

PRESENTACIÓN DE RESULTADOS 2T-21

Corficolombiana

Agosto 2021



MEMBER OF
**Dow Jones
Sustainability Indices**

Este documento contiene información relevante acerca de los resultados obtenidos por Corficolombiana S.A (“Corficolombiana”) en el segundo trimestre del año 2021. 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.

Principales cifras consolidadas y hechos relevantes

Activo:	\$42,98 bn	
Patrimonio:	\$12,89 bn	
Utilidad Neta 2T-21:	\$537.667 mn	↑ 188,7% a/a
Utilidad Neta 1S-21:	\$1,06 bn	↑ 71,3% a/a

1) Patrimonio sin excluir interés minoritario. Utilidad Neta Controlante



CORFICOLOMBIANA

El 18 de mayo se realizó el pago de dividendos por \$661.731,3 millones, de los cuales \$109.960 millones (16,6%) fueron pagados en efectivo.

BRC Ratings confirmó la calificación de largo plazo local de Corficolombiana en AAA.

ENERGÍA Y GAS

Reactivación en el sector, retornando a niveles de consumo de gas pre-covid en lo corrido del 2021.

Promigas activó la entrada en operación temprana de Gases del Norte del Perú el 29 de abril.

Promigas se clasifica entre las 25 empresas con mejor índice de inversión social privada en Colombia.

INFRAESTRUCTURA

En junio Covipacífico hizo entrega de los primeros 5,2 kms de vía. En el mismo mes obtuvo un crédito por USD 150 millones a 5 años de Santander y SMBC

Covimar solicitó el inicio de la etapa de reversión del contrato ante el reconocimiento de una Fuerza Mayor Ambiental por parte del amigable componedor.

HOTELERÍA

En junio la ocupación promedio se recuperó, retornando a los niveles de mes de marzo con una ocupación del 43%.

HESA reestructuró sus obligaciones financieras a través de una operación de COP 300 mil millones.



Inversiones Responsables:

- Realizamos el reporte de avance del *Dow Jones Sustainability Index*
- Iniciamos los talleres para la definición del modelo de sostenibilidad en todas nuestras inversiones.



Entorno: aspectos sociales y ambientales

- Realizamos la evaluación de nuestra gestión en temas ambientales y de cambio climático ante el Carbon Disclosure Project
- Iniciamos la siembra del Bosque Corficolombiana en Rio Iró, Chocó con la Asociación de Mujeres Cabeza de Hogar del Pacífico (MUCAHOPA) en alianza con Saving the Amazon
- Lanzamos con Protalento la convocatoria para beneficiar a mujeres jóvenes de alto potencial para que fortalezcan sus capacidades en temas de tecnología y mejoren su empleabilidad.
- Participamos en el Índice de inversión social privada



Bienestar de nuestros colaboradores

- La Junta Directiva de la Corporación aprobó la política de diversidad e inclusión.



Grupos de interés:

- Firmamos la Solicitud de divulgación de información ASG para emisores de valores que promueve el PRI
- Entramos al Protocolo Verde de Asobancaria
- Avanzamos en la definición de la política de Compras Sostenibles que incluye criterios ASG en la evaluación de los proveedores



 **Corficolombiana**
Trabajamos e invertimos
en el progreso del país

Resultados Financieros

Mantenemos sólidos resultados consolidados

COP MM	2T-20	2T-21	2T-21 / 2T-20	Acumulado a Junio		Var.
				2020	2021	
+ Margen Bruto del Sector Real	674.994	1.377.541	104,1%	1.969.903	2.601.353	32,1%
Ingreso Operacional Sector Real	1.589.395	2.696.020	69,6%	4.110.221	5.111.482	24,4%
Costo de Ventas y Servicios	914.400	1.318.479	44,2%	2.140.318	2.510.129	17,3%
+ Margen Bruto del Negocio Financiero*	70.207	51.761	-26,3%	77.745	95.713	23,1%
+ MPU y Dividendos	40.106	78.829	96,6%	181.366	233.395	28,7%
- Gasto Financiero Neto Sector Real**	102.500	161.289	57,4%	460.453	363.540	-21,0%
- Gastos Administrativos y Generales	304.511	354.856	16,5%	621.689	684.639	10,1%
+ Otros Ingresos / Gastos	22.731	35.747	57,3%	54.971	70.591	28,4%
EBITDA	619.522	1.312.702	111,9%	1.899.013	2.587.094	36,2%
Utilidad Neta antes de Impuestos	401.027	1.027.732	156,3%	1.201.841	1.952.873	62,5%
Utilidad Neta	284.537	714.354	151,1%	880.966	1.372.977	55,8%
Utilidad Neta Controlante	186.245	537.667	188,7%	619.356	1.061.071	71,3%

Recuperación de todos los sectores; en particular infraestructura por mayor avance de obra. Covipacífico recibió \$230 mil millones del total de la cuenta de recaudos de peajes con la entrega de la UF1.

Reducción en ganancia por diferencia en cambio de Covioriente por cobertura del préstamo en USD. En Promigas, mejor comportamiento del negocio de Financiación No Bancaria y menor gasto de intereses.

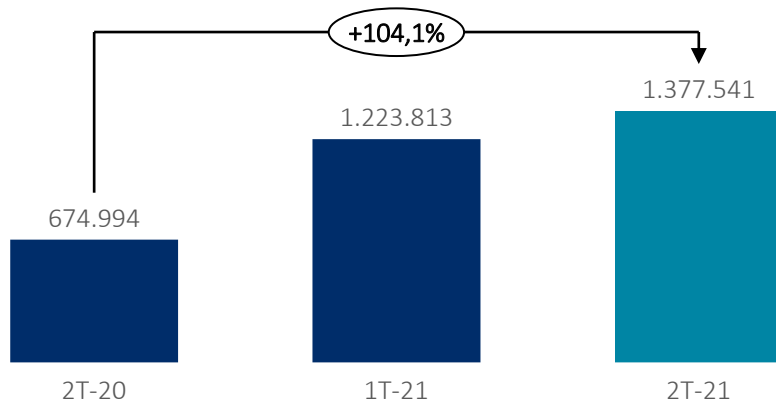
Provisión del 50% de la sanción interpuesta por la SIC a Episol y Corficolombiana, por un valor combinado de \$44 mil millones.

* Fiduciaria Corficolombiana, Casa de Bolsa y negocio de tesorería de Corficolombiana.

** Ingreso financiero, diferencia en cambio y gasto de intereses de las filiales del sector real + gasto de intereses del negocio de inversiones de renta variable de Corficolombiana.

