

Informe Financiero

Marzo 2021



ODINSA

Empresa de concesiones del  GRUPO ARGOS



Resultados de Odinsa



Empresa de concesiones del  GRUPO ARGOS

Resultados consolidados – Marzo 2021

Cifras relevantes

	Real mar-20	Real mar-21	Variación 2021 vs 2020
Ingresos por actividades de operación	191,808	209,035	9%
Ingreso por MPP	- 13,588	- 11,903	12%
Costo de actividades ordinarias	63,091	59,048	-6%
Utilidad bruta	128,717	149,987	17%
Gastos de administración	48,085	42,521	-12%
Utilidad por actividades de operación	82,406	110,292	34%
EBITDA	112,090	134,682	20%
Financieros, neto	- 43,776	- 43,276	1%
Utilidad antes de impuestos	26,953	61,195	127%
Impuestos de renta	26,813	22,555	-16%
Utilidad de operaciones continuas	139	38,640	27654%
Utilidad (pérdida) neta de operaciones discontinúas	-	-	0%
Utilidad neta	139	38,640	27654%
Participaciones no controladoras	10,203	23,496	130%
Participación controladora	- 10,064	15,144	250%

- ① Aumento de ingresos ~ $\Delta+ 17,2k$ M, principalmente por:
- ✓ $\Delta+ 49,7k$ M concesiones viales
 - ✓ $\Delta+ 3,0k$ M eliminaciones
 - ✓ $\Delta- 0,1k$ M otros
 - ✓ $\Delta- 13,1k$ M construcción
 - ✓ $\Delta- 22,2k$ M concesiones aeroportuarias

- ② Aumento de EBITDA ~ $\Delta+ 22,6k$ M, principalmente por:
- ✓ $\Delta+ 54,2k$ M concesiones viales
 - ✓ $\Delta+ 1,5k$ M otros
 - ✓ $\Delta- 0,2k$ M eliminaciones
 - ✓ $\Delta- 10,7k$ M construcción
 - ✓ $\Delta- 22,2k$ M concesiones aeroportuarias

- ③ Aumento de utilidad neta ~ $\Delta+ 25,2k$ M, principalmente por:
- ✓ $\Delta+ 48,9k$ M concesiones viales
 - ✓ $\Delta+ 11,3k$ M otros
 - ✓ $\Delta- 4,8k$ M eliminaciones
 - ✓ $\Delta- 8,0k$ M construcción
 - ✓ $\Delta- 22,2k$ M concesiones aeroportuarias

Resumen por concesión



Empresa de concesiones del  GRUPO ARGOS

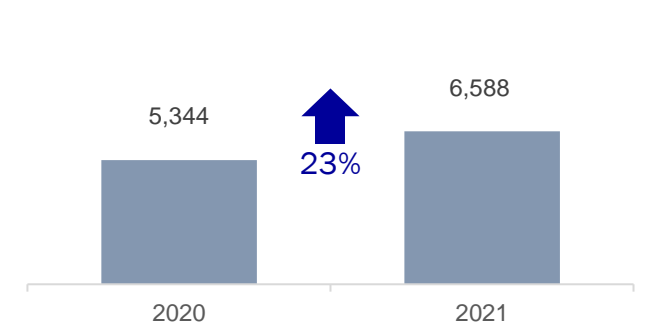
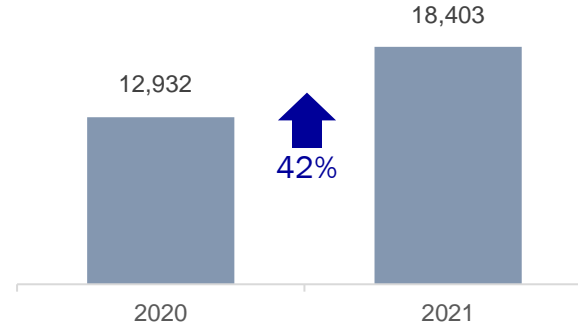
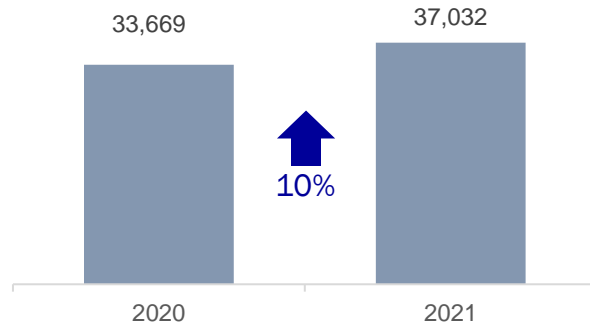
Resumen por proyecto

AKF

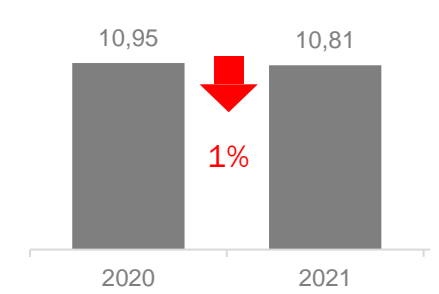
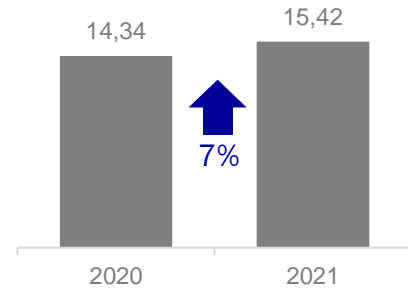
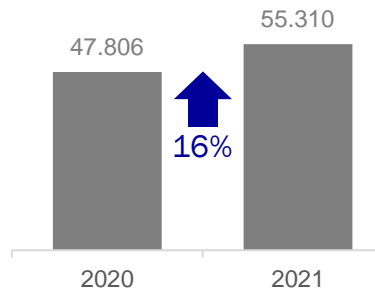
ADN

BTA

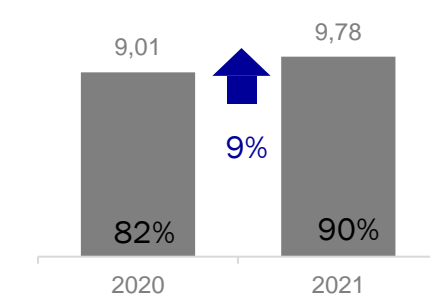
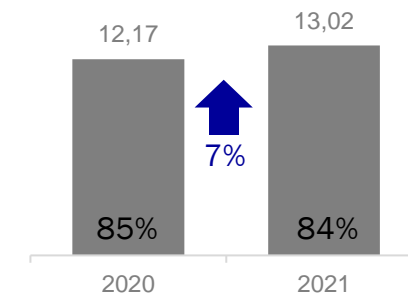
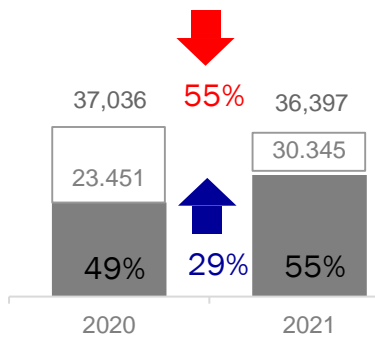
TPD acumulado



