

PRESENTACIÓN DE RESULTADOS 1T-22

Corficolombiana

Mayo 2022



MEMBER OF
**Dow Jones
Sustainability Indices**

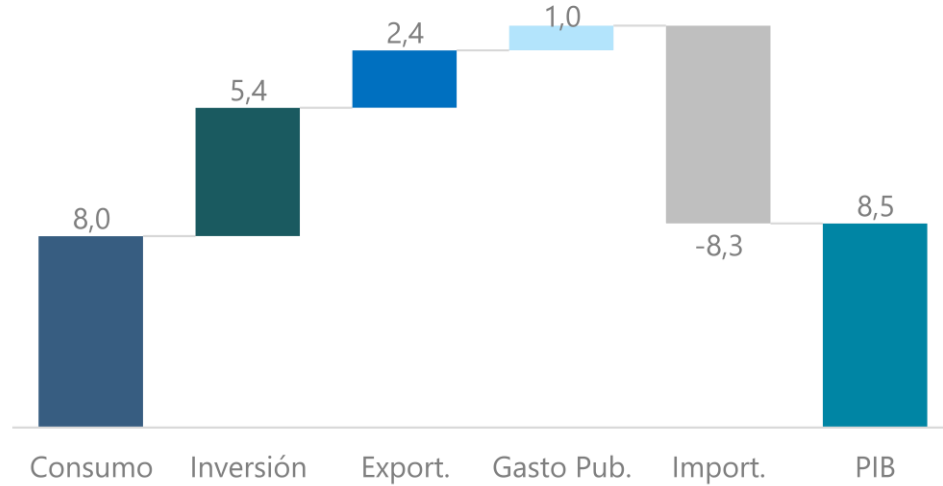
Este documento contiene información relevante acerca de los resultados obtenidos por Corficolombiana S.A (“Corficolombiana”) en el primer trimestre del año 2022. Se presenta a manera de resumen y no pretende ser exhaustivo ni agota la totalidad de aspectos de los negocios de la Corporación.

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

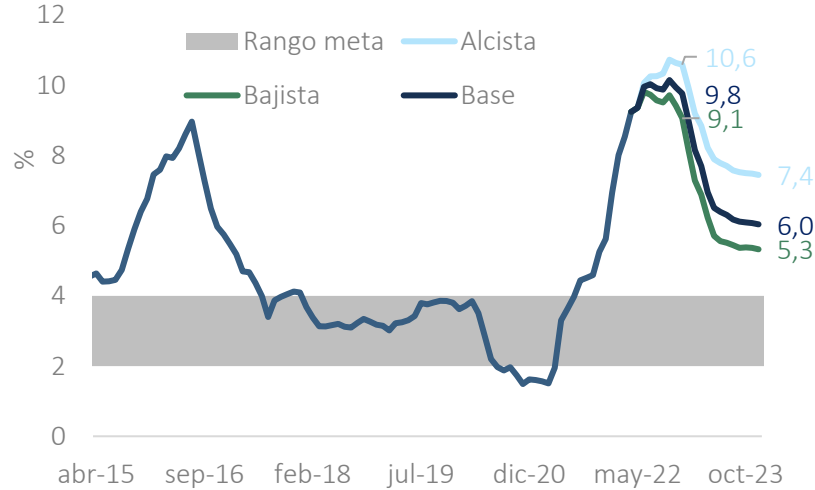
El contenido de esta presentación no es, ni se debe entender como una invitación a contratar ni a invertir en ninguno de los proyectos o negocios en los que Corficolombiana ha participado. Así mismo tampoco constituye una asesoría legal, financiera, recomendación, o sugerencia de inversión o herramienta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

La economía exhibe un buen impulso de la mano del aumento del consumo privado. Vemos inflación más alta y tasas Banrep al 9%

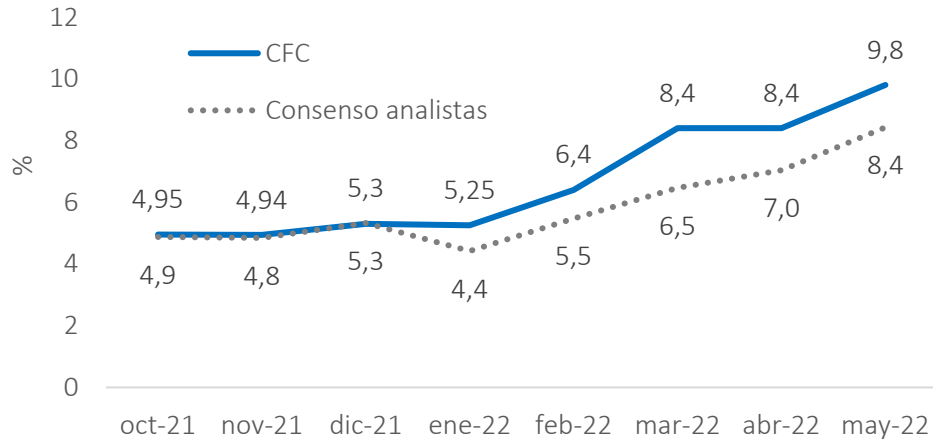
Contribución al crecimiento anual del PIB 1T2022 componentes de demanda
(puntos porcentuales)



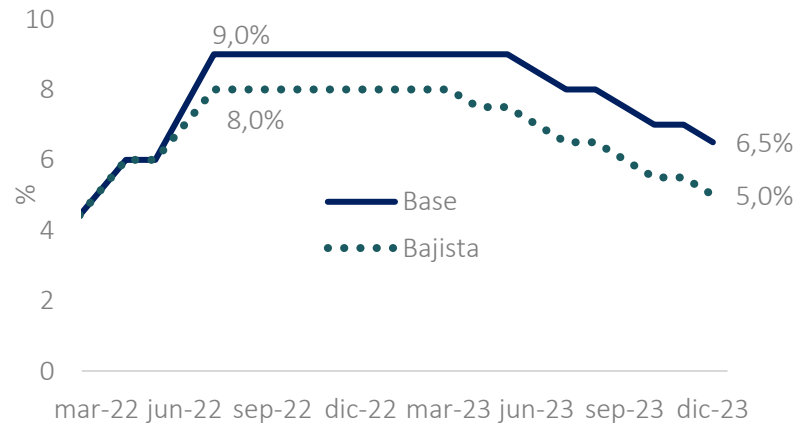
IPC (Variación % anual)
Observado y proyectado



Expectativas de inflación fin de año (CFC y analistas)



Tasa de política monetaria (observada y pronóstico)



- El **94%** del crecimiento anual de **8,5%** del PIB durante 1T2022 se explica por el mayor consumo de los hogares.
- Esperamos que la economía continúe en la senda de recuperación con un **crecimiento cercano a 6%** durante este año.
- Anticipamos que la **inflación continuará en aumento** y cierre el año en un nivel cercano al **10%**. Es probable que el choque inflacionario sea más persistente de lo que inicialmente se esperaba.
- Con base en la senda de inflación, vemos probable que el Banco de la República aumente **sus tasas de referencia a un nivel de 9%**.
- El segundo semestre del año y 2023 tendrán una menor dinámica de crecimiento por cuenta de la inflación, las tasas de interés y el contexto externo.

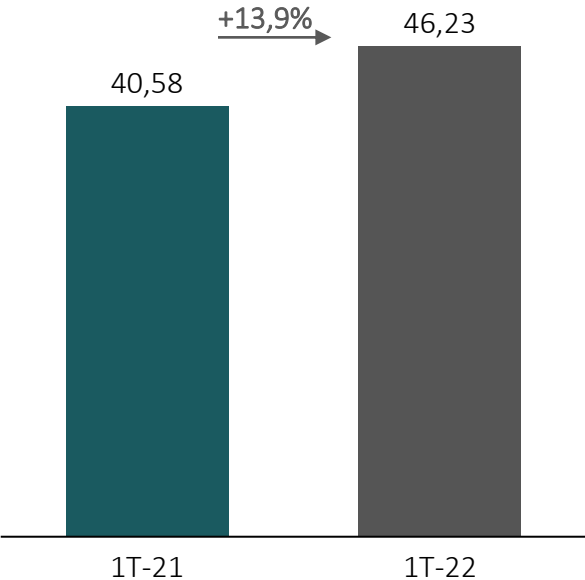
Indicadores financieros reflejan el dinamismo de nuestros negocios



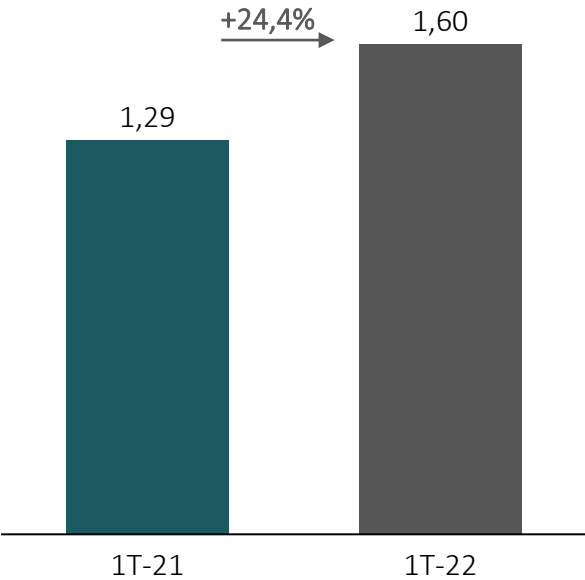
Trabajamos e invertimos en el progreso del país

