



PRESENTACIÓN DE RESULTADOS 1T-24

Mayo, 2024

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA



Member of
**Dow Jones
Sustainability Indices**
Powered by the S&P Global CSA



Este documento contiene información relevante acerca de los resultados obtenidos por Corficolombiana S.A (“Corficolombiana”) en el primer trimestre de 2024. Se presenta a manera de resumen y no pretende ser exhaustivo ni agota la totalidad de aspectos de los negocios de la Corporación.

Los Estados Financieros se presentan bajo Normas Contables de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF).

El contenido de esta presentación no es, ni se debe entender como una invitación a contratar ni a invertir en ninguno de los proyectos o negocios en los que Corficolombiana ha participado. Así mismo tampoco constituye una asesoría legal, financiera, recomendación, o sugerencia de inversión o herramienta para tomar decisión o acción alguna por parte de sus lectores.

AGENDA

VISIÓN ECONÓMICA

01

HECHOS RELEVANTES
y resumen de resultados

02

CORFI SOSTENIBLE

03

RESULTADOS FINANCIEROS
y tesorería

04

RESULTADOS
de las inversiones

05

SESIÓN DE Q&A

06

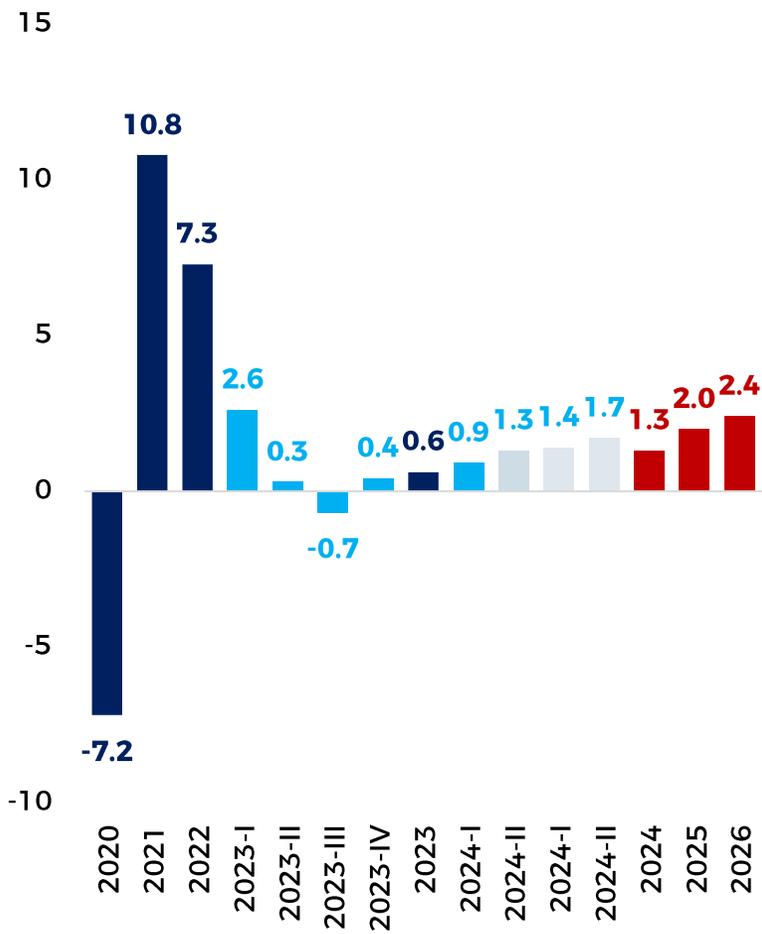
ANEXOS

07

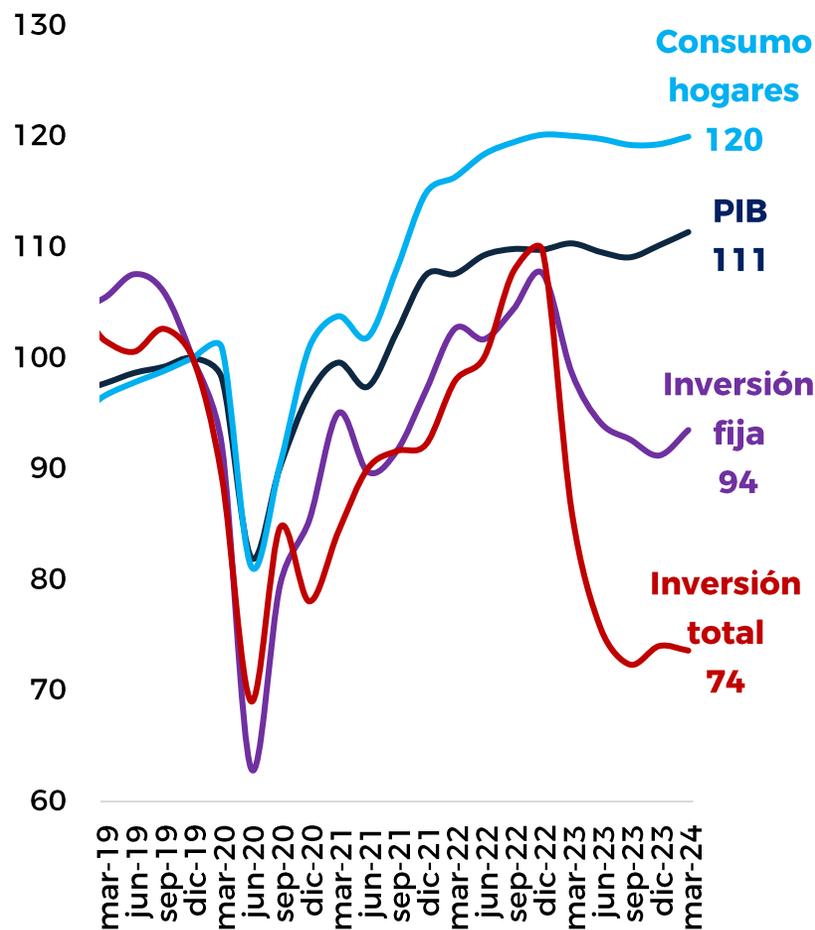
La economía colombiana creció 0,9% en 1T24 en la serie desestacionalizada, en un contexto de fuerte ajuste de la demanda. Preocupa la caída en la inversión.



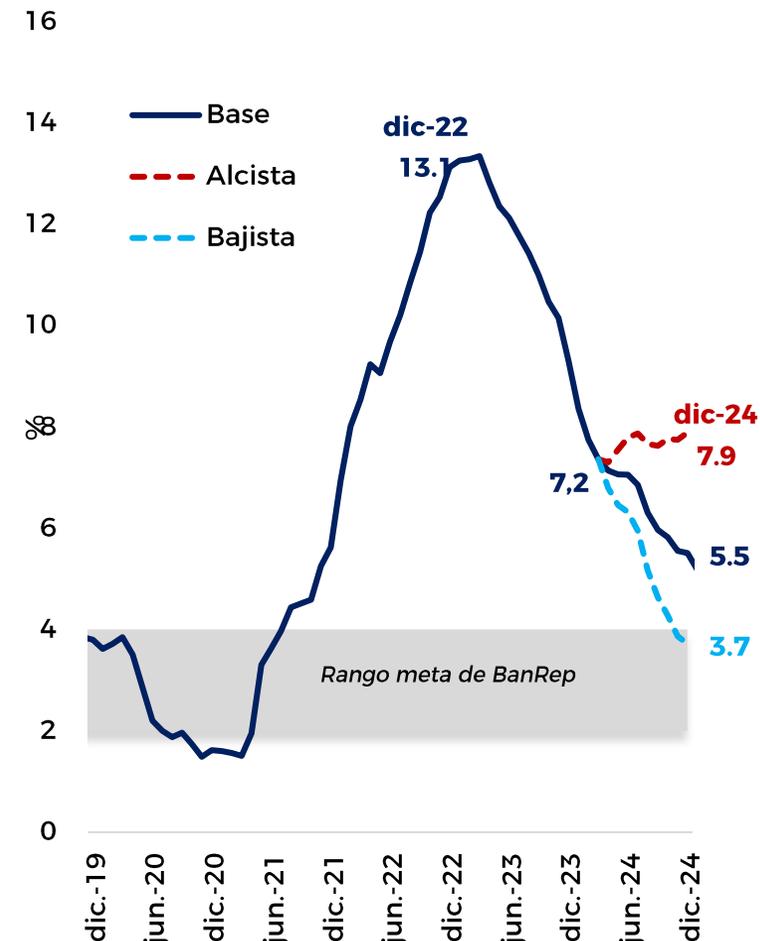
Producto Interno Bruto
(Tasa de crecimiento anual, %)



Consumo, inversión y PIB
(4T2019=100)



Inflación observada y proyectada
(Variación % 12 meses IPC)

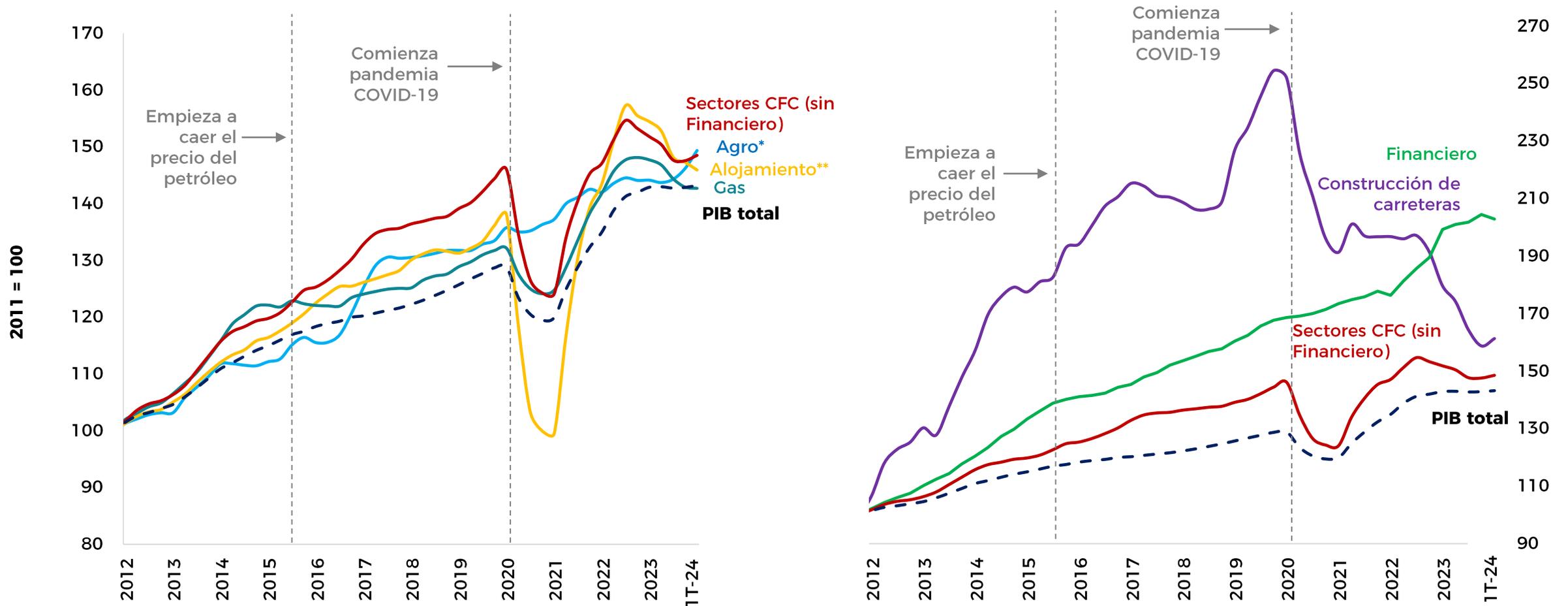


Fuente: DANE. Cálculos Corfi colombiana.

