

Informe Financiero

Junio 2021



ODINSA

Empresa de concesiones del  GRUPO ARGOS



Resultados de Odinsa



Empresa de concesiones del  GRUPO ARGOS

Resultados consolidados – Junio 2021

Cifras relevantes

	Real jun-20	Real jun-21	Variación 2021 vs 2020
Ingresos por actividades de operación	342,722	442,741	29%
Ingreso por MPP	- 45,836	- 7,542	84%
Costo de actividades ordinarias	91,468	136,856	50%
Utilidad bruta	251,254	305,886	22%
Otros Ingresos/Egresos Neto	761	2,857	276%
Utilidad por actividades de operación	160,705	223,757	39%
EBITDA	204,081	272,178	33%
Financieros, neto	- 106,309	- 89,447	16%
Utilidad antes de impuestos	48,605	128,641	165%
Impuestos de renta	53,506	44,143	-17%
Utilidad de operaciones continuas	- 4,901	84,498	1824%
Utilidad (pérdida) neta de operaciones discontinúas	-	-	0%
Utilidad neta	- 4,901	84,498	1824%
Participaciones no controladoras	26,375	42,184	60%
Participación controladora	- 31,276	42,313	235%

① Aumento de ingresos ~ $\Delta+$ 100,0k M, principalmente por:

- ✓ $\Delta+$ 86,9k M concesiones viales
- ✓ $\Delta+$ 38,3k M concesiones aeroportuarias
- ✓ $\Delta-$ 1,1k M otros
- ✓ $\Delta-$ 6,5k M eliminaciones
- ✓ $\Delta-$ 17,6k M construcción

② Aumento de EBITDA ~ $\Delta+$ 68,0k M, principalmente por:

- ✓ $\Delta+$ 53,9k M concesiones viales
- ✓ $\Delta+$ 38,3k M concesiones aeroportuarias
- ✓ $\Delta+$ 0,8k M eliminaciones
- ✓ $\Delta-$ 4,3k M otros
- ✓ $\Delta-$ 20,7k M construcción

③ Aumento de utilidad neta ~ $\Delta+$ 73,5k M, principalmente por:

- ✓ $\Delta+$ 36,8k M concesiones viales
- ✓ $\Delta+$ 38,3k M concesiones aeroportuarias
- ✓ $\Delta+$ 19,7k M otros
- ✓ $\Delta-$ 5,1k M eliminaciones
- ✓ $\Delta-$ 16,1k M construcción

Resumen por concesión



Empresa de concesiones del  GRUPO ARGOS

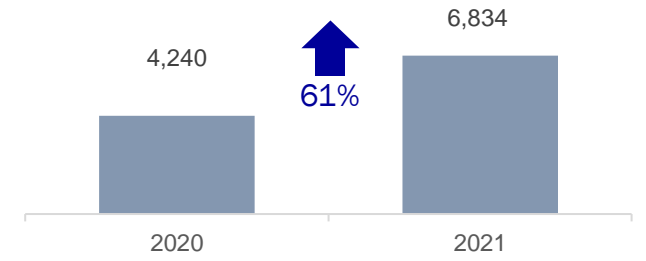
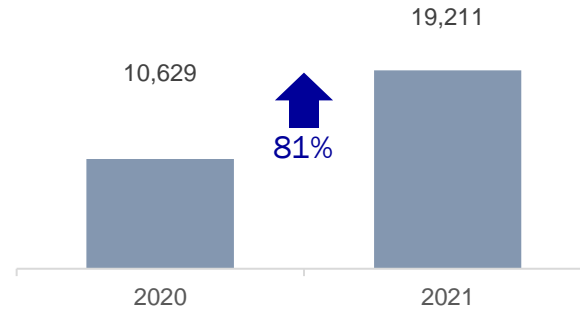
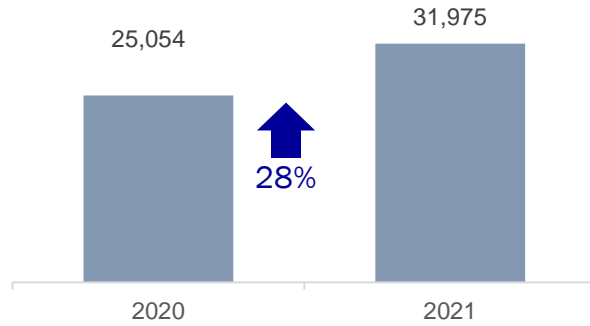
Resumen por proyecto

AKF

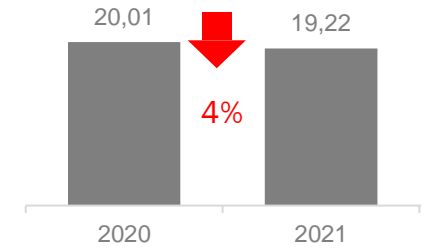
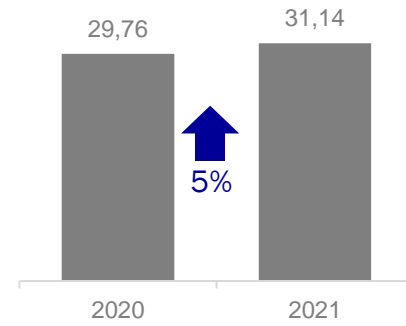
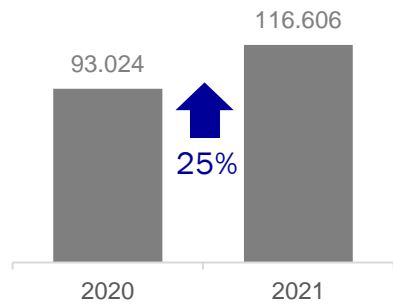
ADN

BTA

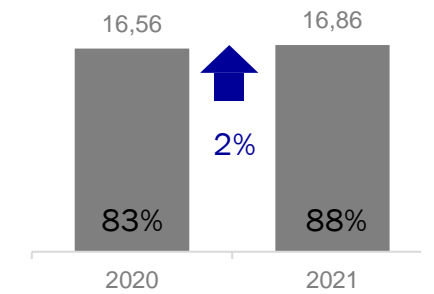
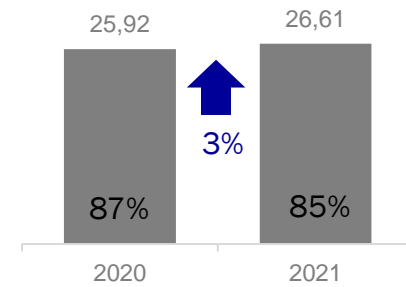
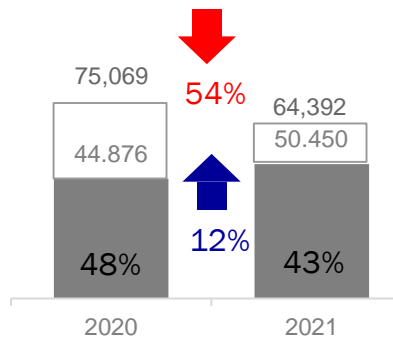
TPD acumulado