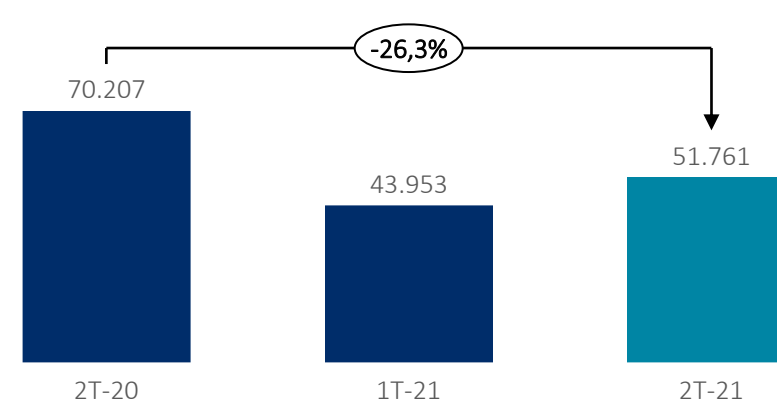
Margen Bruto del Sector Real

COP MM



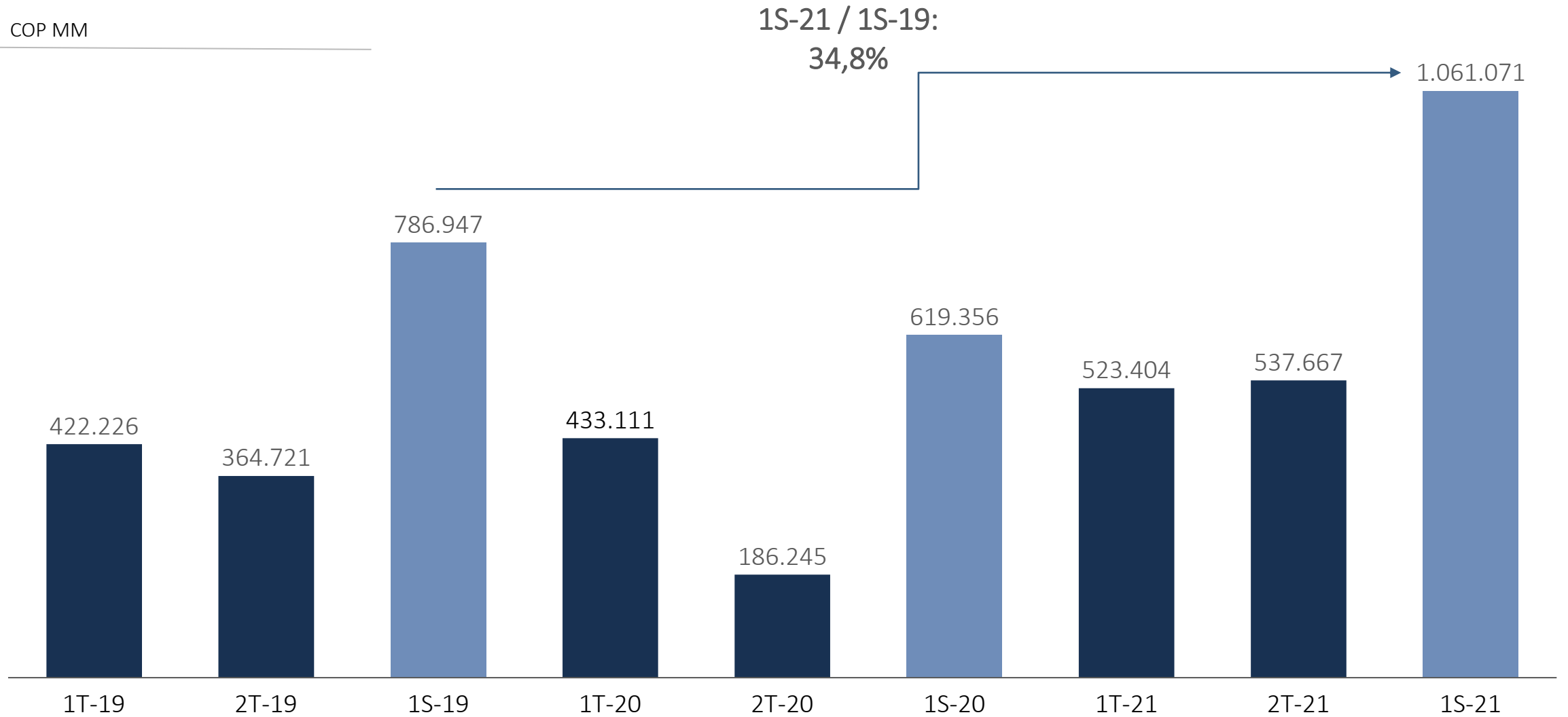
Margen Bruto del Negocio Financiero

COP MM



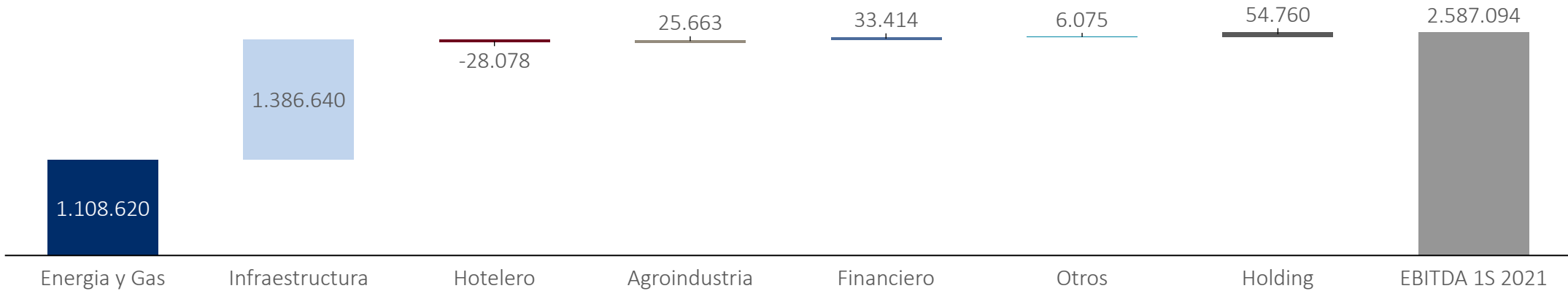
Utilidad Neta supera niveles pre-pandemia

COP MM



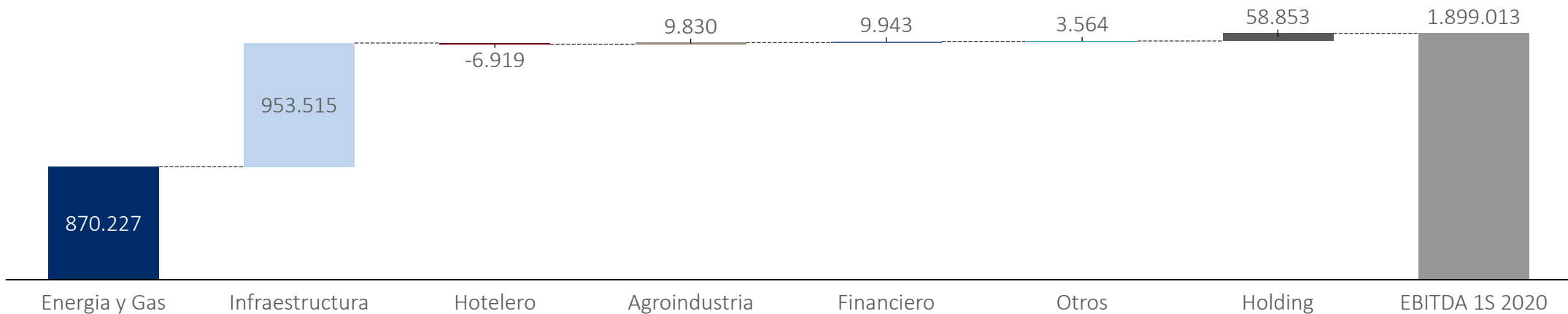
EBITDA consolidado por sector – Acumulado a Junio

1S-21
COP MM



36,2% a/a

1S-20
COP MM

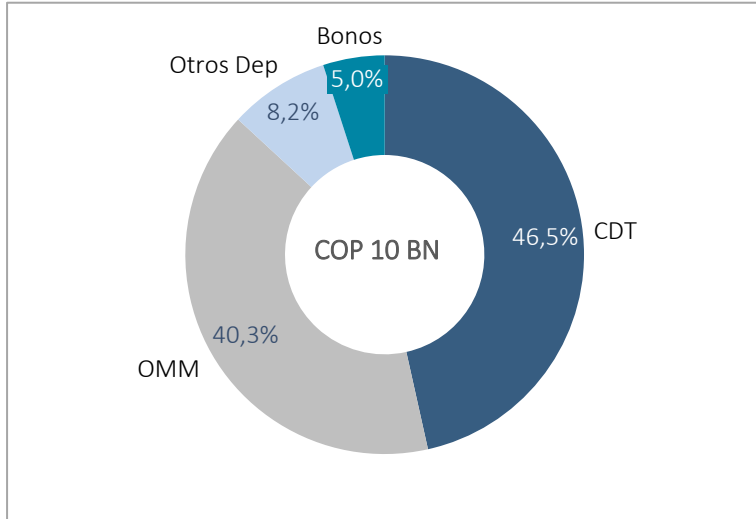


Nota: EBITDA total de las empresas que consolidan, sin ajustar por la participación de Corficolombiana.

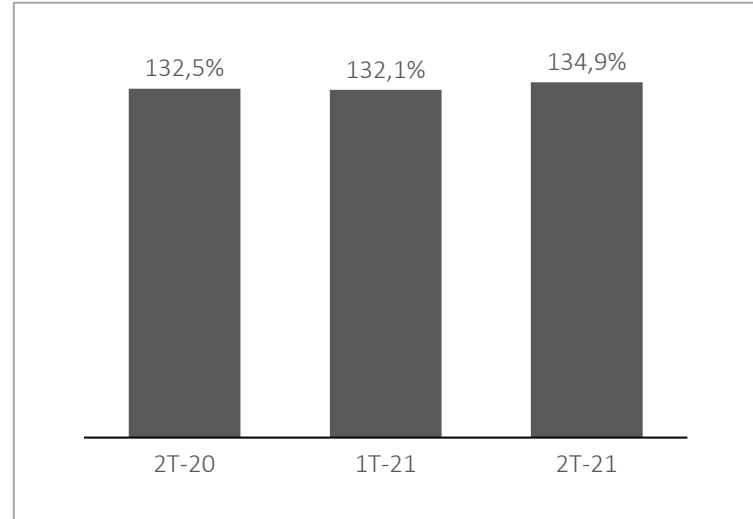
Holding: corresponde a dividendos, ganancia en venta de inversiones de equity y MPU de las compañías que no consolidan menos gastos del negocio de inversiones. Incluye ajustes y eliminaciones de \$-555 mill en 2021 y \$4.4.65 mill en 2020. Financiero: incluye a Corficolombiana, excepto por ingresos y gastos del negocio de Inversiones, y sus subsidiarias financieras. Otros: Tesicol, Lehner y Energy Holding.

