

Informe Financiero

Septiembre 2021



ODINSA

Empresa de concesiones del  GRUPO ARGOS



Resultados de Odinsa



Empresa de concesiones del  GRUPO ARGOS

Resultados consolidados – Septiembre 2021

Cifras relevantes

	Real sep-20	Real sep-21	Variación 2021 vs 2020
Ingresos por actividades de operación	530,615	722,772	36%
Ingreso por MPP	- 49,184	28,142	157%
Costo de actividades ordinarias	150,815	194,715	29%
Utilidad bruta	379,800	528,057	39%
Otros Ingresos/Egresos Neto	3,982	5,810	46%
Utilidad por actividades de operación	257,234	403,542	57%
EBITDA	321,723	480,718	49%
Financieros, neto	- 168,057	- 143,015	15%
Utilidad antes de impuestos	81,380	253,883	212%
Impuestos de renta	72,196	84,402	17%
Utilidad de operaciones continuas	9,184	169,481	1745%
Utilidad (pérdida) neta de operaciones discontinúas	-	-	0%
Utilidad neta	9,184	169,481	1745%
Participaciones no controladoras	37,901	69,920	84%
Participación controladora	- 28,717	99,561	447%

- ① Aumento de ingresos ~ $\Delta+$ 192,1k M, principalmente por:
- ✓ $\Delta+$ 150,5k M concesiones viales
 - ✓ $\Delta+$ 74,7k M concesiones aeroportuarias
 - ✓ $\Delta-$ 5,9k M otros
 - ✓ $\Delta-$ 10,9k M eliminaciones
 - ✓ $\Delta-$ 16,2k M construcción

- ② Aumento de EBITDA ~ $\Delta+$ 158,9k M, principalmente por:
- ✓ $\Delta+$ 108,2k M concesiones viales
 - ✓ $\Delta+$ 74,7k M concesiones aeroportuarias
 - ✓ $\Delta+$ 8,8k M eliminaciones
 - ✓ $\Delta-$ 12,5k M otros
 - ✓ $\Delta-$ 20,3k M construcción

- ③ Aumento de utilidad neta ~ $\Delta+$ 128,2k M, principalmente por:
- ✓ $\Delta+$ 74,7k M concesiones aeroportuarias
 - ✓ $\Delta+$ 63,0k M concesiones viales
 - ✓ $\Delta+$ 16,2k M otros
 - ✓ $\Delta-$ 6,3k M eliminaciones
 - ✓ $\Delta-$ 19,4k M construcción

Resumen por concesión



Empresa de concesiones del  GRUPO ARGOS

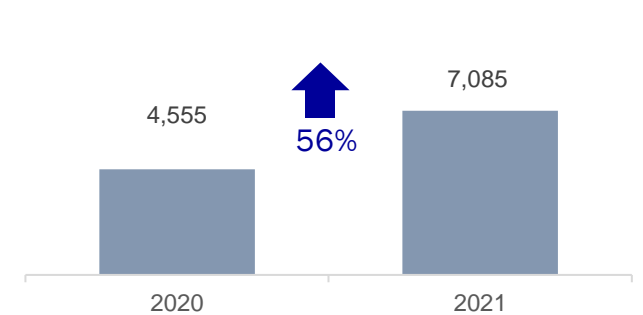
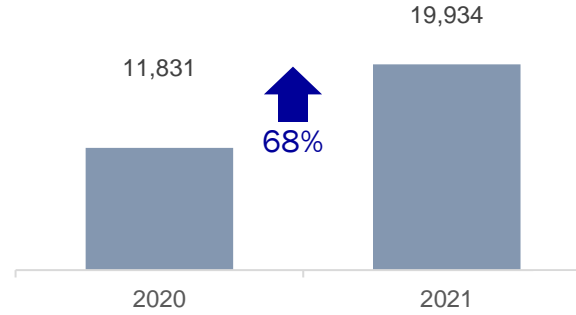
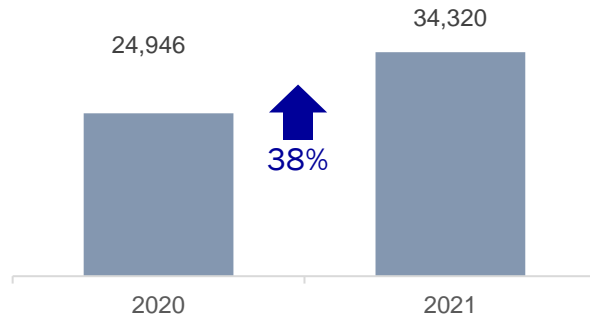
Resumen por proyecto

AKF

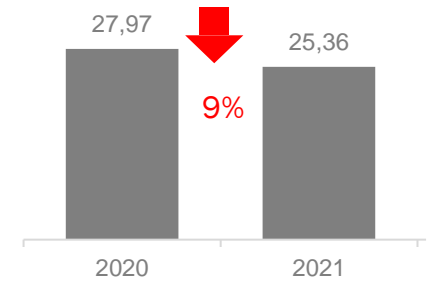
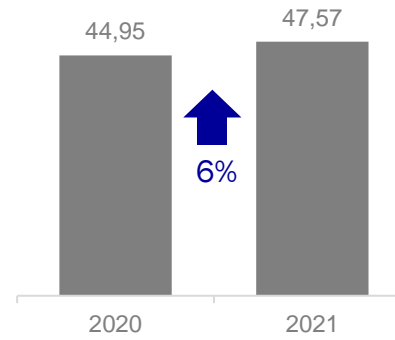
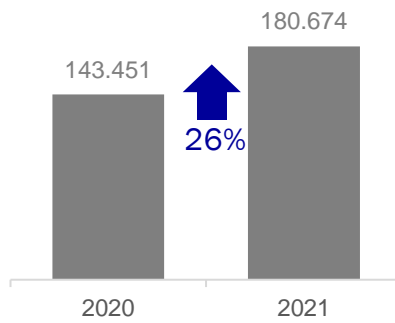
ADN

BTA

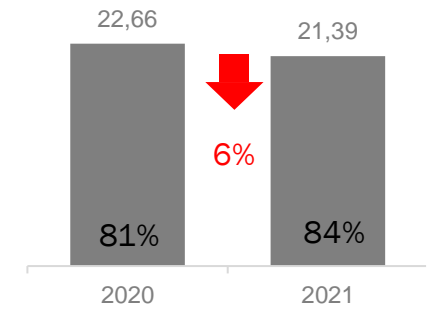
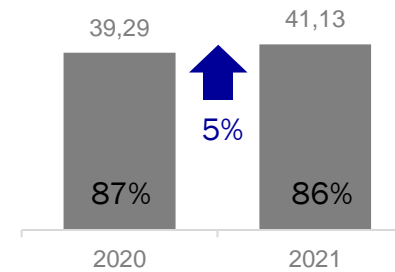
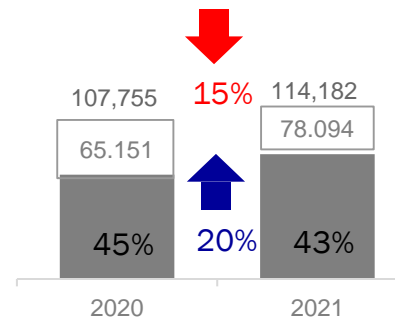
TPD acumulado