Activo

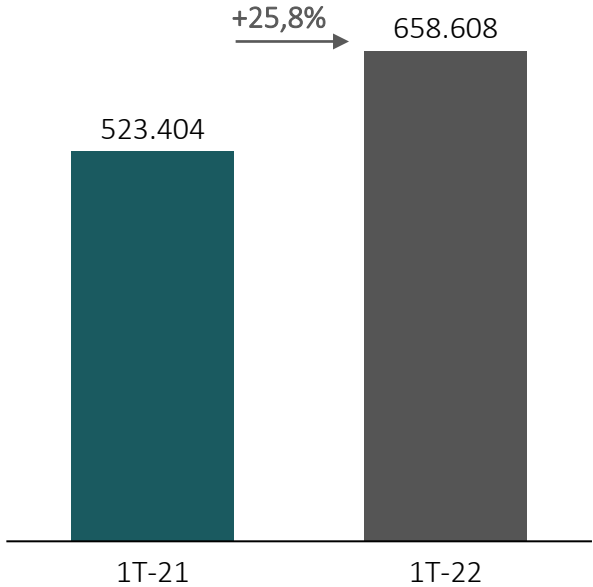
Cifras consolidadas en COP BN



EBITDA



Utilidad Neta





Publicamos el Informe de Gestión y Sostenibilidad 2021 que resume todos los logros de la Corporación y su estrategia Corficolombiana Sostenible



Inversiones Responsables:

- Avanzamos con todas nuestras inversiones en la definición de metas y objetivos en su impacto ASG



Medio Ambiente y Entorno:

- Aprobamos nuestra estrategia de gestión del cambio climático bajo el marco TCFD (Task Force on Climate-related Financial Disclosures) que incluye:
 - Definición de riesgos y oportunidades a los que esta expuesta Corficolombiana
 - Plan de mitigación y adaptación
 - Modelo de gobierno del cambio climático en Corficolombiana
 - Definición de metas y objetivos



Grupos de interés:

- Lanzamos la Academia de Proveedores para el fortalecimiento de capacidades en gestión y el impulso de la sostenibilidad de los cerca de 16.000 proveedores que tenemos.
- Lanzamos el Premio Corficolombiana Sostenible para reconocer iniciativas sostenibles de nuestros proveedores



Continuamos avanzando en nuestra estrategia Corficolombiana Sostenible



Trabajamos e invertimos
en el progreso del país

Lanzamos nuestra **plataforma de divulgación de información ASG** en donde publicamos indicadores de nuestros impactos sociales, ambientales y de gobierno.

Pueden acceder a través de nuestra página www.corficolombiana.com, sección Sostenibilidad / Impactos ASG.

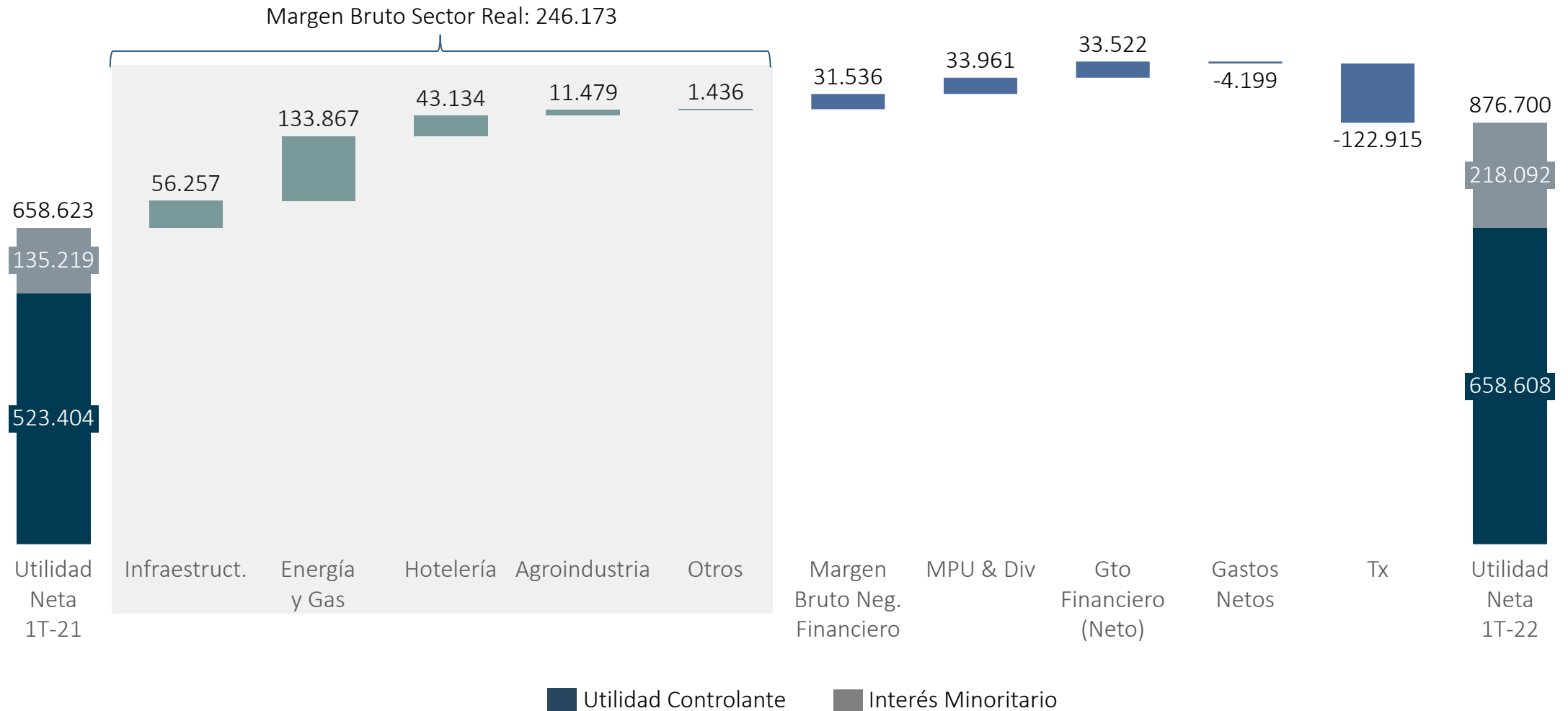
Corficolombiana

Dimensión Ambiental

Dimensión Social

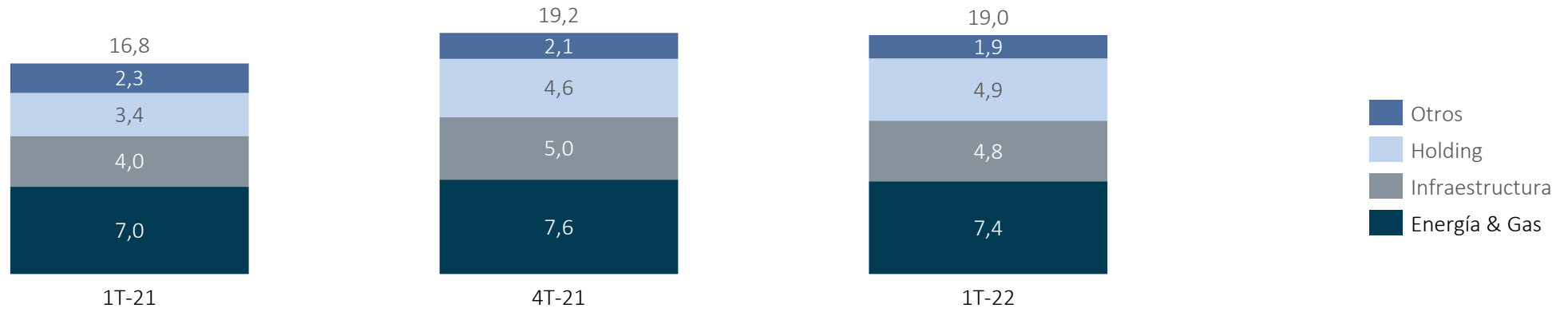
Dimensión de Gobierno

Buen desempeño de todos nuestros negocios impulsan Utilidad Neta

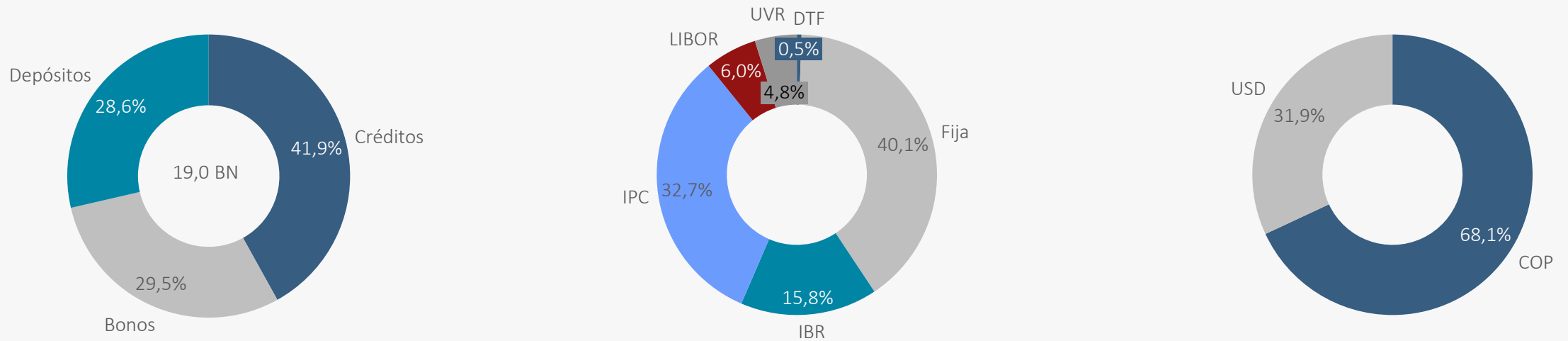


Diversificación en el fondeo consolidado

Obligaciones Financieras: Créditos + Bonos + Depósitos (COP Bn)



