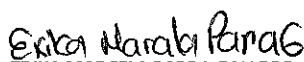


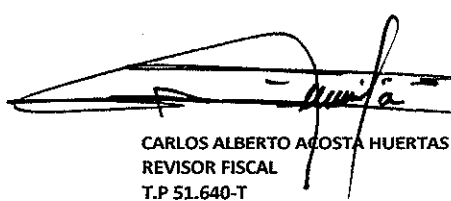
COOPERATIVA DE CAFICULTORES DEL NORTE DEL TOLIMA LTDA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
A DICIEMBRE 31 DE 2018

	NOTA	2018	2017	VARIACION 2017-2018	%
ACTIVO					
ACTIVO CORRIENTE					
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	2	205.830.050	261.202.483	(55.372.433)	-11,18%
INVENTARIOS	3	426.311.724	538.042.513	(111.730.789)	-17,54%
CRED. CONS. GTIA ADM SIN LIBRANZA	4	91.174.272	93.148.493	(1.974.221)	-2,10%
CUENTAS POR COBRAR	5	129.037.669	120.572.484	8.465.185	8,22%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		852.353.715	1.012.965.972	(160.612.258)	-12,08%
ACTIVO NO CORRIENTE					
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	6	777.722.329	792.838.513	(15.116.184)	-1,87%
PROPIEDADES DE INVERSION	7	69.858.136	68.487.668	1.370.468	100,00%
INTANGIBLES	8	51.007.607	45.168.603	5.839.004	13,13%
RESPONSABILIDADES PENDIENTES	9	390.839.644	425.839.644	(35.000.000)	-5,55%
PROVISIONES DE OTROS ACTIVOS	9	(390.839.644)	(387.533.650)	(3.305.994)	0,73%
INVERSIONES	10	127.715.302	122.409.010	5.306.292	4,36%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		1.026.303.374	1.067.209.788	(40.906.414)	-3,55%
TOTAL ACTIVOS		1.878.657.089	2.080.175.760	(201.518.672)	-8,12%
PASIVO					
CRED. ORDINARIOS A CORTO PLAZO	11	223.175.441	71.252.849	151.922.592	63,35%
CUENTAS POR PAGAR	12	783.901.637	849.842.170	(65.940.533)	-7,48%
IMPUESTOS, GRAVAMENES Y TASAS	13	3.151.903	4.025.276	(873.373)	-26,21%
FONDOS SOCIALES, MUTUALES Y OTROS	14	37.414.192	73.874.511	(36.460.319)	-31,72%
OTROS PASIVOS	15	25.019.786	32.727.801	(7.708.015)	-28,15%
TOTAL PASIVO		1.072.662.959	1.031.722.606	40.940.353	3,23%
PATRIMONIO					
CAPITAL SOCIAL	16	398.244.842	397.637.987	606.855	0,15%
RESERVAS	17	151.864.711	151.864.711	-	0,00%
FONDOS DE DESTINACION ESPECIFICA	18	604.647.586	604.647.586	-	0,00%
AUXILIOS Y DONACIONES		4.285.400	4.285.400	-	0,00%
RESULTADO DEL EJERCICIO	19	(243.065.878)	(166.420.820)	(76.645.059)	-213,83%
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	19	(716.507.450)	(550.086.631)	(166.420.820)	28,40%
RESULTADO POR REEXPRESION A NIIF	19	606.524.920	606.524.920	-	0%
TOTAL PATRIMONIO		805.994.130	1.048.453.154	(242.459.023)	-19,95%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		1.878.657.089	2.080.175.760	(201.518.671)	-8,12%

Las notas adjuntas son parte integral de los Estados Financieros

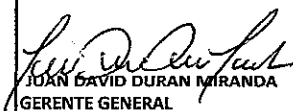

JUAN DAVID DURAN MIRANDA
 GERENTE GENERAL


ERIKA MARCELA PARRA GALLEGO
 CONTADOR PÚBLICO
 T.P No. 245.672- T

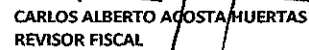

CARLOS ALBERTO ACOSTA HUERTAS
 REVISOR FISCAL
 T.P 51.640-T
 (VER OPINION ADJUNTA)

COOPERATIVA DE CAFICULTORES DEL NORTE DEL TOLIMA LTDA
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL COMPARATIVO
DEL 01 DE ENERO A 31 DE DICIEMBRE DE 2018

