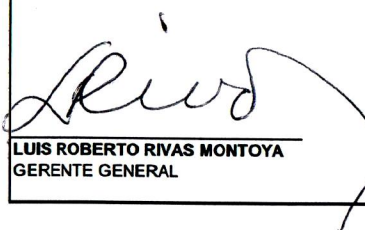
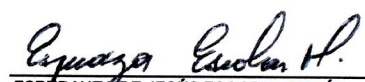


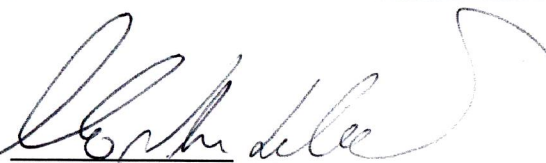
INDUSTRIA LICORERA DE CALDAS
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
A 31 DE ENERO 2020 Y 2019 *
(Cifras expresadas en pesos)

	2020	2019	Var \$	Var. % Nota		2019	2018	Var \$	Var. %
ACTIVO					PASIVO				
ACTIVO CORRIENTE	163.366.505.588	152.348.692.407	11.017.813.180	7,23%	PASIVO CORRIENTE	36.622.338.996	31.917.212.977	4.705.126.019	14,74%
EFFECTIVO	53.581.237.712	54.780.276.847	-1.199.039.135	-2,19%	PRESTAMO A CORTO PLAZO	8.726.412.323	8.846.364.013	-119.951.691	-1,36%
Caja	6.000.000	6.000.000	-	-	Financiamiento interno	8.726.412.323	8.846.364.013	-119.951.691	-1,36%
Depositos en Instituciones Financieras	53.575.237.712	54.774.276.847	-1.199.039.135	-2,19%					
INVERSIONES - INSTRUMENTOS DERIVADOS	49.587.403	208.645.141	-159.057.738	-76,23%	CUENTAS POR PAGAR	24.214.512.285	20.161.937.459	4.052.574.826	20,10%
Inversion Adm. de Liquidez - A Val raz.	49.587.403	208.645.141	-159.057.738	-76,23%	Adquisicion de Bienes y Servicios Nacionales	6.748.709.175	2.453.558.912	4.295.150.263	175,06%
					Adquisicion de Bienes y Servicios del Exterior	899.166.680	1.095.989.166	-196.822.486	-17,96%
					Recursos a Favor de terceros	7.548.734.311	10.376.796.734	-2.828.062.423	-27,25%
					Descuentos de Nomina	618.985.181	556.055.698	62.929.483	11,32%
					Retencion en la Fuente	499.147.258	610.259.670	-111.112.412	-18,21%
CUENTAS POR COBRAR	35.927.509.313	32.111.682.722	3.815.826.591	11,88%	Impuestos Contribuciones y Tasas por Pagar	5.432.585.967	1.926.497.774	3.506.088.193	181,99%
Venta de Bienes	29.647.722.320	22.827.416.325	6.820.305.995	29,88%	Impuestos al Valor Agregado IVA	-836.615.973	-773.098.134	-63.517.839	0,00%
Prestación de Servicios	234.267.038	3.524.095.574	-3.289.828.536	-93,35%	Otras cuentas por pagar	3.303.799.686	3.915.877.638	-612.077.952	-15,63%
Otras cuentas por cobrar	6.045.519.956	5.760.170.823	285.349.132	4,95%					
Cuentas por cobrar de difícil recaudo	4.085.293.168	5.268.566.136	-1.183.272.970	-22,46%	BENEFICIOS A EMPLEADOS CORTO PLAZ	3.390.612.123	2.834.171.207	556.440.916	19,63%
Deterioro Acumulado de Cuentas por cobrar	-4.085.293.168	-5.268.566.136	1.183.272.970	-22,46%	Indemnizaciones	-	-	-	0,00%
					Beneficios a los empleados corto plazo	3.390.612.123	2.834.171.207	556.440.916	19,63%
INVENTARIOS	51.687.561.896	39.131.501.057	12.556.060.839	32,09%	PROVISIONES	290.802.265	74.740.298	216.061.967	289,08%
Bienes Producidos	18.097.306.597	20.100.090.808	-2.002.784.211	-9,96%	Provisiones Diversas	290.802.265	74.740.298	216.061.967	289,08%
Materias Primas	1.231.087.126	612.780.450	618.306.676	100,90%					
Materiales y suministros	12.975.618.152	11.871.792.518	1.103.825.634	9,30%	OTROS PASIVOS	-	-	-	-
Productos en Proceso	19.627.840.234	7.703.517.262	11.924.322.972	154,79%	Avances y anticipo recibidos	-	-	-	-
Mercancia en trasnito	19.330.115	25.678.278	-6.348.163	100,00%	Depositos Recibidos en garantia	-	-	-	-
Deterioro de Inventarios	-263.620.329	-1.182.358.260	918.737.931	-100,00%					
OTROS ACTIVOS	22.120.609.264	26.116.586.641	-3.995.977.377	-15,30%	PASIVO NO CORRIENTE	200.440.785.060	209.144.569.521	-8.703.784.461	-4,16%
Bienes y Servicios Pag. por Ant.	837.897.668	468.528.666	369.369.003	78,84%	PRESTAMOS POR PAGAR	13.705.586.485	8.734.293.416	4.971.293.069	56,92%
Avances y anticipos entregados	5.015.404	73.683.348	-68.667.944	-93,19%	Financiamiento Interno Largo P.	13.705.586.485	8.734.293.416	4.971.293.069	56,92%
Anticipos o saldos a favor por imptos	21.277.696.191	25.574.374.628	-4.296.678.436	-16,80%					
Depositos entregados en garantia	-	-	-	0,00%	BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PL/	171.220.461.772	165.399.871.348	5.820.590.425	3,52%
ACTIVO NO CORRIENTE	265.860.261.323	244.055.090.277	21.805.171.046	8,93%	Beneficios empleados a largo plazo	4.630.213.249	4.503.855.734	126.357.515	100,00%
INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS	567.452.704	649.081.270	-81.628.566	-12,58%	Beneficios pos empleo- pesiones	166.590.248.523	160.896.015.614	5.694.232.910	3,54%
Inversiones de Administracion de Liquidez	567.452.704	649.081.270	-81.628.566	-12,58%					
INVENTARIOS DE LARGO PLAZO	70.520.893.918	64.944.574.976	5.576.318.942	8,59%					
Tafias	70.520.893.918	64.944.574.976	5.576.318.942	8,59%					
PROP. PLANTA Y EQUIPO	68.992.879.408	62.949.069.571	6.043.809.838	9,60%					