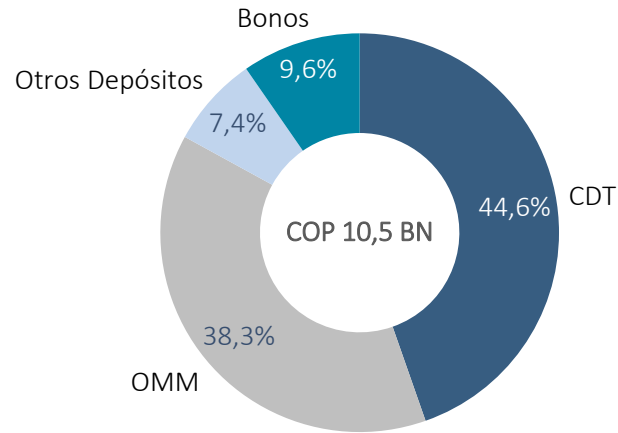
Composición del Fondeo Consolidado¹



1. Excluye operaciones de mercado monetario que fondean las operaciones de la tesorería de Corficolombiana

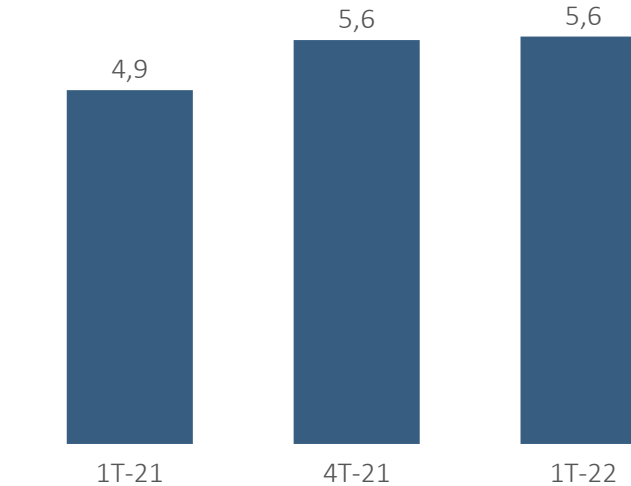
En el trimestre mantuvimos el saldo de nuestro fondeo (separado)

Fuentes de Fondeo
(%)



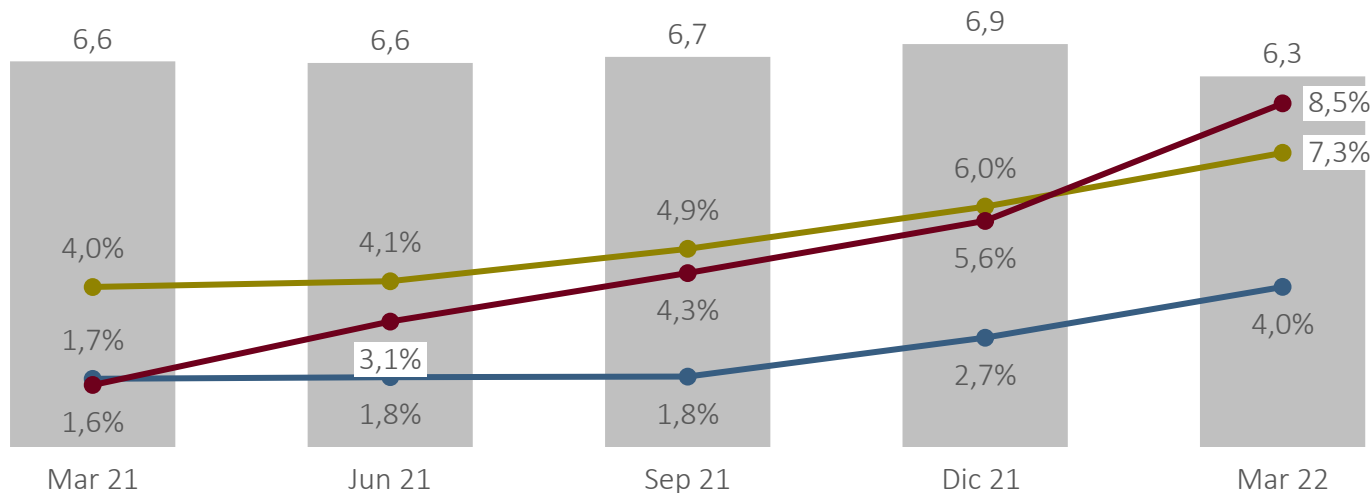
OMM: = Operaciones de Mercado Monetario.

Fondeo (CDT + Bonos)
COP BN



- El plazo promedio al vencimiento de la deuda que financia el portafolio de inversiones de renta variable para el 1T-22 fue de **6,3 años**, cayendo solo 4 meses versus un año atrás.
- El costo promedio de la deuda se incrementa **130 bps en el trimestre**, por debajo de la inflación.
- El indicador de doble apalancamiento se mantiene en **136%**.

Costo y Plazo al Vencimiento ¹



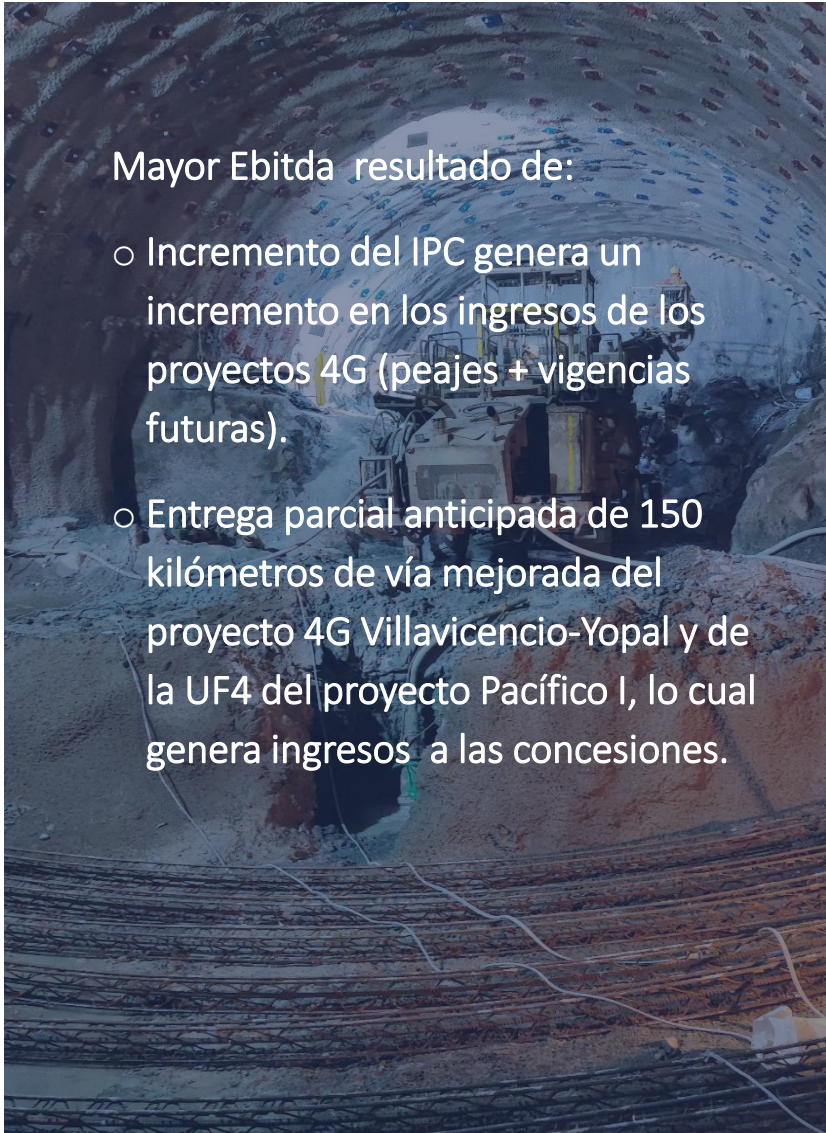
- IBR
- Corficolombiana
- Inflación 12 meses
- Plazo al vencimiento

1) Plazo al Vencimiento de la deuda que fondea el portafolio de renta variable. Costo total del fondeo, excluyendo operaciones de mercado monetario.

IBR: Indicador Bancario de Referencia. Cierre del mes.



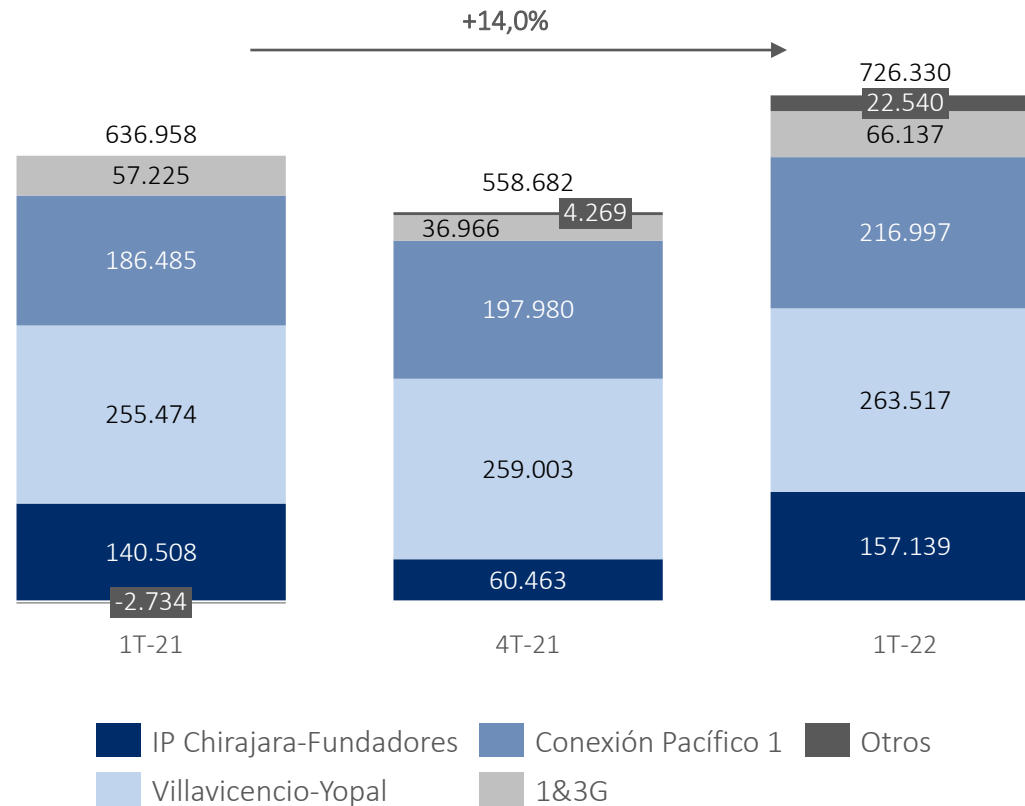
Gestión del Portafolio



Mayor Ebitda resultado de:

