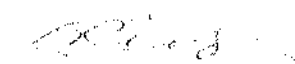


INDUSTRIA LICORERA DE CALDAS
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
COMPARATIVO A DICIEMBRE 31 DE 2017 Y 2016
 Cifras presentadas en pesos


Noim. Cta	2,017	2,016	Var Hor \$	Var Hor %
ACTIVO	421,802,313,081	381,366,931,747	40,435,381,334	10.60%
ACTIVO CORRIENTE	177,572,737,497	168,382,135,071	9,190,602,426	5.46%
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	47,707,388,828	75,170,829,467	(27,463,440,639)	-36.53%
Caja	0	0	0	0%
Depósitos en instituciones financieras	47,707,388,828	75,170,829,467	(27,463,440,639)	-36.53%
INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS	9,381,498,922	536,626,712	8,844,872,210	1648.24%
Inversiones en Admon. Liquidez a Val. Razonable con Cambios en Resultados	8,381,498,922	536,626,712	7,844,872,210	1461.89%
Inversiones en Admon. Liquidez a Val. Razonable con Cambios en Resultados	1,000,000,000	0	1,000,000,000	100.00%
CUENTAS POR COBRAR	50,271,347,730	47,853,447,473	2,417,900,256	5.05%
Venta de Bienes	43,758,465,276	37,010,602,732	6,747,862,544	18.23%
Prestación de Servicios	858,584,179	4,065,359,858	(3,206,775,679)	-78.88%
Otras Cuentas Por Cobrar	5,654,298,274	6,777,484,883	(1,123,186,609)	-16.57%
Cuentas por cobrar de difícil Recaudó	5,268,566,136	4,268,566,136	1,000,000,000	23.43%
Deterioro Acumulado de Cuentas Por Cobrar (Cr)	(5,268,566,136)	(4,268,566,136)	(1,000,000,000)	23.43%
INVENTARIOS	33,026,512,231	28,742,702,373	4,283,809,858	14.90%
Bienes Producidos	11,737,111,151	10,603,897,617	1,133,213,534	10.69%
Materias Primas	881,893,705	980,583,088	(98,689,383)	-10.06%
Materiales y Suministros	11,447,635,163	10,043,622,756	1,404,012,408	13.98%
Productos en Proceso	8,959,872,212	7,114,598,912	1,845,273,300	25.94%
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	37,185,989,786	16,078,529,045	21,107,460,740	131.28%
Bienes y Servicios Pagados Por Anticipado	16,088,008,162	13,772,877,839	2,315,130,323	16.81%
Avances y Anticipos Entregados	2,892,450,629	7,471,175	2,884,979,454	38614.80%
Anticipos ó Saídos a Favor por Impuestos y Contribuciones	18,152,120,358	2,278,423,792	15,873,696,566	696.70%
Depositos Entregados en Garantía	53,410,636	19,756,239	33,654,397	170.35%
ACTIVO NO CORRIENTE	244,229,575,584	212,984,796,677	31,244,778,908	14.67%
INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS LP	567,452,704	7,704,212,453	(7,136,759,748)	-93%
Inversiones de administración de Liquidez a Costo	567,452,704	567,452,704	(0)	0%
Inversiones en Admon. Liquidez a Val. Razonable con Cambios en Resultados	0	7,136,759,748	(7,136,759,748)	-100.00%
INVENTARIOS de LARGO PLAZO	62,696,211,372	37,269,600,973	25,426,610,399	68.22%
Talías	62,696,211,372	37,269,600,973	25,426,610,399	68.22%