Terrenos	20.110.517.783	19.794.207.105	316.310.678	1,60%	PROVISIONES	9.906.398.170	29.946.108.201	-20.039.710.031	-66,92%
Plantaciones Agrícolas	616.858.415	616.858.415	-	0,00%					
Construcciones en Curso	3.989.674.067	293.161.423	3.696.512.644	1260,91%	Litigios y Demandas	9.906.398.170	29.946.108.201	-20.039.710.031	-66,92%
Maquinaria y equipo en montaje	1.454.176.621	164.894.465	1.289.282.156	781,88%					
Bienes muebles en bodega	195.850.708	-	195.850.708	100,00%					
Edificaciones	21.870.942.087	21.704.539.741	166.402.346	0,77%	OTROS PASIVOS	5.608.338.633	5.064.296.555	544.042.077	10,74%
Plantas, Ductos y Tuneles	3.757.533.157	3.757.533.157	-	0,00%	Otros Pasivos	5.608.338.633	5.064.296.555	544.042.077	10,74%
Redes, Líneas y Cables	5.293.665.810	4.792.737.950	500.927.860	10,45%					
Maquinaria y Equipo	5.286.128.761	4.997.435.887	288.692.874	5,78%	TOTAL PASIVO	237.063.124.056	241.061.782.498	-3.998.658.442	-1,66%
Equipo medico y Científico	1.854.583.854	1.328.883.209	525.700.645	39,56%					
Muebles, Enseres y Equipo de Oficina	31.513.216.232	29.250.728.732	2.262.487.500	7,73%	TOTAL PATRIMONIO	192.163.642.855	155.342.000.186	36.821.642.668	23,70%
Equipo de Comunicación y Computación	959.752.001	848.663.586	111.088.415	13,09%					
Equipo de Transporte, Tracción y Elevación	876.382.054	751.939.206	124.442.848	16,55%	Capital Fiscal	125.964.774.325	125.964.774.325	-	0,00%
Equipo de Comedor y Cocina	233.558.977	227.072.343	6.486.634	2,86%	Resultados de Ejercicios Anteriores	96.536.487.774	67.727.218.445	28.809.269.329	42,54%
Depreciación Acumulada (Cr)	-29.078.359.118	-25.637.983.648	-3.440.375.469	13,42%	Resultado del Ejercicio	-3.825.428.690	-4.567.670.973	742.242.283	-16,25%
Propiedad planta y equipo en concesión	58.398.000	58.398.000	-	100,00%					
OTROS ACTIVOS	125.779.035.292	115.512.364.460	10.266.670.832	8,89%	Impactos por transición	-	-	-	#DIV/0!
Reserva financiera actuarial	-	-	-	0,00%	Otras Inversiones de Administración de liquide	-	-	-	#DIV/0!
Plan de activo para beneficios a los empleados	124.069.585.015	110.619.254.737	13.450.330.278	12,16%	Ganancia o Perdida en planes de beneficios	-26.512.190.555	-	-26.512.190.555	#DIV/0!
Activos intangibles	-	-	-	0,00%	Ganancia o Perdida por Conversión	-	-33.782.321.611	33.782.321.611	0,00%
Amortización Activos intangibles	-	-	-	0,00%					
Activos por impuestos diferidos	925.984.885	591.367.873	334.617.012	56,58%	TOTAL PAS. MAS PATRIMONIO	429.226.766.910	396.403.782.684	32.822.984.226	1,00%
Amortización de activos intangibles	-724.274.614	-460.133.114	-264.141.500	57,41%					
Activos por impuesto diferido	1.507.740.006	4.761.874.964	-3.254.134.958	-68,34%					
TOTAL ACTIVO	429.226.766.910	396.403.782.684	32.822.984.226	1,0%					