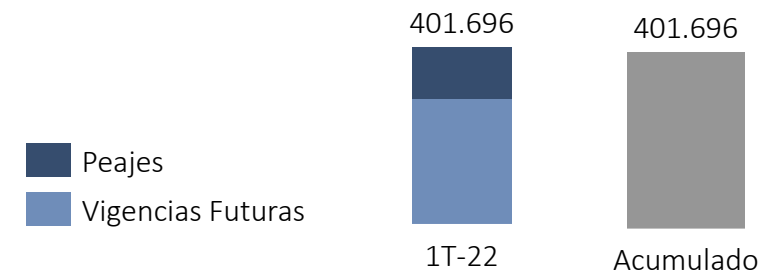
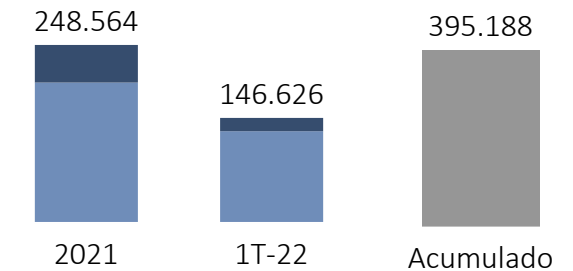
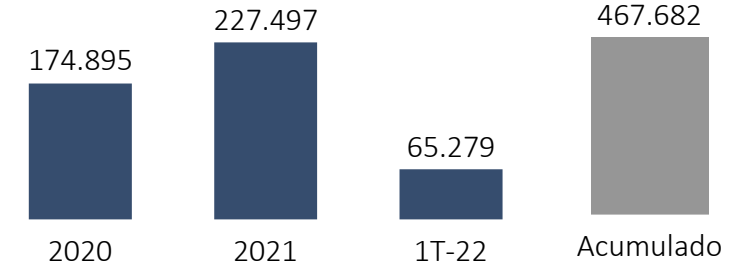
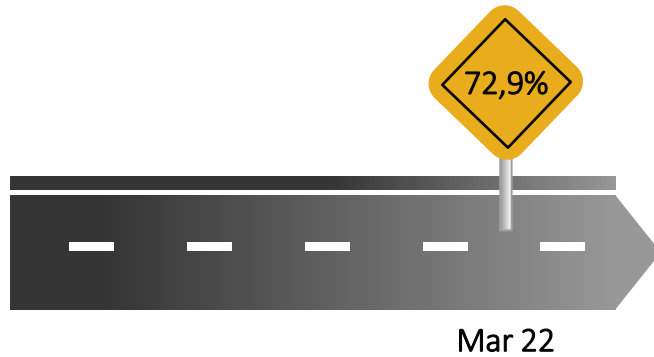
- Incremento del IPC genera un incremento en los ingresos de los proyectos 4G (peajes + vigencias futuras).
- Entrega parcial anticipada de 150 kilómetros de vía mejorada del proyecto 4G Villavicencio-Yopal y de la UF4 del proyecto Pacífico I, lo cual genera ingresos a las concesiones.

EBITDA Consolidado COP MM



Nota: Otros incluye proyecto Mulaló - Loboquerrero y los vehículos de inversión.

Avance de obra se traduce en disponibilidad de caja para las concesiones

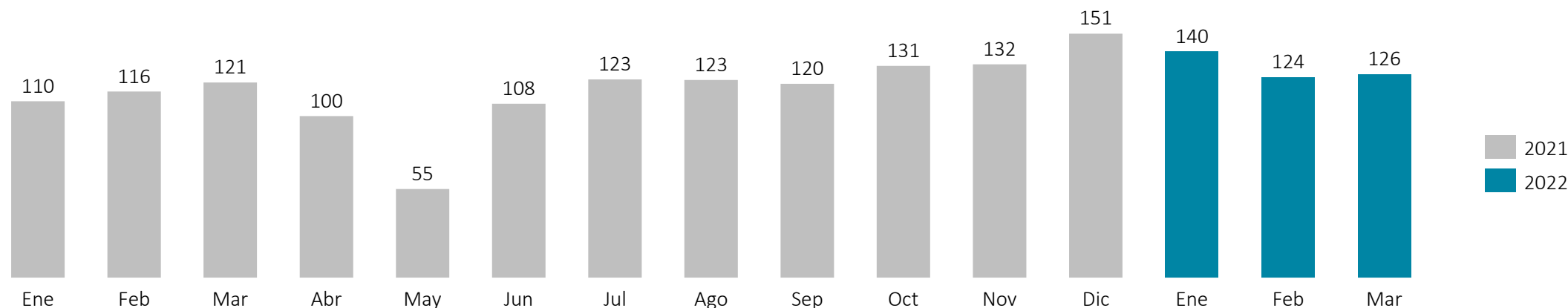


■ Peajes
■ Vigencias Futuras







Nota: cifras en millones de pesos

Tráfico continúa en su senda de recuperación

Tráfico Promedio Diario¹ (miles)



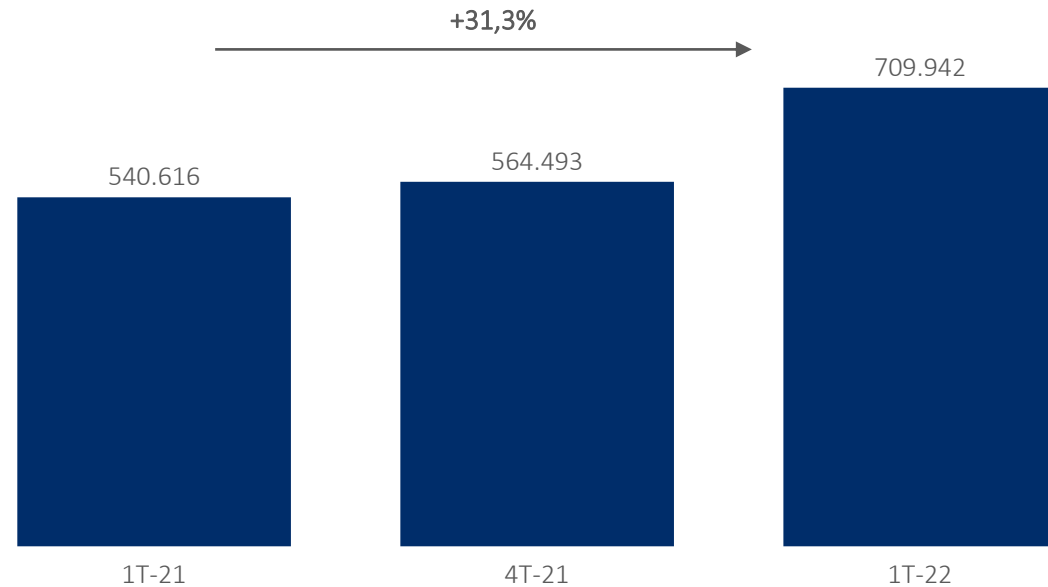
¹ TPD para Coviandiana, Covioriente, Covipacífico, Pisa, Panamericana y CCFC.

Concesión	Participación CFC	Tramo	Tráfico Promedio Diario				
			1T-21	4T-21	1T-22	1T22/1T21	1T22/4T21
 Concesionaria Vial Andina	100%	Bogotá – Villavicencio	28.824	34.432	31.703	10,0%	-7,9%
 CCFC S.A.S.	88,3%	Bogotá – Facatativa – Los Alpes	25.499	31.939	29.396	15,3%	-8,0%
 Pisa proyectos de infraestructura s.a.	88,3%	Buga – Tuluá – La Paila – La Victoria	34.575	40.971	40.065	15,9%	-2,2%
 Concesionaria Panamericana	100%	Los Alpes – Villeta & Chuguacal – Cambao	5.170	6.324	5.274	2,0%	-16,6%
 Concesionaria Vial del Pacífico	100%	Ancón Sur – Bolombolo	7.946	8.898	8.346	5,0%	-6,2%
 Concesionaria Vial del Oriente	100%	Villavicencio – Yopal	13.444	15.886	15.439	14,8%	-2,8%
Total			115.458	138.449	130.225	12,8%	-5,9%



- Crecimiento en el Ebitda por avance en los proyectos en Perú, mejores resultados en el negocio de distribución y mayor TRM de facturación en transporte.
- Promigas puso en funcionamiento el primer piloto de producción de hidrógeno verde e inyección a la red de gas natural.