Fondeo Corficolombiana (separado)

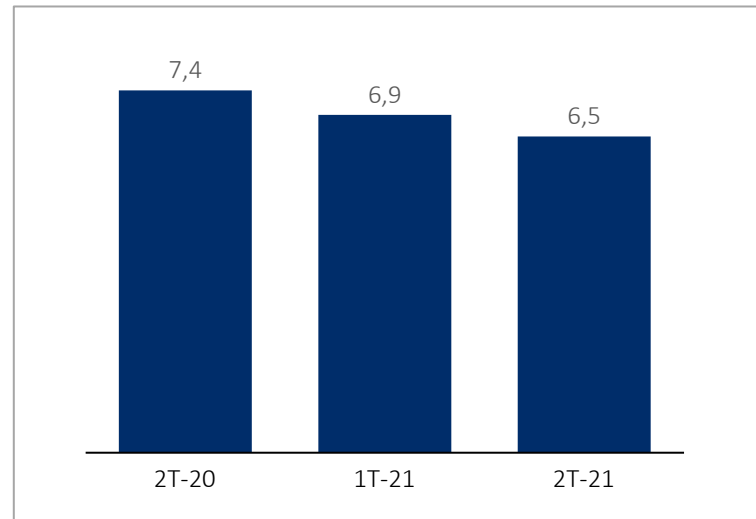
Fuentes de Fondeo (%)



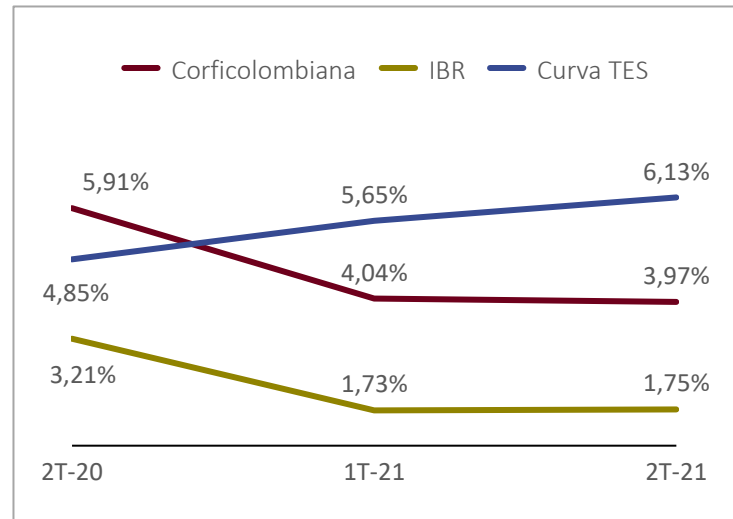
Indicador Doble Apalancamiento¹ (%)



Plazo al Vencimiento Fondeo Inv. Renta Variable (Años)



Costo Promedio Fondeo (Tasa Efectiva Anual)



- En 2T-21 la **captación en cuentas de ahorro** mejora gracias a las gestiones comerciales que han logrado desconcentración y ampliación de base de clientes.
- El **plazo promedio al vencimiento de la deuda que financia el portafolio de inversiones** para el 2T-21 fue de **6,5 años**.
- **Costo Promedio de la deuda** en 2T-21 se reduce a **3,97%**² en línea con las tasas existentes en el mercado.
- El **indicador de doble apalancamiento** incrementa levemente a **135%** dado el crecimiento del valor en libros de las inversiones en subsidiarias y asociadas.

1) El indicador de doble apalancamiento se calcula como inversiones de renta variable a valor en libros como un porcentaje del patrimonio
 2) Excluye Operaciones de Mercado Monetario

IBR: Indicador Bancario de Referencia
 OMM: = Operaciones de Mercado Monetario



Gestión del
Portafolio

Principales inversiones

1 | Energía & Gas



2 | Infraestructura



3 | Hotelería



4 | Agroindustria

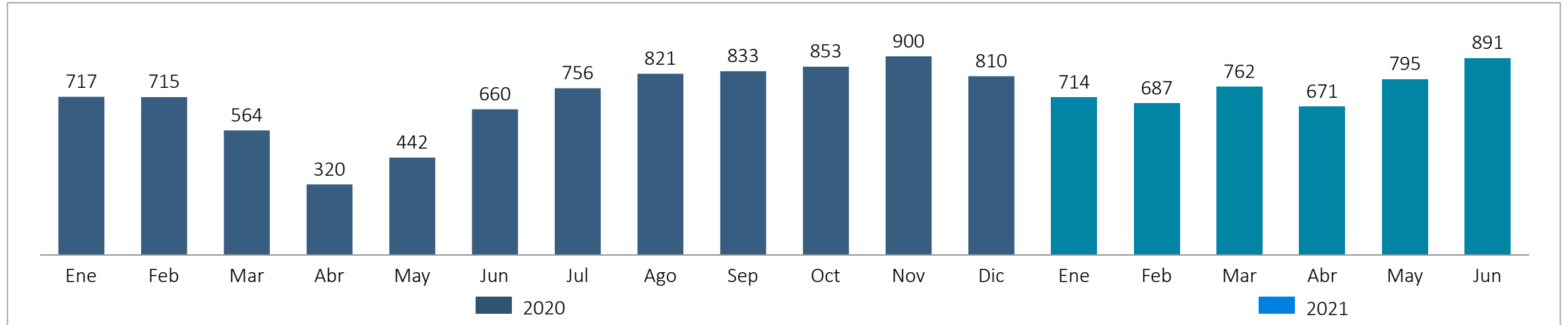


5 | Financiero

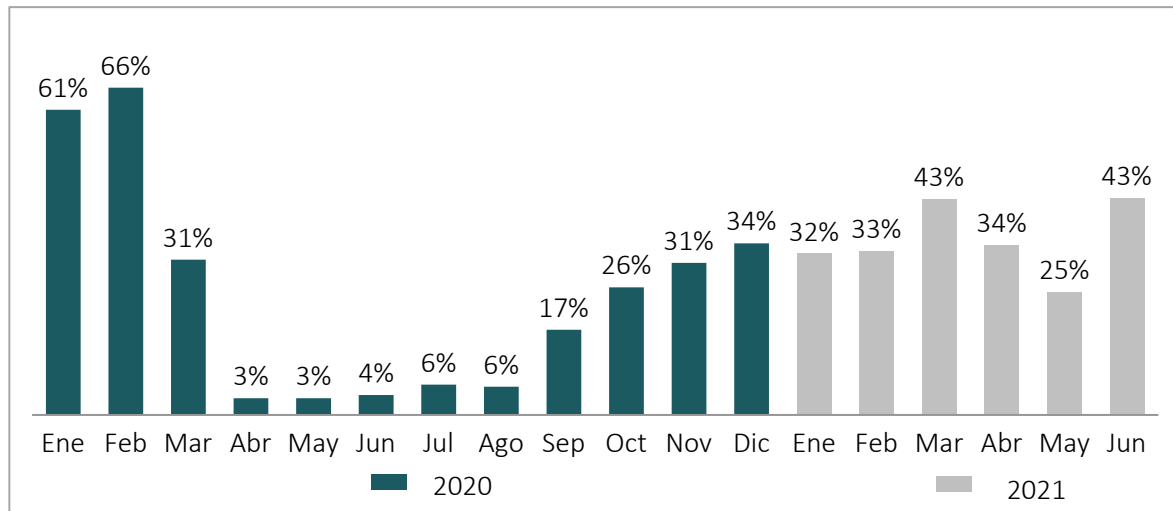


Variables operacionales reflejan resiliencia en nuestros sectores

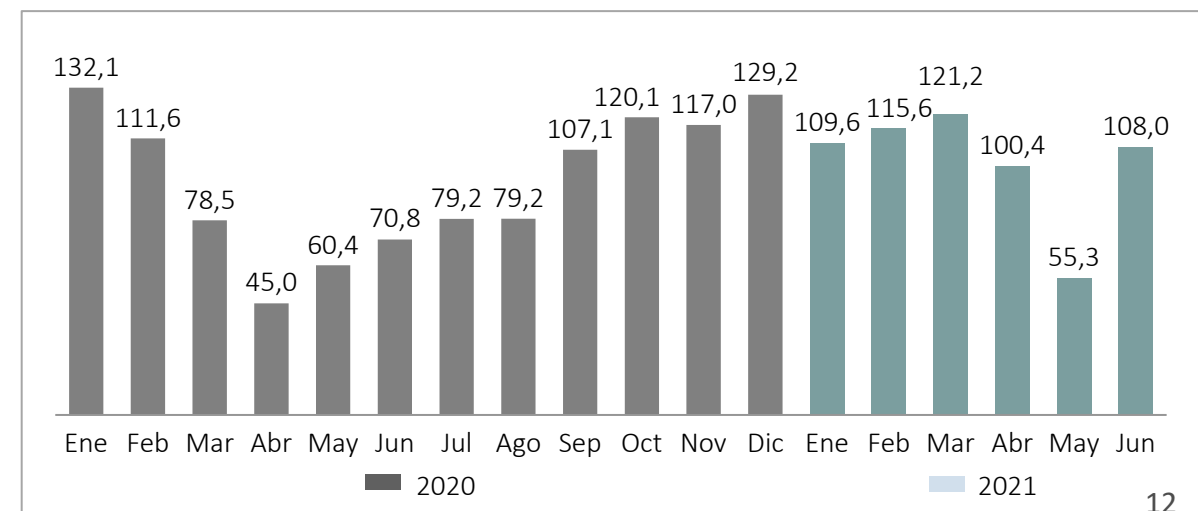
Volumen Distribuido de Gas (MMm3)



Ocupación Hoteles Estelar¹ (%)

