

PRESENTACIÓN DE RESULTADOS

2T2016

30 agosto 2016

HECHOS RELEVANTES CORPORATIVOS 2T2016

MULTIPLAZA LA FELICIDAD
BOGOTÁ - CUNDINAMARCA

Nuevo formador de liquidez con Credicorp: una herramienta de valor para inversionistas

- A partir del 17 de agosto de 2016, Constructora Concreto implementó formador de liquidez con la firma Credicorp Capital Colombia, para la compra y venta continua de las acciones de la compañía.
- Con esta iniciativa la acción de Constructora Concreto generará mayor liquidez y permitirá una adecuada formación de precios.
- Permanecer en el índice COLCAP, es otro de los beneficios a los que Concreto le apuesta con la ejecución de esta iniciativa.



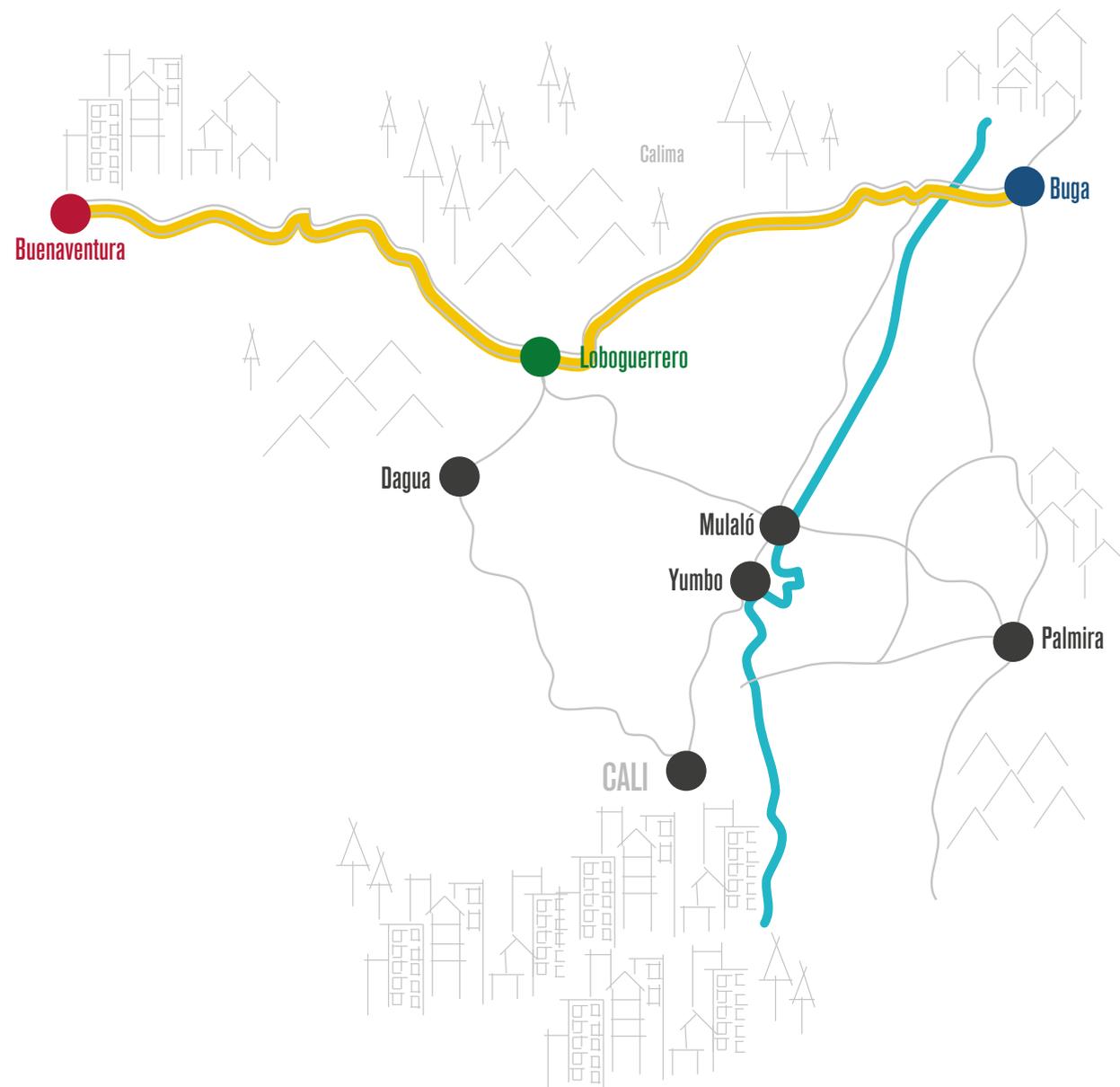
Presentes en la construcción de uno de los proyectos de infraestructura más importantes del país: Tercer Carril de la vía Bogotá – Girardot, Cundinamarca

- El proyecto se encuentra ubicado en uno de los corredores más importantes de Colombia al conectar la costa pacífica (Mayor puerto de exportación/importación) con Bogotá (Centro primario de consumo y producción).
- El proyecto comprende ocho segmentos existentes con diferentes especificaciones más construcción de vía nueva:
 - Longitud Total: 142 km; 2 carriles por sentido.
 - Construcción de 65 km de tercer carril más rehabilitación.
- Este es un proyecto en Alianza Público Privada de iniciativa privada.
- La inversión de las obras es de \$1.71 billones en construcción.
- Estructura Plural Vías a Girardot será el consorcio que liderará la construcción de este proyecto, constituido por Constructora Concreto e Industrial Concreto.



Firma Contrato de concesión y Acta de Inicio - APP

- El consorcio Enlace Pacífico, estructurador y originador del proyecto, firmó el Contrato de Concesión con la ANI el **6 de julio** y el Acta de Inicio del proyecto el **19 de agosto** del presente año.
- Para el **01 enero de 2017**, se espera ya haber recibido la concesión que hoy opera allí para su futura operación y mantenimiento a cargo del consorcio.
- Se estima que en las próximas semanas se firme el contrato entre el EPC (Constructor) y el Concesionario. Este comenzaría su ejecución el segundo semestre del 2017.
- Este contrato de construcción aumentará el Backlog de Concreto en aproximadamente **COP 340.000 millones**, los cuales se ejecutarán en un 20% el año 1, 40% el año 2 y el restante en el año 3.



