

A partir de 2016 los Estados Financieros de Organización Terpel serán 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
31 de marzo de 2016, 2015 y 2014
(Cifras en miles de pesos colombianos)

ACTIVOS	mar-16	mar-15	mar-14
Activos Corrientes			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	\$ 227.392.974	\$ 287.071.274	\$ 208.892.940
Otros activos financieros corrientes	\$ -	\$ -	\$ -
Otros Activos No Financieros, Corriente	\$ 22.691.279	\$ 66.091.190	\$ 9.260.120
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	\$ 465.334.263	\$ 399.175.473	\$ 611.863.889
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, Corriente	\$ 108.132	\$ 672.820	\$ 99.772
Inventarios	\$ 552.052.377	\$ 494.421.333	\$ 566.480.559
Activos biológicos corrientes	\$ -	\$ -	\$ -
Activos por impuestos corrientes	\$ 26.519.865	\$ 32.863.059	\$ 6.595.589
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	\$ 1.294.098.890	\$ 1.280.295.149	\$ 1.403.192.869
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios	\$ -	\$ -	\$ -
Activos Corrientes Totales	\$ 1.294.098.890	\$ 1.280.295.149	\$ 1.403.192.869
Activos No Corrientes			
Otros activos financieros no corrientes	\$ 1.253.130	\$ 1.222.646	\$ 24.721.271
Otros activos no financieros no corrientes	\$ 230.821	\$ 608.137	\$ 1.060.031
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no corrientes	\$ 37.277.207	\$ 32.202.099	\$ 2.705.686
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, No Corriente	\$ -	\$ -	\$ -
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	\$ 6.406.812	\$ 4.907.986	\$ 3.696.762
Activos intangibles distintos de la plusvalía	\$ 441.689.554	\$ 492.090.502	\$ 535.776.749
Plusvalía	\$ 351.143.931	\$ 348.687.879	\$ 342.266.278
Propiedades, Planta y Equipo	\$ 1.680.022.984	\$ 1.387.503.241	\$ 1.127.797.333
Propiedad de inversión	\$ 6.027.248	\$ 6.063.095	\$ 6.098.942
Activos por impuestos diferidos	\$ 16.512.815	\$ 17.762.414	\$ 20.819.171
Activos No Corrientes Totales	\$ 2.540.564.502	\$ 2.291.047.999	\$ 2.064.942.223
Total Activos	\$ 3.834.663.392	\$ 3.571.343.148	\$ 3.468.135.092
PASIVOS	mar-16	mar-15	mar-14
Pasivos Corrientes			
Otros pasivos financieros corrientes	\$ 102.567.398	\$ 143.583.970	\$ 334.459.063
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	\$ 599.527.827	\$ 554.360.679	\$ 596.407.290
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, Corriente	\$ 31.000.985	\$ -	\$ 2.724.896
Otras provisiones a corto plazo	\$ 328.576	\$ 262.321	\$ 196.532
Pasivos por Impuestos corrientes	\$ 121.309.956	\$ 108.764.036	\$ 134.065.751
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	\$ 2.218.112	\$ 840.769	\$ 121.367
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	\$ 856.952.854	\$ 807.811.775	\$ 1.067.974.899
Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	\$ -	\$ -	\$ -
Pasivos Corrientes Totales	\$ 856.952.854	\$ 807.811.775	\$ 1.067.974.899
Pasivos No Corrientes			
Otros pasivos financieros no corrientes	\$ 1.333.072.071	\$ 1.256.657.415	\$ 814.566.742
Otras provisiones a largo plazo	\$ -	\$ -	\$ 1.286.477
Pasivo por impuestos diferidos	\$ 227.995.123	\$ 207.278.736	\$ 189.093.001
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	\$ 769.768	\$ 1.347.047	\$ 1.348.703
Total Pasivos No Corrientes	\$ 1.561.836.962	\$ 1.465.283.198	\$ 1.006.294.923
Total Pasivos	\$ 2.418.789.816	\$ 2.273.094.973	\$ 2.074.269.822
PTRIMONIO	mar-16	mar-15	mar-14
Capital emitido	\$ 195.999.466	\$ 195.999.466	\$ 191.915.421
Primas de emisión	\$ 219.365.731	\$ 219.365.731	\$ 664.534.946
Resultados del Ejercicio	\$ 19.045.008	\$ 2.467.745	\$ 46.990.504
Ganancias (pérdidas) acumuladas	\$ 816.943.902	\$ 759.615.892	\$ 416.905.463
Acciones propias en cartera	\$ -	\$ -	\$ -
Otras participaciones en el patrimonio	\$ -	\$ -	\$ -
Otras reservas	\$ 164.517.256	\$ 120.328.839	\$ 73.119.571
Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora	\$ 1.415.871.363	\$ 1.297.777.673	\$ 1.393.465.905
Participaciones no controladoras	\$ 2.213	\$ 470.502	\$ 399.365
Patrimonio Total	\$ 1.415.873.576	\$ 1.298.248.175	\$ 1.393.865.270
Total Patrimonio y Pasivos	\$ 3.834.663.392	\$ 3.571.343.148	\$ 3.468.135.092

ORGANIZACIÓN TERPEL S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS POR FUNCIÓN
Por los ejercicios terminados el 31 de marzo de 2016, 2015 y 2014
(Cifras en miles de pesos colombianos)

