

Informe Financiero

Marzo 2022




ODINSA

Empresa de concesiones del  GRUPO ARGOS



Resultados de Odinsa



Empresa de concesiones del  GRUPO ARGOS

Resultados consolidados – Marzo 2022

Cifras relevantes – Estado de resultados consolidado

	Real mar-21	Real mar-22	Variación 2022 vs 2021
Ingresos por actividades de operación	209,035	177,505	-15%
Ingreso por MPP	- 11,903	17,977	251%
Costo de actividades ordinarias	59,048	66,196	12%
Utilidad bruta	149,987	111,309	-26%
Gastos de administración	42,521	41,807	-2%
Otros Ingresos/Egresos Neto	2,826	6,714	138%
Utilidad por actividades de operación	110,292	76,216	-31%
EBITDA	134,682	92,440	-31%
Financieros, neto	- 43,276	- 16,285	62%
Diferencia en cambio, neto	- 5,821	- 16,697	-187%
Utilidad antes de impuestos	61,195	43,235	-29%
Impuestos de renta	22,555	23,548	4%
<i>Impuesto corriente</i>	24,813	17,223	-31%
<i>Impuesto diferido</i>	- 2,258	6,325	380%
Utilidad de operaciones continuas	38,640	19,687	-49%
Utilidad (pérdida) neta de operaciones discontinúas	-	-	0%
Utilidad neta	38,640	19,687	-49%
Participaciones no controladoras	23,496	16,416	-30%
Participación controladora	15,144	3,271	-78%

① Disminución de ingresos ~ Δ- 31,5k M, principalmente por:

- ✓ Δ+ 17,3k M concesiones aeroportuarias
- ✓ Δ+ 27,7k M eliminaciones
- ✓ Δ+ 9,9k M construcción
- ✓ Δ- 17,4k M otros
- ✓ Δ- 69,1k M concesiones viales

② Disminución de EBITDA ~ Δ- 42,2k M, principalmente por:

- ✓ Δ+ 25,8k M eliminaciones
- ✓ Δ+ 17,3k M concesiones aeroportuarias
- ✓ Δ+ 6,8k M construcción
- ✓ Δ- 27,1k M otros
- ✓ Δ- 65,2k M concesiones viales

③ Disminución de utilidad neta ~ Δ- 11,8k M, principalmente por:

- ✓ Δ+ 17,3k M concesiones aeroportuarias
- ✓ Δ+ 17,1k M eliminaciones
- ✓ Δ+ 7,7k M construcción
- ✓ Δ- 26,0k M otros
- ✓ Δ- 28,0k M concesiones viales

Resumen por concesión



Empresa de concesiones del GRUPO ARGOS

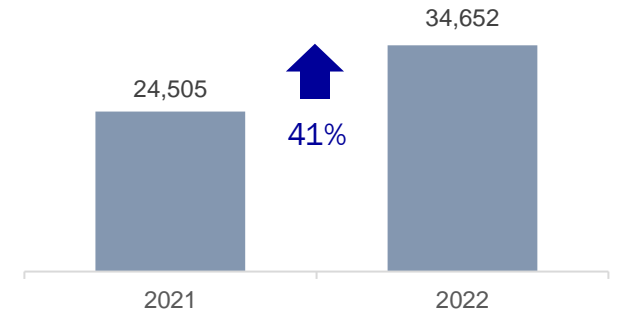
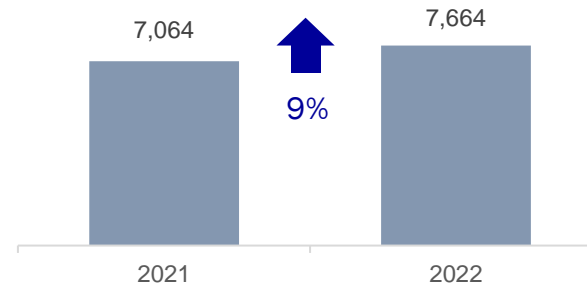
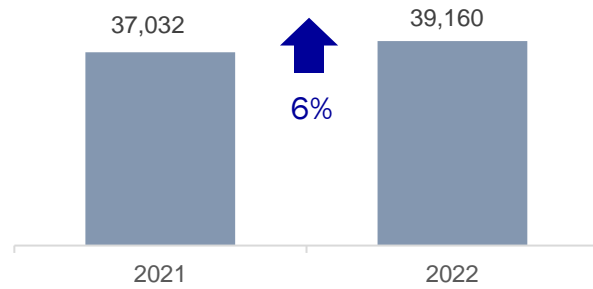
Resumen por proyecto

AKF

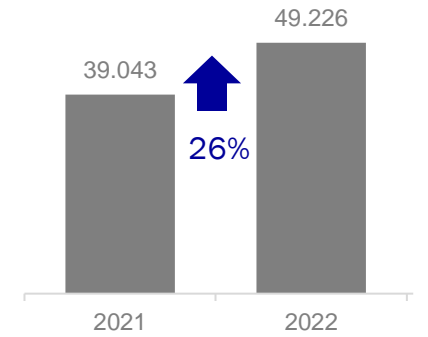
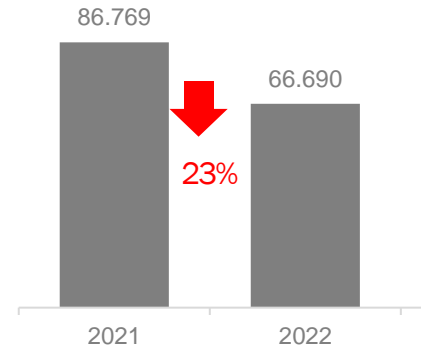
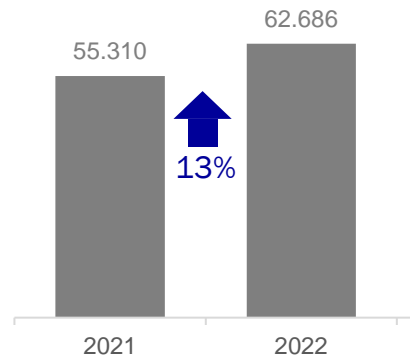
P2