PROPIEDADES, PLANTA y EQUIPO	67,429,112,939	55,288,887,519	12,140,225,420	21.96%
Terrenos	19,629,716,731	17,925,457,537	1,704,259,194	9.51%
Plantas Productoras	616,858,415	616,858,415	0	0%
Construcciones en Curso	4,651,776,550	7,169,693,063	(2,517,916,512)	-35.12%
Maquinaria y Equipo en Montaje	6,267,786,497	1,794,937,996	4,472,848,501	249.19%
Edificaciones	18,218,122,306	14,986,317,488	3,231,804,818	21.57%
Plantas, Ductos y Tuneles	1,957,244,043	1,957,244,043	0	0%
Redes, Líneas y Cables	4,765,910,590	2,409,787,493	2,356,123,097	97.77%
Maquinaria y Equipo	1,329,985,961	1,257,843,993	72,141,968	5.74%
Equipo Médico y Científico	1,139,904,615	1,031,173,017	108,731,598	10.54%
Muebles, Enseres y Equipos de Oficina	29,249,718,826	28,864,355,826	385,363,000	1.34%
Equipos de Comunicación y Computación	834,842,991	770,988,258	63,854,733	8.28%
Equipos de Transporte, Tracción y Elevación	751,939,206	572,539,206	179,400,000	31.33%
Equipos de Comedor, Cocina, Despensa y Hotelería	227,072,343	227,072,343	0	0%
Propiedades, Planta y Equipo en Concesión Depreciación Acumulada de Propiedades, Planta y Equipo (Cr)	58,398,000 (22,270,164,136)	0 (24,295,381,159)	58,398,000 2,025,217,023	0% -8.34%
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	113,536,798,569	112,722,095,732	814,702,838	0.72%
Plan de Activo para Beneficios a los Empleados Largo	109,300,364,668	112,593,454,338	(3,293,089,670)	-2.92%
Bienes Entregados a Tercero	0	58,398,000	(58,398,000)	-100.00%
Amortización Acumulada de B	0	(56,689,260)	56,689,260	-100.00%
Activos Intangibles	526,732,762	306,317,979	220,414,783	71.96%
Amortización Acumulada de Activos Intangibles (Cr)	(230,417,895)	(179,385,325)	(51,032,570)	28.45%
Activos por impuestos diferidos	3,940,119,035	0	3,940,119,035	0.00%
PASIVO	(271,114,216,430)	(228,419,478,418)	(42,694,738,012)	18.69%
PASIVO CORRIENTE	(61,160,849,691)	(63,319,025,714)	2,158,176,022	-3.41%
PRESTAMOS POR PAGAR A CORTO PLAZO	(8,671,703,956)	(6,383,030,080)	(2,288,673,876)	35.86%
Financiamiento Interno	(8,671,703,956)	(6,383,030,080)	(2,288,673,876)	35.86%
CUENTAS POR PAGAR	(44,571,696,195)	(42,702,935,850)	(1,868,760,345)	4.38%
Adquisición de Bienes y Servicios Nacionales	(4,549,681,375)	(5,402,510,021)	852,828,646	-16%
Adquisición de Bienes y Servicios Del Exterior	(31,494,819)	0	(31,494,819)	0.00%
Recursos A Favor de Terceros	(244,235,765)	(277,715,403)	33,479,638	-12.06%
Descuentos de Nómina	(380,024,000)	(743,097,000)	363,073,000	-48.86%
Retención en la Fuente e Impuestos de Timbre	(1,967,416,557)	(1,523,239,955)	(444,176,602)	29.16%
Impuestos, Contribuciones y Tasas Por Pagar	(36,471,489,339)	(31,941,504,295)	(4,529,985,044)	14.18%
Otras Cuentas Por Pagar	(927,354,340)	(2,814,869,176)	1,887,514,836	-67.06%

