

REPORTE DE RESULTADOS

4to trimestre 2021

Febrero 2022



ODINSA**Resultados Consolidados 4T2021**

En el 4T2021, luego de una negociación de varios meses con el Gobierno de República Dominicana, se dio una terminación por anticipado de los contratos de concesión que se tenían en este país (ADN y BTA). Esta transacción, es muy relevante para Odinsa y genera grandes beneficios en términos de rentabilidad y liquidez.

La terminación anticipada de los contratos de Autopistas del Nordeste y Boulevard Turístico del Atlántico tiene para Odinsa algunos efectos contables que se pueden observar en las cifras presentadas en el Estado de Resultados Consolidado de la compañía. Dado lo anterior, en el presente informe se presentan tanto las cifras reales, incluyendo el impacto contable mencionado anteriormente, como las cifras proforma que excluyen dicho impacto y a su vez nos muestran los resultados que hubiera tenido la compañía en caso de no haberse hecho efectiva dicha transacción.

Desinversión Autopistas del Nordeste y Boulevard Turístico del Atlántico

Valor recibido por Odinsa	TIR Odinsa
USD 319 MM	19% nominal en USD

Resultados acumulados a diciembre 2021

Cifras en COP Millones	Proforma 2021	Desconsolidación nov y dic ADN y BTA*	Efecto contable de la transacción	Efecto impositivo de la transacción	Real 2021
Ingresos	978.777 -	60.375			918.402
EBITDA	699.955 -	50.568 -	413.415		235.973
Utilidad Neta Controladora	182.677 -	13.816 -	273.787	13.044 -	91.882

*No se consideran los consorcios JV ADN y BTA

Cifras en COP Millones	1T2021	2T2021	3T2021	4T2021 Proforma	Proforma 2021
Ingresos	209.035	233.706	280.031	256.005	978.777
EBITDA	134.682	137.496	208.540	219.237	699.955
Utilidad Neta Controladora	15.144	27.170	57.248	83.116	182.677

Cifras en COP Millones	1T2021	2T2021	3T2021	4T2021 Real	Real 2021
Ingresos	209.035	233.706	280.031	195.630	918.402
EBITDA	134.682	137.496	208.540	-244.745	235.973
Utilidad Neta Controladora	15.144	27.170	57.248	-191.443 -	91.882

Resultados Consolidados 4T2021 – Proforma

En términos de Ingresos, Odinsa a nivel consolidado, registró COP 256 mil millones en el cuarto trimestre de 2021, 26% más que lo registrado durante el mismo período del año anterior. En los resultados acumulados a diciembre de 2021, todas las concesiones viales que consolidan en Odinsa aportaron de manera positiva en la variación de ingresos año a año, con excepción de Autopistas del Nordeste (-1%), Boulevard Turístico del Atlántico (-10%) y Green Corridor (-0.3%). En cuanto a las concesiones aeroportuarias, se presentan Ingresos, EBITDA y Utilidad Neta positivos para Odinsa, que ingresan por método de la participación patrimonial (MPP), producto de una recuperación evidente en el tráfico de pasajeros en comparación con el mismo período del año anterior. Dicho segmento aportó cerca de COP 12 mil millones en los resultados acumulados a diciembre de 2021.

Por segmento, para el 4T, los ingresos correspondientes al negocio de concesiones viales alcanzaron los COP 235 mil millones (+12% A/A), principalmente por la solidez en vías como Malla Vial del Meta y Túnel de Oriente, ambas con aumentos superiores al 90% en comparación con el 4T2020. En el segmento de construcción, los ingresos sumaron COP 41 mil millones, con una variación de +48% a/a. Por último, en el segmento de aeropuertos, los ingresos vía método de la participación patrimonial (MPP) registraron un aporte positivo de COP 18 mil millones durante el último trimestre, continuando así con la tendencia positiva que viene presentándose desde tercer trimestre del año. Éstos representan un aumento de aproximadamente COP 31 mil millones respecto a los ingresos reportados durante el 4T2020.

El EBITDA del 4T2021 muestra una variación de +188% a/a, llegando a COP 219 mil millones. El segmento de concesiones viales tuvo una variación de +264% a/a, con un aporte de COP 336 mil millones durante este trimestre, explicado principalmente por los resultados operacionales de concesiones como Autopistas del Nordeste, Boulevard Turístico del Atlántico, Green Corridor, Malla Vial del Meta y Túnel de Oriente. En cuanto al segmento de construcción, el aporte al EBITDA fue de COP 26 mil millones (+132% a/a). Por último, en relación con el segmento de aeropuertos, el aporte en EBITDA fue de COP 18 mil millones, en línea con el aporte a los ingresos consolidados.