Ingresos



EBITDA
Margen EBITDA



*Incluye GCAKF

Cifras en USD millones

Cifras en USD millones

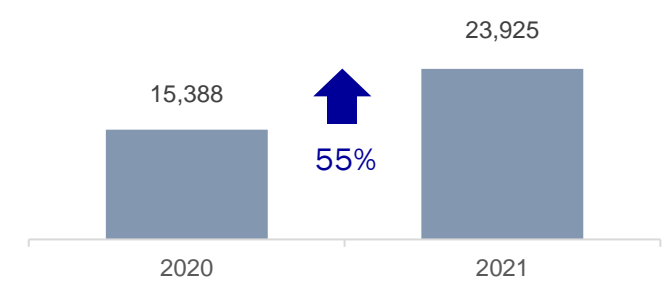
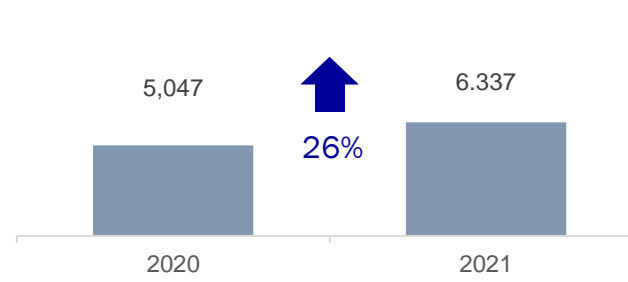
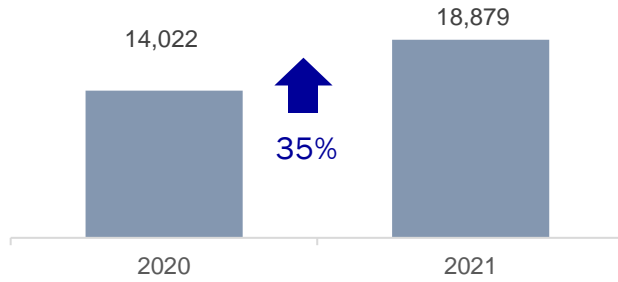
Resumen por proyecto

MVM

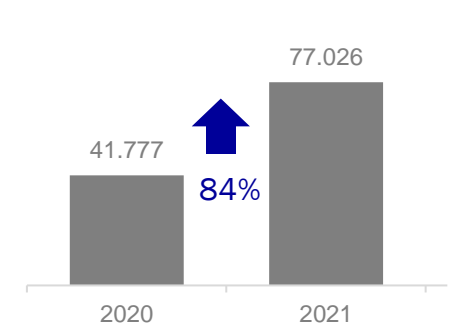
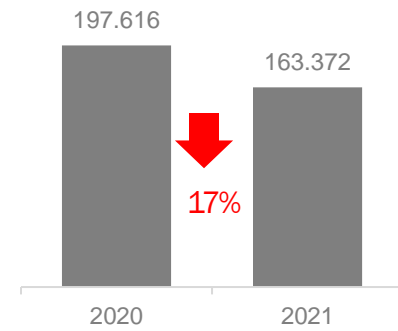
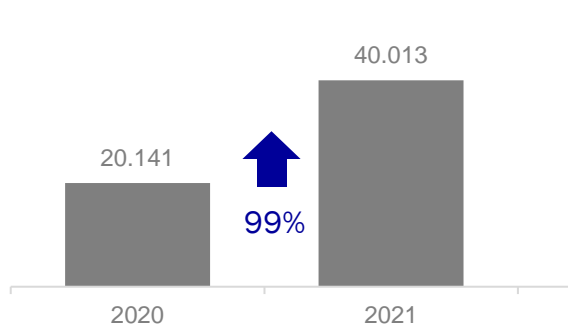
P2

Túnel de Oriente

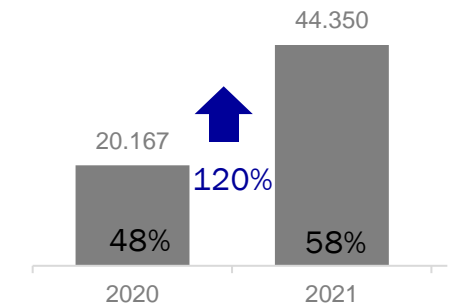
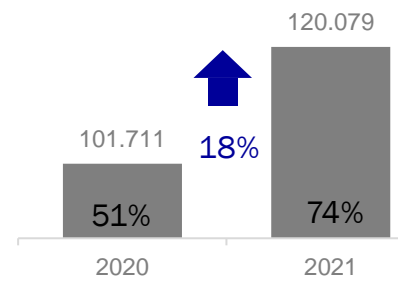
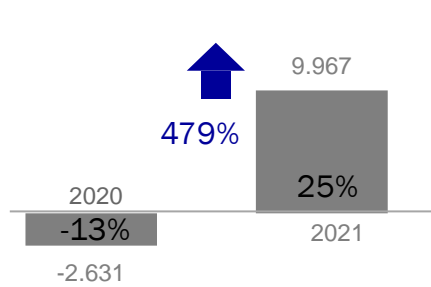
TPD acumulado



Ingresos



EBITDA
Margen EBITDA



Cifras en COP millones

Cifras en COP millones

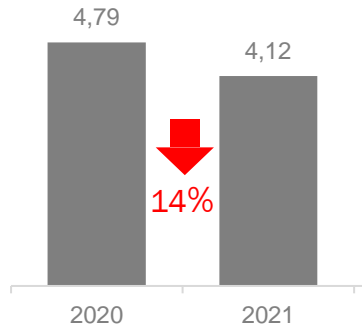
Cifras en COP millones

Resumen por proyecto

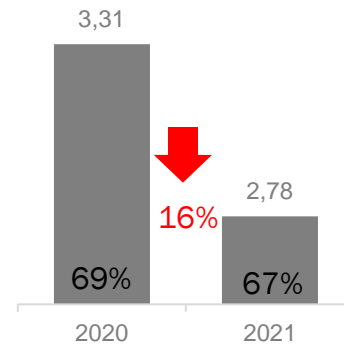
Green Corridor

Pasajeros

*Millones de pasajeros

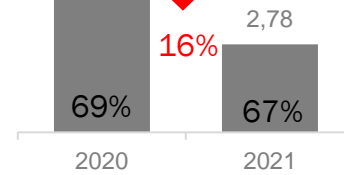


Ingresos

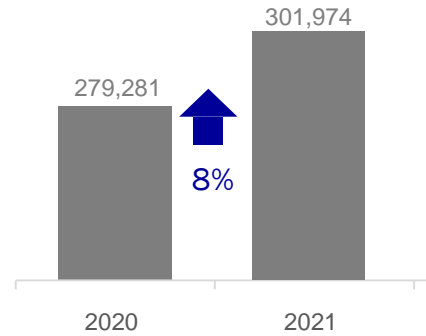
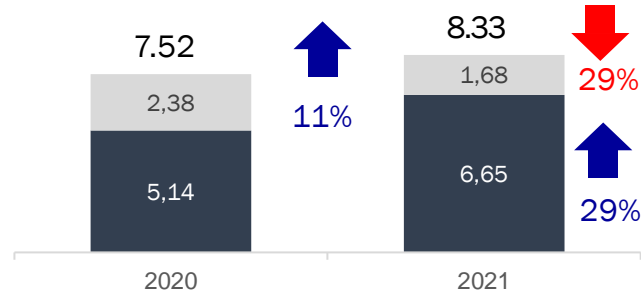


Cifras en USD millones

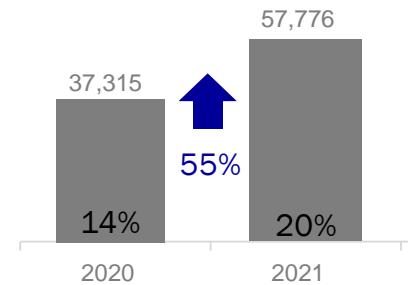
EBITDA Margen EBITDA



Opain

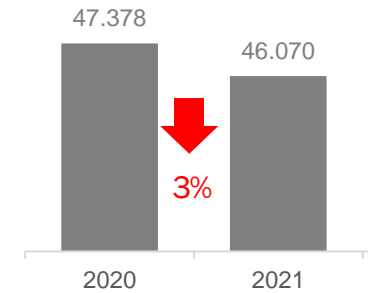
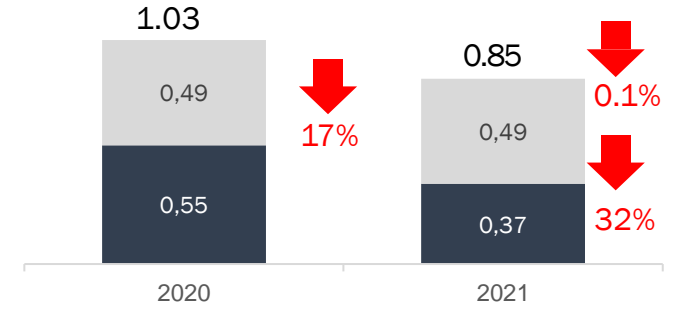


