



Nit 890.900.259-1

INFORMACION TRANSMITIDA A SUPERFINANCIERA – TERCER TRIMESTRE DE 2011

BALANCE GENERAL		
30 de septiembre de 2011 (Millones de pesos)	TRIMESTRE ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
DISPONIBLE	53.06	1,398.47
INVERSIONES TEMPORALES	333.02	335.27
DEUDORES	62,541.14	72,263.02
Clientes	52,927.55	42,082.60
Casa matriz	.00	.00
Vinculados económicos	.00	15,164.34
Directores	.00	.00
Socios y accionistas	.00	.00
Deudas difícil cobro	1,778.37	6,025.32
Otros deudores	10,127.98	17,413.29
Provisiones deudores	- 2,292.76	- 8,422.53
INVENTARIO	71,923.26	42,352.34
Materias primas	9,285.25	2,649.42
Productos en proceso	31,645.02	22,279.55
Productos terminados	27,010.03	14,735.14
Materiales repuestos y accesorios	4,160.07	4,495.95
Inventarios en transito	846.00	646.20
Otros inventarios	63.28	73.73
Provisiones inventarios	- 1,086.38	- 2,527.66

BALANCE GENERAL		
30 de septiembre de 2011 (Millones de pesos)	TRIMESTRE ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
DIFERIDOS	698.91	782.26
OTROS ACTIVOS	127.71	127.71
INTANGIBLES 1600	15,630.31	1.29
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	151,307.41	117,260.37
INVERSIONES A LARGO PLAZO	704.54	28,822.82
DEUDORES A LARGO PLAZO	25,096.22	11,071.71
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	88,583.63	65,000.93
Costo propiedades planta y equipo	520,349.76	469,747.88
Depreciación acumulada	- 431,766.13	- 404,746.95
Depreciación diferida	.00	.00
INTANGIBLES	13,623.69	11,276.81
DIFERIDOS	.00	.00
OTROS ACTIVOS	1,616.86	1,616.86
TOTAL VALORIZACIONES	224,493.01	211,806.02
Valorización de inversiones	8,012.39	116.41
Valorización de propiedad planta y equipo	213,556.11	208,621.82
Valorización otros activos	2,924.52	3,067.79
TOTAL ACTIVO LARGO PLAZO	354,117.96	329,595.16
TOTAL ACTIVO	505,425.38	446,855.53
DEUDORES CONTROL	116,356.05	111,994.24
RESPONSABILIDADES CONTINGENTES	149,094.32	184,459.65
OTRAS CUENTAS ORDEN DEUDORAS	1,200,538.27	1,098,887.19
ORDEN ACREEDORAS	125,232.90	137,064.20

BALANCE GENERAL		
30 de septiembre de 2011 (Millones de pesos)	TRIMESTRE ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
OBLIGACIONES FINANCIERAS	31,690.92	26,890.44
Obligaciones moneda legal	31,690.92	26,890.44
Obligaciones moneda extranjera	.00	.00
PROVEEDORES	47,694.09	43,601.85
CUENTAS POR PAGAR	7,386.30	19,576.04
A casa matriz	.00	.00
A compañías vinculadas	.00	12,543.89
A contratistas	.00	.00
Deudas con socios y accionista	.00	.00
Dividendos y participaciones	.00	.00
Iva Retenido	98.67	127.47
Impuesto de Ind. y Comercio	1.06	1.17
Otras cuentas por pagar	7,286.56	6,903.52
IMPUESTOS GRAVAMENES	12,809.94	8,866.81
OBLIGACIONES LABORALES	3,721.06	6,185.58
PASIVOS ESTIMADOS	8,898.59	13,134.07
DIFERIDOS	2,525.91	.00
OTROS PASIVOS	67,511.90	54.73
BONOS Y PAPELES COMERCIALES	.00	.00
TOTAL PASIVO CORRIENTE	182,238.71	118,309.52
OBLIGACIONES FINANCIERAS	28,567.15	22,690.87
Obligaciones moneda legal	28,567.15	22,690.87
Obligaciones moneda extranjera	.00	.00
PROVEEDORES	.00	.00
CUENTAS POR PAGAR	.00	.00
OBLIGACIONES LABORALES	8,244.56	9,771.36