Túnel de Oriente

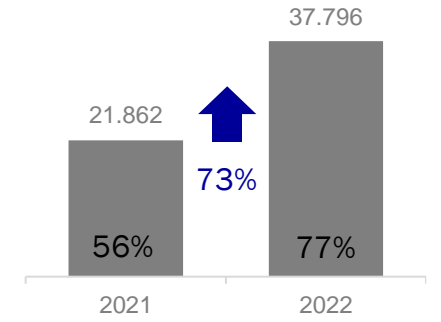
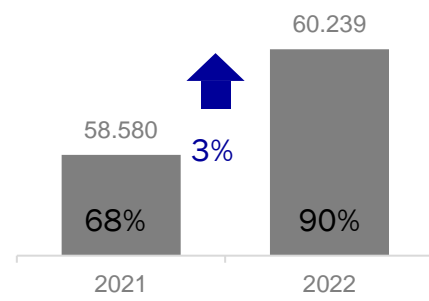
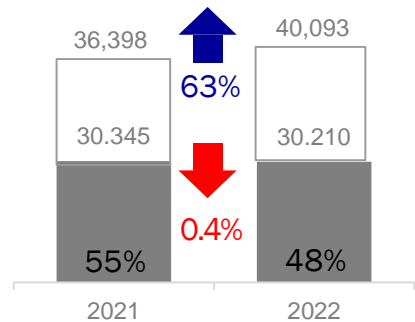
TPD acumulado



Ingresos



EBITDA
Margen EBITDA



*Incluye GCAKF

Cifras en COP millones

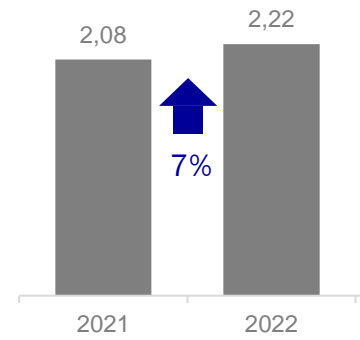
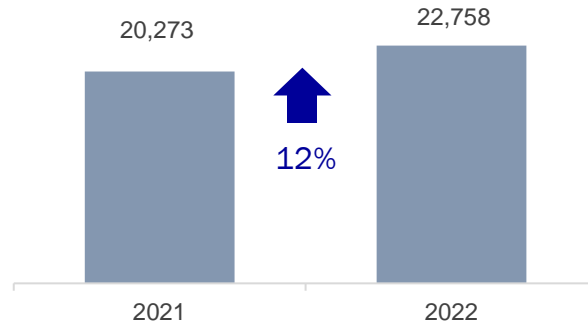
Cifras en COP millones

Resumen por proyecto

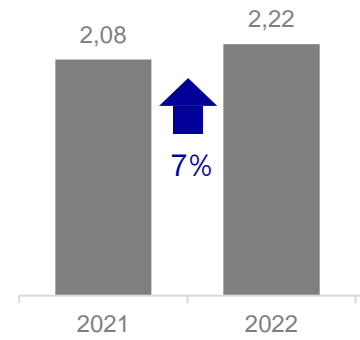
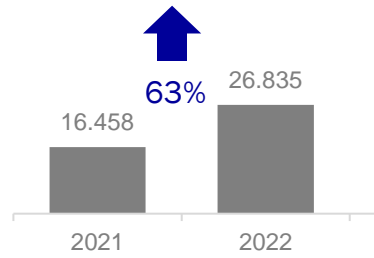
MVM

Green Corridor

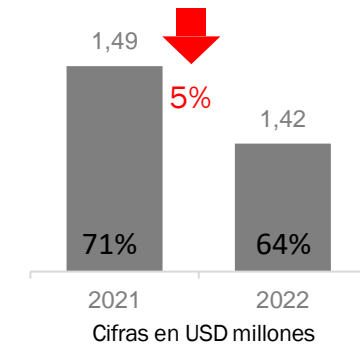
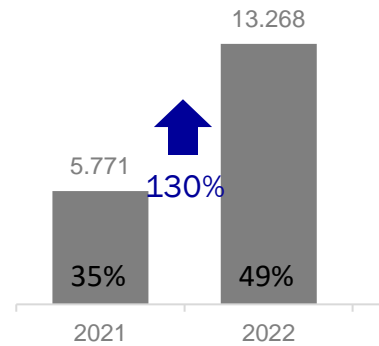
TPD acumulado