*No Incluye ingreso por cobertura

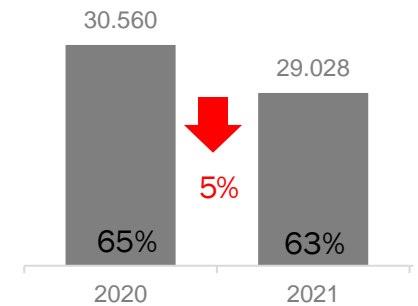


*No Incluye ingreso por cobertura
Cifras en COP millones

Quiport



*Incluye ingreso financiero MSIA



Cifras en USD millones

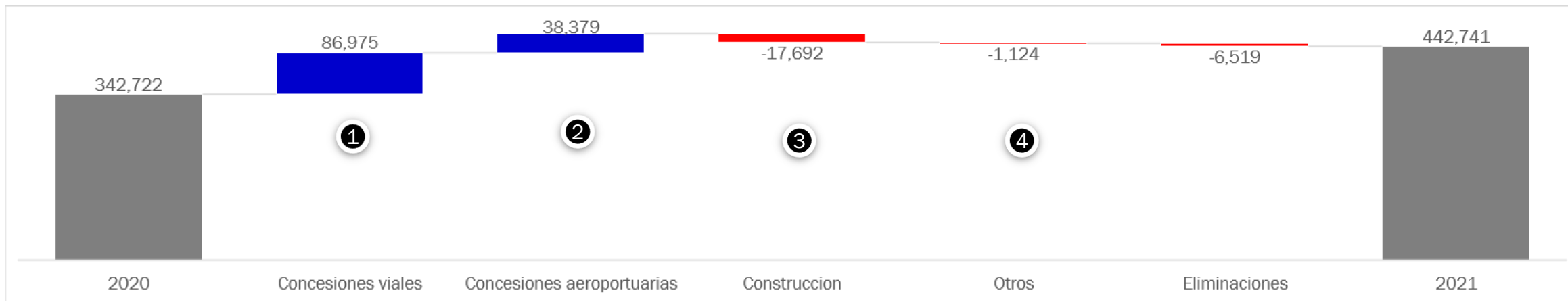
Aportes por segmentos.
Ingresos, EBITDA y Utilidad neta



*Comparación A/A Empresa de concesiones del GRUPO ARGOS

Ingresos – Aportes por segmento

2020 Vs. 2021



① Aumento de ingresos por concesiones viales ~ $\Delta+$ 86,9k M, principalmente por:

- ✓ $\Delta+$ 33,4k M Túnel de Oriente.
- ✓ $\Delta+$ 23,5k M AKF.
- ✓ $\Delta+$ 18,6k M MVM
- ✓ $\Delta+$ 16,8k M Pacífico II.
- ✓ $\Delta+$ 0,9k M ADN.
- ✓ $\Delta-$ 2,1k M CIC.
- ✓ $\Delta-$ 4,3k M BTA.

*Incluye intereses por deuda subordinada

② Aumento de ingresos por concesiones aeroportuarias ~ $\Delta+$ 38,3k M, principalmente por:

- ✓ $\Delta+$ 21,3k M Opain
- ✓ $\Delta+$ 16,9k M Quiport

③ Disminución de ingresos por construcción ~ $\Delta-$ 17,6k M, principalmente por:

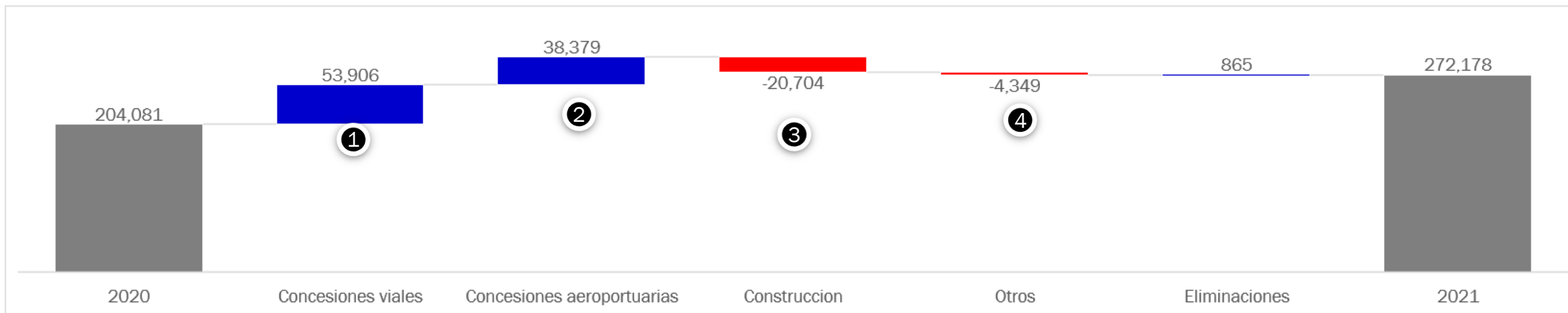
- ✓ $\Delta+$ 1,9k M APP Llanos
- ✓ $\Delta+$ 1,6k M JV ADN
- ✓ $\Delta+$ 0,3k M CND y CMO
- ✓ $\Delta-$ 10,2k M Consorcio Farallones
- ✓ $\Delta-$ 11,3k M GCAKF

④ Disminución de ingresos por otros ~ $\Delta-$ 1,12k M, principalmente por:

- ✓ $\Delta-$ 0,010k M Odinsa PI
- ✓ $\Delta-$ 0,31k M Odinsa SA
- ✓ $\Delta-$ 0,82k M Odinsa Holding

EBITDA – Aportes por segmento

2020 Vs. 2021



① Aumento de EBITDA por concesiones viales ~ $\Delta+$ 53,9k M, principalmente por:

- ✓ $\Delta+$ 22,3k M Túnel de Oriente
- ✓ $\Delta+$ 16,8k M Pacífico II
- ✓ $\Delta+$ 12,2k M MVM
- ✓ $\Delta+$ 5,5k M AKF
- ✓ $\Delta-$ 0,1k M BTA
- ✓ $\Delta-$ 1,3k M ADN
- ✓ $\Delta-$ 1,6k M CIC

*Incluye intereses por deuda subordinada

② Aumento de EBITDA por concesiones aeroportuarias ~ $\Delta+$ 38,3k M, principalmente por:

- ✓ $\Delta+$ 21,3k M Opain
- ✓ $\Delta+$ 16,9k M Quiport

③ Disminución de EBITDA por construcción ~ $\Delta-$ 20,7k M, principalmente por:

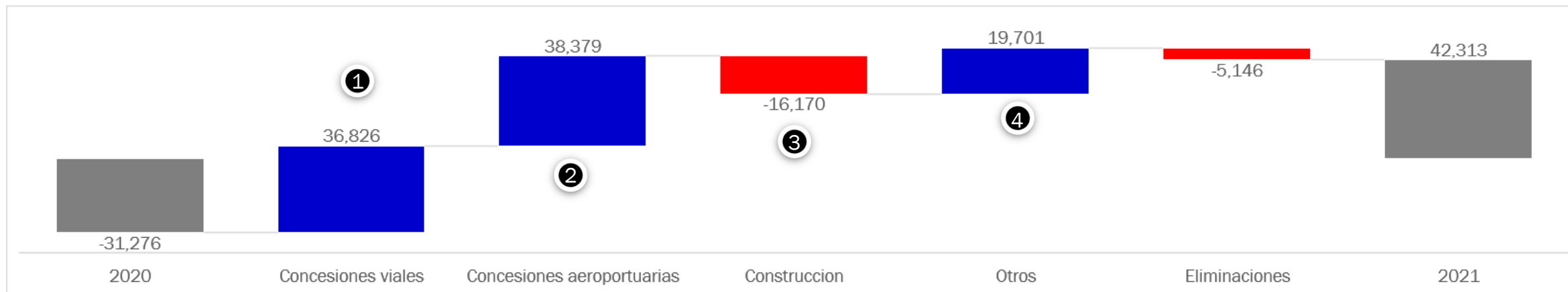
- ✓ $\Delta+$ 1,8k M Chamba Blou
- ✓ $\Delta+$ 1,4k M JV ADN
- ✓ $\Delta+$ 1,1k M Confase
- ✓ $\Delta+$ 0,4k M APP Llanos
- ✓ $\Delta+$ 0,4k M JV BTA
- ✓ $\Delta+$ 0,3k M CND y CMO
- ✓ $\Delta-$ 10,2k M Consorcio Farallones
- ✓ $\Delta-$ 16,2k M GCAKF

④ Disminución de EBITDA por otros ~ $\Delta-$ 4,3k M, principalmente por:

- ✓ $\Delta+$ 1,2k M Odinsa Holding
- ✓ $\Delta-$ 5,6k M Odinsa SA

Utilidad neta – Aportes por segmento

2020 Vs. 2021



① Aumento de utilidad neta por concesiones viales ~ $\Delta+$ 36,8k M, principalmente por:

- ✓ $\Delta+$ 16,8k M Pacífico II
- ✓ $\Delta+$ 9,4k M Túnel de Oriente
- ✓ $\Delta+$ 5,4k M MBTA
- ✓ $\Delta+$ 4,3k M MVM
- ✓ $\Delta+$ 2,7k M AKF
- ✓ $\Delta-$ 0,4k M CIC
- ✓ $\Delta-$ 1,6k M ADN

*Incluye intereses por deuda subordinada

② Aumento de utilidad neta por concesiones aeroportuarias ~ $\Delta+$ 38,3k M, principalmente por:

- ✓ $\Delta+$ 21,3k M Opain
- ✓ $\Delta+$ 16,9k M Quiport

③ Disminución de utilidad neta por construcción ~ $\Delta-$ 16,1k M, principalmente por:

- ✓ $\Delta+$ 1,9k M Chamba Blou
- ✓ $\Delta+$ 0,9k M JV ADN y JV BTA
- ✓ $\Delta+$ 0,3k M CND y CMO
- ✓ $\Delta+$ 0,3k M Confase
- ✓ $\Delta+$ 0,2k M APP Llanos
- ✓ $\Delta-$ 9,7k M GCAKF
- ✓ $\Delta-$ 10,2k M Consorcio Farallones

④ Aumento de utilidad neta por otros ~ $\Delta+$ 19,7k M, principalmente por:

- ✓ $\Delta+$ 18,7k M Odinsa SA
- ✓ $\Delta+$ 0,7k M Odinsa Holding
- ✓ $\Delta+$ 0,1k M Odinsa PI

Resultados por concesión



Empresa de concesiones del GRUPO ARGOS



Concesiones
aeroportuarias



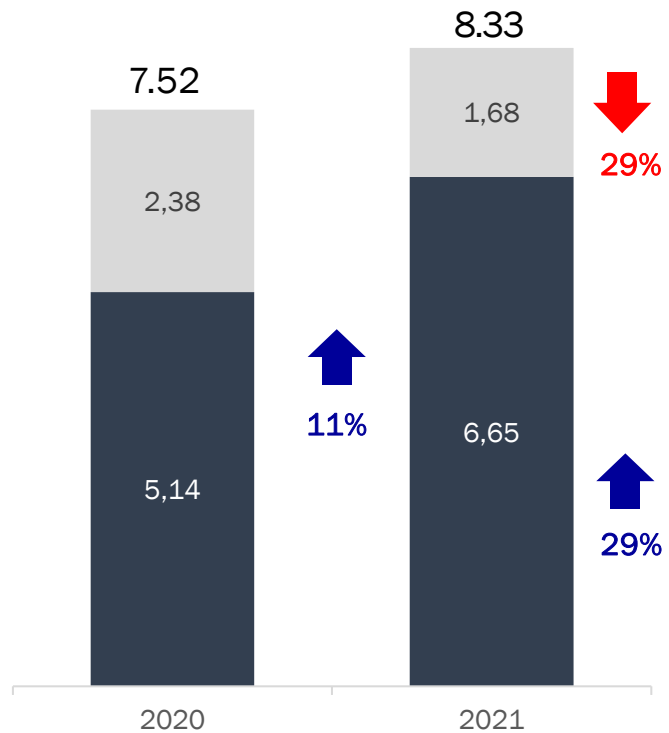
ODINSA

Empresa de concesiones del GRUPO ARGOS

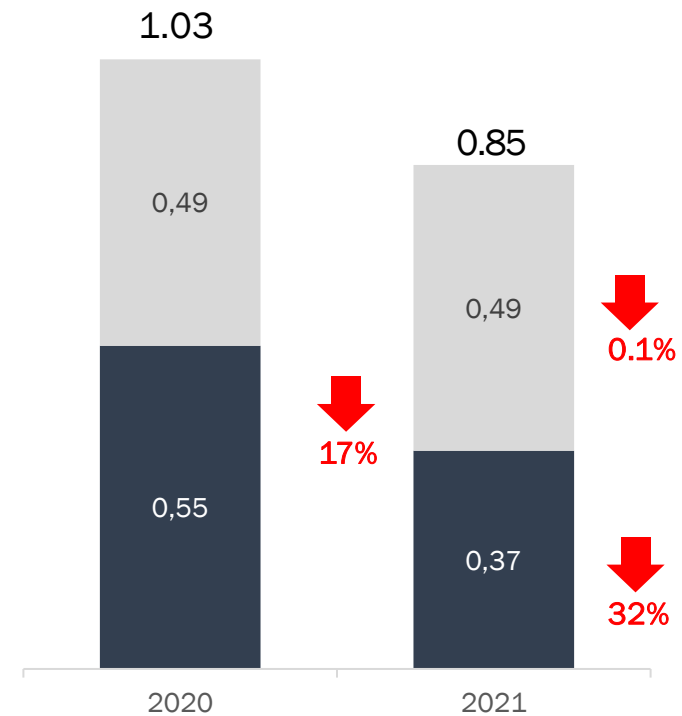


Tráfico de concesiones aeroportuarias

OPAIN



QUIPORT



- Pasajeros internacionales
- Pasajeros domésticos

Millones de pasajeros – información acumulada a Junio

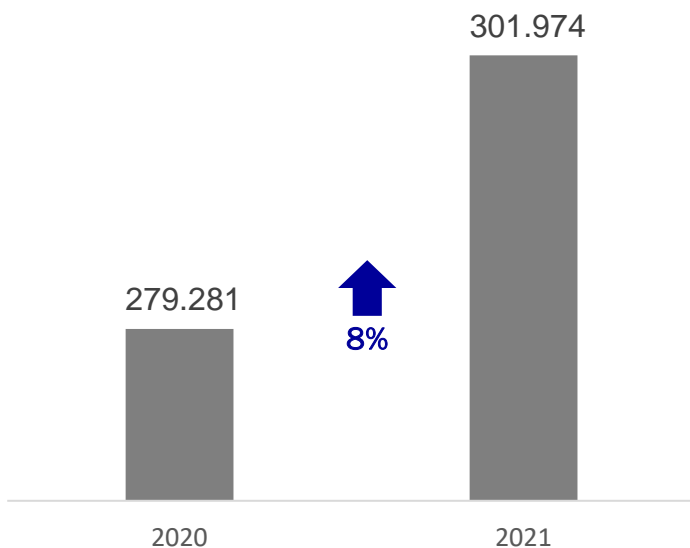
OPAIN

INGRESOS

COP millones

Los ingresos totales tuvieron variación A/A de +8%, principalmente por:

- Mayores ingresos regulados: ~ $\Delta+$ COP 14,5k M
- Mayores ingresos no regulados: ~ $\Delta+$ COP 8,1k M
- Menores ingresos por cobertura: ~ $\Delta-$ COP 14,3k M

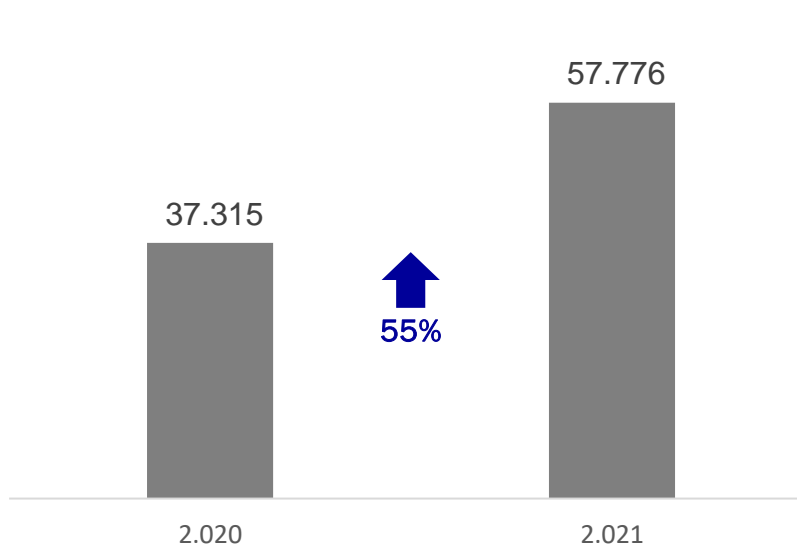


EBITDA

COP millones

Aumento en +55% EBITDA, principalmente por:

- $\Delta+$ COP 22,6 M, ingresos totales

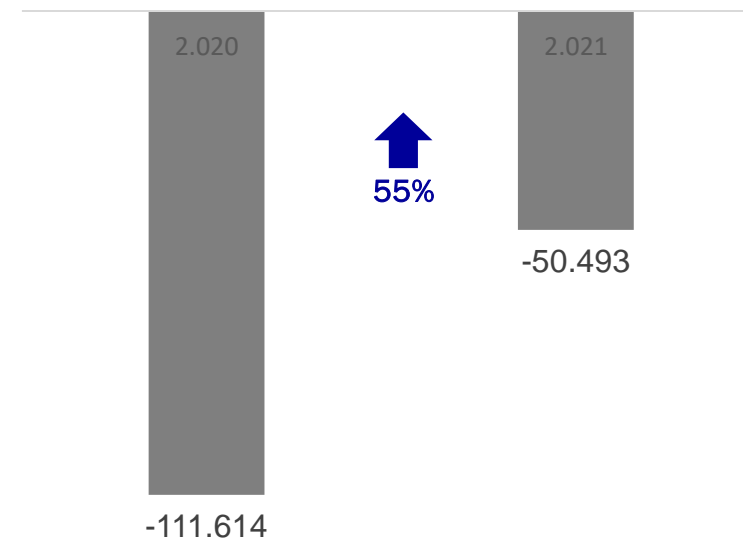


UTILIDAD NETA

COP millones

Aumento en +55% en la utilidad neta, principalmente por:

- $\Delta+$ COP 44,8 M, en EBIT
- Aumento en financieros, netos por ~ $\Delta+$ COP 7.7k M



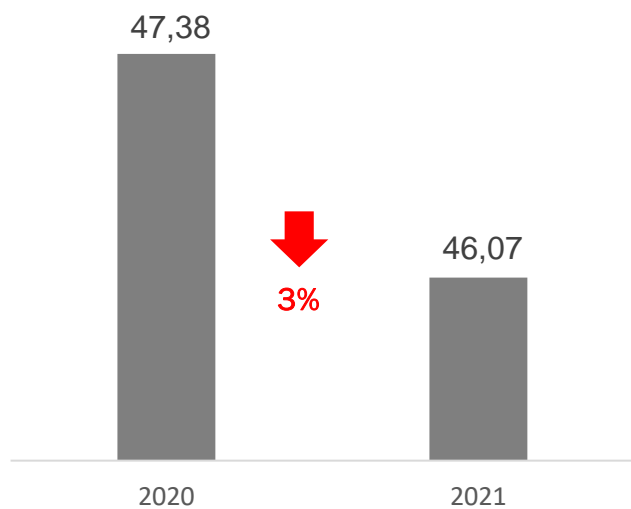
Quiport

INGRESOS

USD millones

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

- Menores ingresos regulados: ~ Δ - USD 1,2 M
- Menores ingresos no regulados: ~ Δ - USD 0,5 M

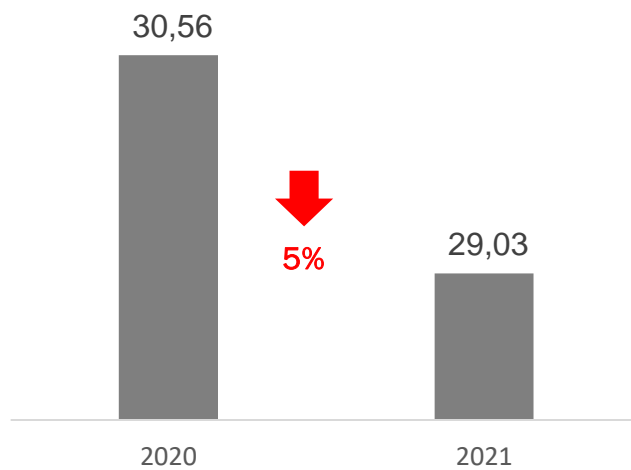


EBITDA

USD millones

Disminución en -5% del EBITDA, principalmente por:

- Δ USD -1,3 M, ingresos totales
- Aumento de costos y gastos por ~ Δ + USD 0,2 M, principalmente por honorarios.