BALANCE GENERAL		
30 de septiembre de 2011 (Millones de pesos)	TRIMESTRE ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONE	7,235.31	9,037.39
DIFERIDOS	.00	.00
OTROS PASIVOS	.00	.00
BONOS Y PAPELES COMERCIALES	.00	.00
IMPUESTOS	5,035.72	.00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	49,082.74	41,499.62
TOTAL PASIVO	231,321.44	159,809.13
CAPITAL SOCIA	496,125.48	496,125.48
SUPERAVIT DE CAPITAL	233,043.77	233,043.77
Prima en colocación de accione	233,043.77	233,043.77
Otras	.00	.00
Método de Participación y Otra	.00	.00
RESERVAS	19,984.39	19,984.39
Obligatorias	6,085.51	6,085.51
RESERVAS ESTATUTARIAS	.00	.00
RESERVAS OCASIONALES	13,898.88	13,898.88
Otras reservas	13,898.88	13,898.88
REVALORIZACION DEL PATRIMONIO	125,127.87	133,572.00
DIVIDENDOS DECRETADOS EN ACCIO	.00	.00
RESULTADOS DEL EJERCICIO	- 11,554.30	80,385.81
RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIOR	- 813,116.29	- 887,871.08
SUPERAVIT POR VALORIZACIONES	224,493.01	211,806.02
TOTAL PATRIMONIO	274,103.93	287,046.39
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	505,425.38	446,855.53
DEUDORAS CONTROL POR CONTRA	116,356.05	111,994.24
RESPONSABILIDADES POR CONTRA	149,094.32	184,459.65
OTRAS ORDEN ACREEDORAS	1,200,538.27	1,098,887.19

ESTADO DE RESULTADOS		
30 de septiembre de 2011 (Millones de pesos)	TRIMESTRE ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
Ingresos Operacionales	205,333.68	165,897.65
Ventas y/o Prest Servicios Nacionales	152,751.54	138,831.15
Ventas y/o Prest Servicios Extranjeros	52,582.14	27,066.50
Otros Ingresos Operacionales	- .00	- .00
Menos Costo de Ventas	186,996.10	153,449.80
Costos de Ventas y Prest Servicios	186,996.10	153,449.80
UTILIDAD BRUTA	18,337.58	12,447.85
Menos Gastos Operacionales	16,439.01	15,183.04
Gastos de Administración	7,562.88	7,692.78
Gastos de Ventas	8,876.13	7,490.27
UTILIDAD OPERACIONAL	1,898.57	- 2,735.20
Ingresos no Operacionales	12,114.84	127,734.05
Otras Ventas	.00	.00
Financieros	593.12	1,405.65
Dividendos y Participaciones	298.56	24.51
Otros Ingresos no Operacionales	11,223.16	126,303.89
Menos Gastos no Operacionales	24,572.41	43,831.26
Financieros	21,174.75	20,396.37
Otros Gastos no Operacionales	3,397.66	23,434.89
Corrección Monetaria	.00	.00
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	- 10,559.00	81,167.60
Menos Impuestos de Renta y Complementarios	995.30	781.79
GANANCIAS Y PERDIDAS	- 11,554.30	80,385.81

INFORMACION ECONOMICA GENERAL				
30 de septiembre de 2011 (Millones de pesos)	No. ACCIONISTAS TRIMESTRE ACTUAL	No. ACCIONISTAS TRIMESTRE AÑO ANTERIOR	No. ACCIONES TRIMESTRE ACTUAL	No. ACCIONES TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
Acciones Ordinarias	26,490.00	26,521.00	496,125,477,417.00	496,125,477,417.00
Acciones Privilegiadas	.00	.00	.00	.00
Acciones con Dividendo Pref. sin Voto	.00	.00	.00	.00
TOTAL	26,490.00	26,521.00	496,125,477,417.00	496,125,477,417.00
% Inversionistas Extranjeros	.20	.20	17.48	19.23
% Inversionistas Nacionales	99.80	99.80	82.52	80.77
Valor Nominal de la Acción	1.00	1.00		
Valor Patrimonial por Acción con Valorización	.55	.58		
Utilidad o Perdida por Acción	-.02	.16		
Número Total de Empleados	1,771.00	1,781.00		
% De Utilización Capacidad Instalada	54.00	81.30		