Ingresos



EBITDA
Margen EBITDA



*Incluye GCAKF

Cifras en USD millones

Cifras en USD millones

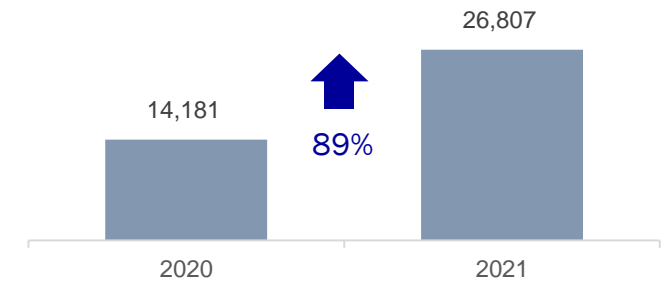
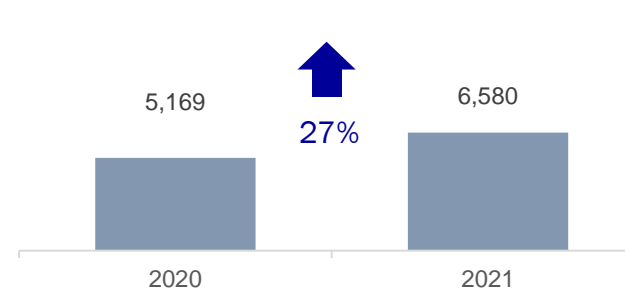
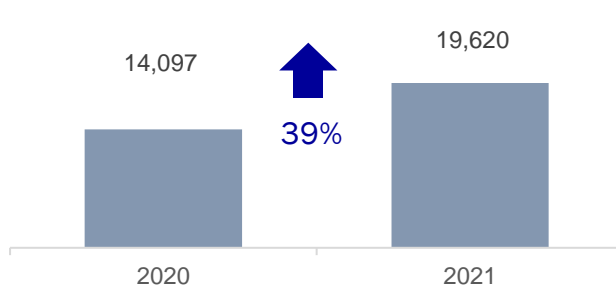
Resumen por proyecto

MVM

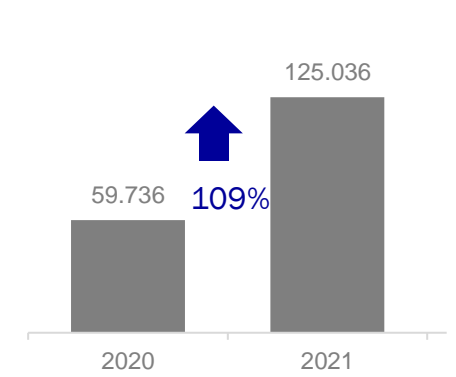
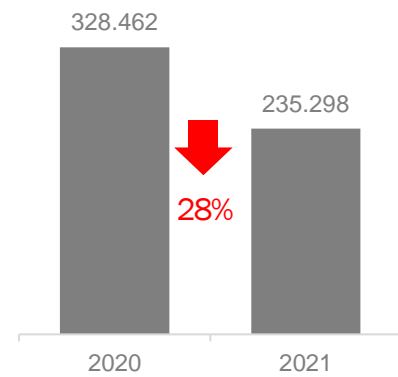
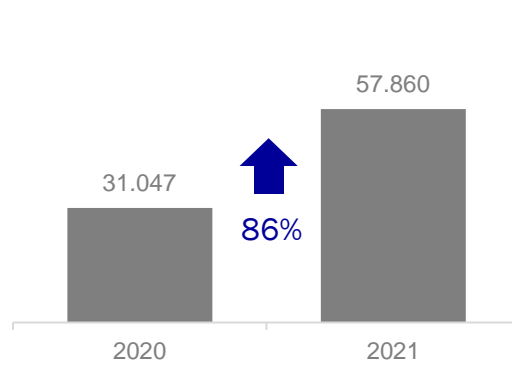
P2

Túnel de Oriente

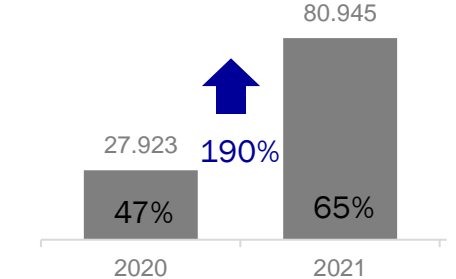
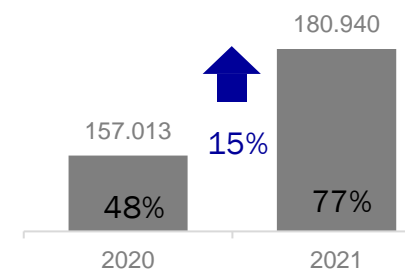
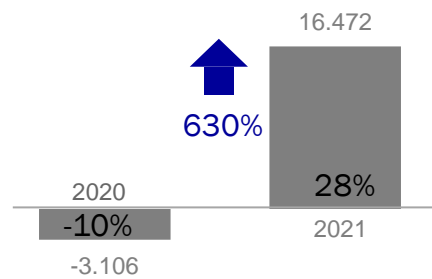
TPD acumulado



Ingresos



EBITDA
Margen EBITDA



Cifras en COP millones

Cifras en COP millones

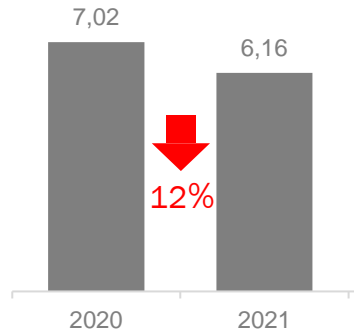
Cifras en COP millones

Resumen por proyecto

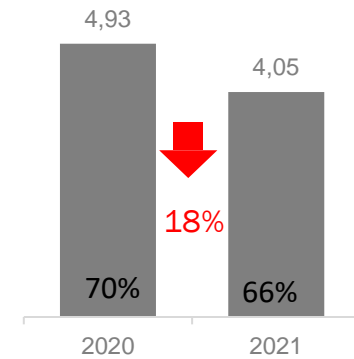
Green Corridor

Pasajeros

*Millones de pasajeros

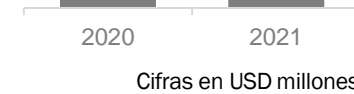


Ingresos



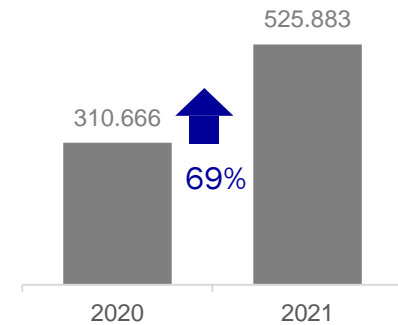
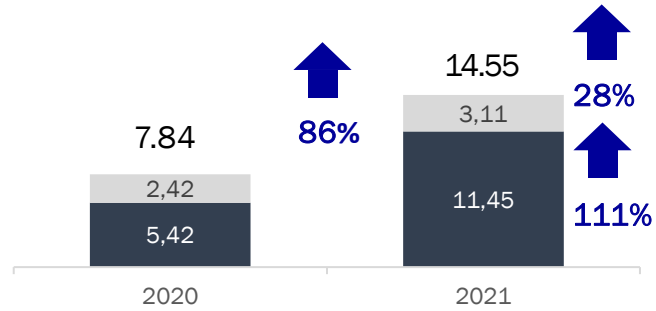
EBITDA

