



Presentación Resultados 1Q2016

Mayo 11 de 2016

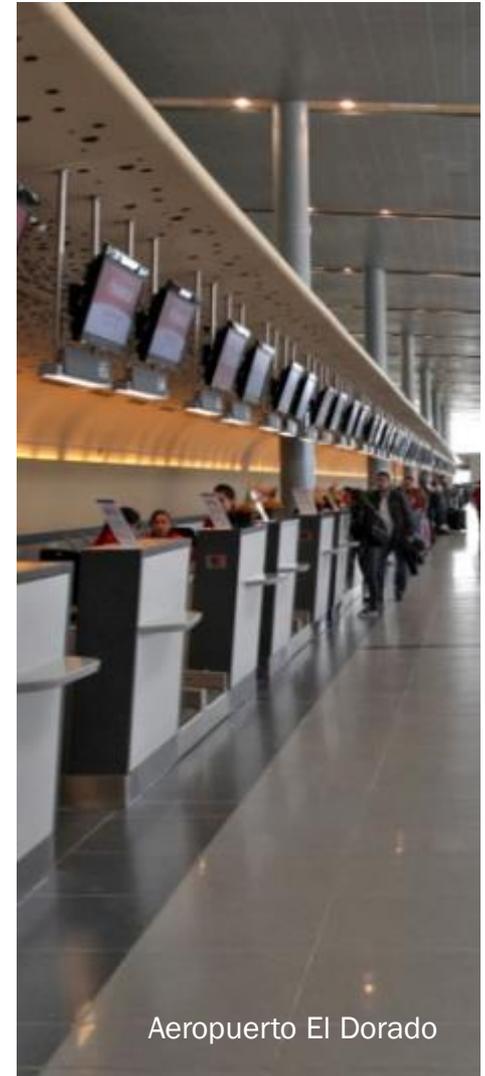


1.Hechos destacados:

- 1.1. Asamblea General de Accionistas
- 1.2. Cambio Imagen Corporativa
- 1.3. Reforma Código de Buen Gobierno
- 1.4. Concesiones Viales Nacionales
- 1.5. Concesiones Viales Internacionales
- 1.6. Concesiones Aeroportuarias
- 1.7. Odinsa Proyectos e Inversiones S.A.

2.Resultados Consolidados a Marzo de 2016

- 2.1. Contra Marzo de 2015
- 2.2. Balance Consolidado
- 2.3. Ingresos por Línea de Negocio



Aeropuerto El Dorado



1. Hechos Destacados

Hechos Destacados

1.1 Asamblea General de Accionistas

En la Asamblea Ordinaria, sostenida el 18 de marzo de 2016, se eligió a Jorge Mario Velásquez, en reemplazo de José Alberto Vélez quien se retiró de la presidencia de Grupo Argos a finales de marzo de 2016.

Los estatutos sociales de Grupo Odinsa fueron reformados en esta misma asamblea de accionistas.



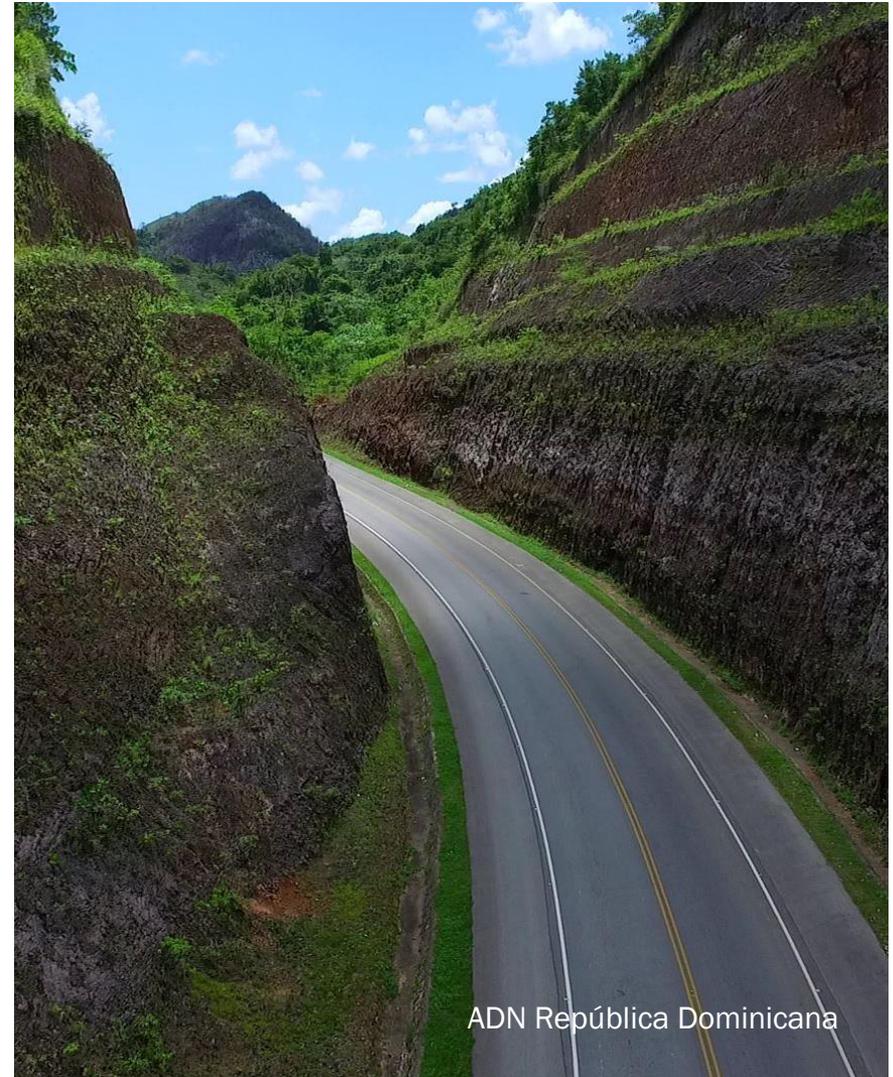
Jorge Mario Velásquez- Presidente Grupo Argos