Ingresos



EBITDA
Margen EBITDA



*Incluye GCAKF

Cifras en COP millones

Cifras en USD millones

Cifras en USD millones

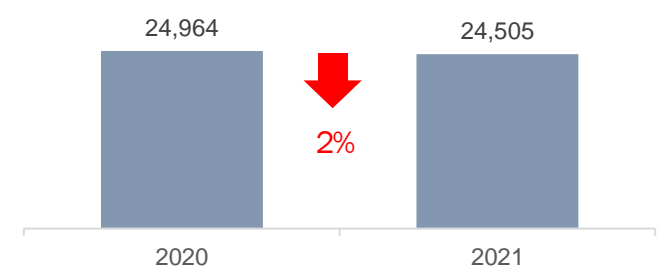
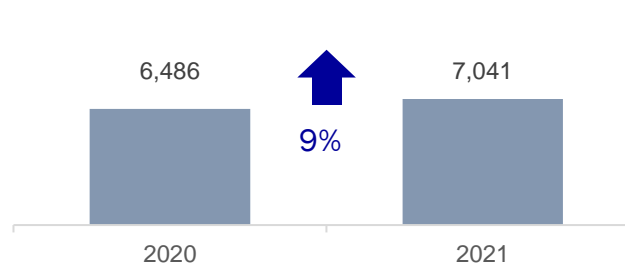
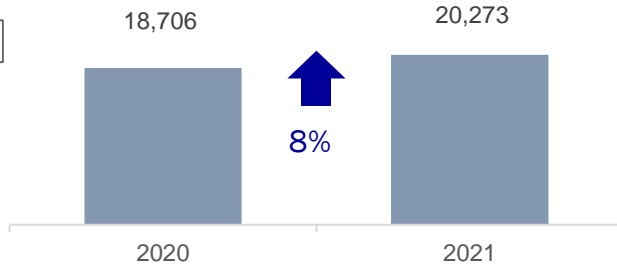
Resumen por proyecto

MVM

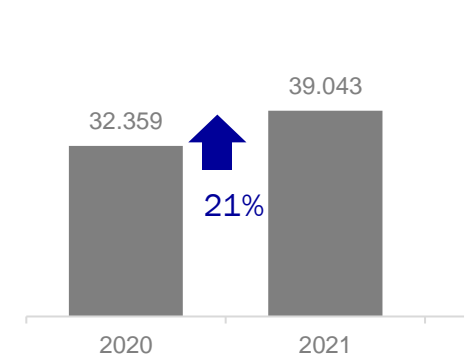
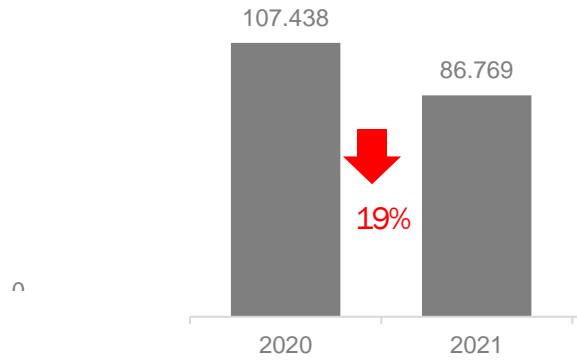
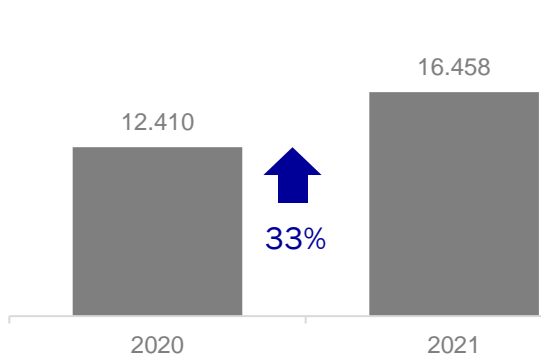
P2

Túnel de Oriente

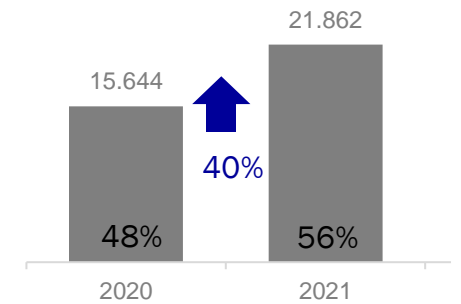
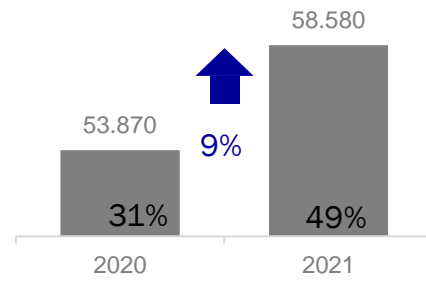
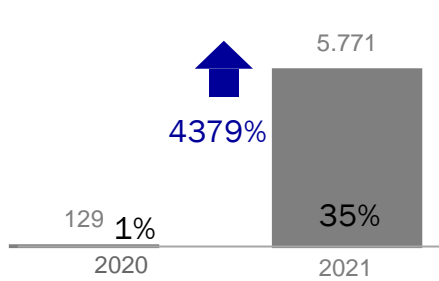
TPD acumulado



Ingresos



EBITDA
Margen EBITDA



Cifras en COP millones

Cifras en COP millones

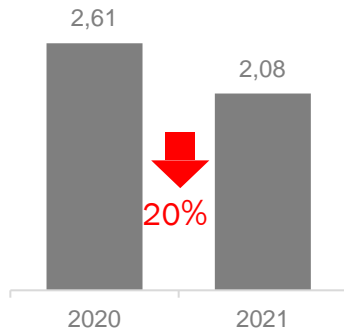
Cifras en COP millones

Resumen por proyecto

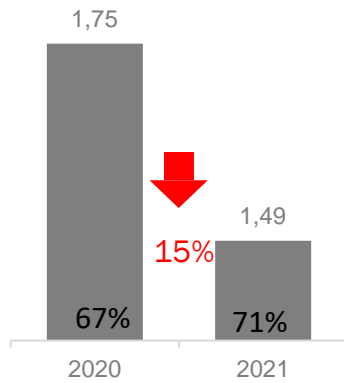
Green Corridor

Pasajeros

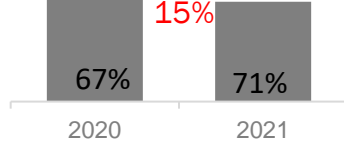
*Millones de pasajeros



Ingresos

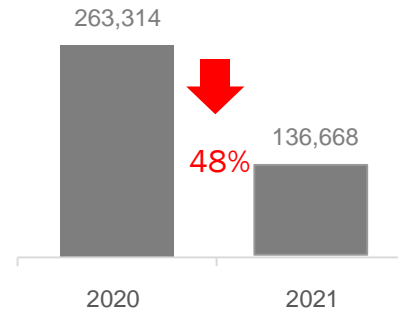
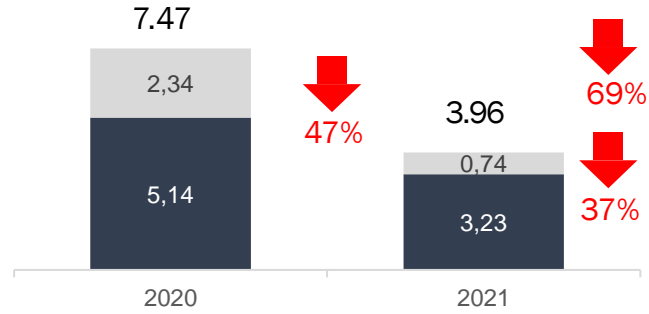


EBITDA Margen EBITDA

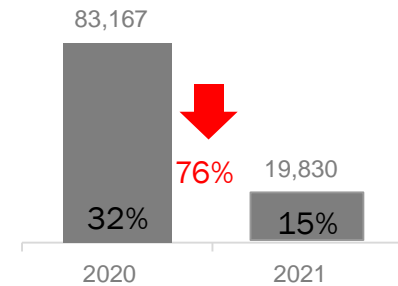


Cifras en USD millones

Opain

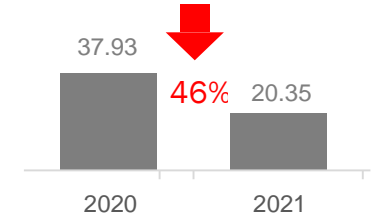
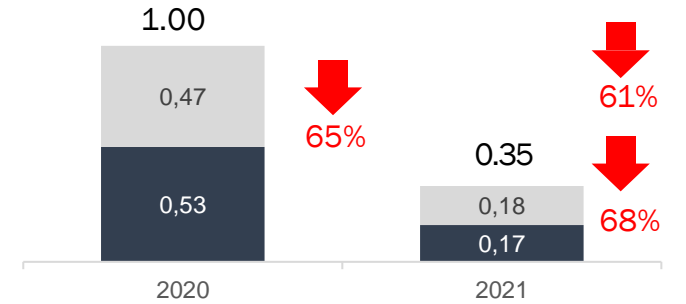


