

Informe Financiero

Diciembre 2021



ODINSA

Empresa de concesiones del  GRUPO ARGOS



Resultados de Odinsa



Empresa de concesiones del  GRUPO ARGOS

Resultados consolidados – Diciembre 2021

Cifras relevantes – Estado de resultados consolidado

	Real	Real	Real Proforma	Variación Real Proforma	
	dic-19	dic-20	dic-21	2021 vs 2020	2021 vs 2019
Ingresos	762.086	734.242	978.777	33,3%	28,4%
Utilidad Bruta	633.468	483.766	708.808	46,5%	11,9%
Utilidad Operativa	469.840	308.276	591.835	92,0%	26,0%
EBITDA	542.636	397.926	699.955	75,9%	29,0%
Utilidad Neta	192.436	8.930	278.435	3018,1%	44,7%
Participaciones no controladoras	50.636	55.399	95.758	72,8%	89,1%
Participación controladora	141.800 -	46.470	182.677	493,1%	28,8%

Real proforma: Excluye efectos derivados de la transacción de ADN y BTA.

Resumen por concesión



Empresa de concesiones del GRUPO ARGOS

Resumen por proyecto

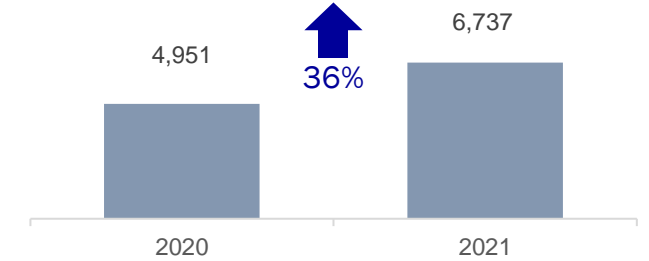
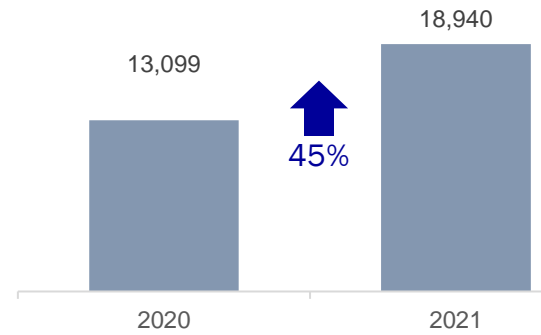
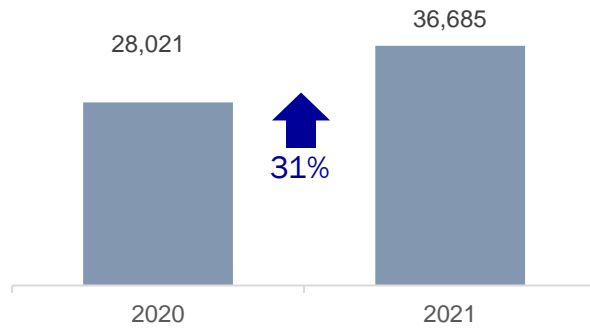
*Real proforma: Excluye efectos derivados de la transacción de ADN y BTA.

AKF

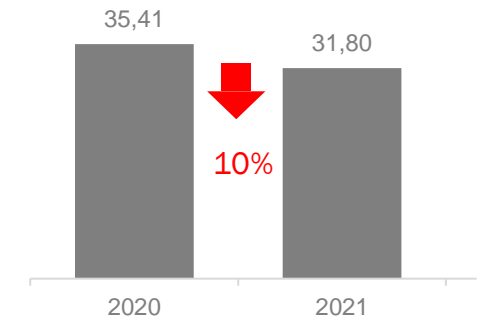
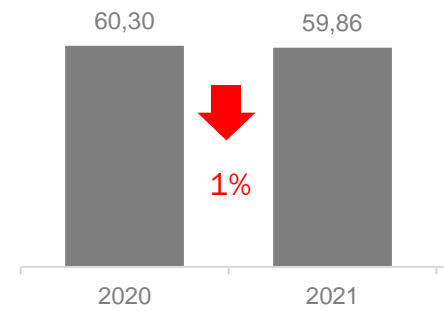
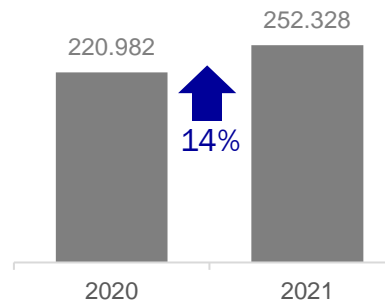
ADN*

BTA*

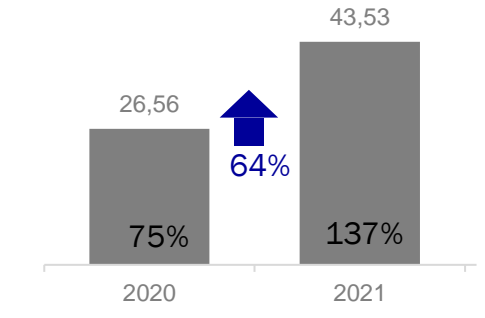
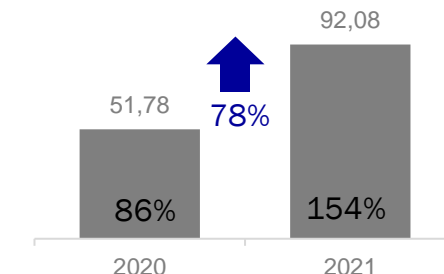
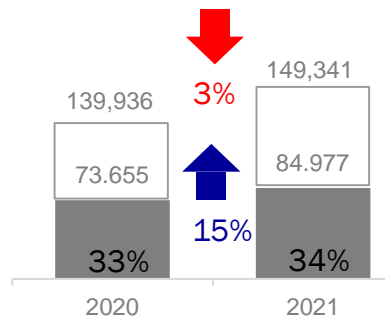
TPD acumulado



Ingresos



EBITDA
Margen EBITDA



Cifras en USD millones

Cifras en USD millones

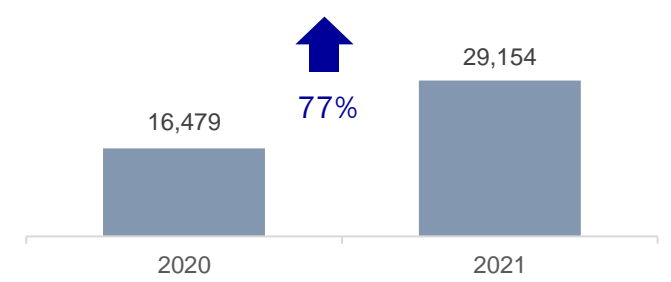
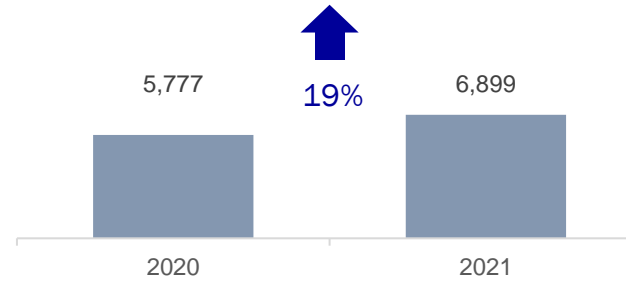
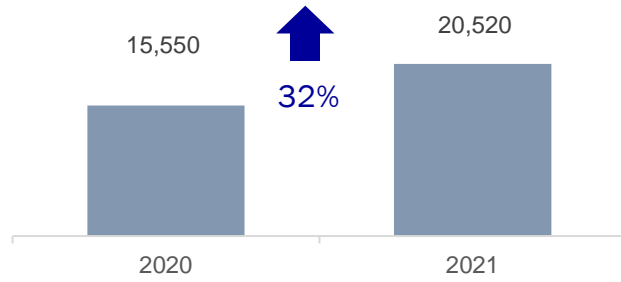
Resumen por proyecto

