

PROMOTORA DE CAFÉ COLOMBIA S.A

BALANCE GENERAL COMPARATIVO

Del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2010 y del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2009

ACTIVO	Diciembre 2010	Diciembre 2009	PASIVO	Diciembre 2010	Diciembre 2009
	1 US\$ = 1,913.98	1 US\$ = 2,044.23		1 US\$ = 1,913.98	1 US\$ = 2,044.23
<b>CORRIENTE</b>	<b>\$ 15.989.015.282</b>	<b>\$ 40.472.254.884</b>	<b>CORRIENTE</b>	<b>\$ 18.563.543.849</b>	<b>\$ 27.050.902.650</b>
<b>DISPONIBLE</b>	<b>1.463.497.512</b>	<b>1.457.345.115</b>	<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>	<b>6.109.803.395</b>	<b>15.294.248.534</b>
Caja	981.778.937	887.654.448	Bancos Nacionales	5.331.875.000	14.368.583.945
Bancos	481.718.575	569.690.667	Bancos Del Exterior	0	0
			Compañías de Financiamiento	777.928.395	925.664.589
<b>INVERSIONES TEMPORALES</b>	<b>2.798.474.232</b>	<b>3.761.238</b>	<b>PROVEEDORES</b>	<b>2.995.530.812</b>	<b>3.776.539.441</b>
Otras Inversiones	2.798.474.232	3.761.238	De Bienes y Servicios	2.995.530.812	3.776.539.441
<b>DEUDORES</b>	<b>5.453.068.071</b>	<b>32.595.117.483</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>4.282.819.481</b>	<b>4.293.037.894</b>
Clientes	2.984.735.024	2.244.727.636	A Compañías Vinculadas	639.989.574	1.162.670.555
Cuentas por Cobrar a Vinculados Económicos	1.279.054.069	28.892.253.884	A Contratistas	1.394.685	48.200.432
Anticipos y Avances	189.560.403	742.128.957	Costos y Gastos por Pagar	1.768.553.516	1.948.082.971
Depósitos	14.000.000	0	Regalías Por Pagar	0	0
Ingresos por cobrar	0	0	Retenciones de Impuestos por pagar	380.764.098	198.040.350
Anticipo de Impuestos y Contribuciones	690.660.431	527.596.555	Retenciones y Aportes de Nómina	192.018.181	115.369.122
Cuentas por Cobrar a Trabajadores	17.232.051	20.840.051	Acreeedores Varios	1.300.099.427	820.674.464
Deudores Varios	277.826.093	167.570.600			
Deudas de Difícil Cobro	34.101.354	41.128.314	<b>IMPUESTOS GRAVAMENES Y TASAS</b>	<b>702.738.000</b>	<b>740.102.000</b>
Provisión Deudores	-34.101.354	-41.128.314	De Renta y Complementarios	702.738.000	740.102.000
			Impuesto sobre Ventas por Pagar	0	0
<b>INVENTARIOS</b>	<b>5.725.751.204</b>	<b>6.353.145.883</b>	De Industria y Comercio	0	0
Materias Primas	638.482.872	897.956.296			
Productos en Proceso	0	0	<b>OBLIGACIONES LABORALES</b>	<b>626.575.862</b>	<b>543.818.596</b>
Producto Terminado	1.396.811.137	1.003.783.354			
Mercancías no Fabricadas por la Empresa	2.921.974.201	3.772.341.982	<b>PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES</b>	<b>3.826.469.654</b>	<b>2.388.076.170</b>
Materiales, Respuestos y Accesorios	28.372.115	41.667.977	Costos y Gastos	3.485.695.626	2.164.638.435
Envases y Empaques	482.358.454	484.481.764	Obligaciones Laborales PE	53.000.000	0
Inventarios en Tránsito	257.752.425	152.914.510	Obligaciones Fiscales	287.774.028	223.437.735
Provisión de Inventarios	0	0			
<b>DIFERIDOS</b>	<b>548.224.263</b>	<b>62.885.165</b>	<b>PASIVOS DIFERIDOS</b>	<b>15.135.780</b>	<b>13.499.800</b>
Gastos Pagados por Anticipado	55.051.837	62.885.165			
Cargos Diferidos	493.172.426	0	<b>OTROS PASIVOS</b>	<b>4.470.865</b>	<b>1.580.215</b>
			Depositos Recibidos	4.470.865	1.580.215