*No Incluye ingreso por cobertura

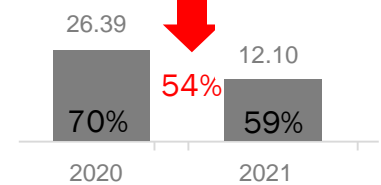


*No Incluye ingreso por cobertura
Cifras en COP millones

Quiport



*Incluye ingreso financiero MSIA



Cifras en USD millones

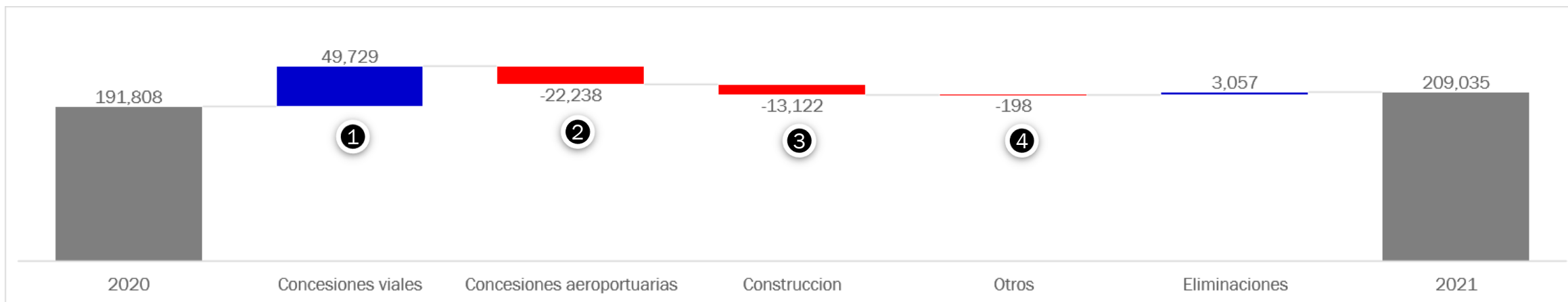
Aportes por segmentos.
Ingresos, EBITDA y Utilidad neta



*Comparación A/A Empresa de concesiones del GRUPO ARGOS

Ingresos – Aportes por segmento

2020 Vs. 2021



- ① Aumento de ingresos por concesiones viales ~ $\Delta + 49,7k$ M, principalmente por:
- ✓ $\Delta + 31,7k$ M Pacífico II.
 - ✓ $\Delta + 7,5k$ M AKF.
 - ✓ $\Delta + 5,7k$ M Túnel de Oriente.
 - ✓ $\Delta + 3,4k$ M MVM
 - ✓ $\Delta + 3,2k$ M ADN.
 - ✓ $\Delta - 0,2k$ M BTA.
 - ✓ $\Delta - 1,8k$ M CIC.

*Incluye intereses por deuda subordinada

- ② Disminución de ingresos por concesiones aeroportuarias ~ $\Delta - 22,2k$ M, principalmente por:
- ✓ $\Delta - 8,2k$ M Opain
 - ✓ $\Delta - 13,9k$ M Quiport

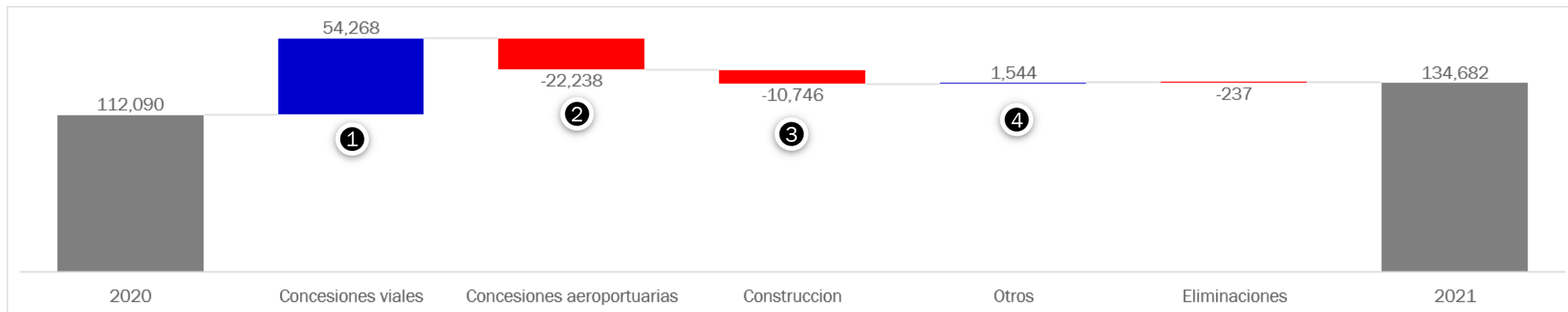
- ③ Disminución de ingresos por construcción ~ $\Delta - 13,12k$ M, principalmente por:
- ✓ $\Delta + 0,4k$ M JV ADN
 - ✓ $\Delta + 0,3k$ M CND y CMO
 - ✓ $\Delta - 4,3k$ M Consorcio Farallones
 - ✓ $\Delta - 9,5k$ M GCAKF

- ④ Disminución de ingresos por otros ~ $\Delta - 0,198k$ M, principalmente por:
- ✓ $\Delta - 0,010k$ M Odinsa PI
 - ✓ $\Delta - 0,027k$ M Odinsa SA
 - ✓ $\Delta - 0,176k$ M Odinsa Holding

Datos en COP millones

EBITDA – Aportes por segmento

2020 Vs. 2021



① Aumento de EBITDA por concesiones viales ~ $\Delta + 54,2k$ M, principalmente por:

- ✓ $\Delta + 31,7k$ M Pacífico II
- ✓ $\Delta + 6,8k$ M AKF
- ✓ $\Delta + 5,8k$ M MVM
- ✓ $\Delta + 5,3k$ M Túnel de Oriente
- ✓ $\Delta + 2,9k$ M BTA
- ✓ $\Delta + 2,3k$ M ADN
- ✓ $\Delta - 0,9k$ M CIC

*Incluye intereses por deuda subordinada

② Disminución de EBITDA por concesiones aeroportuarias ~ $\Delta - 22,2k$ M, principalmente por:

- ✓ $\Delta - 8,2k$ M Opain
- ✓ $\Delta - 13,9k$ M Quiport

③ Disminución de EBITDA por construcción ~ $\Delta - 10,7k$ M, principalmente por:

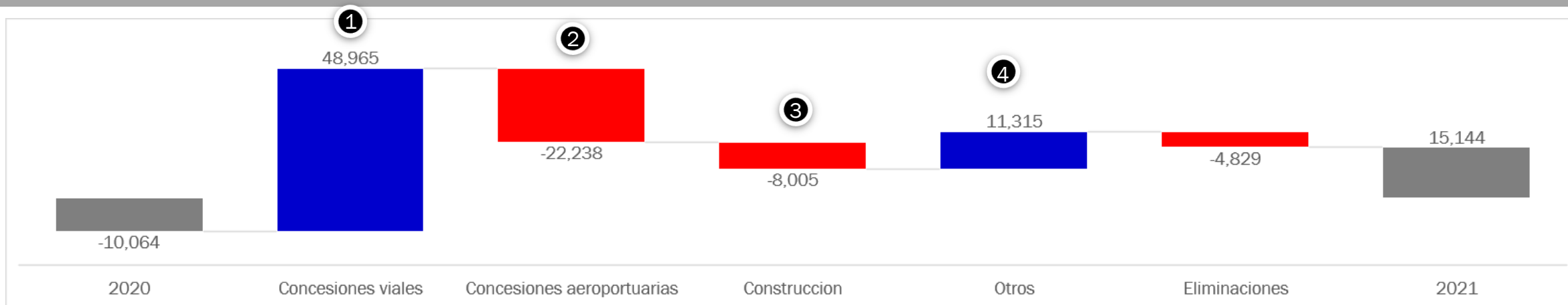
- ✓ $\Delta + 0,8k$ M Chamba Blou
- ✓ $\Delta + 0,3k$ M CND y CMO
- ✓ $\Delta + 0,03k$ M Confase
- ✓ $\Delta - 0,3k$ M APP Llanos
- ✓ $\Delta - 0,2k$ M JV BTA
- ✓ $\Delta + 0,5k$ M JV ADN
- ✓ $\Delta - 4,3k$ M Consorcio Farallones
- ✓ $\Delta - 7,5k$ M GCAKF