Hechos Destacados

1.1 Asamblea General de Accionistas

Las principales reformas que se hicieron a los estatutos de la compañía fueron:

- Cambio en la denominación de la sociedad a Odinsa S.A.
- Cambio en el domicilio social de la compañía a Medellín.
- Cambio en el objeto social de la compañía para hacer más explícito el mismo.
- Cambio en la determinación de quórum y mayorías para la Asamblea General.
- Cambio en algunas de las atribuciones de la Junta Directiva.
- Cambio en algunas atribuciones del Presidente de la Compañía.



ADN República Dominicana

Hechos Destacados

1.2 Cambio Imagen Corporativa

- Enmarcado en el sistema de identidad de Grupo Argos.
- Imagen basada en características gráficas de Grupo Argos y actividades principales: Concesiones Viales (carreteras) y Aeroportuarias (pistas).
- Color alineado con los otros logotipos de Grupo Argos.
- Refleja atributos como dinamismo, agilidad, seriedad, experiencia, solidez y sostenibilidad.



Hechos Destacados

1.3 Reforma Código de Buen Gobierno

En la Junta Directiva de abril se aprobó una reforma al Código de Buen Gobierno.

Los principales objetivos de esta reforma fueron:

- Alinearse con la reciente reforma a los estatutos de la compañía.
- Cumplir con regulación del mercado de valores.
- Asegurar respeto a los derechos de los inversionistas.
- Alinearse con la promoción y divulgación de las mejores prácticas de la sociedad.
- Establecer buenas relaciones con los accionistas.

Algunas ventajas de dicho código son:

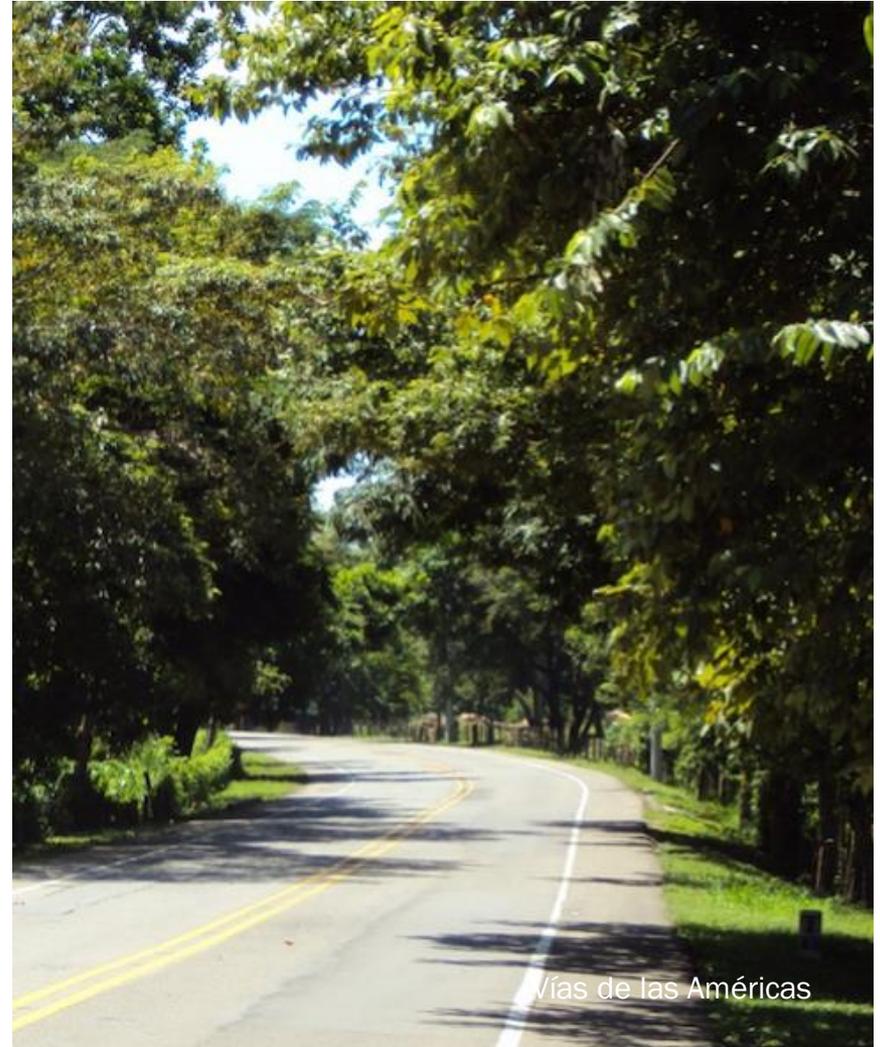
- Mejora en las prácticas de gobierno.
- Incentivar la transparencia en el manejo de las relaciones de la empresa con todos sus vinculados.
- Concretar mecanismos que permiten proteger a los inversionistas.
- Reglas de juego claras para las actuaciones de la sociedad.