MVM

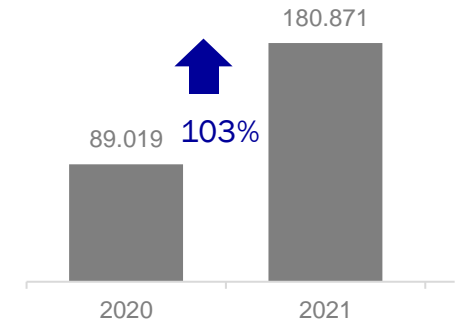
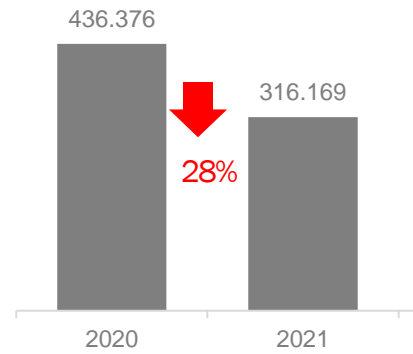
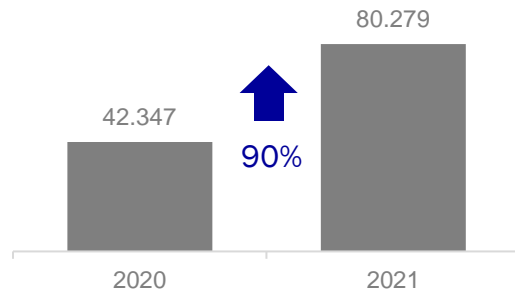
P2

Túnel de Oriente

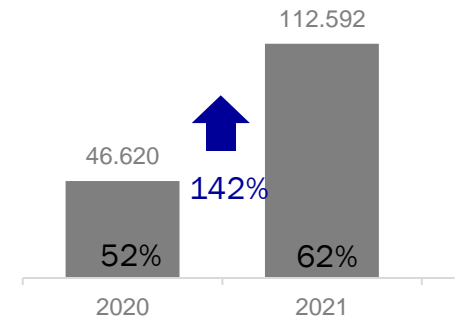
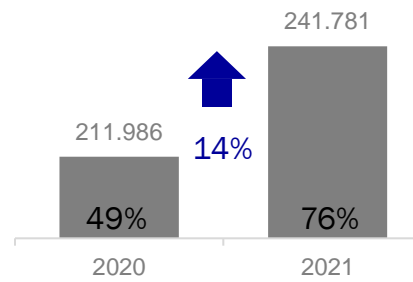
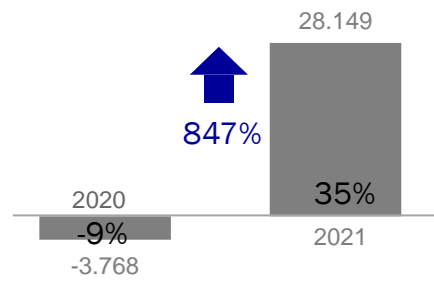
TPD acumulado



Ingresos



EBITDA
Margen EBITDA



Cifras en COP millones

Cifras en COP millones

Cifras en COP millones

Resumen por proyecto

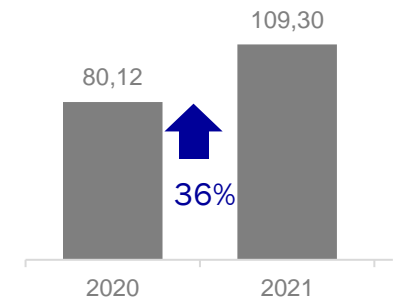
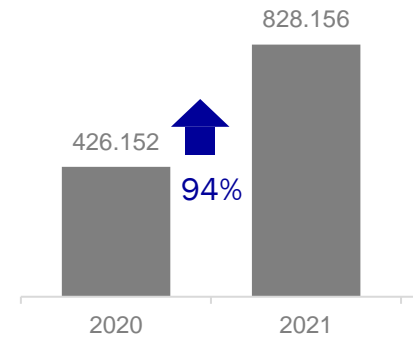
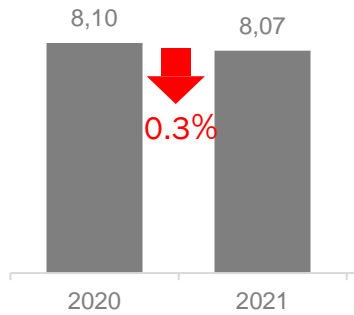
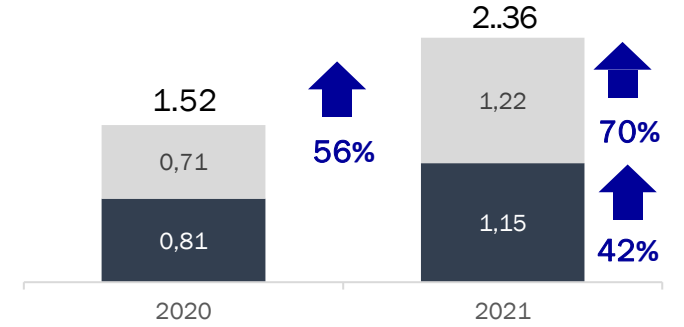
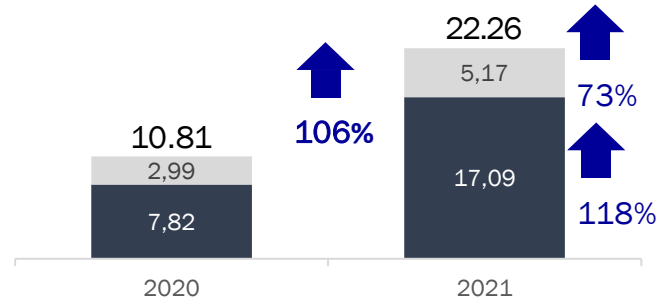
Green Corridor

Opain

Quiport

Pasajeros

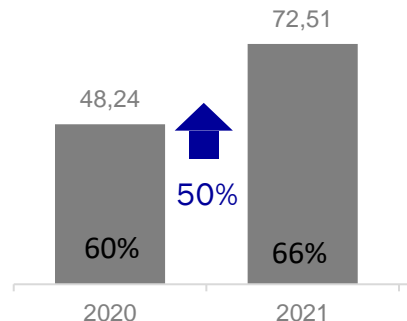
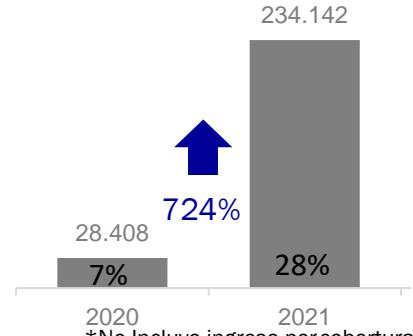
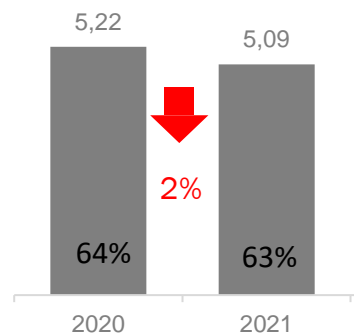
*Millones de pasajeros



