

PRESENTACIÓN DE RESULTADOS

4T2016

02 Marzo 2017

Hidroituango

ITUANGO - ANTIOQUIA

Obra desarrollada en consorcio

INFRAESTRUCTURA

2.400 MW

2'190.000 m³
Excavaciones subterráneas

Avance de obra

66%

Puente Binacional

CÚCUTA, COLOMBIA - UREÑA, VENEZUELA

INFRAESTRUCTURA

Fase 1:

Construcción de tres puentes paralelos en concreto.

Dos puentes de acceso vehicular con tres calzadas por sentido cada uno y un puente para tránsito peatonal.

Fase 2:

Construcción de 1 kilómetro de doble calzada con redes eléctricas e hidráulicas, peaje y cinco edificaciones de control de frontera.



Intercambio vial Rafael Uribe Uribe

SABANETA, LA ESTRELLA, ITAGÜÍ - Sur del Valle de Aburrá

INFRAESTRUCTURA

Dos ejes independientes de
487 y 492 metros.

8,40 metros
de ancho en los lazos de acceso.

Calzadas del puente de
12 m

Proyecto Boscoal

Terminal de granos y carbón fase I

BUENAVENTURA, VALLE DEL CAUCA

Obra construida en consorcio

INFRAESTRUCTURA

Diseño y construcción de pasarela,
plataforma, muelle de
250 m x 32 m.

Área de 11,4 hectáreas
aproximadamente, bases para
4 silos metálicos y 2 bodegas.

Multiplaza La Felicidad

BOGOTÁ, CUNDINAMARCA

EDIFICACIÓN

Centro comercial
de 3 niveles y 2 sótanos.

65 mil m²
para locales comerciales.

2.600
celdas de estacionamiento.

Hotel Estelar Cartagena

CARTAGENA, BOLÍVAR

46.625 m²
de área total construída.

EDIFICACIÓN

El edificio más alto de Cartagena cuenta con 202 metros de altura

1 salón de convenciones para 2 mil personas.

52 niveles con 338 habitaciones, 2 piscinas, sauna, turco, spa.

6 apartamentos, 2 restaurantes, banco y casino.

Centro Comercial Antares

SOACHA, CUNDINAMARCA

EDIFICACIÓN

Diseño y construcción de 3 niveles y 2 sótanos para uso comercial con 900 celdas de parqueo.

Almacén ancla, almacenes semi anclas, plazoleta de comidas, local de juegos, cinemas y parqueaderos.

80.018 m²
de área total construída.

Madeiro apartamentos

BOGOTÁ, CUNDINAMARCA

VIVIENDA

Proyecto de 11 niveles con
143 apartamentos.

2 sótanos para estacionamiento
y un nivel para servicios comunes.

Allegro apartamentos

BARRANQUILLA, ATLÁNTICO

32.981 m²
de área total construída.

VIVIENDA

Conjunto residencial de 2 torres con 72 apartamentos por cada una.

2 sótanos de parqueo, cancha múltiple, zona de juegos, salón de eventos, piscinas, turco y sauna.



**HECHOS
RELEVANTES
CORPORATIVOS
4T2016**

Inicio de operación de las Concesiones - APP:



- Puesta en marcha del Concesionario Vía Pacífico S.A.S encargado de la operación y mantenimiento de la vía al puerto de Buenaventura.

La intervención de los 68 kms comenzó con las unidades funcionales 1, 2, 4 y 5 del proyecto que comunica la vía Buenaventura con Buga, Valle del Cauca.



Buga- Buenaventura
(Departamento del Valle del Cauca)

*Valores de dic-15



- Puesta en marcha del concesionario Vía 40 Express S.A.S. Inicio de operaciones: 1 de diciembre, 2016.
- Firma del contrato EPC (11 noviembre, 2016).