Margen EBITDA

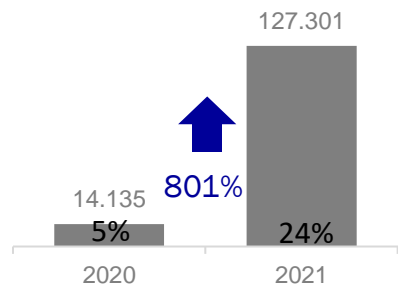


Cifras en USD millones

Opain

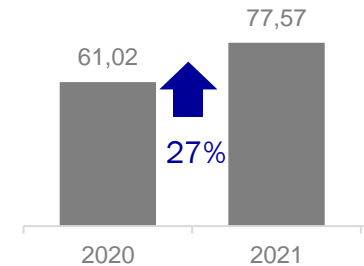
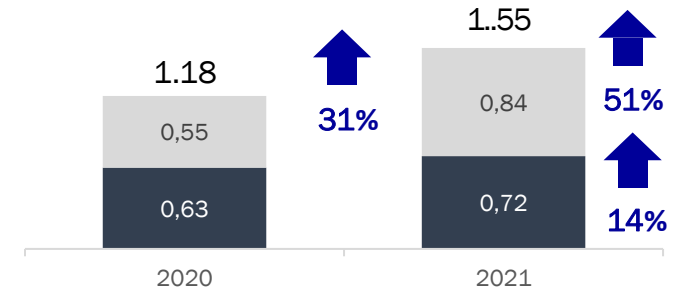


*No Incluye ingreso por cobertura

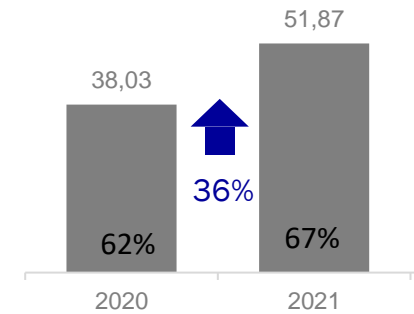


*No Incluye ingreso por cobertura
Cifras en COP millones

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 ~ $\Delta+$ 150,5k M, principalmente por:

- ✓ $\Delta+$ 65,3k M Túnel de Oriente.
- ✓ $\Delta+$ 37,2k M AKF.
- ✓ $\Delta+$ 26,7k M MVM
- ✓ $\Delta+$ 24,4k M Pacífico II.
- ✓ $\Delta+$ 9,6k M ADN.
- ✓ $\Delta-$ 3,1k M CIC.
- ✓ $\Delta-$ 9,6k M BTA.

*Incluye intereses por deuda subordinada

② Aumento de ingresos por concesiones aeroportuarias ~ $\Delta+$ 74,7k M, principalmente por:

- ✓ $\Delta+$ 44,6k M Quiport
- ✓ $\Delta+$ 30,1k M Opain

③ Disminución de ingresos por construcción ~ $\Delta-$ 16,2k M, principalmente por:

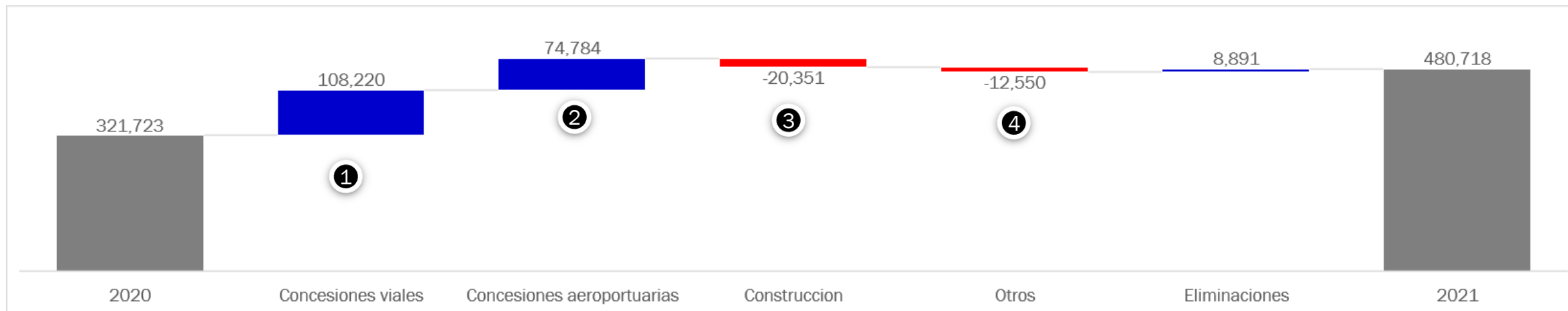
- ✓ $\Delta+$ 2,4k M APP Llanos
- ✓ $\Delta+$ 2,1k M JV ADN
- ✓ $\Delta+$ 0,3k M CND y CMO
- ✓ $\Delta-$ 2,1k M GCAKF
- ✓ $\Delta-$ 19,0k M Consorcio Farallones

④ Disminución de ingresos por otros ~ $\Delta-$ 5,9k M, principalmente por:

- ✓ $\Delta+$ 3,1k M Odinsa SA
- ✓ $\Delta-$ 9,1k M Odinsa Holding

EBITDA – Aportes por segmento

2020 Vs. 2021



① Aumento de EBITDA por concesiones viales ~ $\Delta+$ 108,2k M, principalmente por:

- ✓ $\Delta+$ 53,0k M Túnel de Oriente
- ✓ $\Delta+$ 24,4k M Pacífico II
- ✓ $\Delta+$ 18,9k M MVM
- ✓ $\Delta+$ 12,9k M AKF
- ✓ $\Delta+$ 6,8k M ADN
- ✓ $\Delta-$ 3,2k M CIC
- ✓ $\Delta-$ 4,7k M BTA

*Incluye intereses por deuda subordinada

② Aumento de EBITDA por concesiones aeroportuarias ~ $\Delta+$ 74,7k M, principalmente por:

- ✓ $\Delta+$ 44,6k M Quiport
- ✓ $\Delta+$ 30,1k M Opain

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

- ✓ $\Delta+$ 1,8k M Chamba Blou
- ✓ $\Delta+$ 1,6k M JV ADN
- ✓ $\Delta+$ 1,2k M Confase
- ✓ $\Delta+$ 0,3k M CND y CMO
- ✓ $\Delta+$ 0,2k M APP Llanos
- ✓ $\Delta-$ 0,1k M JV BTA
- ✓ $\Delta-$ 6,5k M GCAKF
- ✓ $\Delta-$ 19,0k M Consorcio Farallones