Ingresos

*No Incluye ingreso por cobertura

*Incluye ingreso financiero MSIA



EBITDA Margen EBITDA

Cifras en USD millones

Cifras en COP millones

Cifras en USD millones

Resultados por concesión



Empresa de concesiones del GRUPO ARGOS

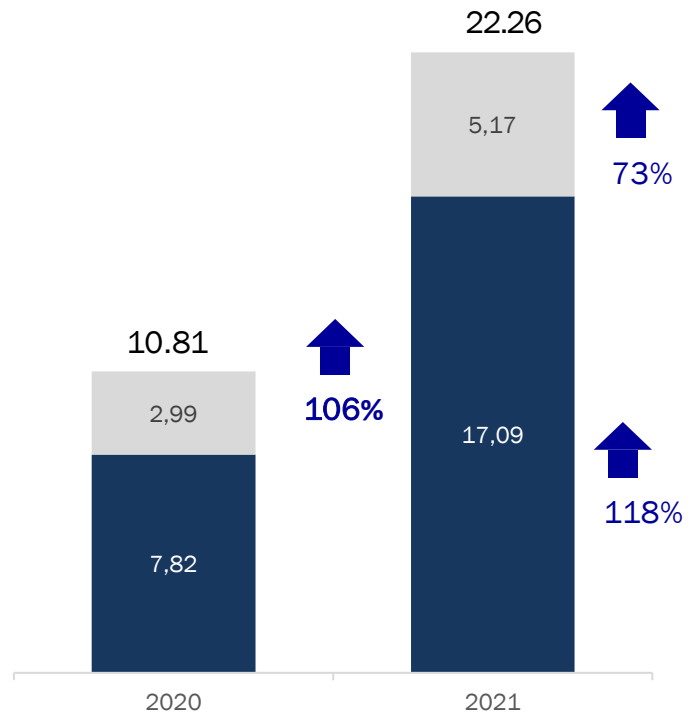
Concesiones
aeroportuarias



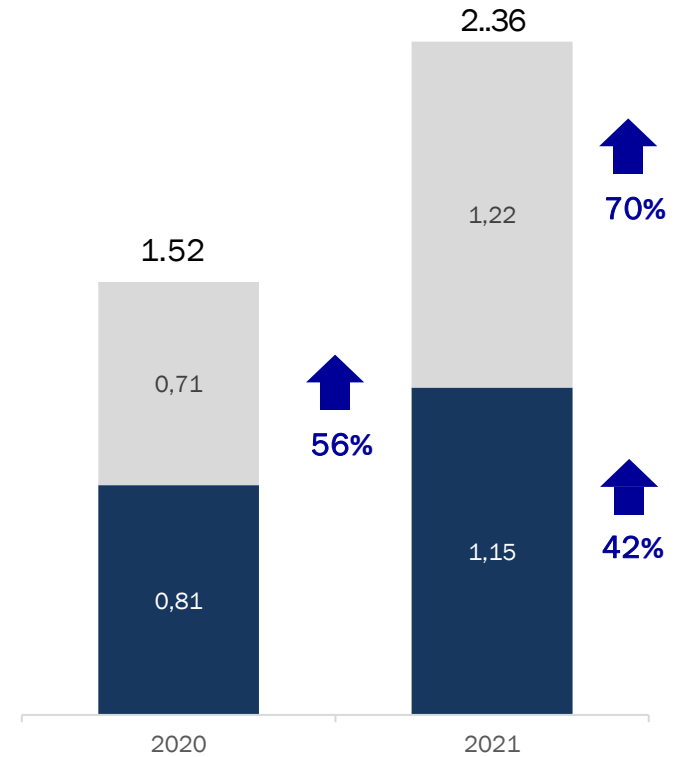
Empresa de concesiones del  GRUPO ARGOS

Tráfico de concesiones aeroportuarias

OPAIN



QUIPORT



- Pasajeros internacionales
- Pasajeros domésticos

Millones de pasajeros – información acumulada a Diciembre

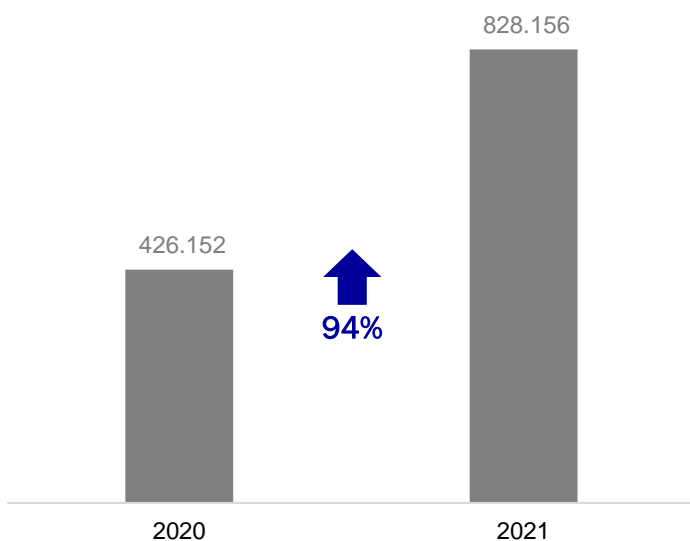
OPAIN

INGRESOS

COP millones

Los ingresos totales tuvieron variación A/A de +94%, principalmente por:

- Mayores ingresos regulados: ~ $\Delta+$ COP 311,1k M
- Mayores ingresos no regulados: ~ $\Delta+$ COP 90,8k M
- Menores ingresos por cobertura: ~ $\Delta-$ COP 42,5k M

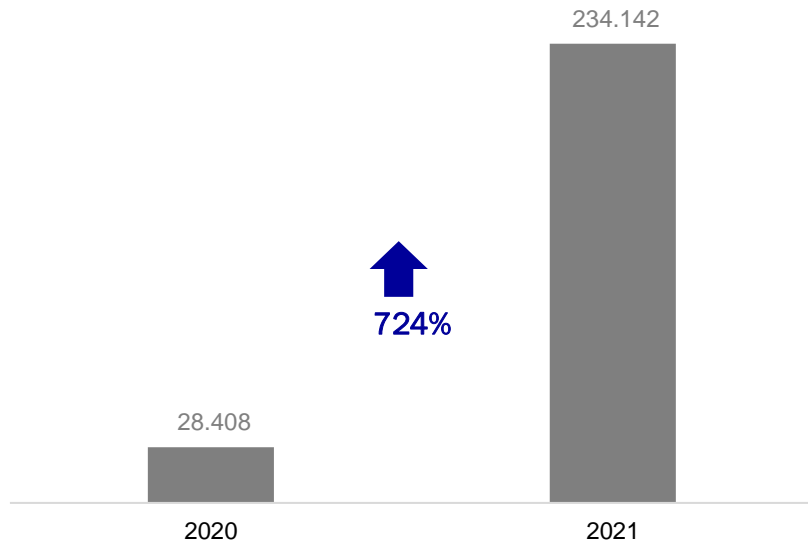


EBITDA

COP millones

Aumento en +724% EBITDA, principalmente por:

- $\Delta+$ COP 402,0 M, ingresos totales

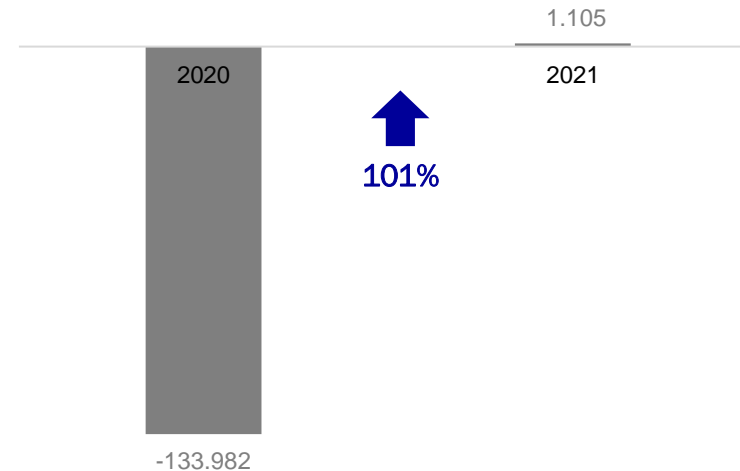


UTILIDAD NETA

COP millones

Aumento en +101% en la utilidad neta, principalmente por:

- $\Delta+$ COP 131,6 M, en EBIT
- Disminución en financieros, netos por ~ $\Delta-$ COP 7,3k M



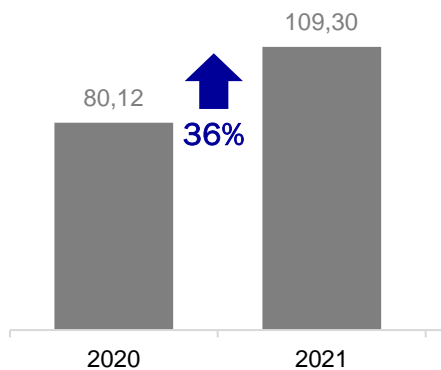
Quiport

INGRESOS

USD millones

Los ingresos totales tuvieron variación A/A de +36%, principalmente por:

- Mayores ingresos regulados: ~ $\Delta+$ USD 19,5 M
- Mayores ingresos no regulados: ~ $\Delta+$ USD 9,1 M



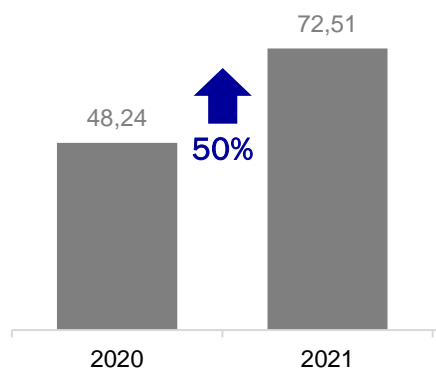
*Incluye ingreso financiero MSIA

EBITDA

USD millones

Aumento en +50% del EBITDA, principalmente por:

- $\Delta+$ USD 29,1 M, ingresos totales.
- Disminución en gastos operacionales ~ $\Delta-$ USD 4,91 M

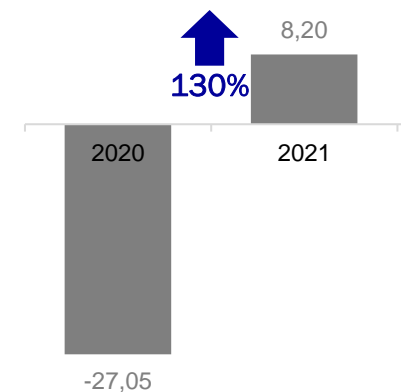


UTILIDAD NETA

USD millones


Aumento en 130% en la utilidad neta, principalmente por:

- Aumento en EBIT ~ $\Delta+$ USD 36,8 M.
- Disminución en gastos financieros, neto por ~ Δ USD - 1,57 M