En términos de Utilidad Neta Controladora, el 4T2021 presenta un incremento de 100 mil millones en comparación con el mismo período del año anterior (COP 83 mil millones en el 4T2021 vs COP -17 mil millones en el 4T2020).

Resultados Consolidados 4T2021 – Real

En términos de Ingresos, Odinsa a nivel consolidado, registró COP 195 mil millones en el cuarto trimestre de 2021, 4% por debajo de lo registrado durante el mismo período del año anterior. En los resultados acumulados a diciembre de 2021, todas las concesiones viales que consolidan en Odinsa aportaron de manera positiva en la variación de ingresos año a año, con excepción de Autopistas del Nordeste (-20%), Boulevard Turístico del Atlántico (-23%) que por la desinversión dejaron de consolidar los dos últimos meses del año. En cuanto a las

concesiones aeroportuarias, se presentan Ingresos, EBITDA y Utilidad Neta positivos para Odinsa, que ingresan por método de la participación patrimonial (MPP), producto de una recuperación evidente en el tráfico de pasajeros en comparación con el mismo período del año anterior. Dicho segmento aportó cerca de COP 12 mil millones en los resultados acumulados a diciembre de 2021.

Por segmento, para el 4T, los ingresos correspondientes al negocio de concesiones viales alcanzaron los COP 175 mil millones (-17% a/a), disminución que se debe principalmente al impacto contable que generó la terminación anticipada de los contratos de Autopistas del Nordeste y Boulevard Turístico del Atlántico, concesiones viales que no consolidaron en Odinsa los meses de noviembre y diciembre del presente año. En el segmento de construcción, los ingresos sumaron COP 41 mil millones, con una variación de +48% a/a. Por último, en el segmento de aeropuertos, los ingresos vía método de la participación patrimonial (MPP) registraron un aporte positivo de COP 18 mil millones durante el último trimestre, continuando así con la tendencia positiva que viene presentándose desde tercer trimestre del año. Éstos representan un aumento de aproximadamente COP 31 mil millones respecto a los ingresos reportados durante el 4T2020.

En términos de EBITDA, la desinversión en los contratos de concesión en República Dominicana generó un impacto netamente contable en la Utilidad Operativa y el EBITDA que disminuyó en aproximadamente USD -110 millones los resultados del 4T2021. Dado lo anterior, el EBITDA presenta una variación de -421% a/a, llegando a COP -244 mil millones. El segmento de concesiones viales tuvo una variación de +209% a/a, con un aporte de COP 285 mil millones durante este trimestre, explicado principalmente por los resultados operacionales de concesiones como Autopistas del Nordeste, Boulevard Turístico del Atlántico, Green Corridor, Malla Vial del Meta y Túnel de Oriente. En cuanto al segmento de construcción, el aporte al EBITDA fue de COP 25 mil millones (+132% A/A). Por último, en relación con el segmento de aeropuertos, el aporte en EBITDA fue de COP 18 mil millones, en línea con el aporte a los ingresos consolidados.

En cuanto a la Utilidad Neta Controladora, el efecto contable generado por la desinversión fue de aproximadamente USD -73 millones, por lo cual el 4T2021 presenta una disminución de 173 mil millones en comparación con el mismo período del año anterior (COP -191 mil millones en el 4T2021 vs COP -17 mil millones en el 4T2020).

La deuda financiera consolidada de la compañía cerró el cuarto trimestre en COP 2.6 billones, un decrecimiento de 9% respecto al año anterior (COP -259 mil millones). Este decrecimiento corresponde principalmente a la desconsolidación de la deuda de las concesiones de República Dominicana Autopistas del Nordeste y Boulevard Turístico del Atlántico.

La estrategia de optimización de deuda de la compañía se ve reflejada en una disminución del costo de deuda en USD de 170 puntos básicos con respecto al mismo período del año anterior. Por su parte, el costo en COP presenta un aumento de 233 puntos básicos generado por los incrementos en las tasas realizados por el Banco de la República y el crecimiento de la inflación.