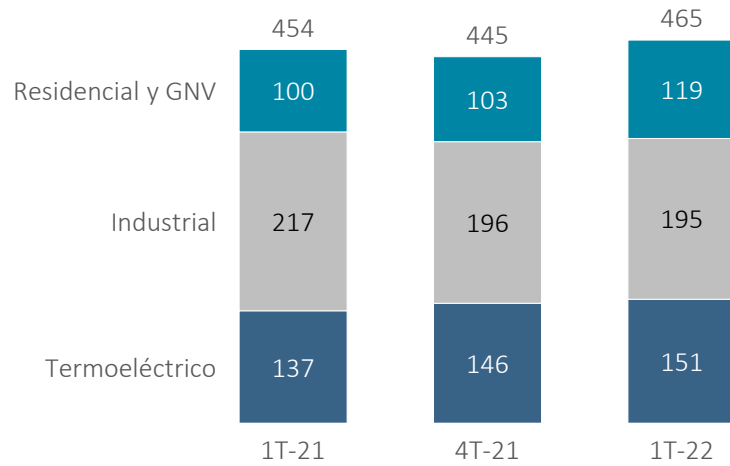
EBITDA Consolidado COP MM



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. 1T-21 se recalculó para efectos de comparabilidad.

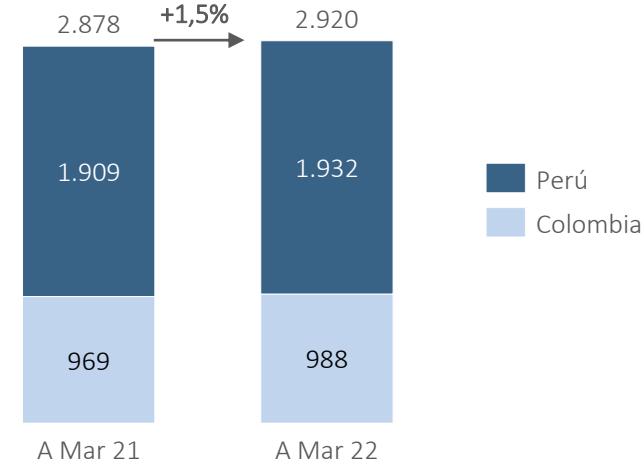
Crecimiento sostenido en negocios de transporte y distribución

Negocio Transporte – Volumen Consumido¹ MPCD

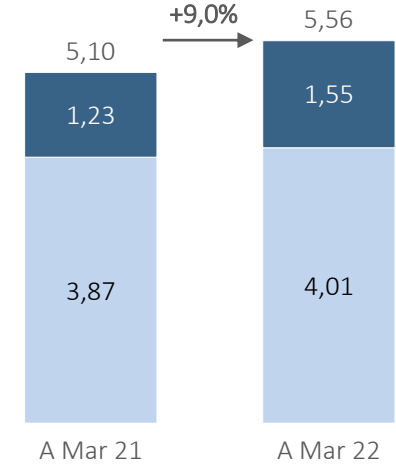


Negocio Distribución y Comercialización

Ventas de Gas Natural (MM m3)



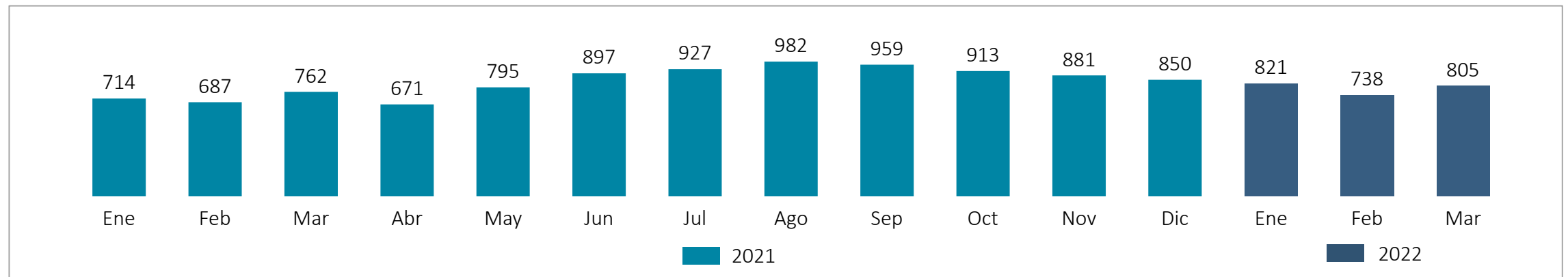
Usuarios (MM)



¹ Corresponde al consumo final. Incluye a Promigas y sus filiales.
GNV: Gas Natural Vehicular.

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

Volumen Distribuido de Gas (MMm3)

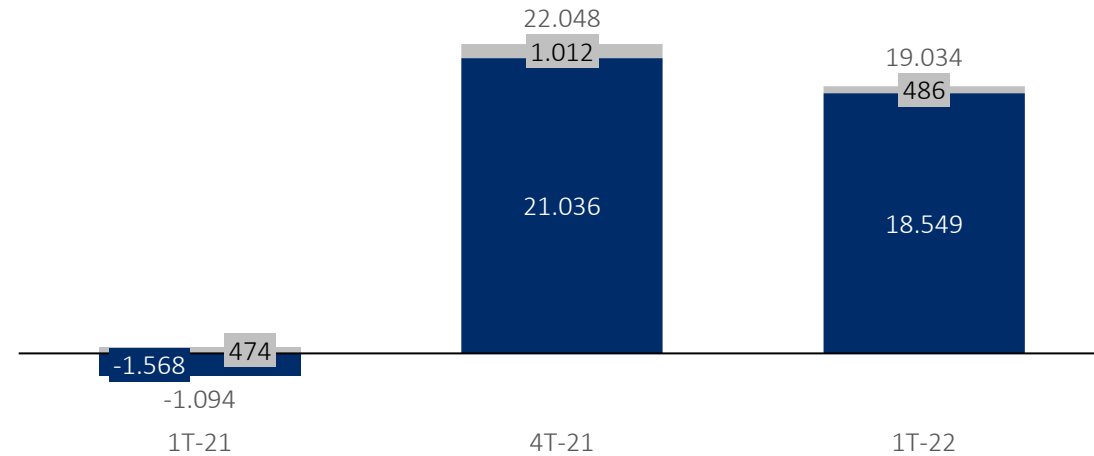




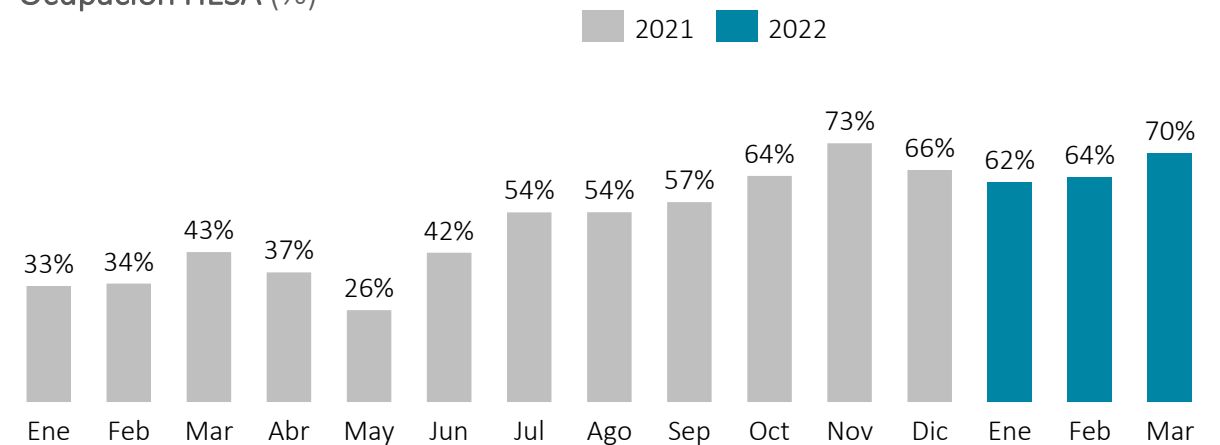
Como parte de la estrategia para mejorar el posicionamiento de marca, Hoteles Estelar continúa renovando su infraestructura y los espacios de alimentos y bebidas.

Durante el 1T-22 entró en operación el Restaurante Tonnarello en el Hotel Altamira en Ibagué y se inauguró el 16 Sky Bar en la terraza del hotel Square en Medellín.

EBITDA Consolidado (COP MM)



Ocupación HESA (%)



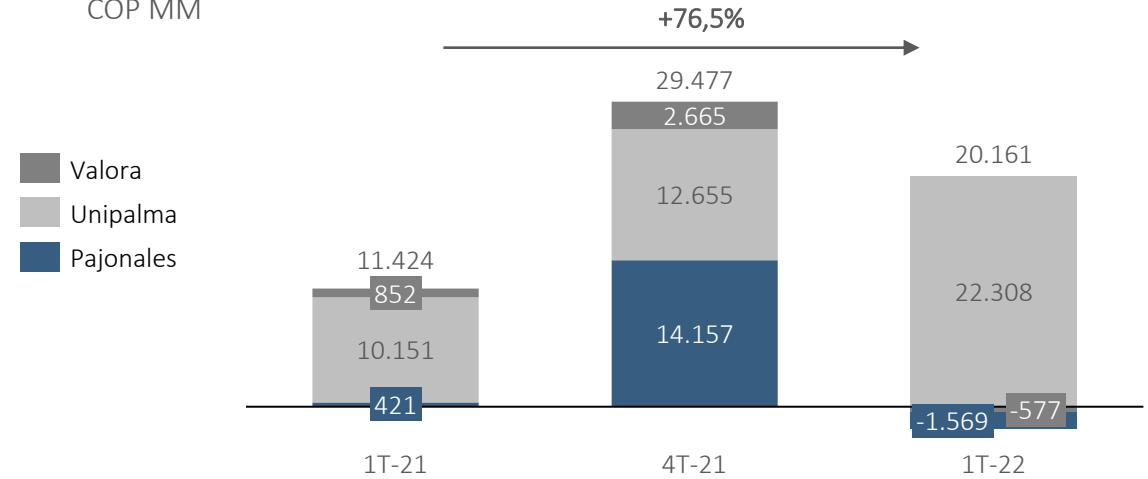
Nota: Incluye hoteles en Colombia, Perú y Panamá. A 4T-20 dejamos de operar en Panamá.