	NOTA	2018	2017	VARIACION	%
INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS	21				
VENTA DE PRODUCTOS AGROPECUARIOS	\$	7.632.084.629	\$ 6.707.621.142	\$ 924.463.487	13,78%
VENTA DE INSUMOS, MAT PRI AGROP Y FLORES	\$	4.308.586.238	\$ 4.290.083.121	\$ 18.503.117	-27,44%
CONTRATOS Y OTROS SERVICIOS	\$	25.199.440	\$ 34.195.327	\$ (8.995.887)	-72,53%
CACAO	\$	413.570.797	\$ 1.048.604.657	\$ (635.033.860)	51,21%
TOTAL INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS	\$	12.379.441.104	\$ 12.080.504.247	\$ 298.936.857	-34,98%
COSTOS DE VENTAS ACTIVIDADES ORDINARIAS	22				
VENTA DE PRODUCTOS AGROPECUARIOS	\$	(7.491.352.656)	\$ (6.680.298.599)	\$ (811.054.057)	12,14%
VENTA DE INSUMOS, MAT PRI AGROP Y FLORES	\$	(3.892.058.736)	\$ (3.855.330.837)	\$ (36.727.899)	-26,96%
CONTRATOS Y OTROS SERVICIOS	\$	(45.818.486)	\$ (23.424.050)	\$ (22.394.436)	-80,29%
CACAO	\$	(391.957.120)	\$ (1.036.551.913)	\$ 644.594.793	0,00%
TOTAL COSTO DE VENTAS ACTIVIDADES ORDINARIAS	\$	(11.821.186.998)	\$ (11.595.605.398)	\$ (225.581.600)	-95,11%
EXCENDENTE BRUTO	\$	558.254.106	\$ 484.898.849	\$ 73.355.257	15,13%
OTRO INGRESOS OPERACIONALES Y ADMINISTRATIVOS	21	\$ 156.634.728	\$ 219.236.819	\$ (103.245.417)	-40,09%
GASTOS OPERACIONALES DE VENTAS	23				
CAFÉ					
DE PERSONAL		80.990.077	65.337.549	\$ 15.652.528	23,96%
GENERALES		86.556.092	91.265.774	\$ (4.709.681)	-5,16%
DEPRECIACION		7.351.106	8.261.222	\$ (910.116)	-11,02%
GASTOS FINANCIEROS		28.675.234	21.383.814	\$ 7.291.420	34,10%
PROVISIONES		-	-	\$ -	
TOTAL GASTOS VENTAS DE CAFÉ		203.572.509	186.248.359	\$ 17.324.151	41,88%
FERTILIZANTES Y CACAO					
DE PERSONAL	\$	81.596.677	\$ 73.592.384	\$ 8.004.293	10,88%
GENERALES	\$	123.477.047	\$ 92.686.018	\$ 30.791.028	33,22%
DEPRECIACION	\$	5.636.316	\$ 6.407.866	\$ (771.549)	-12,04%
GASTOS FINANCIEROS	\$	22.306.004	\$ 38.321.235	\$ (16.015.231)	-41,79%
PROVISIONES	\$	-	\$ -	\$ -	0,00%
TOTAL GASTOS DE VENTAS FERTILIZANTES Y CACAO	\$	233.016.044	\$ 211.007.503	\$ 22.008.541	-9,74%
TOTAL GASTOS DE VENTAS	\$	436.588.553	\$ 397.255.861	\$ 39.332.692	9,90%
GASTOS ADMINISTRATIVOS	24				
DE PERSONAL	\$	211.277.716	\$ 214.009.791	\$ (2.732.075)	-1,28%
GENERALES	\$	250.833.634	\$ 235.731.393	\$ 15.102.241	6,41%
PROVISIONES	\$	23.284.362	\$ -	\$ 23.284.362	100,00%
DEPRECIACIONES	\$	9.221.727	\$ 9.965.674	\$ (743.947)	-7,47%
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	\$	494.617.439	\$ 459.706.858	\$ 34.910.581	7,59%
OTROS GASTOS	25	\$ 23.442.726	\$ 13.593.767	\$ (7.139.707)	-40,83%
EXCEDENTE O PERDIDA DEL EJERCICIO NETO	\$	(243.065.878)	\$ (166.420.819)	\$ (96.993.726)	-1,63%


JOAN DAVID DURAN MIRANDA
GERENTE GENERAL



ERIKA MARCELA PARRA GALLEGO
CONTADOR PÚBLICO
T.P No. 245.672- T

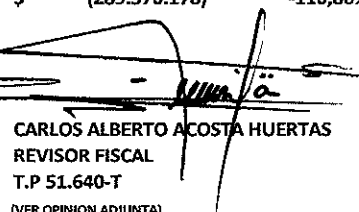

CARLOS ALBERTO ACOSTA MUERTAS
REVISOR FISCAL
T.P 51.640-T
(VER OPINION ADJUNTA)

COOPERATIVA DE CAFICULTORES DEL NORTE DEL TOLIMA LTDA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
A DICIEMBRE 31 DE 2018