Hechos Destacados

1.4 Concesiones Viales Nacionales- Vías de las Américas

- El 18 de abril se perfeccionó la venta de la participación de Odinsa en Vías de las Américas S.A.S..
- La transferencia de las acciones bajo el contrato de promesa de compraventa estaba condicionada a la autorización de la Agencia Nacional de Infraestructura-ANI.

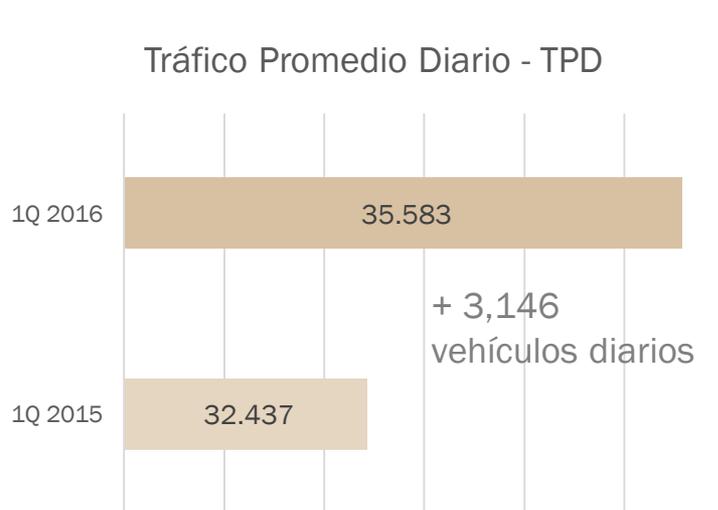


Hechos Destacados

1.4 Concesiones Viales Nacionales- Autopistas de Café 61.92%

Hechos Destacados:

- El 8 de marzo se firmó el otro sí No. 15 para la terminación de la rehabilitación La Española – Calarcá.



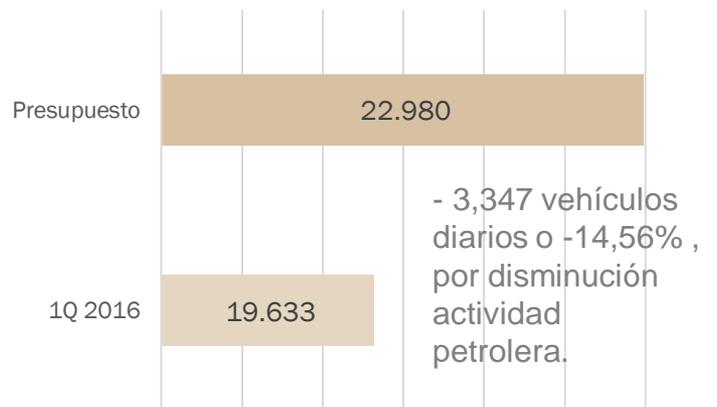
Hechos Destacados

1.4 Concesiones Viales Nacionales - Vías de los Llanos - “Malla Vial del Meta” - 51,0%

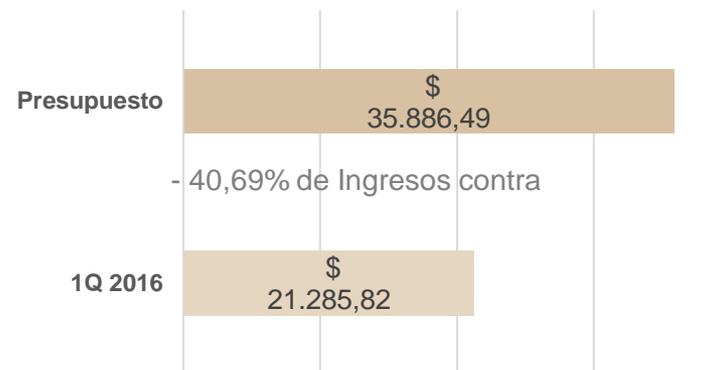
Hechos Destacados:

- En abril se recibieron los peajes de Yucao y Casetabla en la vía Puerto López - Puerto Gaitán.
- Se entregaron los diseños de detalle de la unidad funcional 1 y 7.
- La ANLA emitió concepto favorable para considerar la segunda calzada Séptima Brigada – Ocoa – Apiay como mejoramiento.

Tráfico Promedio Diario - TPD



Recaudo 1er Trimestre 2016
Cop\$Millones



Hechos Destacados

1.4 Concesiones Viales Nacionales- Conexión Pacífico 2 - 25,0%

Adjudicado: 22 de mayo de 2014.

Firma Contrato: 11 de septiembre de 2014.