Los sectores en los que invertimos siguen mostrando en su mayoría un mejor dinamismo que el agregado de la economía, a pesar de la desaceleración.

PIB real de sectores de Corficolombiana vs PIB real de Colombia

(Índice 2011 = 100)



Fuente: DANE. Cálculos Corficolombiana.
 * Excluye actividades de ganadería, silvicultura y pesca.
 ** Incluye servicios de comida.

AGENDA

VISIÓN ECONÓMICA — **01**

HECHOS RELEVANTES — **02**

CORFI SOSTENIBLE — **03**

RESULTADOS FINANCIEROS
y tesorería — **04**

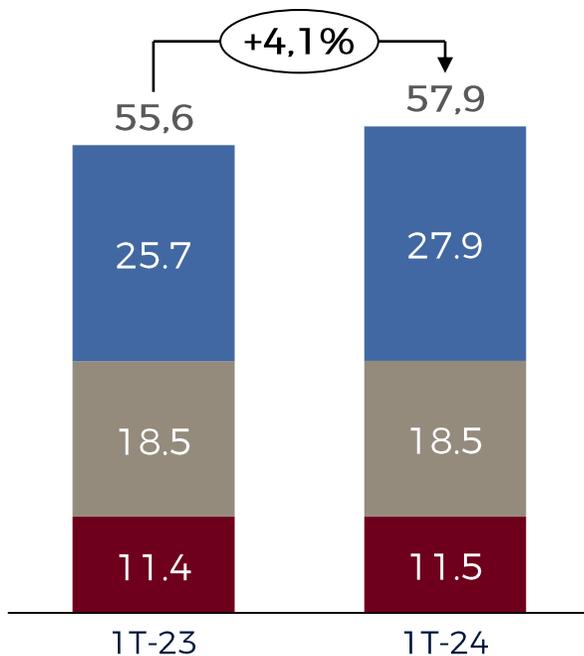
RESULTADOS
de las inversiones — **05**

SESIÓN DE Q&A — **06**

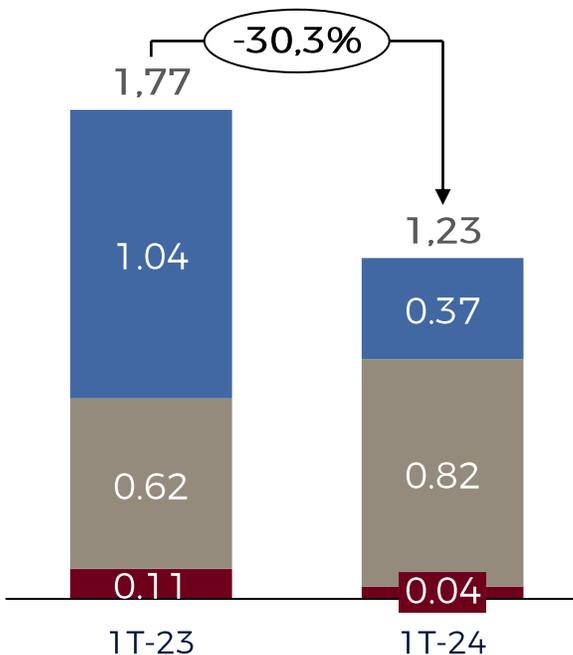
ANEXOS — **07**

Resumen de resultados financieros 1T-24

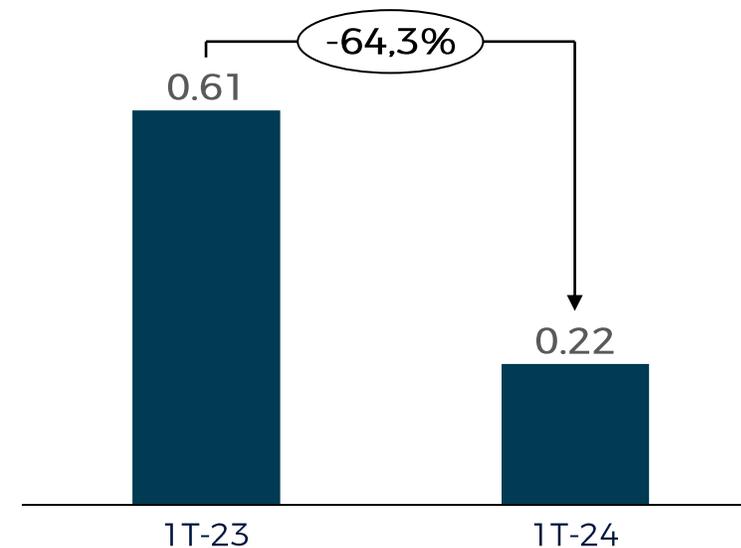
Activos



EBITDA



Utilidad neta controlada



■ Infraestructura ■ Energía y Gas ■ Otros



HOLDING

- La Asamblea General de Accionistas aprobó el pago de un dividendo en efectivo a razón de \$1.135 por acción, para las acciones preferenciales en circulación.



CORFI SOSTENIBLE

- Por segundo año consecutivo, Corfi es incluida en el Anuario de Sostenibilidad, The Sustainability Yearbook, que publica anualmente S&P Global.



ENERGÍA Y GAS

- SPEC alcanzó récord de regasificación logrando garantizar el suministro de energía eléctrica al país bajo condiciones de Fenómeno de El Niño.
- Durante el 1T-24 Promigas y filiales transportaron el 59% del gas en Colombia.



INFRAESTRUCTURA

- La ANI firmó acta de compromiso de pago del DR8 de Covioriente por el monto total del cálculo.
- En conjunto con la ANI, extendimos el plazo de concesión del aeropuerto de Cali hasta agosto de 2025.



AGROINDUSTRIA

- Unipalma ocupó el 6° puesto a nivel nacional de mejor lugar para trabajar para mujeres de empresas entre 301 y 1,500 empleados, certificado por Great Place to Work.



TURISMO

- La estrategia de impulsar la línea de alimentos y bebidas sigue mostrando resultados exitosos para complementar la ocupación hotelera. Esta línea contribuyó con cerca del 30% del total de ingresos en el trimestre.

AGENDA

VISIÓN ECONÓMICA — **01**

HECHOS RELEVANTES
y resumen de resultados — **02**

CORFI SOSTENIBLE — **03**

RESULTADOS FINANCIEROS
y tesorería — **04**

RESULTADOS
de las inversiones — **05**

SESIÓN DE Q&A — **06**

ANEXOS — **07**



Cap. 01

Puedes decirme
Corfi

Cap. 02

Informe de Gestión

Cap. 03

La sostenibilidad
nos inspira

Cap. 04

Creamos desarrollo,
crecimiento y
oportunidades

Cap. 05

Estamos
comprometidos con
proteger nuestro
planeta

Cap. 06

Tenemos los más altos
estándares de
Gobierno Corporativo

Cap. 07

Estados financieros



Escanea el código para acceder al
Informe de Gestión y Sostenibilidad.



Estamos en el top 3 de empresas en Colombia por nuestro compromiso con los Derechos Humanos según el índice Zicklin Bright.



En la mayoría de los módulos que evalúa el PRI obtuvimos cuatro estrellas, por encima de la industria.



Fuimos incluidos por segunda vez en el Sustainability Yearbook de S&P Global.



Fuimos reconocidas como una de las empresas más responsables del país por la encuesta Merco Responsabilidad ESG.

AMBIENTAL

Avanzamos en la definición de la Ruta de Descarbonización de Corfi y sus empresas.

SOCIAL

Misión **La Guajira**

Piloto en soluciones sostenibles de energía y agua en 6 comunidades de La Guajira y de seguridad alimentaria desde el DPS en 3 comunidades adicionales.



Avanzamos en la academia *Creciendo Juntos* con proveedores; en proyectos productivos, educación para la competitividad, destinos sostenibles y voluntariado corporativo.



Medimos el Valor Económico Generado y Distribuido para todas las empresas de Corfi e iniciamos la medición del SROI (*Social Return On Investment*).

GOBIERNO

Nueva composición de la JD, sin suplencias. Pasó de 7 miembros principales y 7 suplentes a 9 miembros. La participación de mujeres aumentó a 44%.



LINEAMIENTOS PARA LAS
LAS JUNTAS DIRECTIVAS
DE LAS EMPRESAS DEL
PORTAFOLIO DE
CORFICOLOMBIANA



Los lineamientos incluyen temas como: estructura y roles en las juntas directivas, estándares para la planeación y desarrollo de las sesiones de junta, y lineamientos para la gestión y evaluación de las juntas.