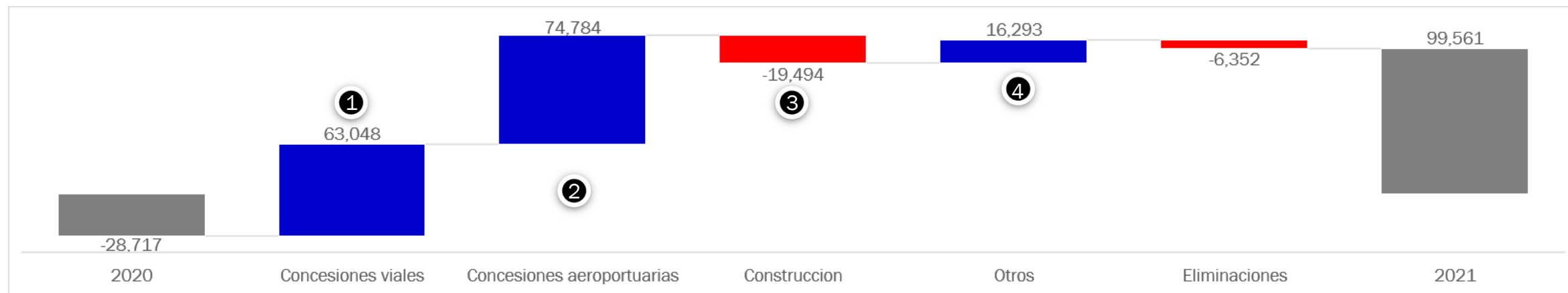
④ Disminución de EBITDA por otros ~ $\Delta-$ 12,5k M, principalmente por:

- ✓ $\Delta+$ 0,4k M Odinsa PI
- ✓ $\Delta-$ 4,4k M Odinsa SA
- ✓ $\Delta-$ 8,6k M Odinsa Holding

Datos en COP millones

Utilidad neta – Aportes por segmento

2020 Vs. 2021



① Aumento de utilidad neta por concesiones viales ~ $\Delta+$ 63,0k M, principalmente por:

- ✓ $\Delta+$ 24,4k M Pacífico II
- ✓ $\Delta+$ 19,7k M Túnel de Oriente
- ✓ $\Delta+$ 8,7k M MVM
- ✓ $\Delta+$ 6,2k M AKF
- ✓ $\Delta+$ 3,3k M BTA
- ✓ $\Delta+$ 2,0k M ADN
- ✓ $\Delta-$ 1,4k M CIC

*Incluye intereses por deuda subordinada

② Aumento de utilidad neta por concesiones aeroportuarias ~ $\Delta+$ 74,7k M, principalmente por:

- ✓ $\Delta+$ 44,6k M Quiport
- ✓ $\Delta+$ 30,1k M Opain

③ Disminución de utilidad neta por construcción ~ $\Delta-$ 19,4k M, principalmente por:

- ✓ $\Delta+$ 1,9k M Chamba Blou
- ✓ $\Delta+$ 0,7k M JV ADN y JV BTA
- ✓ $\Delta+$ 0,4k M Confase
- ✓ $\Delta+$ 0,3k M CND y CMO
- ✓ $\Delta+$ 0,1k M APP Llanos
- ✓ $\Delta-$ 4,0k M GCAKF
- ✓ $\Delta-$ 19,0k M Consorcio Farallones

④ Aumento de utilidad neta por otros ~ $\Delta+$ 16,2k M, principalmente por:

- ✓ $\Delta+$ 17,6k M Odinsa SA
- ✓ $\Delta+$ 0,5k M Odinsa PI
- ✓ $\Delta-$ 1,9k M Odinsa Holding

Datos en COP millones

Resultados por concesión



Empresa de concesiones del GRUPO ARGOS



Concesiones
aeroportuarias



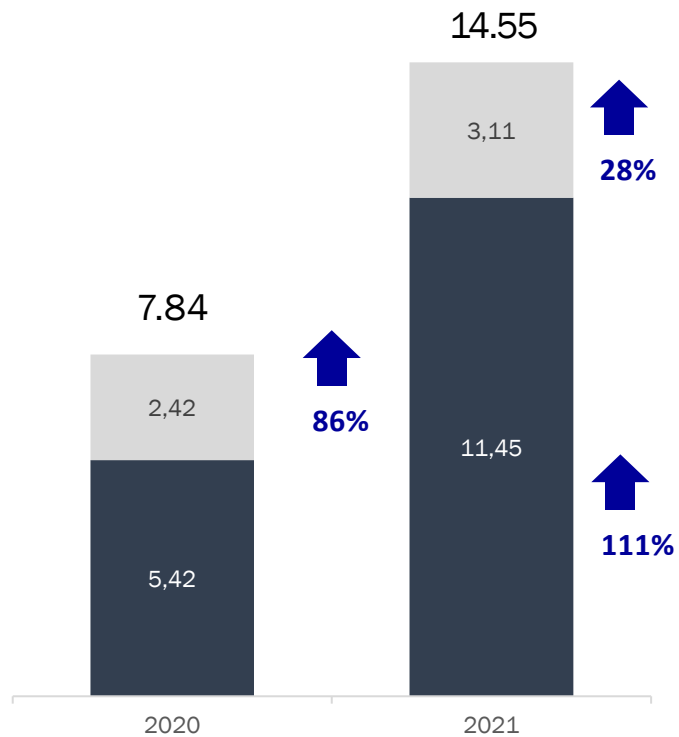
ODINSA

Empresa de concesiones del GRUPO ARGOS

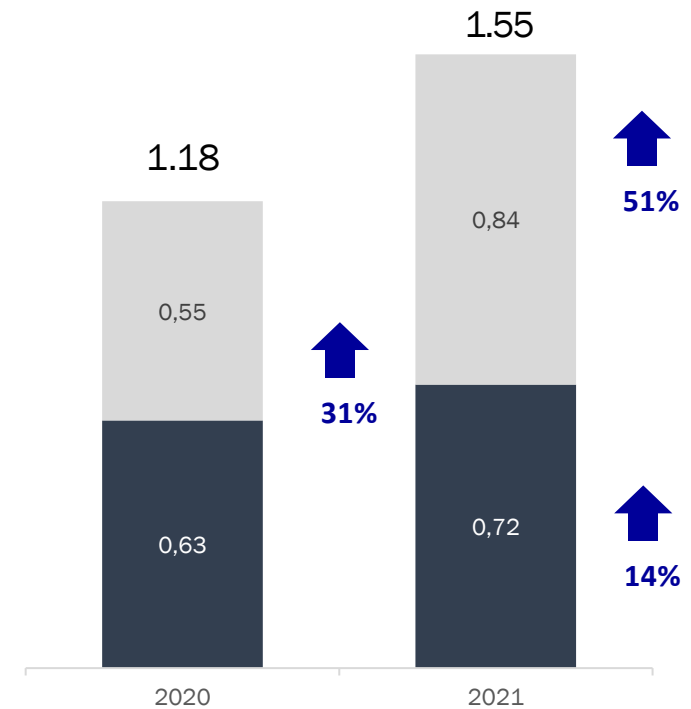


Tráfico de concesiones aeroportuarias

OPAIN



QUIPORT



- Pasajeros internacionales
- Pasajeros domésticos

Millones de pasajeros – información acumulada a Septiembre

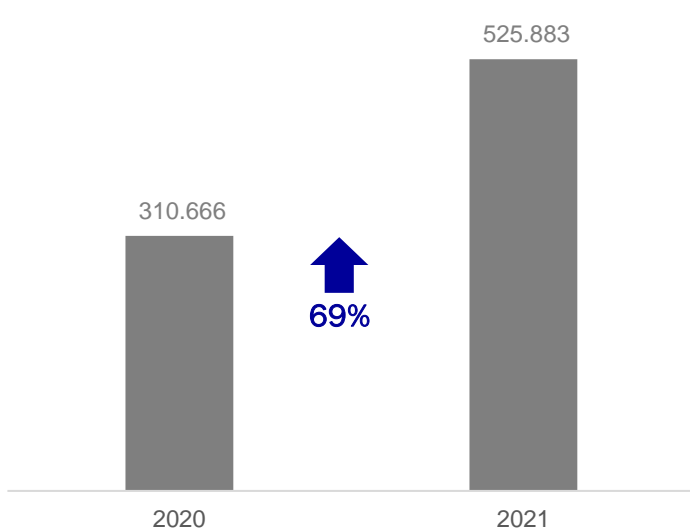
OPAIN

INGRESOS

COP millones

Los ingresos totales tuvieron variación A/A de +68%, principalmente por:

- Mayores ingresos regulados: ~ $\Delta+$ COP 160,3k M
- Mayores ingresos no regulados: ~ $\Delta+$ COP 54,8k M
- Menores ingresos por cobertura: ~ $\Delta-$ COP 29,4k M

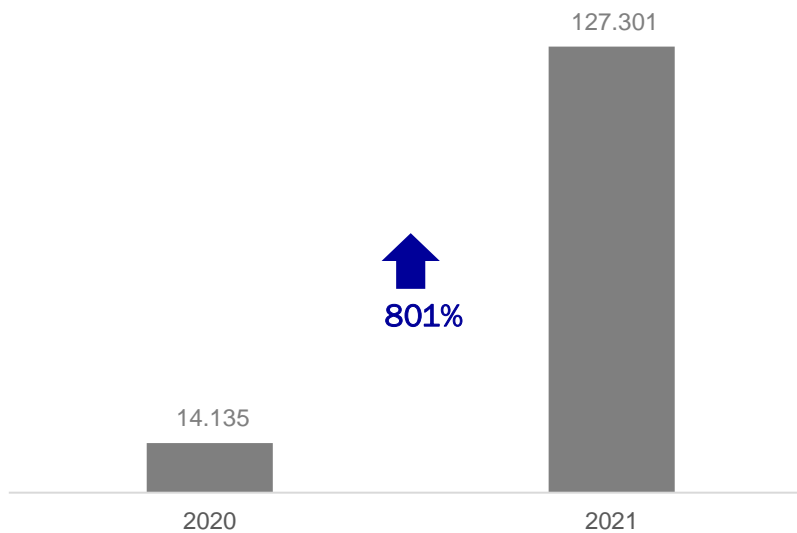


EBITDA

COP millones

Aumento en +801% EBITDA, principalmente por:

- $\Delta+$ COP 215,2 M, ingresos totales

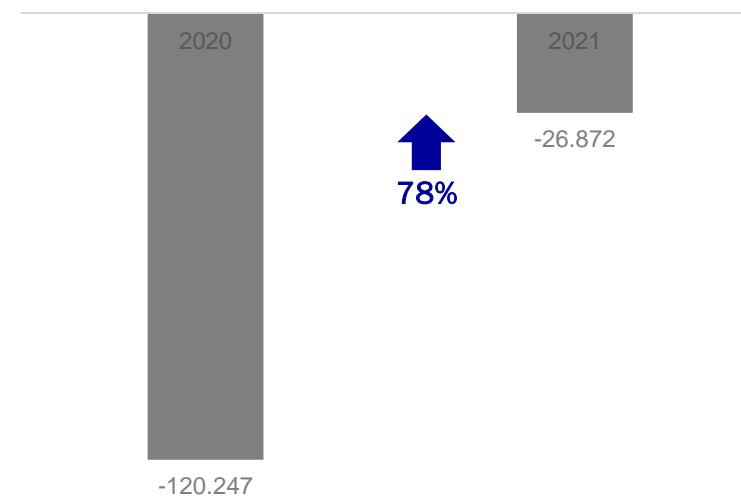


UTILIDAD NETA

COP millones

Aumento en +78% en la utilidad neta, principalmente por:

- $\Delta+$ COP 77,9 M, en EBIT
- Aumento en financieros, netos por ~ $\Delta+$ COP 6.4k M



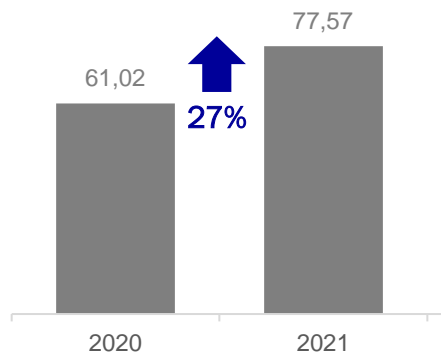
Quiport

INGRESOS

USD millones

Los ingresos totales tuvieron variación A/A de +27%, principalmente por:

- Mayores ingresos regulados: ~ Δ + USD 12,2 M
- Mayores ingresos no regulados: ~ Δ + USD 5,8 M



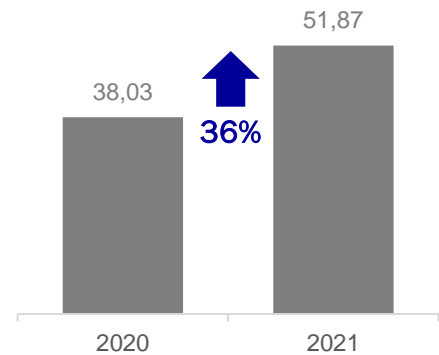
*Incluye ingreso financiero MSIA

EBITDA

USD millones

Aumento en +36% del EBITDA, principalmente por:

- Δ + USD 17,8 M, ingresos totales.

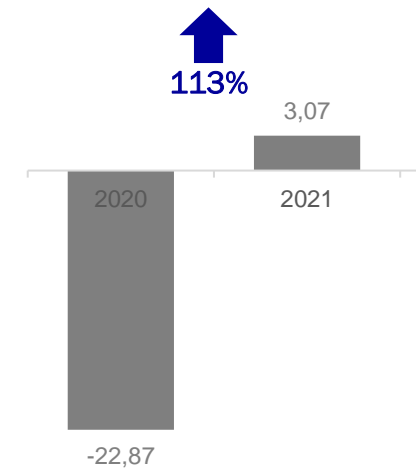


UTILIDAD NETA

USD millones


Aumento en 113% en la utilidad neta, principalmente por:

- Aumento en EBIT ~ Δ + USD 18,9 M.