BENEFICIOS A EMPLEADOS A CORTO PLAZO	(3,881,312,171)	(3,513,686,096)	(367,626,075)	10.46%
Beneficios a los Empleados Corto Plazo	(3,881,312,171)	(3,513,686,096)	(367,626,075)	10.46%
PROVISIONES	(3,109,788,284)	(7,319,152,185)	4,209,363,901	-57.51%
Provisiones Diversas	(3,109,788,284)	(7,319,152,185)	4,209,363,901	-57.51%
OTROS PASIVOS	(926,349,085)	(3,400,221,502)	2,473,872,418	-72.75%
Avances y Anticipos Recibidos	(915,479,768)	(3,395,103,492)	2,479,623,724	-73.04%
Depósitos Recibido En Garantía	(10,869,316)	(5,118,010)	(5,751,306)	112.37%
PASIVO NO CORRIENTE	(209,953,366,739)	(165,100,452,704)	(42,605,748,478)	0
PRESTAMOS POR PAGAR L. PLAZO	(17,546,689,595)	(15,997,860,111)	(1,548,829,484)	9.68%
Financiamiento Interno	(17,546,689,595)	(15,997,860,111)	(1,548,829,484)	9.68%
BENEFICIOS EMPLEADOS LARGO PLAZO	(163,808,957,944)	(122,752,038,949)	(41,056,918,994)	33.45%
Beneficios Posempleo - Pensiones	(163,808,957,944)	(122,752,038,949)	(41,056,918,994)	33.45%
PROVISIONES	(26,437,193,088)	(24,457,706,286)	(1,979,486,802)	8.09%
Litigios y Demandas	(26,437,193,088)	(24,457,706,286)	(1,979,486,802)	8.09%
OTROS PASIVOS	(2,160,526,112)	(1,892,847,357)	(267,678,755)	14.14%
Otros pasivos	(2,160,526,112)	(1,892,847,357)	(267,678,755)	14.14%
PATRIMONIO	(150,688,096,651)	(152,947,453,329)	2,259,356,678	-1.48%
Capital fiscal	(126,047,318,561)	(96,830,995,373)	(29,216,323,188)	30%
Resultados del Ejercicio	(40,326,141,610)	(30,270,810,310)	(10,055,331,300)	33%
Impactos por Transición	(14,859,584,790)	(14,859,584,790)	0	0.00%
Ganancias en inversiones Admón Liquidez	0	(9,717,867,399)	9,717,867,399	-100%
Ganancias o Pérdidas por Planes de Beneficios A Los Empleados	30,652,160,217	(858,959,222)	31,511,119,439	-3669%
Ganancia O Pérdida por inversiones a Valor Razonable con cambios en ORI	(107,211,907)	(409,236,235)	302,024,328	-74%
PASIVO + PATRIMONIO	(421,802,313,081)	(381,366,931,747)	(40,435,381,334)	11%


 LUIS ROBERTO RIVAS MONTOYA
 GERENTE GENERAL

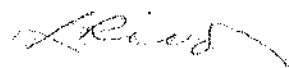

 ESPERANZA DE JESÚS ESCOBAR MARÍN
 PROFESIONAL ESPECIALIZADA CONTABILIDAD


 MARTHA LILIANA TORRES MARTÍNEZ
 GERENTE FINANCIERA Y ADMINISTRATIVA

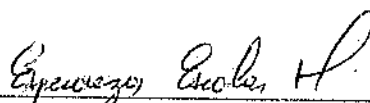
INDUSTRIA LICORERA DE CALDAS
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
COMPARATIVO A DICIEMBRE 31 DE 2017 Y 2016
Cifras presentadas en pesos

