

**ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO DE CAFÉ S.A. - ALMACAFÉ**

**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

(En miles de pesos colombianos)

ACTIVO	2016	2015	PASIVO	2016	2015
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO (Nota 6)	\$ 1.776.716	\$ 3.352.916	PASIVOS FINANCIEROS		
			Depósitos y exigibilidades (Nota 14)	\$ 407.036	\$ 138.885
			Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 15)	898.658	1.128.732
			Operaciones con derivados (Nota 16)	10.722	-
INVERSIONES				1.316.416	1.267.617
Inversiones negociables (Nota 7)	12.390.886	16.287.413	PASIVOS POR IMPUESTOS		
Inversiones disponibles para la venta (Nota 7)	991.660	1.394.563	Pasivos por impuestos corrientes (Nota 17)	1.279.647	1.937.630
Inversiones en asociadas (Nota 8)	991.921	991.921	Pasivos por impuestos diferidos (Nota 30)	24.255.851	27.596.839
	14.374.467	18.673.897		25.535.498	29.534.469
CUENTAS POR COBRAR (Nota 9)			BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS (Nota 18)		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	8.181.233	8.039.867	Beneficios a corto plazo	3.536.445	2.693.756
Deterioro	-	-	Beneficios post-empleo	1.593.982	1.282.472
	8.181.233	8.039.867	Beneficios a largo plazo	2.587.965	3.045.363
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS (Nota 10)				7.718.392	7.021.591
Operaciones con derivados	2.093	-	OTRAS PROVISIONES (Nota 19)		
Depósitos	234.000	-	Demandas y litigios	2.233.179	2.266.017
	236.093	-	Otras	-	698.925
ACTIVOS POR IMPUESTOS				2.233.179	2.964.942
Activos por impuestos corrientes (Nota 11)	916.041	1.270.271	Total pasivo	36.803.485	40.788.619
Activos por impuestos diferidos (Nota 30)	2.084.924	3.683.735	PATRIMONIO		
	3.000.965	4.954.006	CAPITAL SOCIAL (Nota 20)	14.472.357	14.472.357
PROPIEDADES Y EQUIPO - Neto (Nota 12)			RESERVAS (Nota 21)		
Terrenos y construcciones	149.826.277	149.826.277	Reserva legal	892.938	811.403
Construcciones en curso	5.691.383	3.839.568	Reserva estatutaria	6.525.136	6.443.601
Equipo, muebles y enseres de oficina	7.100.657	7.025.299	Reserva ocasional	113.095	36.940
Equipo de computación	12.691.257	6.973.591		7.531.169	7.291.944
Vehículos	2.356.734	2.252.548	UTILIDADES RETENIDAS (Nota 22)	128.258.169	127.718.979
Equipo de movilización	1.139.533	1.112.548	OTRO RESULTADO INTEGRAL ACUMULADO	966.117	-
Maquinaria	5.015.771	4.294.870	UTILIDAD INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO		
Depreciación Acumulada	(20.434.380)	(18.965.304)	Resultado del ejercicio	3.518.644	778.415
	163.387.232	156.359.397	Otro resultado integral	(402.903)	966.117
OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS (Nota 13)				3.115.741	1.744.532
Gastos pagados por anticipado	190.332	636.348	Total patrimonio	154.343.553	151.227.812
	190.332	636.348	Total pasivo y patrimonio	\$ 191.147.038	\$ 192.016.431
Total activo	\$ 191.147.038	\$ 192.016.431			

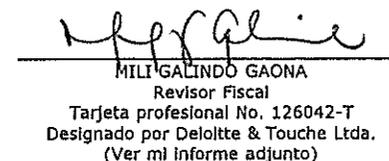
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



OCTAVIO CASTILLA GUTIERREZ  
Representante Legal



JOHN JAIRO NIÑO JOYA  
Contador  
Tarjeta profesional No. 77549 -T



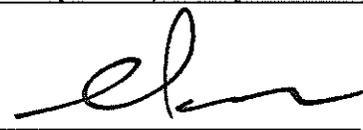
MILÍ GALINDO GAONA  
Revisor Fiscal  
Tarjeta profesional No. 126042-T  
Designado por Deloitte & Touche Ltda.  
(Ver mi informe adjunto)

**ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO DE CAFÉ S.A. - ALMACAFÉ**

**ESTADOS DE RESULTADOS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015  
(En miles de pesos colombianos)**

	2016	2015
Ingresos de actividades ordinarias (Nota 23)	\$ 60.825.183	\$ 59.474.467
Otros ingresos (Nota 24)	2.587.585	2.618.715
Ingresos financieros - Neto (Nota 25)	<u>1.119.828</u>	<u>1.248.974</u>
<b>Total ingresos</b>	<b>64.532.596</b>	<b>63.342.156</b>
Gastos por beneficios a los empleados (Nota 26)	26.900.690	23.704.129
Gasto por depreciación y amortización (Nota 27)	3.301.250	2.733.043
Otros gastos (Nota 28)	<u>29.696.078</u>	<u>29.899.988</u>
<b>Total gastos</b>	<b>59.898.018</b>	<b>56.337.160</b>
Ganancia, antes de impuestos	4.634.578	7.004.996
Impuesto a las ganancias corriente (Nota 29)	2.858.111	2.855.085
Impuesto a las ganancias diferido (Nota 30)	<u>(1.742.177)</u>	<u>3.371.496</u>
<b>Total gasto (ingreso) por impuestos a las ganancias</b>	<b>1.115.934</b>	<b>6.226.581</b>
Ganancia procedente de operaciones continuadas	<u>3.518.644</u>	<u>778.415</u>
<b>Ganancia del ejercicio</b>	<b>3.518.644</b>	<b>778.415</b>
Ganancia, atribuible a los propietarios de la controladora	3.518.644	778.415
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL - Neto de Impuestos</b>		
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del periodo, neto de impuestos		
Otro resultado integral, neto de impuestos, ganancias de inversiones en instrumentos de patrimonio	<u>(402.903)</u>	<u>966.117</u>
<b>Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos</b>	<b>(402.903)</b>	<b>966.117</b>
<b>Total otro resultado integral</b>	<b>(402.903)</b>	<b>966.117</b>
<b>Resultado integral total</b>	<b><u>3.115.741</u></b>	<b><u>1.744.532</u></b>
<b>Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora</b>	<b>\$ <u>3.115.741</u></b>	<b>\$ <u>1.744.532</u></b>
	<b>Acciones ordinarias</b>	<b>Acciones ordinarias</b>
<b>Ganancias por acción (en pesos colombianos)</b>		
Ganancia por acción básica:		
Ganancia por acción básica en operaciones continuadas	<u>243,13</u>	<u>120,54</u>
<b>Total ganancias básicas por acción</b>	<b><u>243,13</u></b>	<b><u>120,54</u></b>
Ganancias por acción diluidas:		
Ganancias diluida por acción procedente de operaciones continuadas	<u>243,13</u>	<u>120,54</u>
<b>Total ganancias por acción diluidas</b>	<b><u>243,13</u></b>	<b><u>120,54</u></b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



OCTAVIO CASTILLA GUTIERREZ  
Representante Legal



JOHN JAIRO NIÑO JOYA  
Contador  
Tarjeta profesional No. 77549 -T



MILÍ GALINDO GAONA  
Revisor Fiscal  
Tarjeta profesional No. 126042-T  
Designado por Deloitte & Touche Ltda.  
(Ver mi informe adjunto)

**ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO DE CAFÉ S.A. - ALMACAFÉ**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015  
(En miles de pesos colombianos)**