④ Aumento de EBITDA por otros ~ $\Delta + 1,5k$ M, principalmente por:

- ✓ $\Delta + 1,2k$ M Odinsa SA
- ✓ $\Delta + 0,2k$ M Odinsa Holding

Utilidad neta – Aportes por segmento

2020 Vs. 2021



① Aumento de utilidad neta por concesiones viales ~ $\Delta + 48,9$ k M, principalmente por:

- ✓ $\Delta + 31,7$ k M Pacífico II
- ✓ $\Delta + 8,8$ k M Túnel de Oriente
- ✓ $\Delta + 3,3$ k M MAKF
- ✓ $\Delta + 2,8$ k M BTA
- ✓ $\Delta + 1,8$ k M MVM
- ✓ $\Delta + 0,6$ k M ADN
- ✓ $\Delta - 0,3$ k M CIC

*Incluye intereses por deuda subordinada

② Disminución de utilidad neta por concesiones aeroportuarias ~ $\Delta - 22,2$ k M, principalmente por:

- ✓ $\Delta - 8,2$ k M Opain
- ✓ $\Delta - 13,9$ k M Quiport

③ Disminución de utilidad neta por construcción ~ $\Delta - 8,0$ k M, principalmente por:

- ✓ $\Delta + 0,8$ k M Chamba Blou
- ✓ $\Delta + 0,3$ k M CND y CMO
- ✓ $\Delta - 0,2$ k M Confase
- ✓ $\Delta - 0,1$ k M APP Llanos
- ✓ $\Delta - 0,06$ k M JV ADN y JV BTA
- ✓ $\Delta - 4,3$ k M Consorcio Farallones
- ✓ $\Delta - 4,5$ k M GCAKF

④ Aumento de utilidad neta por otros ~ $\Delta + 11,3$ k M, principalmente por:

- ✓ $\Delta + 9,8$ k M Odinsa SA
- ✓ $\Delta + 1,2$ k M Odinsa Holding
- ✓ $\Delta - 0,1$ k M Odinsa PI

Datos en COP millones

Resultados por concesión



Empresa de concesiones del GRUPO ARGOS

Concesiones
aeroportuarias



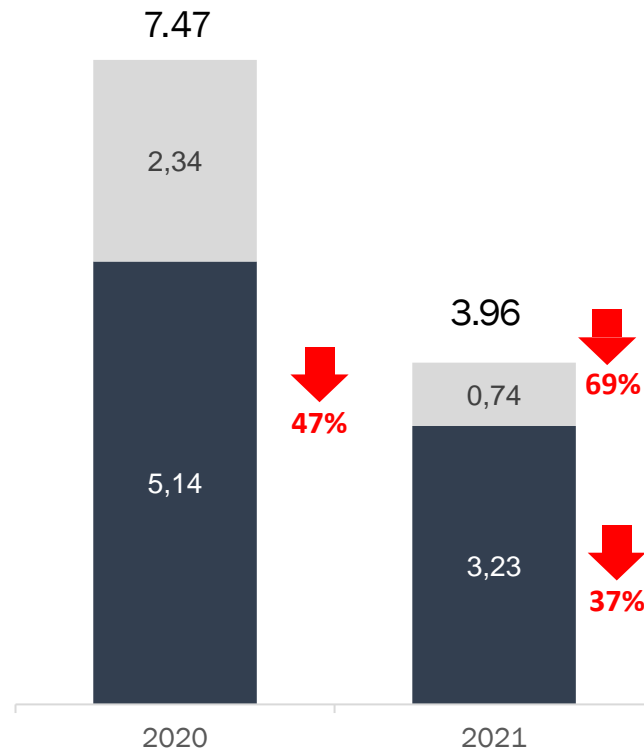
ODINSA

Empresa de concesiones del GRUPO ARGOS

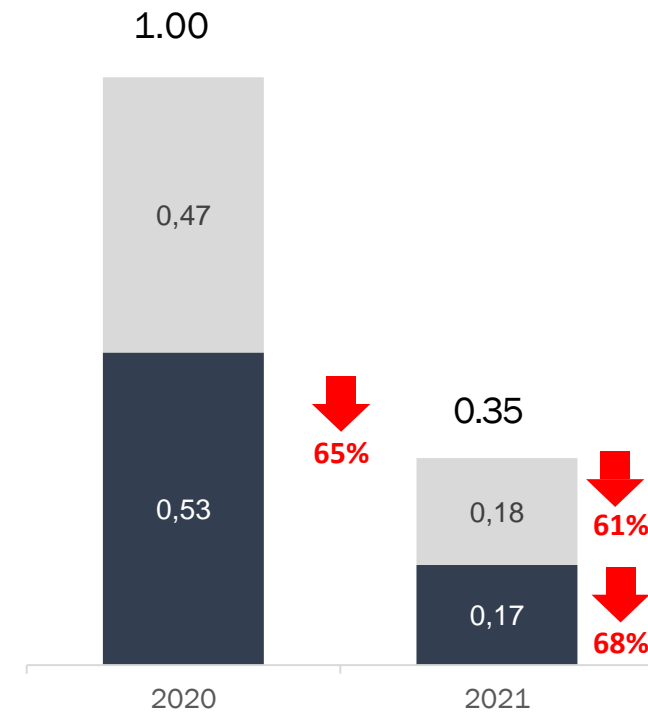


Tráfico de concesiones aeroportuarias

OPAIN



QUIPORT



- Pasajeros internacionales
- Pasajeros domésticos

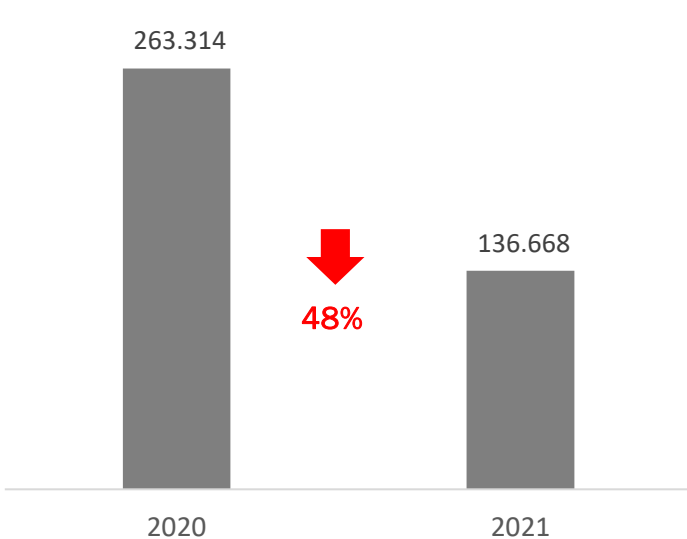
Millones de pasajeros – información acumulada a Marzo

INGRESOS

COP millones

Los ingresos totales tuvieron variación A/A de -48%, principalmente por:

- Menores ingresos regulados: ~ Δ - COP 91,4k M
- Menores ingresos no regulados: ~ Δ - COP 35,2k M
- Menores ingresos por cobertura: ~ Δ - COP 1,1k M

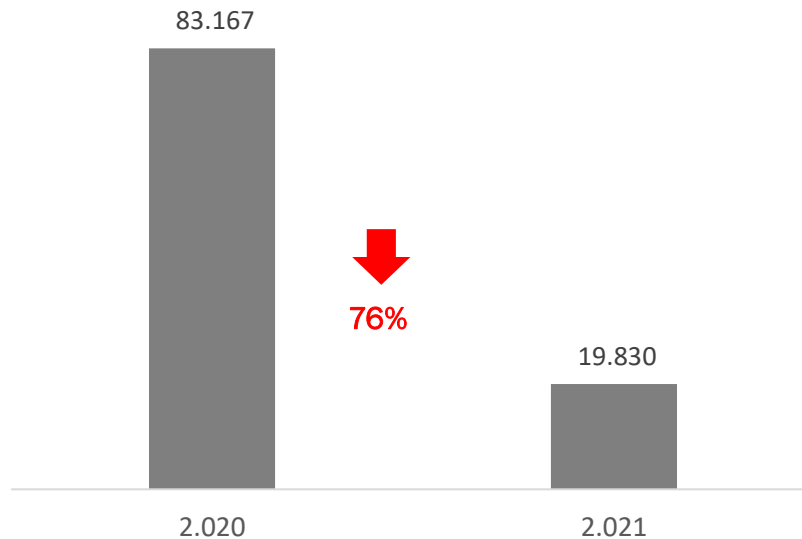


EBITDA

COP millones

Disminución en -76% EBITDA, principalmente por:

- Δ - COP 126,6 M, ingresos totales
- Disminución de costos y gastos operacionales por ~ Δ - COP 188,0k M, principalmente:
 - ✓ Contraprestación: COP - 188,8k M
 - ✓ Mantenimiento: COP + 0,8k M
 - ✓ Vigencias futuras: COP - 0,1k M

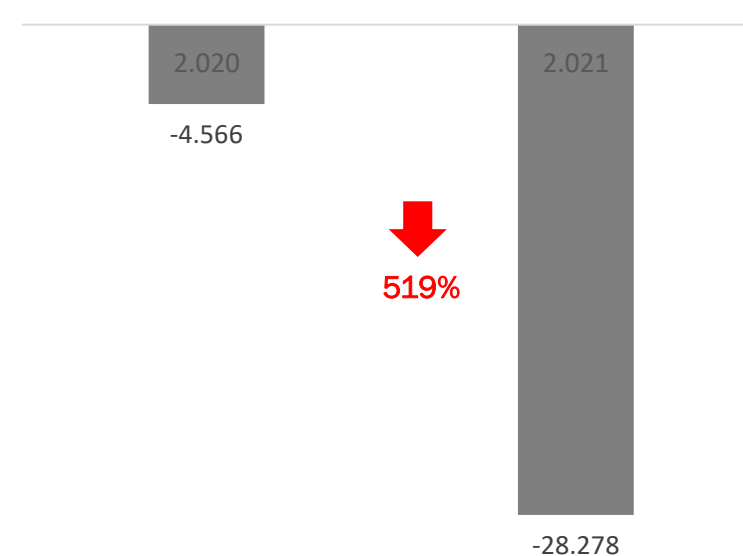


UTILIDAD NETA

COP millones

Disminución en -519% en la utilidad neta, principalmente por:

- Δ - COP 63,3 M, en EBITDA
- Aumento en D&A por Δ + COP 19,4 M
- Aumento en financieros, netos por ~ Δ + COP 0.6k M
- Aumento en diferencia en cambio, neto por ~ Δ + COP 4,6k M
- Aumento en impuesto de renta por ~ Δ + COP 14,9k M



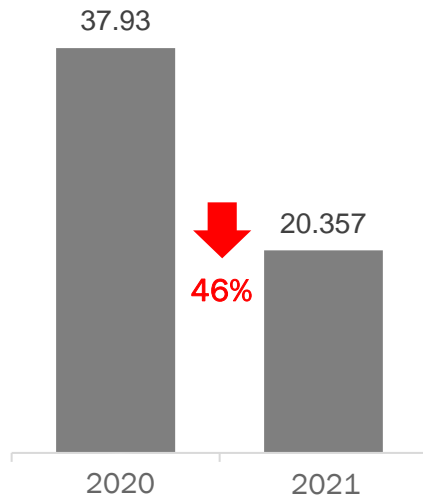
Quiport

INGRESOS

USD millones

Los ingresos totales tuvieron variación A/A de -46%, principalmente por:

- Menores ingresos regulados: ~ Δ - USD 13,3 M
- Menores ingresos no regulados: ~ Δ - USD 4,5 M

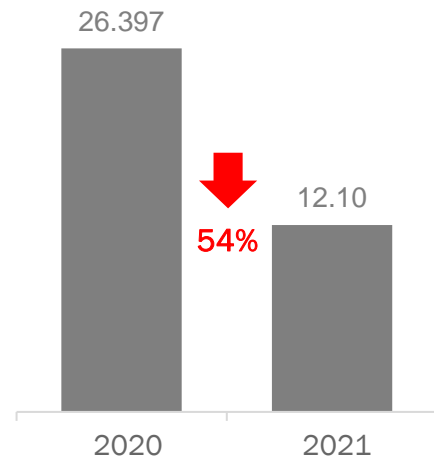


EBITDA

USD millones

Disminución en -54% del EBITDA, principalmente por:

- Δ USD -17,5 M, ingresos totales
- Aumento de costos y gastos por ~ Δ + USD 3,2 M, principalmente por personal (distribución de utilidades), servicios y O&M

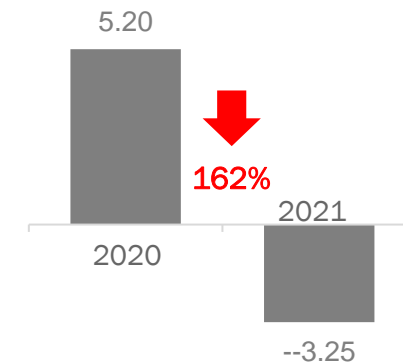


UTILIDAD NETA

USD millones

Disminución en -162% en la utilidad neta, principalmente por:


- Disminución en EBITDA ~ Δ - USD 14,2 M
- Aumento en financieros, netos por ~ Δ + USD 0,4 M