	2,017		2,016		Var \$	Var %
Ingresos Operacionales						
Venta De Bienes	198,372,212,666		160,062,591,512		38,309,621,154	
Producción Alimenticios Bebidas	198,529,229,793	96.67%	161,442,919,206	96.57%	37,086,310,587	22.97%
Devoluciones, Rebajas y Descuentos en Venta de Bienes (Dv)	(157,017,127)	-0.08%	(1,380,327,694)	-0.83%	1,223,310,567	-88.62%
Venta De Servicios (Maquila)	6,994,760,572	3.41%	7,114,593,940	4.26%	(119,833,368)	-1.68%
Total Ingresos Operacionales	205,366,973,238		167,177,185,452		38,189,787,786	22.84%
Costos De Ventas	95,930,984,750	46.71%	83,856,511,743	50.16%	12,074,473,007	14.40%
UTILIDAD BRUTA	109,435,988,488	53.29%	83,320,673,709	49.84%	26,115,314,779	31.34%
De Administración y Operación	25,846,873,403	12.59%	18,358,488,086	10.98%	7,488,385,317	40.79%
Sueldos y Salarios	3,993,152,359	1.94%	3,405,422,036	2.04%	587,730,323	17.26%
Contribuciones Imputadas	5,863,663,454	2.86%	3,286,933,444	1.95%	2,596,730,010	79.49%
Contribuciones Efectivas	888,827,210	0.43%	785,678,762	0.47%	103,148,448	13.13%
Aportes Sobre La Nomina	112,088,900	0.05%	90,678,600	0.05%	21,410,300	23.61%
Prestaciones Sociales	1,978,396,953	0.96%	1,612,423,915	0.96%	365,973,038	22.70%
Gastos De Personal Diversos	3,817,639,928	1.88%	1,187,782,654	0.71%	2,629,857,274	221.41%
Generales	6,777,704,924	3.30%	5,517,645,250	3.30%	1,260,059,674	22.84%
Impuestos, Contribuciones y Tasas	2,415,399,675	1.18%	2,491,923,425	1.49%	(76,523,750)	-3.07%
De Ventas	34,080,361,588	16.59%	17,485,467,278	10.46%	16,594,894,310	94.91%
Sueldos y Salarios	1,967,622,148	0.96%	1,712,748,201	1.02%	254,873,944	14.88%
Contribuciones Imputadas	146,713,696	0.07%	393,929,664	0.24%	(247,215,968)	-62.76%
Contribuciones Efectivas	394,978,329	0.19%	334,792,204	0.20%	60,186,125	17.98%
Aportes Sobre La Nomina	53,354,800	0.03%	42,936,100	0.03%	10,418,700	24.27%
Prestaciones Sociales	951,604,613	0.46%	699,510,306	0.42%	252,094,307	36.04%
Dé Operación	30,347,653,505	14.78%	12,888,537,211	7.71%	17,459,116,294	135.46%
Gastos De Personal Diversos	11,574,425	0.01%	8,030,358	0.00%	3,544,067	44.13%
Impuestos, Contribuciones y Tasas	206,800,075	0.10%	1,404,983,234	0.84%	(1,198,183,159)	-85.28%
UTILIDAD OPERACIONAL	49,508,753,497	24.11%	47,476,718,345	28.40%	2,032,035,152	4.28%
Otros Ingresos	3,835,576,174	1.87%	3,993,167,824	2.39%	(157,591,650)	-3.95%
Financieros	3,358,663,382	1.64%	2,946,403,831	1.76%	412,259,551	13.99%
Ingresos Diversos	476,912,792	0.23%	1,046,763,993	0.63%	(569,851,201)	-51.44%
Deterioro, depreciaciones, amortizaciones y provisiones	6,367,886,450	3.10%	5,806,437,396	3.47%	561,449,054	9.67%
Amortización de Bienes Entregados a Terceros	0	0.00%	3,893,196	0.00%	(3,893,196)	-100.00%
Deterioro de Cuentas por cobrar	1,000,000,000	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
Deterioro de Inventarios	69,176,878	0.03%	2,140,868,828	1.28%	(2,071,691,950)	-96.77%
Depreciación Propiedades, Planta y Equipo	386,057,703	0.19%	781,186,581	0.47%	(395,127,878)	-50.58%
Amortización Activos Intangibles	71,532,570	0.03%	154,717,366	0.09%	(83,184,796)	-53.77%
Provisión Litigios y Demandas	4,841,121,300	2.36%	2,725,772,425	1.63%	2,115,348,875	77.61%
Otros Gastos	823,317,611	0.40%	9,553,240,463	5.71%	(8,729,922,852)	-91.38%
Comisiones	8,819,749	0.00%	5,583,887	0.00%	3,235,862	57.95%
Financieros	2,353,738,467	1.15%	2,132,709,838	1.26%	221,028,629	10.36%
Extraordinarios	9,355,575	0.00%	46,348,909	0.03%	(36,993,335)	-79.81%
Impuesto a las ganancias diferido	(1,779,592,923)	-0.87%	0	0.00%	(1,779,592,923)	100%