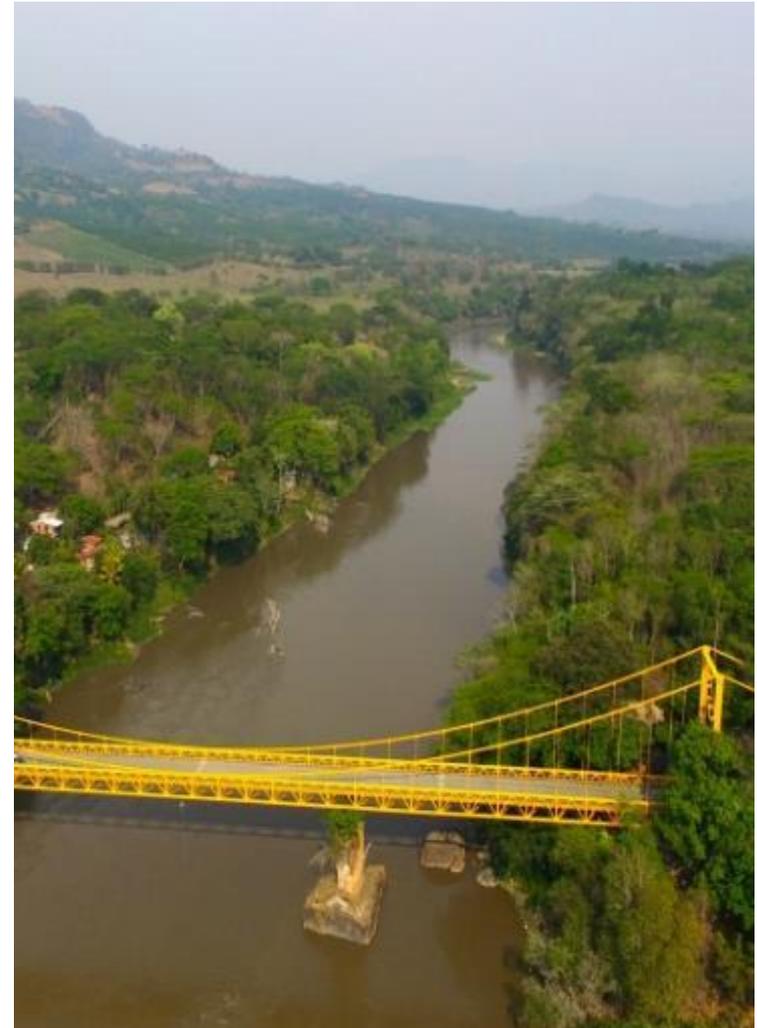
Inicio Operación: 11 de noviembre de 2014.

Recaudo Total de la concesión a marzo 2016:

Cop\$28,593 Millones.

Hechos Destacados:

- Todas las licencias ambientales y PAGAs (Planes de Adaptación de la Guía Ambiental) ya fueron obtenidas.
- Las obras de rehabilitación de la Unidad Funcional 5, La Pintada - Primavera, presentan un avance del 32%. La entrega esta prevista para octubre de 2016.
- Avance en gestión predial, en las Unidades Funcionales 1, 2 y 3, de 49%, 54% y 100%, respectivamente.



Hechos Destacados

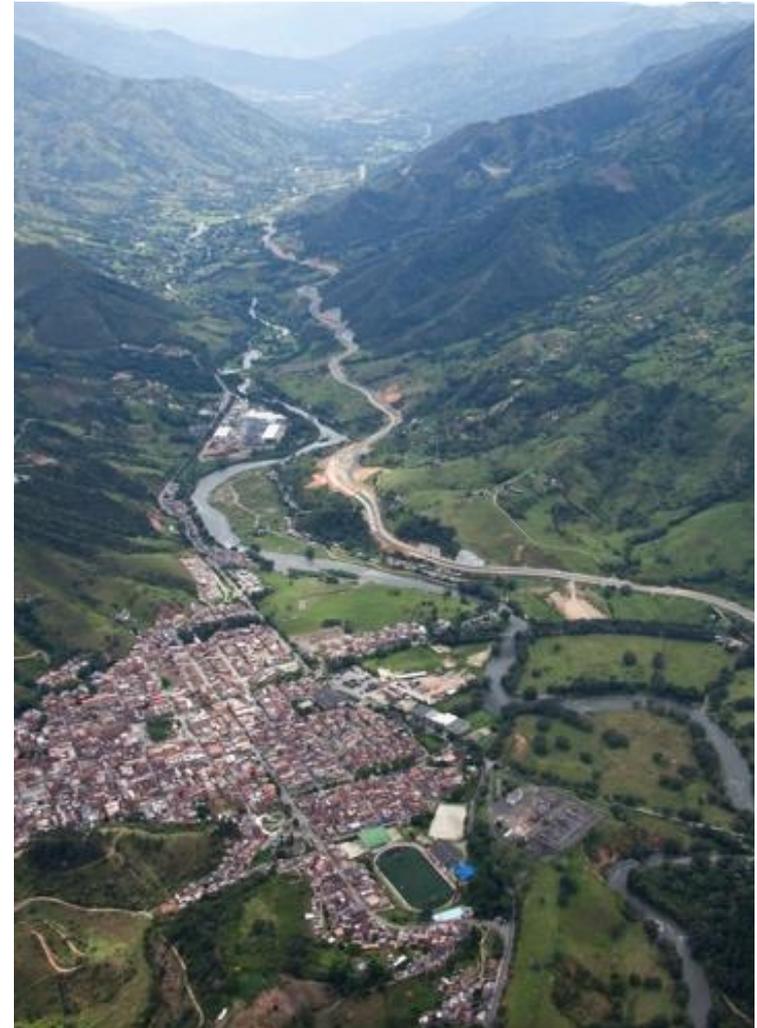
1.4 Concesiones Viales Nacionales- Vías del Nus- 22,2%

Adjudicado: 3 de diciembre de 2015.

Firma Contrato: 25 de enero de 2016.

Adjudicación contrato de interventoría: 1 de marzo de 2016.

- Primer aporte de equity a la concesión por \$32,000 Millones.
- Recibo de la estación de peaje de Cisneros.
- “Road Show” para presentar el proyecto a la banca nacional, multilateral y fondos de capital privado.