APP de Iniciativa Privada – El Santuario - Doradal

Alcance de Obras: Construcción Segunda Calzada de:

El Santuario

La Granja

Doradal



- **Fase I:** 5 años de construcción
- Distancia con proyecto: 37.4 Km
 - Viaductos 7.4 Km
 - Vía 30 Km

- **Fase II:** 5 años de construcción
- Distancia con proyecto: 59 Km
 - Viaductos 9.8 Km
 - Túneles 1.9 Km
 - Vía 47.3 Km incluye variante Doradal (2,6 Km)

- **Capex estimado:** COP 2,34 bill.
- En **mar-2018**, el recaudo proveniente de los peajes entre Santuario y Caño Alegre remunerará la ejecución de las obras de la Fase I y la O&M del tramo Santuario – Caño Alegre.
- En **ene-2027** entrarán a ser parte de la Concesión los peajes de las Palmas y Guarne, con los que se remunerarán las obras de la Fase II y la O&M de la Malla Vial de Oriente y el tramo Medellín y El Santuario.



APP de Iniciativa Privada – Palmas – El Tablazo

Alcance: Construir y operar una vía alternativa de doble calzada entre las Palmas y El Tablazo.

Longitud: 13,78 Km
CAPEX: COP 474.000 mill
Plazo: 25 años

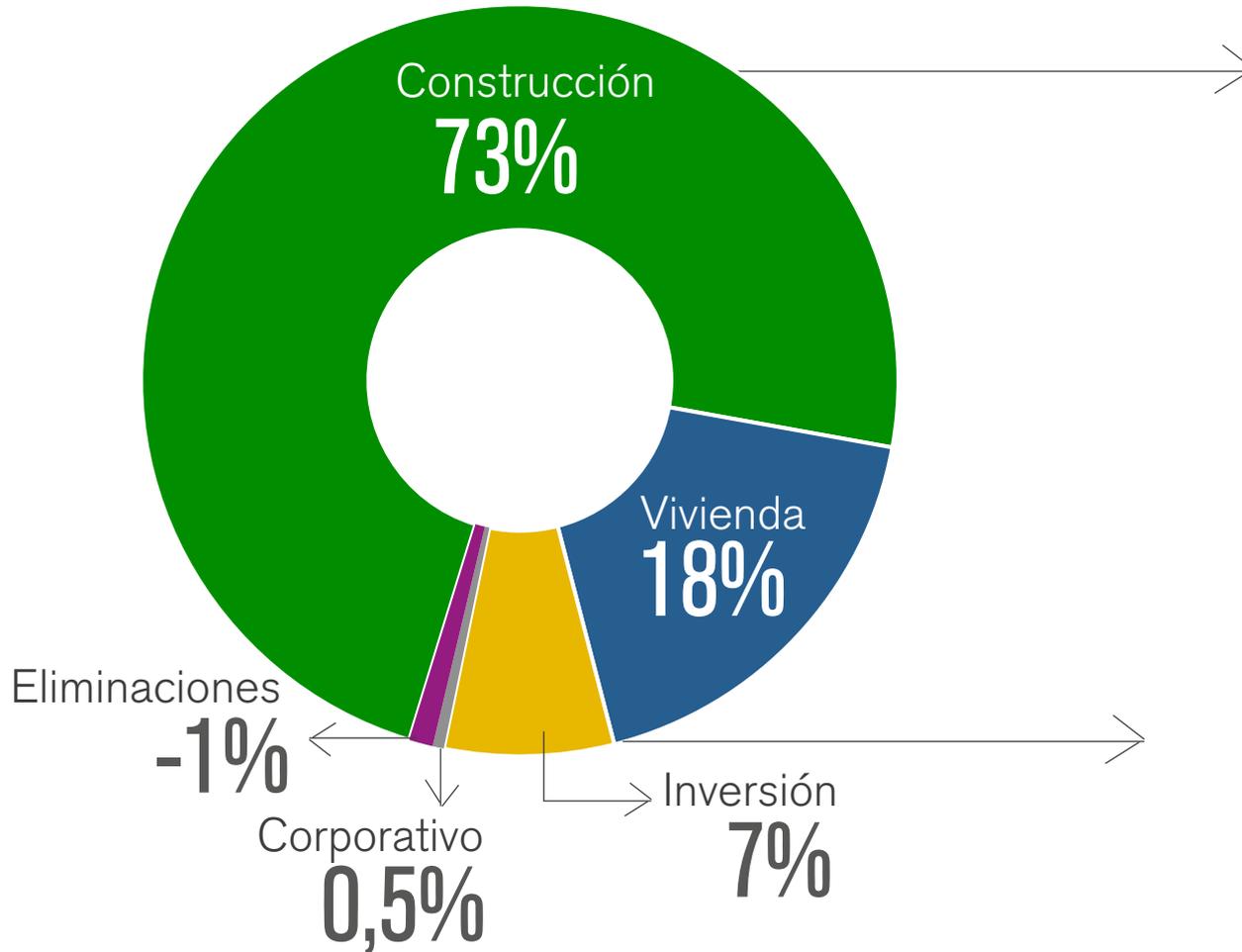
Mejora el tiempo de desplazamiento entre el aeropuerto JMC y áreas con un desarrollo importante como Llanogrande, El Tablazo y Rionegro.

Devimed radicó el estudio de prefactibilidad ante la Gobernación de Antioquia y la aprobación del mismo se estima para dentro de 3 meses. El estudio de factibilidad comenzará posteriormente



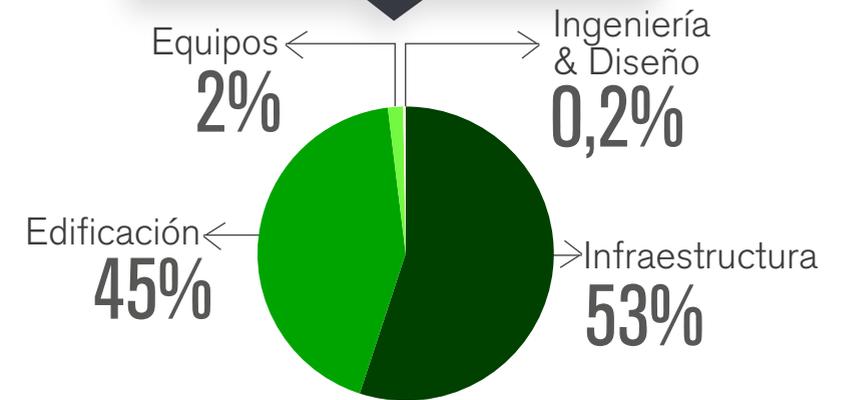
Ingresos por Actividades Ordinarias Junio- 2016