030 DEUDORES POR EDADES (EN PESOS) Periodo: 30/09/2011

Descripción	VIGENTE	VENCIDA HASTA 30 DIAS	VENCIDA DE 31 A 360 DIAS	VENCIDA MAS DE 360 DIAS
Clientes - 1305	51,191,591,324.43	476,562,927.00	1,018,883,189.00	240,515,569.00
Anticipos y avances - 1330	2,047,021,238.17			
Promesas de compraventa - 1340	23,086,387,115.00			
Ingresos por cobrar - 1345	2,105,954,888.13			
Anticipo impuestos y cont. o saldos a favor - 1355	5,496,195,875.09			
Reclamaciones - 1360	46,367,207.00			
Ctas por cobrar a trabajadores - 1365	459,690,181.00			
Prestamos a particulares - 1370	394,925,582.00			
Deudores varios - 1380	10,107,114,525.78			
Deudas de difícil cobro - 1390				1,778,368,677.18
Provisiones - 1399	8,793,335,250.25			2,018,884,246.18
** TOTAL DEUDORES **	86,141,912,686.35	476,562,927.00	1,018,883,189.00	

034 20 PRINCIPALES ACCIONISTAS POR TIPO DE ACCION Periodo: 30/09/2011

Descripción	TIPO DE IDENT. (1)	IDENTIFICACION	No. DE ACCIONES POSEIDAS
KALTEX SUDAMERICAS.A. 27.54%	2.00	9,001,116,071.00	136,644,413,030.00
GRUPO MCM COLOMBIA S.A. 19.00%	2.00	9,002,291,473.00	94,311,378,793.00
KALTEX AMERICA INVESTMENTS INC 12.12%	9.00	34,003,005.00	60,135,489,798.00
INTERBOLSA S.A. COMISIONISTA DE BOLSA 10.66%	2.00	8,001,034,989.00	52,915,098,295.00
MOSJAK S.A. 4.83%	2.00	9,002,291,394.00	24,000,000,000.00
VIGORIS S.A. 4.83%	2.00	9,002,291,441.00	24,000,000,000.00
HELADOS MODERNOS DE COLOMBIA S.A. 3.22%	2.00	8,600,041,171.00	16,008,533,814.00
GAMMA INVESTMENT SP 3.22%	9.00	34,003,007.00	16,000,000,000.00
VERITAS INVESMENT SP 2.01%	9.00	34,003,008.00	10,000,000,000.00
RENTAFOLIO BURSATIL Y FINANCIERO S.A. 1.90%	2.00	8,301,041,189.00	9,473,023,591.00
VALORES INCORPORADOS S.A. 1.42%	2.00	8,300,942,698.00	7,088,076,220.00
INDUFIN INTERNACIONAL S.A. 2.03%	2.00	9,000,792,864.00	10,098,801,810.00
FUNDACION COLTE JER 0.51%	2.00	8,909,007,592.00	2,576,208,070.00
INTERBOLSA S.A. SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE INVERSI 0.33%	2.00	8,110,152,272.00	1,665,000,000.00
KISTLER HOLDINGS LIMITED 0.28%	9.00	9,000,094,363.00	1,422,333,350.00
ASTON ANDEAN PARTNERS LIMITED 0.27%	9.00	9,000,094,284.00	1,344,663,428.00
MONTAÑO FERRER DARIO 0.26%	1.00	8,263,860.00	1,325,429,630.00
ALTERNATIVAS FINANCIERAS ALTEFIN S.A. 0.23%	2.00	8,301,110,520.00	1,159,031,633.00
STOP S.A.S. 0.21%	2.00	8,909,118,985.00	1,080,048,845.00
INVERTACTICAS Y CIA. LTDA. 1.17%	2.00	9,001,332,256.00	5,850,106,985.00
Otros accionistas con menor participación 3.83 %			19,027,840,125.00
** SUBTOTAL ACCIONES ORDINARIAS **			496,125,477,417.00
** TOTAL ACCIONES EN CIRCULACION **			496,125,477,417.00

1 CEDULA DE CIUDADANIA || 2 NIT || 3 TARJETA DE IDENTIDAD || 4 MENOR DE EDAD || 5 CEDULA DE EXTRANJERIA || 9 OTROS || 6 NUIP ||

035 PPLES CLIENTES y PROVEEDORES CON 20% o + EN PARTICIPACION EN VENTAS Y COMPRAS Periodo: 30/09/2011

Descripción	TIPO DE IDENT. (1)	IDENTIFICACION	% PARTICIPACION
Otros clientes con menor participación			100.00
** TOTAL CLIENTES **			100.00
PROVEEDOR 1	2.00	8,909,018,112.00	53.99
Otros proveedores con menor participación			46.01
** TOTAL PROVEEDORES **			100.00