En cuanto a la deuda separada, el saldo al cierre de 4T2021 es COP 1.54 billones, 17% más en comparación con la misma fecha de corte del año anterior.

Aportes por negocio 4T2021 - Proforma*

COP millones	Concesiones viales	Construcción	Concesiones aeropuertos	Otras operaciones	TOTAL Proforma
Ingreso total	235,725	41,696	18,824	-176,391	256,005
EBITDA	336,395	25,814	18,824	-223,084	219,237
Utilidad o pérdida en la matriz	327,414	13,997	18,824	-313,249	83,116
Margen EBITDA	143%	62%	100%	126%	86%
Margen neto	139%	34%	100%	178%	32%

*Proforma: excluye efectos contables derivados de la transacción y terminación anticipada de las concesiones Autopistas del Nordeste y Boulevard Turístico del Atlántico.

Aportes por negocio 4T2021 - Real**

COP millones	Concesiones viales	Construcción	Concesiones aeropuertos	Otras operaciones	TOTAL
Ingreso total	175,351	41,700	18,824	28,728	195,630
EBITDA	285,828	25,818	18,824	-517,925	-244,745
Utilidad o pérdida en la matriz	312,757	14,005	18,824	-521,504	-191,443
Margen EBITDA	163%	62%	100%	-1803%	-125%
Margen neto	178%	34%	100%	-1815%	-98%

**Real: incluye efectos contables derivados de la transacción y terminación anticipada de las concesiones Autopistas del Nordeste y Boulevard Turístico del Atlántico.

Aportes por negocio 4T2020

COP millones	Concesiones viales	Construcción	Concesiones aeropuertos	Otras operaciones (*)	TOTAL
Ingreso total	210,038	28,224	-11,881	30,288	203,627
EBITDA	92,527	11,137	-11,881	13,530	76,203
Utilidad o pérdida en la matriz	22,213	1,378	-11,881	-16,285	-17,752
Margen EBITDA	44%	39%	100%	45%	37%
Margen neto	11%	5%	100%	-54%	-9%

*Negocios directos de Marjoram, Odinsa Holding y Odinsa SA (Operación de Autopistas, Inmobiliarios, gasto corporativo, financiamiento a filiales en el exterior, carga financiera e impuestos. No se muestra la columna de eliminaciones entre negocios.

Concesiones viales en operación

AUTOPISTA DEL CAFÉ - AKF

Colombia

Plazo: 30 años (1997 - 2027)

Ingreso mínimo garantizado

Participación Odinsa: 59.7%

Esta concesión reporta un tráfico total de 4.0 millones de vehículos para el cuarto trimestre de 2021, presentando un aumento de 18% a/a explicado principalmente por una recuperación positiva luego del impacto generado por la coyuntura del COVID-19 y el restablecimiento de la economía regional y del país.

Se presenta una disminución en Ingresos de 8% a/a (COP 71 mil millones vs. COP 77 mil millones reportados el año anterior), explicada por un incremento del 22% a/a en recaudo de peajes (COP + 9.9 mil millones) y una disminución del 50% a/a en ingresos de construcción (COP - 16 mil millones) debido a una menor ejecución de obras con excedentes. En cuanto al EBITDA y la Utilidad Neta, la concesión presenta disminuciones del 19% y 60% respectivamente, producto del aumento en el valor del mantenimiento mayor del 2021 vs. 2020 (ajuste oferta mercantil No. 139).

COP millones	4T 2021	4T 2020	Var a/a	Dic 2021	Dic 2020	Var a/a
Tráfico Total	4,020,836	3,420,588	18%	13,390,167	10,255,718	31%
Trafico Promedio Diario TPD	43,705	37,180	18%	36,685	28,021	31%
Ingresos	71,654	77,531	-8%	252,328	220,982	14%
EBITDA	6,883	8,505	-19%	84,977	73,655	15%
Utilidad Neta	4,366	10,862	-60%	57,156	53,251	7%

*Tráfico Promedio Diario TPD expresado vehículos por día.

AUTOPISTA DEL NORDESTE

República Dominicana

Plazo: 30 años (2008 - 2038)

Ingreso mínimo garantizado

Participación Odinsa: 67.5%

Durante el cuarto trimestre del año, ADN presentó una disminución de 5% a/a en el tráfico vehicular, sin embargo, en el total del año se puede apreciar una variación positiva de 44% a/a, alcanzando un tráfico total de 6.9 millones de vehículos. Este incremento respecto al año anterior se explica principalmente por una recuperación de los niveles operativos luego del impacto del COVID-19 en la región.