Concesiones viales

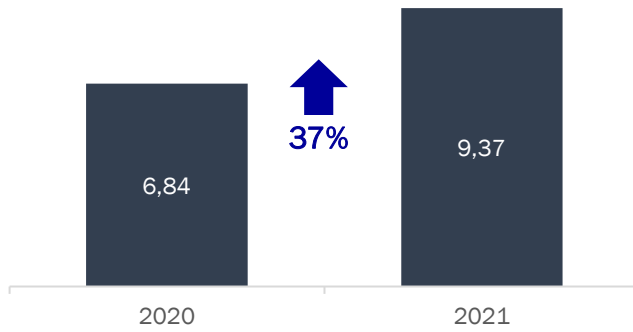


Empresa de concesiones del  GRUPO ARGOS

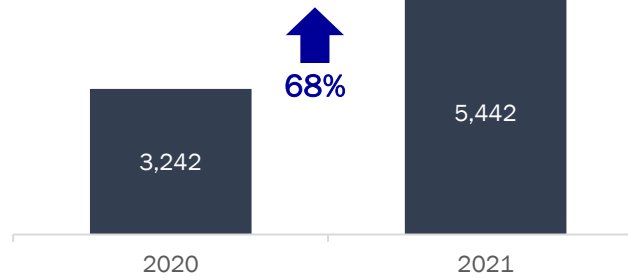


Tráfico de concesiones viales

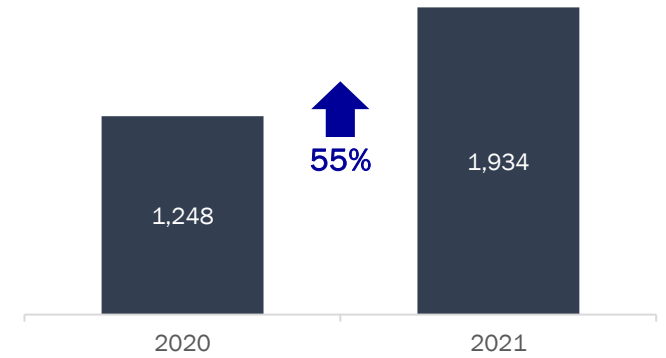
AKF



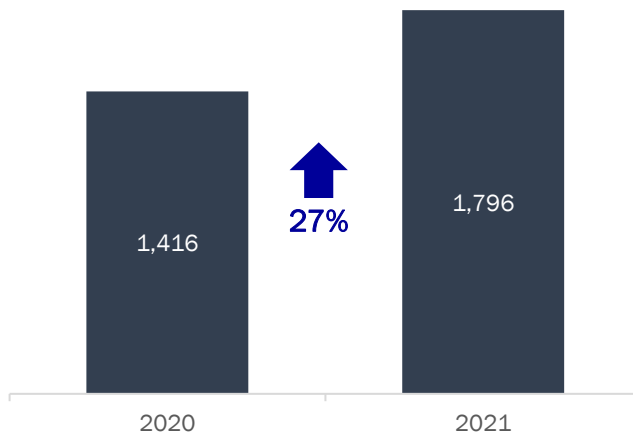
ADN



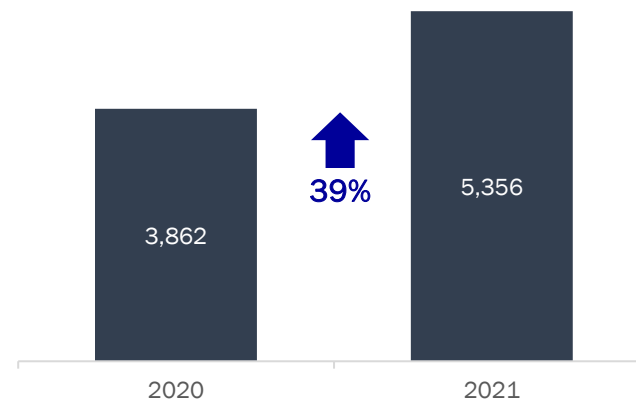
BTA



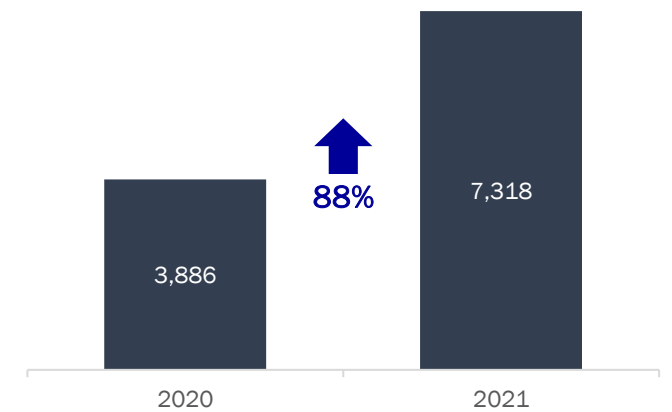
Pacífico II



MVM



CTAO



Millones de vehículos – información acumulada a Septiembre

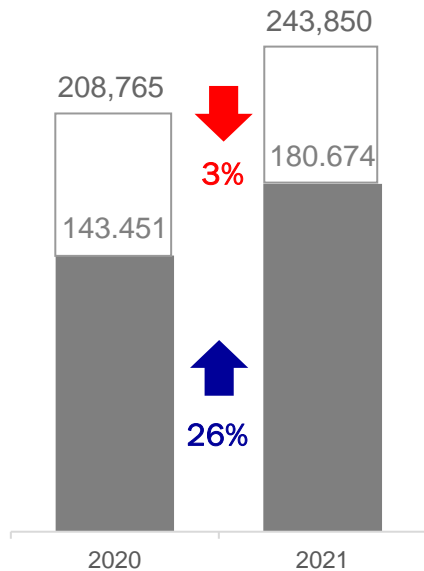
AKF + Grupo Constructor AKF (combinado)

INGRESOS

COP millones

Los ingresos totales tuvieron variación A/A de +26%, principalmente por:

- Mayores ingresos por recaudo: ~ $\Delta+$ COP 18,6K M
- Mayores ingresos por construcción: ~ $\Delta+$ COP 18,8K M

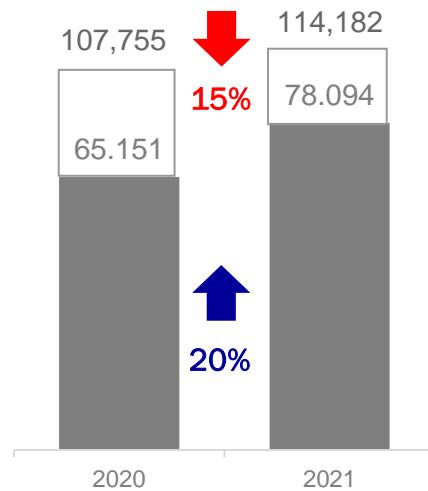


EBITDA

COP millones

Aumento en +20% del EBITDA, principalmente por:

- $\Delta+$ COP 37,2k M, ingresos totales.

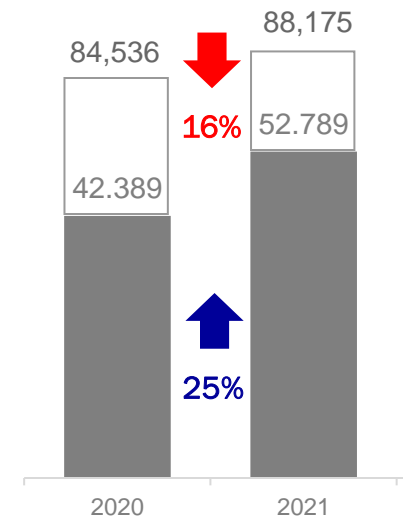


UTILIDAD NETA

COP millones

Aumento en +25% en la utilidad neta, principalmente por:

- Aumento en EBIT ~ $\Delta+$ COP 12,7k M.