*Valores de dic-14

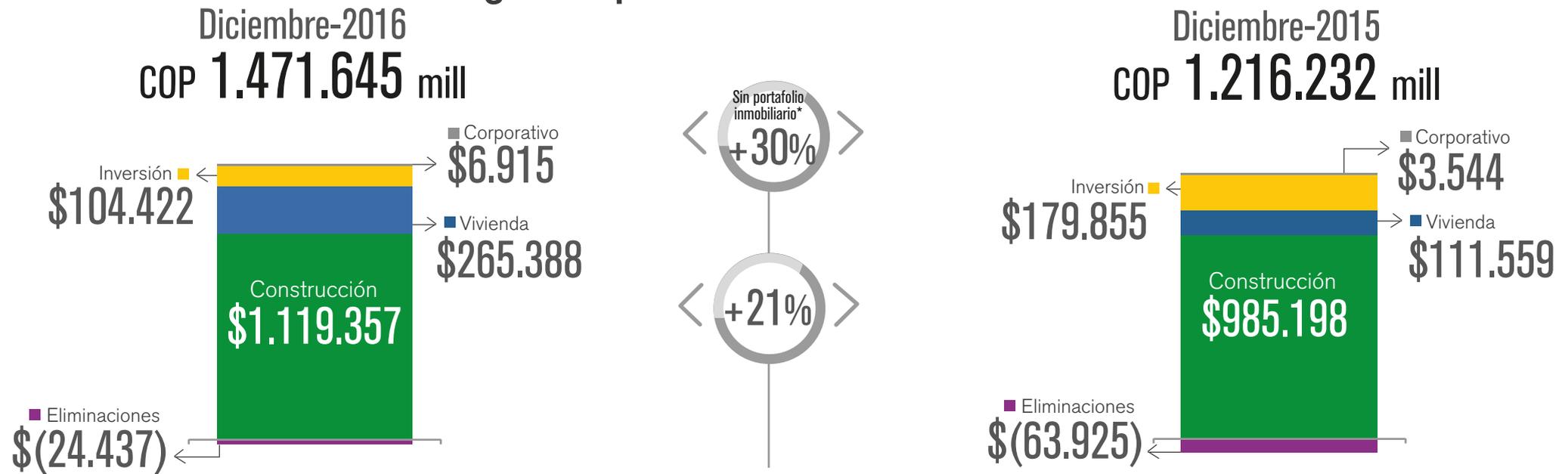
Tercer carril Bogotá-Girardot
(Deptos. de Cundinamarca y Tolima)

Consolidación del portafolio inmobiliario Pactia – como: Fondo de Capital Privado Pactia Inmobiliario



Se cerró la negociación con Protección para la inversión de COP 600.000 millones en el Fondo de Capital Privado Pactia Inmobiliario.

Ingresos por Actividades Ordinarias



*Para el 2015, el ingreso consolidado contempla los ingresos ordinarios por el portafolio inmobiliario que ascienden a COP 88.371 mill. Depurando el ingreso de este año, obtenemos una cifra de COP 1.127.861 mill.



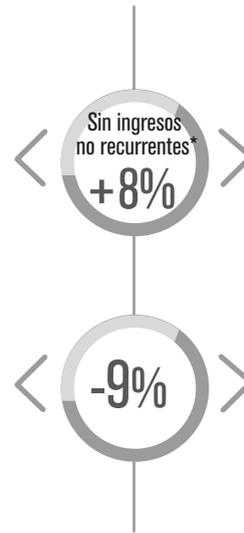
*Depurando los ingresos de inversiones del 2015 de los ingresos ordinarios del portafolio inmobiliario, obtenemos un crecimiento en ingresos de este segmento del +14%.