LUIS ROBERTO RIVAS MONTOYA
GERENTE GENERAL

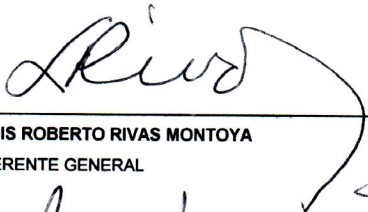

ESPERANZA DE JESÚS ESCOBAR MARÍN
PROFESIONAL ESPECIALIZADA CONTABILIDAD

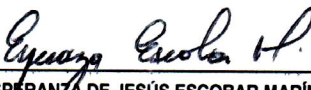

MARTHA LILIANA TORRES MARTINEZ
GERENTE FINANCIERA Y ADMINISTRATIVA

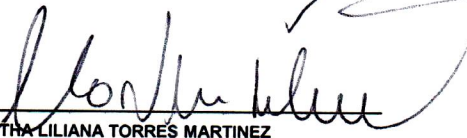
INDUSTRIA LICORERA DE CALDAS
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
COMPARATIVO A ENERO 31 DE 2020 y 2019
Cifras presentadas en pesos

	2.020		2.019		Var \$	Var %
Ingresos Operacionales						
Venta De Bienes	4.225.092.250		4.328.145.883		(103.053.633)	
Productos Alimenticios Bebidas	4.709.316.232	107,40%	6.742.217.388	155,78%	(2.032.901.156)	-30,15%
Devoluciones, Rebajas y Descuentos en Venta de Bienes (Db)	-484.223.982	-11,04%	-2.414.071.505	-55,78%	1.929.847.523	-79,94%
Venta De Servicios (Maquila)	159.548.580	3,64%	-	0,00%	159.548.580	#DIV/0!
Total Ingresos Operacionales	4.384.640.830	100%	4.328.145.883	100%	56.494.947	1,31%
Costos De Ventas	2.679.532.150	61,11%	3.187.401.700	73,64%	(507.869.550)	-15,93%
UTILIDAD BRUTA	1.705.108.680	38,89%	1.140.744.183	26,36%	564.364.497	49,47%
De Administración y Operación	1.197.168.412	27,30%	1.403.230.505	32,42%	(206.062.094)	-14,68%
Sueldos y Salarios	349.035.915	7,96%	306.879.844	7,09%	42.156.071	13,74%
Contribuciones Imputadas	24.455.551	0,56%	21.257.300	0,49%	3.198.251	15,05%
Contribuciones Efectivas	142.893.661	3,26%	152.163.365	3,52%	(9.269.704)	-6,09%
Aportes Sobre La Nomina	4.728.200	0,11%	4.629.100	0,11%	99.100	2,14%
Prestaciones Sociales	280.344.112	6,39%	159.979.501	3,70%	120.364.611	75,24%
Gastos De Personal Diversos	-	0,00%	290.000	0,01%	(290.000)	-100,00%
Generales	347.331.289	7,92%	401.745.245	9,28%	(54.413.956)	-13,54%
Impuestos, Contribuciones y Tasas	48.379.684	1,10%	356.286.150	8,23%	(307.906.466)	-86,42%
De Ventas	4.384.903.235	100,01%	4.322.535.683	99,87%	62.367.552	1,44%
Sueldos y Salarios	191.636.927	4,37%	158.499.684	3,66%	33.137.243	20,91%
Contribuciones Imputadas	-	0,00%	-	0,00%	0	100,00%
Contribuciones Efectivas	35.981.900	0,82%	33.675.521	0,78%	2.306.379	6,85%
Aportes Sobre La Nomina	2.170.300	0,05%	3.266.300	0,08%	(1.096.000)	-33,55%
Prestaciones Sociales	191.979.954	4,38%	111.346.916	2,57%	80.633.038	72,42%
De Operación	3.906.555.648	89,10%	4.015.747.262	92,78%	(109.191.614)	-2,72%
Gastos De Personal Diversos	-	0,00%	-	0,00%	0	#DIV/0!