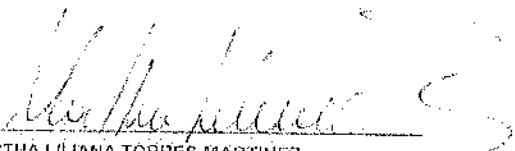
Gastos Diversos	230,996,752	0.11%	7,368,597,828	4.41%	(7,137,601,076)	-96.87%
RESULTADOS (UTILIDAD) ANTES DE IMPUESTOS	46,153,123,610	22.47%	36,110,208,310	21.60%	0	
Provisión impuesto sobre la Renta	5,826,982,000	2.84%	5,839,398,000	3.49%	(12,416,000)	-0.21%
RESULTADOS (UTILIDAD) DESPUES DE IMPUESTOS	40,326,141,610	19.64%	30,270,810,310	18.11%	10,055,331,300	33.22%
	2,017		2,016		Var \$	Var %
Ganancia o pérdida por inversiones en administración de liquidez a VR. Con cambios en ORI	(302,024,328)		409,236,235		(711,260,563)	-174%
Perdidas o Ganancias por Cálculo Actuarial Rendimientos depósitos en Admin. Patrimonio Autónomo	(48,885,629,304)		858,959,222		(49,744,588,526)	-5791%
Otros Resultados Integrales (ORI)	7,656,642,466		9,717,867,399		(2,061,224,933)	-21.21%
RESULTADOS INTEGRALES NETOS	(41,531,011,166)		10,986,062,869		(52,517,074,035)	-478.03%
	(1,204,869,556)		41,256,873,179		(42,461,742,735)	-102.92%



LUIS ROBERTO RIVAS MONTOYA
GERENTE GENERAL



ESPERANZA DE JESÚS ESCOBAR MARÍN
PROFESIONAL ESPECIALIZADA CONTABILIDAD



MARTHA LILIANA TORRES MARTINEZ
GERENTE FINANCIERA Y ADMINISTRATIVA

INDUSTRIA LICORERA DE CALDAS
NIT. 890.801.167-8
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO INDIVIDUAL
PRESENTADO DE MANERA COMPARATIVA
A 31 DE DICIEMBRE DE 2017 - 2016

Cifras expresadas en pesos

	2,017	2,016
FLUJOS DE EFECTIVO GENERADOS POR LAS OPERACIONES DEL AÑO:		
Ganancia del ejercicio	40,326,141,610	30,270,810,310
MÁS (MENOS) GASTOS (INGRESOS) QUE NO AFECTARON EL CAPITAL DE TRABAJO:		
Deterioro de cuentas por cobrar	1,000,000,000	0
Provisión contingencias	4,841,121,300	1,246,018,236
Deterioro inventarios	69,176,878	2,140,868,828
Deterioro propiedad planta y equipo	0	1,000
Impuesto corriente	5,826,982,000	0
Impuesto diferido	(1,779,592,923)	0
Provisiones diversas	29,720,126	666,053,192
Depreciaciones	386,057,703	781,185,581
Amortizaciones	0	3,893,196
Mas: Amortizaciones de Intangibles	71,532,570	154,717,366
Cambios en Propiedad, planta y equipo	9,260,961,858	8,325,687,461
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
Cuentas por cobrar	(3,417,810,257)	16,013,648,297
Inventarios corto plazo	(4,283,809,858)	4,134,322,543
Inventarios largo plazo	(25,495,787,277)	(13,439,553,068)
Otros activos corto plazo	(21,107,550,741)	(3,874,723,230)
Intangibles	(239,206,043)	(126,090,022)
Reserva Financiera Actuarial (Encargo Fiduciario)	(4,363,552,796)	(240,305,383)
Cuentas por pagar	(2,359,483,341)	23,043,863,909
Pasivo por Beneficios a empleados corto plazo	367,626,075	548,794,527
Pasivos por impuestos corrientes	(1,296,996,956)	4,768,691,157
Otras provisiones	(4,209,080,930)	0
Otros pasivos	(2,473,872,418)	85,043,319
Pasivo por beneficios a empleados (pasivo pensional)	(7,828,710,310)	(51,156,592,625)
Otros pasivos largo plazo	1,892,847,357	(1,332,601,411)
Provisión litigios	(2,861,634,498)	2,086,437,923
EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(17,644,920,870)	24,100,171,106
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición activos medidos a costo amortizado	6,136,759,748	7,661,778,590
Adquisición inversiones a valor razonable con cambios en resultados	536,626,712	536,626,712
Adquisición propiedad planta y equipo	(21,787,244,981)	0
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(15,113,858,520)	8,198,405,302
Efectivo neto proveniente de actividades de Financiación		
Préstamos por pagar corto plazo	2,288,673,876	3,877,125,000
Préstamos por pagar largo plazo	1,548,829,484	(6,259,250,000)
Pago de regalías	10,302,707,602	0
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:	14,140,210,962	(2,382,125,000)