- Crecimiento en precios de todos nuestros cultivos 1T-22 / 1T-21.

Palma	Gaucha	Arroz
60,0%	22,6%	25,5%

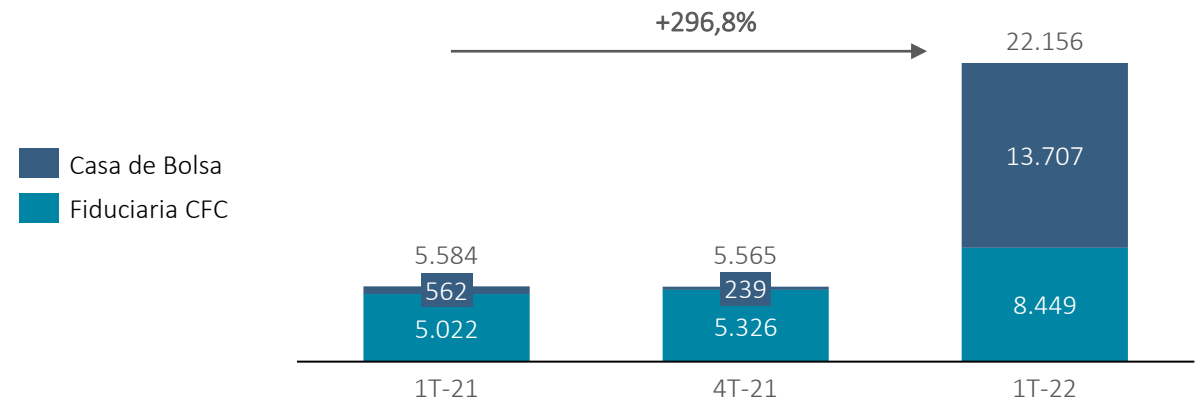
- Unipalma obtuvo el certificado en el estándar de principios y criterios RSPO.

EBITDA Consolidado
COP MM



Buenos resultados aprovechando las condiciones de mercado.

Utilidad Operacional
COP MM





Sesión de Preguntas y Respuestas

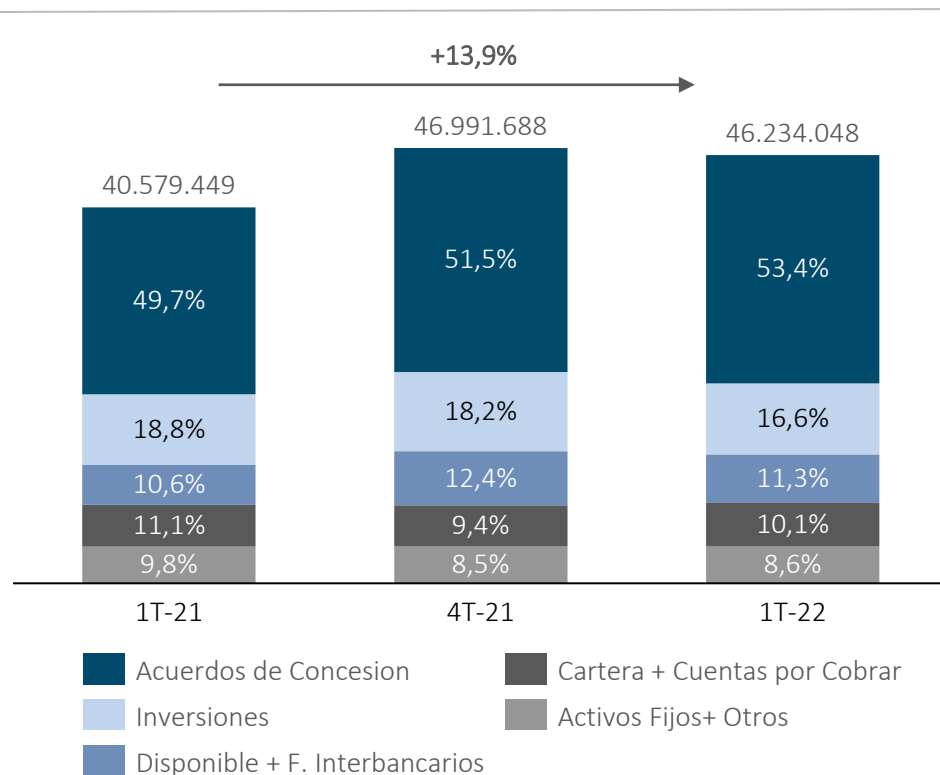


Anexos

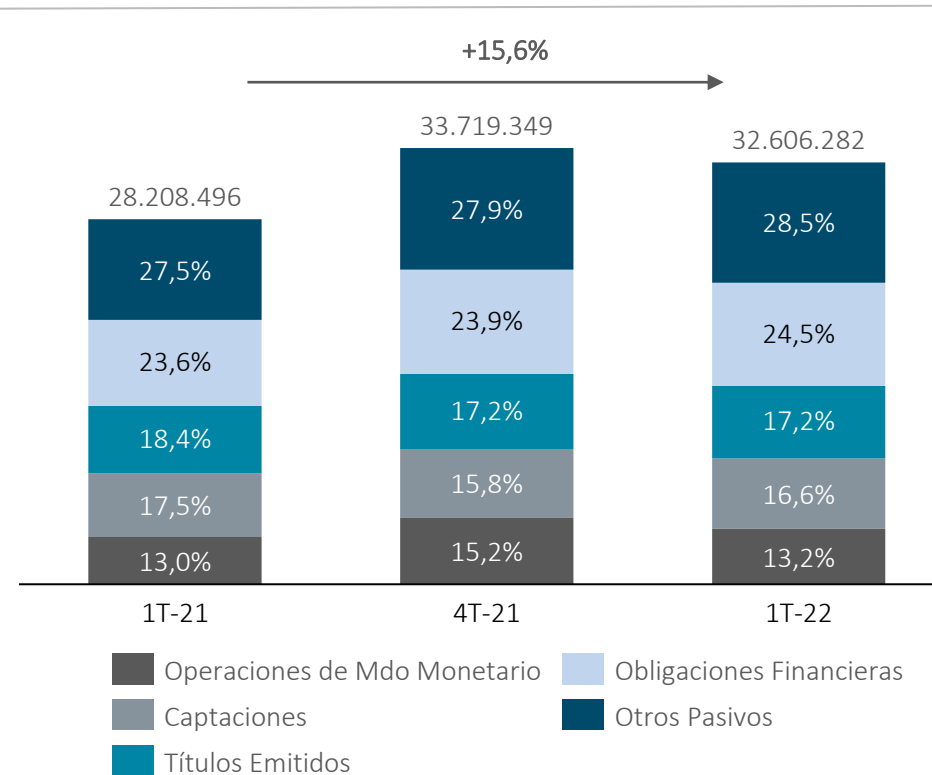
COP MM	1T-21	4T-21	1T-22	1T-22 / 1T-21	1T-22 / 4T-21
+ Margen Bruto del Sector Real	1.223.813	1.215.082	1.469.986	20,1%	21,0%
Ingreso Operacional Sector Real	2.415.463	2.895.758	2.677.964	10,9%	-7,5%
Costo de Ventas y Servicios	1.191.650	1.680.676	1.207.978	1,4%	-28,1%
+ Margen Bruto del Negocio Financiero	43.953	34.770	75.488	71,7%	117,1%
+ MPU y Dividendos	154.566	70.501	188.527	22,0%	167,4%
- Gasto Financiero Neto Sector Real**	202.251	268.188	168.729	-16,6%	-37,1%
- Gastos Administrativos y Generales	329.783	502.756	353.933	7,3%	-29,6%
+ Otros Ingresos / Gastos	34.844	58.149	53.766	54,3%	-7,5%
EBITDA	1.289.703	1.147.782	1.604.488	24,4%	39,8%
Utilidad Neta antes de Impuestos	925.141	607.559	1.265.105	36,7%	108,2%
Impuesto de Renta	265.540	272.683	388.455	46,3%	42,5%
Utilidad de operaciones discontinuadas	-978	-3.802	50	105,1%	101,3%
Utilidad Neta	658.623	331.074	876.700	33,1%	164,8%
Utilidad Neta Controlante	523.404	196.703	658.608	25,8%	234,8%