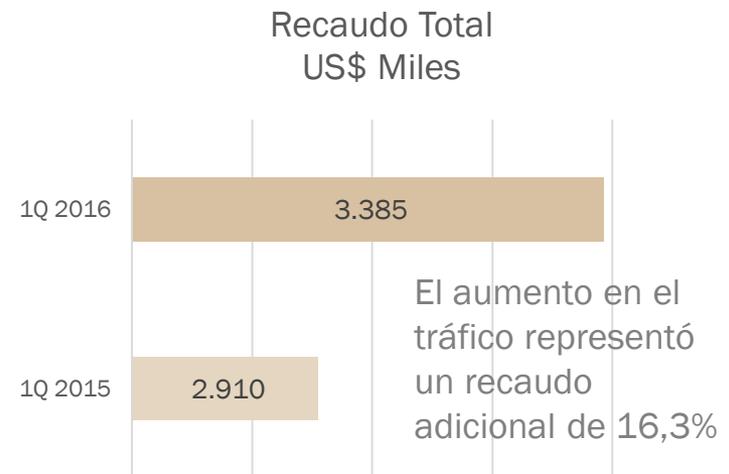
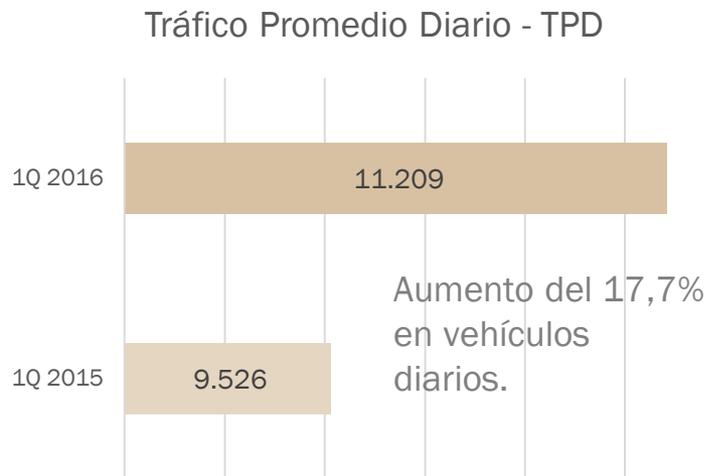


Hechos Destacados

1.5 Concesiones Viales Internacionales - Auto. del Nordeste (R. Dominicana) - 42.5%

Hechos Destacados:

- Avances para aumentar participación accionaria en ADN y BTA.
- Fitch Ratings revisó la calificación de bonos a B+ “positivo”.



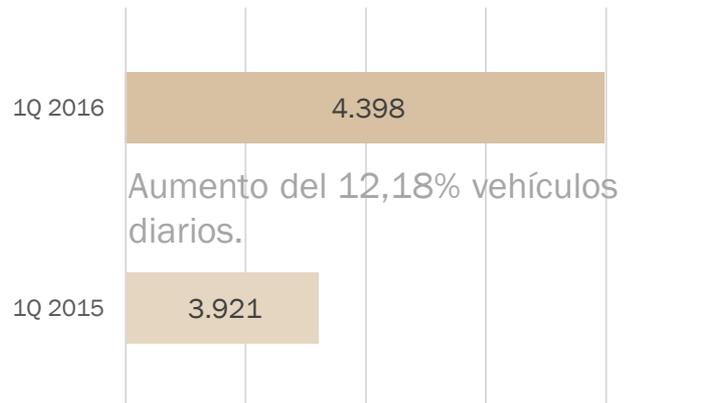
Hechos Destacados

1.5 Concesiones Viales Internacionales - Blvd. Turístico del Atlántico (R. Dom.) - 42.5%

Hechos Destacados:

- Avances para aumentar participación accionaria en ADN y BTA.

Tráfico Promedio Diario - TPD



Recaudo Total
US\$ Miles



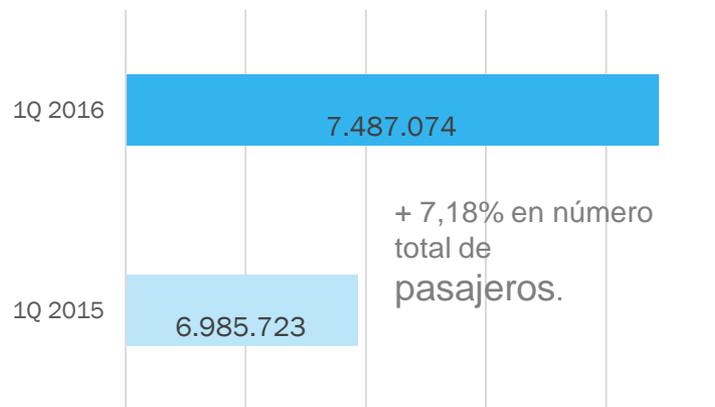
Hechos Destacados

1.6 Concesiones Aeroportuarias - Opain - 35%

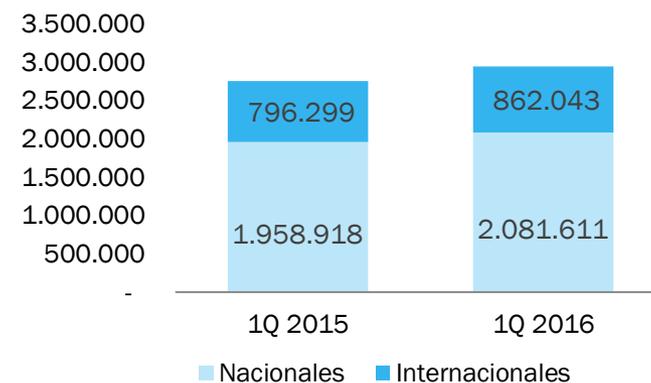
Hechos Destacados:

- Operaciones Aéreas y Carga: 52.569 operaciones aéreas y 3.588 operaciones de carga.
- Avanza ampliación de las terminales de pasajeros en los muelles sur y norte.
- Premiado por Skytrax como le mejor aeropuerto de Suramérica.