AGENDA

VISIÓN ECONÓMICA 01

HECHOS RELEVANTES
y resumen de resultados 02

CORFI SOSTENIBLE 03

RESULTADOS FINANCIEROS
y tesorería 04

RESULTADOS
de las inversiones 05

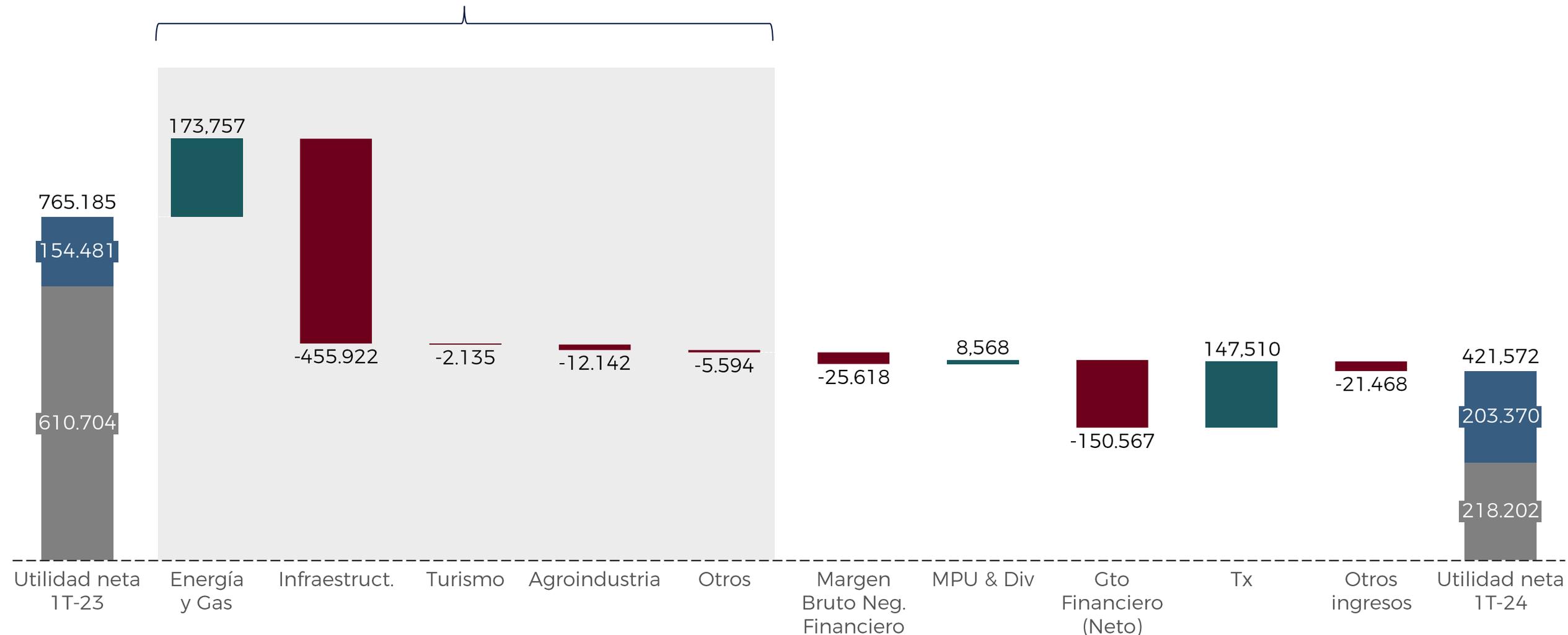
SESIÓN DE Q&A 06

ANEXOS 07

Utilidad neta consolidada 1T-24



Margen bruto sector real = -302.036



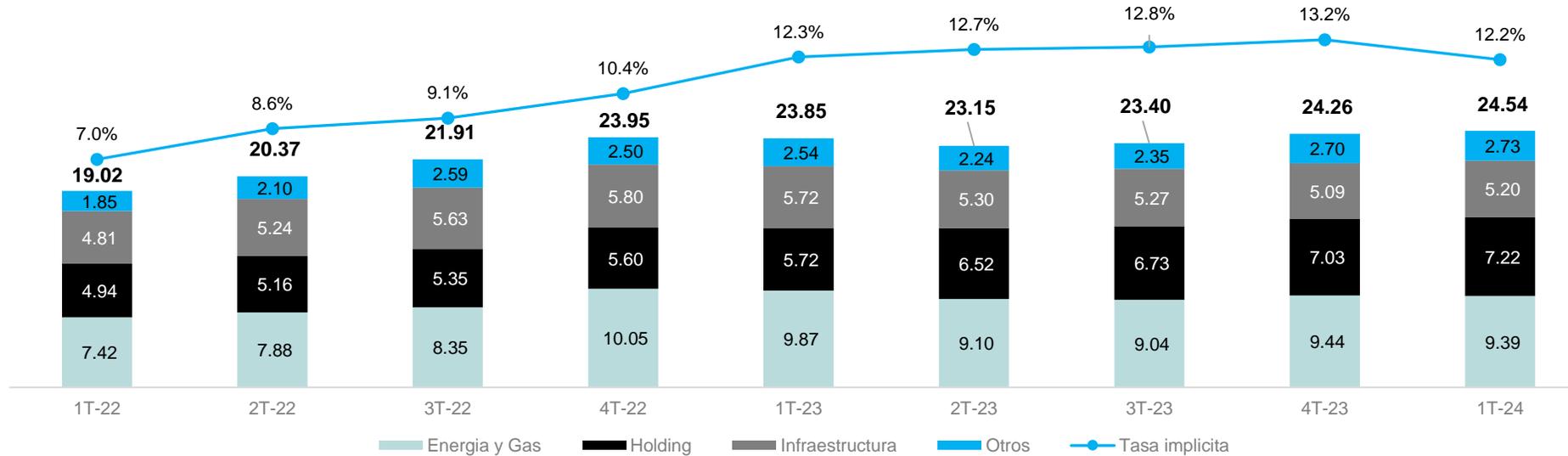
Cifras en millones de pesos colombianos

■ Interés minoritario ■ Utilidad controlante

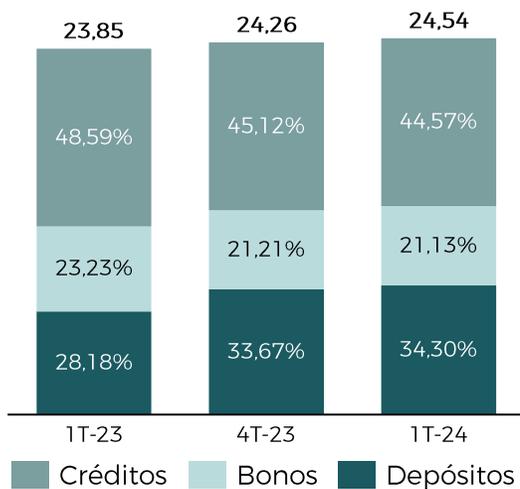
Endeudamiento consolidado



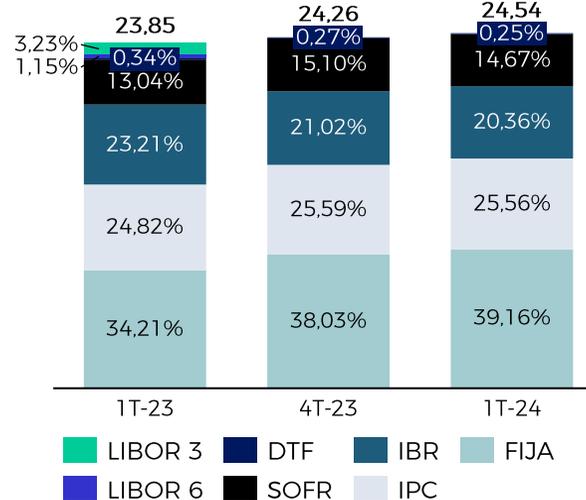
Monto Fondeo (COP Billones) y tasa de interés implícita consolidada



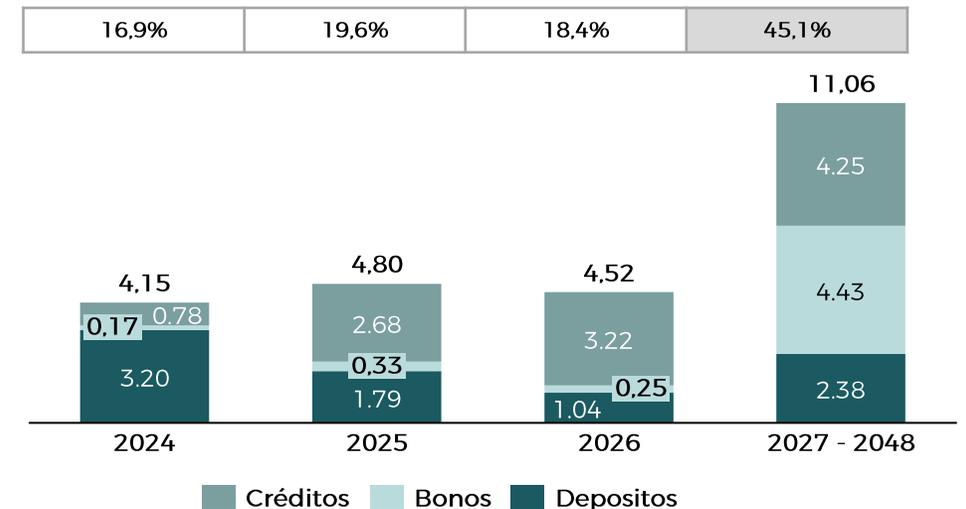
Composición del Endeudamiento Consolidado



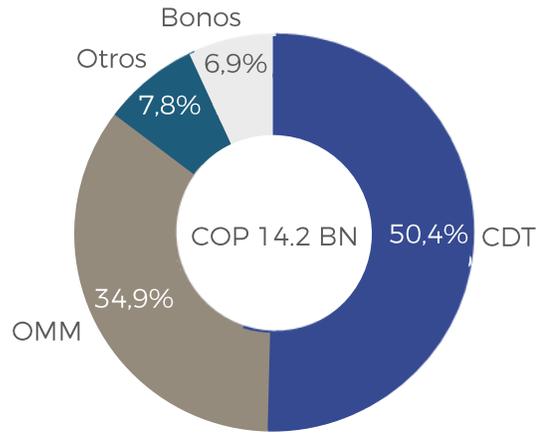
Indexación del Endeudamiento Consolidado



Concentración vencimientos

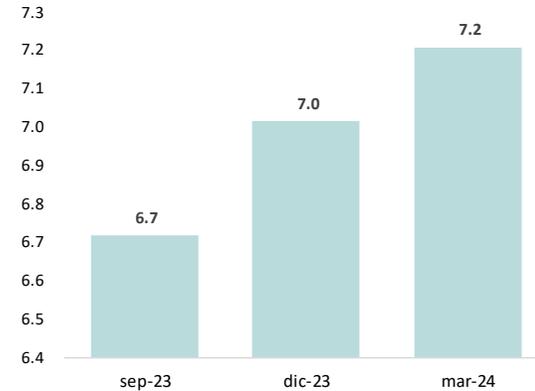


Fuentes de fondeo de inversiones (%)

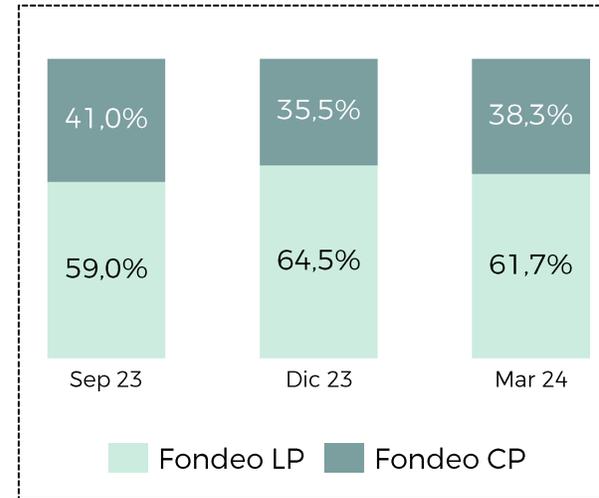


OMM: = Operaciones de Mercado Monetario.

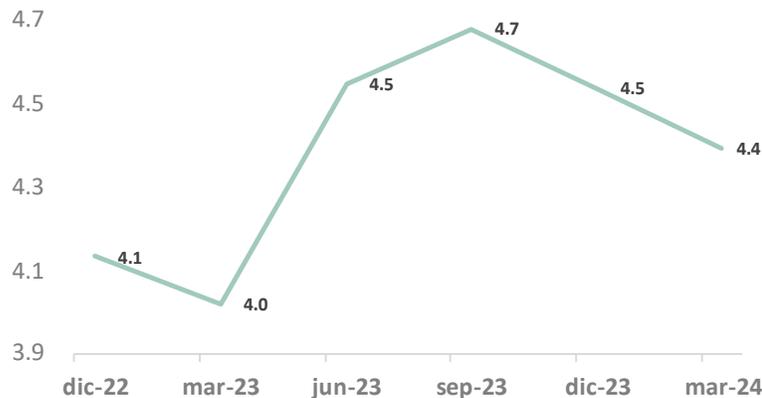
Fondeo (CDT inv. + Bonos + Créditos) (COP bn)



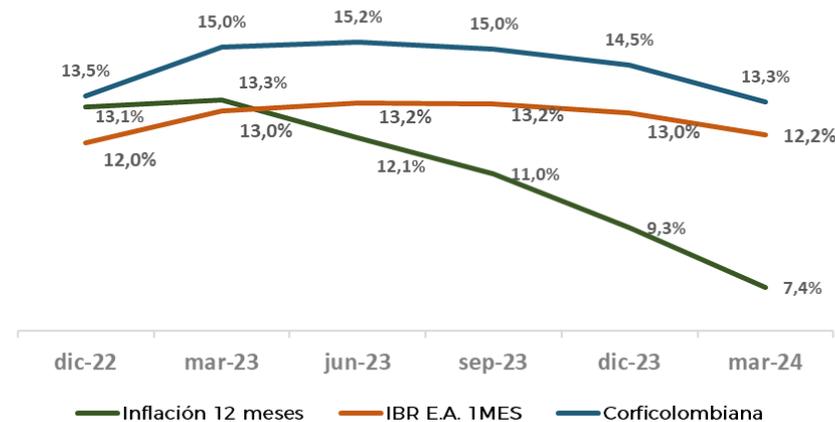
Clasificación del fondeo total Corfi (%)



Plazo al vencimiento de CDTs (Años)



Costo fondeo de inversiones, IBR e IPC (%)



- El fondeo de LP en el 1T-24 se ubica en 61,7% frente a 64,5% del 4T-23 y 59% del 3T-23, mostrando estabilidad de los recursos.
- El fondeo de LP se ha mantenido estable, recursos que se han captado a plazos mayores a un año.
- El plazo promedio al vencimiento de los CDT que fondean el portafolio de inversiones de renta variable alcanzó niveles de 4,4 años en el 1T24 disminuyendo un poco frente 4T23 (4,5 años).
- El costo promedio del fondeo de las inversiones disminuyó 113 pbs en el primer trimestre, en línea con la reducción de la inflación y la baja de tasa del BR.
- El indicador de doble apalancamiento cerró el trimestre en 148% vs 150% del 4T-23.

