

RESULTADOS FINANCIEROS PRIMER TRIMESTRE 2015 (Cifras en Millones de Pesos Colombianos)

ASPECTOS RELEVANTES

General

A partir del año 2015 la información contable de la INTERCOLOMBIA se presenta bajo Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF-. Para efectos fiscales se continúa actualizando la información en COLGAAP en un libro paralelo.

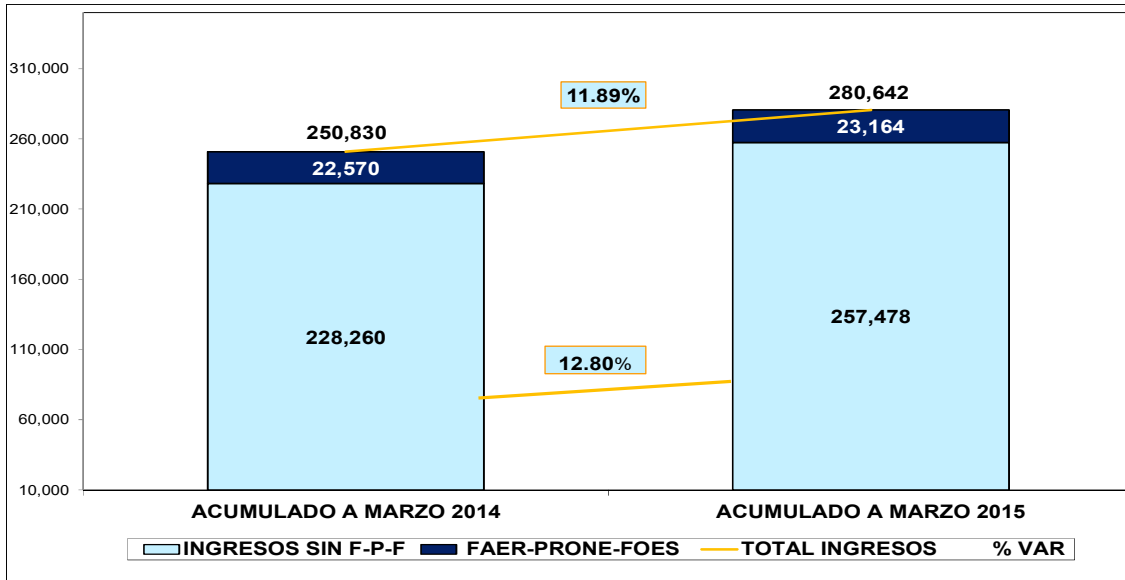
Las principales diferencias con impacto en los estados financieros para INTERCOLOMBIA se encuentran en la metodología del cálculo actuarial para beneficios extralegales y en la metodología y cálculo del impuesto diferido.

ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO

	PRIMER TRIMESTRE 2014	PRIMER TRIMESTRE 2015	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
TOTAL INGRESOS	250,830	280,642	29,812	11.9%
- Gastos AOM (antes distribuc CCP)	-66,841	-72,831	-5,990	9.0%
- Gastos -Distribución Utilidad CCP	-175,417	-198,464	-23,047	13.1%
- Gastos AOM (sin gasto por pensiones)	-242,258	-271,295	-29,037	12.0%
= EBITDA	8,572	9,347	775	9.0%
Margen EBITDA	3.4%	3.3%	-0.1%	-2.5%
- Cálculo actuarial y pensiones	-210	-326	-116	55.2%
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	-242,468	-271,621	-29,153	12.0%
= Utilidad Operativa	8,362	9,021	659	7.9%
Margen Operacional	3.3%	3.2%	-0.1%	-3.6%
+ Financieros neto	343	347	4	1.1%
+ Diferencia en cambio neta	-1	-112	-111	8241.7%
+ Financieros neto(incl. diferencia en camb	342	235	-107	-31.3%
+ Otros neto	321	237	-84	-26.2%
= Resultado No Operacional	663	472	-191	-28.8%
Utilidad Antes de Impuestos	9,025	9,493	468	5.2%
- Impuesto de Renta	-3,280	-3,857	-577	17.6%
= Utilidad Neta del año	5,745	5,636	-109	-1.9%