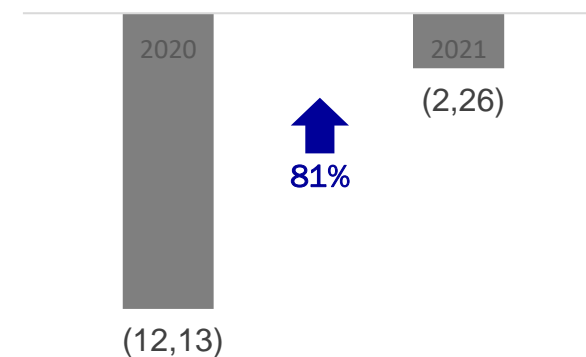


UTILIDAD NETA

USD millones

Aumento en +81% en la utilidad neta, principalmente por:

- Aumento en EBIT ~ Δ + USD 8,5 M
- Aumento en financieros, netos por ~ Δ + USD 1,3 M



*Incluye ingreso financiero MSIA

Concesiones viales

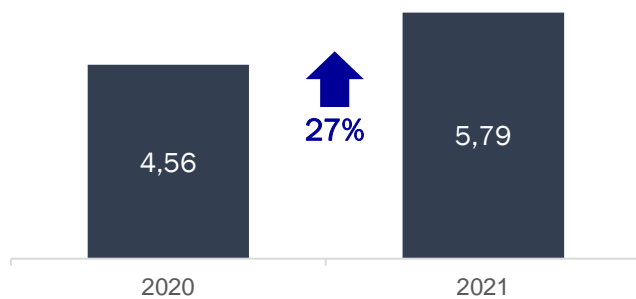


Empresa de concesiones del  GRUPO ARGOS

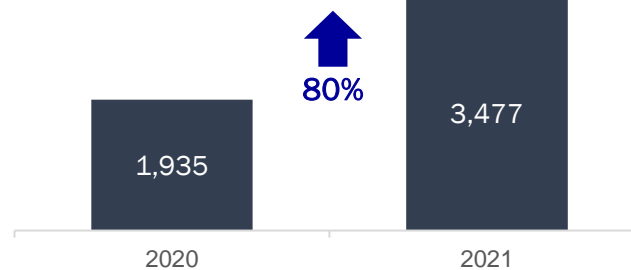


Tráfico de concesiones viales

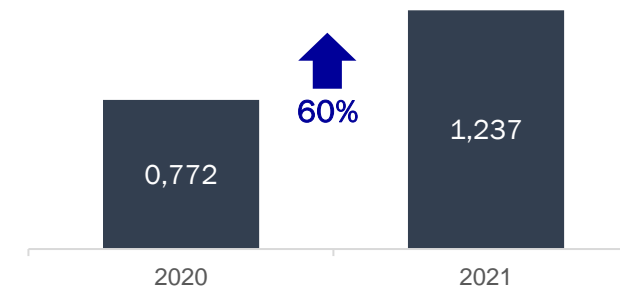
AKF



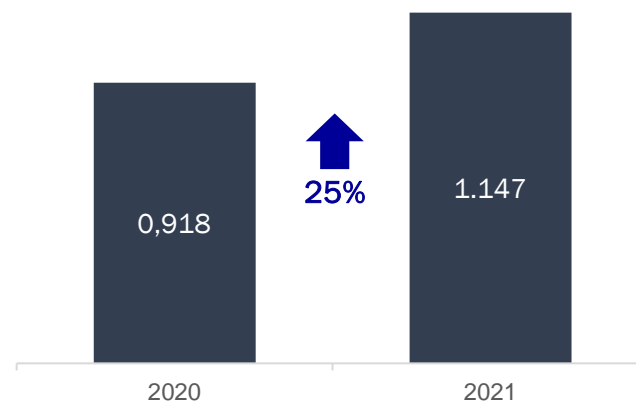
ADN



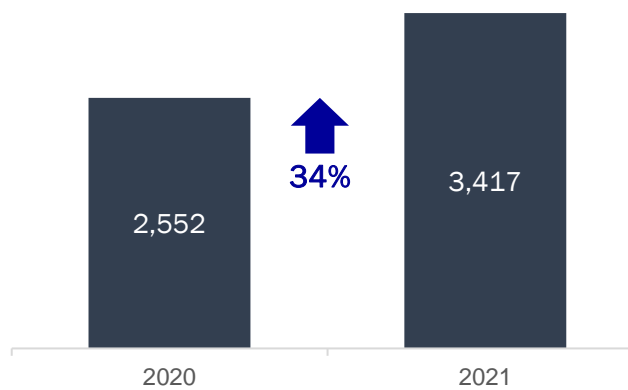
BTA



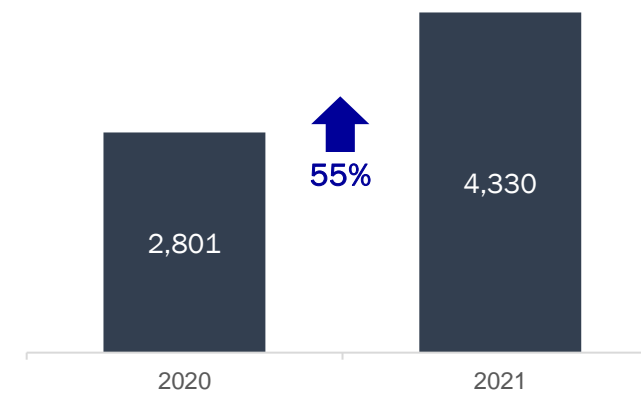
Pacífico II



MVM



CTAO



Millones de vehículos – información acumulada a Junio

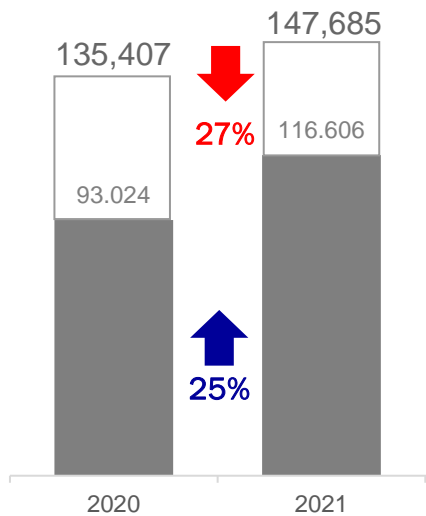
AKF + Grupo Constructor AKF (combinado)

INGRESOS

COP millones

Los ingresos totales tuvieron variación A/A de +25%, principalmente por:

- Mayores ingresos por recaudo: ~ $\Delta+$ COP 6,2K M
- Mayores ingresos por construcción: ~ $\Delta+$ COP 17,4K M
- Menores ingresos financieros: ~ $\Delta-$ COP 0,1k M

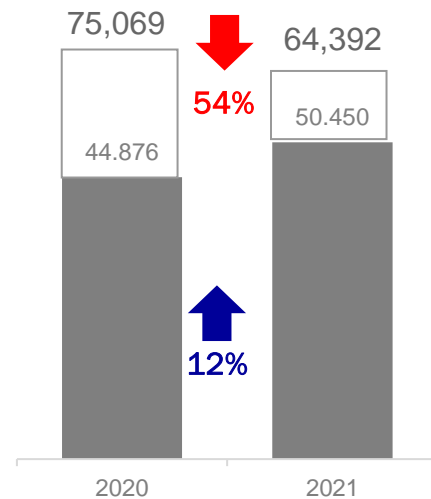


EBITDA

COP millones

Aumento en +12% del EBITDA, principalmente por:

- $\Delta+$ COP 23,5k M, ingresos totales
- Disminución de gastos operacionales por ~ $\Delta+$ COP 7,4k M.