AGENDA

VISIÓN ECONÓMICA 01

HECHOS RELEVANTES
y resumen de resultados 02

CORFI SOSTENIBLE 03

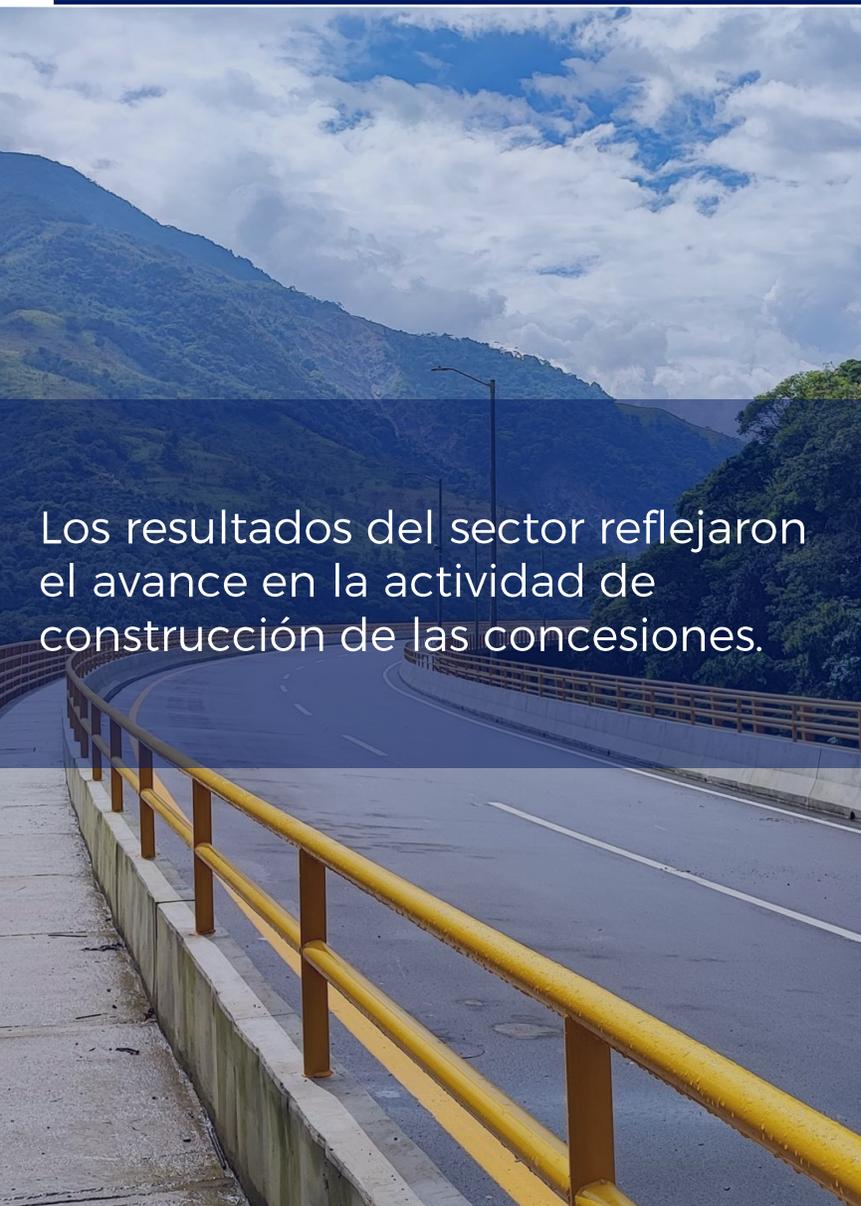
RESULTADOS FINANCIEROS
y tesorería 04

**RESULTADOS
de las inversiones** 05

SESIÓN DE Q&A 06

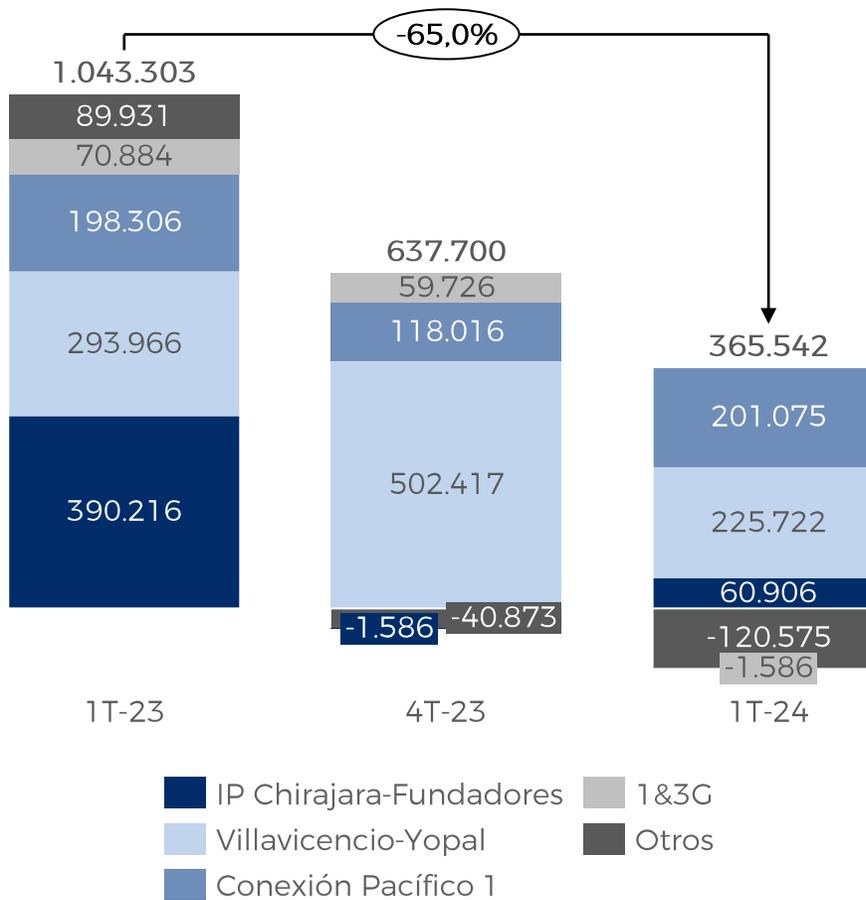
ANEXOS 07





Los resultados del sector reflejaron el avance en la actividad de construcción de las concesiones.

EBITDA Consolidado (COP mm)



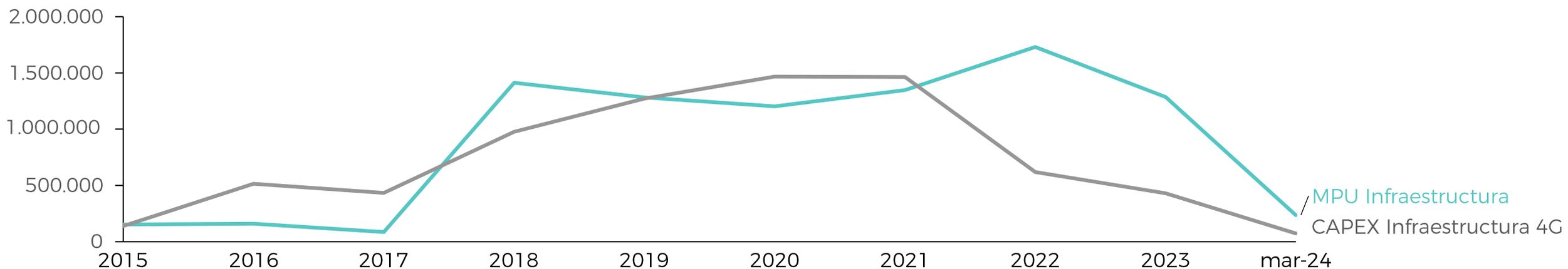
Nota: Otros incluye proyecto Mulaló - Loboguerrero y los vehículos de inversión.
*En el 2023 se reclasificaron unos costos operacionales como costos no operacionales al no estar asociados a la operación de la compañía.

Aporte a la utilidad (MPU) e Inversión (CAPEX)



Los ingresos y la utilidad de los últimos años han estado muy relacionados con la ejecución de inversiones en proyectos de 4G.

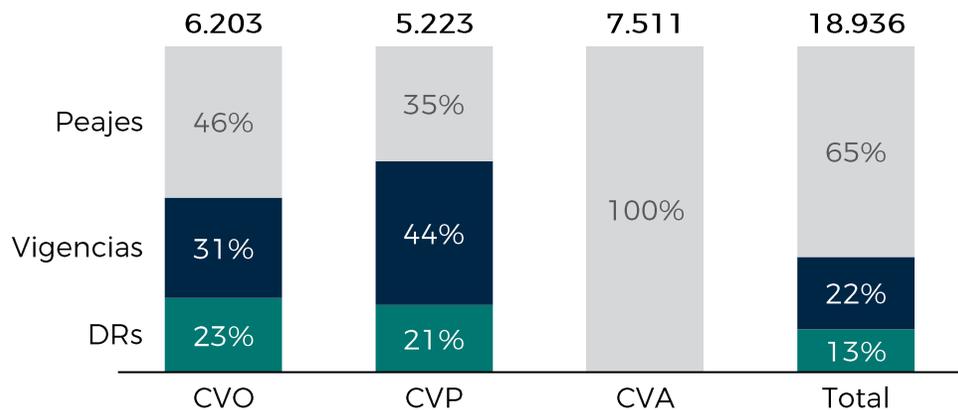
Cifras en COP MM



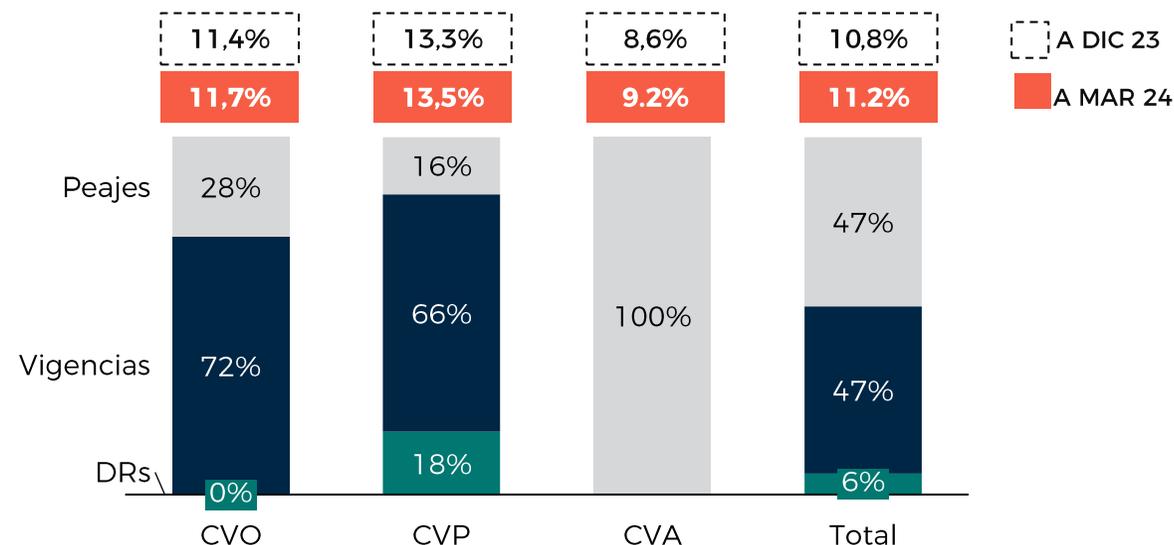
Caja y Valor presente neto - Remuneración proyectos 4G