Ingresos



EBITDA
Margen EBITDA



* Presupuesto inicial enviado por la concesión
Cifras en COP millones

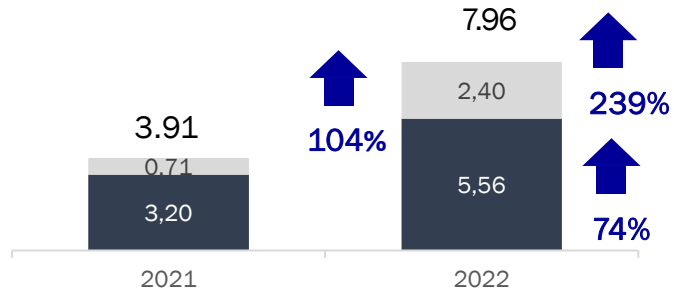
Cifras en USD millones

Resumen por proyecto

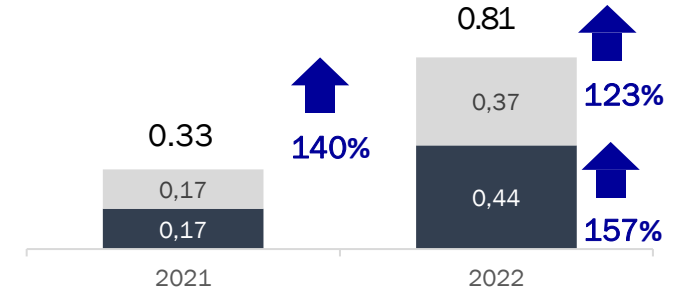
Pasajeros

*Millones de pasajeros

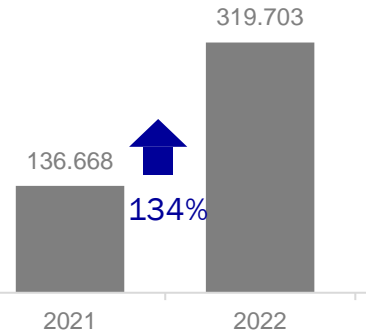
Opain



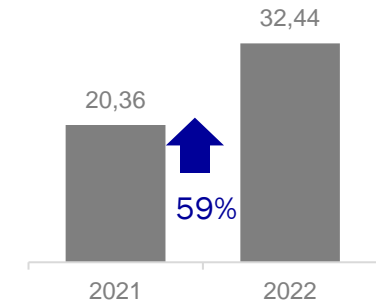
Quiport



Ingresos

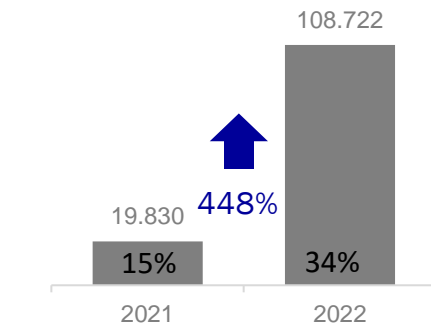


*No Incluye ingreso por cobertura

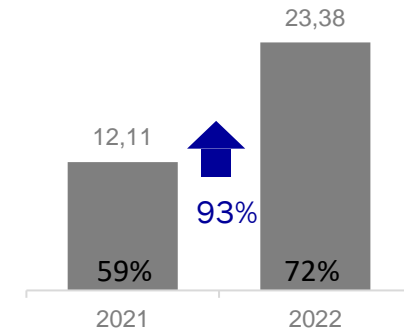


*Incluye ingreso financiero MSIA

EBITDA Margen EBITDA



*No Incluye ingreso por cobertura
Cifras en COP millones



Cifras en USD millones

Aportes por segmentos
Ingresos, EBITDA y Utilidad neta

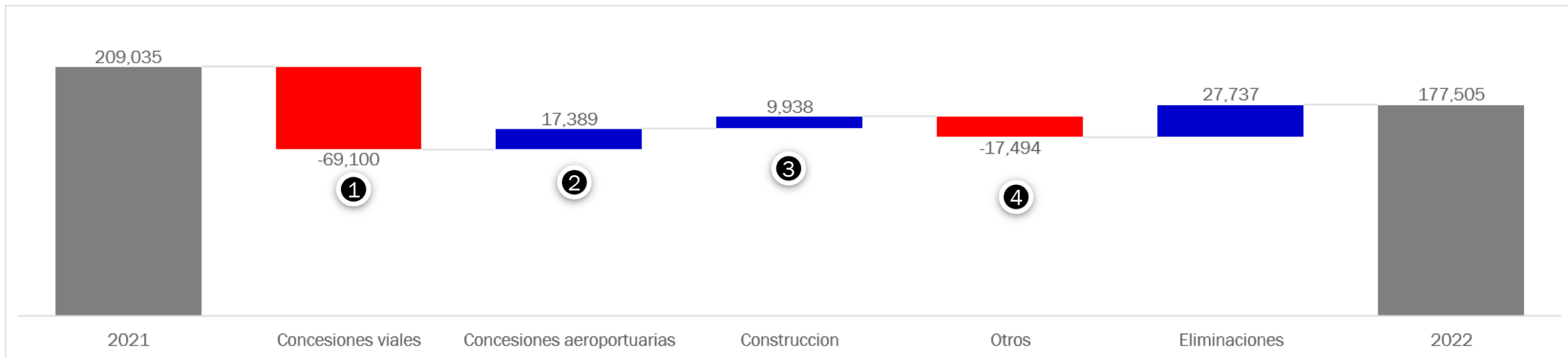
*Comparación A/A



Empresa de concesiones del  GRUPO ARGOS

Ingresos – Aportes por segmento

2021 Vs. 2022



- ① Disminución de ingresos por concesiones viales ~ Δ - 69,1k M, principalmente por:
- ✓ Δ + 10,3k M MVM.
 - ✓ Δ + 10,1k M Túnel de Oriente.
 - ✓ Δ + 7,3k M AKF.
 - ✓ Δ + 1,2k M CIC.
 - ✓ Δ - 4,9k M Pacífico II.
 - ✓ Δ - 38,4k M BTA.
 - ✓ Δ - 54,8k M ADN.

*Incluye intereses por deuda subordinada

- ② Aumento de ingresos por concesiones aeroportuarias ~ Δ + 17,3k M, principalmente por:
- ✓ Δ + 17,3k M Quiport

*Incluye reversión del Método de participación de Opain desde el 2021.

