

Desde 2016 los Estados Financieros de Organización Terpel están siendo presentados en el siguiente formato consistente con los Estados Financieros reportados a la Superintendencia Financiera. Si bien las cifras de 2015 fueron reportadas en normas IFRS, el formato de presentación se mantuvo con la estructura de norma contable local con el fin de facilitar la comparabilidad histórica.

ORGANIZACIÓN TERPEL S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA, CLASIFICADOS

30 de Septiembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos colombianos)

ACTIVOS	Sept-18	Sept-17
Activos Corrientes		
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	\$ 211.539.732	\$ 178.629.705
Otros activos financieros corrientes	\$ 825.036.922	\$ 500.000
Otros Activos No Financieros, Corriente	\$ 95.551.481	\$ 111.883.256
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	\$ 855.879.467	\$ 483.618.244
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, Corriente	\$ 33.035	\$ 143.636
Inventarios	\$ 1.016.819.695	\$ 639.667.443
Activos biológicos corrientes	\$ -	\$ -
Activos por impuestos corrientes	\$ 142.504.054	\$ 63.949.979
Total de activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios	\$ 3.147.364.386	\$ 1.478.392.263
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios	\$ 8.829.902	\$ -
Activos Corrientes Totales	\$ 3.156.194.288	\$ 1.478.392.263
Activos No Corrientes		
Otros activos financieros no corrientes	\$ 2.745.722	\$ 1.229.818
Otros activos no financieros no corrientes	\$ 33.437.589	\$ 227.394
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no corrientes	\$ 13.573.725	\$ 14.989.966
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, No Corriente	\$ -	\$ -
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	\$ 6.869.899	\$ 6.648.067
Activos intangibles distintos de la plusvalía	\$ 515.900.728	\$ 488.515.462
Plusvalía	\$ 900.987.074	\$ 309.927.061
Propiedades, Planta y Equipo	\$ 2.016.368.319	\$ 1.864.277.155
Propiedad de inversión	\$ 5.967.882	\$ 5.976.903
Activos por impuestos diferidos	\$ 6.427.937	\$ 9.428.892
Activos No Corrientes Totales	\$ 3.502.278.875	\$ 2.701.220.718
Total Activos	\$ 6.658.473.163	\$ 4.179.612.981
PASIVOS	Sept-18	Sept-17
Pasivos Corrientes		
Otros pasivos financieros corrientes	\$ 1.029.868.624	\$ 429.199.877
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	\$ 1.196.770.566	\$ 615.496.843
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, Corriente	\$ -	\$ -
Otras provisiones a corto plazo	\$ -	\$ 6.342
Pasivos por Impuestos corrientes	\$ 113.475.594	\$ 140.253.537
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	\$ 4.477.419	\$ 3.369.048
Otros pasivos no financieros corrientes	\$ -	\$ -
Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	\$ 2.344.592.203	\$ 1.188.325.646
Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	\$ -	\$ -
Pasivos Corrientes Totales	\$ 2.344.592.203	\$ 1.188.325.646
Pasivos No Corrientes		
Otros pasivos financieros no corrientes	\$ 2.273.604.221	\$ 1.129.120.251
Pasivos no corrientes	\$ -	\$ -
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, no corriente	\$ 8.779.542	\$ -
Otras provisiones a largo plazo	\$ 1.023.700	\$ 1.011.469
Pasivo por impuestos diferidos	\$ 241.675.182	\$ 226.385.963
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	\$ 6.641.748	\$ 431.181
Otros pasivos no financieros no corrientes	\$ -	\$ -
Total Pasivos No Corrientes	\$ 2.531.724.393	\$ 1.356.948.865
Total Pasivos	\$ 4.876.316.596	\$ 2.545.274.511
PATRIMONIO	Sept-18	Sept-17
Capital emitido	\$ 195.999.466	\$ 195.999.466
Primas de emisión	\$ 219.365.731	\$ 219.365.731
Resultados del Ejercicio	\$ 113.804.286	\$ 172.114.954
Ganancias (pérdidas) acumuladas	\$ 1.020.284.998	\$ 919.545.718
Acciones propias en cartera	\$ -	\$ -
Otras participaciones en el patrimonio	\$ 90.128.941	\$ (19.505.692)
Otras reservas	\$ 142.461.716	\$ 146.815.847
Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora	\$ 1.782.045.138	\$ 1.634.336.024
Participaciones no controladoras	\$ 111.429	\$ 2.446
Patrimonio Total	\$ 1.782.156.567	\$ 1.634.338.470
Total Patrimonio y Pasivos	\$ 6.658.473.163	\$ 4.179.612.981

ORGANIZACIÓN TERPEL S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS POR FUNCIÓN
30 de Septiembre de 2018 y 2017
(Cifras en miles de pesos colombianos)