036 DISCRIMINACION DE INVERSIONES EN ACCIONES POR AGENTE RECEPTOR Periodo: 30/09/2011

Descripción	TIPO DE IDENT. (1)	IDENTIFICACION	TIPO DE RELACION	ACCIONES ORDINARIAS (\$)	ACCIONES CON DIVIDENDO PRENCIAL SIN VOTO (\$)	ACCIONES PRIVILEGIADAS (\$)	TOTAL ACCIONES (\$)	% PARTICIPACION TOTAL ACCIONES SOCIEDAD RECEPTORA	CUOTAS O PARTES DE INTERES SOCIAL (\$)	% PARTI. EN TOTAL CUOTAS O PARTES INTERES SOCIAL
Otras sociedades				3,457,268,048.71			3,457,268,048.71			
** TOTAL INVERSIONES POR AGENTE RECEPTOR **				3,457,268,048.71			3,457,268,048.71			

1 CEDULA DE CIUDADANIA || 2 NIT || 3 TARJETA DE IDENTIDAD || 4 MENOR DE EDAD || 5 CEDULA DE EXTRANJERIA || 9 OTROS || 6 NUIP ||

043 CUENTAS POR PAGAR POR EDADES (EN PESOS) Periodo: 30/09/2011

Descripción	VIGENTE	VENCIDA HASTA 30 DIAS	VENCIDA DE 31 HASTA 90 DIAS	VENCIDA DESDE 91 A 360 DIAS	VENCIDA MAS DE 360 DIAS
Obligaciones Financieras Bancos Nacionales-2105	9,600,345,642.82		76,093,719.28	76,093,088.68	
Compañías de Financiamiento Comercial-2120	4,734,375,016.00				
Compromisos de Recompra de Invers. Negociadas-2135	14,727,788,672.00				
Obligaciones Gubernamentales-2145	72,880,481.00				
Otras Obligaciones-2195	30,895,945,335.86				74,546,396.00
SUB-TOTAL	60,031,335,147.68		76,093,719.28	76,093,088.68	74,546,396.00
Proveedores Nacionales-2205	13,442,222,636.85	14,952,522,534.75	14,228,951,798.64	1,858,501,750.22	129,452,859.35
Proveedores del Exterior-2210	1,007,655,959.71	256,961,254.42	779,333,784.42	464,096,211.56	574,395,626.22
SUB_TOTAL-PROVEEDORES	14,449,878,596.56	15,209,483,789.17	15,008,285,583.06	2,322,597,961.78	703,848,485.57
Costos y Gastos por Pagar-2335	330,218,165.00	1,606,656,660.00	748,190,140.00	2,660,608.00	13,758,500.00
Acreedores Oficiales-2345	20,292,000.00				
Retención En La Fuente-2365	184,622,781.41				
Impuesto a las Ventas Retenido-2367	98,673,564.17				
Impuesto de Industria y Comercio Retenido-2368	1,061,537.00				
Retenciones y Aportes de Nomina-2370	754,098,424.00	89,404,647.00			
Acreedores Varios-2380	2,998,305,209.45	18,986,056.00	10,647,521.00	18,752,222.42	489,969,697.00

Descripción	VIGENTE	VENCIDA HASTA 30 DIAS	VENCIDA DE 31 HASTA 90 DIAS	VENCIDA DESDE 91 A 360 DIAS	VENCIDA MAS DE 360 DIAS
SUBTOTAL	4,387,271,681.03	1,715,047,363.00	758,837,661.00	21,412,830.42	503,728,197.00
Impuesto Sobre Las Ventas por Pagar-2408	1,630,296,441.41	1,987,714,000.00			
De Industria y Comercio-2412	58,239,654.00	65,234,749.00	256,676,001.00	1,261,936,567.00	1,298,263,051.00
De Propiedad Raiz-2416	170,295,248.00		1,036,586,731.00	1,667,360,304.00	1,272,335,709.01
Otros-2495	6,042,861,000.00	1,097,858,000.00			
SUB_TOTAL	7,901,692,343.41	3,150,806,749.00	1,293,262,732.00	2,929,296,871.00	2,570,598,760.01
Salarios por Pagar-2505	8,294.16				
Cesantías Consolidadas-2510	123,543,832.00				
Vacaciones Consolidadas-2525	145,589,386.00				
Prestaciones Extralegales-2530	79,684,118.00				
Pensiones por Pagar-2532	2,800,200.00				
Indemnizaciones Laborales-2540	11,613,992,101.00				
SUB-TOTAL OBLIGACIONES LABORALES	11,965,617,931.16				
Para costos y Gastos-2605	3,454,919,695.51				
Para Obligaciones Laborales-2610	3,119,984,145.30				
Para Obligaciones Fiscales-2615	996,228,105.00				
Para Mantenimiento y Reparaciones-2630	2,136,000,000.00				
Para Contingencias-2635	5,750,894,178.00				
Provisiones Diversas-2695	675,873,318.89				