*Explicaciones únicamente concesión AKF

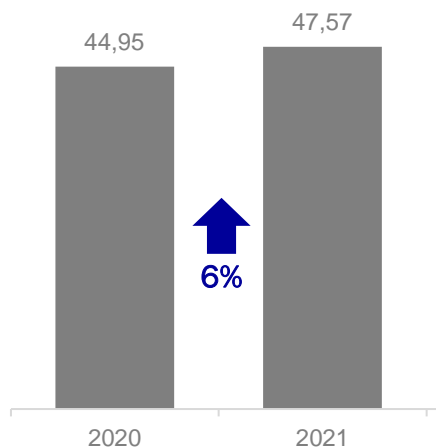
ADN

INGRESOS

USD millones

Los ingresos totales tuvieron variación A/A de +6%, principalmente por:

- Mayores ingresos operacionales: ~ $\Delta+$ USD 1,6 M
- Mayores ingresos por actividad financiera: ~ $\Delta+$ USD 0,9 M

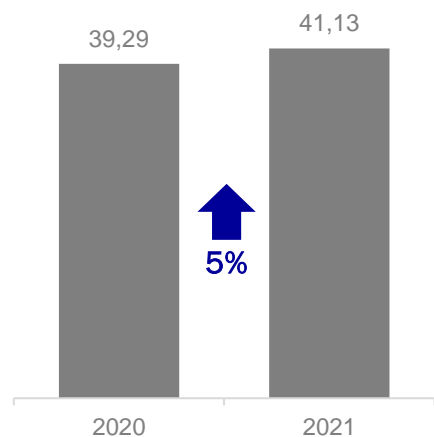


EBITDA

USD millones

Aumento en +5% del EBITDA, principalmente por:

- $\Delta+$ USD 2,61 M, ingresos totales
- Disminución en gastos operacionales por ~ $\Delta-$ USD 0,36 M

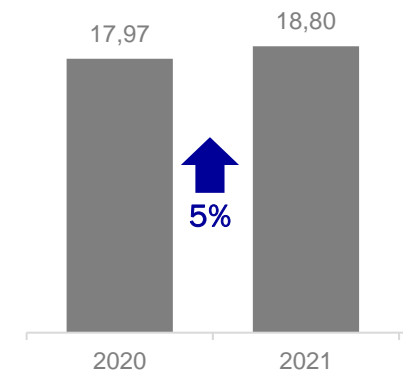


UTILIDAD NETA

USD millones

Aumento en +5% en la utilidad neta, principalmente por:

- ~ $\Delta+$ USD 1,91 M, en EBIT
- Disminución en gastos financieros, neto por ~ Δ USD- 2,50 M

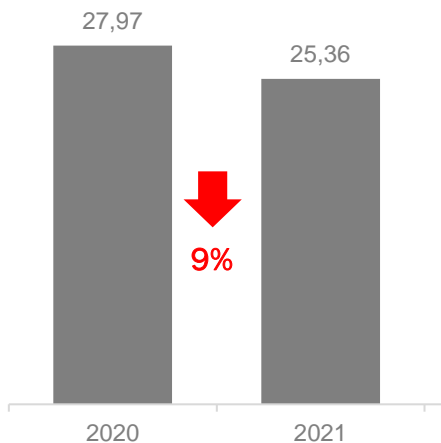


INGRESOS

USD millones

Los ingresos totales tuvieron variación A/A de -9%, principalmente por:

- Menores ingresos operacionales: ~ Δ - USD 1,89 M
- Menores ingresos financieros: ~ Δ - USD 0,72 M

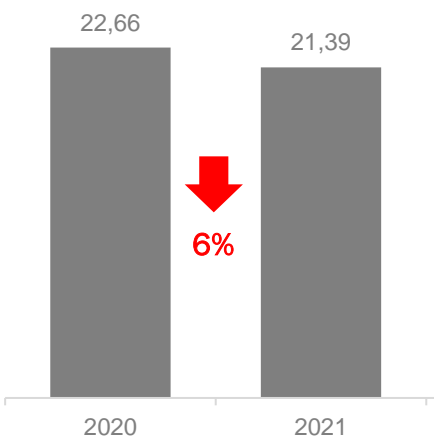


EBITDA

USD millones

Disminución en -6% del EBITDA, principalmente por:

- Δ - USD 2,61 M, ingresos totales
- Disminución en costos operacionales por ~ Δ - USD 0,9 M.
- Aumento en otros ingresos, netos ~ Δ +USD 0,66 M.

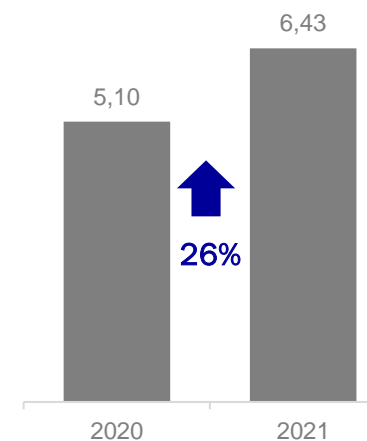


UTILIDAD NETA

USD millones

Aumento en +26% en la utilidad neta, principalmente por:

- Disminución en financieros neto, neto por ~ Δ + USD 2,42 M.
- Disminución en impuesto de renta ~ Δ - USD 0,3 M (+1,63 M corriente y -1,93 diferido)



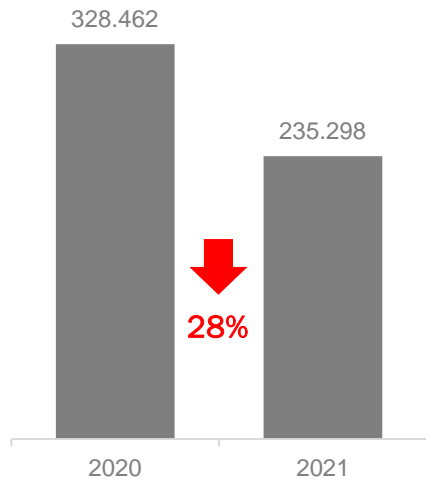
Pacífico II

INGRESOS

COP millones

Los ingresos totales tuvieron variación A/A de -28%, principalmente por:

- Mayores ingresos por recaudo: ~ $\Delta+$ COP 19,1k M
- Menores ingresos por construcción: ~ $\Delta-$ COP 112,3k M

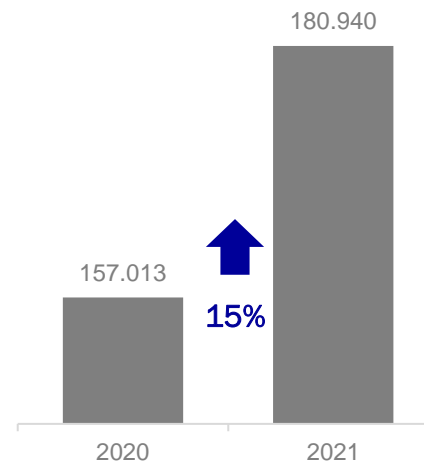


EBITDA

COP millones

Aumento en +15% del EBITDA, principalmente por:

- Disminución de costos operacionales ~ $\Delta-$ COP 116,5k M
- Aumento de otros ingresos netos por ~ $\Delta+$ COP 0,2k M

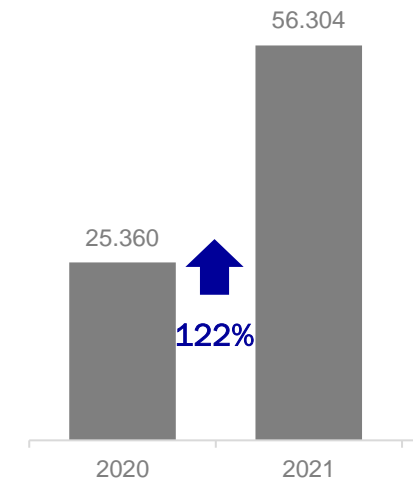


UTILIDAD NETA

COP millones

Aumento +122% en la utilidad neta, principalmente por:

- $\Delta+$ COP 23,9k M, en EBIT
- Aumento en diferencia en cambio ~ $\Delta+$ COP 10,0k M
- Disminución en impuesto de renta por ~ $\Delta-$ COP 18,8k M (diferido)



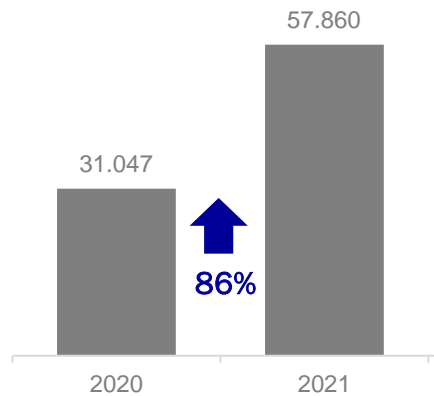
Malla Vial del Meta

INGRESOS

COP millones

Los ingresos totales tuvieron variación A/A de +86%, principalmente por:

- Mayores ingresos por recaudo: ~ Δ + COP 23,8k M
- Mayores ingresos por construcción: ~ Δ + COP 2,9k M

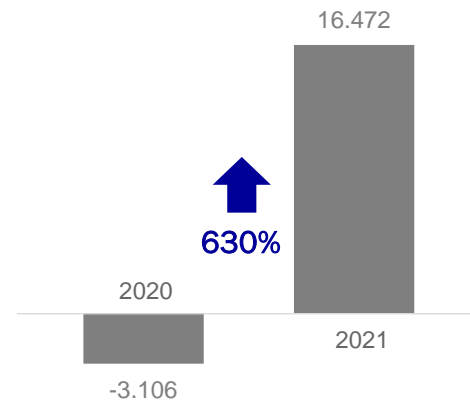


EBITDA

COP millones

Aumento en +630% del EBITDA, principalmente por:

- Δ + COP 26,8k M, ingresos totales

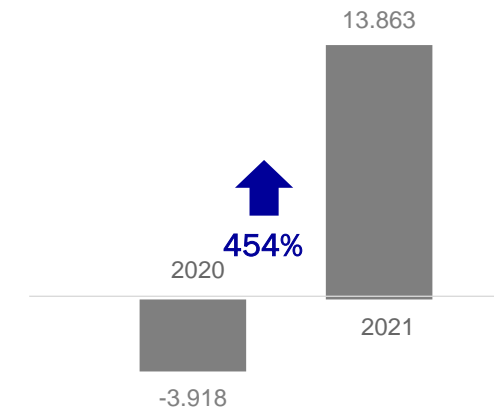


UTILIDAD NETA

COP millones

Aumento en +454% en la utilidad neta, principalmente por:

- Δ + COP 19,7k M, en EBIT



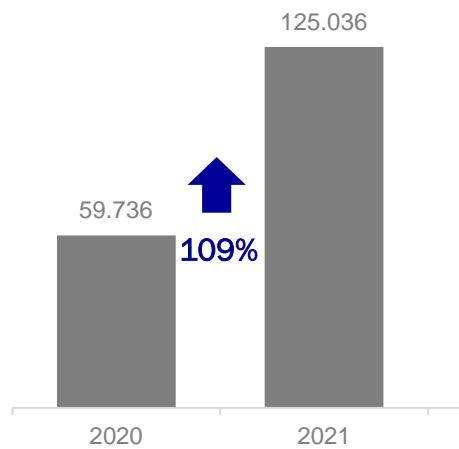
Túnel de Aburrá Oriente

INGRESOS

COP millones

Los ingresos totales tuvieron variación A/A de +109%, principalmente por:

- Mayores ingresos por recaudo: ~ $\Delta+$ COP 61,0k M
- Mayores ingresos financieros: ~ $\Delta+$ COP 4,2k M

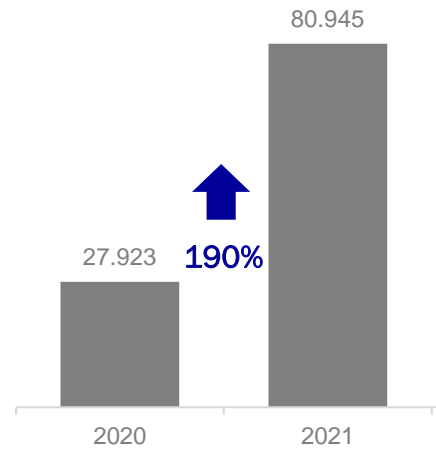


EBITDA

COP millones

Aumento en +190% en EBITDA, principalmente por:

- ~ $\Delta+$ COP 65,3k M, ingresos totales.

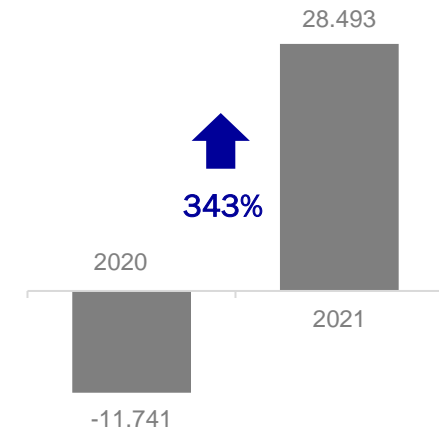


UTILIDAD NETA

COP millones

Aumento en 343% en la utilidad neta, principalmente por:

- $\Delta+$ COP 44,5k M, en EBIT
- Aumento en financiero neto ~ $\Delta+$ COP 6,7 K M



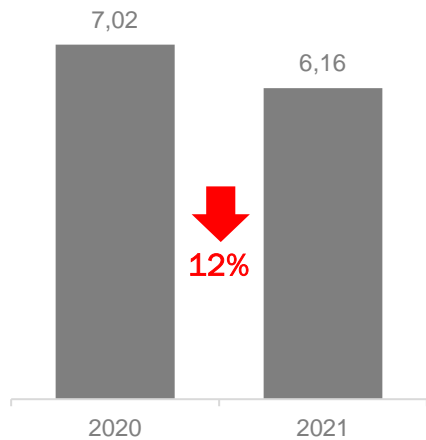
Green Corridor

INGRESOS

USD millones

Los ingresos totales tuvieron variación A/A de -12%, principalmente por:

- Menores ingresos operacionales: ~ Δ - USD 1,35 M
- Mayores ingresos financieros: ~ Δ + USD 0,44 M

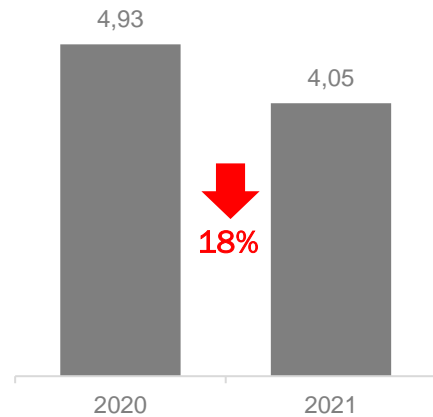


EBITDA

USD millones

Disminución en -18% del EBITDA, principalmente por:

- Disminución en ingresos ~ Δ - USD 0,86 M
- Aumento en costos y gastos operacionales por ~ Δ + USD 0,18 M



UTILIDAD NETA

USD millones

Disminución en -32% en la utilidad neta, principalmente por:

- Disminución en EBIT ~ Δ - USD 0,88 M

