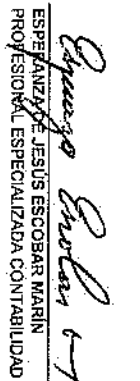


**INDUSTRIA LICORERA DE CALDAS**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**A 31 DE ENERO 2017 Y 2018 \***  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	2019	2018	Var \$	Var. %		2019	2018	Var \$	Var. %
<b>ACTIVO</b>					<b>PASIVO</b>				
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	152,348,692,407	146,522,273,482	5,826,418,928	3.98%	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	31,917,212,977	33,212,104,340	-1,294,891,363	-3.90%
<b>EFFECTIVO</b>	54,780,276,847	33,254,327,485	21,525,949,362	64.73%	<b>PRESTAMO A CORTO PLAZO</b>	8,846,364,013	8,671,703,955	174,660,058	2.01%
Caja	6,000,000	6,000,000	-	0.00%	Financiamiento interno	8,846,364,013	8,671,703,955	174,660,058	2.01%
Depositos en Instituciones Financieras	54,774,276,847	33,248,327,485	21,525,949,362	64.74%	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	20,161,837,459	17,284,626,183	2,877,311,276	16.65%
<b>INVERSIONES - INSTRUMENTOS DERIVADOS</b>	208,645,141	3,061,144,755	-2,852,499,614	-93.18%	Adquisición de Bienes y Servicios Nacionales	2,453,558,912	5,071,076,193	-2,617,517,281	-51.62%
Inversión Adm. de Liquidez - A Val. raz.	208,645,141	3,061,144,755	-2,852,499,614	-93.18%	Adquisición de Bienes y Servicios del Exterior	1,095,689,166	31,494,819	1,064,194,347	100.00%
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	32,111,682,722	42,561,110,982	-10,449,428,260	-24.55%	Recurros a Favor de Terceros	10,376,798,734	3,566,670,683	6,810,128,051	190.94%
Venta de Bienes	22,827,416,325	36,169,686,321	-13,332,269,996	-36.57%	Descuentos de Nomina	556,055,698	330,745,980	225,309,718	4.77%
Prestación de Servicios	3,524,095,574	868,684,179	2,655,511,395	310.45%	Retención en la Fuente	610,259,670	131,039,026	479,220,644	365.71%
Otras cuentas por cobrar	5,760,170,823	5,542,840,481	217,330,342	3.92%	Impuestos, Contribuciones y Tasas por Pagar	1,926,497,774	7,584,604,046	-5,658,106,272	-74.60%
Cuentas por cobrar de difícil recaudo	5,288,666,136	5,288,666,136	-	0.00%	Impuestos al Valor Agregado (IVA)	-773,098,134	-242,981,110	-530,117,024	218.20%
Debetora Acumulada de Cuentas por cobrar	-5,288,666,136	-5,288,666,136	-	0.00%	Otras cuentas por pagar	3,916,877,638	611,956,585	3,304,921,053	539.89%
<b>INVENTARIOS</b>	39,131,601,057	33,739,752,186	5,391,748,870	15.98%	<b>BENEFICIOS A EMPLEADOS CORTO PLAZO</b>	2,834,171,207	4,084,412,482	-1,250,241,285	-30.61%
Bienes Producidos	20,100,090,808	12,531,811,875	7,568,278,933	60.39%	Indemnizaciones	-	-	-	-
Materias Primas	612,780,450	867,247,912	-254,467,462	-29.34%	Beneficios a los empleados corto plazo	2,834,171,207	4,084,412,482	-1,250,241,285	-30.61%
Materiales y suministros	11,871,792,518	11,972,944,615	-101,152,096	-0.84%	<b>PROVISIONES</b>	74,740,298	3,171,361,710	-3,096,621,413	-97.64%
Productos en Proceso	7,703,617,262	8,367,747,784	-664,230,522	-7.94%	Provisiones Diversas	74,740,298	3,171,361,710	-3,096,621,413	-97.64%
Merchancia en tránsito	25,678,278	-	25,678,278	100.00%					
Debetora	-1,182,358,260	-	-1,182,358,260	100.00%					
<b>OTROS ACTIVOS</b>	26,116,686,641	33,905,938,074	-7,789,251,433	-22.97%	<b>OTROS PASIVOS</b>	-	-	-	-
Bienes y Servicios Pag. por Art.	468,628,666	15,348,440,566	-14,879,911,920	-96.95%					
Avances y anticipos entregados	73,683,348	318,286,994	-244,583,646	-76.85%					
Anticipos o saldos a favor por Implos	25,574,374,628	18,186,819,858	7,388,554,770	40.63%	Avances y anticipos recibidos	-	-	-	-
Depositos entregados en garantía	-	63,410,636	-63,410,636	-100.00%	Depositos Recibidos en garantía	-	-	-	-
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	244,055,090,278	246,170,987,105	-2,115,906,827	-0.86%	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	209,144,669,521	211,336,247,296	-2,191,577,774	-1.04%
<b>INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS</b>	649,081,270	587,452,704	61,628,566	14.39%	<b>PRESTAMOS POR PAGAR</b>	6,734,293,416	17,546,689,595	-8,812,396,179	-50.22%
Inversiones de Administración de Liquidez	649,081,270	587,452,704	61,628,566	14.39%	Financiamiento interno Largo P.	8,734,293,416	17,546,689,595	-8,812,396,179	-50.22%
<b>INVENTARIOS DE LARGO PLAZO</b>	64,944,674,976	62,987,050,643	1,957,624,333	3.11%	<b>BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO</b>	165,399,871,348	162,815,646,673	2,584,224,675	1.59%
Títulos	64,944,674,976	62,987,050,643	1,957,624,333	3.11%					
<b>PROP. PLANTA Y EQUIPO</b>	62,949,069,571	62,914,210,647	34,858,924	0.05%	Beneficios a empleados	4,503,855,734	-	-	-
Terrenos	19,794,207,105	19,629,716,731	164,490,374	0.84%	Beneficios pos empleo- pensiones	180,896,016,614	182,815,646,673	-1,919,631,059	-1.07%
Plantaciones Agrícolas	616,868,415	616,868,415	-	0.00%	<b>PROVISIONES</b>	29,946,108,201	23,722,399,755	6,223,708,446	26.24%
Construcciones en Curso	293,161,423	4,305,319,904	-4,012,158,481	-93.19%					
Maquinaria y equipo en montaje	164,894,465	2,162,697,946	-1,997,703,481	-92.38%	Ligios y Demandas	29,946,108,201	23,722,399,755	6,223,708,446	26.24%
Bienes muebles en bodega	-	-	-	0.00%					
Edificaciones	21,704,639,741	18,412,462,241	3,292,077,500	17.88%					