Descripción	VIGENTE	VENCIDA HASTA 30 DIAS	VENCIDA DE 31 HASTA 90 DIAS	VENCIDA DESDE 91 A 360 DIAS	VENCIDA MAS DE 360 DIAS
SUB-TOTAL PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES	16,133,899,442.70				
Ingresos Recibidos por Anticipado-2705	2,525,910,640.50				
SUB-TOTAL DIFERIDOS	2,525,910,640.50				
Anticipos y Avances Recibidos-2805	5,191,197.00				
Depósitos Recibidos-2810	67,506,704,879.61				
SUB-TOTAL OTROS PASIVOS	67,511,896,076.61				
TOTAL PASIVO	184,907,501,859.65	20,075,337,901.17	17,136,479,695.34	5,349,400,751.88	3,852,721,838.58

133 RELACION DE OPERACIONES ENTRE VINCULADOS ECONOMICOS Periodo: 30/09/2011

Descripción	FILIAL	SUBSIDIARIA	MATRIZ	ACCIONISTAS O SOCIOS	ADMINISTRADORES	MIEM. JUNTA DIRECTIVA	TOTAL
Compra de materia prima				30,694,912,351.17			30,694,912,351.17
Compra de otros bienes y servicios				2,216,467,276.49			2,216,467,276.49
Préstamos recibidos				506,921,001.00			506,921,001.00
Intereses pagados				60,493,265.00			60,493,265.00
Otras cuentas pasivas				2,166,972,539.00			2,166,972,539.00
** SUBTOTAL **				35,645,766,432.66			35,645,766,432.66

137 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (EN PESOS) Periodo: 30/09/2011

Descripción	EJECUTADO DEL TRIMESTRE-MES 1	EJECUTADO DEL TRIMESTRE-MES 2	EJECUTADO DEL TRIMESTRE-MES 3
Rcbo x ventas bienes, servicios y/o ing. operación	27,424,088,537.44	14,545,835,151.63	17,733,957,526.36
Pagado a proveedores	6,704,396,233.05	- 7,546,864,387.94	- 1,005,240,707.46
Pagado por sueldos, salarios y prestaciones	2,482,826,988.00	2,399,181,368.00	2,741,618,067.92
Pagado por gastos de producción	14,365,155,259.70	21,125,735,662.27	16,436,631,143.76
Pagado por gastos de administración	419,660,897.21	298,288,010.55	468,285,202.93
Pagado por gastos de ventas	924,865,846.06	365,064,017.54	867,012,683.47
Otros ingresos de operación	251,417,422.00	261,545,025.00	208,115,346.00
* SUBT. EFECTIVO GENERADO POR OPERACION *	2,778,600,735.42	- 1,834,024,493.79	- 1,566,233,518.26
Inversiones en propiedades, planta y equipo	311,103,711.02	81,940,388.84	768,536.00
Ingreso x venta de propiedades, planta y equipo		22,600,000.00	
* SUBT. EFECTIVO INVERSION EN BIENES DE CAPITAL *	- 311,103,711.02	- 59,340,388.84	- 768,536.00
** TOTAL DE EFECTIVO NETO USADO EN INVERSION **	- 311,103,711.02	- 59,340,388.84	- 768,536.00
Préstamos recibidos	2,735,131,375.00	3,478,055,249.00	1,678,363,028.00
Pago de cuotas de capital prestamos	2,247,892,458.36	1,139,978,799.34	444,711,212.00
Intereses pagados de prestamos	960,156,694.00	1,438,438,811.35	751,583,290.84
* SUBT. EFECT POR FINANCIACION *	- 472,917,777.36	899,637,638.31	482,068,525.16
** TOTAL INCREMENTO NETO DE EFECTIVO **	1,994,579,247.04	- 993,727,244.32	- 1,084,933,529.10
EFECTIVO INICIAL	470,162,201.07	2,464,741,448.11	1,471,014,203.79
EFECTIVO FINAL	2,464,741,448.11	1,471,014,203.79	386,080,674.69