	2018	2017	VARIACION	%
METODO DIRECTO				
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN				
EXCEDENTE O PERDIDA DEL EJERCICIO	\$ (243.065.878)	\$ (166.420.820)	\$ (76.645.058)	46,05%
PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO				
DEPRECIACION	\$ (7.325.039)	\$ 24.634.761	\$ (31.959.800)	-129,73%
PROVISIONES	\$ 21.085.693	\$ (74.343.774)	\$ 95.429.467	-128,36%
CARGOS DIFERIDOS	\$ (5.839.004)	\$ (707.370)	\$ (5.131.635)	725,45%
EFECTIVO GENERADO EN OPERACIONES	\$ (235.144.228)	\$ (216.837.203)	\$ (18.307.025)	467,4%
CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES				
(AUMENTO) DISMINUCION DE INVENTARIOS	\$ 111.730.789	\$ 98.857.753	\$ 12.873.035	13,02%
(AUMENTO) DISMINUCION CRED. CONSUMO	\$ (4.731.073)	\$ 4.812.756	\$ (9.543.829)	-198,30%
(AUMENTO) DISMINUCION OTRAS CXC	\$ (36.010.082)	\$ (17.246.921)	\$ (18.763.161)	108,79%
(AUMENTO) DISMINUCION CRED EMPLEADOS	\$ 16.470.491	\$ 4.232.589	\$ 12.237.902	289,14%
(AUMENTO) DISMINUCION RESPONSA PENDIENTE	\$ 35.000.000	\$ 204.868.438	\$ (169.868.437)	-82,92%
AUMENTO (DISMINUCION) PROVEEDORES	\$ (65.940.534)	\$ (31.602.164)	\$ (34.338.370)	108,66%
AUMENTO (DISMINUCION) IMPUESTOS	\$ (873.373)	\$ 692.552	\$ (1.565.925)	-226,11%
AUMENTO (DISMINUCION) FONDOS	\$ (36.460.319)	\$ (41.061.904)	\$ 4.601.585	-11,21%
AUMENTO (DISMINUCION) OTROS PASIVOS	\$ (7.708.014)	\$ 5.347.740	\$ (13.055.753)	-244,14%
FLUJO DE EFECTIVO NETO EN ACTI OPERACIÓN	\$ 11.477.886	\$ 228.900.839	\$ 202.058.959	88,27%
ACTIVIDADES DE INVERSION				
INVERSION	\$ (5.306.292)	\$ (813.811)	\$ (4.492.481)	552,03%
PROPIEDAD DE INVERSION - FINCA	\$ (1.370.468)	\$ (68.487.668)	\$ 67.117.200	-98,00%
COMPRA DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	\$ 22.441.223	\$ (7.804.526)	\$ 30.245.749	-387,54%
FLUJO DE EFECTIVO NETO EN ACTI INVERSION	\$ 15.764.463	\$ (77.106.005)	\$ 92.870.468	-315,89%
ACTIVIDADES DE FINANCIACION				
OBLIGACIONES FINAN A CORTO PLAZO	\$ 151.922.592	\$ (168.573.711)	\$ 320.496.303	-190,12%
AUMENTO APORTES SOCIALES	\$ 606.855	\$ (581.665)	\$ 1.188.520	-204,33%
FLUJO DE EFECTIVO NETO EN ACTI FINANCIACION	\$ 152.529.447	\$ (169.155.376)	\$ 321.684.823	-190,17%
VARIACION DEL EFECTIVO	\$ (55.372.433)	\$ (234.197.745)	\$ (80.659.346)	34,44%
EFECTIVO A 31-12-2017	\$ 261.202.483	\$ 495.400.228	\$ (208.910.833)	-42,17%
EFECTIVO A 31-12-2018	\$ 205.830.050	\$ 261.202.483	\$ (289.570.178)	-110,86%



JUAN DAVID DURAN MIRANDA
GERENTE GENERAL

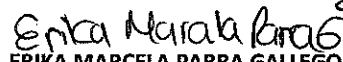

ERIKA MARCELA PARRA GALLEGO
CONTADOR PÚBLICO
T.P No. 245672- T



CARLOS ALBERTO ACOSTA HUERTAS
REVISOR FISCAL
T.P 51.640-T
(VER OPINION ADJUNTA)

COOPERATIVA DE CAFICULTORES DEL NORTE DEL TOLIMA LTDA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
A 31 DE DICIEMBRE DE 2018

CUENTAS DEL PATRIMONIO	SALDO A DIC 31 /2017	OPERACIÓN 2018	SALDO A DIC 31 /2018
APORTES SOCIALES	397.637.988	606854,1	398.244.842
RESERVAS	151.864.711		151.864.711
FONDOS DE DESTINACION ESPECIFICA	604.647.586		604.647.586
SUPERAVIT - AUXILIOS Y DONACIONES	4.285.400		4.285.400
SPERAVIT - VALORIZACIONES	-		-
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	(550.086.629)	(166.420.821)	(716.507.451)
RESULTADO POR REEXPRESION A NIIF	606.524.920		606.524.920
RESULTADO PRESENTE EJERCICIO	(166.420.821)		(243.065.878)
TOTAL PATRIMONIO	<u>1.048.453.154</u>		805.994.130


JUAN DAVID DURAN MIRANDA
GERENTE GENERAL


ERIKA MARCELA PARRA GALLEGO
CONTADOR PÚBLICO
T.P No. 245.672- T


CARLOS ALBERTO ACOSTA H.
REVISOR FISCAL
TP No. 51.640-T
(VER OPINION ADJUNTA)