Plantas Agrícolas	19,805,454,470	19,637,813,790	167,640,680	0.85%	PROVISIONES	24,393,338,491	23,887,240,337	806,098,154	3.42%
Contribuciones en Chile	616,858,415	616,858,415	-	0.00%	Ligeros y Demandas	24,393,938,491	23,887,240,337	806,698,154	3.42%
Muebles y equipo en montaje	293,161,423	4,893,567,345	-4,400,405,922	-83.25%	OTROS PASIVOS	4,927,228,971	3,865,939,159	1,062,189,813	27.48%
Bienes muebles en bodega	164,894,465	2,162,597,948	-1,997,703,481	-92.38%	Cros Pasivos	4,927,228,971	3,865,939,159	1,062,189,813	27.48%
Edificios:	21,782,293,534	18,412,462,241	3,369,771,293	18.15%	TOTAL PASIVO	228,204,009,869	228,605,368,716	-10,301,358,848	-4.52%
Plantas, Ductos y Túneles	3,757,933,167	1,957,244,043	1,800,289,114	51.92%	TOTAL PATRIMONIO	151,513,476,550	144,374,958,156	7,138,518,394	4.64%
Rodas, Líneas y Cables	4,792,737,950	4,765,910,590	28,827,360	0.56%	Capital Fiscal	125,964,774,325	125,964,774,325	-	0.00%
Máquinaria y Equipo	4,997,446,887	1,329,985,861	3,667,461,026	275.25%	Resultados del Ejercicio	8,530,674,254	-6,230,594,259	14,761,268,513	-236.92%
Equipo médico y Científico	1,328,883,209	1,153,173,115	175,710,094	15.49%	Resultados del Ejercicio Anteriores	50,409,096,182	40,024,117,202	10,384,977,980	25.95%
Máquinas, Herramientas y Equipo de Oficina	28,250,728,732	29,249,718,926	-1,009,990	0.00%	Impactos por transición	14,859,584,790	-14,859,584,790	-100.00%	
Equipo de Comunicación y Computación	848,653,588	837,922,991	10,730,595	1.28%	Otras Inversiones de Administración de liquide	-	-	-	0.00%
Equipo de Transporte, Tracción y Elevación	751,939,205	751,939,206	-	0.00%	Ganancia o Pérdida en planes de beneficios	-33,391,057,211	-30,652,190,217	-2,738,866,994	8.34%
Equipo de Comedor y Cocina	227,072,343	227,072,343	-	0.00%	TOTAL PAS. MAS PATRIMONIO	379,717,488,420	302,880,358,874	-3,162,870,452	-100.00%
Depreciación Acumulada (Cr)	-25,917,411,947	-22,786,314,188	-3,131,097,758	13.84%	Ganancia o Pérdida por Conversión	-	409,238,235	-409,238,235	-100.00%
Propiedad planta y equipo en concesión	68,399,000	58,399,000	-10,000,000	-100.00%	Resultado del Odi	0	-	-	-
OTROS ACTIVOS	115,189,015,924	118,654,700,586	-3,465,684,662	-2.95%	TOTAL PAS. MAS PATRIMONIO	379,717,488,420	302,880,358,874	-3,162,870,452	-100.00%
Reserva financiera actuarial	-	-	-	0.00%					
Plan de activo para beneficios a los empleados	110,274,606,830	114,408,622,892	-4,132,016,062	-3.81%					
Bienes entregados a terceros	-	-	-	0.00%					
Amortización Acumulada de bienes	-	-	-	0.00%					
Activos Intangibles	591,397,873	579,088,372	12,309,501	2.13%					
Amortización Activos Intangibles	-468,833,743	-271,099,713	-197,734,030	77.94%					
Activos por Impuestos diferidos	4,761,874,984	3,940,119,025	821,755,959	200.00%					
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>379,717,488,420</b>	<b>382,880,358,874</b>	<b>-3,162,870,452</b>	<b>1.00%</b>					