140 INFORMACION ECONOMICA GENERAL SOBRE ACCIONES Y ACCIONISTAS Periodo: 30/09/2011

Descripción	No. DE ACCIONISTAS	No. DE ACCIONES
Acciones ordinarias	26,490.00	496,125,477,417.00
** TOTAL **	26,490.00	496,125,477,417.00
% que representan personas naturales	97.49	32.86
% que representan personas jurídicas	2.51	67.14
** TOTAL **	100.00	100.00
% que representan inversionistas extranjeros	.20	17.48
% que representan inversionistas nacionales	99.80	82.52
** TOTAL **	100.00	100.00
% que representa inversión entidades privadas	100.00	100.00
** TOTAL **	100.00	100.00
Acciones poseídas individualmente hasta 3.00 %	26,483.00	88,119,097,501.00
Acciones poseídas individualmente 3.01% - 10.00 %	3.00	64,000,000,000.00
Acciones poseídas individualmente 10.01% - 20.00 %	3.00	207,361,966,886.00
Acciones poseídas individualmente 20.01% - 30.00 %	1.00	136,644,413,030.00
** TOTAL **	26,490.00	496,125,477,417.00
Acciones poseídas individualmente 1-1000	7,068.00	2,681,702.00
Acciones poseídas individualmente 1001-5000	6,957.00	17,187,284.00
Acciones poseídas individualmente 5001-10000	2,616.00	18,562,158.00
Acciones poseídas individualmente 10001-50000	4,630.00	105,751,817.00
Acciones poseídas individualmente 500001-100000	1,271.00	90,085,246.00
Acciones poseídas individualmente 1000001-500000	1,743.00	389,730,032.00
Acciones poseídas individualmente más del 500000	2,205.00	495,501,479,178.00
** TOTAL **	26,490.00	496,125,477,417.00

141 INFORMACION ECONOMICA GENERAL Periodo: 30/09/2011

Descripción	VALOR
Valor nominal de la acción	1.00
Valor patrimonial x acción con valorización	.55
Valor patrimonial x acción sin valorización	.10
Perdida por acción	.02
Valor del capital autorizado	600,000,000,000.00
Numero de Acciones en reserva	103,874,522,583.00
Valor capital suscrito y pagado conformado por la	25,364,473,710.00
% Del capital suscrito y pagado conformado por la	5.11
Número total de empleados	1,771.00
% empleados permanentes	97.40
% empleados temporales	2.60
Número de personas naturales o jurídicas a las cua	1.00
Gasto por depreciación en el periodo	551,087,973.48
% Utilización capacidad instalada	54.00
Compras a crédito nacionales	82,459,511,551.94
Compras a crédito del exterior	69,330,682,159.51
TOTAL COMPRAS	151,790,193,711.45
Ventas y/o prestación servicios crédito nacionales	152,751,540,722.00
Ventas y/o prestación servicios crédito exterior	52,582,142,920.74
** TOTAL INGRESOS VTAS Y/O PRESTACION SERVICIOS **	205,333,683,642.74
PERIODICIDAD DE CIERRE CONTABLE DEL EMISOR	.00

142 ACTIVOS Y PASIVOS DE CORTO PLAZO Periodo: 30/09/2011

Descripción	VALOR
Bonos - 1215	81,006,000.00
Derechos fiduciarios - 1245	88,096,199.72
Obligatoria - 1255	163,921,000.00
** TOTAL INVERSIONES A CORTO PLAZO **	333,023,199.72
Clientes - 1305	52,927,553,009.43
Anticipos y avances - 1330	2,047,021,238.17
Ingresos x cobrar - 1345	526,600,888.13
Anticipo de impuestos o contri. o saldos favor-1355	5,496,195,875.09
Reclamaciones - 1360	46,367,207.00
Ctas x cobrar a trabajadores - 1365	29,213,007.00
Prestamos a particulares - 1370	394,925,582.00
Deudores varios - 1380	1,587,658,079.16
Deudas de difícil cobro - 1390	1,778,368,677.18
Provisiones - 1399	2,292,763,049.81
** TOTAL DEUDORES A CORTO PLAZO **	62,541,140,513.35
Gastos pagados por anticipado - 1705	698,910,715.62
** TOTAL DIFERIDOS A CORTO PLAZO **	698,910,715.62
Diversos -1895	1,466,685,920.06
Provisiones -1899	- 1,338,973,520.25
Inventarios Puc 1400	71,923,259,807.14
Intangibles Puc 1600	15,630,309,598.48
SUBTOTAL OTROS ACTIVOS	127,712,399.81

