

Constructora Concreto

Reporte del tercer trimestre del 2013

BVC: CONCRET

RESUMEN EJECUTIVO:

En el tercer trimestre de 2013 Concreto presenta unos resultados acumulados de 425.498 millones (COP) en ingresos operacionales y 76.789 millones de EBITDA con un margen de 18%. Con respecto al 2012, la utilidad bruta presenta una variación negativa del 8% que en gran parte se debe al retraso en la ejecución de algunos megaproyectos de infraestructura, entre ellos, la hidroeléctrica Ituango, que desplaza su ejecución para el 2014 y el corredor vial Loboguerrero - Cisneros. No obstante, también se evidencia una disminución en cantidad de gastos no operacionales que presentan una variación del 22% con respecto al año inmediatamente anterior.

Durante este trimestre inició la construcción de tres nuevos proyectos del fondo inmobiliario: Minibodegas para U-Storage en Cartagena, el centro empresarial Buró 51 en Barranquilla y el centro comercial Gran Plaza Ipiales en Nariño, ampliando el alcance del portafolio de inversión de Concreto en el país.

Se obtuvo también la ratificación de Fitch Ratings en la categoría AAA como reconocimiento a la solidez de flujos de caja, aportes futuros, adecuado nivel de apalancamiento y estructura de la emisión de la titularización de Concreto por un monto de 100.000 millones de pesos.

En materia de procesos licitatorios el consorcio VinCC, del cual hace parte Concreto, cerró el trimestre con tres precalificaciones más: las Autopistas de la Prosperidad *Autopista Conexión Norte*, *Autopista Río Magdalena II* y *Autopista Conexión Pacífico I*. Se espera que durante el primer semestre del 2014 finalice la etapa de presentación de ofertas y, posteriormente, anuncien los concesionarios encargados de desarrollar estos proyectos. De igual manera, la Compañía está habilitada según el informe preliminar para la precalificación de ofertas para ampliar, operar y modernizar los aeropuertos de Barranquilla, Armenia, Neiva y Popayán.

Balance General

	sep-13	sep-12	Var \$	Var %
Total Activo	1.306.006	1.015.236	290.770	29%
Activo Corriente	301.512	287.267	14.246	5%
Equivalentes de efectivo	12.289	9.803	2.486	25%
Deudores	211.667	235.006	6.661	3%
Inventarios - neto	20.944	17.907	3.037	17%
Intangibles	25.822	23.113	2.709	12%
Diferidos	790	1.438	(648)	-45%
Activo No Corriente	1.004.494	727.969	276.525	38%
Inversiones Netas	213.537	192.811	20.726	11%
Intangibles	453.082	230.513	222.569	97%
Valorizaciones	216.659	181.522	35.137	19%
Otros	121.215	123.122	(1.907)	-2%
Total Pasivos	371.276	374.894	(3.618)	-1%
Pasivo Corriente	119.526	118.773	752	1%
Obligaciones financieras	9.855	30.687	(20.832)	-68%
Proveedores	17.542	15.233	2.309	15%
Otros	92.128	72.854	19.275	26%
Pasivo No Corriente	251.751	256.121	(4.370)	-2%
Obligaciones financieras	148.313	149.296	(983)	-1%
Otros Pasivos	103.438	106.825	(3.388)	-3%
Total Patrimonio	934.730	640.341	294.389	46%
Total Pasivo más Patrimonio	1.306.006	1.015.236	290.770	29%

Cifras en Millones de COP

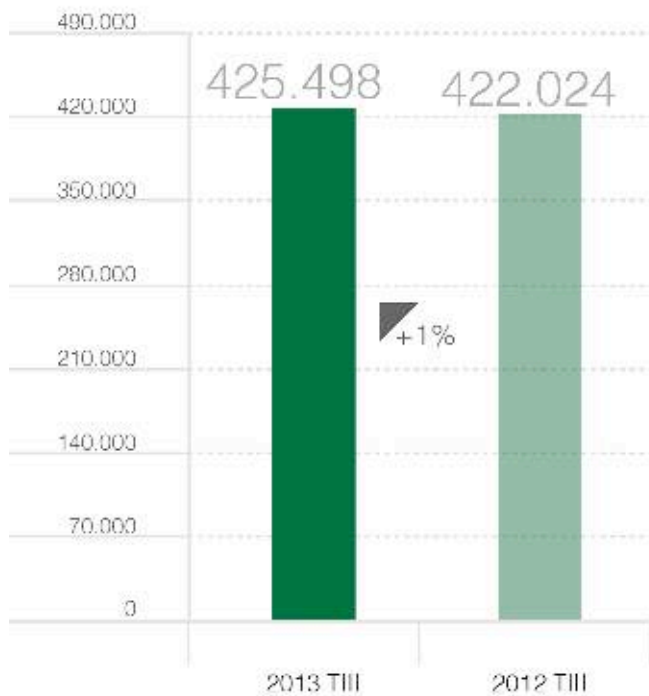
Estado de Resultados Acumulado del 2013

	sep-13	sep-12	Var %
Ingresos Operacionales	425.498	422.024	1%
Costo de Ventas	317.338	304.069	4%
Utilidad Bruta	108.159	117.955	-8%
Margen Bruto	25%	28%	
Gastos Operacionales	53.922	56.728	-5%
Utilidad Operacional	54.238	61.227	-11%
Margen Operacional	13%	15%	
Gatos No Operacionales	15.948	20.351	-22%
Ingresos No operacionales	12.177	12.123	0%
Utilidad Antes de Impuestos	50.466	52.999	-5%
Utilidad Neta	41.817	45.898	-9%
Margen Neto	10%	11%	
EBITDA	76.789	86.642	-11%
Margen EBITDA	18%	21%	