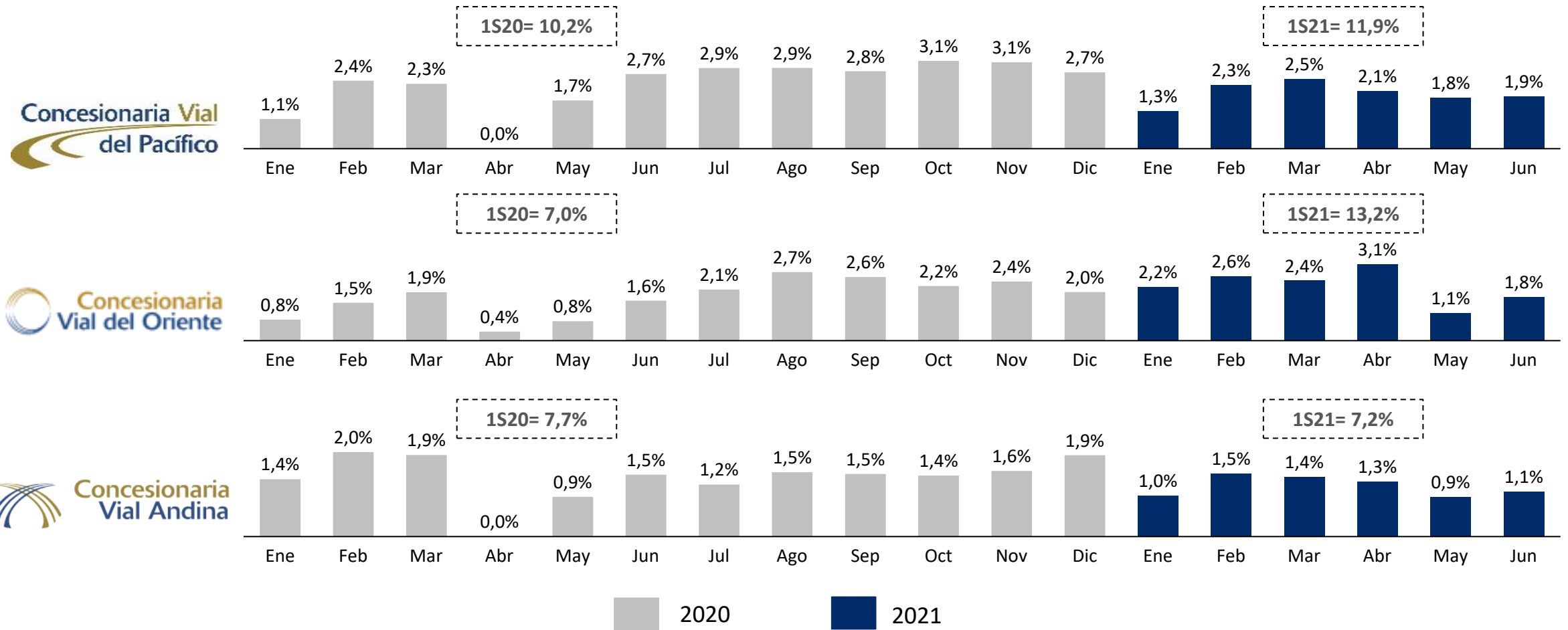


Tráfico Promedio Diario² (miles)



¹ Ocupación de hoteles en Colombia. ² TPD en Coviandiana, Covioriente, Covipacífico, Pisa, Panamericana y CCFC.

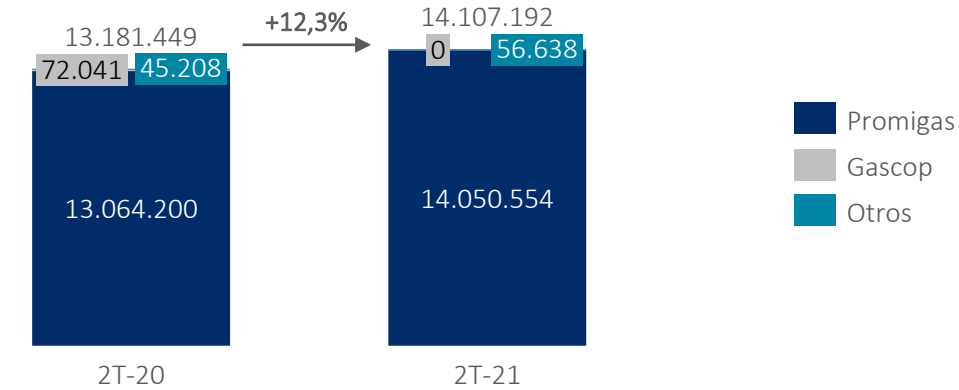
VARIABLES OPERACIONALES REFLEJAN RESILIENCIA EN NUESTROS SECTORES



- En las concesiones de 4G – que se encuentran en etapa de construcción – los ingresos dependen directamente del **avance en las obras**.
- En el segundo trimestre de 2021 los proyectos registraron un avance promedio de 1,66%, debido al paro en mayo que dificultó la ejecución de las obras

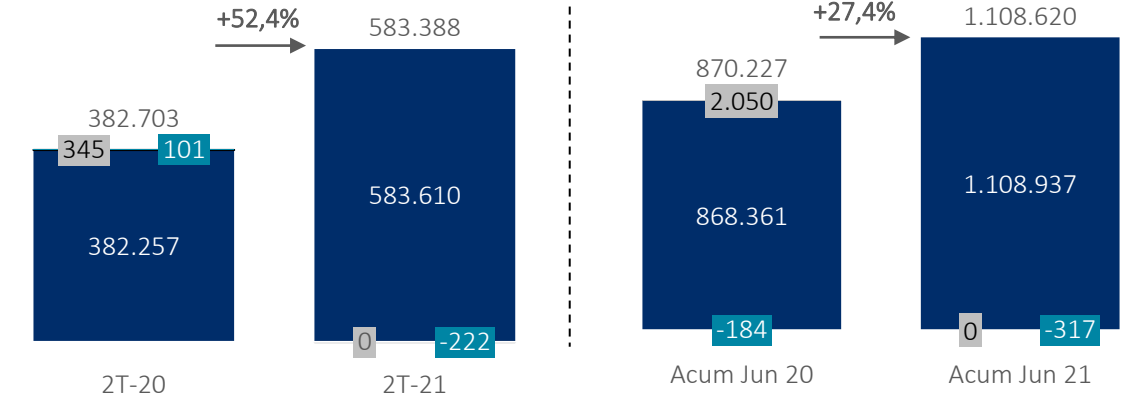
Activo Consolidado

COP MM



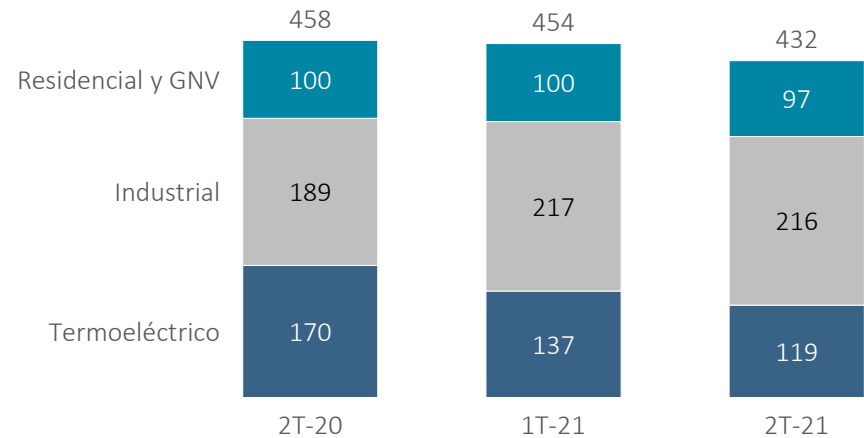
EBITDA Consolidado

COP MM



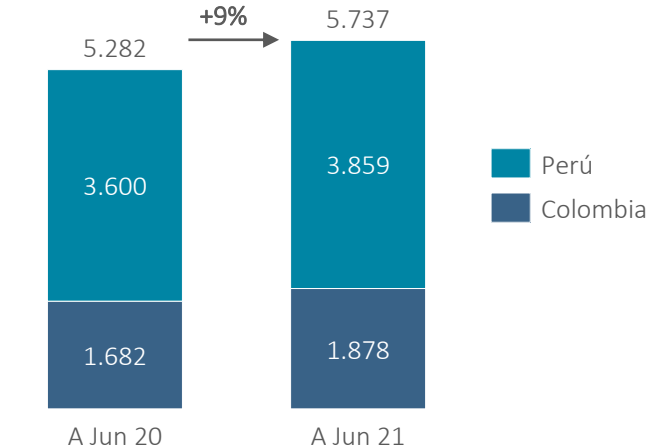
Negocio Transporte – Volumen Transportado¹