En términos de EBITDA y Utilidad Neta, la concesión presenta incrementos del 308% y 1772% a/a, respectivamente para el cuarto trimestre del 2021. Dichos incrementos corresponden a otros ingresos derivados de la compensación del Estado Dominicano en la negociación de la venta de los activos.

Es importante anotar que esta concesión cuenta con un ingreso mínimo garantizado por parte del gobierno de Republica Dominicana por lo cual no se ve afectado por las variaciones de tráfico.

Proforma*

USD miles	4T 2021	4T 2020	Var a/a	Dic 2021	Dic 2020	Var a/a
Tráfico Total	1,470,917	1,552,519	-5%	6,912,974	4,794,144	44%
Trafico Promedio Diario TPD	15,988	16,875	-5%	18,940	13,099	45%
Ingresos	12,289	15,350	-20%	59,856	60,302	-1%
EBITDA	50,947	12,488	308%	92,080	51,779	78%
Utilidad Neta	99,634	5,323	1772%	118,432	23,289	409%

Tráfico Promedio Diario TPD expresado vehículos por día.

*Proforma: excluye efectos contables derivados de la transacción y terminación anticipada de las concesiones Autopistas del Nordeste y Boulevard Turístico del Atlántico.

Real**

USD miles	4T 2021	4T 2020	Var a/a	Dic 2021	Dic 2020	Var a/a
Tráfico Total	1,470,917	1,552,519	-5%	6,912,974	4,794,144	44%
Trafico Promedio Diario TPD	15,988	16,875	-5%	18,940	13,099	45%
Ingresos	0,891	15,350	-94%	48,457	60,302	-20%
EBITDA	40,984	12,488	228%	82,116	51,779	59%
Utilidad Neta	94,691	5,323	1679%	113,489	23,289	387%

**Real: Incluye efectos contables derivados de la transacción y terminación anticipada de las concesiones Autopistas del Nordeste y Boulevard Turístico del Atlántico.

BOULEVARD TURÍSTICO DEL ATLÁNTICO

República Dominicana

Plazo: 30 años (2008 – 2038)

Ingreso mínimo garantizado

Participación Odinsa: 67.5%

Durante el 4T2021, la concesión presenta una disminución de 7% a/a en el tráfico total en comparación al 4T2020, no obstante, el tráfico acumulado del año presenta un incremento de 36% a/a pasando de 1.8 a 2.4 millones de vehículos. En cuanto a los resultados, los Ingresos de la concesión presentan una disminución de 13% a/a debido a menores ingresos financieros contables que provienen de valores contractuales pactados en el modelo financiero original. Por el contrario, el EBITDA y la Utilidad Neta presentan incrementos de 468% a/a y 10529% a/a, respectivamente, debido a otros ingresos derivados de la compensación del Estado Dominicano en la negociación de la venta de los activos.

Es importante resaltar que esta concesión cuenta con un ingreso mínimo garantizado por parte del gobierno de Republica Dominicana y, por lo tanto, no se ve afectada por las variaciones que se presenten en términos de tráfico.

Proforma*

USD miles	4T 2021	4T 2020	Var a/a	Dic 2021	Dic 2020	Var a/a
Tráfico Total	524,903	564,147	-7%	2,459,003	1,812,169	36%
Trafico Promedio Diario TPD	5,705	6,132	-7%	6,737	4,951	36%
Ingresos	6,445	7,435	-13%	31,803	35,408	-10%
EBITDA	22,146	3,901	468%	43,531	26,557	64%
Utilidad Neta	23,468	-0,225	10529%	29,902	4,874	514%

Tráfico Promedio Diario TPD expresado vehículos por día.

*Proforma: excluye efectos contables derivados de la transacción y terminación anticipada de las concesiones Autopistas del Nordeste y Boulevard Turístico del Atlántico.

Real**

USD miles	4T 2021	4T 2020	Var a/a	Dic 2021	Dic 2020	Var a/a
Tráfico Total	524,903	564,147	-7%	2,459,003	1,812,169	36%
Trafico Promedio Diario TPD	5,705	6,132	-7%	6,737	4,951	36%
Ingresos	1,731	7,435	-77%	27,090	35,408	-23%
EBITDA	18,616	3,901	377%	40,001	26,557	51%
Utilidad Neta	22,950	-0,225	10346%	29,384	4,874	503%

**Real: Incluye efectos contables derivados de la transacción y terminación anticipada de las concesiones Autopistas del Nordeste y Boulevard Turístico del Atlántico.