Cifras en Millones de COP

Resultados Financieros Acumulados

Ingresos

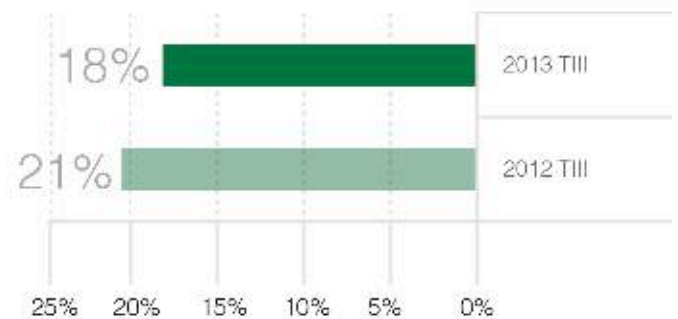


COP\$ millones

EBITDA

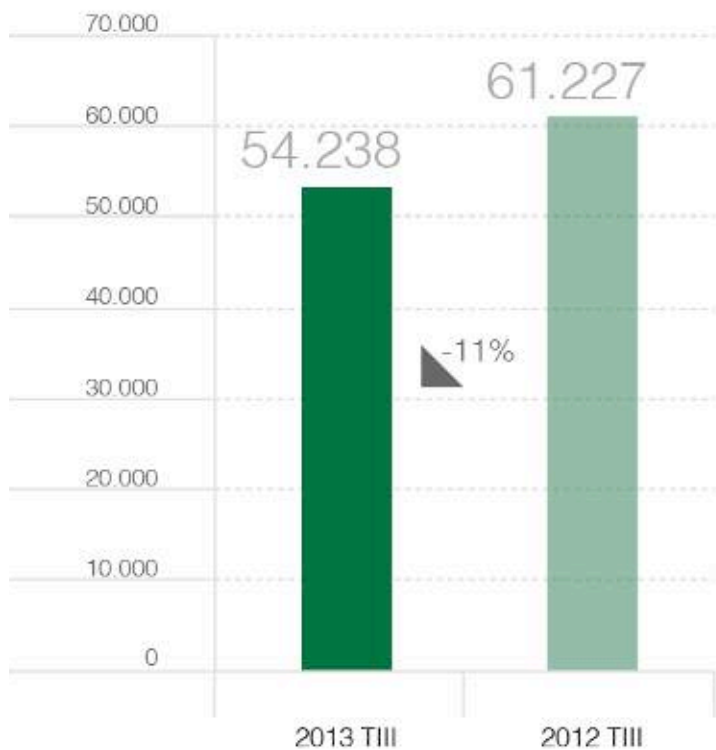


Margen EBITDA

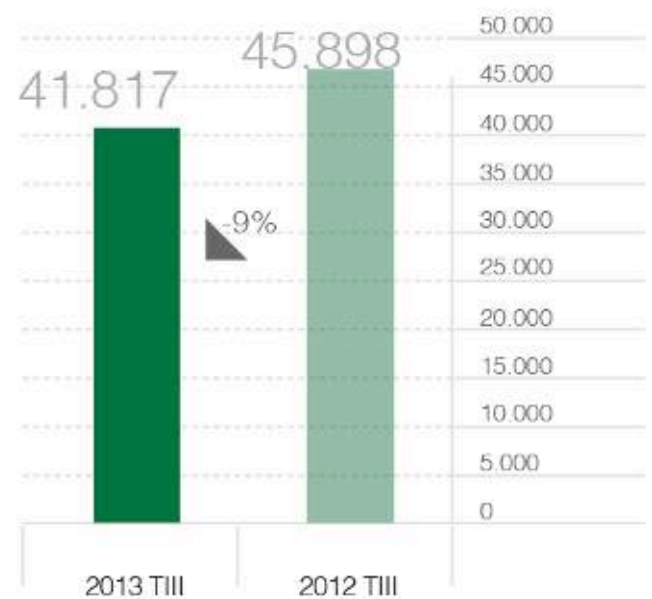


Resultados Financieros Acumulado

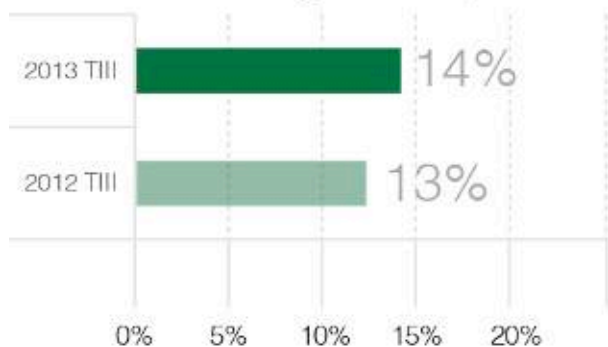
Utilidad Operacional



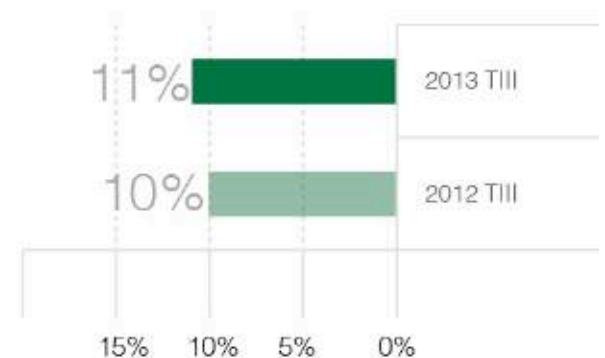
Utilidad Neta



Margen Operacional



Margen Neto



COP\$ millones