POSTOBON S. A.

BALANCE GENERAL
(Millones de pesos colombianos)

Activos	Notas	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011
Activo corriente			
Disponible	4	44,682	37,328
Inversiones negociables	5	29,012	66,309
Deudores	6	70,747	98,746
Inventarios	7	50,858	56,634
Diferidos, neto		771	657
Total del activo corriente		196,070	259,674
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo, neto	8	817,432	634,327
Inversiones permanentes	9	99,229	85,276
Deudores	6	26,450	57,953
Intangibles, neto	9	207	1,003
Derechos fiduciarios	10	25,411	41,206
Valorizaciones, neto	11	769,615	581,102
Total del activo no corriente		1,738,344	1,400,867
Total del activo		1,934,414	1,660,541
Pasivo y patrimonio de los accionistas			
Pasivo corriente			
Proveedores	12	66,504	66,339
Cuentas por pagar	13	89,463	72,371
Impuestos, gravámenes y tasas	14	38,787	63,305
Obligaciones laborales		8,096	6,235
Total del pasivo corriente		202,850	208,250
Pasivo no corriente			
Cuentas por pagar	13	112,588	98,024
Impuestos, gravámenes y tasas	14	9,453	18,908
Pensiones de jubilación, neto	15	8,704	8,712
Otros pasivos	10	553	8,240
Total del pasivo no corriente		131,298	133,884
Total del pasivo		334,148	342,134
Patrimonio de los accionistas (Ver estado adjunto)		1,600,266	1,318,407
Total del pasivo y patrimonio de los accionistas		1,934,414	1,660,541
Cuentas de orden deudoras	18	8,148	13,615
Cuentas de orden acreedoras	18	18,064	20,355

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros

Héctor Fernando García Ardila
Presidente
(Ver certificación adjunta)

María Asceneth Cuervo A.
Contadora
Tarjeta Profesional No. 22467-T
(Ver certificación adjunta)

Carlos A. Molina Betancur
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 129511-T
Miembro de PricewaterhouseCoopers Ltda.
(Ver informe adjunto)

POSTOBON S. A.

ESTADO DE RESULTADOS
(Millones de pesos colombianos)

	Notas	Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012	2011
Ingresos operacionales			
Ventas de bebidas		825,687	769,375
Otras ventas		39,096	37,674
Costo de ventas		(389,966)	(380,733)
Utilidad bruta		474,817	426,316
Ingresos por servicios a compañías vinculadas	22	57,500	62,000
Gastos operacionales			
Gastos de administración	19	(94,440)	(94,853)
Gastos de ventas	19	(296,632)	(241,373)
		(391,072)	(336,226)
Utilidad operacional		141,245	152,090
Ingresos (gastos) no operacionales			
Ingresos financieros	20	6,847	5,893
Otros ingresos	21	13,899	13,434
Gastos financieros	20	(8,468)	(11,159)
Otros gastos	21	(9,062)	(8,664)
		3,216	(496)
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		144,461	151,594
Provisión para impuesto sobre la renta	14	(47,460)	(51,035)
Utilidad neta del año		97,001	100,559
Utilidad neta por acción (en pesos colombianos)		56,140	58,199

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros

Héctor Fernando García Ardila
Presidente
(Ver certificación adjunta)

María Asceneth Cuervo A.
Contadora
Tarjeta Profesional No. 22467-T
(Ver certificación adjunta)

Carlos A. Molina Betancur
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 129511-T
Miembro de PricewaterhouseCoopers Ltda.
(Ver informe adjunto)

POSTOBON S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

(Millones de pesos colombianos)

	Por el año terminado el 31 de diciembre de	
	2012	2011
Capital		
Saldo al inicio y final del año	121	121
Superávit por método de participación		
Saldo al inicio del año	10,586	11,243
Movimiento del año	10,347	(657)
Saldo al final del año	20,933	10,586
Reservas		
Saldo al inicio del año	510,215	422,614
Movimiento del año	86,557	87,601
Saldo al final del año	596,772	510,215
Resultados acumulados		
Saldo al inicio del año	100,559	99,609
Dividendos decretados	(14,002)	(12,008)
Apropiación de reservas	(86,557)	(87,601)
Utilidad neta del año	97,001	100,559
Saldo al final del año	97,001	100,559
Revalorización del patrimonio		
Saldo al inicio del año	115,824	153,642
Impuesto al patrimonio	-	(37,818)
Saldo al final del año	115,824	115,824
Superávit por valorizaciones		
Saldo al inicio del año	581,102	539,339
Movimiento del año	188,513	41,763
Saldo al final del año	769,615	581,102
Total del patrimonio de los accionistas (1)	1,600,266	1,318,407

(1) Las reservas se componen como siguen:

Reserva obligatorias	63,718	53,662
Reservas ocasionales	533,054	456,553
Reservas	596,772	510,215

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros

Héctor Fernando García Ardila	María Asceneth Cuervo A.	Carlos A. Molina Betancur
Presidente	Contadora	Revisor Fiscal
(Ver certificación adjunta)	Tarjeta Profesional No. 22467-T	Tarjeta Profesional No. 129511-T
	(Ver certificación adjunta)	Miembro de PricewaterhouseCoopers Ltda.
		(Ver informe adjunto)