Descripción	VALOR
Bancos nacionales - 2105	9,679,917,319.78
Compañías de financiamiento comercial - 2120	474,591,013.00
Compromisos recompra inversiones negociadas - 2135	4,727,788,672.00
Obligaciones gubernamentales - 2145	7,597,723.00
Otras obligaciones - 2195	16,801,026,793.43
** TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO **	31,690,921,521.21
Nacionales - 2205	44,611,651,579.81
Del exterior - 2210	3,082,442,836.33
** TOTAL PROVEEDORES A CORTO PLAZO **	47,694,094,416.14
Costos y gastos x pagar - 2335	2,701,484,073.00
Acreedores oficiales - 2345	20,292,000.00
Retención en la fuente - 2365	184,622,781.41
Impuesto a las ventas retenido - 2367	98,673,564.17
Impuesto de industria y comercio retenido - 2368	1,061,537.00
Retenciones y aportes de nomina -2370	843,503,071.00
Acreedores varios- 2380	3,536,660,705.87
** SUBTOTAL CUENTAS X PAGAR A CORTO PLAZO **	7,386,297,732.45
Impuesto sobre las ventas por pagar - 2408	3,618,010,441.41
Impuesto de industria y comercio - 2412	2,940,350,022.00
A la propiedad raíz - 2416	4,146,577,992.01
Otros - 2495	2,105,001,250.00
** SUBTOTAL IMPUESTOS GRAVAMENES Y TASAS A CORTO P	12,809,939,705.42
Salarios por pagar - 2505	8,294.16

Descripción	VALOR
Cesantías consolidadas - 2510	123,543,832.00
Vacaciones consolidadas - 2525	145,589,386.00
Prestaciones extralegales - 2530	79,684,118.00
Pensiones por pagar - 2532	2,800,200.00
Indemnizaciones laborales - 2540	3,369,434,000.00
** SUBTOTAL OBLIGACIONES LABORALES A CORTO PLAZO *	3,721,059,830.16
Para costos y gastos - 2605	3,454,919,695.51
Para obligaciones laborales - 2610	3,119,984,145.30
Para obligaciones fiscales - 2615	996,228,105.00
Para contingencias - 2635	651,580,000.00
Provisiones diversas - 2695	675,873,318.89
** TOTAL PASIVOS ESTIMADOS Y PROV. CORTO PLAZO **	8,898,585,264.70
Ingresos recibidos por anticipado - 2705	2,525,910,640.50
** TOTAL DIFERIDOS A CORTO PLAZO **	2,525,910,640.50
Anticipos y avances recibidos - 2805	5,191,197.00
Depósitos recibidos - 2810	67,506,704,879.61
** TOTAL OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO **	67,511,896,076.61

NOTAS A LA INFORMACION FINANCIERA

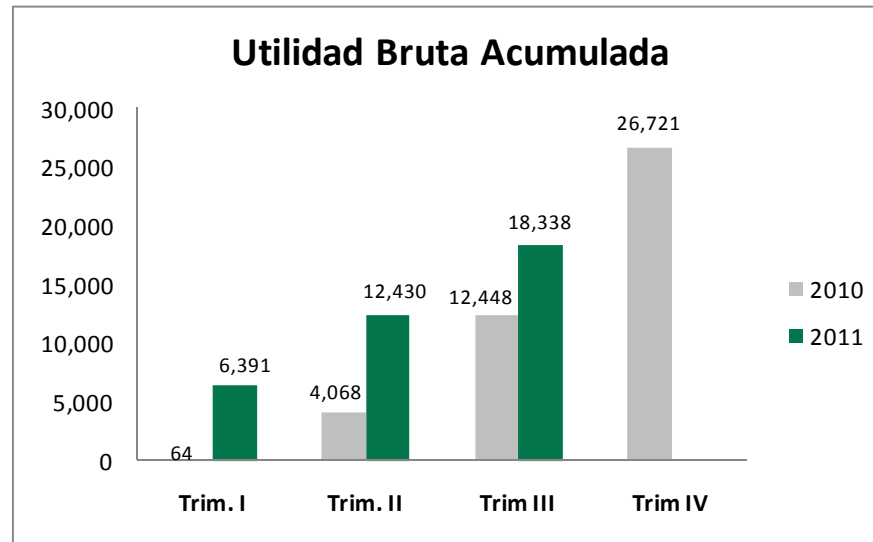
COLTEJER S.A. TERCER TRIMESTRE DE 2011

(Valores en millones de pesos colombianos)