Composición del Ingreso de las concesiones durante toda la concesión

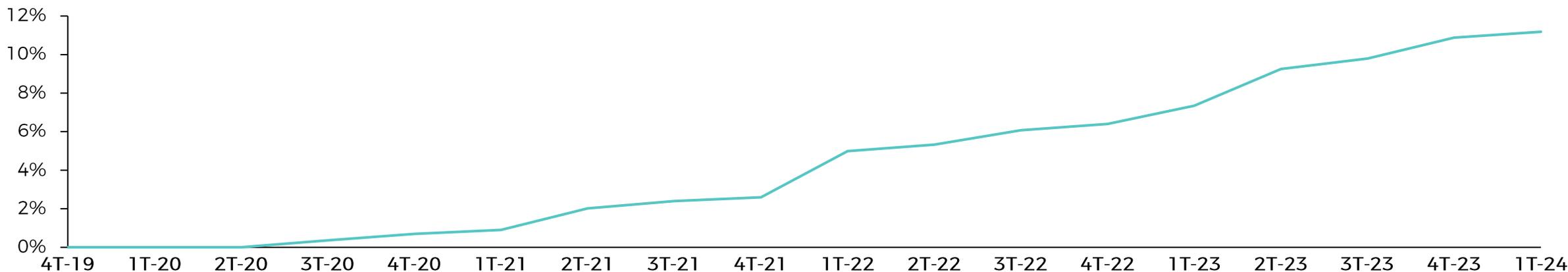
Cifras en COP MM Niif-15



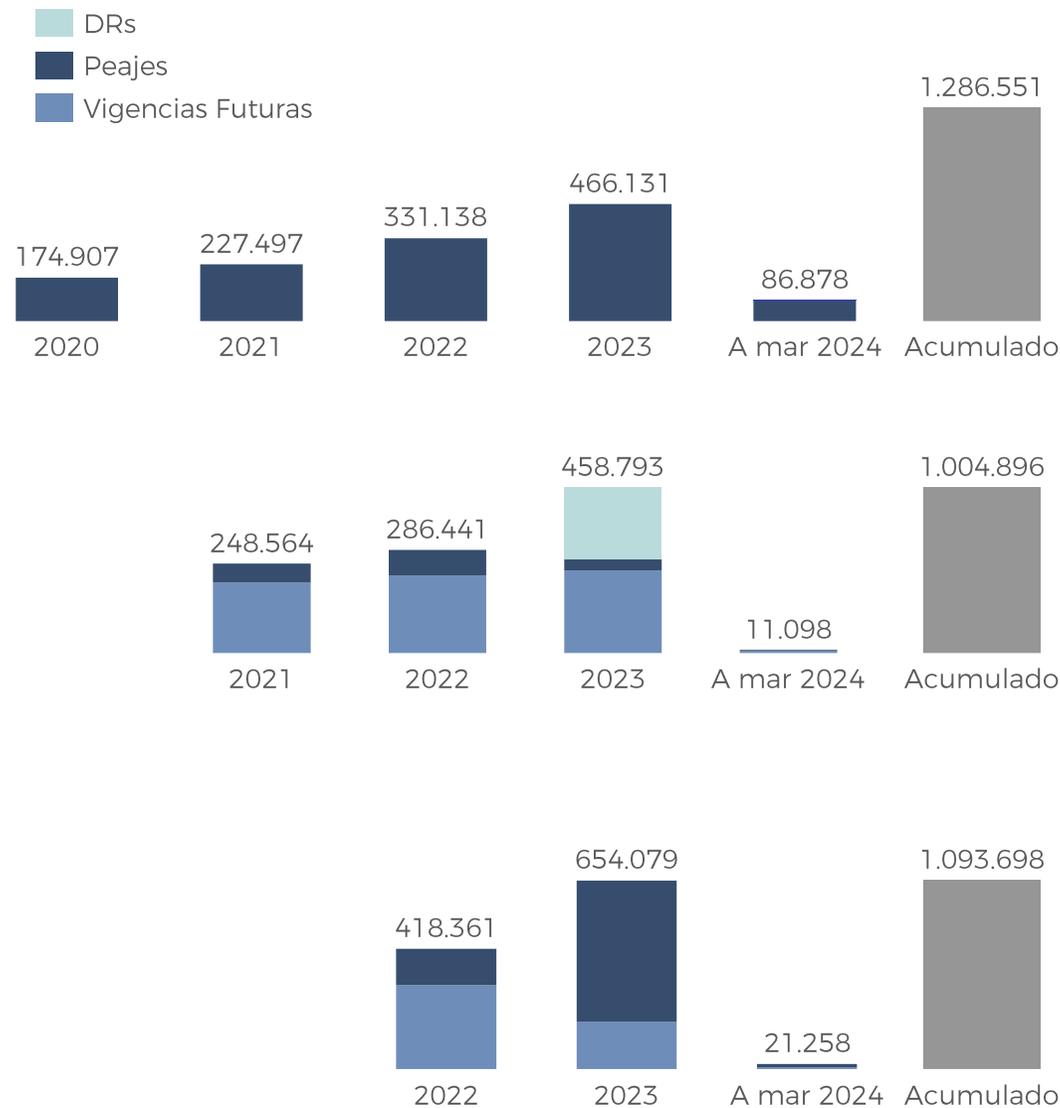
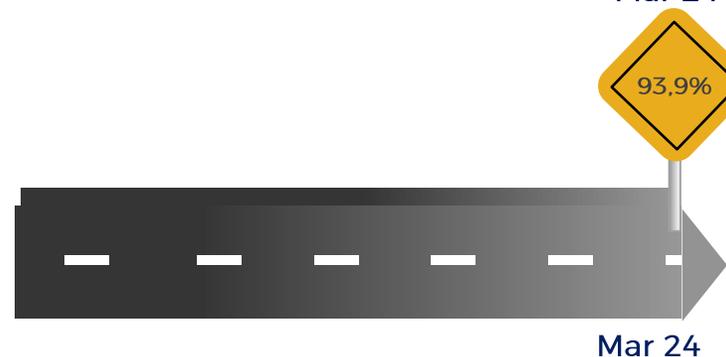
A marzo de 2024 se ha recibido el 11,2% de los ingresos estimados a recibir durante toda la concesión



Históricos ingresos recibidos por las concesiones



Avance de obra y flujo de las concesiones viales



Nota: cifras en millones de pesos corrientes.

Evolución del tráfico en las concesiones viales

Tráfico Promedio Diario ¹

(miles)



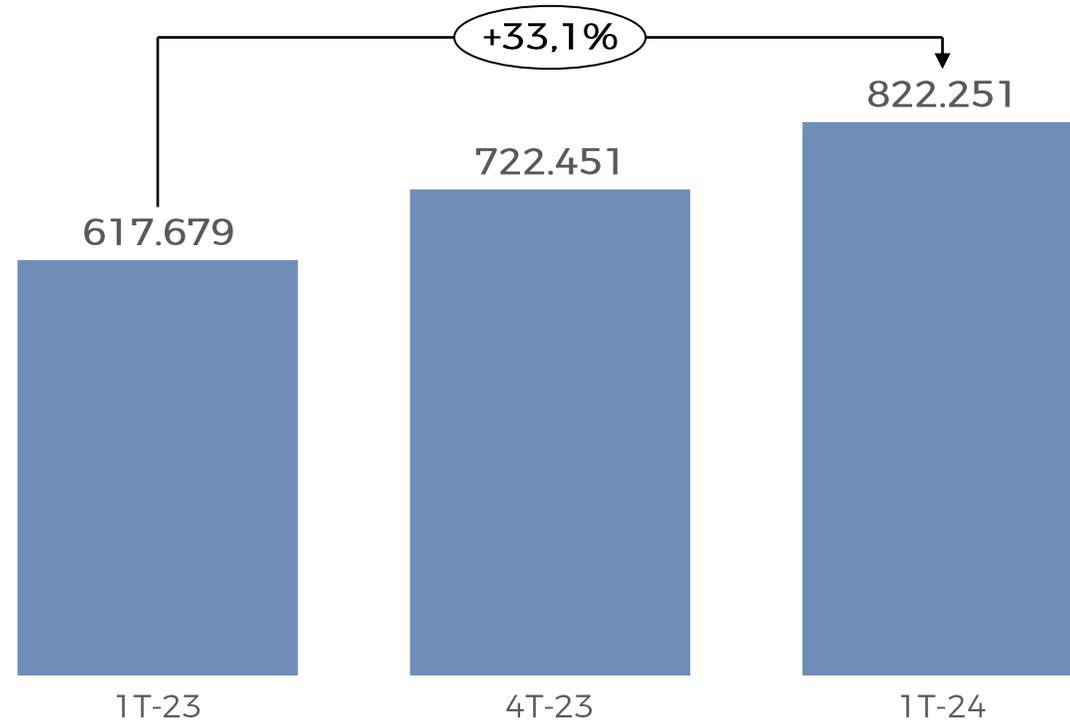
¹ TPD para Coviandiana, Covioriente, Covipacífico, Pisa, Panamericana y CCFC.

Concesión	Participación Corfi	Tramo	Tráfico Promedio Diario		
			1T-23	4T-23	1T-24
 Coviandiana	100%	Bogotá – Villavicencio	33.579	32.016	28.103
 CCFC	88,3%	Bogotá – Facatativa – Los Alpes	28.644	29.310	22.071
 Pisa	88,3%	Buga – Tuluá – La Paila – La Victoria	38.077	38.107	37.121
 Panamericana	100%	Los Alpes – Villeta & Chuguacal – Cambao	5.545	5.929	5.598
 Covipacífico	89,9%	Ancón Sur – Bolombolo	19.006	19.558	20.430
 Covioriente	100%	Villavicencio – Yopal	17.331	18.414	17.911
Total			142.183	143.333	131.235



Durante este trimestre, SPEC operó a máxima capacidad, alcanzando niveles históricos de recibo y regasificación de GNL, para responder al aumento de la demanda de la generación térmica a gas y enfrentar las condiciones del Fenómeno de El Niño.

EBITDA Consolidado (COP mm)



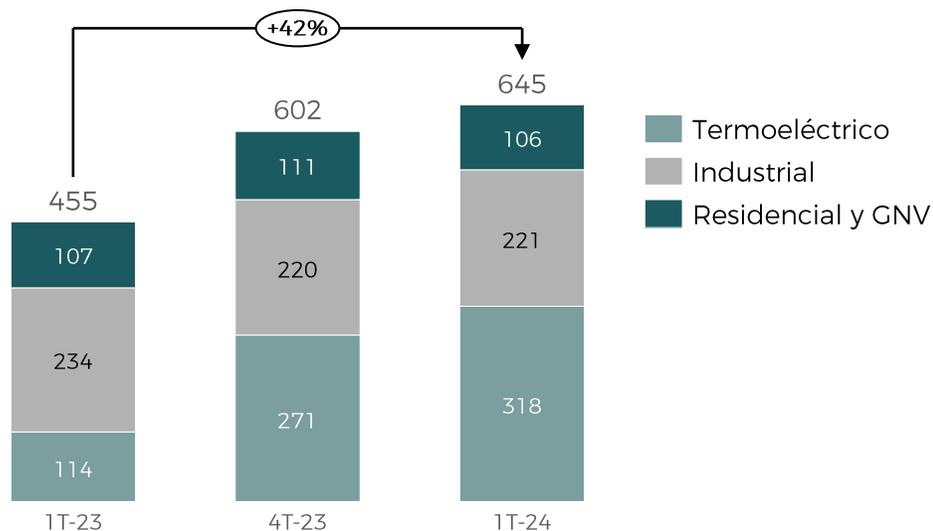
Nota: El EBITDA de Promigas incluye ingresos por financiación no bancaria (Brilla) y el ingreso por activo financiero. A partir de 2022 Promigas incluye en su EBITDA ingresos por dividendos y otros ingresos y gastos operacionales.