Balance general consolidado

Composición del Activo
COP MM

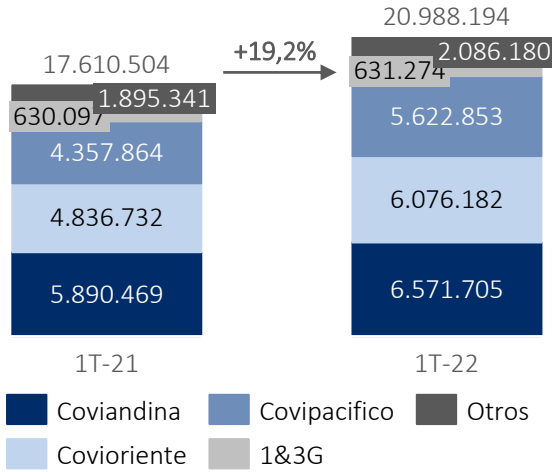


Composición del Pasivo
COP MM

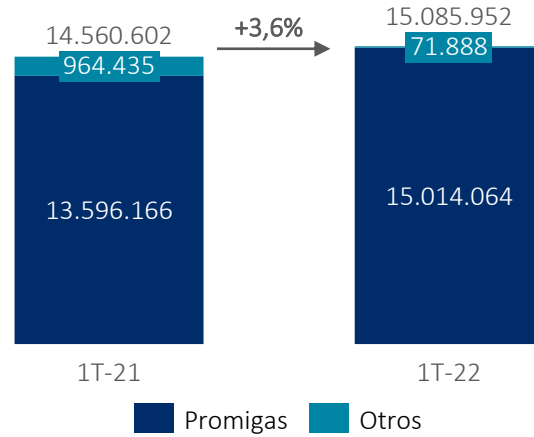


Activos consolidados por sector

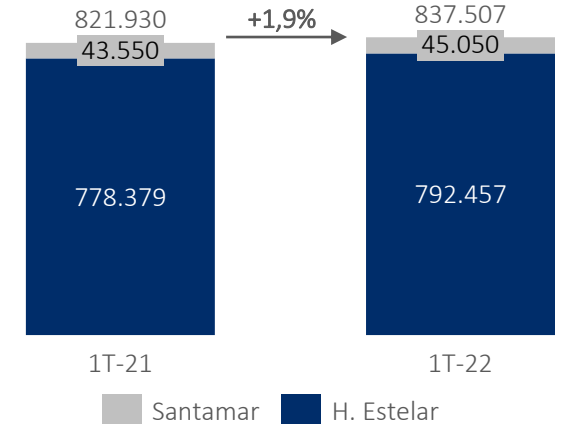
Infraestructura COP MM



Energía y Gas COP MM



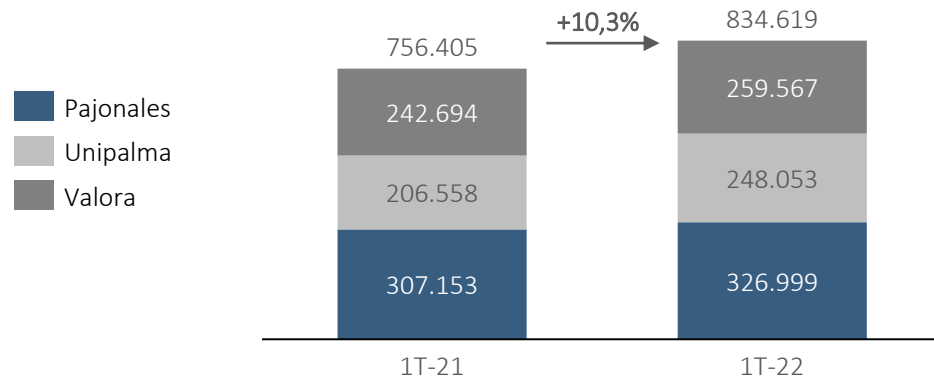
Hotelería COP MM



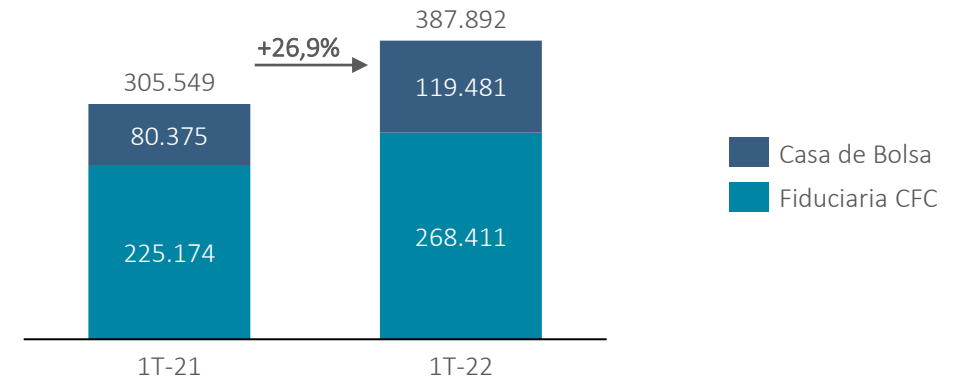
Nota: A partir del 3T-20 el activo de Promigas incluye Gascop.

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

Agroindustria COP MM

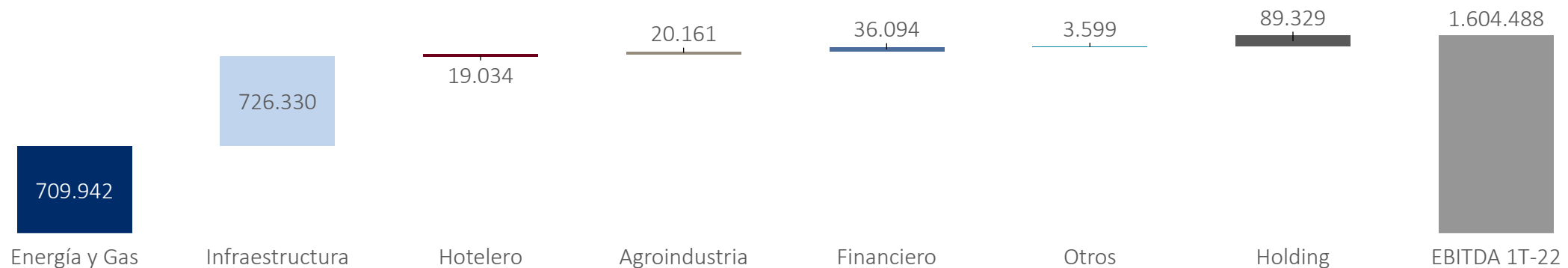


Financiero COP MM

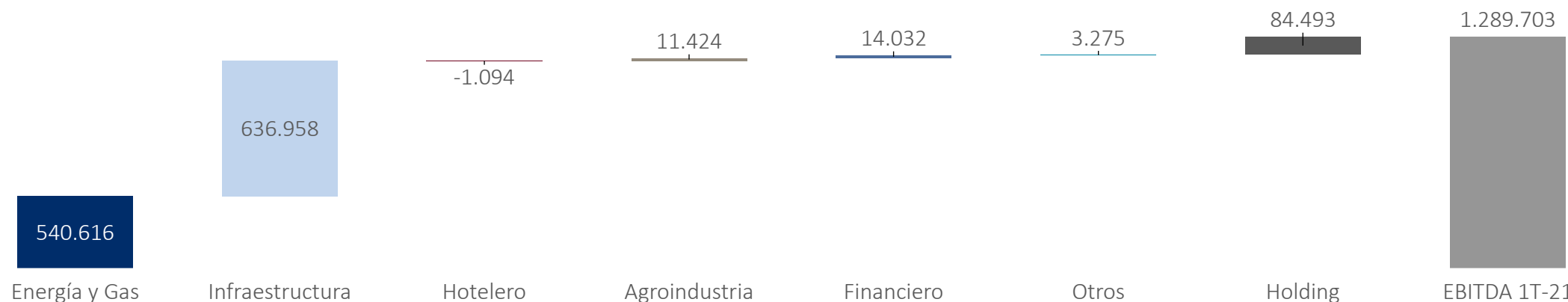


EBITDA consolidado por sector

1T - 22
COP MM



1T - 21
COP MM



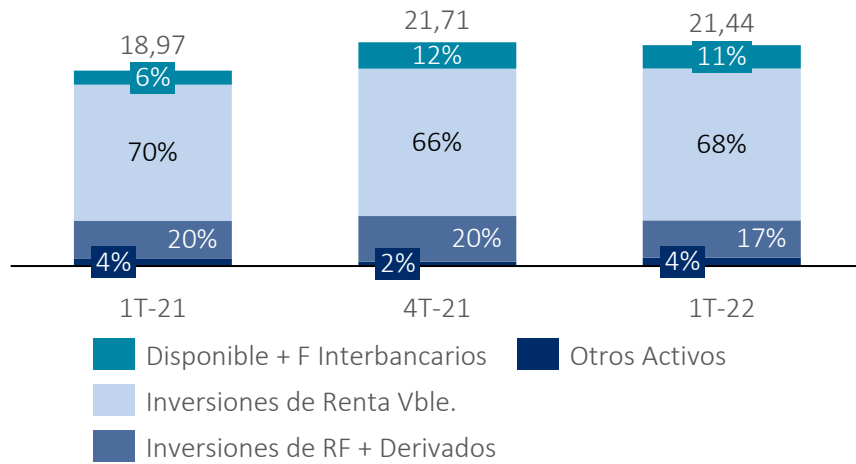
24,4% a/a

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

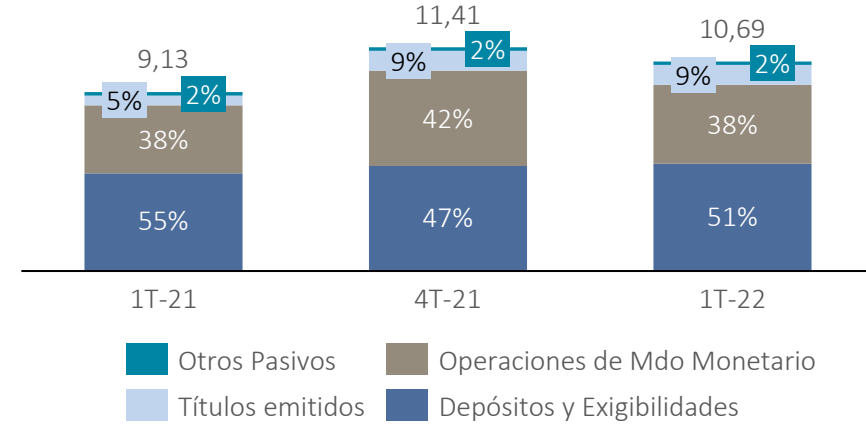
Holding: corresponde a dividendos, ganancia en venta de inversiones de equity y MPU de las compañías que no consolidan menos gastos del negocio de inversiones. Incluye ajustes y eliminaciones de 990 mill en 2021 y -5.251 mill en 2022. Financiero: incluye a Corficolombiana, excepto por ingresos y gastos 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. 1T-21 se recalculó para efectos de comparabilidad.