*Incluye ingreso financiero MSIA

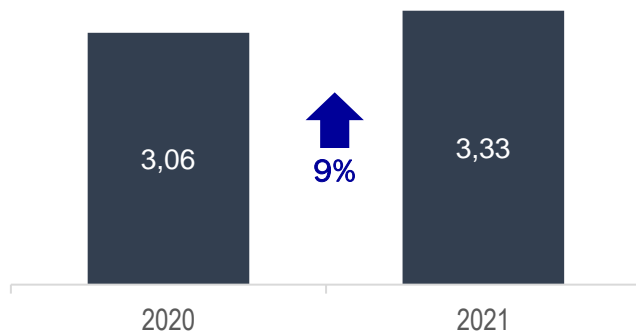
Concesiones viales



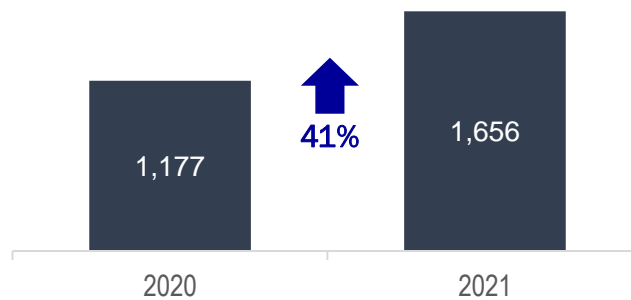
Empresa de concesiones del  GRUPO ARGOS

Tráfico de concesiones viales

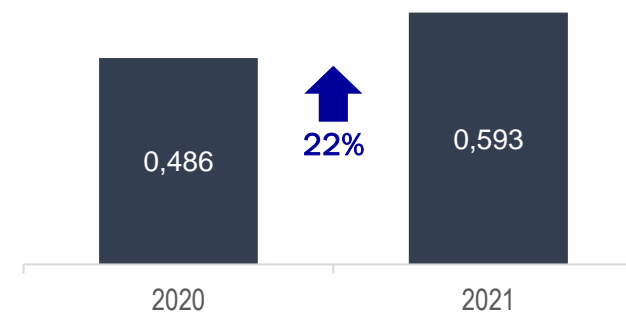
AKF



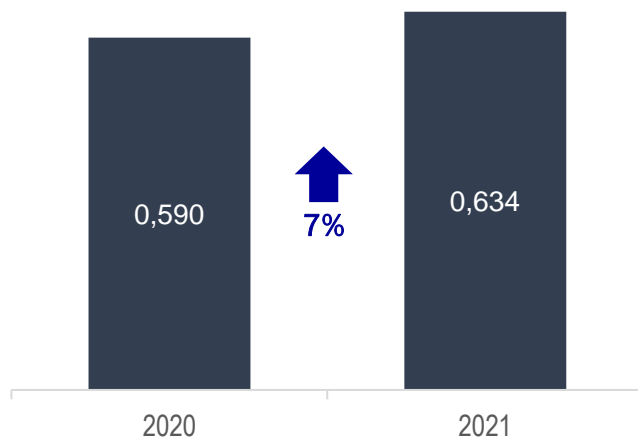
ADN



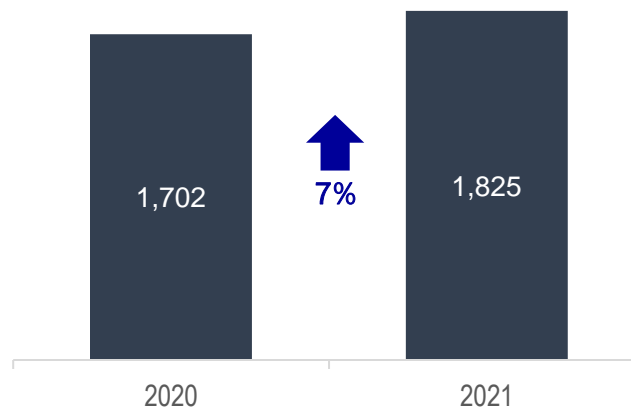
BTA



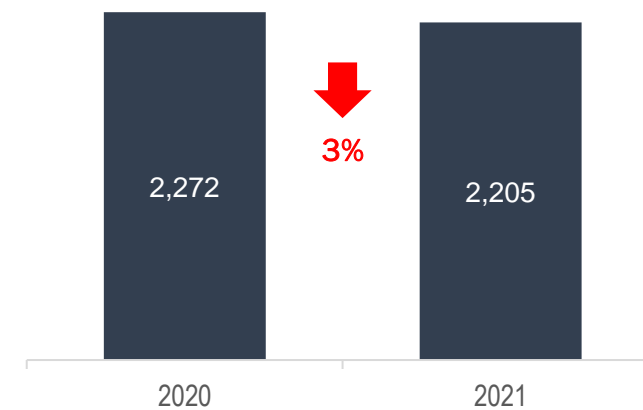
Pacífico II



MVM



CTAO



Millones de vehículos – información acumulada a Marzo

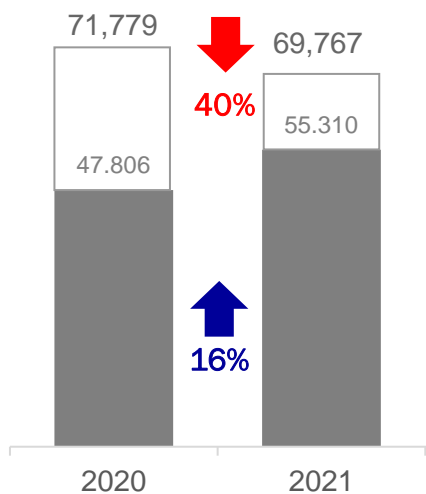
AKF + Grupo Constructor AKF (combinado)

INGRESOS

COP millones

Los ingresos totales tuvieron variación A/A de +16%, principalmente por:

- Mayores ingresos por recaudo: ~ $\Delta +$ COP 4,37K M
- Mayores ingresos por construcción: ~ $\Delta +$ COP 3,22K M
- Mayores ingresos financieros: ~ $\Delta +$ COP 0,1k M

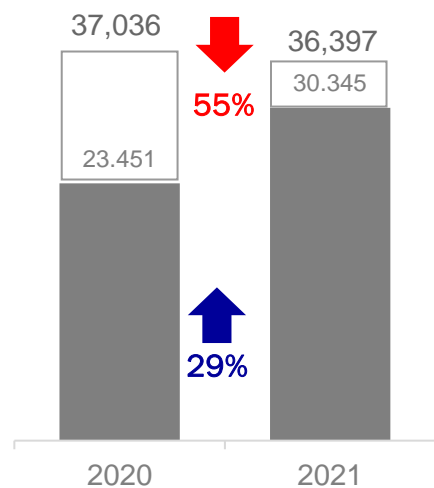


EBITDA

COP millones

Aumento en +29% del EBITDA, principalmente por:

- $\Delta +$ COP 7,5k M, ingresos totales
- Disminución de costos y gastos operacionales por ~ $\Delta -$ COP 1,05k M.
- Disminución en otros ingresos, netos por ~ $\Delta +$ COP 1,7k M

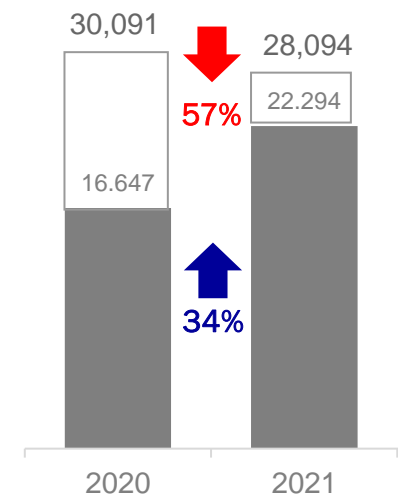


UTILIDAD NETA

COP millones

Aumento en +34% en la utilidad neta, principalmente por:

- Aumento en EBITDA ~ $\Delta +$ COP 6,8k M
- Disminución en financieros, neto por ~ $\Delta -$ COP 1,2k M
- Disminución en impuesto de renta por ~ $\Delta -$ COP 0,1k M (-2,1k M corriente y +2,0k M diferido)



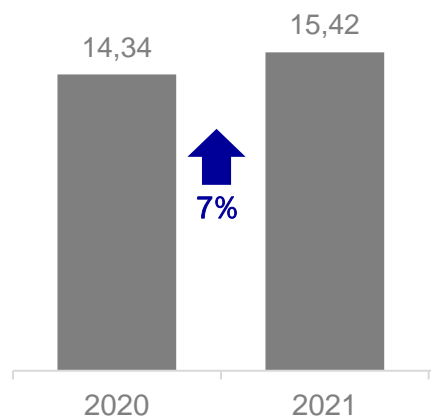
ADN

INGRESOS

USD millones

Los ingresos totales tuvieron variación A/A de +7.5%, principalmente por:

- Mayores ingresos operacionales: ~ $\Delta+$ USD 0,8 M
- Mayores ingresos por actividad financiera: ~ $\Delta+$ USD 0,30 M