Total Ingresos
COP 686.750 mill



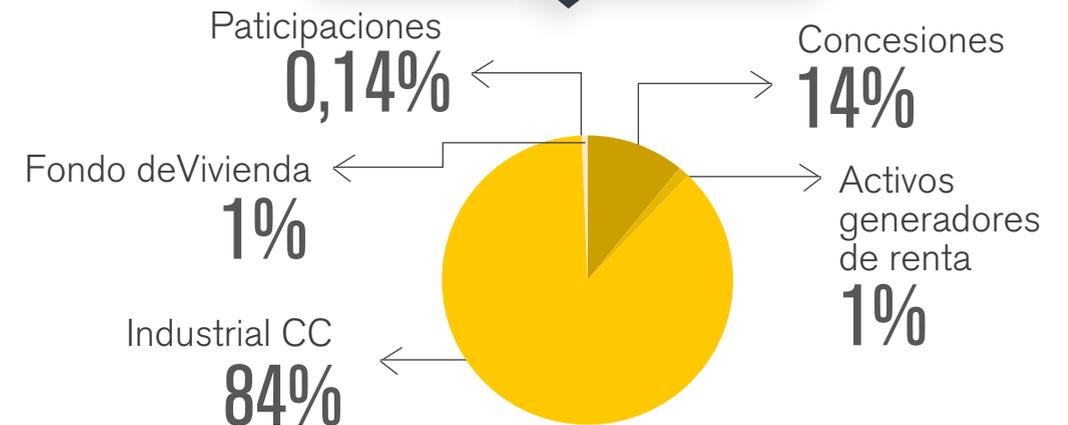
Ingresos Construcción

COP 512.712 mill



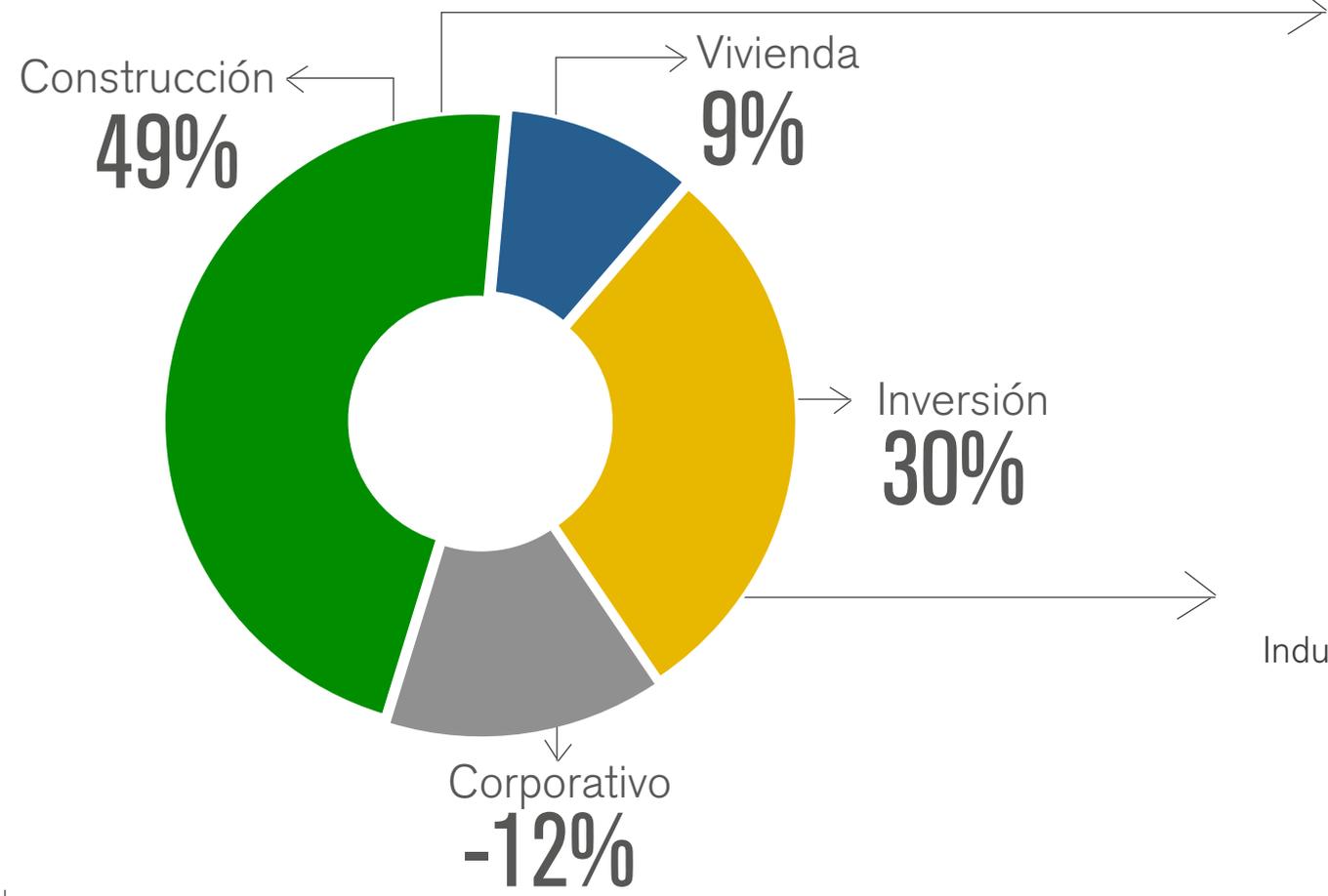
Ingresos Inversión

COP 50.753 mill

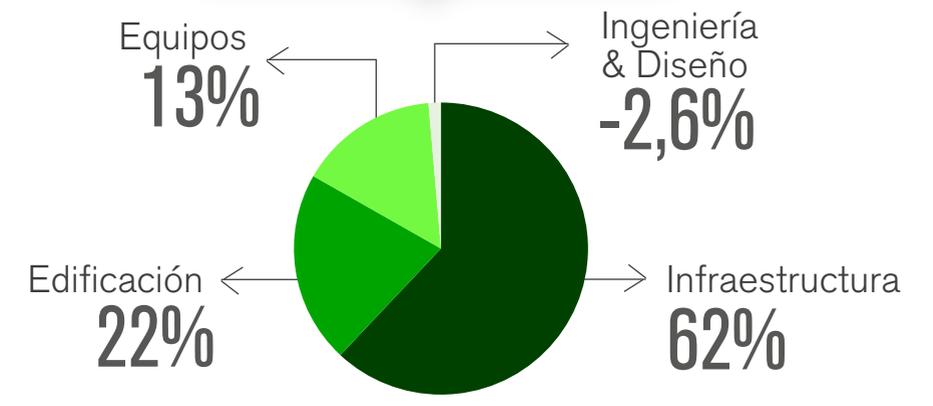