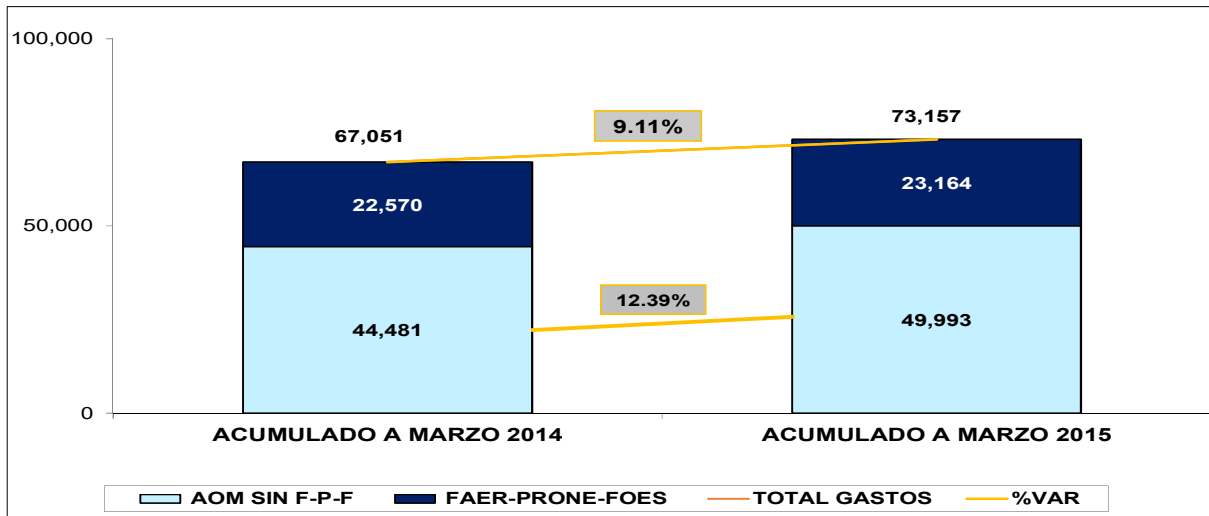
La disminución en la utilidad neta del 1.9%, se debe a que en el primer trimestre de 2015 se presenta un crecimiento del 11.89% en los ingresos operacionales, los cuales fueron compensados por un crecimiento del 9% de los costos y gastos generados fundamentalmente por el impuesto a la riqueza e industria y comercio.

Ingresos Operacionales



El incremento en los ingresos está generado principalmente por el efecto de la TRM para los ingresos de la UPMES, adicionalmente, a la remuneración de Sogamoso y la Variante Guatapé y a la ampliación de S/E Cerromatoso, más la remuneración de activos nuevos de conexión: Jamondino, S/E Cerromatoso, Sogamoso y Enerca.

Costos y Gastos Operacionales Sin Distribución del Contrato Cuenta en Participación



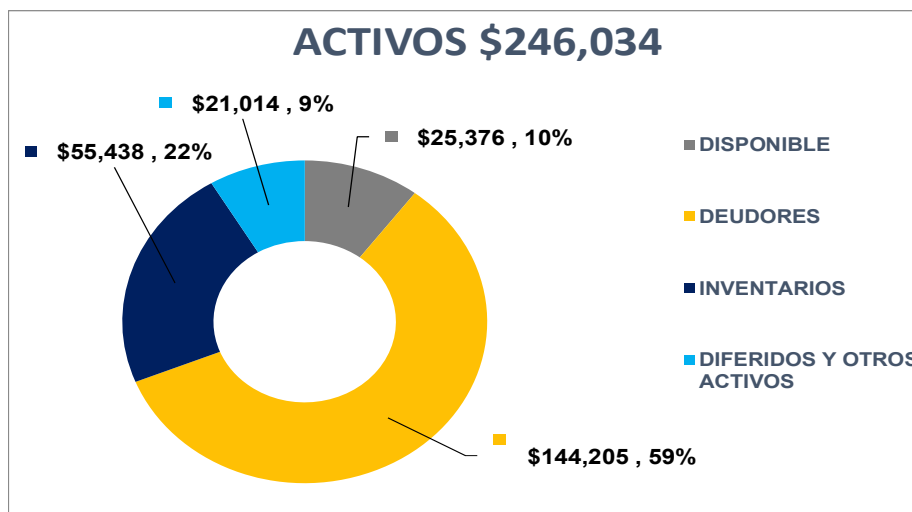
El incremento en los gastos corresponde especialmente a mayores gastos por concepto de impuestos y contribuciones específicamente con el impuesto a la riqueza reconocido a partir del 2015 y con el incremento en industria y comercio.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

	MARZO 2015	DICIEMBRE 2014	VARIACIÓN	%VAR
ACTIVO				
Disponible	25,376	24,375	1,001	4.1%
Deudores	144,205	131,666	12,540	9.5%
Inventarios	55,438	54,427	1,011	1.9%
Diferidos y Otros activos	21,014	17,150	3,864	22.5%
TOTAL ACTIVO	246,034	227,618	18,416	8.1%
PASIVO				
Obligaciones laborales	11,303	11,931	(628)	-5%
Cuentas por pagar	105,635	92,791	12,843	14%
Estimados y provisiones	69,059	60,696	8,363	14%
Otros pasivos	27	1,781	(1,753)	-98%
TOTAL PASIVO	186,024	167,200	18,824	11.3%
PATRIMONIO				
Capital suscrito y pagado	73,050	73,050	0	0%
Reservas	2,524	1,852	672	36%
Rendimiento del ejercicio	5,636	23,393	(17,757)	-76%
Otro resultado integral	446	446	0	0%
Impacto Transición NIIF	(21,646)	(19,800)	(1,846)	9%
Distribución utilidades resultados del periodo	0	(18,523)	18,523	-100%
TOTAL PATRIMONIO	60,010	60,418	- 408	-1%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	246,034	227,618	18,416	8%

Los activos sumaron 246.034 millones, siendo las cuentas por cobrar y los inventarios los componentes más significativos con una participación del 59% y 22% respectivamente

La siguiente grafica muestra la participación de cada uno de los componentes del activo en el primer trimestre de 2015



Los pasivos sumaron \$186,024 millones, siendo las cuentas por pagar el componente más representativo con una participación del 57%.

La siguiente grafica muestra la participación de cada uno de los componentes del pasivo en el primer trimestre de 2015

PASIVO \$186,024