MMPCD

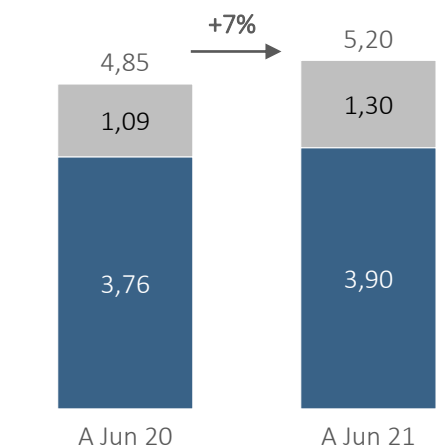


Negocio Distribución y Comercialización

Ventas de Gas Natural (MM m3)



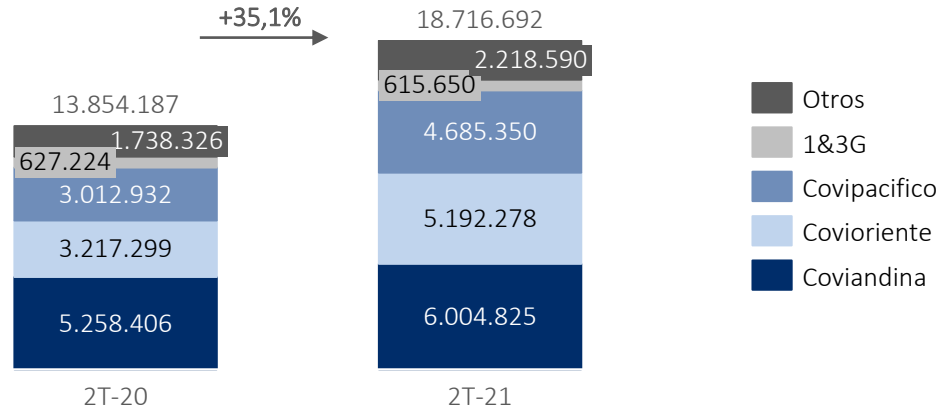
Users (MM)



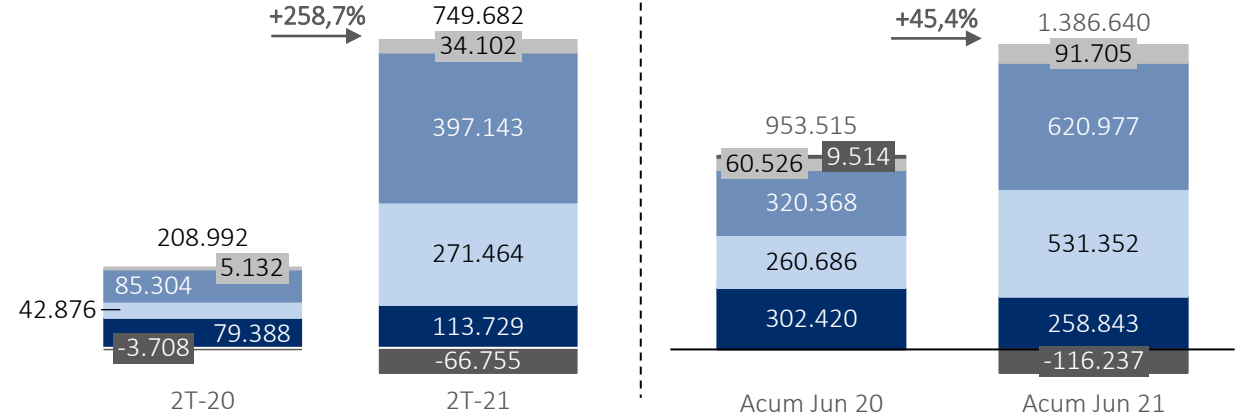
¹ Corresponde al consumo final. Incluye a Promigas y sus filiales.

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







Activo Consolidado COP MM




EBITDA Consolidado COP MM



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

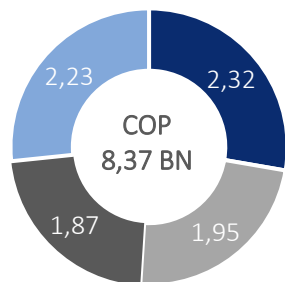
Concesión	Participación CFC	Tramo	Tráfico Promedio Diario					
			2T-20	2T-21	2T21/2T20	1S - 20	1S - 21	1S21/1S20
 Concesionaria Vial Andina	100%	Bogotá – Villavicencio	11.750	23.078	96,4%	18.800	25.951	38,0%
 CONCESIONES CCFC S.A.S.	88,3%	Bogotá – Facatativa – Los Alpes	16.169	21.856	35,2%	20.470	23.677	15,7%
 PISA proyectos de infraestructura s.a.	88,3%	Buga – Tuluá – La Paila – La Victoria	19.576	20.078	2,6%	26.188	27.327	4,3%
 CORFOCARRERA PANAMERICANA	100%	Los Alpes – Villeta & Chuguacal – Cambao	2.780	4.060	46,1%	3.794	4.615	21,6%
 Concesionaria Vial del Pacifico	89,9%	Ancón Sur – Bolombolo	2.122	7.129	235,9%	4.212	7.538	78,9%
 Concesionaria Vial del Oriente	100%	Villavicencio – Yopal	6.871	11.685	70,0%	10.240	12.564	22,7%
		Total	59.269	87.887	48,3%	83.704	101.672	21,5%

Concesión	Tramo	Licencias y consultas	Diseños definitivos	% Predios	Inicio de obra	Avance de obra (Jun-20)	Avance de obra (Jun-21)	Deuda Conseguida (Jun-21)	Aportes Equity CFC (Jun-21)	
 Concesionaria Vial Andina	Bogotá – Villavicencio	✓	✓	100,0%	Sep – 2016	72,5%	88,8%	\$1,60 bn	\$0,90 bn	
 Concesionaria Vial del Pacifico	Ancón Sur – Bolombolo	✓	✓	99,5%	May – 2018	44,0%	73,3%	\$1,14 bn	\$1,14 bn	
 Concesionaria Vial del Oriente	Villavicencio – Yopal	✓	En proceso	91,2%	Nov – 2018	30,2%	57,1%	\$1,89 bn	\$0,41 bn	
 Concesionaria Nueva Vía al Mar	Mulaló – Loboguerrero	En proceso	✓	68,6%	N/A	3,95%	4,1%	-	\$0,30 bn	
								Total	\$4,63 bn	\$2,75 bn

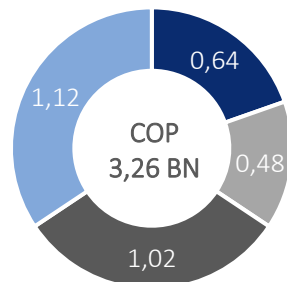
* Chirajara – Villavicencio es el tramo concesionado para construcción. Adicionalmente tiene la AOM de todo el corredor Bogotá-Villavicencio.