EBITDA Junio- 2016

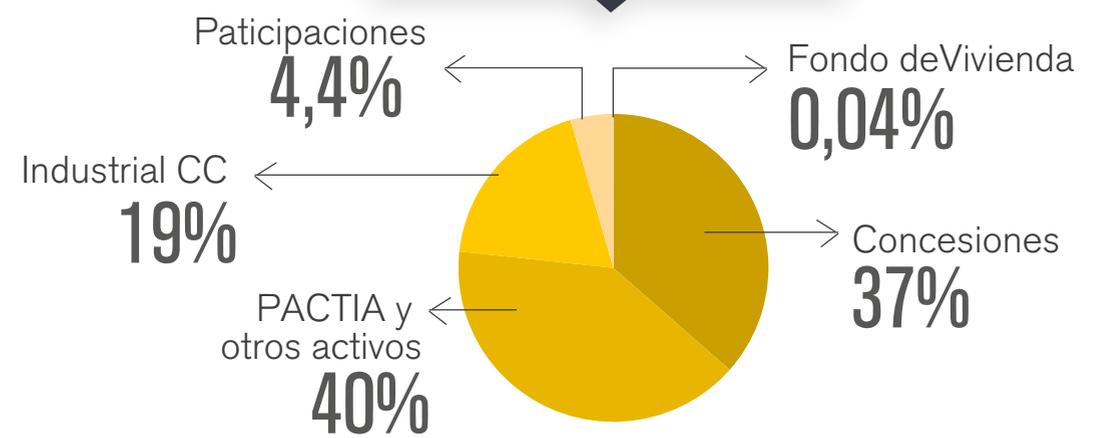
Total EBITDA COP 110.319 mill



EBITDA Construcción COP 71.330 mill



EBITDA Inversión COP 43.699 mill

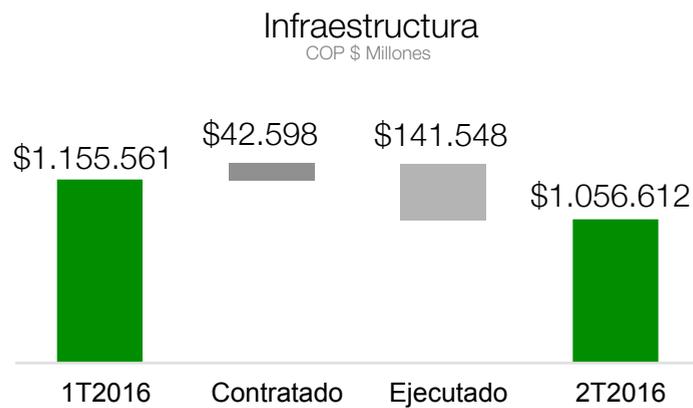
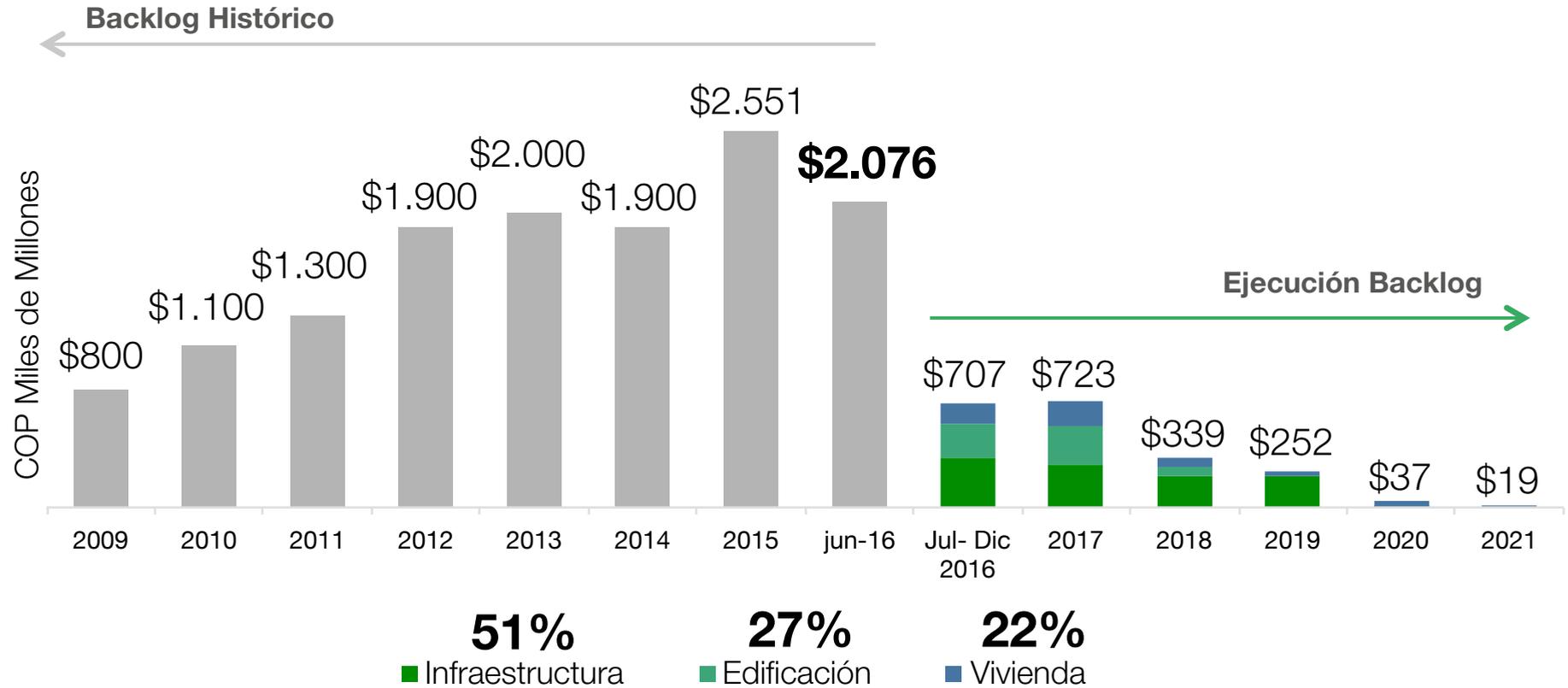