POSTOBON S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA

(Millones de pesos colombianos)

	Por el año terminado el 31 de diciembre de	
	2012	2011
Recursos financieros generados por las operaciones del año:		
Utilidad neta del año	97,001	100,559
Más (menos) - cargos (créditos) a resultados que no afectaron el capital de trabajo:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	106,698	102,141
Diferencia en cambio de inversiones permanentes	119	(18)
Amortización de crédito mercantil	796	3,498
(Recuperación) provisión de inversiones permanentes	(1,023)	5,958
Recuperación de provisión de propiedades, planta y equipo	(658)	(436)
Recuperación de provisión pensiones de jubilación	(8)	(368)
Utilidad neta en venta o retiro de propiedades, planta y equipo	(756)	(979)
Utilidad neta en la aplicación del método de participación	(3,355)	(2,999)
Pérdida en retiro de inversiones permanentes	854	23
	199,668	207,379
Recursos financieros generados por otras fuentes:		
Disminución en deudores a largo plazo	31,503	-
Aumento en impuestos, gravámenes y tasas	-	18,908
Aumento en cuentas por pagar	14,564	-
Aumento en otros pasivos largo plazo	-	8,240
Disminución en derechos fiduciarios	15,795	-
Producto de la venta y retiro de propiedades, planta y equipo	1,744	1,439
Dividendos recibidos de compañías controladas	3,682	81
Total de recursos financieros generados	266,956	236,047
Recursos financieros utilizados:		
Adquisición de propiedades, planta y equipo	290,133	126,343
Aumento en deudores a largo plazo	-	19,030
Adquisición de inversiones permanentes	3,883	3,389
Disminución de impuestos, gravámenes y tasas	9,455	-
Disminución en revalorización de patrimonio por pago del impuesto al patrimonio	-	37,818
Disminución cuentas por pagar largo plazo	-	33,936
Disminución de otros pasivos	7,687	-
Pago de dividendos	14,002	12,008
Total de recursos financieros utilizados	325,160	232,524
(Disminución) aumento en el capital de trabajo	(58,204)	3,523
Cambios en los componentes del capital de trabajo:		
Disponible	7,354	3,454
Inversiones negociables	(37,297)	(14,738)
Deudores, neto	(27,999)	42,842
Inventarios	(5,776)	9,838
Diferidos, neto	114	345
Proveedores	(165)	(13,098)
Cuentas por pagar	(17,092)	12,742
Impuestos, gravámenes y tasas	24,518	(33,622)
Obligaciones laborales	(1,861)	(4,240)
(Disminución) aumento en el capital de trabajo	(58,204)	3,523

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros

Héctor Fernando García Ardila
Presidente
(Ver certificación adjunta)

María Asceneth Cuervo A.
Contadora
Tarjeta Profesional No. 22467-T
(Ver certificación adjunta)

Carlos A. Molina Betancur
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 129511-T
Miembro de PricewaterhouseCoopers Ltda.
(Ver informe adjunto)

POSTOBON S. A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Millones de pesos colombianos)

	Por el año terminado el 31 de diciembre de	
	2012	2011
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Utilidad neta del año	97,001	100,559
Ajustes para conciliar la utilidad neta del año con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	106,698	102,141
Diferencia en cambio de inversiones permanentes	119	(18)
Provisión inversiones permanentes	(1,023)	5,958
Recuperación de provisión para propiedades, planta y equipo	(658)	(436)
Pérdida en retiro de inversiones permanentes	854	23
Utilidad neta en venta o retiro de propiedades, planta y equipo	(756)	(979)
Recuperación de provisión pensiones de jubilación	(8)	(368)
Utilidad neta en la aplicación del método de participación	(3,355)	(2,999)
Amortización de crédito mercantil	796	3,498
Disminución en revalorización de patrimonio por pago del impuesto al patrimonio	-	(37,818)
Cambio en activos y pasivos operacionales:		
Deudores	59,502	(61,872)
Inventarios	5,776	(9,838)
Diferidos	(114)	(345)
Proveedores	165	13,098
Cuentas por pagar	31,656	(46,678)
Otros pasivos	(7,687)	8,240
Obligaciones laborales	1,861	4,240
Impuestos, gravámenes y tasas	(33,973)	52,530
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	256,854	128,936
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Producto de la venta de propiedades, planta y equipo	1,744	1,439
Adquisición de propiedades, planta y equipo	(290,133)	(126,343)
Adquisición de inversiones permanentes	(3,883)	(3,389)
Disminución en derechos fiduciarios	15,795	-
Dividendos recibidos de compañías controladas	3,682	81
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(272,795)	(128,212)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		
Pago de dividendos	(14,002)	(12,008)
Efectivo neto usado en las actividades de financiación	(14,002)	(12,008)
Aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo	(29,943)	(11,284)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	103,637	114,921
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	73,694	103,637

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros

Héctor Fernando García Ardila
Presidente
(Ver certificación adjunta)

María Asceneth Cuervo A.
Contadora
Tarjeta Profesional No. 22467-T
(Ver certificación adjunta)

Carlos A. Molina Betancur
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 129511-T
Miembro de PricewaterhouseCoopers Ltda.
(Ver informe adjunto)