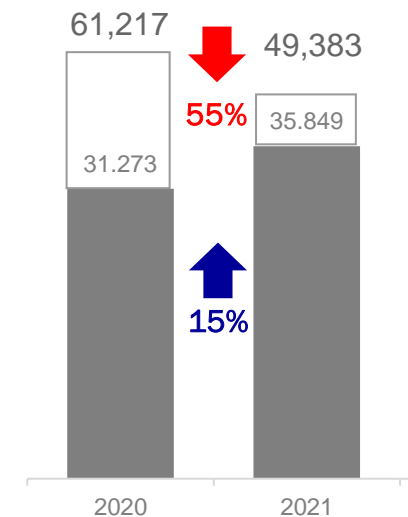


UTILIDAD NETA

COP millones

Aumento en +15% en la utilidad neta, principalmente por:

- Aumento en EBIT ~ $\Delta+$ COP 5,3k M
- Disminución en impuesto de renta por ~ $\Delta-$ COP 1,9k M (+14,9k M corriente y -16,8k M diferido)



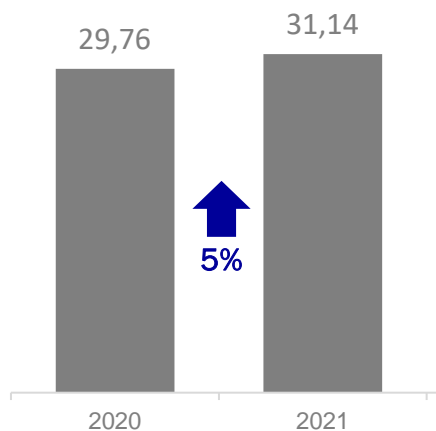
ADN

INGRESOS

USD millones

Los ingresos totales tuvieron variación A/A de +5%, principalmente por:

- Mayores ingresos operacionales: ~ $\Delta+$ USD 0,7 M
- Mayores ingresos por actividad financiera: ~ $\Delta+$ USD 0,6 M

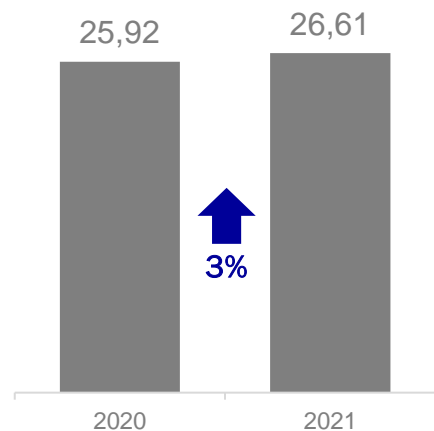


EBITDA

USD millones

Aumento en +3% del EBITDA, principalmente por:

- $\Delta+$ USD 1,38 M, ingresos totales
- Disminución en gastos operacionales por ~ $\Delta-$ USD 0,33 M

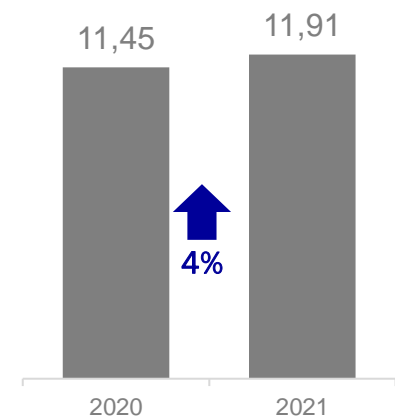


UTILIDAD NETA

USD millones

Aumento en +4% en la utilidad neta, principalmente por:

- ~ $\Delta+$ USD 0,74 M, en EBIT
- Disminución en gastos financieros, neto por ~ Δ USD- 1,73 M

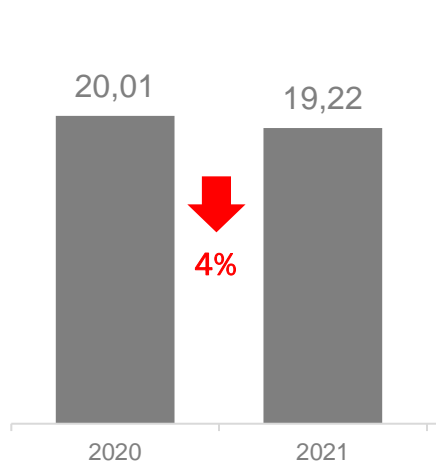


INGRESOS

USD millones

Los ingresos totales tuvieron variación A/A de -4%, principalmente por:

- Menores ingresos operacionales: ~ Δ - USD 0,22 M
- Menores ingresos financieros: ~ Δ - USD 0,57 M

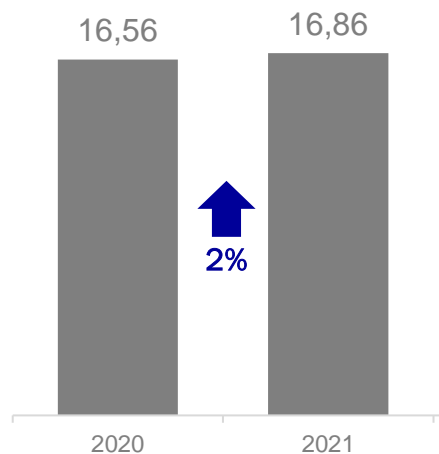


EBITDA

USD millones

Aumento en +2% del EBITDA, principalmente por:

- Disminución en costos y gastos operacionales por ~ Δ - USD 0,55 M.
- Aumento en otros ingresos, netos ~ Δ +USD 0,56 M.

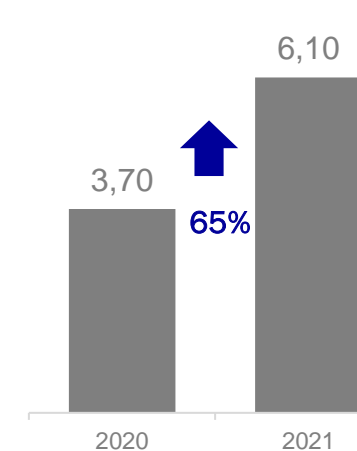


UTILIDAD NETA

USD millones

Aumento en +65% en la utilidad neta, principalmente por:

- ~ Δ + USD 0,30 M. en EBIT
- Disminución en financieros neto, neto por ~ Δ + USD 1,63 M.
- Disminución en impuesto de renta ~ Δ - USD 0,5 M (+1,71 M corriente y -2,23 diferido)



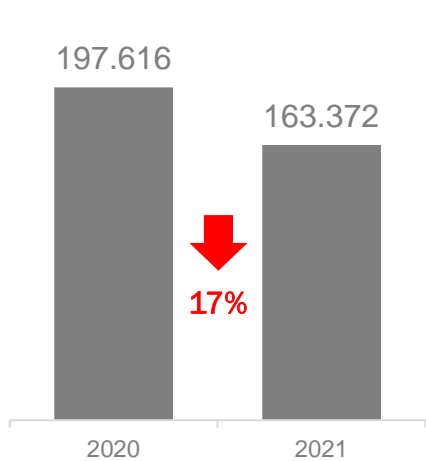
Pacífico II

INGRESOS

COP millones

Los ingresos totales tuvieron variación A/A de -17%, principalmente por:

- Mayores ingresos por recaudo: ~ $\Delta+$ COP 10,8k M
- Menores ingresos por construcción: ~ $\Delta-$ COP 45,0k M

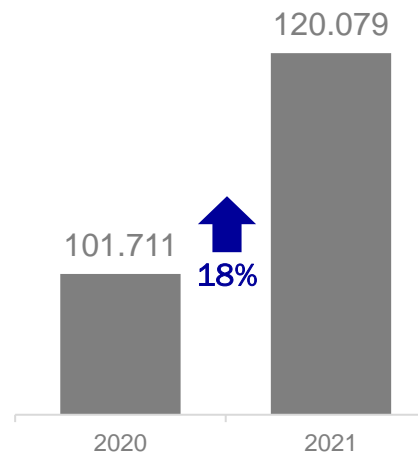


EBITDA

COP millones

Aumento en +18% del EBITDA, principalmente por:

- Disminución de costos y gastos operacionales ~ $\Delta-$ COP 51,3k M
- Aumento de otros ingresos netos por ~ $\Delta+$ COP 1,3k M

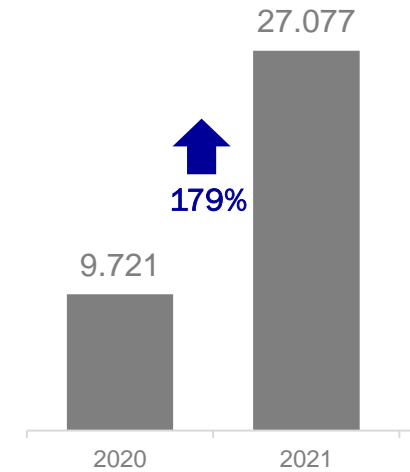


UTILIDAD NETA

COP millones

Aumento +179% en la utilidad neta, principalmente por:

- $\Delta+$ COP 18,4k M, en EBIT
- Aumento en diferencia en cambio ~ $\Delta+$ COP 8,1k M
- Disminución en impuesto de renta por ~ $\Delta-$ COP 3,4k M (diferido)



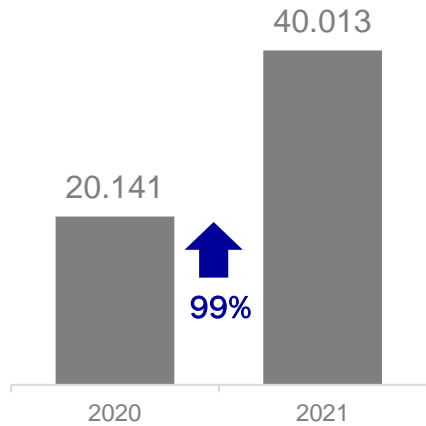
Malla Vial del Meta

INGRESOS

COP millones

Los ingresos totales tuvieron variación A/A de +99%, principalmente por:

- Mayores ingresos por recaudo: ~ Δ + COP 15,3k M
- Mayores ingresos por construcción: ~ Δ + COP 4,4k M

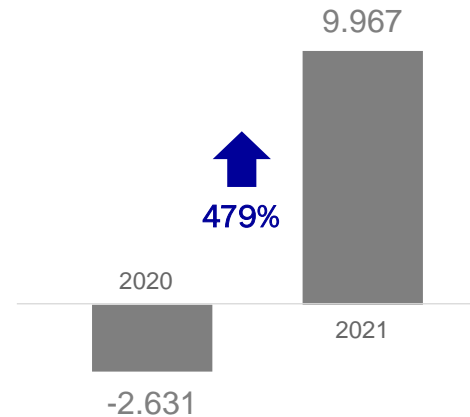


EBITDA

COP millones

Aumento en +479% del EBITDA, principalmente por:

- Δ + COP 19,8k M, ingresos totales

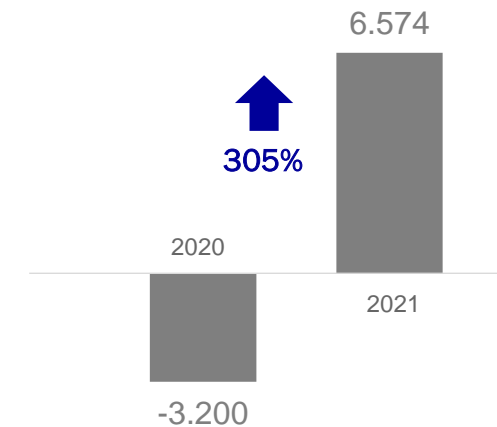


UTILIDAD NETA

COP millones

Aumento en +305% en la utilidad neta, principalmente por:

- Δ + COP 12,7k M, en EBIT



Túnel de Aburrá Oriente

INGRESOS

COP millones

Los ingresos totales tuvieron variación A/A de +84%, principalmente por:

- Mayores ingresos por recaudo: ~ $\Delta+$ COP 35,2k M

EBITDA

COP millones

Aumento en +120% en EBITDA, principalmente por:

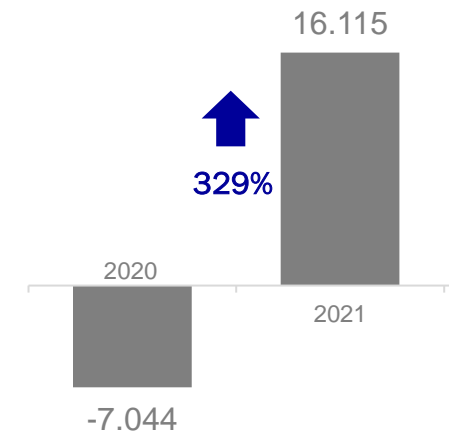
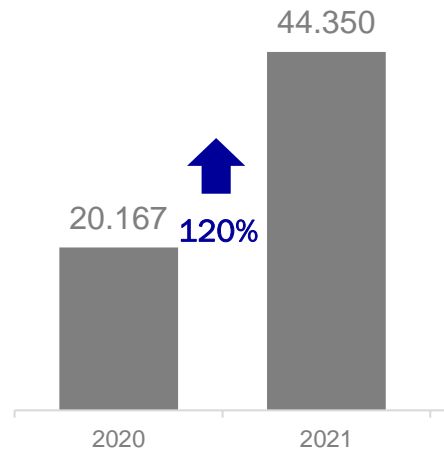
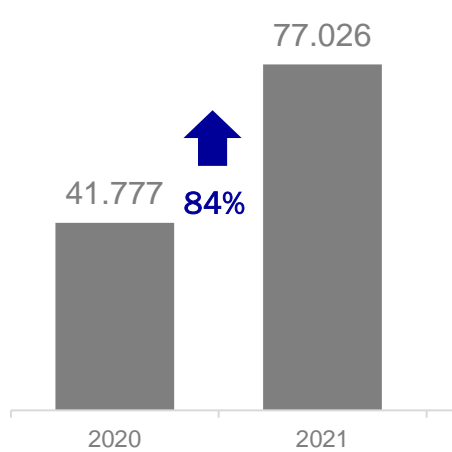
- ~ $\Delta+$ COP 35,2k M, ingresos totales
- Disminución de gastos operacionales por ~ $\Delta-$ COP 8,9k M

UTILIDAD NETA

COP millones

Aumento en +329% en la utilidad neta, principalmente por:

- $\Delta+$ COP 20,1k M, en EBIT
- Aumento en financiero neto ~ $\Delta+$ COP 6,9 M



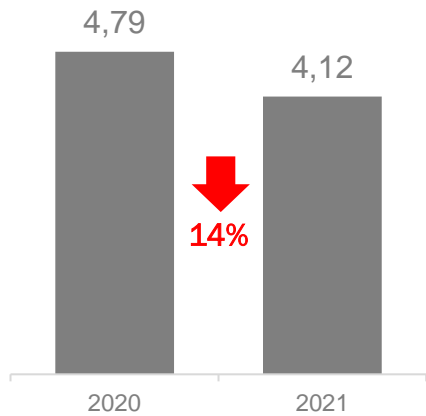
Green Corridor

INGRESOS

USD millones

Los ingresos totales tuvieron variación A/A de -14%, principalmente por:

- Menores ingresos operacionales: ~ Δ - USD 1,54 M
- Mayores ingresos financieros: ~ Δ + USD 0,79 M

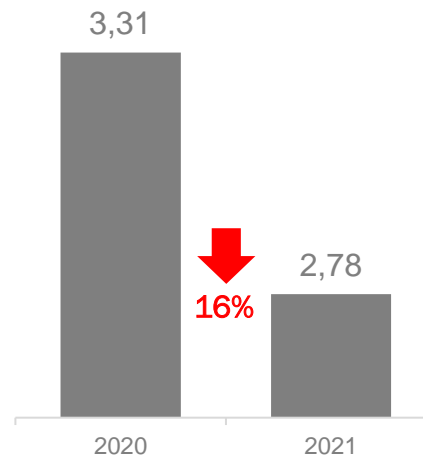


EBITDA

USD millones

Disminución en -16% del EBITDA, principalmente por:

- Disminución en ingresos ~ Δ - USD 0,66 M



UTILIDAD NETA

USD millones

Disminución en -29% en la utilidad neta, principalmente por:

- Disminución en EBIT ~ Δ - USD 0,54 M

