras Inversiones de Administración de liquidez a V	-	9,717,987,389	-9,717,987,389	-100.00%
Equipo de Transporte, Tracción y Elevación	751,939,206	572,539,206	-179,400,000	-31.33%	Ganancia o Pérdida en planes de beneficios	-29,004,272,645	898,959,222	-29,893,231,868	-3476.68%
Equipo de Comedor y Cocina	227,072,343	227,072,343	-	0.00%	Ganancia o Pérdida por Conversión	409,236,235	409,236,235	-	0.00%
Depreciación Acumulada (Cr)	-23,275,458,545	-20,227,697,033	-3,002,758,511	14.81%	Resultado del Cr	0	3,808,510,053	-3,808,510,053	-100.00%
Propiedad Planta y equipo en concesión	58,399,000	-	58,399,000	-100.00%	TOTAL PAS. MAS PATRIMONIO	375,167,064,046	358,672,830,814	16,494,233,232	4.60%
OTROS ACTIVOS	121,821,290,263	113,752,672,106	-8,068,618,148	-7.09%					
Reserva financiera actuarial	-	-842,201,778	842,201,778	-100.00%					
Plan de activo para beneficios a los empleados	117,615,065,676	114,495,606,586	-3,119,459,090	-2.72%					
Bienes entregados a terceros	-	58,398,000	-58,398,000	-100.00%					
Amortización Acumulada de bienes	579,058,372	-57,003,228	57,003,228	-100.00%					
Activos Intangibles	-312,952,830	283,309,979	-299,748,393	104.39%					
Amortización Activos Intangibles	3,940,119,035	-185,437,454	-127,516,376	68.76%					
Activos por impuestos diferidos	-	-	3,940,119,035	-100.00%					
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>375,167,064,046</b>	<b>358,672,830,814</b>	<b>-16,494,233,232</b>	<b>4.60%</b>					

*[Signature]*  
LUIS ROBERTO RIVAS MONTOYA  
GERENTE GENERAL

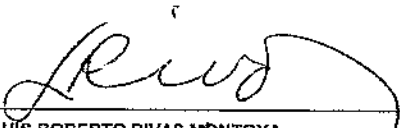
*[Signature]*  
ESPERANZA DE JESUS ESCOBAR MARIN  
PROFESIONAL ESPECIALIZADA CONTABILIDAD

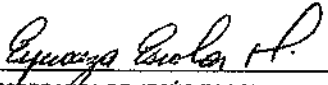
*[Signature]*  
MARTHA LILIANA TORRES MARTINEZ  
GERENTE FINANCIERA Y ADMINISTRATIVA

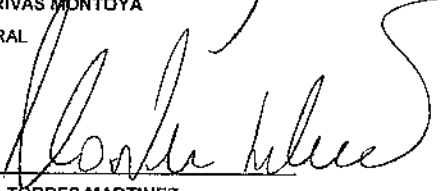
**INDUSTRIA LICORERA DE CALDAS**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**COMPARATIVO A ABRIL 30 DE 2018 y 2017**  
**Cifras presentadas en pesos**