<b>NO CORRIENTE</b>	<b>\$ 94.057.264.528</b>	<b>\$ 81.669.113.275</b>	<b>NO CORRIENTE</b>	<b>\$ 39.886.386.594</b>	<b>\$ 24.640.032.651</b>
<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>	<b>10.651.114.520</b>	<b>12.021.913.597</b>	<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>	<b>39.886.386.594</b>	<b>24.640.032.651</b>
Acciones	4.713.174.305	5.089.632.336	Bancos Nacionales Lp	37.323.125.000	20.061.205.334
Cuotas o Partes de Interes Social	5.937.940.215	6.932.281.261	Compañías de Financiamiento Lp	2.563.261.594	4.578.827.317
<b>DEUDORES</b>	<b>66.662.387.839</b>	<b>44.903.466.999</b>	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>\$ 58.449.930.443</b>	<b>\$ 51.690.935.301</b>
Cuentas por Cobrar a Vinculados Economicos	66.662.387.839	44.903.466.999			
Ingresos por Cobrar	0	0	<b>PATRIMONIO</b>		
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>12.600.474.312</b>	<b>12.778.703.031</b>	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>87.938.480.000</b>	<b>87.938.480.000</b>
Maquinaria y Equipo	141.678.897	287.314.704	<b>SUPERAVIT DE CAPITAL</b>	<b>35.475.276.494</b>	<b>35.477.348.003</b>
Equipo de Oficina	1.399.380.927	1.375.189.456	<b>RESERVAS</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Equipo de Computación y Comunicación	1.512.950.840	1.319.189.733	<b>REVALORIZACION DEL PATRIMONIO</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Equipos de Hoteles y Restaurantes	17.459.223.995	15.908.332.608	<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>-19.150.233.570</b>	<b>-12.760.118.312</b>
Flota y Equipo de Transporte	186.300.000	0	<b>RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>-47.220.052.108</b>	<b>-34.459.933.796</b>
Equipo de Vigilancia	117.265.852	96.663.218	<b>SUPERAVIT POR VALORIZACIONES</b>	<b>-5.447.121.449</b>	<b>-5.745.343.037</b>
Depreciación Acumulada	-7.907.149.047	-6.058.435.444	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>\$ 51.596.349.367</b>	<b>\$ 70.450.432.858</b>
Provisiones	-309.177.152	-150.091.244	<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>\$ 110.046.279.810</b>	<b>\$ 122.141.368.159</b>
<b>DIFERIDOS</b>	<b>4.469.404.007</b>	<b>7.485.998.598</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN</b>		
Cargos Diferidos Ip	4.469.404.007	7.485.998.598	ACREEDORAS	\$ 100.008.057.735	\$ 90.771.867.146
<b>INTANGIBLES</b>	<b>5.121.005.299</b>	<b>10.224.374.087</b>	DEUDORAS POR CONTRA	\$ 50.067.435.766	\$ 42.231.049.213
Credito Mercantil	7.736.311.549	7.736.311.549			
Marcas	509.654.878	509.654.878			
Patentes	5.766.575	5.766.575			
Derechos	4.303.492.433	7.949.531.463			
Licencias	160.738.050	104.266.954			
Amortización Acumulada	-7.594.958.186	-6.081.157.332			
<b>VALORIZACIONES</b>	<b>-5.447.121.449</b>	<b>-5.745.343.037</b>			
De Propiedad Planta y Equipo	140.443.080	187.757.216			
De Inversiones	-5.587.564.529	-5.933.100.253			
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>\$ 110.046.279.810</b>	<b>\$ 122.141.368.159</b>			
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>					
DEUDORAS	\$ 50.067.435.766	\$ 42.231.049.213			
ACREEDORAS POR CONTRA	\$ 100.008.057.735	\$ 90.771.867.146			