Cifras operacionales del negocio de gas natural



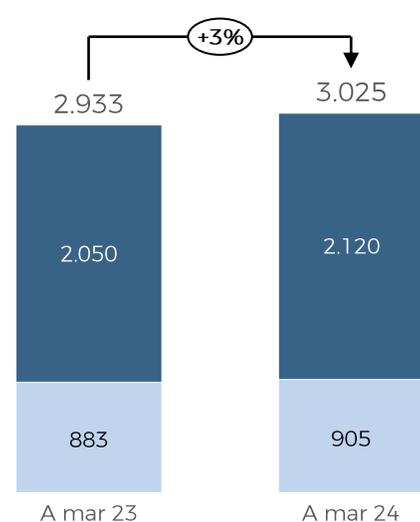
El gas natural sigue siendo el energético que trae confiabilidad a la base de la demanda de energía, tanto el transporte, como la distribución han tenido evolución positiva

Negocio Transporte – Volumen Consumido¹ (MPCD)



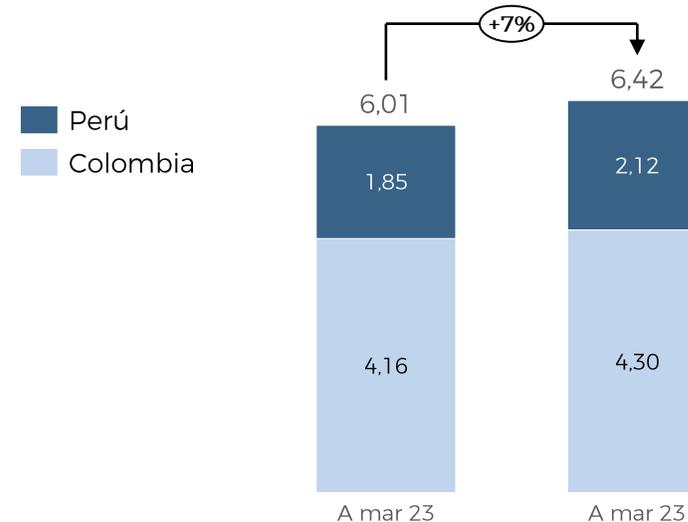
¹ Corresponde al consumo final. Incluye a Promigas y sus filiales. / GNV: Gas Natural Vehicular. Cifras de 2023 reclasificadas por tipo de consumidor.

Negocio Distribución y Comercialización Ventas de Gas Natural (MM m³)



Colombia: Gases de Occidente, Surtigas, Efigas y Gases del Caribe. Perú: Cálidda, Quavii, Gasnorp y Promigas Perú.

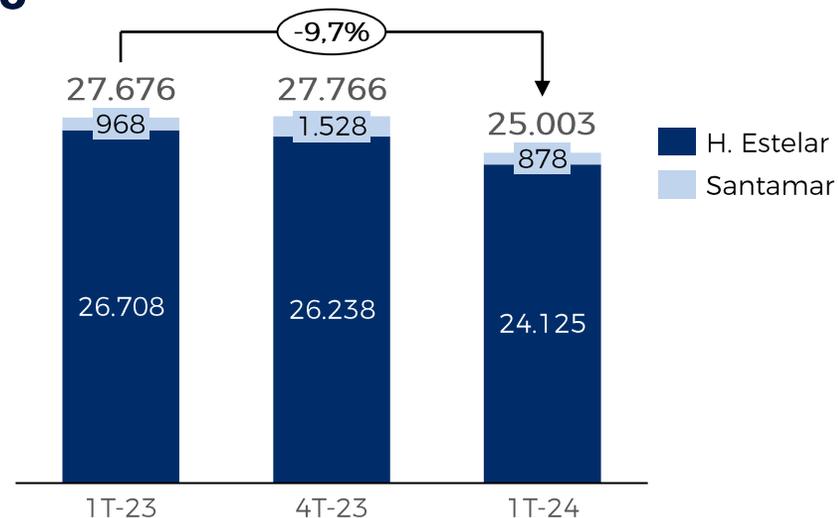
Usuarios (MM)



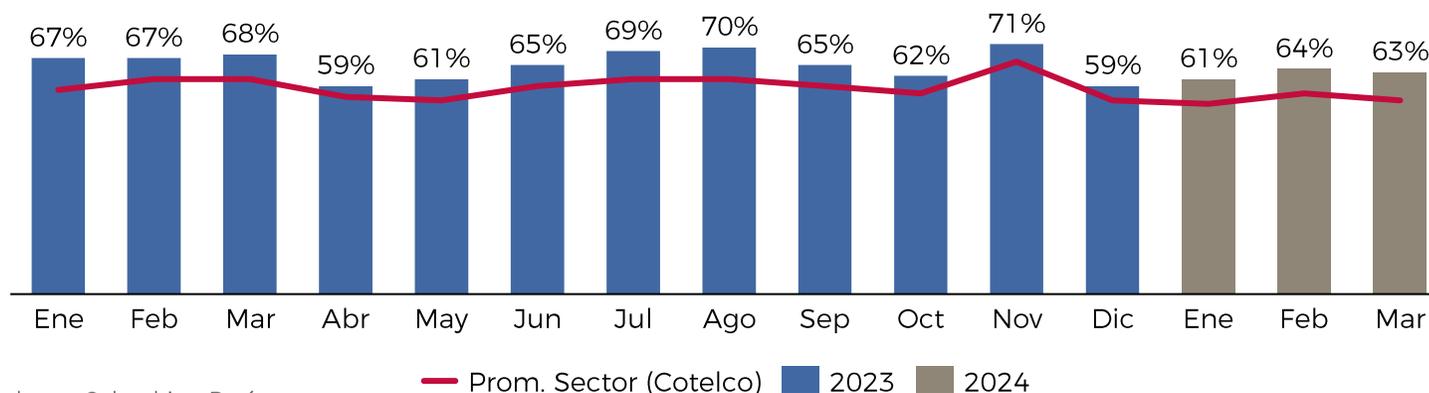


La situación económica del país afectó la ocupación hotelera, sin embargo Hoteles Estelar registró ocupaciones superiores a las del sector.

EBITDA Consolidado (COP mm)



Ocupación Hoteles Estelar (%)



Nota: Incluye hoteles en Colombia y Perú.

- Disminución de precios en los commodities agrícolas 1T-24 / 1T-23.

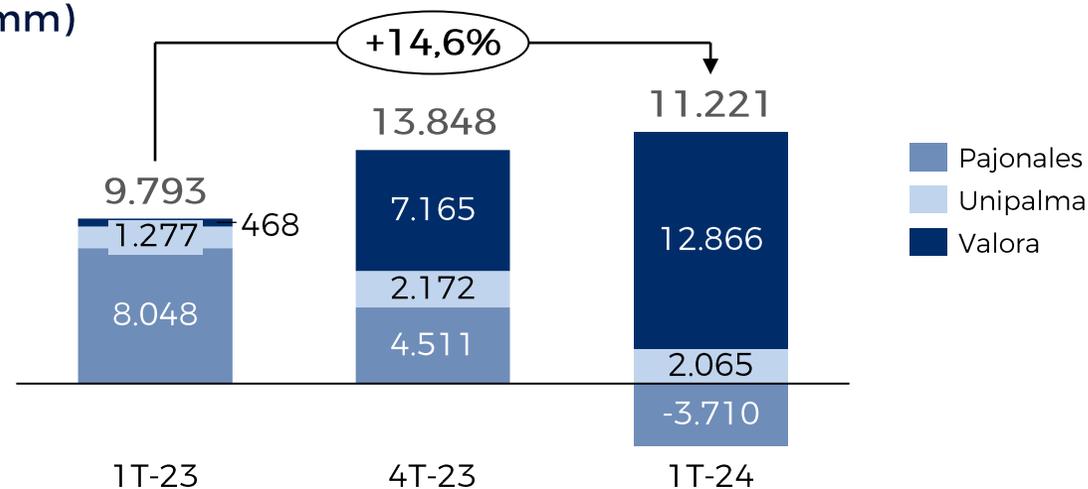
Palma	Caucho	Arroz
-19,3%	-6%	-12,3%

- Las condiciones de Fenómeno de El Niño afectaron la producción de aceite de palma y atrasó las cosechas de arroz.

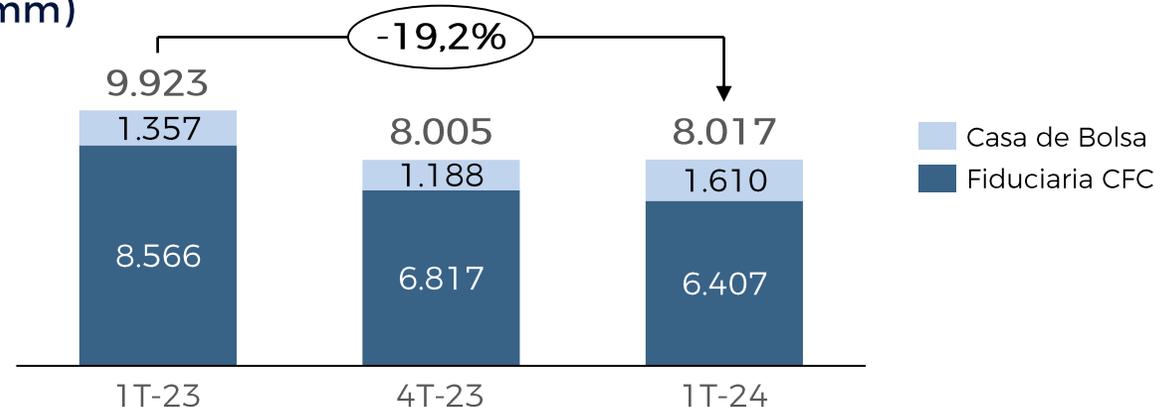
Financiero

- El resultado de Fiduciaria Corfi estuvo impactado por el desempeño del portafolio propio de la compañía.
- Casa de Bolsa presentó una mejora gradual en los contratos de comisión.