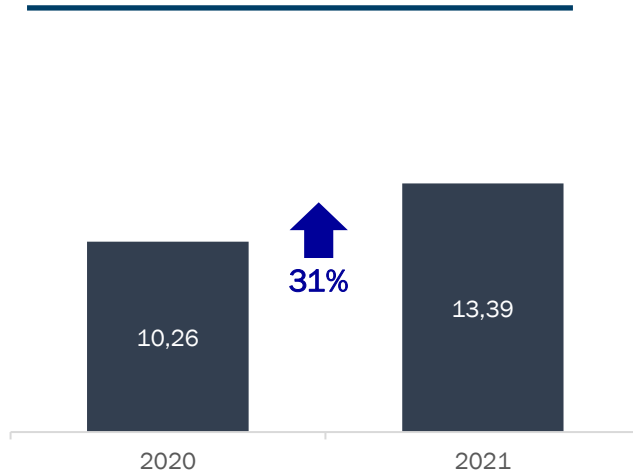
Concesiones viales



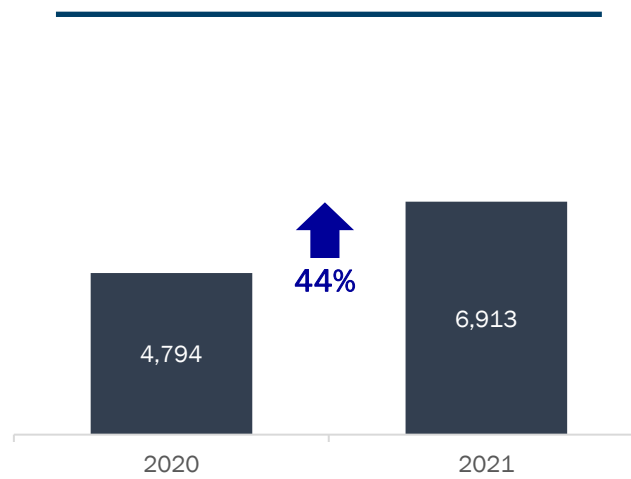
Empresa de concesiones del  GRUPO ARGOS

Tráfico de concesiones viales

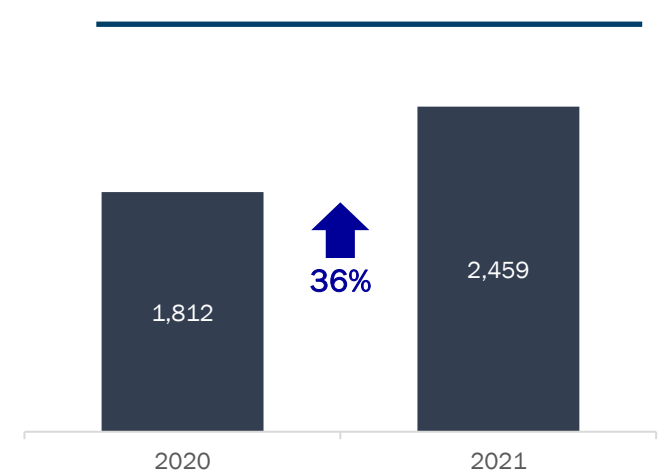
AKF



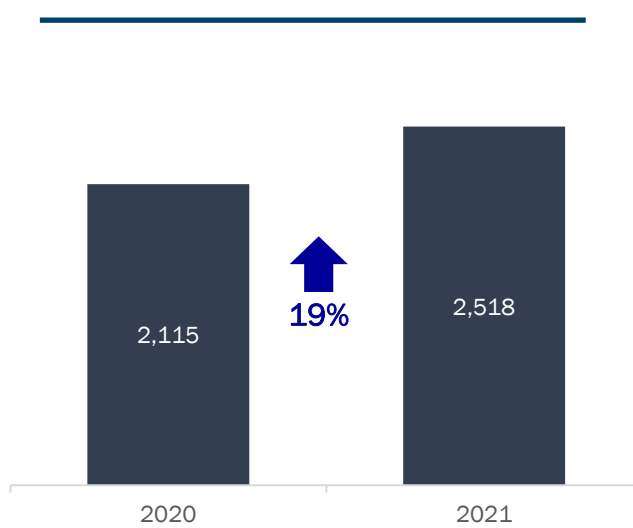
ADN



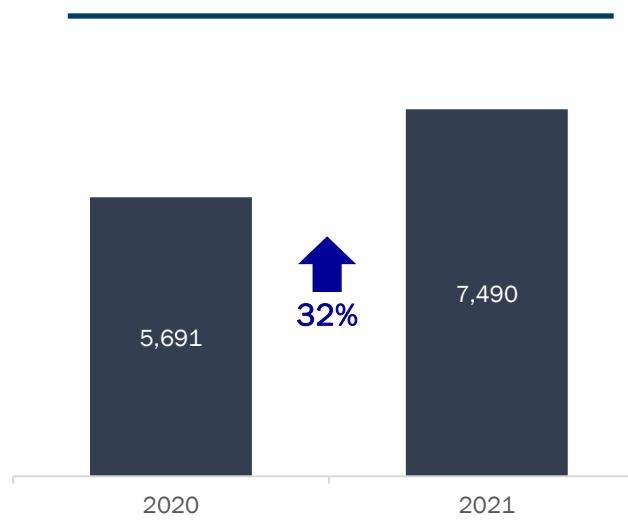
BTA



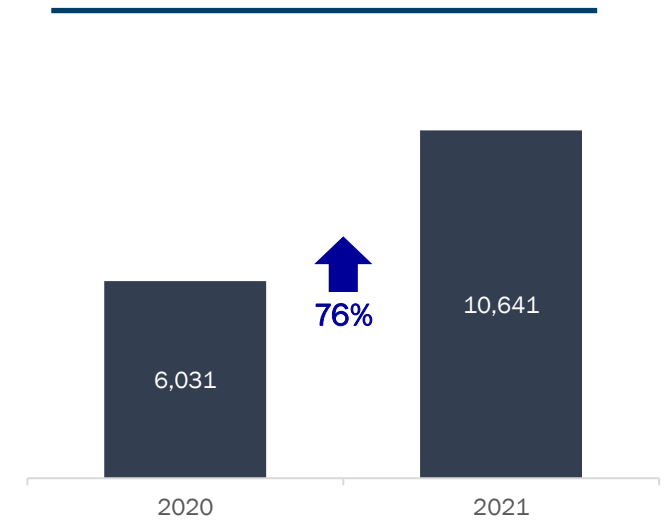
Pacífico II



MVM



CTAO



Millones de vehículos – información acumulada a Diciembre

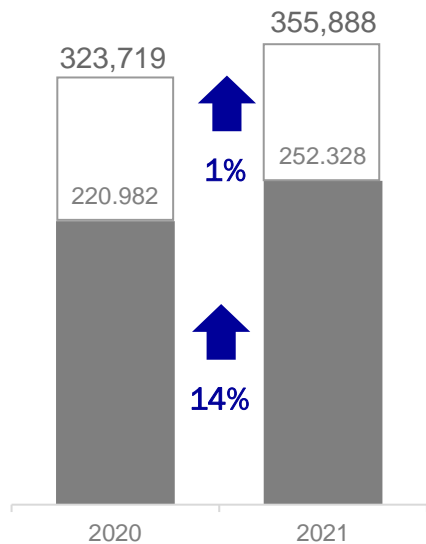
AKF + Grupo Constructor AKF (combinado)

INGRESOS

COP millones

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

- Mayores ingresos por recaudo: ~ $\Delta+$ COP 28,6K M
- Mayores ingresos por construcción: ~ $\Delta+$ COP 3,1K M

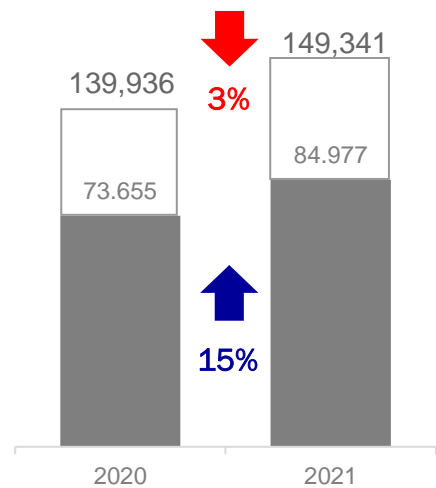


EBITDA

COP millones

Aumento en +15% del EBITDA, principalmente por:

- $\Delta+$ COP 31,3k M, ingresos totales.

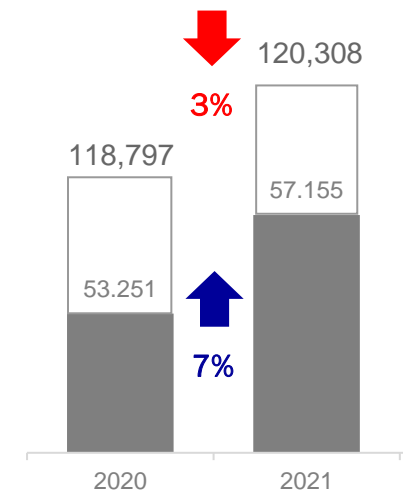


UTILIDAD NETA

COP millones

Aumento en +7% en la utilidad neta, principalmente por:

- Aumento en EBIT ~ $\Delta+$ COP 11,1k M.
- Disminución en gastos financieros por ~ $\Delta-$ COP 3,35k M.



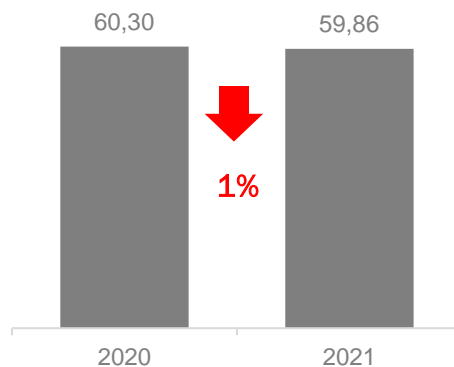
*Explicaciones únicamente concesión AKF

INGRESOS

USD millones

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

- Menores ingresos operacionales: ~ Δ - USD 0,45 M

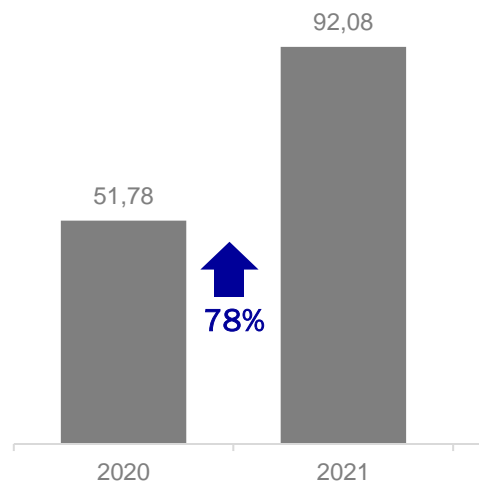


EBITDA

USD millones

Aumento en +78% del EBITDA, principalmente por:

- Aumento en otros ingresos por ~ Δ + USD 40 M

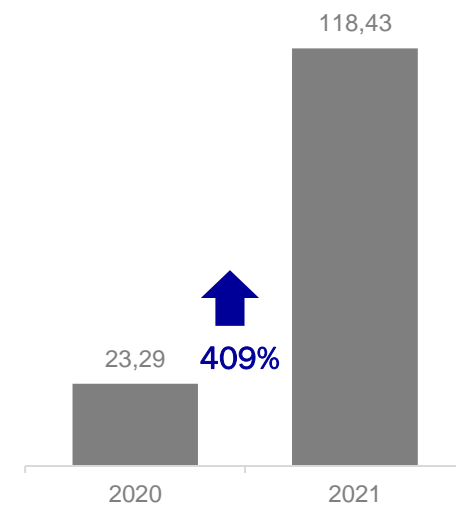


UTILIDAD NETA

USD millones

Aumento en +409% en la utilidad neta, principalmente por:

- ~ Δ + USD 40 M, en EBIT



INGRESOS

USD millones

Los ingresos totales tuvieron variación A/A de -10%, principalmente por:

- Menores ingresos operacionales: ~ Δ - USD 3,6 M

EBITDA

USD millones

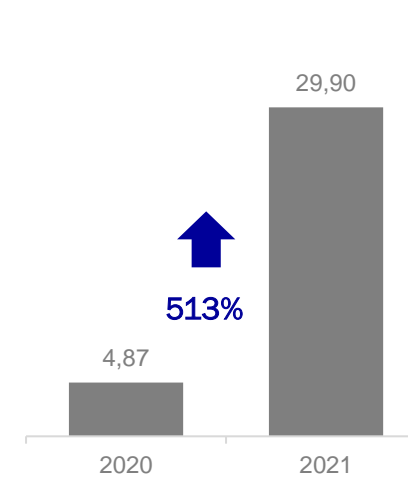
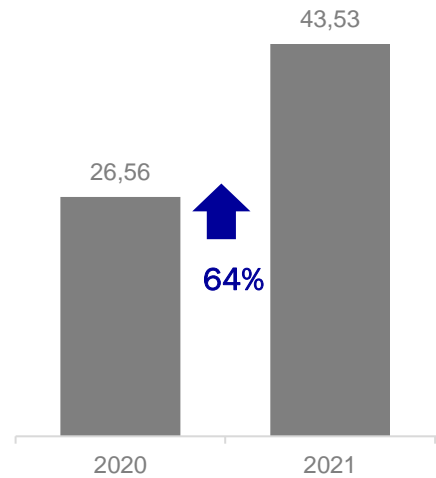
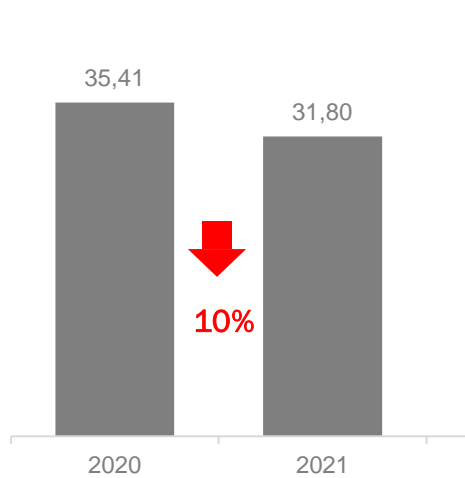
Aumento en +64% del EBITDA, principalmente por:

- Aumento en otros ingresos, netos ~ Δ +USD 19 M.

UTILIDAD NETA

USD millones

Aumento en +513% en la utilidad neta, principalmente por: ~ Δ + USD 16 M, en EBIT



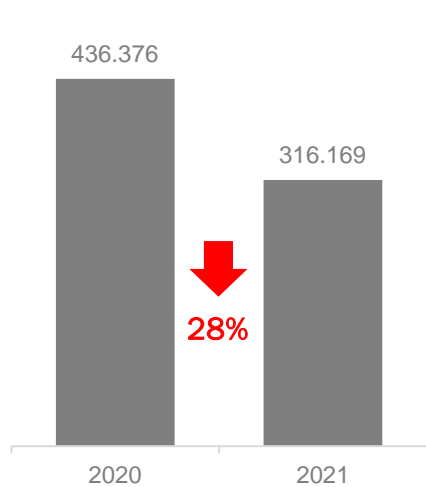
Pacífico II

INGRESOS

COP millones

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

- Mayores ingresos por recaudo: ~ $\Delta+$ COP 32,7k M
- Menores ingresos por construcción: ~ $\Delta-$ COP 152,9k M

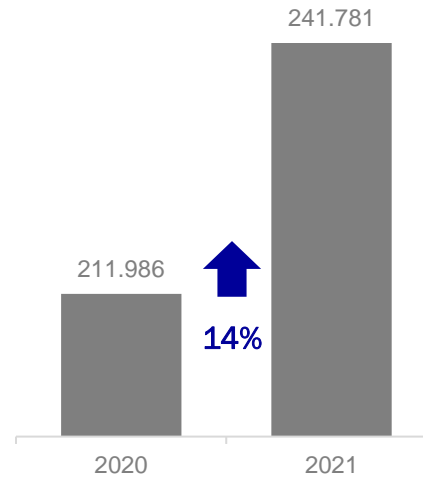


EBITDA

COP millones

Aumento en +14% del EBITDA, principalmente por:

- Disminución de costos operacionales ~ $\Delta-$ COP 148,4k M
- Aumento de otros ingresos netos por ~ $\Delta+$ COP 1,3k M

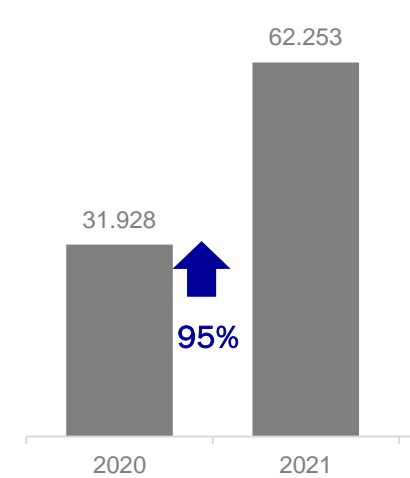


UTILIDAD NETA

COP millones

Aumento +95% en la utilidad neta, principalmente por:

- $\Delta+$ COP 29,7k M, en EBIT
- Aumento en diferencia en cambio ~ $\Delta+$ COP 24,3k M
- Disminución en impuesto de renta por ~ $\Delta-$ COP 5,7k M



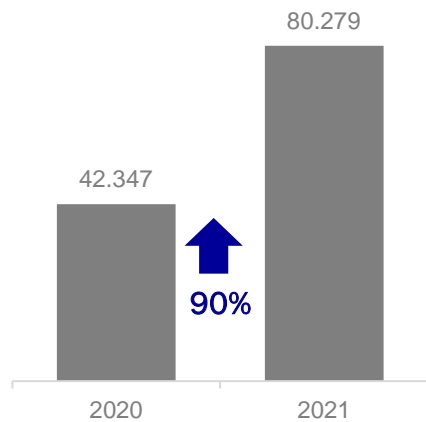
Malla Vial del Meta

INGRESOS

COP millones

Los ingresos totales tuvieron variación A/A de +90%, principalmente por:

- Mayores ingresos por recaudo: ~ Δ + COP 33,0k M
- Mayores ingresos por construcción: ~ Δ + COP 4,8k M

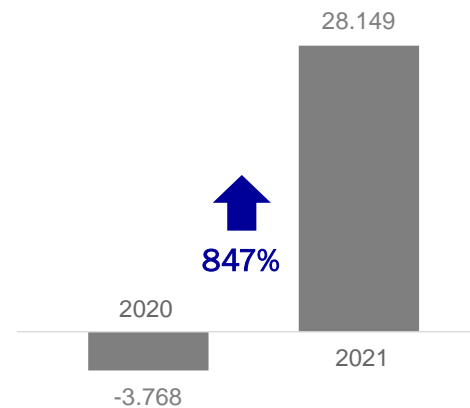


EBITDA

COP millones

Aumento en +847% del EBITDA, principalmente por:

- Δ + COP 37,9k M, ingresos totales

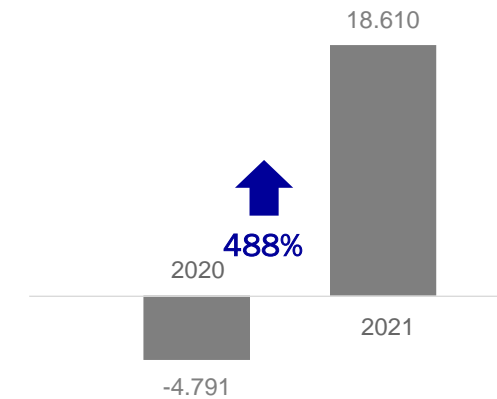


UTILIDAD NETA

COP millones

Aumento en +488% en la utilidad neta, principalmente por:

- Δ + COP 32,1k M, en EBIT



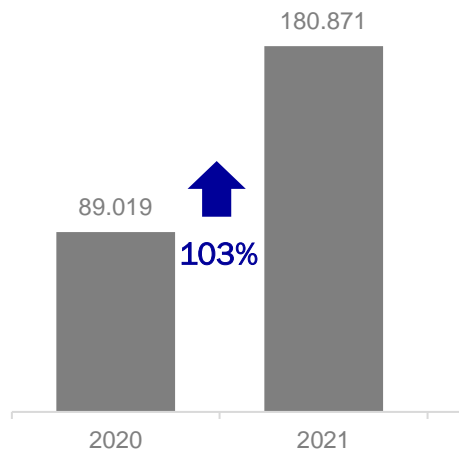
Túnel de Aburrá Oriente

INGRESOS

COP millones

Los ingresos totales tuvieron variación A/A de +103%, principalmente por:

- Mayores ingresos por recaudo: ~ $\Delta+$ COP 86,0k M
- Mayores ingresos financieros: ~ $\Delta+$ COP 5,7k M

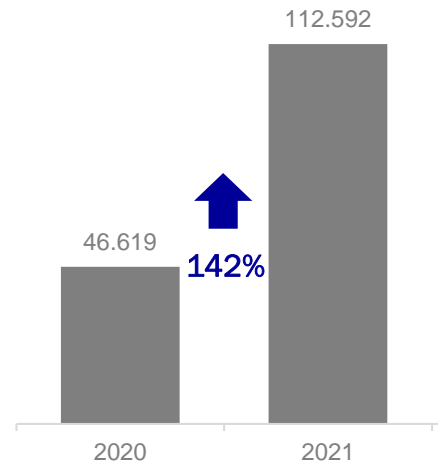


EBITDA

COP millones

Aumento en +142% en EBITDA, principalmente por:

- ~ $\Delta+$ COP 91,8k M, ingresos totales.

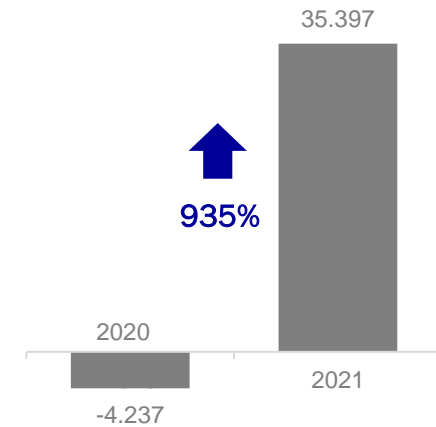


UTILIDAD NETA

COP millones

Aumento en 935% en la utilidad neta, principalmente por:

- $\Delta+$ COP 54,0k M, en EBIT



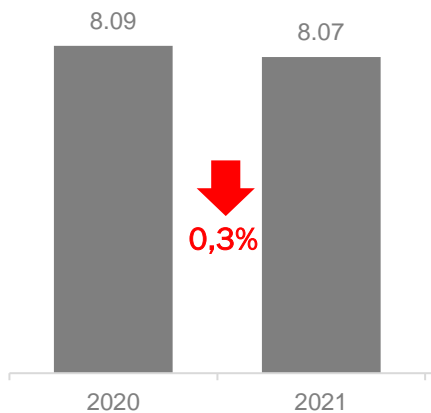
Green Corridor

INGRESOS

USD millones

Los ingresos totales tuvieron variación A/A de -0,3%, principalmente por:

- Menores ingresos operacionales: ~ Δ - USD 1,43 M
- Mayores ingresos financieros: ~ Δ + USD 1,35 M

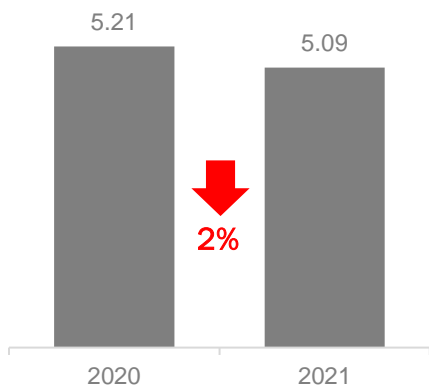


EBITDA

USD millones

Disminución en -2% del EBITDA, principalmente por:

- Disminución en ingresos ~ Δ - USD 0,02 M
- Aumento en costos y gastos operacionales por ~ Δ + USD 0,18 M

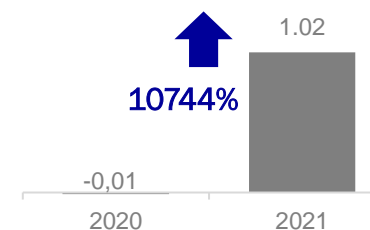


UTILIDAD NETA

USD millones

Aumento en +10744% en la utilidad neta, principalmente por:

- Disminución en gastos financieros por ~ Δ - USD 0,22 M.
- Disminución en impuesto de renta ~ Δ - USD 0,95 M (-0,80 M corriente y -0,15 diferido)



Anexo:

Resultados Odinsa incluyendo efectos contables
relacionados con la venta de ADN y BTA



Empresa de concesiones del GRUPO ARGOS

Resultados consolidados – Diciembre 2021

Cifras relevantes – Estado de resultados consolidado incluyendo efectos contables relacionados con la transacción de ADN y BTA

Odinsa Real	
dic-21	
Ingresos	918.402
Ingreso por MPP	49.347
Costo de actividades ordinarias	263.962
Utilidad Bruta	654.440
Otros Ingresos/Egresos Neto	- 327.717
Utilidad Operativa	128.042
EBITDA	235.973
Financieros, neto	- 221.103
UAI	- 101.585
Impuestos de renta	32.941
Utilidad Neta	- 134.526
Participaciones no controladoras	- 42.644
Participación controladora	- 91.882

✓ TIR Odinsa: 19%


✓ En total (bono + liberación reservas), **Odinsa recibió USD 319 mn (~COP 1.2 bn) el 31 de diciembre de 2021.**

Odinsa Real: Incluye efectos derivados de la transacción de ADN y BTA.

Aportes por segmentos
Ingresos, EBITDA y Utilidad neta

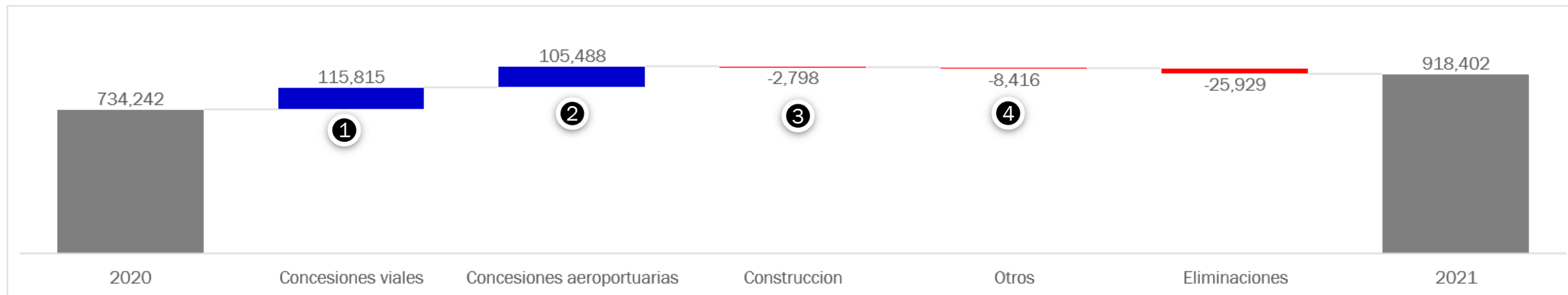
*Comparación A/A



Empresa de concesiones del  GRUPO ARGOS

Ingresos – Aportes por segmento

2020 Vs. 2021



① Aumento de ingresos por concesiones viales ~ $\Delta+$ 115,8k M, principalmente por:

- ✓ $\Delta+$ 91,8k M Túnel de Oriente.
- ✓ $\Delta+$ 38,5k M MVM
- ✓ $\Delta+$ 31,3k M AKF.
- ✓ $\Delta+$ 23,9k M Pacífico II.
- ✓ $\Delta+$ 0,3k M CIC.
- ✓ $\Delta-$ 29,1k M BTA.
- ✓ $\Delta-$ 41,0k M ADN.