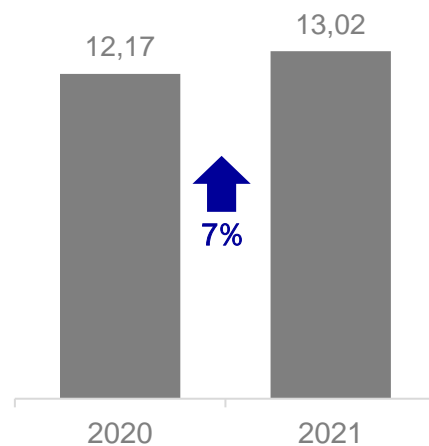


EBITDA

USD millones

Aumento en +6,9% del EBITDA, principalmente por:

- $\Delta+$ USD 1,08 M, ingresos totales
- Aumento en costos y gastos operacionales por ~ Δ USD 0,16 M
- Disminución en otros ingresos, netos ~ $\Delta-$ USD 0,03 M

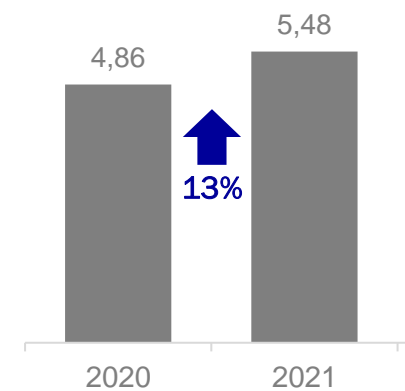


UTILIDAD NETA

USD millones

Aumento en +13% en la utilidad neta, principalmente por:

- ~ $\Delta+$ USD 0,84 M, en EBITDA
- Aumento en gastos financieros, neto por ~ Δ USD 0,89 M
- Disminución en gasto por diferencia en cambio ~ $\Delta-$ USD 0,31 M
- Aumento en impuesto de renta por ~ Δ USD 0,84 M (+1,74 M corriente y -0,91 M diferido)

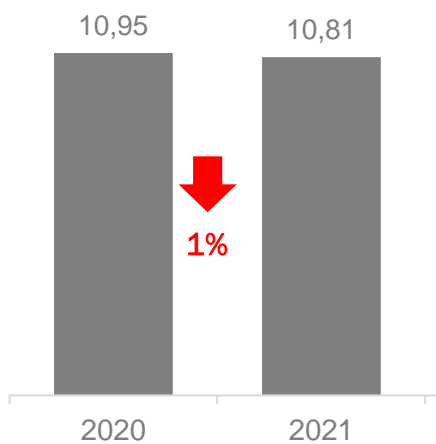


INGRESOS

USD millones

Los ingresos totales tuvieron variación A/A de -1,3%, principalmente por:

- Mayores ingresos operacionales: ~ $\Delta +$ USD 0,22 M
- Menores ingresos financieros: ~ $\Delta -$ USD 0,36 M

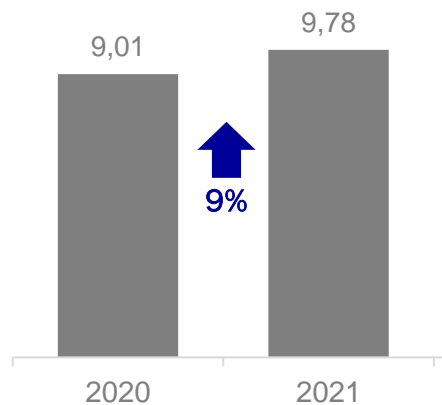


EBITDA

USD millones

Aumento en +8,5% del EBITDA, principalmente por:

- $\Delta -$ USD 0,14 M, ingresos totales
- Disminución en costos y gastos operacionales por ~ $\Delta -$ USD 0,56 M.
- Aumento en otros ingresos, netos ~ $\Delta +$ USD 0,35 M.

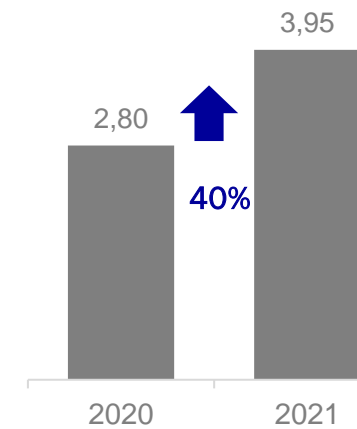


UTILIDAD NETA

USD millones

Aumento en +40% en la utilidad neta, principalmente por:

- ~ $\Delta +$ USD 0,77 M. en EBITDA
- Aumento en financieros neto, neto por ~ $\Delta +$ USD 0,91 M.
- Aumento en gasto por diferencia en cambio ~ $\Delta +$ USD 0,10 M
- Aumento en impuesto de renta por ~ $\Delta +$ USD 0,4k M (+1,10 M corriente y -0,67 diferido)



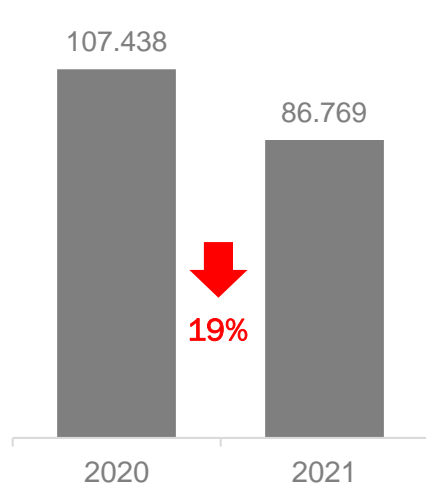
Pacífico II

INGRESOS

COP millones

Los ingresos totales tuvieron variación A/A de -19,2%, principalmente por:

- Mayores ingresos por recaudo: ~ $\Delta+$ COP 0,2k M
- Menores ingresos por construcción: ~ $\Delta-$ COP 20,9k M

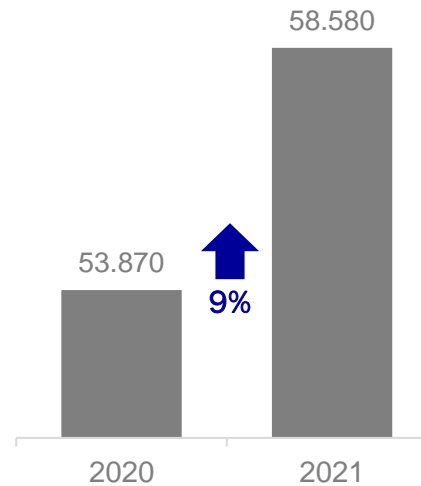


EBITDA

COP millones

Aumento en +8,7% del EBITDA, principalmente por:

- $\Delta-$ COP 20,6k M, ingresos totales
- Disminución de costos y gastos operacionales ~ $\Delta-$ COP 25,2k M
- Aumento de otros ingresos netos por ~ $\Delta+$ COP 0,13k M

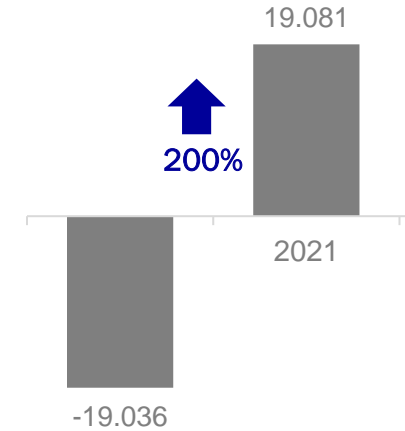


UTILIDAD NETA

COP millones

Aumento +200% en la utilidad neta, principalmente por:

- $\Delta+$ COP 4,7k M, en EBITDA
- Disminución en financieros neto por ~ $\Delta-$ COP 6,9k M
- Aumento en diferencia en cambio ~ $\Delta+$ COP 57,7k M
- Aumento en impuesto de renta por ~ $\Delta+$ COP 17,4k M (diferido)