HOTEL ESTELAR
CARTAGENA - BOLÍVAR

HECHOS RELEVANTES DE LA OPERACIÓN 2T2016

 **Constructora
Concreto**

Backlog



Concesiones en operación:



Medellín – Caño Alegre y Malla Vial de Oriente



Bogotá – Los Alpes

Fecha de inicio:	Fecha de finalización:	% Participación Concreto:
Junio, 1996	Diciembre, 2026	24,85%

Fecha de inicio:	Fecha de finalización:	% Participación Concreto:
Junio, 1995	Marzo, 2024	24%

Tráfico Promedio Diario:					
Peaje	2013	2014	2015	2016-I	2016-II
Cocorna	3.216	3.690	3.934	4.465	4.030
Puerto Triunfo	2.818	3.127	3.510	4.121	3.707
Guarne	16.155	17.343	18.142	19.501	18.945
Palmas	7.050	7.743	8.429	8.693	8.726

Tráfico Promedio Diario:				
Peaje	2014	2015	2016-I	2016-II
Corzo	6.395	6.867	7.088	6.993
Río Bogotá	16.585	17.621	17.268	17.440

Cifras financieras:				
Devimed COP Millones	2014	2015	1T-2016	2T-2016
Ingresos Operacionales	165.549	152.936	43.321	84.580
EBITDA	64.566	89.107	21.830	46.779

Cifras financieras:				
CCFC COP Millones	2014	2015	1T-2016	2T-2016
Ingresos Operacionales	65.119	76.904	27.977	60.016
EBITDA	51.718	47.514	12.330	24.191



Alcance

Construcción | Operación | Mantenimiento

Línea Faca



DNP se encuentra haciendo una auditoría del estudio de demanda de tráfico entregada por el originador.

Línea Soacha



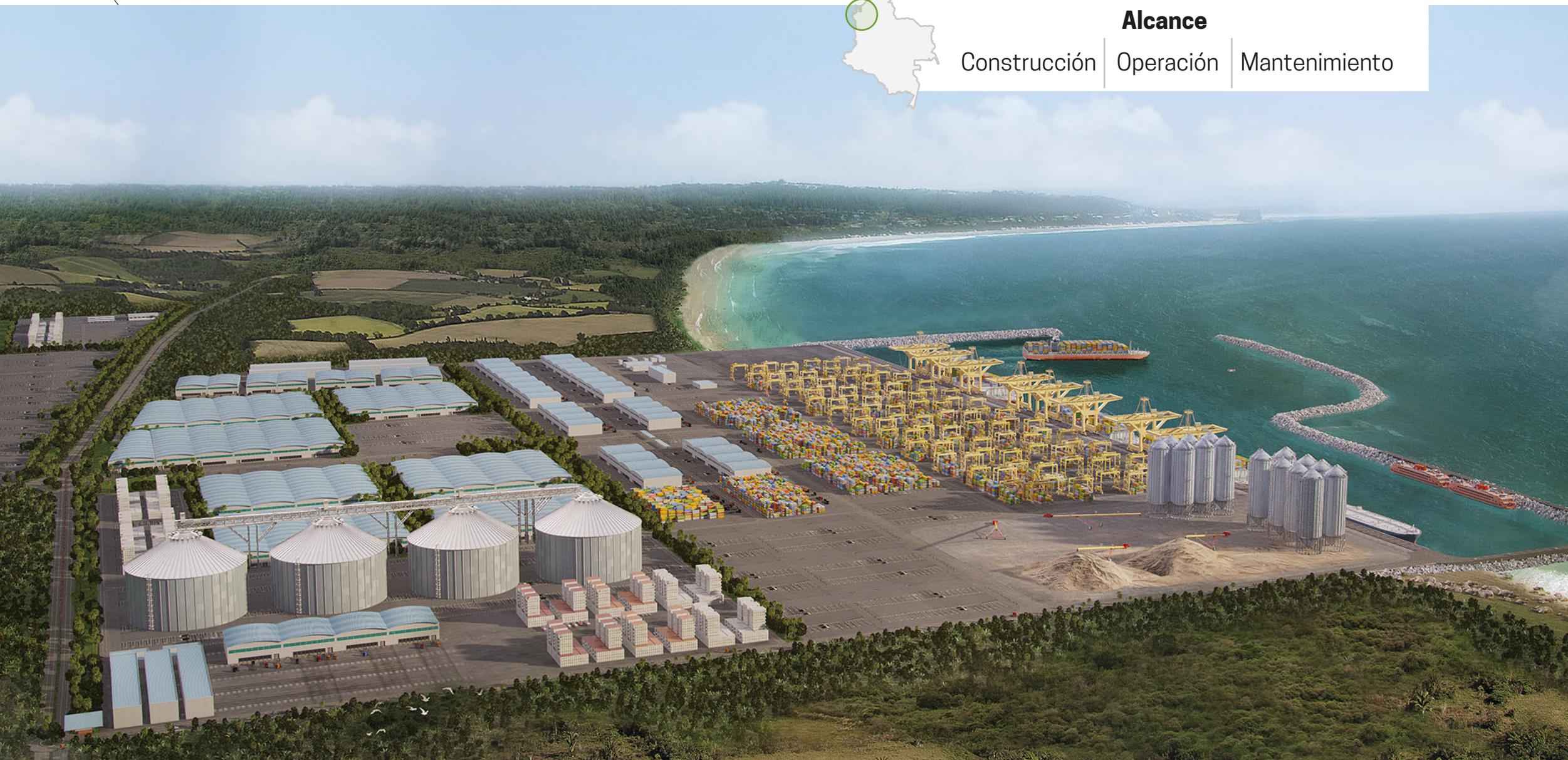
El proyecto se encuentra aún en etapa de estudio y factibilidad.