EBITDA Consolidado (COP mm)



Utilidad Operacional (COP mm)



AGENDA

VISIÓN ECONÓMICA	01
HECHOS RELEVANTES y resumen de resultados	02
CORFI SOSTENIBLE	03
RESULTADOS FINANCIEROS y tesorería	04
RESULTADOS de las inversiones	05
SESIÓN DE Q&A	06
ANEXOS	07



AGENDA

VISIÓN ECONÓMICA	01
HECHOS RELEVANTES y resumen de resultados	02
CORFI SOSTENIBLE	03
RESULTADOS FINANCIEROS y tesorería	04
RESULTADOS de las inversiones	05
SESIÓN DE Q&A	06
ANEXOS	07



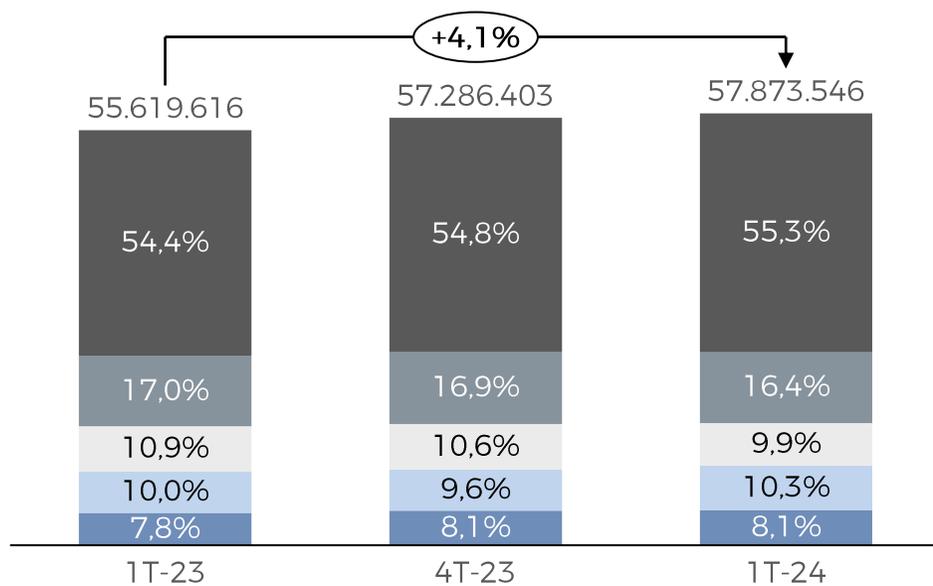
Estado de resultados consolidado



COP MM	1T-23	4T-23	1T-24	1T-24 / 1T-23	1T-24 / 4T-23
+ Margen Bruto del Sector Real	1.735.833	1.440.251	1.433.797	-17,4%	-0,4%
Ingreso Operacional Sector Real	2.991.870	3.135.135	2.652.062	-11,4%	-15,4%
Costo de Ventas y Servicios	1.256.037	1.694.884	1.218.265	-3,0%	-28,1%
+ Margen Bruto del Negocio Financiero	57.922	33.596	32.304	37,8%	0,8%
+ MPU y Dividendos	198.039	75.232	206.607	4,3%	174,6%
- Gasto Financiero Neto Sector Real**	398.238	544.228	548.805	37,8%	0,8%
- Gastos Administrativos y Generales	442.443	529.729	489.981	10,7%	-7,5%
+ Otros Ingresos / Gastos	33.790	174.602	59.848	77,1%	-65,7%
EBITDA	1.769.275	1.403.793	1.233.124	-30,3%	-12,2%
Utilidad Neta antes de Impuestos	1.184.903	649.724	693.769	-41,4%	6,8%
Utilidad de operaciones discontinuadas	-12	-317	0	100,0%	100,0%
Impuesto de renta	419.706	306.807	272.196	-35,1%	-11,3%
Utilidad Neta	765.185	342.600	421.572	-44,9%	23,1%
Utilidad Neta Controlante	610.704	177.386	218.202	-64,3%	23,0%

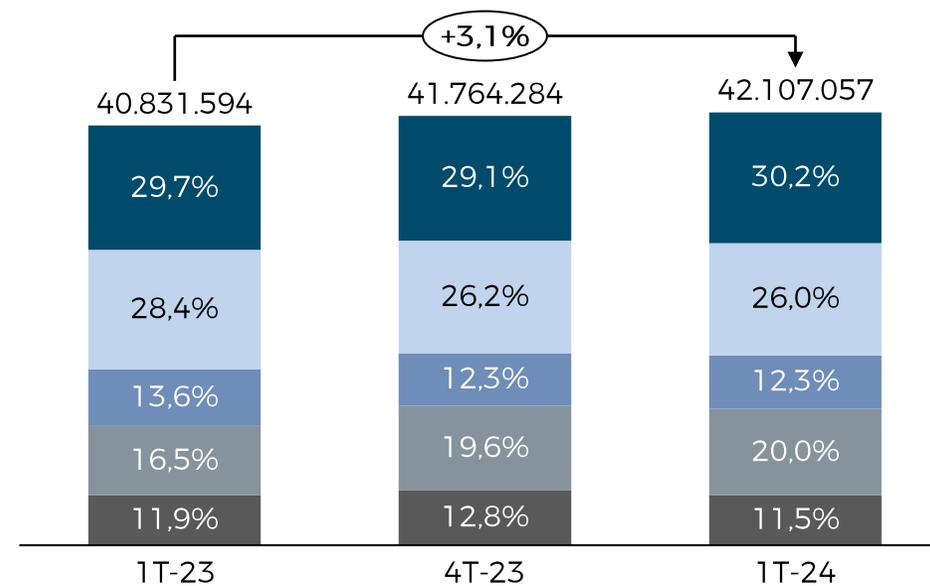
Balance general consolidado

Composición del Activo
(COP mm)



- Activos Fijos + Otros
- Cartera + Cuentas por Cobrar
- Disponible + F. Interbancarios
- Inversiones
- Acuerdos de Concesion

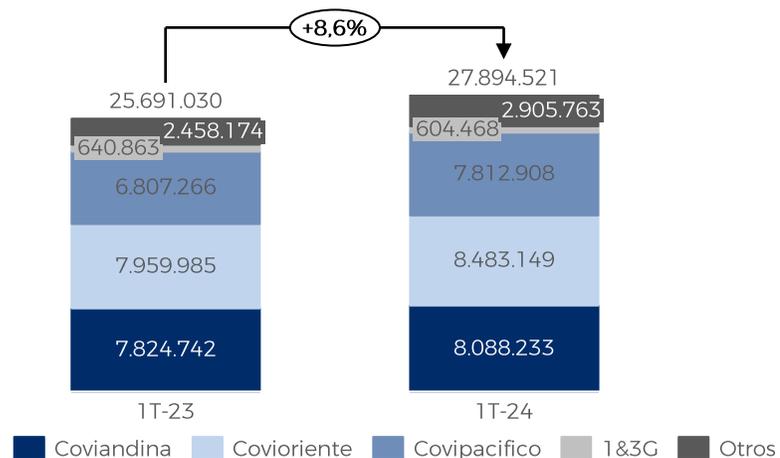
Composición del Pasivo
(COP mm)



- Operaciones de Mdo Monetario
- Captaciones
- Títulos Emitidos
- Obligaciones Financieras
- Otros Pasivos

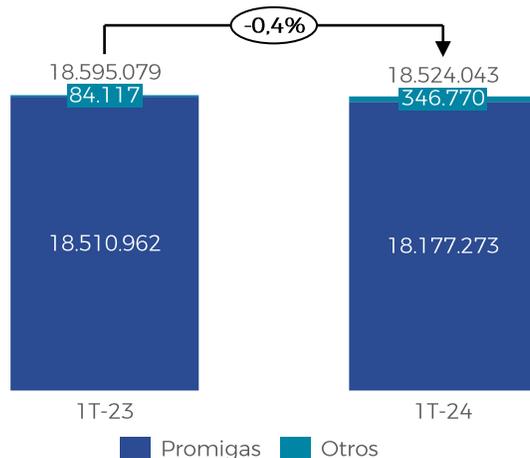
Activos consolidados por sector

Infraestructura
(COP mm)



Nota: Otros incluye Covimar, los consorcios constructores y los vehículos de inversión.

Energía y Gas
(COP mm)

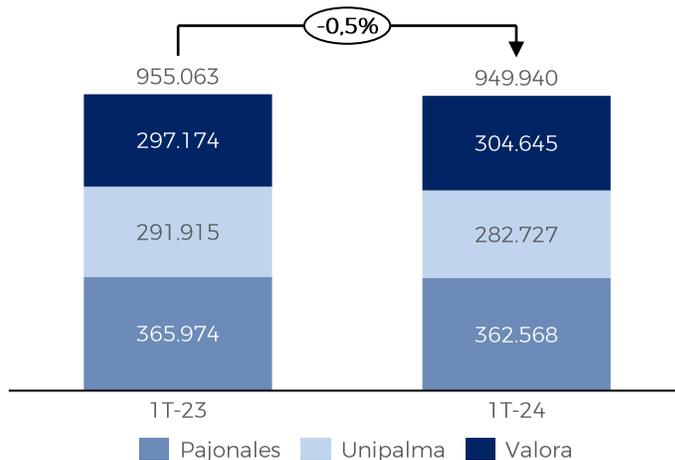


Nota: A partir del 3T-20 el activo de Promigas incluye Gascomp.

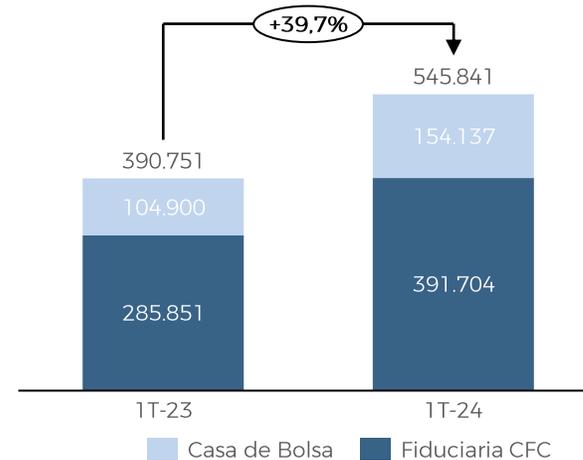
Turismo
(COP mm)



Agroindustria
(COP mm)

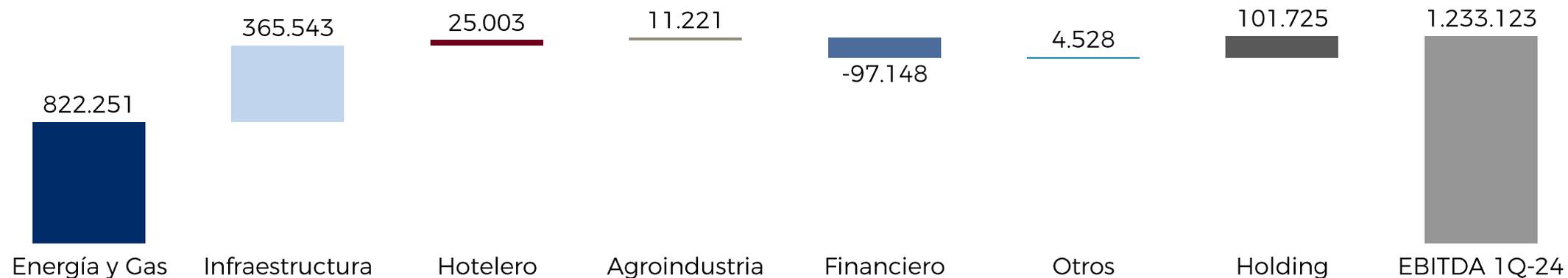


Financiero
(COP mm)

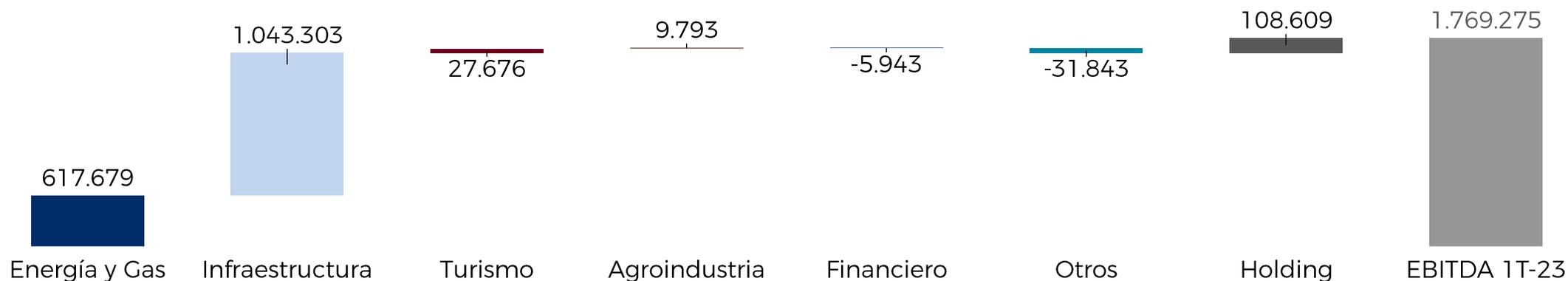


EBITDA consolidado por sector - Trimestral

1T - 24
(COP mm)



1T - 23
(COP mm)

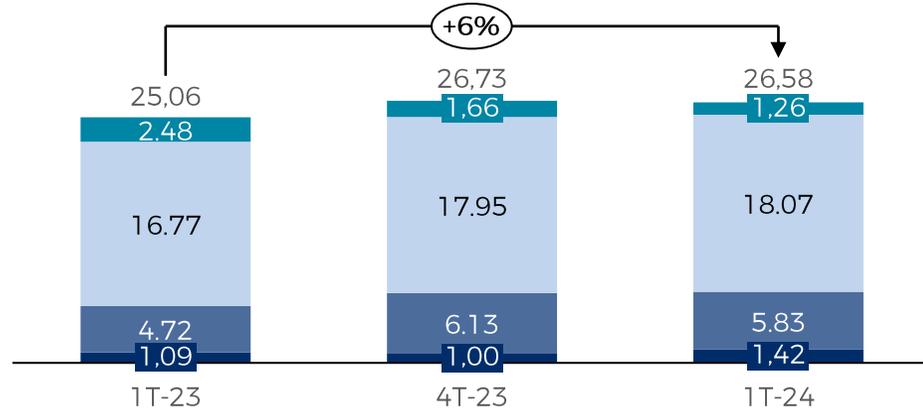


Nota: EBITDA total de las empresas que consolidan, sin ajustar por la participación de Corfi Colombiana.