	2,018		2,017		Var \$	Var %
<b>Ingresos Operacionales</b>						
<b>Venta De Bienes</b>	17,662,440,723		22,160,318,834		(4,497,878,112)	
Productos Alimenticios Bebidas	18,777,375,570	103.05%	22,317,335,961	97.30%	(3,539,960,392)	-15.86%
Devoluciones, Rebajas y Descuentos en Venta de Bienes (Db)	(1,114,934,847)	-6.12%	(157,017,127)	-0.68%	(957,917,720)	610.07%
<b>Venta De Servicios (Maquila)</b>	559,993,944	3.07%	776,041,080	3.38%	(216,047,136)	-27.84%
<b>Total Ingresos Operacionales</b>	<b>18,222,434,667</b>		<b>22,936,359,914</b>		<b>(4,713,925,248)</b>	<b>-20.55%</b>
<b>Costos De Ventas</b>	<b>9,903,133,249</b>	<b>54.35%</b>	<b>10,656,636,515</b>	<b>46.46%</b>	<b>(753,503,266)</b>	<b>-7.07%</b>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>8,319,301,417</b>	<b>45.65%</b>	<b>12,279,723,399</b>	<b>53.54%</b>	<b>(3,960,421,982)</b>	<b>-32.25%</b>
<b>De Administración y Operación</b>	<b>6,682,113,256</b>	<b>36.67%</b>	<b>5,789,787,088</b>	<b>25.16%</b>	<b>912,326,168</b>	<b>15.81%</b>
Sueños y Salarios	1,387,984,663	7.62%	1,361,020,894	5.93%	26,963,769	1.98%
Contribuciones Imputadas	1,912,576,372	10.50%	1,507,816,952	6.57%	404,759,420	26.84%
Contribuciones Efectivas	335,792,676	1.84%	318,166,947	1.39%	17,625,729	5.54%
Aportes Sobre La Nomina	19,804,200	0.11%	19,496,400	0.09%	307,800	1.58%
Prestaciones Sociales	516,097,956	2.83%	571,493,086	2.49%	(55,395,130)	-9.69%
Gastos De Personal Diversos	47,965,142	0.26%	72,484,889	0.32%	(24,519,747)	-33.83%
Generales	2,049,978,915	11.25%	1,454,938,904	6.34%	595,040,011	40.90%
Impuestos, Contribuciones y Tasas	411,913,332	2.26%	464,369,017	2.02%	(52,455,685)	-11.30%
<b>De Ventas</b>	<b>8,122,519,215</b>	<b>44.57%</b>	<b>5,034,358,952</b>	<b>21.95%</b>	<b>3,088,160,263</b>	<b>61.34%</b>
Sueños y Salarios	515,920,408	2.83%	606,376,648	2.64%	(90,456,240)	-14.92%
Contribuciones Imputadas	31,013,535	0.17%	0	0.00%	31,013,535	100.00%
Contribuciones Efectivas	116,420,716	0.64%	114,268,990	0.50%	2,151,726	1.88%
Aportes Sobre La Nomina	8,453,900	0.05%	8,668,900	0.04%	(215,000)	-2.48%
Prestaciones Sociales	283,740,059	1.56%	292,505,021	1.28%	(8,764,962)	-3.00%
De Operación	7,141,143,735	39.19%	3,971,761,921	17.32%	3,169,381,814	79.80%
Gastos De Personal Diversos	2,156,227	0.01%	0	0.00%	2,156,227	100.00%
Impuestos, Contribuciones y Tasas	23,670,635	0.13%	40,777,472	0.18%	(17,106,837)	-41.95%
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b>(6,485,331,053)</b>	<b>-35.59%</b>	<b>1,475,577,360</b>	<b>6.43%</b>	<b>(7,960,908,413)</b>	<b>-539.51%</b>
<b>Otros Ingresos</b>	<b>3,417,032,355</b>	<b>18.75%</b>	<b>2,624,770,085</b>	<b>11.44%</b>	<b>792,262,271</b>	<b>30.18%</b>
Financieros	888,284,380	4.87%	1,033,733,768	4.51%	(145,449,388)	-14.07%
Ingresos por diferencia en cambio	1,698,337,258	9.32%	950,003,206	4.14%	748,334,052	78.77%
Ingresos Diversos	780,320,250	4.28%	641,033,111	2.79%	139,287,139	21.73%
Extraordinarios	50,090,468	0.27%	0	0.00%	50,090,468	100.00%
<b>Deterioro, depreciaciones, amortizaciones y provisiones</b>	<b>1,474,325,069</b>	<b>8.09%</b>	<b>1,442,168,745</b>	<b>6.29%</b>	<b>32,156,324</b>	<b>2.23%</b>
Amortización de Bienes Entregados a Terceros	0	0.00%	962,834	0.00%	(962,834)	-100.00%

Depreciación Propiedades, Planta y Equipo	186,075,424	1.02%	136,762,583	0.60%	49,312,841	36.06%
Amortización Activos Intangibles	82,534,935	0.45%	26,552,129	0.12%	55,982,805	210.84%
Provisión Litigios y Demandas	1,205,714,710	6.62%	1,277,891,198	5.57%	(72,176,488)	-5.65%
<b>Otros Gastos</b>	<b>2,660,773,807</b>	<b>14.60%</b>	<b>2,081,096,012</b>	<b>9.07%</b>	<b>579,677,795</b>	<b>27.85%</b>
Comisiones	1,816,522	0.01%	1,816,516	0.01%	6	0.00%
Ajuste por Diferencia en Cambio-PERDIDA	1,913,885,544	10.50%	806,272,974	3.52%	1,107,612,570	100.00%
Financieros	618,559,986	3.39%	805,850,304	3.51%	(187,290,318)	-23.24%
Otros gastos ordinarios	(486)	0.00%	0	0.00%	(486)	100.00%
Extraordinarios	1,059	0.00%	1,385,344	0.01%	(1,384,285)	-99.92%
Gastos Diversos	126,511,182	0.69%	465,770,874	2.03%	(339,259,692)	-72.84%
<b>RESULTADOS (UTILIDAD) ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>(7,203,397,575)</b>	<b>-39.53%</b>	<b>577,082,686</b>	<b>2.52%</b>	<b>0.00%</b>	
<b>Provisión Impuesto sobre la Renta</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>97,218,950</b>	<b>0.42%</b>	<b>(97,218,950)</b>	<b>-100.00%</b>
<b>RESULTADOS (UTILIDAD) DESPUÉS DE IMPUESTOS</b>	<b>(7,203,397,575)</b>	<b>-39.53%</b>	<b>479,863,736</b>	<b>2.09%</b>	<b>(7,683,261,311)</b>	<b>-1601.13%</b>
	<b>2,018</b>		<b>2,017</b>		<b>Var \$</b>	<b>Var %</b>
Rendimientos depósitos en Admin. Patrimonio Autónomo			3,808,510,053		(3,808,510,053)	0.00%
Otros Resultados Integrales (ORI)	0		3,808,510,053		(3,808,510,053)	0.00%
<b>RESULTADOS INTEGRALES NETOS</b>	<b>(7,203,397,575)</b>		<b>4,288,373,789</b>		<b>(11,491,771,364)</b>	<b>-267.98%</b>

  
 LUIS ROBERTO RIVAS MONTOYA  
 GERENTE GENERAL

  
 ESPERANZA DE JESÚS ESCOBAR MARÍN  
 PROFESIONAL ESPECIALIZADA CONTABILIDAD

  
 MARTHA LILIANA TORRES MARTINEZ  
 GERENTE FINANCIERA Y ADMINISTRATIVA