  
 LUIS ROBERTO RIVAS MONTOYA  
 GERENTE GENERAL

  
 ESPERANZA DE JESUS ESCOBAR MARIN  
 PROFESIONAL ESPECIALIZADA CONTABILIDAD

  
 MARTHA LILIANA TORRES MARTINEZ  
 GERENTE FINANCIERA Y ADMINISTRATIVA

**INDUSTRIA LICORERA DE CALDAS**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**COMPARATIVO A ENERO 31 DE 2019 y 2018**  
**Cifras presentadas en pesos**

	2,019		2,018		Var \$	Var %
<b>Ingresos Operacionales</b>						
Venta De Bienes	4,328,146,883		1,365,641,492		2,962,504,391	
Productos Alimenticios Bebidas	6,742,217,388	155.78%	2,270,236,356	152.37%	4,471,981,032	196.98%
Devoluciones, Rebajas y Descuentos en Venta de Bienes (Db)	(2,414,071,505)	-55.78%	(904,594,864)	-60.71%	(1,509,476,641)	100.00%
Venta De Servicios (Maquila)	0	0.00%	124,348,800	8.35%	(124,348,800)	-100.00%
<b>Total Ingresos Operacionales</b>	<b>4,328,146,883</b>		<b>1,489,990,292</b>		<b>2,838,156,591</b>	<b>190.48%</b>
<b>Costos De Ventas</b>	<b>3,187,401,700</b>	<b>73.64%</b>	<b>1,927,215,311</b>	<b>129.34%</b>	<b>1,260,186,389</b>	<b>65.39%</b>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>1,140,744,183</b>	<b>26.36%</b>	<b>(437,225,019)</b>	<b>-29.34%</b>	<b>1,577,969,202</b>	<b>-360.91%</b>
<b>De Administración y Operación</b>	<b>1,403,230,505</b>	<b>32.42%</b>	<b>986,478,074</b>	<b>66.21%</b>	<b>416,752,431</b>	<b>42.25%</b>
Sueldos y Salarios	306,879,844	7.09%	314,872,939	21.13%	(7,993,095)	-2.54%
Contribuciones Imputadas	21,257,300	0.49%	364,435,978	24.46%	(343,178,678)	-94.17%
Contribuciones Efectivas	152,163,365	3.52%	61,213,384	4.11%	90,949,981	148.58%
Aportes Sobre La Nomina	4,629,100	0.11%	4,723,800	0.32%	(94,700)	-2.00%
Prestaciones Sociales	159,979,501	3.70%	162,906,504	10.93%	(2,927,003)	-1.80%
Gastos De Personal Diversos	290,000	0.01%	0	0.00%	290,000	0.00%
Generales	401,745,245	9.28%	78,325,469	5.26%	323,419,776	412.92%
Impuestos, Contribuciones y Tasas	356,286,150	8.23%	0	0.00%	356,286,150	#DIV/0!
<b>De Ventas</b>	<b>4,322,536,683</b>	<b>99.87%</b>	<b>770,647,566</b>	<b>51.72%</b>	<b>3,551,889,117</b>	<b>460.90%</b>
Sueldos y Salarios	156,499,684	3.66%	143,473,982	9.63%	13,025,702	10.47%
Contribuciones Imputadas	0	0.00%	52,702,199	3.54%	(52,702,199)	100.00%
Contribuciones Efectivas	33,675,521	0.78%	32,630,338	2.19%	1,045,183	3.20%
Aportes Sobre La Nomina	3,266,300	0.08%	2,603,900	0.17%	662,400	25.44%
Prestaciones Sociales	111,346,916	2.57%	112,650,861	7.66%	(1,303,945)	-1.16%
De Operación	4,015,747,262	92.78%	428,586,286	28.63%	3,589,160,976	841.37%
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b>(4,585,022,005)</b>	<b>-105.94%</b>	<b>(2,194,350,659)</b>	<b>-147.27%</b>	<b>(2,390,671,346)</b>	<b>108.95%</b>
<b>Otros Ingresos</b>	<b>571,516,566</b>	<b>13.21%</b>	<b>1,320,673,107</b>	<b>88.64%</b>	<b>(749,056,542)</b>	<b>-56.72%</b>
Financieros	137,699,757	3.18%	529,356,044	35.53%	(391,656,287)	-73.99%
Ingresos por diferencia en cambio	226,793,641	5.24%	767,530,510	51.51%	(540,736,869)	-70.45%
Recuperaciones	0	0.00%	0	0.00%	0	100.00%
Ingresos Diversos	207,123,167	4.79%	23,786,553	1.60%	183,336,615	770.76%
Extraordinarios	0	0.00%	0	0.00%	0	100.00%
Deterioro, depreciaciones, amortizaciones y provisiones	74,626,183	1.72%	447,168,419	30.01%	(372,642,236)	-83.33%