Holding: corresponde a dividendos, ganancia en venta de inversiones de equity y MPU de las compañías que no consolidan menos gastos del negocio de inversiones. Incluye ajustes y eliminaciones de 8,151 mm en 2022 y -13,098mm en 2023. Financiero: incluye a Corfi Colombiana, excepto por ingresos y gastos del negocio de Inversiones, y sus subsidiarias financieras. Otros: Tesicol, Lehner y Energy Holding. A partir de 2022 Promigas incluye en su EBITDA ingresos por dividendos y otros ingresos y gastos operacionales.

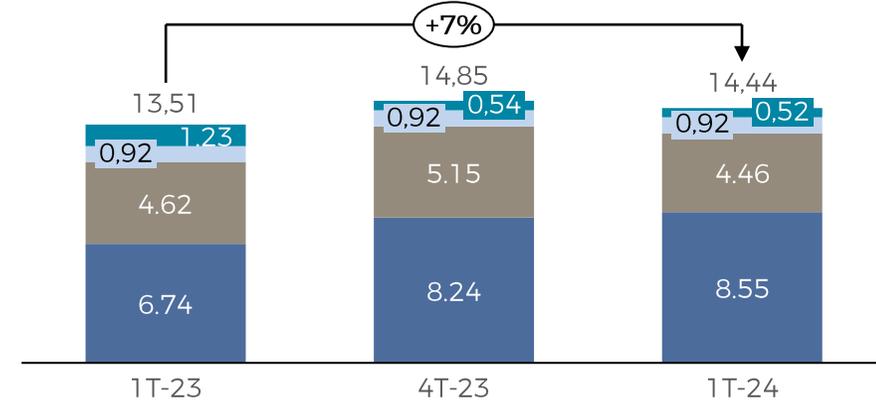
Información financiera (separado)

Activos (COP bn)



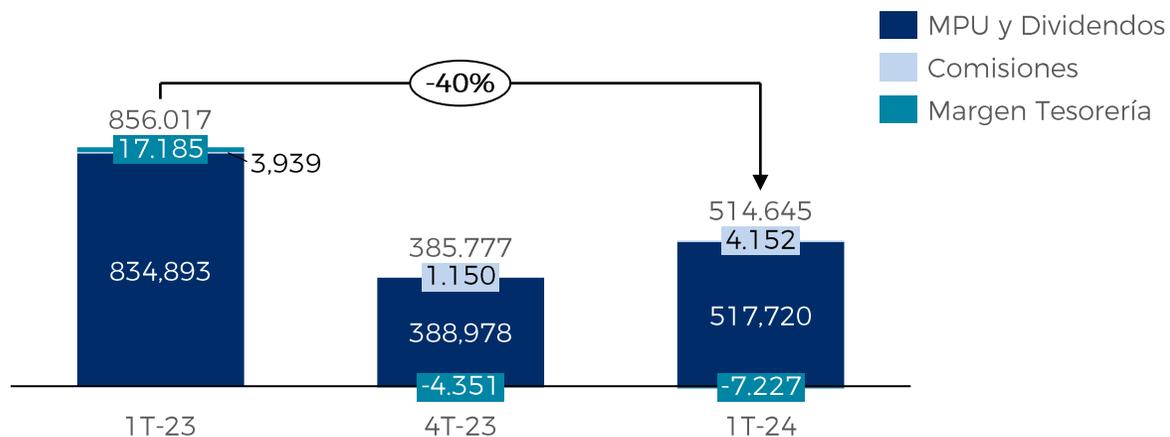
■ Disponible + F Interbancarios
 ■ Inversiones de RF + Derivados
■ Inversiones de Renta Vble.
 ■ Otros Activos

Pasivos (COP bn)

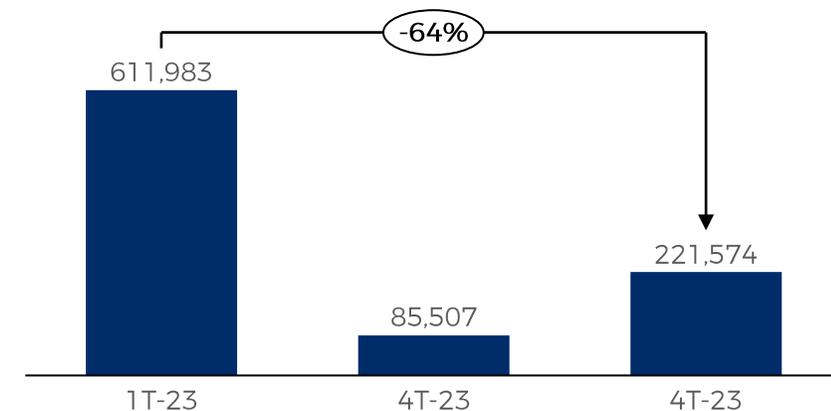


■ Otros Pasivos
 ■ Operaciones de Mdo Monetario
■ Títulos emitidos
 ■ Depósitos y Exigibilidades

Ingreso Operacional (COP mm)



Utilidad Neta (COP mm)

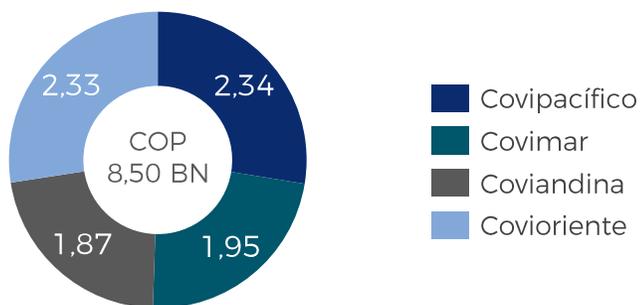


Información financiera (separado)

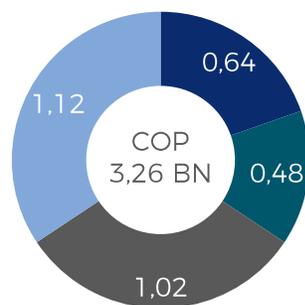
Concesión	Tramo	Licencias y consultas	Diseños definitivos	% Predios	Inicio de obra	Avance de obra (Dic-22)	Avance de obra (Dic-23)	Avance de obra (Mar-24)	Deuda Conseguida (Dic-23)	Aportes CFC (Dic-23)	Capex Total Proyecto (Dic-23)	Equity Total Proyecto (Dic-23)
 Coviandina <small>Concesionaria Via Andina</small>	Bogotá - Villavicencio	ü	ü	100,0%	sep-16	99,8%	100,0%	100,0%	1,60 Bn	1,00 Bn	1,87 Bn	1,02 Bn
 Covipacífico <small>Concesionaria Vial de Pacífico</small>	Ancón Sur - Bolombolo	ü	ü	99,5%	may-18	93,1%	95,7%	96,1%	1,24 Bn	1,14 Bn	2,34 Bn	0,64 Bn
 Covioriente <small>Concesionaria Vial del Oriente</small>	Villavicencio - Yopal	ü	En proceso	91,2%	nov-18	81,3%	92,7%	93,9%	2,09 Bn	1,27 Bn	2,33 Bn	1,12 Bn
 Covimar <small>Concesionaria Nueva Vía al Mar</small>	Mulaló - Loboguerrero	En proceso	ü	68,6%	Estimado 3T-2022	4,2%	4,2%	4,2%	0,00 Bn	0,00 Bn	1,95 Bn	0,48 Bn
Total									4,93 Bn	3,41 Bn	8,50 Bn	3,26 Bn

- Chirajara - Villavicencio es el tramo concesionado para construcción. Adicionalmente tiene la AOM de todo el corredor Bogotá-Villavicencio.
- **Covioriente: deuda por USD 550 millones

CAPEX Total



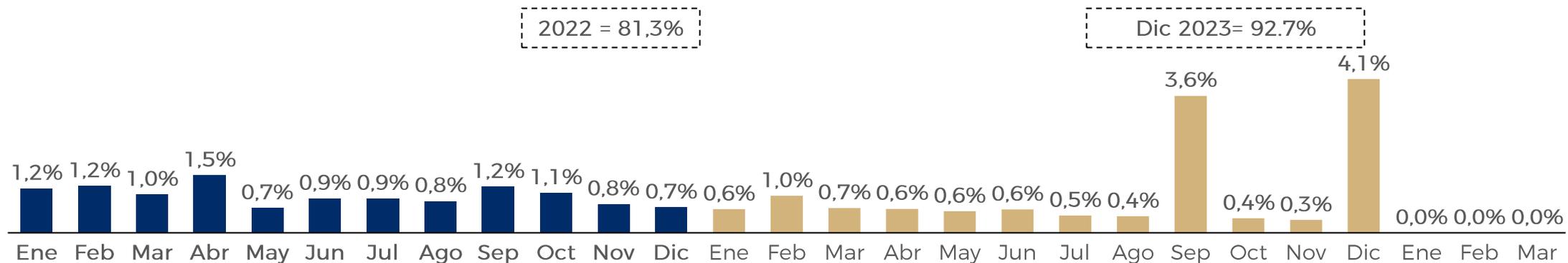
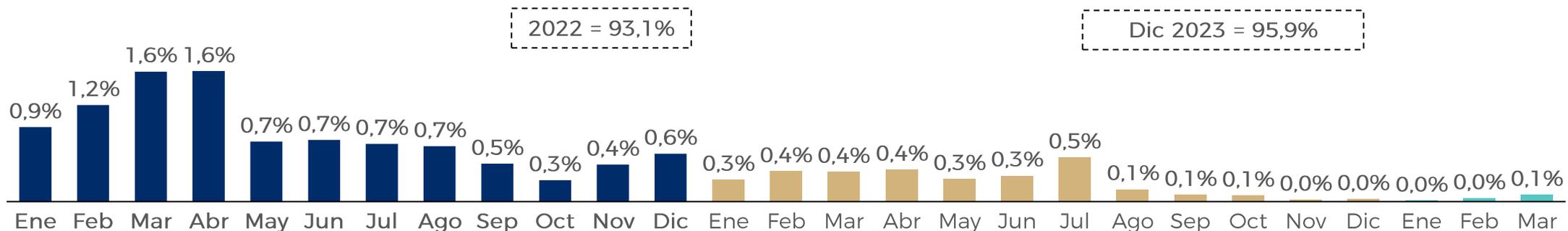
Equity Total



Nota: Cifras estimadas y sujetas a cambio.

Información financiera (separado)

Porcentaje de Avance de Obra



Nota: Cifras estimadas y sujetas a cambio.



www.corficolombiana.com