GANACIA (PÉRDIDA)	mar-16	mar-15	mar-14
Ingresos de actividades ordinarias	\$ 3.451.436.498	\$ 3.300.265.386	\$ 3.713.015.636
Costo de ventas	\$ (3.127.917.397)	\$ (3.041.778.918)	\$ (3.437.539.890)
Ganancia (Pérdida) Bruta	\$ 323.519.101	\$ 258.486.468	\$ 275.475.746
Otros ingresos, por función	\$ 3.930.348	\$ 5.112.064	\$ 6.293.173
Costos de distribución	\$ (172.464.816)	\$ (163.696.088)	\$ (145.711.784)
Gasto de administración	\$ (65.288.478)	\$ (54.188.078)	\$ (35.222.780)
Otros gastos, por función	\$ (13.678.980)	\$ (14.789.222)	\$ (12.266.632)
Otras ganancias (pérdidas)	\$ -	\$ (1.404.563)	\$ (209.971)
Ingresos financieros	\$ 2.188.593	\$ 1.754.100	\$ 8.406.081
Costos financieros	\$ (34.568.274)	\$ (19.117.784)	\$ (20.678.753)
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	\$ 468.115	\$ 285.421	\$ 230.136
Ganancia (Pérdida), Antes de Impuestos	\$ 44.105.609	\$ 12.442.318	\$ 76.315.216
Gasto por impuestos a las ganancias	\$ (25.060.573)	\$ (9.929.917)	\$ (29.376.135)
Ganancia (Pérdida) Procedente de Operaciones Continuas	\$ 19.045.036	\$ 2.512.401	\$ 46.939.081
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas	\$ -	\$ -	\$ -
Ganancia (Pérdida), Neto	\$ 19.045.036	\$ 2.512.401	\$ 46.939.081
Ganancia (pérdida), atribuible a:			
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora	\$ 19.045.008	\$ 2.467.745	\$ 46.990.504
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras	\$ 28	\$ 44.656	\$ (51.423)
Ganancia (Pérdida), Neto	\$ 19.045.036	\$ 2.512.401	\$ 46.939.081

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

Por los ejercicios terminados el 31 de marzo de 2016, 2015 y 2014

(Cifras en miles de pesos colombianos)

Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	mar-16	mar-15	mar-14
Clases de cobros por actividades de operación	\$ 3.626.898.577	\$ 3.458.708.959	\$ 3.465.806.400
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	\$ 3.624.494.184	\$ 3.455.214.339	\$ 3.464.162.424
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	\$ 22.817	\$ 82.068	\$ 3.104
Otros cobros por actividades de operación	\$ 2.381.576	\$ 3.412.552	\$ 1.640.872
Clases de pagos	\$ (3.604.721.138)	\$ (3.362.069.071)	\$ (3.511.764.401)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	\$ (3.522.047.041)	\$ (3.298.980.994)	\$ (3.453.106.318)
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	\$ -	\$ -	\$ -
Pagos a y por cuenta de los empleados	\$ (31.698.560)	\$ (28.375.821)	\$ (28.190.454)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	\$ (6.170.609)	\$ (5.691.283)	\$ (4.246.927)
Otros pagos por actividades de operación	\$ (4.110.976)	\$ (2.636.355)	\$ (2.266.597)
Dividendos pagados	\$ -	\$ -	\$ -
Dividendos recibidos	\$ 612.141	\$ 330.981	\$ 566.994
Intereses pagados	\$ (12.480)	\$ (228.628)	\$ (3.062)
Intereses recibidos	\$ 1.073.618	\$ 1.445.850	\$ 650.608
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	\$ (42.735.320)	\$ (26.423.221)	\$ (24.885.508)
Otras entradas (salidas) de efectivo	\$ 368.089	\$ (1.509.600)	\$ (283.137)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	\$ 22.177.439	\$ 96.639.888	\$ (45.958.001)
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	\$ 8.180	\$ 3.961	\$ 21.624
Compras de propiedades, planta y equipo	\$ (42.850.575)	\$ (65.641.685)	\$ (34.945.013)
Compras de activos intangibles	\$ (7.515.409)	\$ (17.765.432)	\$ (5.384.127)
Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros	\$ -	\$ (679.834)	\$ (3.158.814)
Intereses recibidos	\$ 1.004.433	\$ 1.255.962	\$ 851.561
Otras entradas (salidas) de efectivo	\$ -	\$ 2.703.303	\$ 18.922
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	\$ (49.353.371)	\$ (80.123.725)	\$ (42.595.847)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	mar-16	mar-15	mar-14
Pagos por otras participaciones en el patrimonio	\$ (707.050)	\$ -	\$ -
Importes procedentes de préstamos de largo plazo	\$ 1.282.106	\$ 401.736.687	\$ 6.890.597
Importes procedentes de préstamos de corto plazo	\$ -	\$ 117.980.730	\$ 44.873.081
Total importes procedentes de préstamos	\$ 575.056	\$ 519.717.417	\$ 51.763.678
Pagos de préstamos	\$ (2.828.505)	\$ (459.141.542)	\$ (8.965.760)
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	\$ (1.333.295)	\$ (1.344.002)	\$ (1.273.332)
Dividendos pagados	\$ (27.683)	\$ (62.531.020)	\$ -
Intereses pagados	\$ (26.592.330)	\$ (26.770.837)	\$ (22.196.981)
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	\$ -	\$ (14.278)	\$ (28.776)
Otras entradas (salidas) de efectivo	\$ (1.176.323)	\$ (1.572.788)	\$ (1.026.960)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	\$ (31.383.080)	\$ (31.657.050)	\$ 18.271.869
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	\$ (58.559.012)	\$ (15.140.887)	\$ (70.281.979)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	\$ (2.039.903)	\$ 3.635.014	\$ 909.180
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	\$ (60.598.915)	\$ (11.505.873)	\$ (69.372.799)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	\$ 287.991.889	\$ 298.577.147	\$ 278.265.739
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	\$ 227.392.974	\$ 287.071.274	\$ 208.892.940