Información financiera (separado)

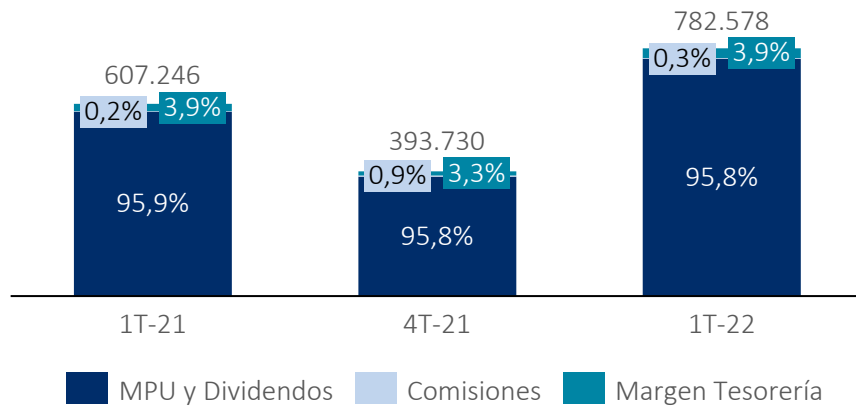
Activos COP BN



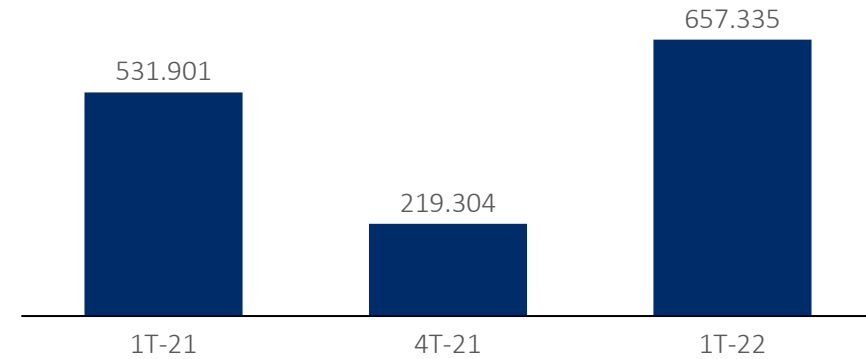
Pasivos COP BN




Ingreso Operacional COP MM



Utilidad Neta COP MM



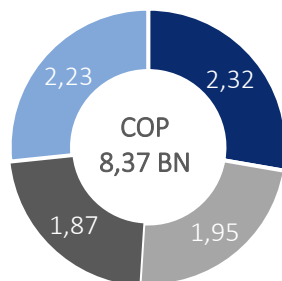
Concesión	Tramo	Licencias y consultas	Diseños definitivos	% Predios	Inicio de obra	Avance de obra (Mar-21)	Avance de obra (Mar-22)	Deuda Conseguida (Mar-22)	Aportes CFC (Dic-21)
 Concesionaria Vial Andina	Bogotá – Villavicencio	✓	✓	100,0%	Sep – 2016	85,5%	98,3%	\$1,61 bn	\$1,00 bn
 Concesionaria Vial del Pacifico	Ancón Sur – Bolombolo	✓	✓	99,5%	May – 2018	67,6%	87,0%	\$1,14 bn	\$1,14 bn
 Concesionaria Vial del Oriente	Villavicencio – Yopal	✓	En proceso	91,2%	Nov – 2018	51,2%	72,9%	\$1,89 bn	\$0,88 bn
 Concesionaria Nueva Vía al Mar	Mulaló – Loboguerrero	En proceso	✓	68,6%	Estimado 3T-2022	4,0%	4,2%	-	\$0,31 bn

* Chirajara – Villavicencio es el tramo concesionado para construcción. Adicionalmente tiene la AOM de todo el corredor Bogotá-Villavicencio.

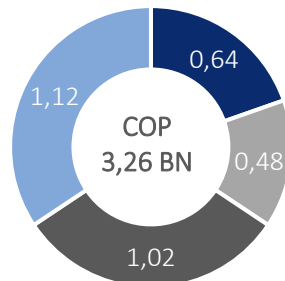
**Covioriente: deuda por USD 550 millones

Total **\$4,63 bn** **\$3,33 bn**

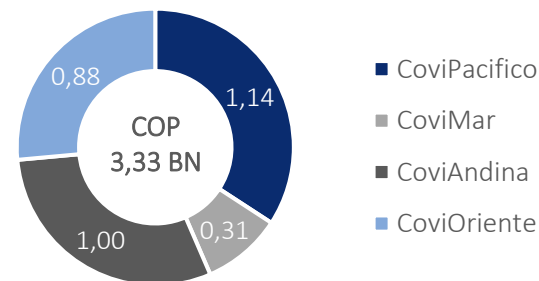
CAPEX Total



Equity Total



Aporte CFC a marzo*

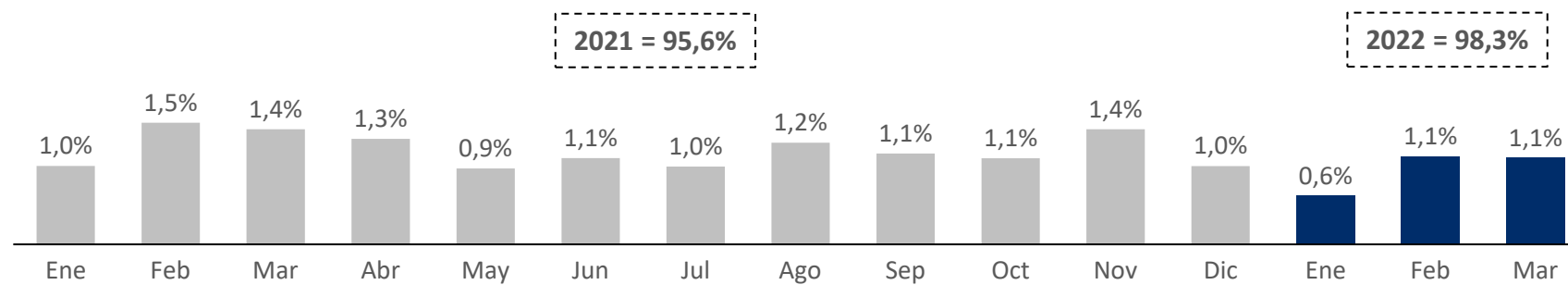
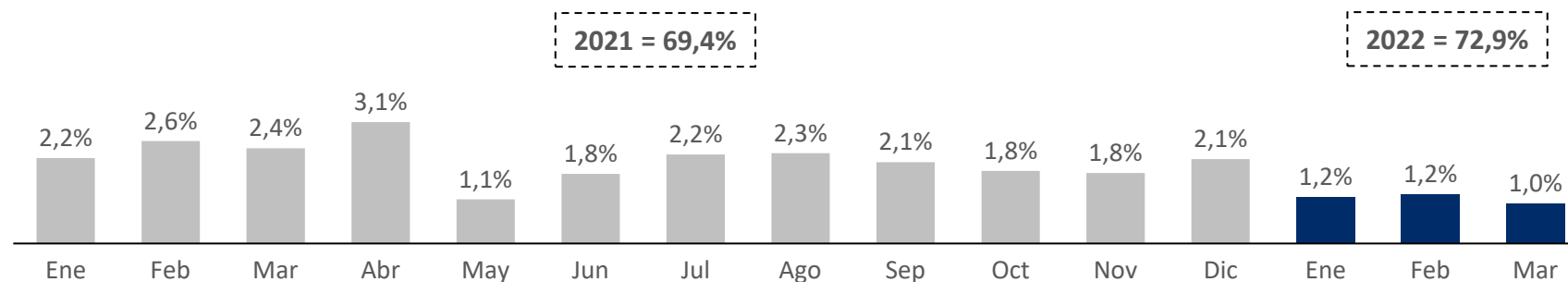
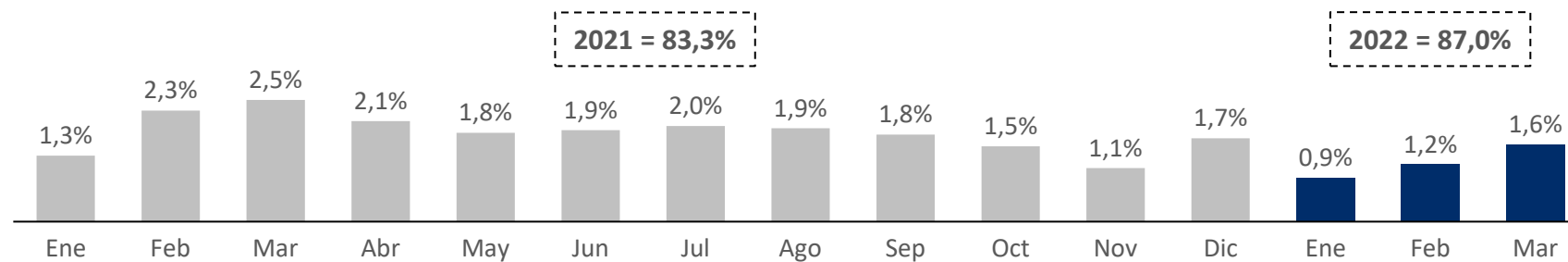


Nota: Cifras estimadas y sujetas a cambio.

* A septiembre, Corficolombiana ha realizado desembolsos al Proyecto Pacifico 1 en calidad de acreedor por un monto de COP 0,5 bn.

Porcentaje mensual avance de obra

Porcentaje de Avance de Obra



■ 2021 ■ 2022



**Adriana del Pilar
Gonzalez Romero**

Gerente Corporativo de
Relación con Inversionistas



Pbx. (1) 286 33 00 ext. 70266



relacion.inversionistas@corficolombiana.com

Síguenos en