CONCESIÓN TÚNEL ABURRA ORIENTE

Colombia

Vencimiento estimado: 2037 (en función del cumplimiento del VPIP¹)

Ingreso por recaudo de peajes

Participación Odinsa: 52.6%

Con respecto a 4T2020, la concesión presentó un aumento en tráfico de 55% a/a, alcanzando un tráfico total de 3.3 millones de vehículos. El incremento en TPD de 23 mil a 36 mil vehículos por día que se presenta respecto al trimestre anterior, nos permite evidenciar la recuperación de los niveles de servicio de la concesión y una mejora paulatina en el tráfico aeroportuario.

En el 4T2021 se puede apreciar un aumento del 91% a/a en Ingresos, 69% a/a en EBITDA y una disminución de 8% a/a en Utilidad Neta, el mayor ingreso es efecto del mayor tráfico, la compensación COVID (AMB 52) por \$5.600 millones y los ingresos contables por las cuentas por cobrar a la Gobernación, las cuales tuvieron un cambio en la metodología de incrementando su valor con respecto al mismo periodo del año anterior. Los costos y gastos

de operación fueron optimizados y las inversiones fueron desplazadas para el 2022 lo cual contribuyó a un mejor resultado en el 2021.

COP millones	4T 2021	4T 2020	Var a/a	Dic 2021	Dic 2020	Var a/a
Tráfico Total	3,322,821	2,145,565	55%	10,641,035	6,031,155	76%
Trafico Promedio Diario TPD	36,118	23,321	55%	29,154	16,479	77%
Ingresos	55,836	29,283	91%	180,872	89,019	103%
EBITDA	31,647	18,697	69%	112,592	46,620	142%
Utilidad Neta	6,904	7,504	-8%	35,397	-4,237	935%

*Tráfico Promedio Diario TPD expresado vehículos por día.

GREEN CORRIDOR

Aruba

Contrato tipo DBFM (Design, Build, Finance & Maintain)

Retribución trimestral garantizada sujeta a indicadores de servicio

Participación Odinsa: 100%

Duración de la Obra: 30 meses

Mantenimiento: 18 años

Forma de Pago: Una vez finalicen las obras, el estado hará pagos trimestrales durante 18 años. Los pagos equivalen a 130 millones de florines de enero de 2011 (USD 73 millones)

Comparando el 4T2021 con el mismo período del año anterior, se evidencia un aumento en Ingresos, EBITDA y Utilidad Neta de 77%, 261% y 113% a/a, respectivamente. Por otro lado, para el 4T2021 se presentaron más incidentes asociados al financial disadvantage que se le cobra a la autoridad contratante y representan un ingreso contable para la Concesión, sin que esto modifique el Pago fijo trimestral (Gross Availability Payment) el cual se actualiza con la inflación, no obstante, para el 2021 el IPC de Aruba fue deflacionario.

USD miles	4T 2021	4T 2020	Var a/a	Dic 2021	Dic 2020	Var a/a
Ingresos	1,913	1,079	77%	8,071	8,095	0%
EBITDA	1,047	0,290	261%	5,098	5,216	-2%
Utilidad Neta	0,160	-1,268	113%	1,022	-0,010	10744%

CONCESIÓN LA PINTADA*Colombia**En construcción**Fecha terminación de construcción 2021**Plazo: sujeto al cumplimiento de un VPIP con plazo máximo de 29 años (2043)**Valor Presente del Ingreso por Peajes (VPIP)**Participación Odinsa: 78.9%*

El 15 de octubre del presente año, se inauguró y se hizo entrega oficial del proyecto Conexión Pacífico 2, que comprende los tramos entre Primavera-La Pintada y la Pintada-Bolombolo en Antioquia. Esta fue una de las primeras obras de cuarta generación, la cual tiene como fin conectar al norte del país con Antioquia, el Eje Cafetero, el Valle del Cauca y el Pacífico.

En cuanto a los resultados del 4T2021, el tráfico de esta concesión presentó un aumento de 3% a/a alcanzando los 722 mil vehículos.