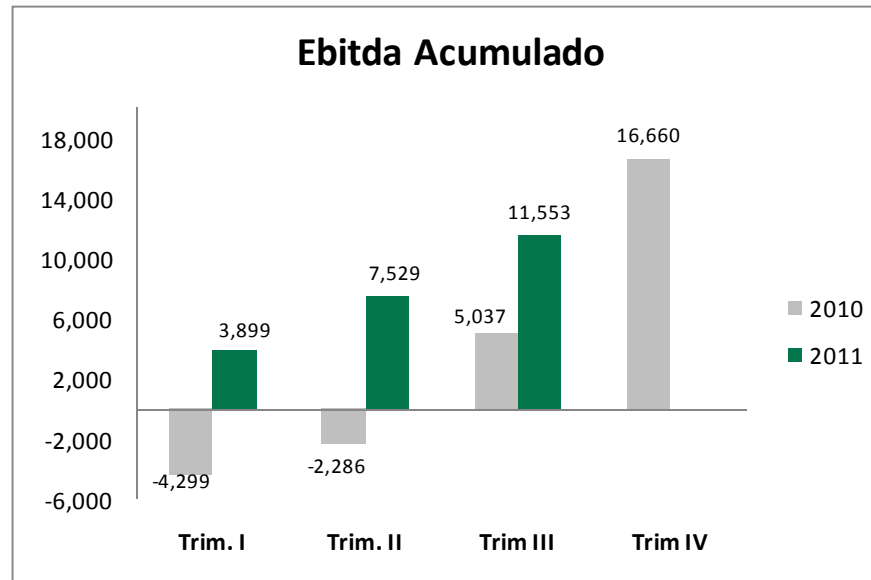
Los ingresos operacionales acumulados alcanzaron \$205,333 con un incremento del 23% frente al mismo período del año anterior. Estos incluyen ingresos nacionales por \$152,751 con un incremento del 10%, e ingresos en moneda extranjera por \$52,582 con un incremento del 94%



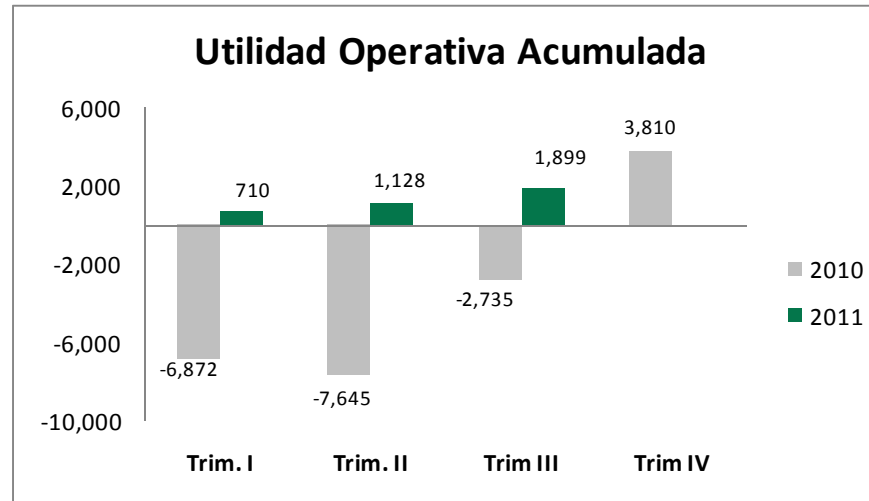
La utilidad bruta acumulada alcanzó \$18,338 equivalente al 8.93% sobre los ingresos operacionales. En el período anterior septiembre 2010 el resultado fue de \$12,448 equivalente al 7.5% de dichos ingresos.



El EBITDA acumulado presenta una mejora frente al mismo período del 2010. La cifra acumulada del año 2011 fue \$11,553 que es equivalente al 5,63% de los ingresos operacionales, en 2010 el ebitda \$5,037 equivalente al 3.04% de los ingresos operacionales.



La utilidad operativa para el tercer trimestre acumulado 2011 fue \$1,899 comparado con una pérdida de \$2,735 en el mismo período de 2010.



La pérdida neta acumulada del tercer trimestre 2011 fue de \$11,554. Para el 2010 la utilidad acumulada de \$80,386 incluye ingresos extraordinarios por operaciones de venta de bienes inmuebles con pacto de recompra, por valor de \$116,866 y neto de gastos extraordinarios de \$32,963.