- ③ Aumento de ingresos por construcción ~ Δ + 9,9k M, principalmente por:
- ✓ Δ + 7,0k M Consorcio Farallones
 - ✓ Δ + 6,1k M GCAKF
 - ✓ Δ + 0,2k M APP Llanos
 - ✓ Δ - 3,4k M JV ADN

- ④ Disminución de ingresos por otros ~ Δ - 17,4k M, principalmente por:
- ✓ Δ - 17,4k M Odinsa SA

Datos en COP millones

EBITDA – Aportes por segmento

2021 Vs. 2022



1

Disminución de EBITDA por concesiones viales ~ Δ - 65,2k M, principalmente por:

- ✓ Δ + 15,9k M Túnel de Oriente
- ✓ Δ + 6,7k M MVM
- ✓ Δ + 0,2k M CIC
- ✓ Δ - 0,1k M AKF
- ✓ Δ - 4,9k M Pacífico II
- ✓ Δ - 29,7k M BTA
- ✓ Δ - 53,2k M ADN

*Incluye intereses por deuda subordinada

2

Aumento de EBITDA por concesiones aeroportuarias ~ Δ + 17,3k M, principalmente por:

- ✓ Δ + 17,3k M Quiport

*Incluye reversión del Método de participación de Opain desde el 2021.

3

Aumento de EBITDA por construcción ~ Δ + 6,8k M, principalmente por:

- ✓ Δ + 7,0k M Consorcio Farallones
- ✓ Δ + 3,8k M GCAKF
- ✓ Δ + 0,2k M APP Llanos
- ✓ Δ + 0,1k M Chamba Blou
- ✓ Δ - 2,0k M JV ADN y JV BTA
- ✓ Δ - 2,1k M Confase

4

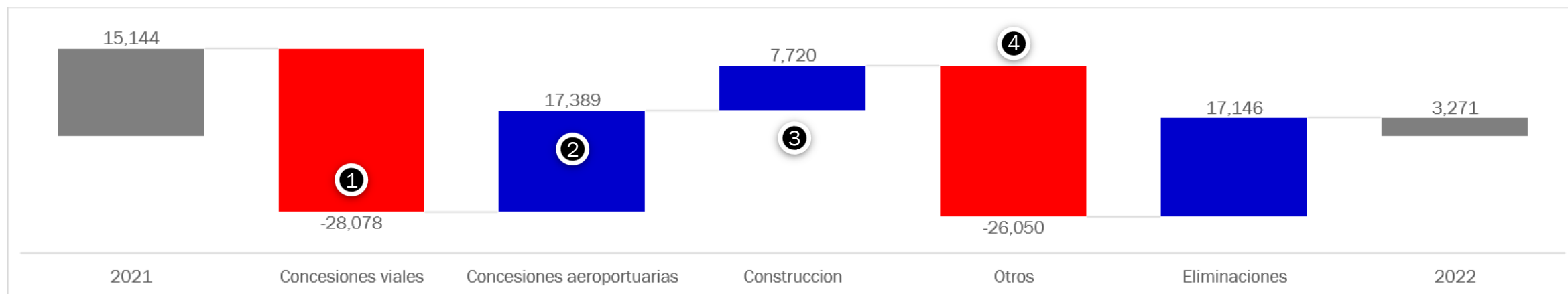
Disminución de EBITDA por otros ~ Δ - 27,1k M, principalmente por:

- ✓ Δ - 0,1k M Odinsa PI
- ✓ Δ - 27,0k M Odinsa SA

Datos en COP millones

Utilidad neta – Aportes por segmento

2021 Vs. 2022



① Disminución de utilidad neta por concesiones viales ~ Δ - 28,0k M, principalmente por:

- ✓ Δ + 2,6k M Túnel de Oriente
- ✓ Δ + 1,6k M MVM
- ✓ Δ - 0,1k M CIC
- ✓ Δ - 1,0k M AKF
- ✓ Δ - 4,9k M Pacífico II
- ✓ Δ - 8,4k M BTA
- ✓ Δ - 17,6k M ADN

*Incluye intereses por deuda subordinada

② Aumento de utilidad neta por concesiones aeroportuarias ~ Δ + 17,3k M, principalmente por:

- ✓ Δ + 17,3k M Quiport

*Incluye reversión del Método de participación de Opain desde el 2021.

③ Aumento de utilidad neta por construcción ~ Δ + 7,7k M, principalmente por:

- ✓ Δ + 7,0k M Consorcio Farallones
- ✓ Δ + 2,3k M GCAKF
- ✓ Δ + 0,1k M APP Llanos
- ✓ Δ - 0,01k M Chamba Blou
- ✓ Δ - 0,9k M Confase
- ✓ Δ - 0,8k M JV ADN y JV BTA

④ Disminución de utilidad neta por otros ~ Δ - 26,0k M, principalmente por:

- ✓ Δ - 0,2k M Odinsa PI
- ✓ Δ - 25,8k M Odinsa SA

Datos en COP millones

Resultados por concesión



Empresa de concesiones del GRUPO ARGOS

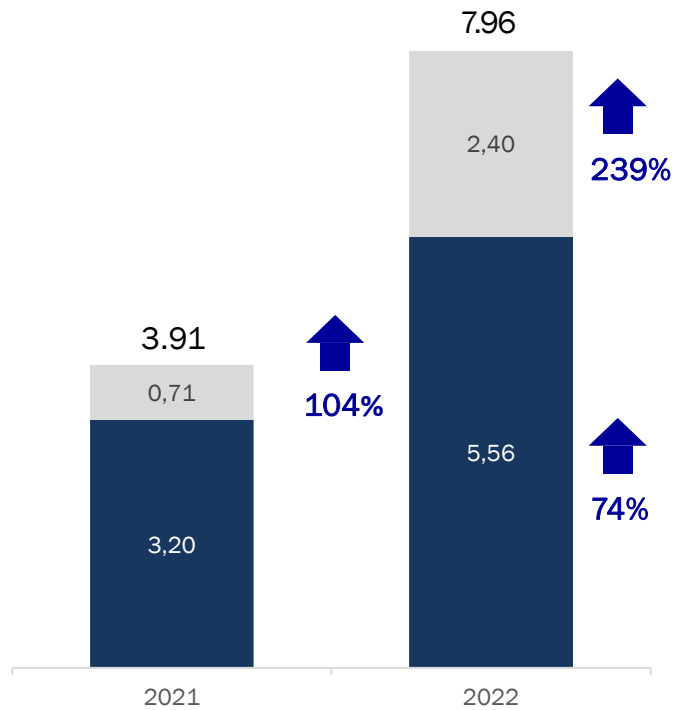
Concesiones aeroportuarias



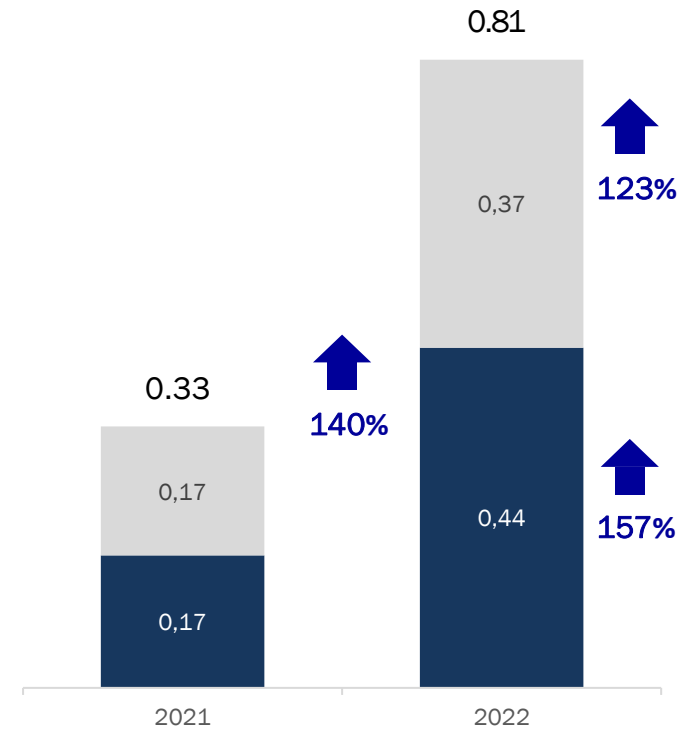
Empresa de concesiones del  GRUPO ARGOS

Tráfico de concesiones aeroportuarias

OPAIN



QUIPORT



- Pasajeros internacionales
- Pasajeros domésticos

Millones de pasajeros – información acumulada a Marzo

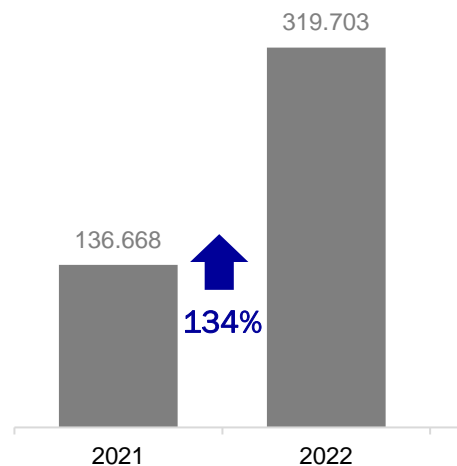
OPAIN

INGRESOS

COP millones

Los ingresos totales tuvieron variación A/A de +134%, principalmente por:

- Mayores ingresos regulados: ~ $\Delta+$ COP 143,6k M
- Mayores ingresos no regulados: ~ $\Delta+$ COP 39,4k M
- Menores ingresos por cobertura: ~ $\Delta-$ COP 4,9k M

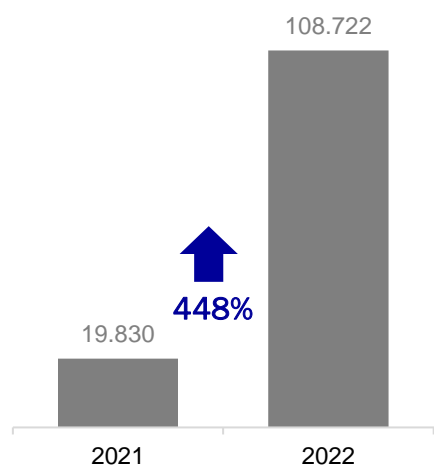


EBITDA

COP millones

Aumento en +448% EBITDA, principalmente por:

- $\Delta+$ COP 183,0k M, ingresos totales

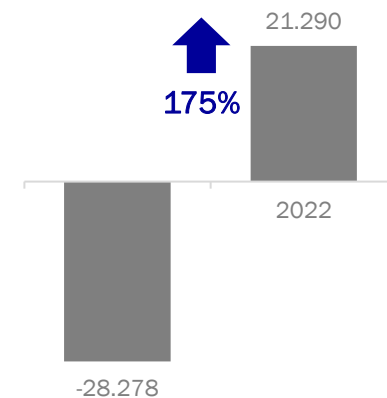


UTILIDAD NETA

COP millones

Aumento en +175% en la utilidad neta, principalmente por:

- $\Delta+$ COP 77,3k M, en EBIT



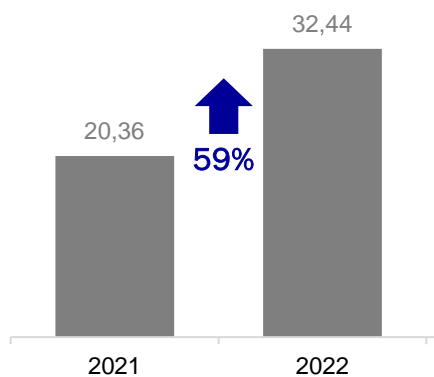
Quiport

INGRESOS

USD millones

Los ingresos totales tuvieron variación A/A de +59%, principalmente por:

- Mayores ingresos regulados: ~ $\Delta+$ USD 8,3 M
- Mayores ingresos no regulados: ~ $\Delta+$ USD 3,5 M

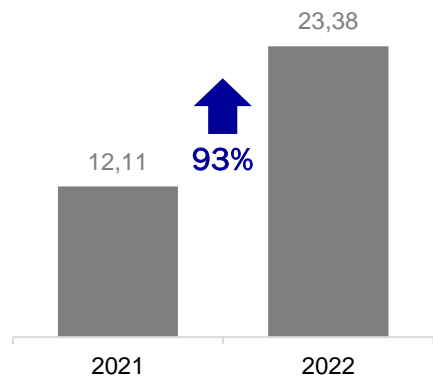


EBITDA

USD millones

Aumento en +93% del EBITDA, principalmente por:

- $\Delta+$ USD 12,1 M, ingresos totales.
- Disminución en gastos operacionales ~ $\Delta-$ USD 0,83 M

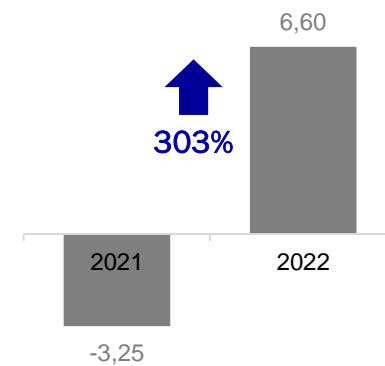


UTILIDAD NETA

USD millones

Aumento en 303% en la utilidad neta, principalmente por:


- Aumento en EBIT ~ $\Delta+$ USD 9,8 M.



*Incluye ingreso financiero MSIA

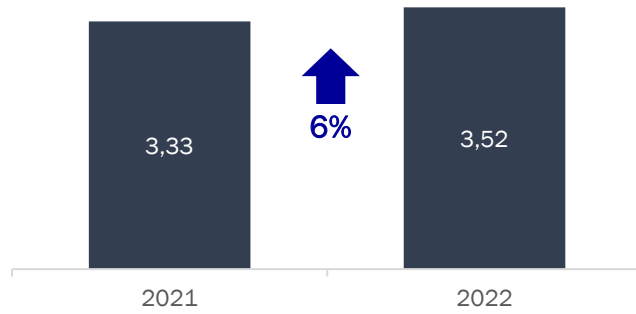
Concesiones viales



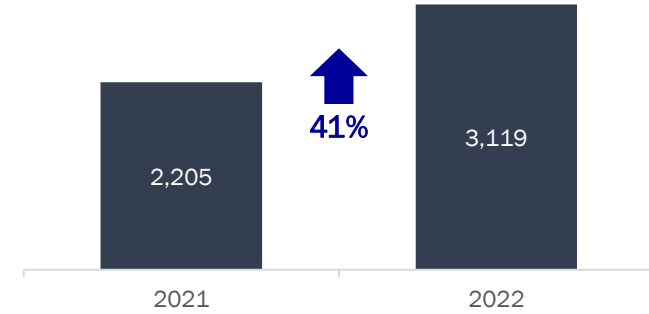
Empresa de concesiones del  GRUPO ARGOS

Tráfico de concesiones viales

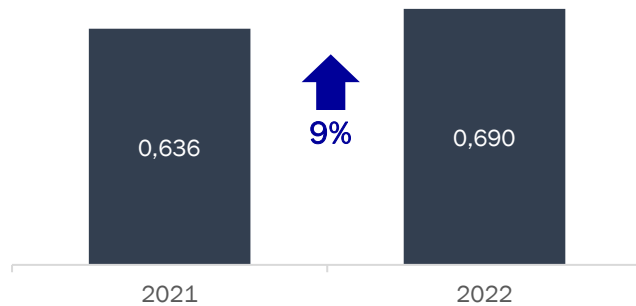
AKF



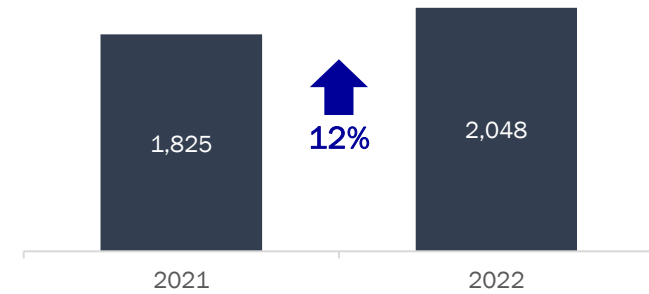
CTAO



Pacífico II



MVM



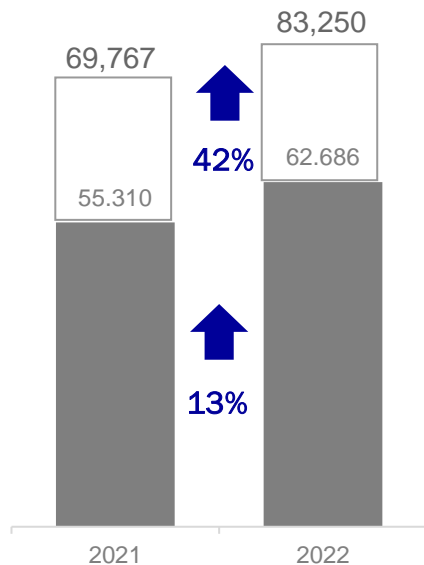
AKF + Grupo Constructor AKF (combinado)

INGRESOS

COP millones

Los ingresos totales tuvieron variación A/A de +13%, principalmente por:

- Mayores ingresos por recaudo: ~ Δ + COP 2,7K M
- Mayores ingresos por construcción: ~ Δ + COP 4,6K M

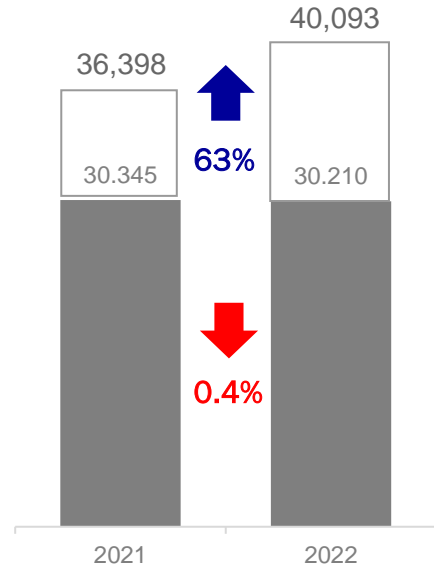


EBITDA

COP millones

Disminución en -0.4% del EBITDA, principalmente por:

- Aumento de costos y gastos operacionales por ~ Δ +COP 7,4k M.

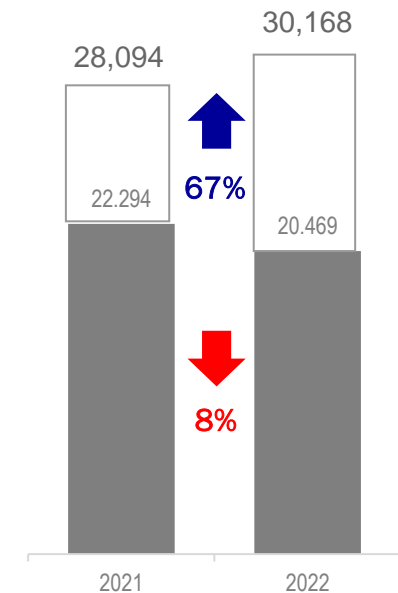


UTILIDAD NETA

COP millones

Disminución en -8% en la utilidad neta, principalmente por:

- Aumento en impuesto de renta ~ Δ + COP 2,0k M. (+2.2 corriente y -0,17 diferido)



*Explicaciones únicamente concesión AKF

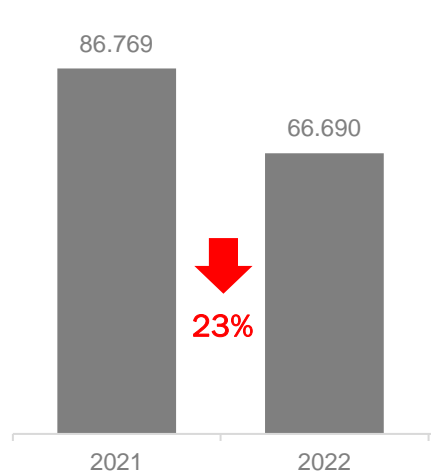
Pacífico II

INGRESOS

COP millones

Los ingresos totales tuvieron variación A/A de -23%, principalmente por:

- Mayores ingresos por recaudo: ~ $\Delta+$ COP 3,5k M
- Menores ingresos por construcción: ~ $\Delta-$ COP 23,6k M

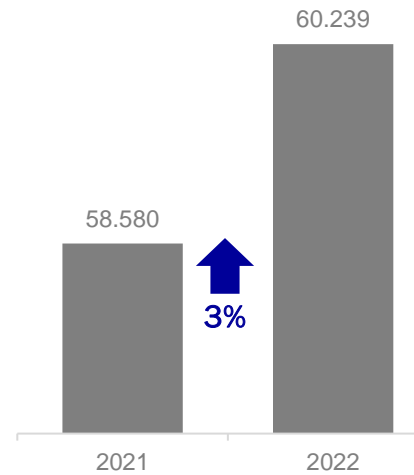


EBITDA

COP millones

Aumento en +3% del EBITDA, principalmente por:

- Disminución de costos operacionales ~ $\Delta-$ COP 21,4k M
- Aumento de otros ingresos netos por ~ $\Delta+$ COP 0,3k M

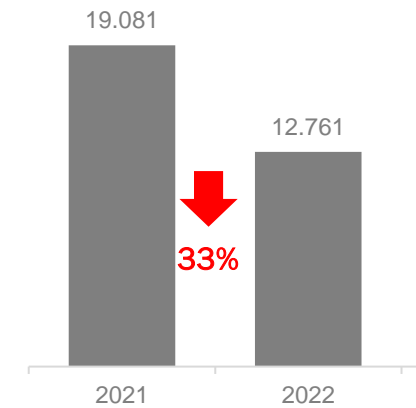


UTILIDAD NETA

COP millones

Disminución en -33% en la utilidad neta, principalmente por:

- Aumento en diferencia en cambio por: ~ $\Delta-$ COP 16,0k M



Túnel de Aburrá Oriente

INGRESOS

COP millones

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

- Mayores ingresos por recaudo: ~ $\Delta+$ COP 8,1k M
- Mayores ingresos financieros: ~ $\Delta+$ COP 2,0k M

EBITDA

COP millones

Aumento en +73% en EBITDA, principalmente por:

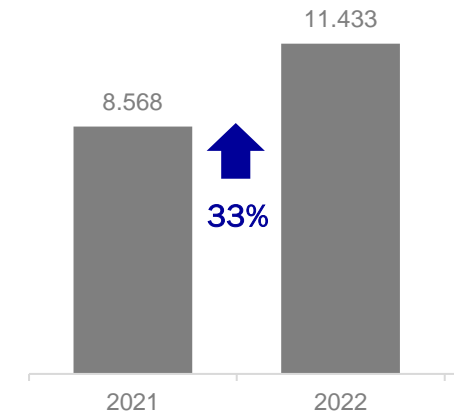
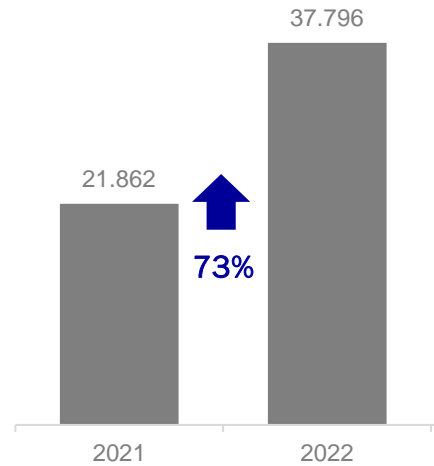
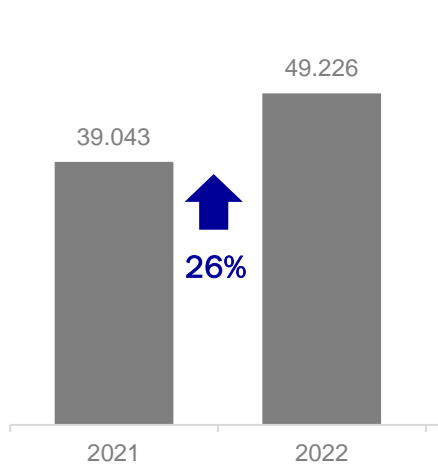
- ~ $\Delta+$ COP 10,1k M, ingresos totales.

UTILIDAD NETA

COP millones

Aumento en +33% en la utilidad neta, principalmente por:

- $\Delta+$ COP 13,2k M, en EBIT



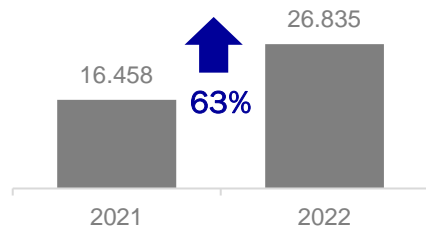
Malla Vial del Meta

INGRESOS

COP millones

Los ingresos totales tuvieron variación A/A de +63%, principalmente por:

- Mayores ingresos por recaudo: ~ Δ + COP 6,9k M
- Mayores ingresos por construcción: ~ Δ + COP 3,4k M

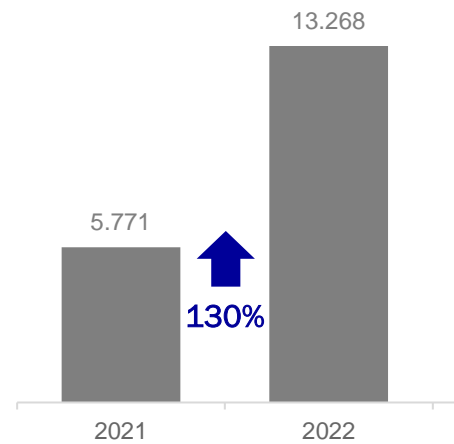


EBITDA

COP millones

Aumento en +130% del EBITDA, principalmente por:

- Δ + COP 10,3k M, ingresos totales

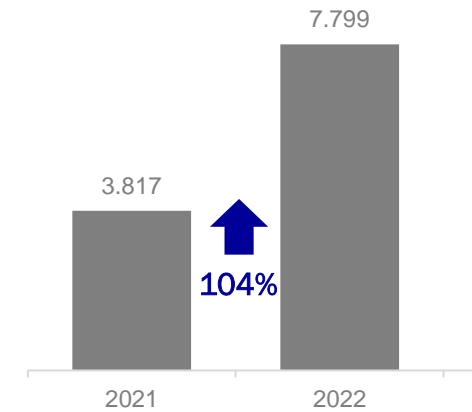


UTILIDAD NETA

COP millones

Aumento en +104% en la utilidad neta, principalmente por:

- Δ + COP 7,5k M, en EBIT



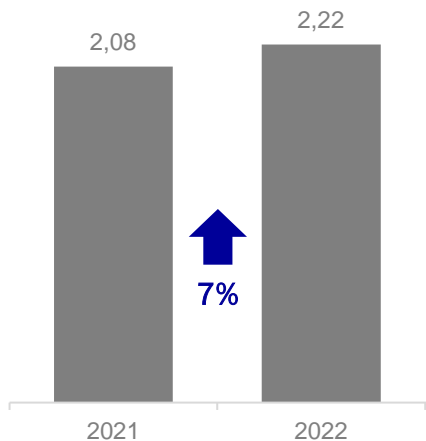
Green Corridor

INGRESOS

USD millones

Los ingresos totales tuvieron variación A/A de +7%, principalmente por:

- Mayores ingresos operacionales ~ $\Delta+$ USD 0,2 M

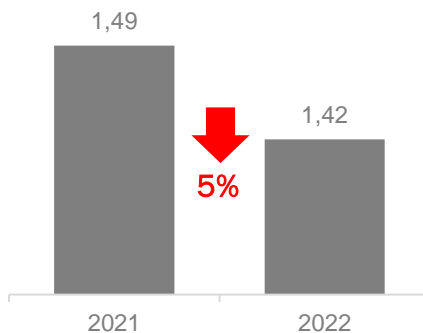


EBITDA

USD millones

Disminución en -5% del EBITDA, principalmente por:

- Aumento en costos y gastos operacionales por ~ $\Delta+$ USD 0,2 M



UTILIDAD NETA

USD millones

Disminución en -20% en la utilidad neta, principalmente por:

- $\Delta-$ USD 0,08 M, en EBIT
- Aumento en impuesto de renta ~ $\Delta+$ USD 0,1 M (0,1 M corriente)