Pasajeros que pasan por Aeropuerto



No. de Pasajeros que Pagan Tasa Aeroportuaria



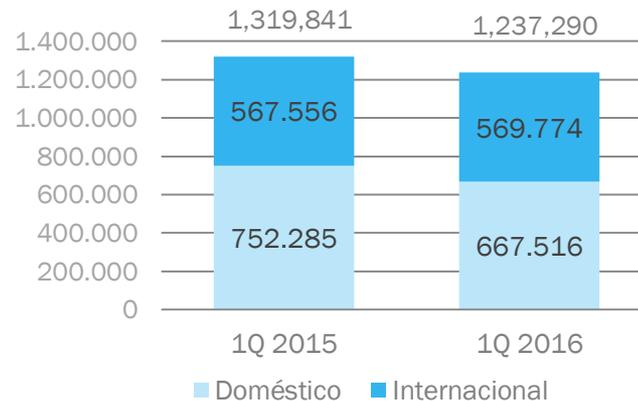
Hechos Destacados

1.6 Concesiones Aeroportuarias - Mariscal Sucre, Quito - 50%

Hechos Destacados:

- Tráfico afectado por situación macroeconómica del país y por situación financiera de Tame. No obstante los pasajeros internacionales crecen comparados con primer trimestre de 2015.
- Declarado como el Mejor Aeropuerto Regional de Sudamérica en 2016, por Skytrax.
- Infraestructura no fue afectada por trágico terremoto de Ecuador.
- Importante apoyo en labores de ayuda a víctimas del terremoto.
- Qatar Airways iniciará operaciones de carga con aviones B777.

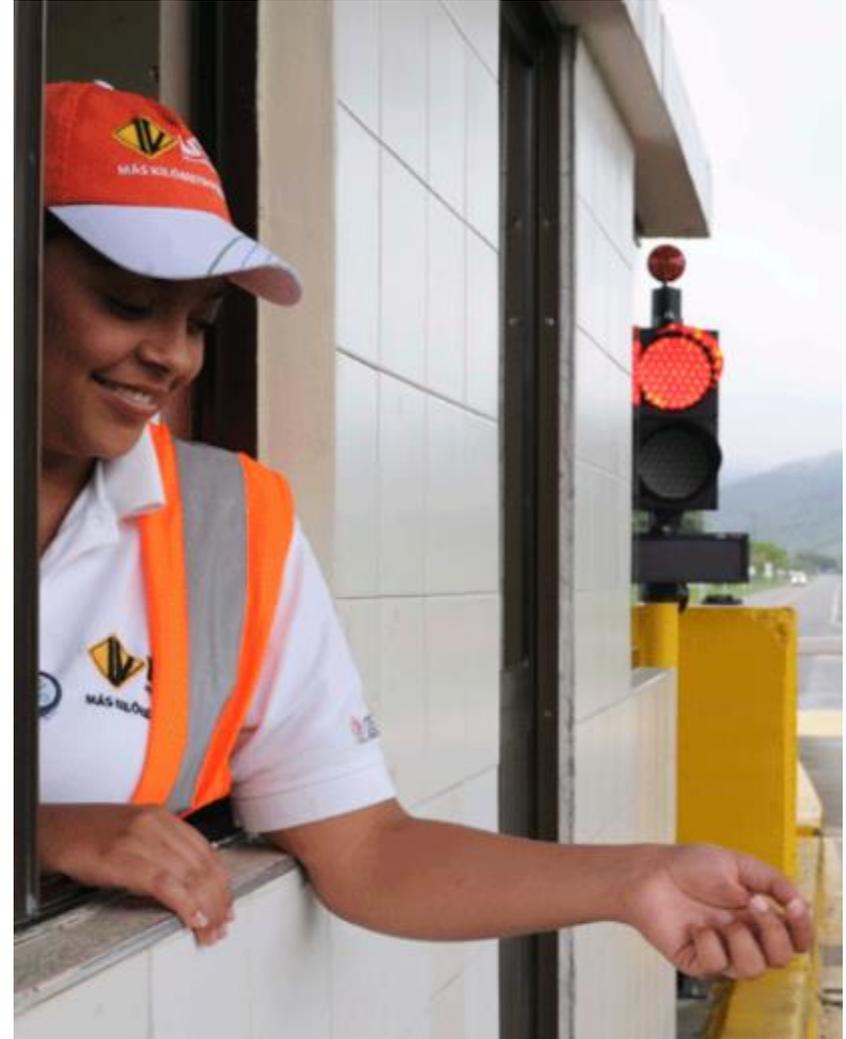
Pasajeros Internacionales y Domésticos



Hechos Destacados

1.7 Odinsa Proyectos e Inversiones S.A. – Operación de Recaudo de Peajes – 100%

- Prorroga de contrato con el Invías el 18 de marzo por valor de \$32.351 Millones de pesos.
- Entrega de 21 estaciones de peaje al Invías.
- Recibo al Invías de 4 estaciones de peaje.
- Odinsa PI maneja en este momento 24 estaciones de peaje.