Los ingresos disminuyeron 25% a/a, como resultado del fin de la construcción del proyecto. El monto de inversión de este año ha sido inferior al del año pasado. Este proyecto es un activo financiero donde sus ingresos son sus costos más un margen contable, de acuerdo con las normas específicas (NIIF).

Por su parte, el EBITDA presenta un incremento de 11% a/a, debido a que, si bien se presentan menores ingresos, los márgenes operativos se mantienen constantes (normas NIIF), logrando una utilidad operacional superior.

Por último, la Utilidad Neta presenta una disminución de 9% a/a debido a una diferencia en contra en el impuesto diferido y en la diferencia en cambio en este trimestre respecto al anterior, no obstante, los resultados acumulados a diciembre de 2021 tuvieron una variación positiva de 95% en la Utilidad Neta, ya que, por el contrario, dicha diferencia (impuesto diferido y diferencia en cambio) resultó a favor en lo corrido del año.

Es importante resaltar, que el flujo de caja de la deuda en dólares de esta concesión está naturalmente cubierto con el pago de las vigencias futuras, de acuerdo con el contrato de concesión.

COP millones	4T 2021	4T 2020	Var a/a	Dic 2021	Dic 2020	Var a/a
Tráfico Total	722,067	698,210	3%	2,518,289	2,114,511	19%
Trafico Promedio Diario TPD	7,849	7,589	3%	6,899	5,777	19%
Ingresos	80,872	107,914	-25%	316,169	436,376	-28%
EBITDA	60,841	54,973	11%	241,781	211,986	14%
Utilidad Neta	5,949	6,569	-9%	62,253	31,928	95%

*Tráfico Promedio Diario TPD expresado vehículos por día.

Concesiones viales en construcción

MALLA VIAL DEL META

Colombia

APP de iniciativa privada

Sin garantía de tráfico

Participación Odinsa: 51%

Después de las dificultades presentadas con la socialización de las tarifas contractuales, La gobernación del Meta, los alcaldes y la ANI acordaron un incremento gradual en las tarifas de las estaciones de Peaje de Yucao y Casetabla con una ejecución progresiva de la segunda calzada Ocoa – Apiay, y una recomposición de las tarifas diferenciales las cuales entraron en vigencia el 1 de octubre del 2021; no obstante estos cambios modificaron las condiciones acordadas del Otrosí10 por lo que fue necesario la suscripción de un nuevo Otrosí, que restableciera el equilibrio económico del contrato, es así como con la suscripción del Otrosí12 se redefinieron los mecanismos de ajuste del alcance del contrato de presentarse a futuro nuevas dificultades con el incremento tarifario, se restablecieron las condiciones necesarias para el cierre financiero, el cual se dará en abril del 2022, como condición precedente para el inicio de la etapa de construcción. Por su parte, de acuerdo con el contrato de concesión, se sigue operando y manteniendo todo el corredor concesionado y por tanto recibiendo el 47.7% del recaudo correspondiente a la UFO.

El tráfico promedio diario de la concesión alcanzó los 23 mil vehículos durante el 4T2021 y un tráfico total de 2.1 millones, con un incremento de 17% a/a respecto al 4T2020. Los Ingresos, EBITDA y Utilidad Neta trimestrales aumentaron de manera importante respecto a los reportados para el cuarto trimestre del año anterior. Las variaciones a/a fueron de 98%, 1865% y 644%, respectivamente.

COP millones	4T 2021	4T 2020	Var a/a	Dic 2021	Dic 2020	Var a/a
Tráfico Total	2,133,564	1,828,966	17%	7,489,725	5,691,453	32%
Trafico Promedio Diario TPD	23,191	19,880	17%	20,520	15,550	32%
Ingresos	22,419	11,300	98%	80,279	42,347	90%
EBITDA	11,677	-662	1865%	28,149	-3,768	847%
Utilidad Neta	4,747	-873	644%	18,610	-4,791	488%

*Tráfico Promedio Diario TPD expresado vehiculos por día.

Concesiones aeroportuarias

OPAIN

Colombia

Plazo: 20 años (2007 - 2027)

Regalía (% total ingresos): 46.2%

Participación Odinsa + GA: 65%

Durante el cuarto trimestre de 2021 se continúa evidenciando una recuperación en los resultados aeroportuarios, los cuales han ido mejorando paulatinamente en la medida que sigue incrementando el tráfico de pasajeros, tanto doméstico como internacional.