**Covioriente: deuda por USD 550 millones

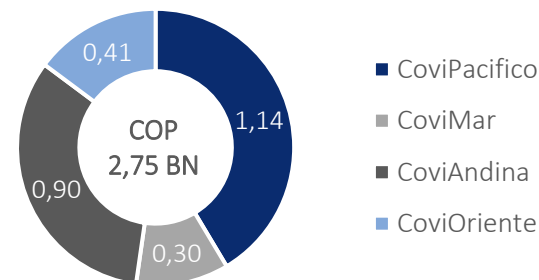
CAPEX Total



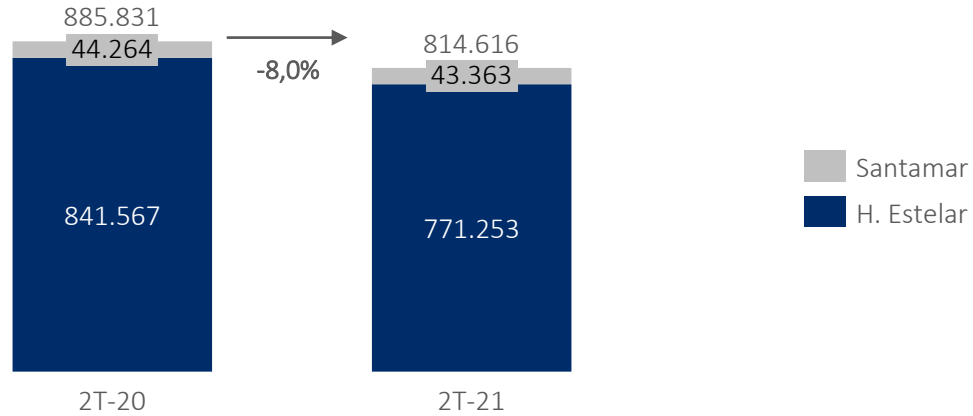
Equity Total



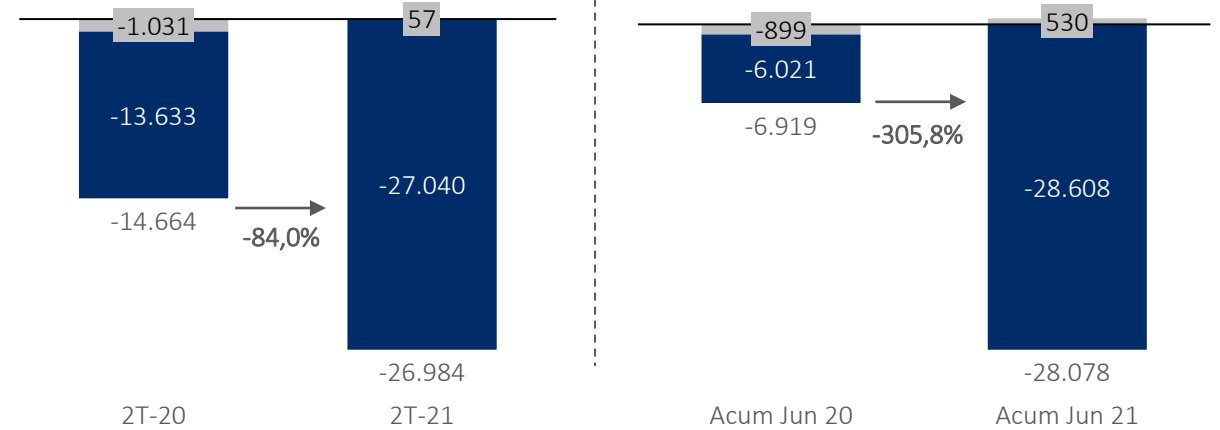
Aporte Equity CFC a junio



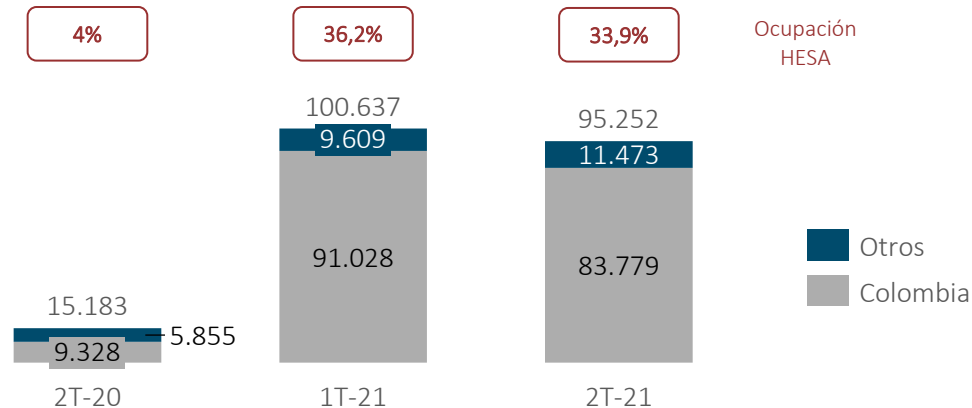
Activo Consolidado COP MM



EBITDA Consolidado COP MM



Ocupación Histórica



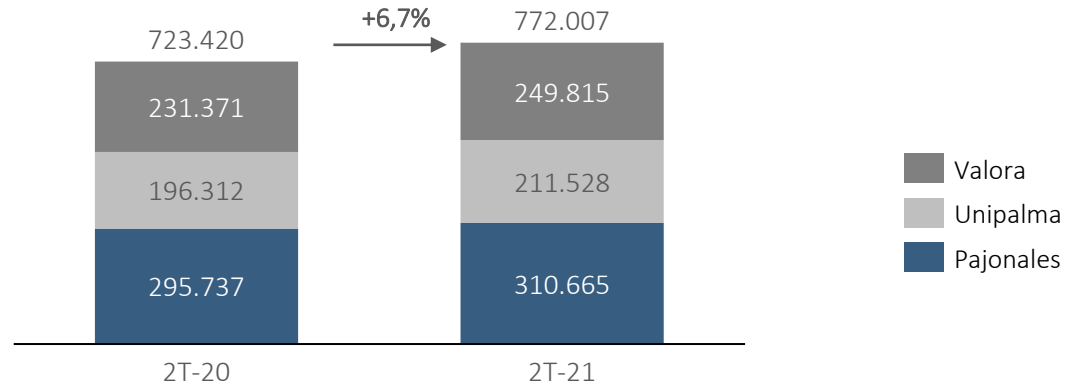
Hoteles Estelar



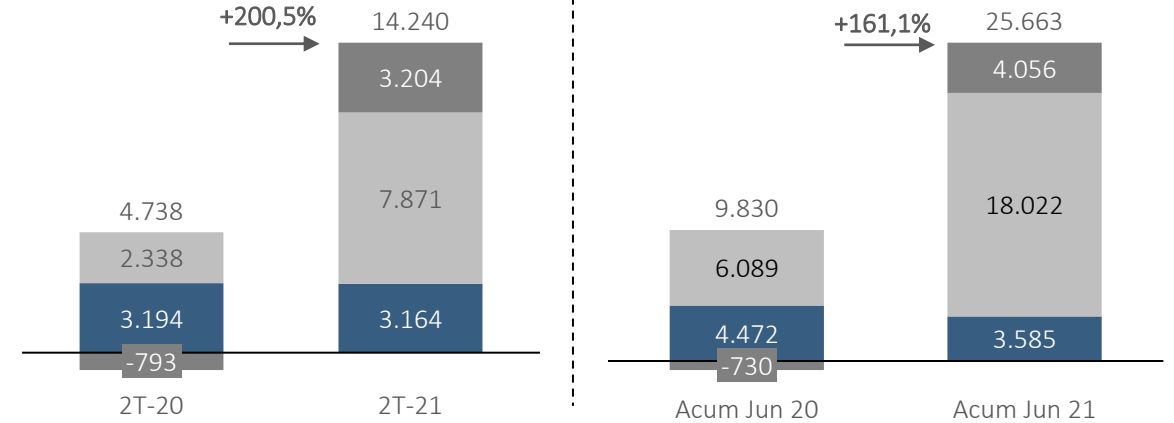
En el mes de junio HESA retornó a la tendencia de recuperación que se evidenció en el primer trimestre, con una ocupación del 43%, después del impacto en los meses de abril y mayo como consecuencia del paro nacional.

Nota: Incluye hoteles en Colombia, Perú y Panamá. A 4T-20 dejamos de operar los hoteles Feria, Windsor House, Apartamentos Aeropuerto y Double Tree en Panamá. Ocupación HESA corresponde solamente a los hoteles operados en Colombia.