Concesión Santa Marta – Paraguachón

2. Resultados Consolidados a Marzo de 2016

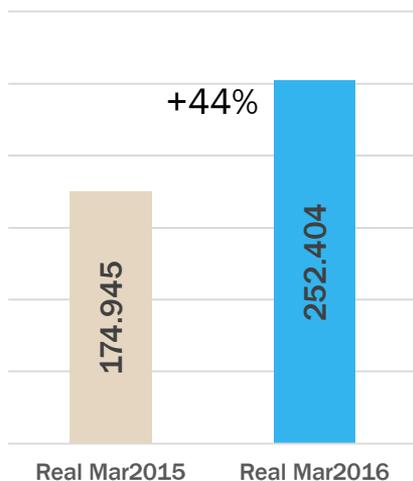
Resultados Consolidados a Marzo de 2016

2.1 Contra Marzo del 2015

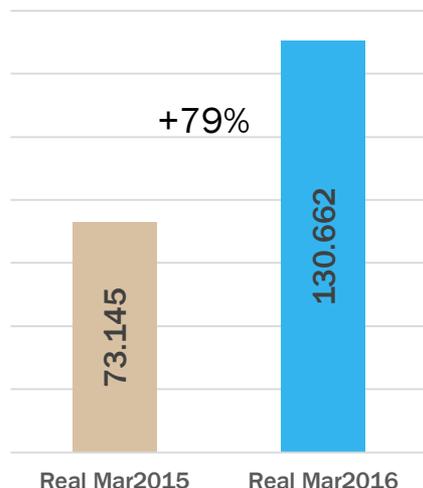
Hechos Destacados:

- En 1Q2016, Odinsa reporta un muy sólido desempeño financiero, con aumento en los ingresos e EBITDA y de 44% y 79%, respectivamente. A su vez la Utilidad Neta aumentó en más de \$57,000 Millones.
- Buen desempeño atribuible a:
 - Desempeño de las concesiones.
 - Mayor actividad de construcción.
 - Altos márgenes generados del negocio de generación eléctrica.
 - Mejora en los resultados de Opain en 1Q2016.
 - Inclusión de Quiport, bajo el método de participación patrimonial, desde diciembre de 2015.