DARIÉN INTERNATIONAL PORT, Necoclí - Golfo de Urabá, Antioquia



Alcance

Construcción | Operación | Mantenimiento



Proyecto aún en etapa de Estudio. Se está en trámites de la licencia ambiental y de la consecución de la concesión portuaria.

PEQUEÑA CENTRAL HIDROELÉCTRICA PATICO, Cauca



Alcance

Constructora
Concreto

Construcción

Operación

Mantenimiento



Se estima llegar a una protocolización de acuerdos de la CONSULTA PREVIA durante el 4to trimestre del presente año para así retomar la construcción.

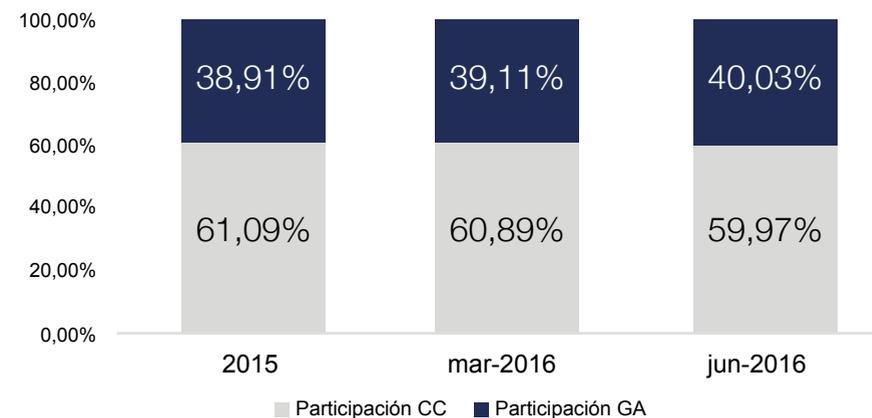
2T - 2016

Ingreso Bruto Efectivo*	91.322
Costos Operativos (Opex)	27.413
Ingreso Neto Operativo	63.908
EBITDA Consolidado	56.729
Utilidad Neta	29.569

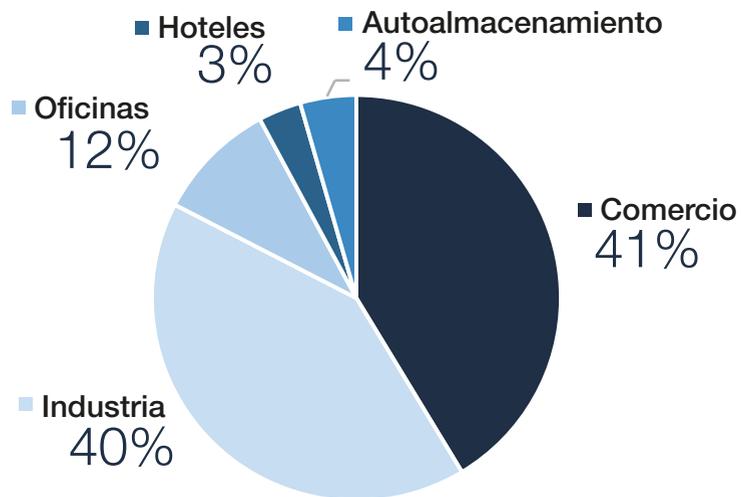
*Hay un ingreso no recurrente por la venta de activos no estratégicos por un valor de \$5.794 mill.

** Cap rate de los activos productivos estabilizados: 8,6%.

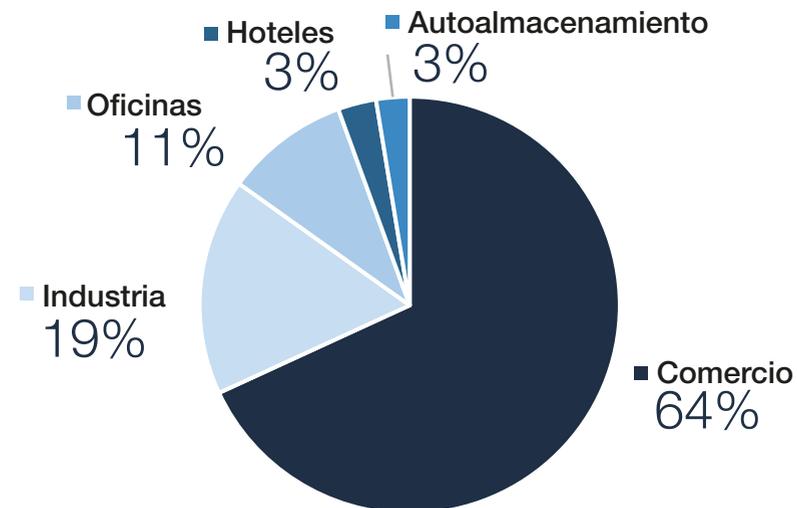
Participación en el PA Pactia Acumulada (%)



GLA Jun-2016
453.019 m² en operación



NOI Jun-2016
COP 63.908 mill



12 proyectos en construcción.