Activo Consolidado
COP MM

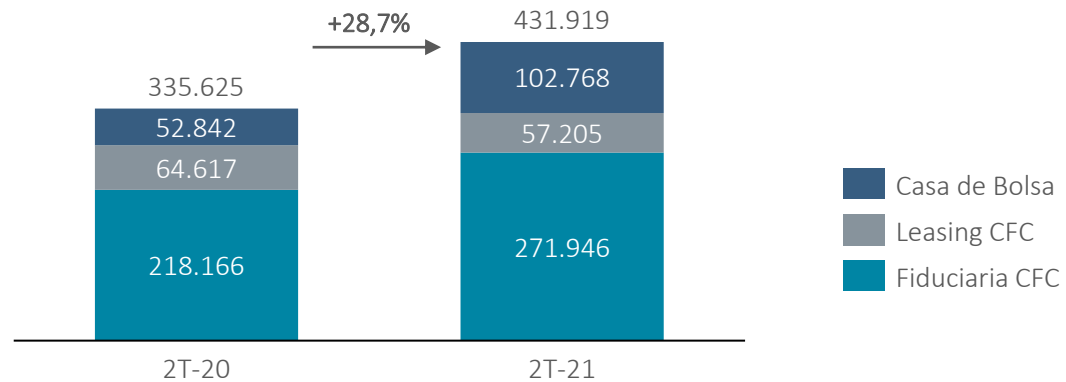


EBITDA Consolidado
COP MM

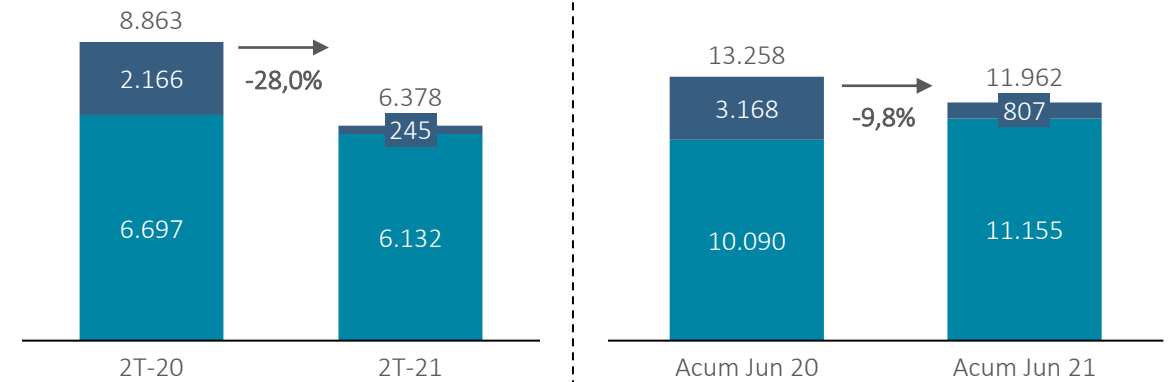


Financiero

Activo Consolidado
COP MM



Utilidad Operacional
COP MM





ESTELAR[®]
PARQUE DE LA 93
★★★★★ PRIME

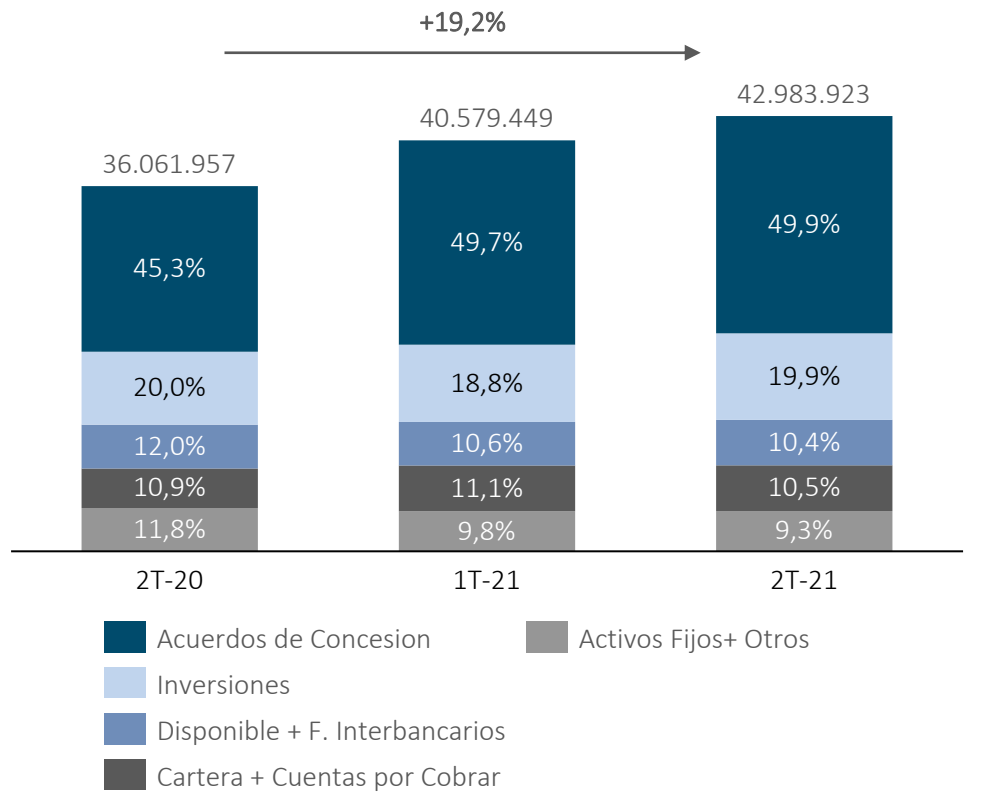
Sesión de Preguntas
y Respuestas



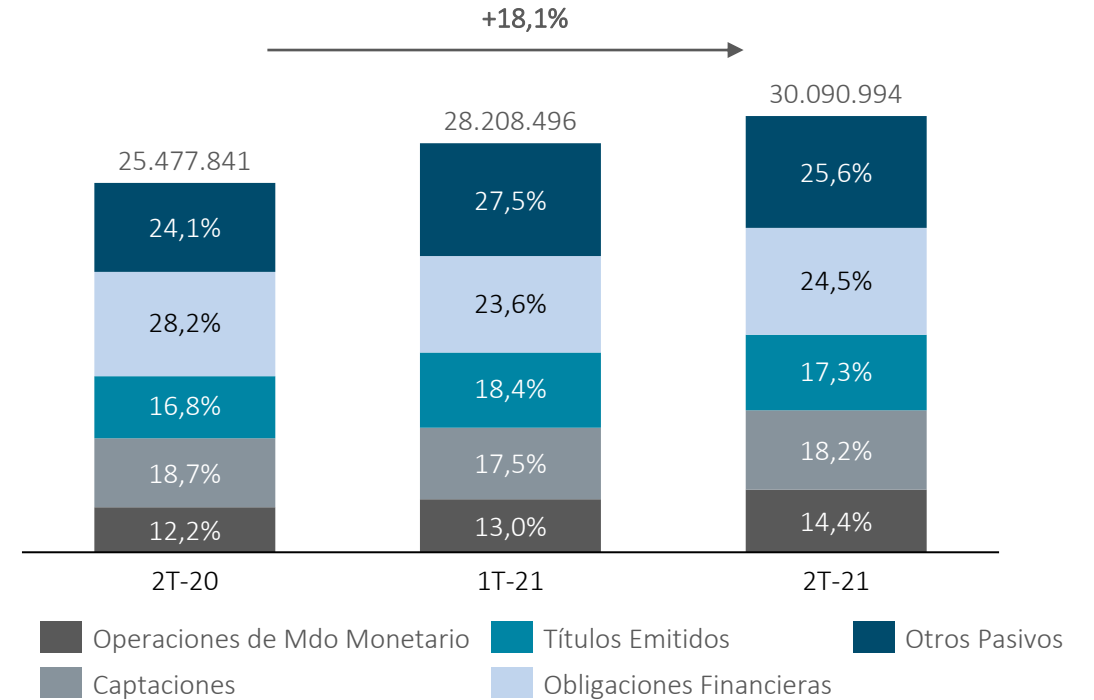
Anexos

Balance general (consolidado)

Composición del Activo COP MM

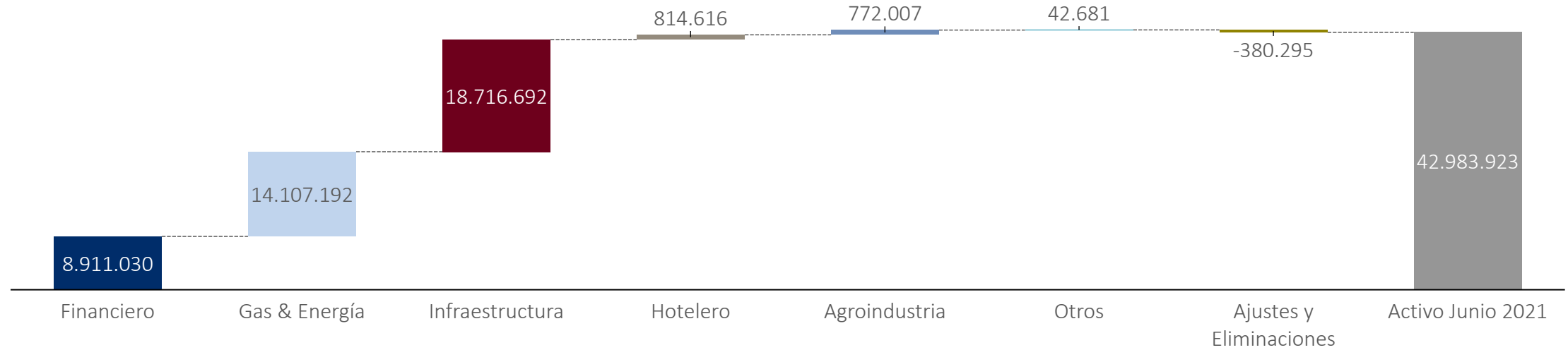


Composición del Pasivo COP MM

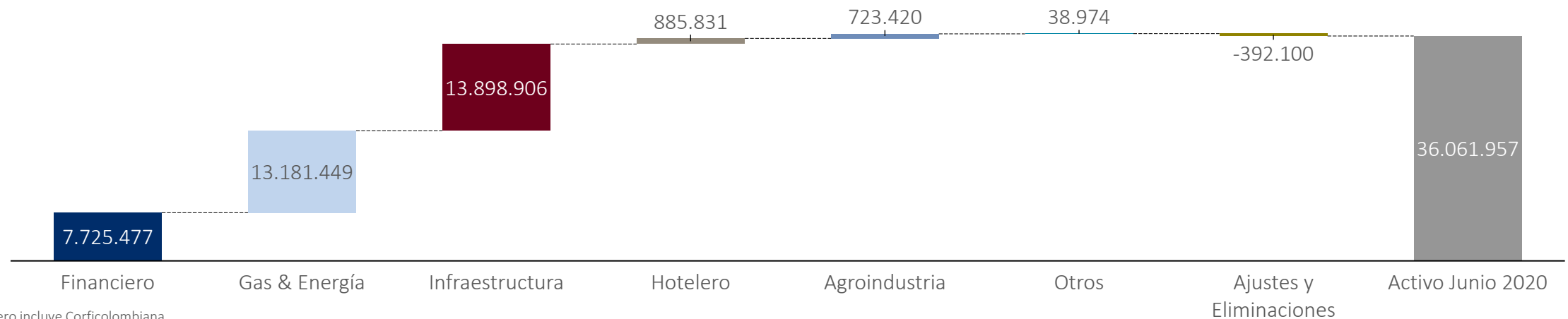


Activo por sector (consolidado)