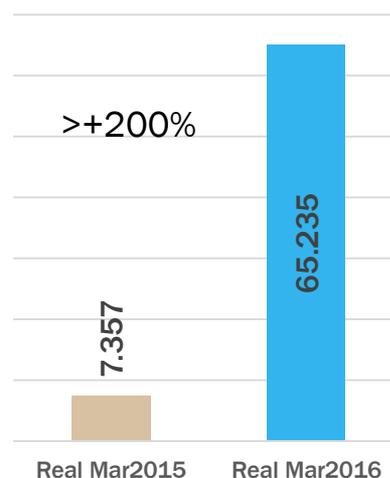
Ingreso Operativo + MPP



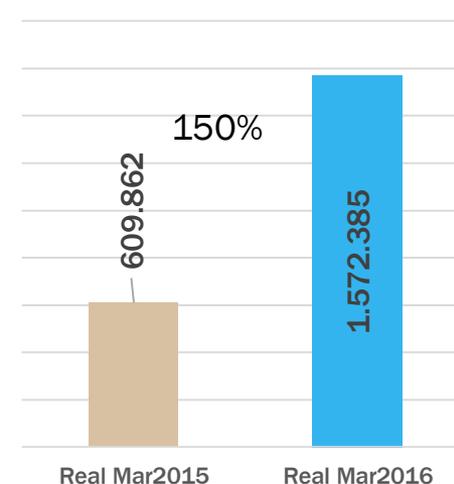
EBITDA



Utilidad Neta



Deuda Financiera



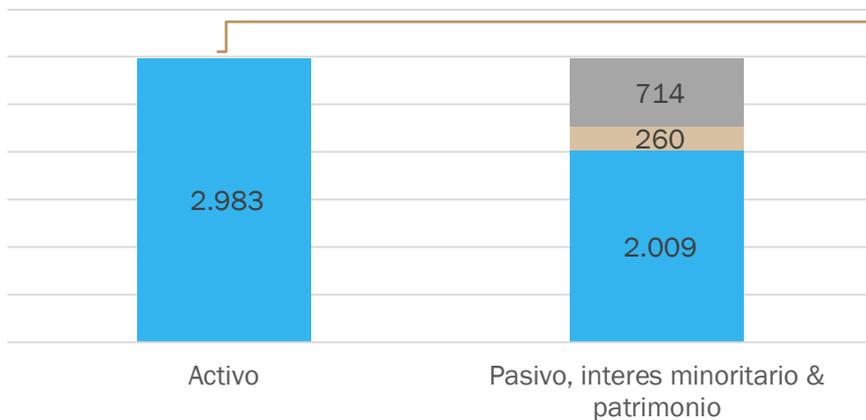
Resultados Consolidados a Marzo de 2016

2.2 Balance Consolidado

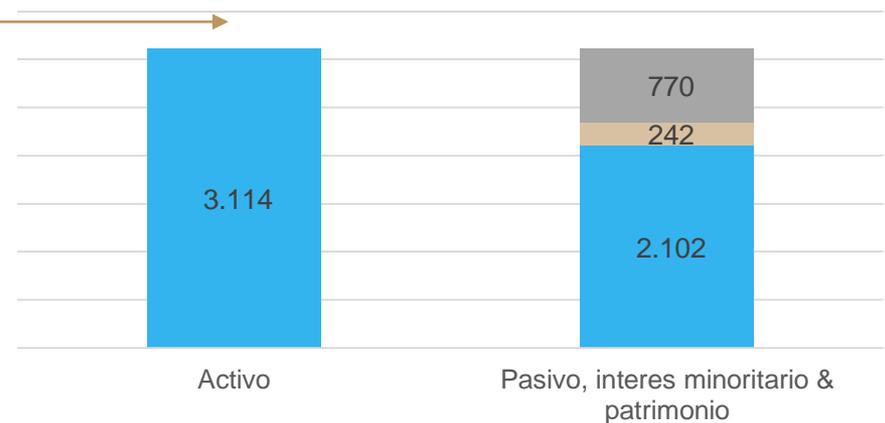
Hechos Destacados:

- Entre diciembre de 2015 y marzo de 2016, la deuda de Odinsa crece en unos \$93,000 millones, como resultado de desembolsos efectuados a C.I.C. (Aruba), para adelantar la construcción de la carretera, a Genpac, para terminar el proyecto fotovoltaico en Copiapó, y al repago la deuda en Autopistas del Café.
- El aumento significativo de deuda en Odinsa se materializó a finales de 2015, cuando se completó la adquisición de Quiport.

Balance de Diciembre 2015



Balance de Marzo 2016



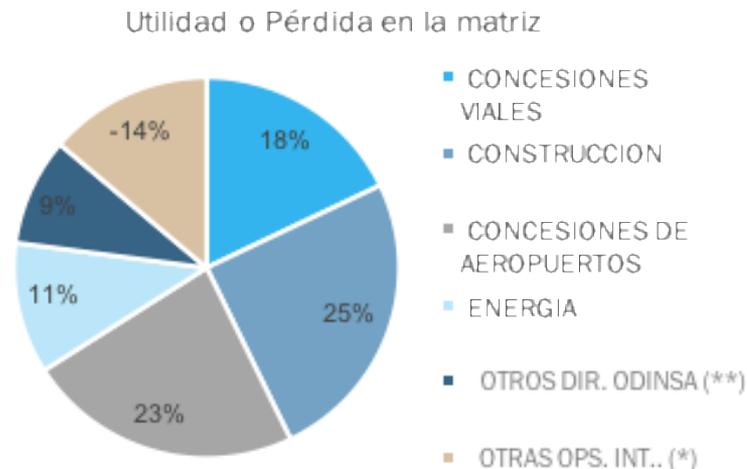
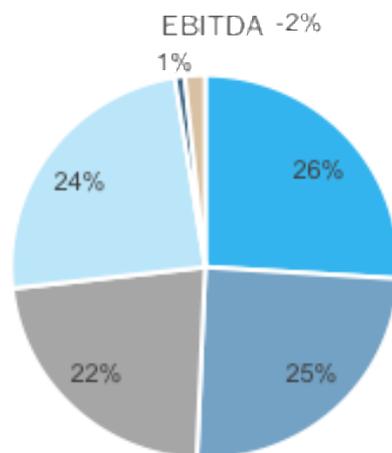
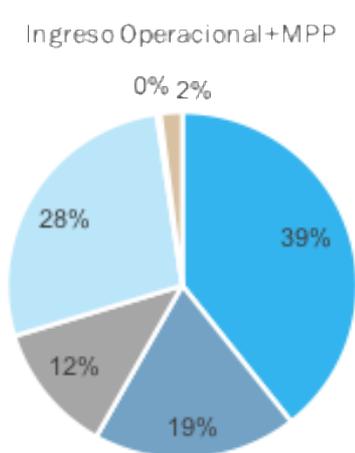
Resultados Consolidados a Marzo de 2016

2.3 Ingresos por Línea de Negocio

PRINCIPALES DATOS FINANCIEROS Mar2016							
	CONCESIONES VIALES	CONSTRUCCION	CONCESIONES DE AEROPUERTOS	ENERGIA	Otras Ops. Int. (*)	Otros Directos Odinsa (**)	Total
Ingreso Operacional	97.297	47.534	0	69.050	613	6.852	221.346
Ingreso Operacional+MPP	99.334	47.468	30.634	69.050	859	5.058	252.404
Utilidad Bruta	45.610	35.532	30.634	38.390	859	4.631	155.656
EBITDA	35.106	33.424	30.472	32.800	1.126	-2.266	130.662
Utilidad Operacional	34.256	33.182	30.472	29.722	1.126	-3.191	125.566
Utilidad o Pérdida en la matriz	16.096	22.450	20.837	10.030	8.216	-12.394	65.235
Deuda Financiera	108.002	0	599.972	138.066	357.150	369.196	1.572.385
Deuda Financiera de CP	0	0	24.851	47.918	206.032	128.593	407.394
Disponible	342.246	40.699	0	69.301	75.543	12.731	540.520

*Recoge los negocios directos de O.Holding (financiamiento a filiales en el exterior, carga financiera e impuestos).

**Incluye los negocios directos de Odinsa (Operación de Autopistas, Inmobiliarios, gasto corporativo, carga financiera e impuestos nacionales).





Gracias

Mayo 11 de 2016