HERNAN MENDEZ BAGES  
REPRESENTANTE LEGAL

MAURICIO BELTRAN BELTRAN  
CONTADOR  
T.P. No. 57.451 - T

Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos Estados Financieros y que los mismos han sido preparadas a partir de los libros de Contabilidad.

**PROMOTORA DE CAFÉ COLOMBIA S.A**  
**ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO**

**Del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2010 y del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2009**

	<u>Diciembre 2010</u> 1 US\$ = 1,913.98	<u>Diciembre 2009</u> 1 US\$ = 2,044.23
<b>VENTAS</b>	<b>\$ 85.113.404.660</b>	<b>\$ 77.865.378.845</b>
Café	25.146.035.399	22.037.566.817
Alimentos	48.395.339.266	42.644.465.717
Mercadeo	<u>11.572.029.995</u>	<u>13.183.346.311</u>
<b>Menos: COSTO DE VENTAS</b>	<b>34.828.015.504</b>	<b>33.939.915.663</b>
Café	12.613.100.280	11.185.769.133
Alimentos	15.695.228.868	15.488.025.926
Mercadeo	6.519.686.356	<u>7.266.120.604</u>
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>	<b>50.285.389.156</b>	<b>43.925.463.182</b>
<b>Menos: GASTOS DIRECTOS DE OPERACIÓN</b>	<b>38.506.082.323</b>	<b>38.110.731.101</b>
De Personal	3.450.519.767	1.916.227.201
Arrendamientos	9.259.452.582	9.469.772.737
Honorarios	69.932.700	314.266.478
Leasing	0	0
Servicios	13.791.178.062	14.180.683.830
Gastos de Viaje	14.993.203	7.294.909
Depreciación y Amortización	5.498.504.808	6.662.279.929
Seguros	181.055.591	211.071.011
Impuestos	898.550.096	858.447.728
Regalías	3.717.151.596	3.331.243.114
Diversos	<u>1.624.743.918</u>	<u>1.159.444.164</u>
<b>Menos: GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>	<b>24.000.565.922</b>	<b>12.762.251.060</b>
De Personal	6.994.816.839	6.531.366.436
Arrendamientos	278.201.665	210.179.910
Asesorías	1.335.273.971	1.092.303.134
Servicios	886.894.777	1.142.977.651
Seguros	32.155.163	84.446.378
Gastos de Viaje	340.246.594	276.215.230
Impuestos	1.090.712.204	630.751.374
Depreciación y Amortización	1.952.428.621	2.121.479.907
Otros	<u>11.089.836.088</u>	<u>672.531.040</u>
<b>Más: OTROS INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>884.945.417</b>	<b>573.512.044</b>
Ingresos Contratos Cuentas en Participación	<u>884.945.417</u>	<u>573.512.044</u>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>-11.336.313.672</b>	<b>-6.374.006.935</b>
Efecto Neto Diferencia en Cambio	<u>-873.762.137</u>	<u>-1.190.084.488</u>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO</b>	<b>-12.210.075.809</b>	<b>-7.564.091.423</b>
<b>Más: OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>481.315.620</b>	<b>2.804.092.672</b>
<b>Menos: OTROS EGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>6.584.196.545</b>	<b>7.193.483.263</b>
<b>Más: CORRECCIÓN MONETARIA</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>RESULTADO ANTES DE PARTIDAS EXTRAORDINARIAS</b>	<b>-18.312.956.734</b>	<b>-11.953.482.014</b>
<b>EFFECTO METODO DE PARTICIPACION PATRIMONIAL</b>	<b>98.897.517</b>	<b>93.897.058</b>
<b>AJUSTE A VIGENCIAS ANTERIORES</b>	<b>-233.436.353</b>	<b>-160.431.356</b>
<b>PROVISIÓN DE IMPUESTOS</b>	<b>-702.738.000</b>	<b>-740.102.000</b>
Menos: Provisión de Impuesto de Renta	<u>-702.738.000</u>	<u>-740.102.000</u>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b><u>- \$ 19.150.233.570</u></b>	<b><u>- \$ 12.760.118.312</u></b>

**HERNAN MENDEZ BAGES**  
**REPRESENTANTE LEGAL**

**MAURICIO BELTRAN BELTRAN**  
**CONTADOR**  
**T.P. No. 57.451 - T**

Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos Estados Financieros y que los mismos han sido preparados a partir de los libros de Contabilidad.