GANACIA (PÉRDIDA)	Sept-18	Sept-17
Ingresos de actividades ordinarias	\$ 13.736.207.656	\$ 11.106.777.301
Costo de ventas	\$ (12.477.912.452)	\$ (9.968.937.200)
Ganancia (Pérdida) Bruta	\$ 1.258.295.204	\$ 1.137.840.102
Otros ingresos, por función	\$ 30.832.537	\$ 19.614.113
Costos de distribución	\$ (641.324.163)	\$ (587.887.750)
Gasto de administración	\$ (182.616.945)	\$ (163.753.700)
Otros gastos, por función	\$ (117.573.422)	\$ (45.169.898)
Otras ganancias (pérdidas)	\$ -	\$ -
Ingresos financieros	\$ 7.560.143	\$ 6.229.972
Costos financieros	\$ (140.970.149)	\$ (78.154.720)
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	\$ 1.786.470	\$ 1.641.044
Ganancia (Pérdida), Antes de Impuestos	\$ 215.989.675	\$ 290.359.163
Gasto por impuestos a las ganancias	\$ (102.178.792)	\$ (118.244.101)
Ganancia (Pérdida) Procedente de Operaciones Continuas	\$ 113.810.883	\$ 172.115.063
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas	\$ -	\$ -
Ganancia (Pérdida), Neto	\$ 113.810.883	\$ 172.115.063
Ganancia (pérdida), atribuible a:		
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora	\$ 113.804.286	\$ 172.114.954
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras	\$ 6.597	\$ 109
Ganancia (Pérdida), Neto	\$ 113.810.883	\$ 172.115.063

ORGANIZACIÓN TERPEL S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE
EFFECTIVO, MÉTODO DIRECTO

30 de Septiembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos colombianos)

Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	Sept-18	Sept-17
Clases de cobros por actividades de operación	\$ 13.289.434.186	\$ 12.041.020.266
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	\$ 13.284.627.593	\$ 12.018.147.505
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	\$ 4.788.496	\$ 10.005.962
Otros cobros por actividades de operación	\$ 18.097	\$ 12.866.799
Clases de pagos	\$ (13.297.501.447)	\$ (11.963.055.996)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	\$ (12.885.992.230)	\$ (11.671.849.929)
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	\$ -	\$ (940.000)
Pagos a y por cuenta de los empleados	\$ (183.877.011)	\$ (151.499.045)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	\$ (12.658.222)	\$ (11.902.418)
Otros pagos por actividades de operación	\$ (3.762.481)	\$ (14.281.417)
Intereses pagados	\$ (51.140.691)	\$ (133.546)
Intereses recibidos	\$ 5.044.188	\$ 6.086.711
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	\$ (154.993.820)	\$ (113.884.548)
Otras entradas (salidas) de efectivo	\$ (10.121.180)	\$ (4.651.804)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	\$ (8.067.261)	\$ 77.964.270
Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios	\$ (1.416.712.380)	\$ -
Préstamos a entidades relacionadas	\$ -	\$ 4.138.287
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	\$ 41.378	\$ (81.802.922)
Compras de propiedades, planta y equipo	\$ (85.490.733)	\$ -
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	\$ -	\$ (101.858.905)
Compras de activos intangibles	\$ (74.187.211)	\$ -
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	\$ -	\$ (552.071)
Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros	\$ (31.630.850)	\$ 971.662
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	\$ 1.387.825	\$ -
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	\$ (119.094.200)	\$ 6.826.658
Cobros a entidades relacionadas	\$ (58.766.731)	\$ -
Dividendos recibidos	\$ 3.982.291	\$ 2.941.818
Otras entradas (salidas) de efectivo	\$ 13.156	\$ -
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	\$ (1.780.457.455)	\$ (169.335.475)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	Sept-18	Sept-17
Importes procedentes de préstamos de largo plazo	\$ 3.390.794.971	\$ 2.961.741
Importes procedentes de préstamos de corto plazo	\$ 424.862.739	\$ 174.263.567
Total importes procedentes de préstamos	\$ 3.815.657.710	\$ 177.225.308
Pagos de préstamos	\$ (1.944.078.273)	\$ (90.018.256)
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	\$ (4.217.790)	\$ (3.637.896)
Dividendos pagados	\$ (97.389.919)	\$ (98.053.119)
Intereses pagados	\$ (13.948.845)	\$ (77.058.260)
Otras entradas (salidas) de efectivo	\$ (1.725.000)	\$ -
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	\$ 1.754.297.883	\$ (91.542.222)
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	\$ (34.226.833)	\$ (182.913.427)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes	\$ 5.813.385	\$ (329.590)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	\$ (28.413.448)	\$ (183.243.018)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	\$ 239.953.180	\$ 361.872.723
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	\$ 211.539.732	\$ 178.629.705