Junio 2021
COP MM



Junio 2020
COP MM

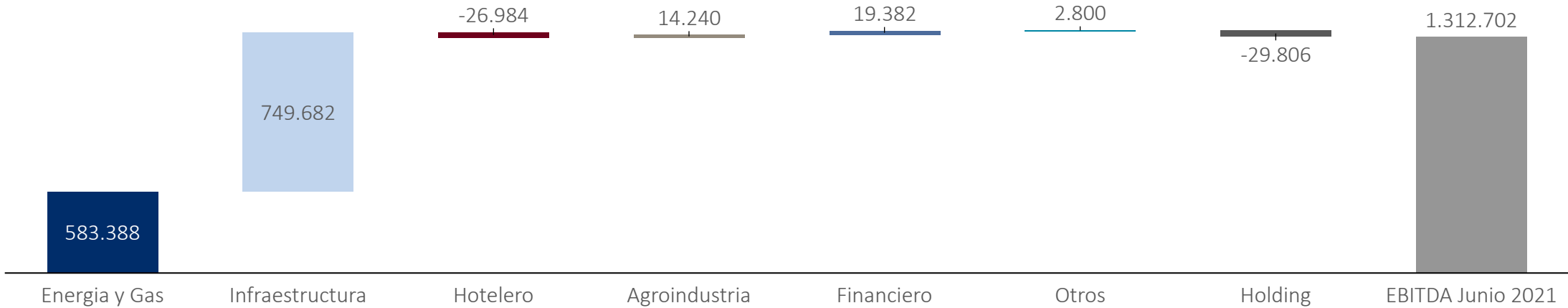


Nota: Financiero incluye Corficolombiana
Activo de infraestructura incluye los ajustes y eliminaciones del sector

EBITDA consolidado por sector - Trimestral

2T-21

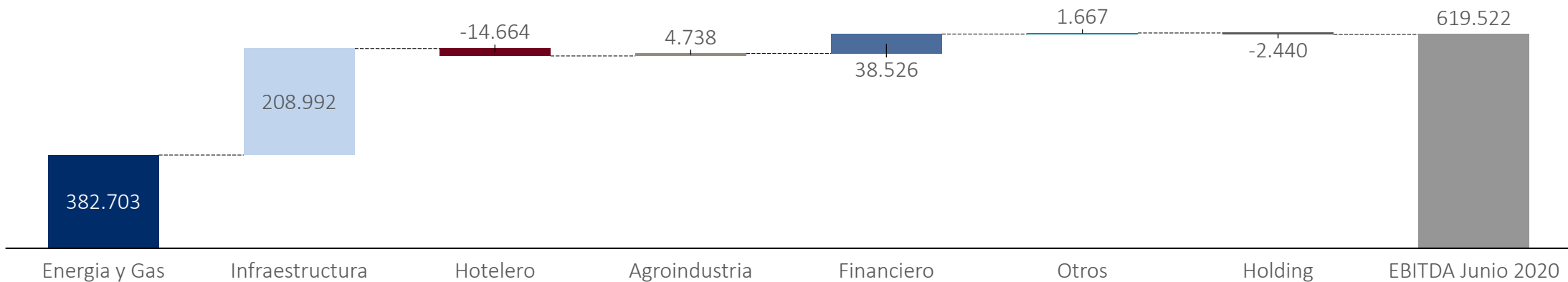
COP MM



111,9% a/a

2T-20

COP MM

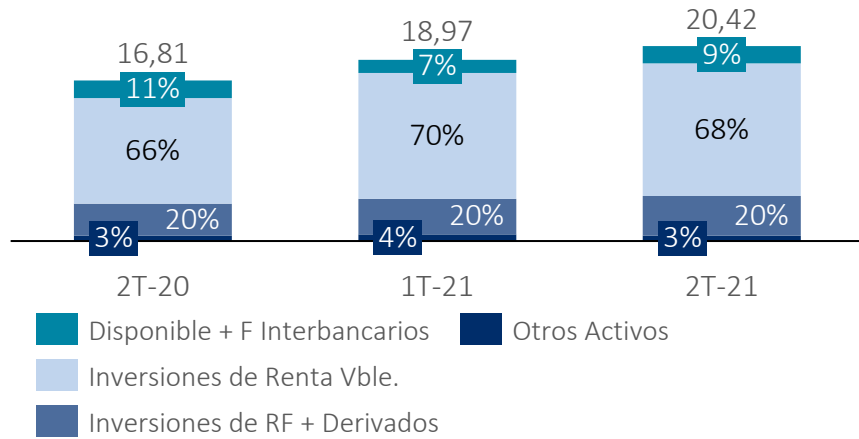


Nota: EBITDA total de las empresas que consolidan, sin ajustar por la participación de Corficolombiana.

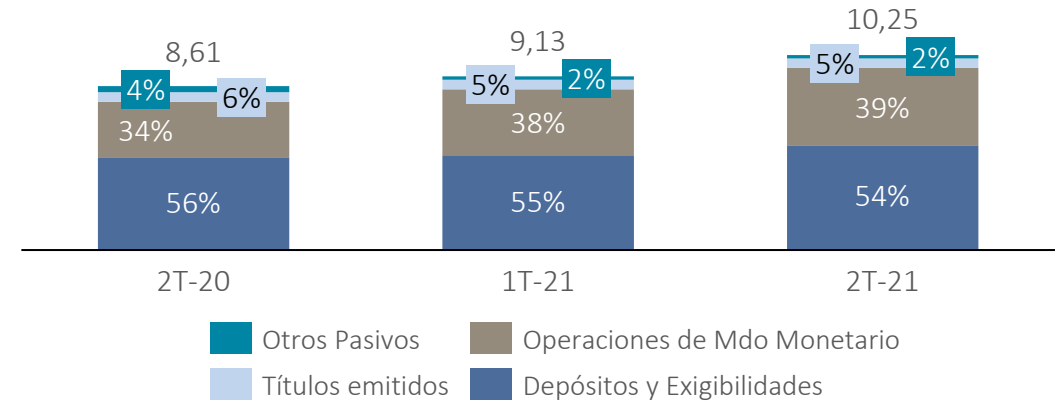
Holding: corresponde a gastos del negocio de inversiones. Financiero: incluye a Corficolombiana, excepto por ingresos y gastos del negocio de Inversiones, y sus subsidiarias financieras. Incluye ajustes y eliminaciones de \$-1.545 mill en 2T-21 y \$8.690 mill en 2T-20. MPU, Dividendos & Otros: dividendos, ganancia en venta de inversiones de equity y MPU de las compañías que no consolidan. Otros: Tesicol, Lehner y Energy Holding.

Información financiera (separado)

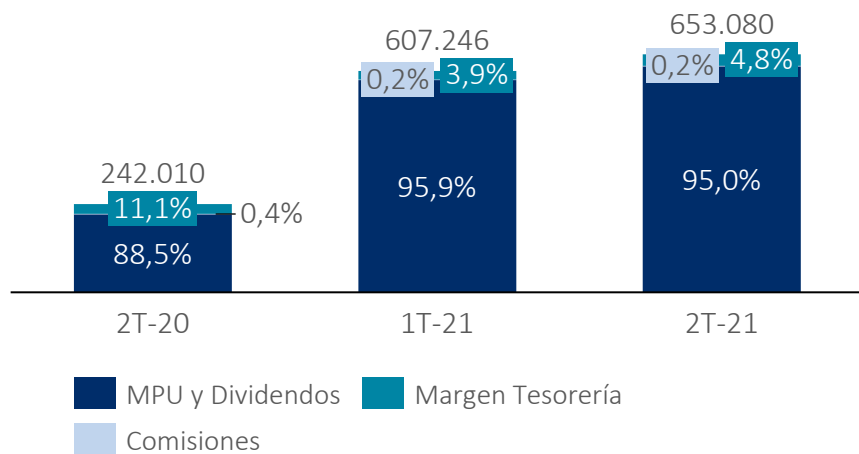
Activos COP TN



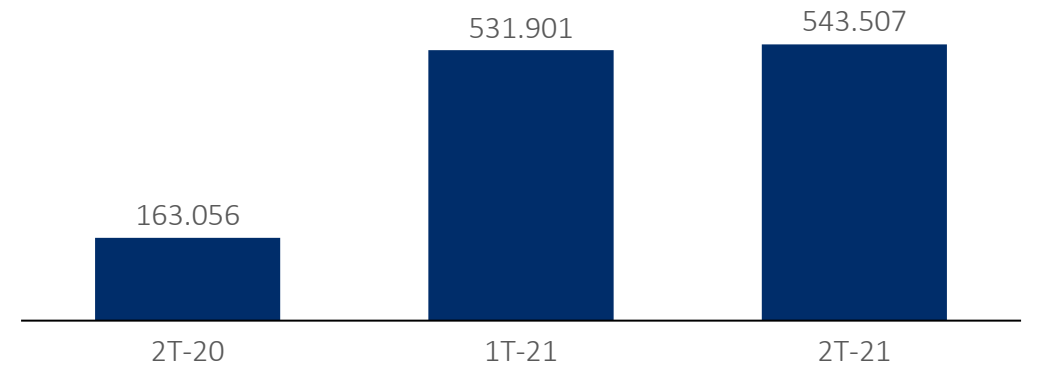
Pasivos COP TN



Ingreso Operacional COP MM



Utilidad Neta COP MM





**Adriana del Pilar
Gonzalez Romero**

Gerente Corporativo de
Relación con Inversionistas



Pbx. (1) 286 33 00 ext. 70266



relacion.inversionistas@corficolombiana.com

Síguenos en