En el 4T2021 se reportó un total de 7.8 millones (+166% a/a), de los cuales 5.7 millones corresponden a pasajeros domésticos (+141% a/a) y 2.1 millones a pasajeros internacionales (+272% a/a). Se cierra el año con tendencia muy positiva en la recuperación de pasajeros llegando en nacionales a un 93% y en internacional a un 85% de niveles prepandemia.

Los ingresos alcanzaron COP 286 mil millones (+151% a/a), el EBITDA COP 90 mil millones (+708% a/a) y la Utilidad Neta fue positiva, con un resultado de aproximadamente COP 28 mil millones (+304% a/a). Estos resultados reflejan la recuperación positiva del aeropuerto gracias a un incremento evidente en el tráfico aeroportuario, derivado no solo del aumento de los pasajeros embarcados, sino del pago de la tasa aeroportuaria por reorganización de las rutas.

Con respecto a los ingresos regulados la variación es explicada por la dinámica del tráfico de pasajeros; destacan los ingresos por tasa aeroportuaria nacional y derecho de parqueo.

En relación con los ingresos no regulados la corrección es menos acelerada, pero se evidencia una recuperación en Food and Beverages, el servicio de Duty Free y servicios en plataforma creciendo año a año, este comportamiento va en línea con la recuperación del tráfico en el aeropuerto y que se refleja en el nivel de Ebitda y utilidad neta.

Para el cierre del 2021 se hizo la refinanciación de la deuda en pesos por medio de la novación del crédito con Bancolombia en donde se modificó la tasa, la amortización de capital, el fondo de reserva y el plazo con vencimiento el 11 de diciembre de 2028, estas nuevas condiciones sumadas al diferimiento de la contraprestación a la Aerocivil, significan una mejora en el flujo de caja para el 2022.

	4T 2021	4T 2020	Var a/a	Dic 2021	Dic 2020	Var a/a
Pasajeros Totales:	7,878,552	2,965,204	166%	22,261,709	10,810,851	106%
Domésticos	5,771,997	2,399,350	141%	17,087,669	7,822,252	118%
Internacionales	2,106,554	565,854	272%	5,174,039	2,988,599	73%
Ingresos (COP millones) ²	286,044	113,977	151%	771,342	414,527	86%
Regulados	219,710	68,943	219%	576,490	265,346	117%
No Regulados	82,567	46,540	77%	251,666	160,806	57%
EBITDA (COP millones)	90,611	11,214	708%	177,328	12,839	1281%
Utilidad Neta (COP millones)	27,977	-13,735	304%	-6,151	-133,982	95%

² Este ingreso incluye regulados, no regulados, construcción, y otros conceptos operativos asociados a la concesión. Las cifras reportadas pueden sufrir variaciones con las presentadas anteriormente por diferencias en la temporalidad de presentación de resultados.

QUIPORT*Ecuador**Plazo: 35 años (2006 – 2041)**Regalía (% ingresos regulados): 11%**Participación Odinsa: 46.5%*

Durante el 4T2021, los pasajeros totales aumentaron un 139 a/a con respecto al mismo período del año anterior, alcanzando los 813 mil pasajeros. Los pasajeros domésticos presentaron una variación positiva de 140% a/a y los internacionales de 138% a/a. El aumento en Ingresos (+66% a/a), Ebitda (+102% A/A) y Utilidad Neta (+223% a/a) del trimestre, obedece al aumento de pasajeros, producto a la recuperación que ha tenido el aeropuerto durante los últimos meses.

	4T 2021	4T 2020	Var a/a	Dic 2021	Dic 2020	Var a/a
Pasajeros Totales:	813,106	339,908	139%	2,366,903	1,521,680	56%
Domésticos	432,890	180,338	140%	1,150,590	807,514	42%
Internacionales	380,216	159,570	138%	1,216,313	714,166	70%
Ingresos (miles USD)	31,732	19,093	66%	109,299	80,116	36%
Regulados	21,368	12,815	67%	73,414	53,863	36%
No Regulados	8,427	4,514	87%	27,547	18,390	50%
Otros Ingresos	1,937	1,764	10%	8,338	7,863	6%
EBITDA (miles USD)	20,636	10,211	102%	72,512	48,241	50%
Utilidad Neta (miles USD)	5,134	-4,185	223%	8,202	-27,053	130%