Flujo de efectivo del periodo	(18,618,568,428)	38,366,123,351
Efectivo y equivalentes al efectivo al comienzo del ejercicio	75,707,456,179	37,635,191,182
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio	57,088,887,751	75,707,456,179
Diferencias de cambio no realizadas, y efecto de conversión	0	(293,858,354)
Aumento (disminución) neto en el efectivo y equivalentes	57,088,887,751	38,366,123,351
	(0)	

L. Rivas

Esperanza Escobar P.

LUIS ROBERTO RIVAS MONTOYA
GERENTE GENERAL

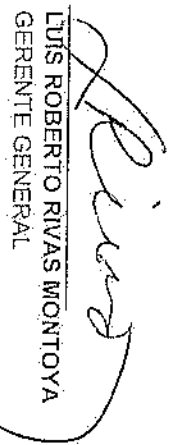
ESPERANZA DE JESUS ESCOBAR MARIN
CONTADORA PÚBLICA
TP. 58534-T

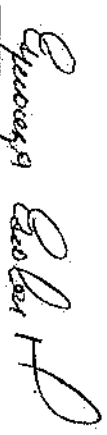
Martha Liliana

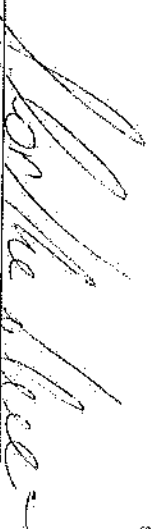
MARTHA LILIANA TORRES MARTINEZ
GERENTE FINANCIERA

INDUSTRIA LICORERA DE CALDAS
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INDIVIDUAL
NIT. 890.801.157-8
PRESENTADO DE MANERA COMPARATIVA A 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
CIFRAS EXPRESADAS EN PESOS

	PATRIMONIO	Capital fiscal	Resultados de Ejercicios anteriores	Resultados del Ejercicio	Impactos por Transición	Ganancias en Inversiones Admón Lquidez	Ganancias ó Perdidas por Planes de Beneficios A Los Empleado	Ganancia o Perdida Por Conversion
2017	(150,688,096,650)	(126,047,318,561)	(30,270,810,310)	40,326,141,610	(14,859,584,790)	(9,717,867,399)	40,370,027,616	(107,211,907)
2016	(152,947,453,329)	(96,830,995,373)	(9,753,306,971)		(14,859,584,790)	(9,717,867,399)	(858,959,222)	(409,236,235)
Var \$	2,259,356,679	(19,568,102,207)			0	0	41,228,986,838	(409,236,235)
Var %	-1.48%	20.62%	32.22%		0.00%	0.00%	-4799.88%	0.00%


LUIS ROBERTO RIVAS MONTOYA
GERENTE GENERAL


ESPERANZA DE JESUS ESCOBAR MARIN
PROFESIONAL ESPECIALIZADA CONTABILIDAD


MARTHA LILIANA TORRES MARTINEZ
GERENTE FINANCIERA Y ADMINISTRATIVA