Depreciación Propiedades, Planta y Equipo	33,501,939	0.77%	61,055,627	4.10%	(27,553,688)	-45.13%
Amortización Activos Intangibles	9,982,973	0.23%	23,106,068	1.55%	(13,123,096)	-56.80%
Provisión Litigios y Demandas	31,041,271	0.72%	363,006,723	24.36%	(331,965,452)	-91.45%
<b>Otros Gastos</b>	<b>479,739,350</b>	<b>11.08%</b>	<b>1,139,787,493</b>	<b>76.50%</b>	<b>(660,048,142)</b>	<b>-57.91%</b>
Comisiones	91,844,548	2.12%	0	0.00%	91,844,548	0.00%
Ajuste por Diferencia en Cambio-PERDIDA Financieros	302,014	0.01%	20,966	0.00%	281,048	1340.50%
Otros gastos ordinarios	291,827,108	6.74%	1,113,687,447	74.74%	(821,860,339)	100.00%
Extraordinarios	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
Impuesto a las ganancias diferido	0	0.00%	0	0.00%	0	100%
Gastos por diferencia en cambio	0	0.00%	0	0.00%	0	100.00%
Gastos Diversos	95,765,681	2.21%	26,079,040	1.75%	69,686,642	267.21%
<b>RESULTADOS (UTILIDAD) ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>(4,567,670,973)</b>	<b>-105.53%</b>	<b>(2,460,633,464)</b>	<b>-165.14%</b>	<b>0.00%</b>	

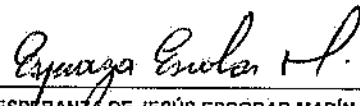
Provisión Impuesto sobre la Renta	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
-----------------------------------	---	-------	---	-------	---	-------

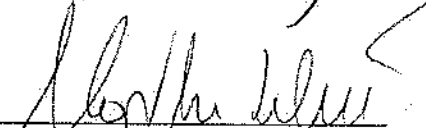
<b>RESULTADOS (UTILIDAD) DESPUES DE IMPUESTOS</b>	<b>(4,567,670,973)</b>	<b>-105.53%</b>	<b>(2,460,633,464)</b>	<b>-165.14%</b>	<b>(2,107,037,509)</b>	<b>85.63%</b>
---	------------------------	-----------------	------------------------	-----------------	------------------------	---------------

	2,018	2,017	Var \$	Var %
Ganancia o pérdida por inversiones en administración de liquidez a VR. Con cambios en ORI				0%
Ganancias o pérdidas por planes de beneficios a los empleados				0.00%
Ganancias por Cálculo Actuarial			0	0.00%
Pérdidas o Ganancias por Cálculo Actuarial Autónomo		0	0	0.00%
Otros Resultados Integrales (ORI)	0	0	0	0.00%

<b>RESULTADOS INTEGRALES NETOS</b>	<b>(4,567,670,973)</b>	<b>(2,460,633,464)</b>	<b>(2,107,037,509)</b>	<b>85.63%</b>
------------------------------------	------------------------	------------------------	------------------------	---------------

  
 LUÍS ROBERTO RIVAS MONTOYA  
 GERENTE GENERAL

  
 ESPERANZA DE JESÚS ESCOBAR MARÍN  
 PROFESIONAL ESPECIALIZADA CONTABILIDAD

  
 MARTHA LILIANA TORRES MARTÍNEZ  
 GERENTE FINANCIERA Y ADMINISTRATIVA