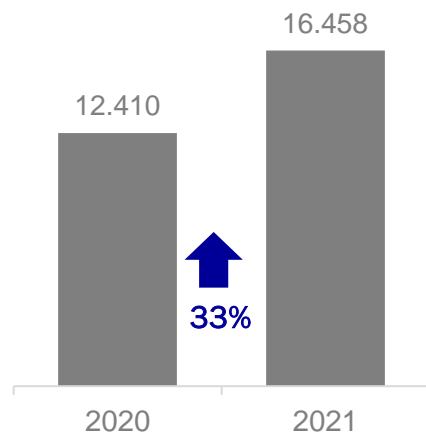
Malla Vial del Meta

INGRESOS

COP millones

Los ingresos totales tuvieron variación A/A de +32.6%, principalmente por:

- Mayores ingresos por recaudo: **~Δ+ COP 6,25k M**
- Menores ingresos por construcción: **~ Δ- COP 2,2k M**

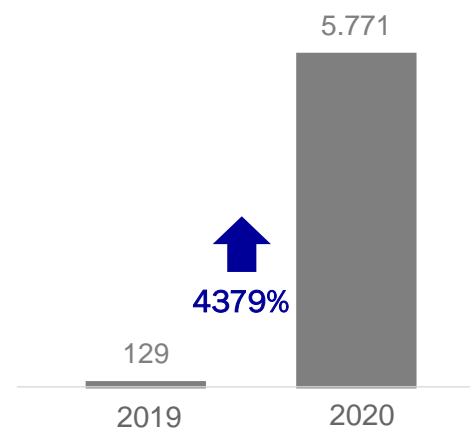


EBITDA

COP millones

Aumento en +4379% del EBITDA, principalmente por:

- **Δ+ COP 4,04k M**, ingresos totales
- Disminución de costos y gastos administrativos por **~ Δ- COP 1,63k M**
- Disminución de otros ingresos netos por **~ Δ- COP 0,051k M**

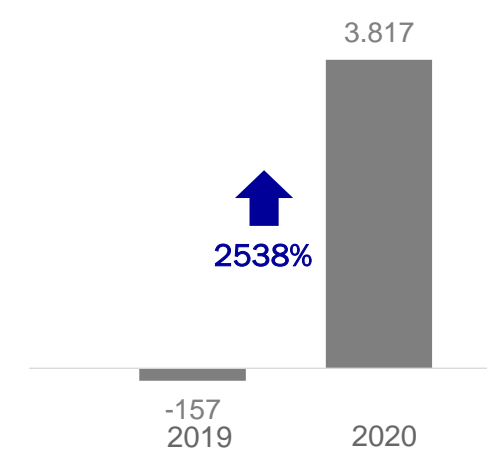


UTILIDAD NETA

COP millones

Aumento en +2538% en la utilidad neta, principalmente por:

- **Δ+ COP 5,64k M**, en EBITDA
- Aumento en financiero neto **~ Δ+ COP 0,010k M**
- Aumento en impuesto de renta **~ Δ+ COP 1,74k M** (+1,74 M corriente y -0,07 diferido)



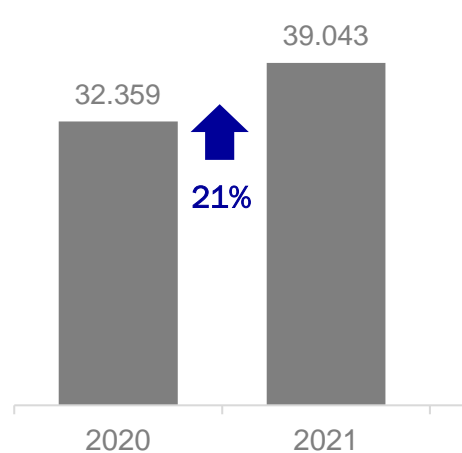
Túnel de Aburrá Oriente

INGRESOS

COP millones

Los ingresos totales tuvieron variación A/A de +21%, principalmente por:

- Mayores ingresos por recaudo: ~ $\Delta+$ COP 6,6k M

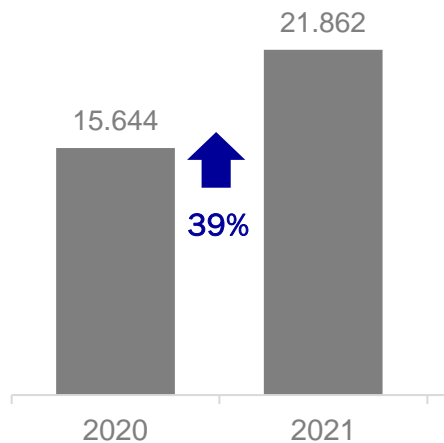


EBITDA

COP millones

Aumento en +39% en EBITDA, principalmente por:

- ~ $\Delta+$ COP 6,6k M, ingresos totales
- Aumento de costos y gastos operacionales por ~ $\Delta+$ COP 0.5k M
- Disminución de otros ingresos netos por ~ $\Delta-$ COP 0,026k M

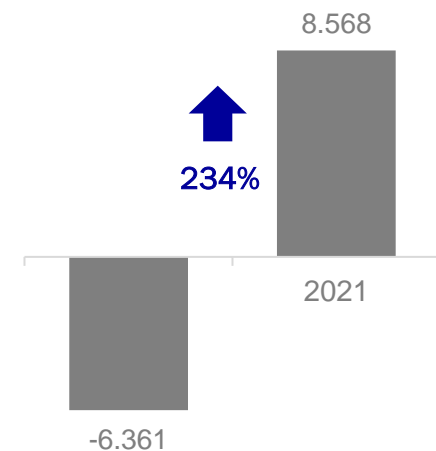


UTILIDAD NETA

COP millones

Aumento en 234% en la utilidad neta, principalmente por:

- $\Delta+$ COP 6.2k M, en EBITDA
- Aumento en financiero neto ~ $\Delta+$ COP 3,5 M
- Disminución en impuesto de renta ~ $\Delta-$ COP 1,48 M (-0,1 M corriente y -1,39 diferido)



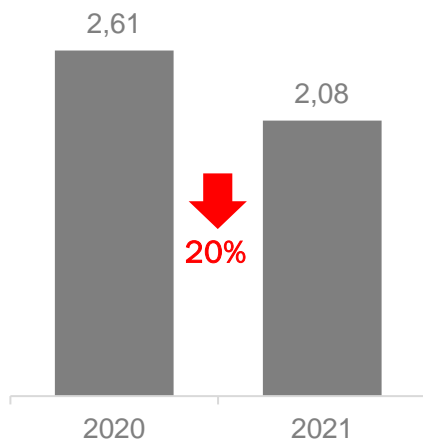
Green Corridor

INGRESOS

USD millones

Los ingresos totales tuvieron variación A/A de -20%, principalmente por:

- Menores ingresos operacionales: ~ Δ - USD 1,72 M
- Mayores ingresos financieros: ~ Δ + USD 1,13 M

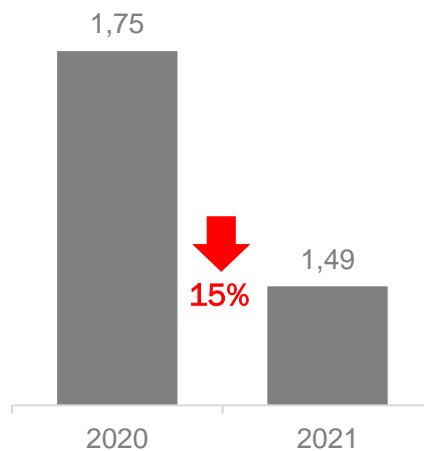


EBITDA

USD millones

Disminución en -15.2% del EBITDA, principalmente por:

- Disminución en ingresos ~ Δ - USD 0,53 M
- Disminución de costos y gastos por ~ Δ - USD 0,13 M
- Aumento de otros ingresos netos por ~ Δ + USD 0,14 M



UTILIDAD NETA

USD millones

Disminución en -19.7% en la utilidad neta, principalmente por:

- Disminución en EBITDA ~ Δ - USD 0,27 M
- Aumento en financiero neto ~ Δ + USD 0,05 M
- Disminución en impuesto de renta ~ Δ - USD 0,13 M (+0,12 M corriente y +0,1 diferido)