	Reservas					Resultado del Ejercicio	Otro Resultado Integral	Utilidades Retenidas		Total patrimonio
	Capital social	Reserva legal	Reserva estatutaria	Reserva ocasional	Total reservas			Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores	Ajuste Aplicación por Primera Vez NCIF	
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014	\$ 14.472.357	\$ 83.918	\$ 5.716.116	\$ -	\$ 5.800.034	\$ 6.790.808	-	\$ (11.351.475)	\$ 133.771.556	\$ 149.483.280
Apropiaciones	-	727.485	727.485	36.940	1.491.910	(6.790.808)	-	5.298.898	-	-
Otro resultado integral del período	-	-	-	-	-	-	966.117	-	-	966.117
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	-	778.415	-	-	-	778.415
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015	14.472.357	811.403	6.443.601	36.940	7.291.944	778.415	966.117	(6.052.577)	133.771.556	151.227.812
Apropiaciones	-	81.535	81.535	76.155	239.225	(778.415)	-	539.190	-	-
Otro resultado integral del ejercicio	-	-	-	-	-	-	(402.903)	-	-	(402.903)
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	-	3.518.644	-	-	-	3.518.644
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	\$ 14.472.357	\$ 892.938	\$ 6.525.136	\$ 113.095	\$ 7.531.169	\$ 3.518.644	\$ 563.214	\$ (5.513.387)	\$ 133.771.556	\$ 154.343.553

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

  
OCTAVIO CASTILLA GUTIERREZ  
Representante Legal

  
JOHN AIRO NIÑO JOYA  
Contador  
Tarjeta profesional No. 77549 -T

  
MILI GALINDO GAONA  
Revisor Fiscal  
Tarjeta profesional No. 126042-T  
Designado por Deloitte & Touche Ltda.  
(Ver mi informe adjunto)

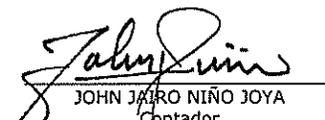
**ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO DE CAFÉ S.A. - ALMACAFÉ**

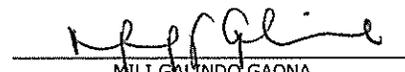
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015  
(En miles de pesos colombianos)**

	2016	2015
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Ganancia del periodo	\$ 3.518.644	\$ 778.415
Ajustes para conciliar la ganancia		
Impuestos a las ganancias corriente	2.858.111	2.855.085
Impuestos a las ganancias diferido	(1.742.177)	3.371.496
Depreciación y amortización	3.301.250	2.733.043
Provisiones	(731.763)	448.925
Pérdidas (ganancias) del valor razonable	(1.013.187)	(1.008.509)
Otros ajustes para los que los efectos sobre el efectivo son flujos de efectivo de inversión o financiación	(25.242)	(34.764)
Otros ajustes para conciliar la ganancia (pérdida)	-	(347.470)
Cambios en el capital de trabajo		
Incremento de cuentas por cobrar	(141.366)	(3.049.231)
Disminución (Incremento) de activos por impuestos corrientes	354.230	(21.409)
(Incremento) Disminución en otros activos financieros	(234.000)	328.800
Incremento en otros activos no financieros	(184.391)	(325.314)
(Disminución) Incremento de cuentas por pagar	(230.074)	193.264
Disminución de pasivos por impuestos corrientes	(3.516.094)	(1.253.808)
Incremento de beneficios a empleados	696.801	71.470
Incremento en depósitos y exigibilidades	268.151	93.667
Total ajustes para conciliar la ganancia	(339.751)	4.055.245
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	<u>3.178.893</u>	<u>4.833.660</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Disminución (Incremento) Inversiones negociables	5.006.656	(3.302.121)
(Incremento) Disminución operaciones con derivados	(107.180)	418.471
Importes procedentes de la venta de propiedades y equipo	12.350	7.000
Compras de propiedades y equipo	(9.698.678)	(5.451.366)
Intereses recibidos	18.867	24.374
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>(4.767.985)</u>	<u>(8.303.642)</u>
Disminución neta de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	<u>(1.589.092)</u>	<u>(3.469.982)</u>
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	<u>12.892</u>	<u>27.764</u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:</b>		
Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo	(1.576.200)	(3.442.218)
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<u>3.352.916</u>	<u>6.795.134</u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<u>\$ 1.776.716</u>	<u>\$ 3.352.916</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

  
OCTAVIO CASTILLA GUTIERREZ  
Representante Legal

  
JOHN JAIRO NIÑO JOYA  
Contador  
Tarjeta profesional No. 77549 -T

  
MILIL GALINDO GAONA  
Revisor Fiscal  
Tarjeta profesional No. 126042-T  
Designado por Deloitte & Touche Ltda.  
(Ver mi informe adjunto)