*Incluye intereses por deuda subordinada

② Aumento de ingresos por concesiones aeroportuarias ~ $\Delta+$ 105,4k M, principalmente por:

- ✓ $\Delta+$ 60,7k M Quiport
- ✓ $\Delta+$ 44,7k M Opain

③ Disminución de ingresos por construcción ~ $\Delta-$ 2,7k M, principalmente por:

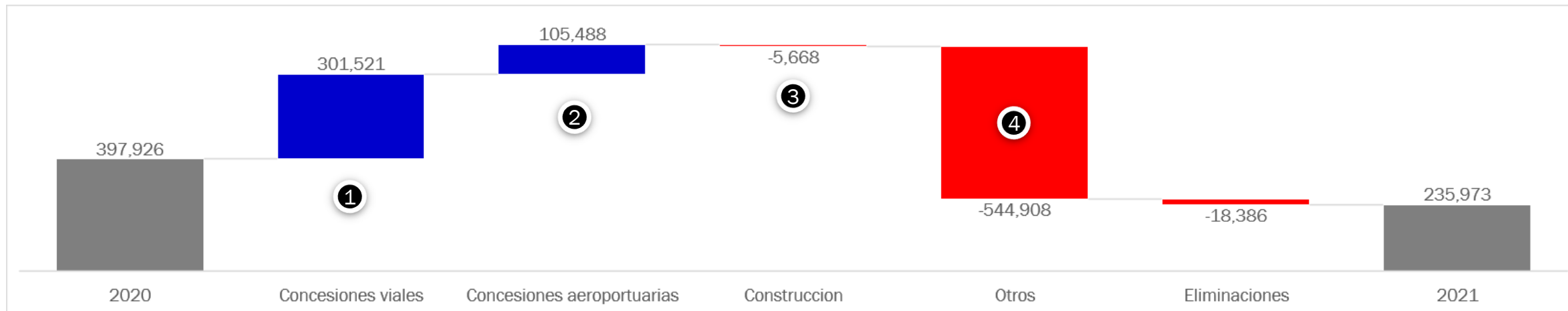
- ✓ $\Delta+$ 3,0k M JV ADN
- ✓ $\Delta+$ 2,8k M APP Llanos
- ✓ $\Delta+$ 0,8k M GCAKF
- ✓ $\Delta+$ 0,3k M CND y CMO
- ✓ $\Delta-$ 9,9k M Consorcio Farallones

④ Disminución de ingresos por otros ~ $\Delta-$ 8,4k M, principalmente por:

- ✓ $\Delta+$ 1,9k M Odinsa SA
- ✓ $\Delta-$ 10,4k M Odinsa Holding

EBITDA – Aportes por segmento

2020 Vs. 2021



① Aumento de EBITDA por concesiones viales ~ $\Delta+$ 301,5k M, principalmente por:

- ✓ $\Delta+$ 116,5k M ADN
- ✓ $\Delta+$ 65,9k M Túnel de Oriente
- ✓ $\Delta+$ 51,8k M BTA
- ✓ $\Delta+$ 32,0k M MVM
- ✓ $\Delta+$ 23,9k M Pacífico II
- ✓ $\Delta+$ 11,3k M AKF
- ✓ $\Delta-$ 0,1k M CIC

*Incluye intereses por deuda subordinada

② Aumento de EBITDA por concesiones aeroportuarias ~ $\Delta+$ 105,4k M, principalmente por:

- ✓ $\Delta+$ 60,7k M Quiport
- ✓ $\Delta+$ 44,7k M Opain

③ Disminución de EBITDA por construcción ~ $\Delta-$ 5,6k M, principalmente por:

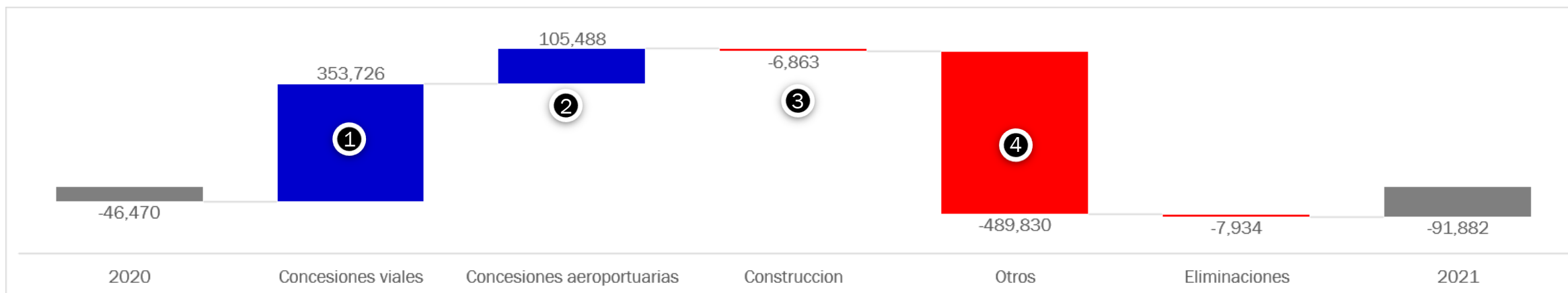
- ✓ $\Delta+$ 3,4k M Chamba Blou
- ✓ $\Delta+$ 1,5k M Confase
- ✓ $\Delta+$ 0,4k M JV ADN y JV BTA
- ✓ $\Delta+$ 0,3k M CND y CMO
- ✓ $\Delta+$ 0,3k M APP Llanos
- ✓ $\Delta-$ 1,9k M GCAKF
- ✓ $\Delta-$ 9,9k M Consorcio Farallones

④ Disminución de EBITDA por otros ~ $\Delta-$ 544,9k M, principalmente por:

- ✓ $\Delta+$ 17,3k M Odinsa SA
- ✓ $\Delta+$ 0,4k M Odinsa PI
- ✓ $\Delta-$ 562,7k M Odinsa Holding

Utilidad neta – Aportes por segmento

2020 Vs. 2021



① Aumento de utilidad neta por concesiones viales ~ $\Delta+$ 353,7k M, principalmente por:

- ✓ $\Delta+$ 229,0k M ADN
- ✓ $\Delta+$ 62,1k M BTA
- ✓ $\Delta+$ 23,9k M Pacífico II
- ✓ $\Delta+$ 20,4k M Túnel de Oriente
- ✓ $\Delta+$ 11,9k M MVM
- ✓ $\Delta+$ 3,8k M CIC
- ✓ $\Delta+$ 2,3k M AKF

*Incluye intereses por deuda subordinada

② Aumento de utilidad neta por concesiones aeroportuarias ~ $\Delta+$ 105,4k M, principalmente por:

- ✓ $\Delta+$ 60,7k M Quiport
- ✓ $\Delta+$ 44,7k M Opain

③ Disminución de utilidad neta por construcción ~ $\Delta-$ 6,8k M, principalmente por:

- ✓ $\Delta+$ 3,2k M Chamba Blou
- ✓ $\Delta+$ 0,5k M Confase
- ✓ $\Delta+$ 0,3k M CND y CMO
- ✓ $\Delta+$ 0,06k M JV ADN y JV BTA
- ✓ $\Delta+$ 0,1k M APP Llanos
- ✓ $\Delta-$ 1,3k M GCAKF
- ✓ $\Delta-$ 9,9k M Consorcio Farallones

④ Disminución de utilidad neta por otros ~ $\Delta-$ 489,8k M, principalmente por:

- ✓ $\Delta+$ 65,0k M Odinsa SA
- ✓ $\Delta+$ 0,6k M Odinsa PI
- ✓ $\Delta-$ 555,5k M Odinsa Holding

Datos en COP millones