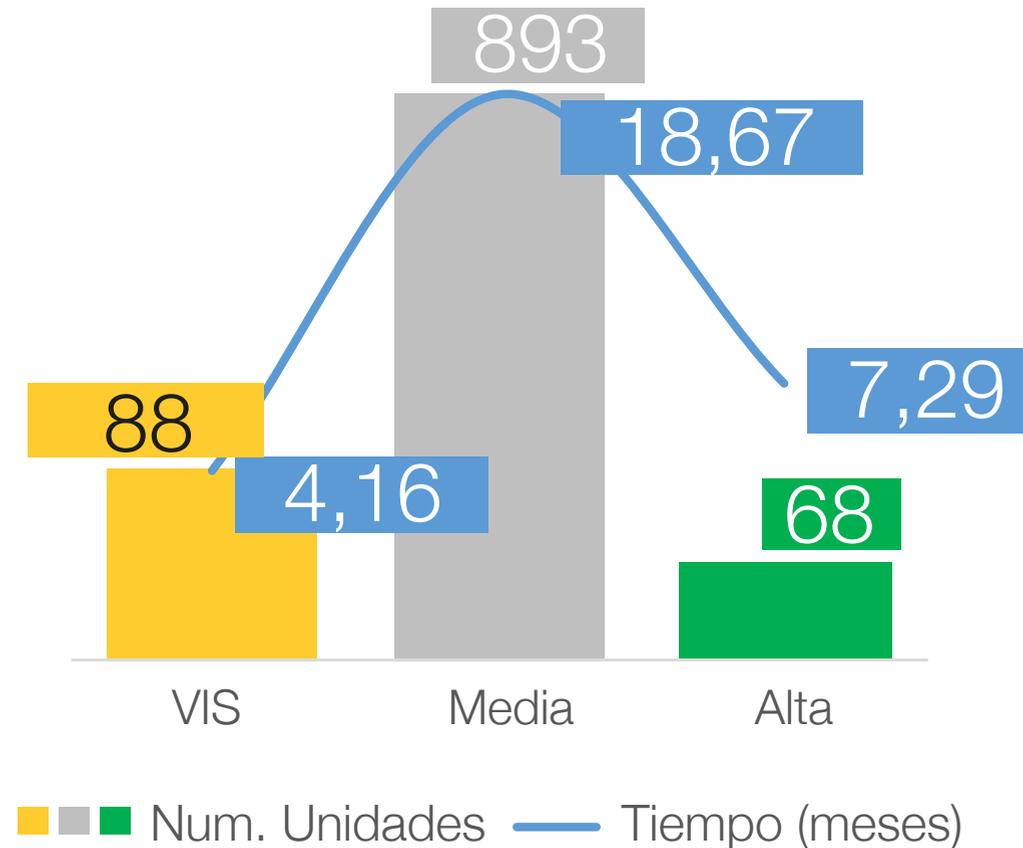
8 proyectos en preventas.

1.049 unidades en venta las cuales se esperan vender en un lapso de 17 meses contados a partir de la fecha.

Durante el primer semestre 2016, se escrituraron **331** unidades.

6 proyectos en estudio de factibilidad que representan **5.053** unidades.

Unidades lanzadas por vender y tiempo estimado de comercialización



Concentrados en Bogotá, Medellín y Barranquilla

RESULTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS 2T2016

ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO

(Millones de Pesos)

	jun-16	jun-15	Var \$	Var %
Ingresos de actividades ordinarios	686.750	542.809	143.941	27%
Costos de ventas	(588.000)	(432.353)	155.647	36%
Utilidad Bruta	98.750	110.456	(11.706)	-11%
Otros ingresos	6.894	11.065	(4.172)	-38%
Gastos administración y ventas	(23.835)	(20.443)	3.392	17%
Gastos por beneficio a los empleados	(26.840)	(24.743)	2.096	8%
Otros gastos	(3.559)	(3.158)	401	13%
Otras ganancias (pérdidas)	-	15.052	(15.052)	-100%
Utilidad Operativa	51.411	88.229	(36.818)	-42%
Ganac.(pérd.) diferencia en cambio	(2.374)	(2.258)	(116)	5%
Ingresos financieros	14.424	2.380	12.044	506%
Costos financieros	(39.865)	(51.471)	(11.606)	-23%
Ganac.(perd.) Método de Participación	34.300	13.243	21.058	159%
Utilidad Antes de Impuestos	57.896	50.122	7.774	16%
Gasto por impuestos corriente	(9.776)	(5.089)	4.687	92%
Gasto por Impuesto diferido	(7.985)	(14.597)	(6.612)	-45%
Interés minoritario	(376)	(1.725)	(1.350)	-78%
Utilidad Neta	39.759	28.710	11.049	38%
EBITDA	110.319	115.550	(5.231)	-5%
Márgenes	jun-16	jun-15		
Bruto	14,4%	20,3%		
Operacional	7,5%	16,3%		
Antes de Impuestos	8,4%	9,2%		
Neto	5,8%	5,3%		
EBITDA	16,1%	21,3%		

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO

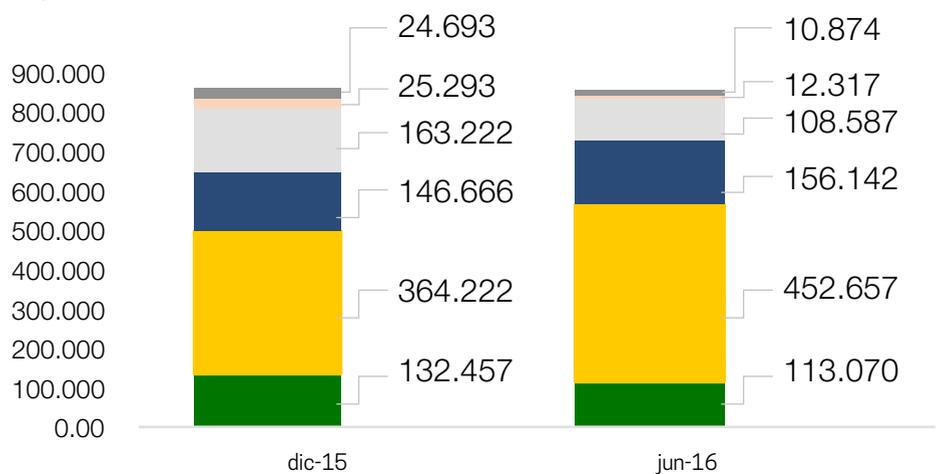
(Millones de Pesos)

	jun-16	dic-15	Var \$	Var %
Activo Corriente	1.534.611	1.579.598	(44.986)	-2,8%
Activo Largo Plazo	1.532.919	1.494.550	38.368	2,6%
Total Activo	3.067.530	3.074.148	(6.618)	-0,2%
Pasivo Corriente	1.047.423	998.855	48.568	4,9%
Pasivo Largo Plazo	735.004	793.615	(58.610)	-7,4%
Total Pasivo	1.782.427	1.792.469	(10.042)	-0,6%
Total Patrimonio	1.285.103	1.281.679	3.424	0,3%
Total Pasivo y Patrimonio	3.067.530	3.074.148	(6.618)	-0,2%