Impuestos, Contribuciones y Tasas	56.578.506	1,29%	-	0,00%	56.578.506	#DIV/0!
UTILIDAD OPERACIONAL	(3.876.962.967)	-88,42%	(4.585.022.005)	-105,94%	708.059.038	-15,44%
Otros Ingresos	405.302.356	9,24%	571.616.566	13,21%	(166.314.210)	-29,10%
Financieros	173.388.257	3,95%	137.699.757	3,18%	35.688.500	25,92%
Ingresos por diferencia en cambio	-111.612.737	-2,55%	226.793.641	5,24%	(338.406.378)	-149,21%
Recuperaciones	-	0,00%	-	0,00%	0	100,00%
Ingresos Diversos	343.526.836	7,83%	207.123.167	4,79%	136.403.669	65,86%
Extraordinarios	-	0,00%	-	0,00%	0	100,00%
Deterioro, depreciaciones, amortizaciones y pro	63.744.830	1,45%	74.526.183	1,72%	(10.781.353)	-14,47%
Deterioro de Cuentas por cobrar	-	0,00%	-	0,00%	0	0,00%
Deterioro de Inventarios	-	0,00%	-	0,00%	0	100,00%

Depreciacion Propiedades, Planta y Equipo	32.844.447	0,75%	33.501.939	0,77%	(657.492)	-1,96%
Amortizacion Activos Intangibles	30.900.383	0,70%	9.982.973	0,23%	20.917.410	209,53%
Provisión Litigios y Demandas	-	0,00%	31.041.271	0,72%	(31.041.271)	-100,00%
Otros Gastos	290.023.249	6,61%	479.739.350	11,08%	(189.716.101)	-39,55%
Comisiones	1.051.102	0,02%	302.014	0,01%	749.089	248,03%
Ajuste por Diferencia en Cambio-PERDIDA	13.057.139	0,30%	291.827.108	6,74%	(278.769.969)	-95,53%
Financieros	-	0,00%	91.844.548	2,12%	(91.844.548)	-100,00%
Otros gastos ordinarios	-	0,00%	-	0,00%	0	0,00%
Extraordinarios	-	0,00%	-	0,00%	0	#DIV/0!
Impuesto a las ganancias diferido	-	0,00%	-	0,00%	0	100%
Gastos por diferencia en cambio	-	0,00%	-	0,00%	0	100,00%
Gastos Diversos	275.915.008	6,29%	95.765.681	2,21%	180.149.327	188,11%
RESULTADOS (UTILIDAD) ANTES DE IMPUESTOS	(3.825.428.690)	-87,25%	(4.567.670.973)	-105,53%	742.242.283	-16,25%
Provisión impuesto sobre la Renta	0	0,00%	0	0,00%	0	#DIV/0!
RESULTADOS (UTILIDAD) DESPUÉS DE IMPUESTOS	(3.825.428.690)	-87,25%	(4.567.670.973)	-105,53%	742.242.283	-16,25%
Pérdidas o Ganancias por Cálculo Actuarial	0		0		0	0,00%
Rendimientos depósitos en Admin. Patrimonio Autónomo	0		0		0	0,00%
Otros Resultados Integrales (ORI)	0		0		0	0,00%
RESULTADOS INTEGRALES NETOS	(3.825.428.690)		(4.567.670.973)		742.242.283	-16,25%


 LUIS ROBERTO RIVAS MONTOYA
 GERENTE GENERAL


 ESPERANZA DE JESÚS ESCOBAR MARÍN
 PROFESIONAL ESPECIALIZADA CONTABILIDAD


 MARTHA LILIANA TORRES MARTINEZ
 GERENTE FINANCIERA Y ADMINISTRATIVA