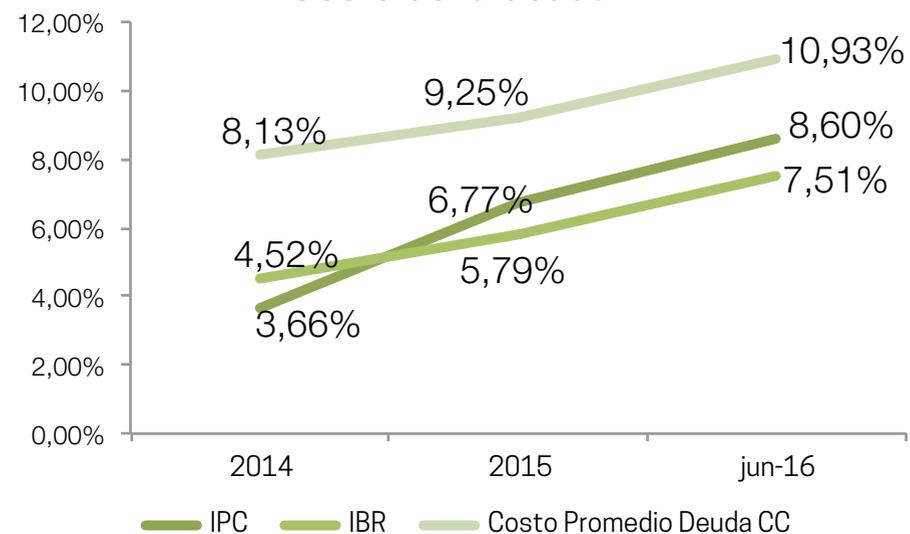
Obligaciones Financieras

\$856.553 mill

\$853.647 mill



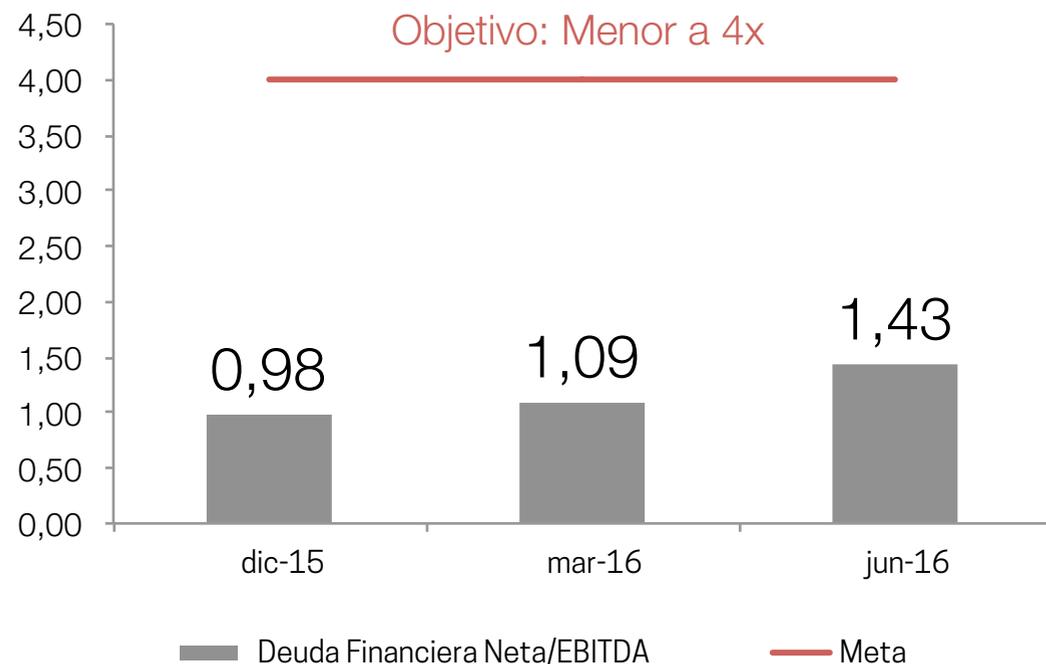
Costo de la deuda



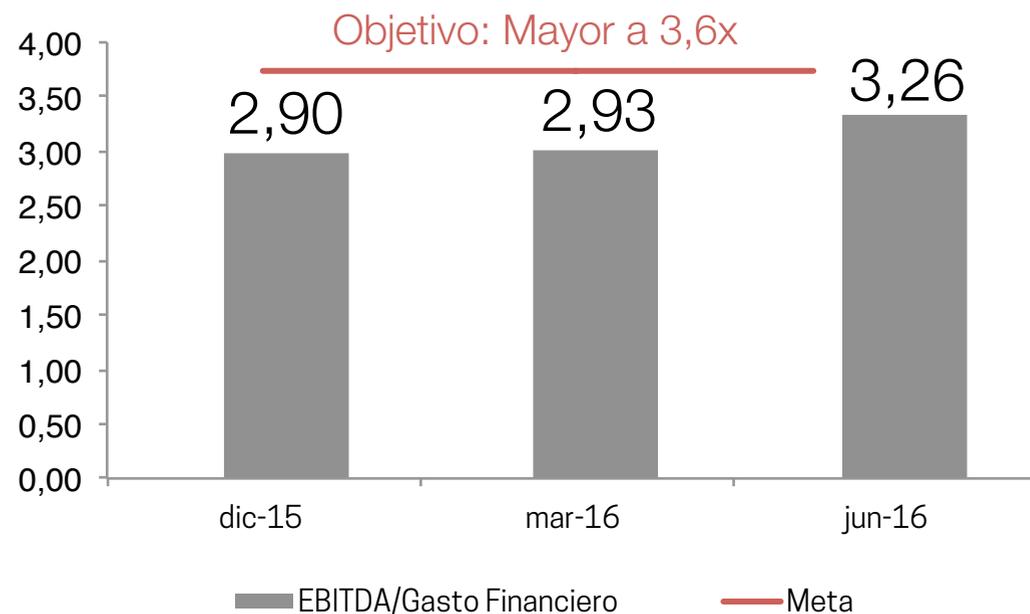
■ Construcción ■ Inversiones ■ Vivienda ■ Consortios ■ Filiales ■ Corporativo

Covenants:

Deuda financiera Neta/EBITDA



EBITDA/Gasto financiero



SESIÓN DE PREGUNTAS Y RESPUESTAS



GRACIAS