EBITDA

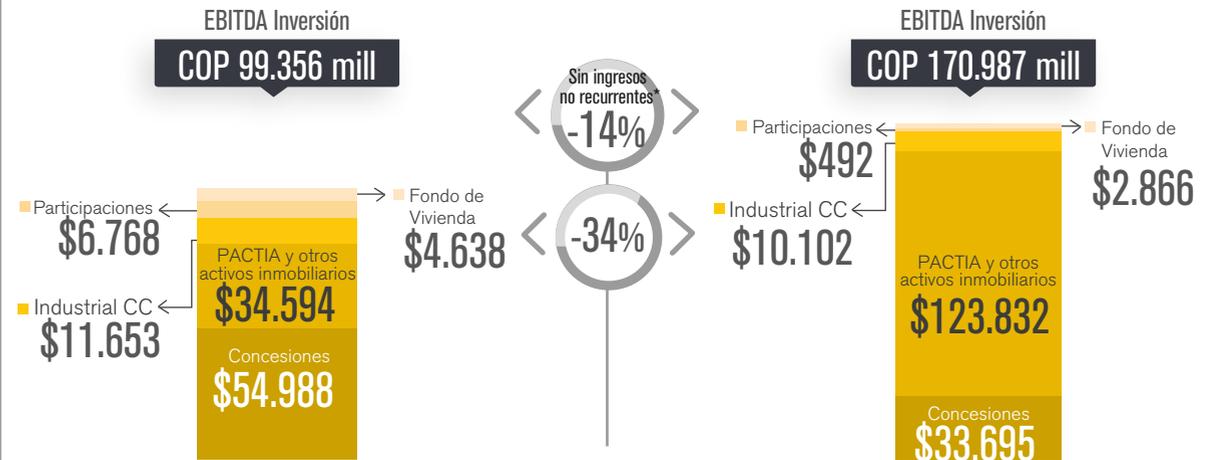
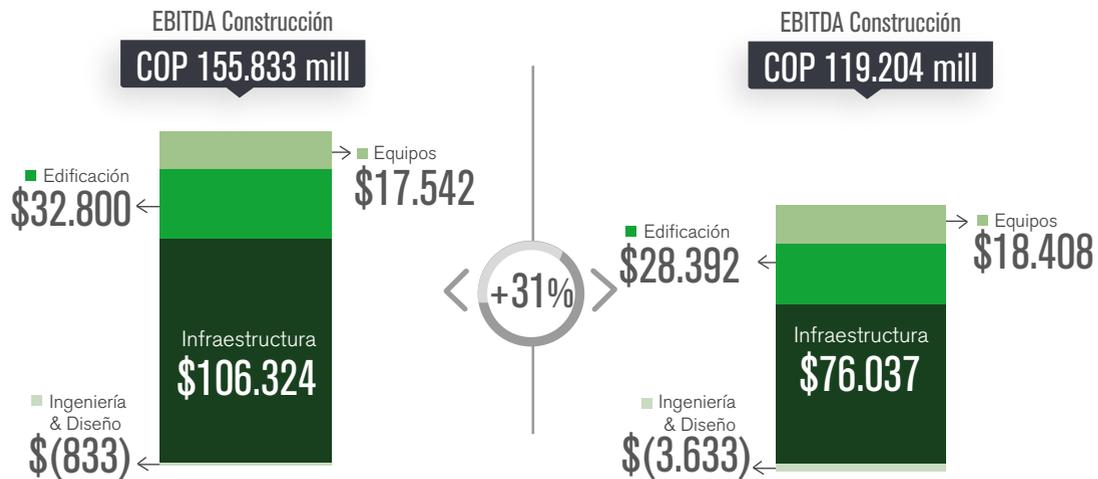
Diciembre-2016
COP **\$240.987** mill



Diciembre-2015
COP **265.147** mill



*Depurando el EBITDA del 2015 sin considerar los ingresos no recurrentes por el aporte de los activos inmobiliario a Pactia por COP 41.542 mill, el crecimiento es del 8%.



Para el 2015, el EBITDA de inversiones contempla los ingresos no recurrentes por el aporte del portafolio inmobiliario a Pactia y el 100% de la operación de los activos hasta jul-31. Para el 2016, el EBITDA refleja la participación que tiene Concreto en ese portafolio.

HIDROITUANGO

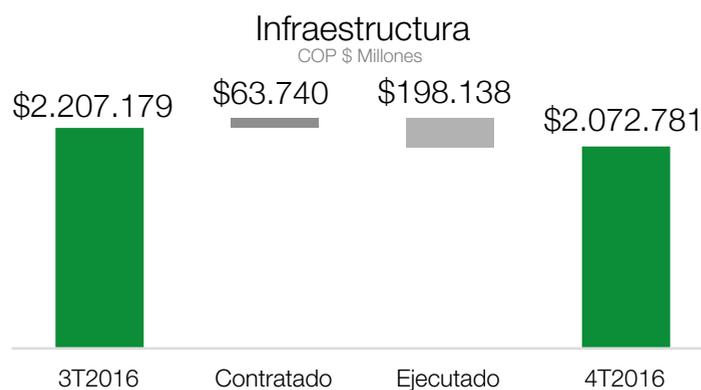
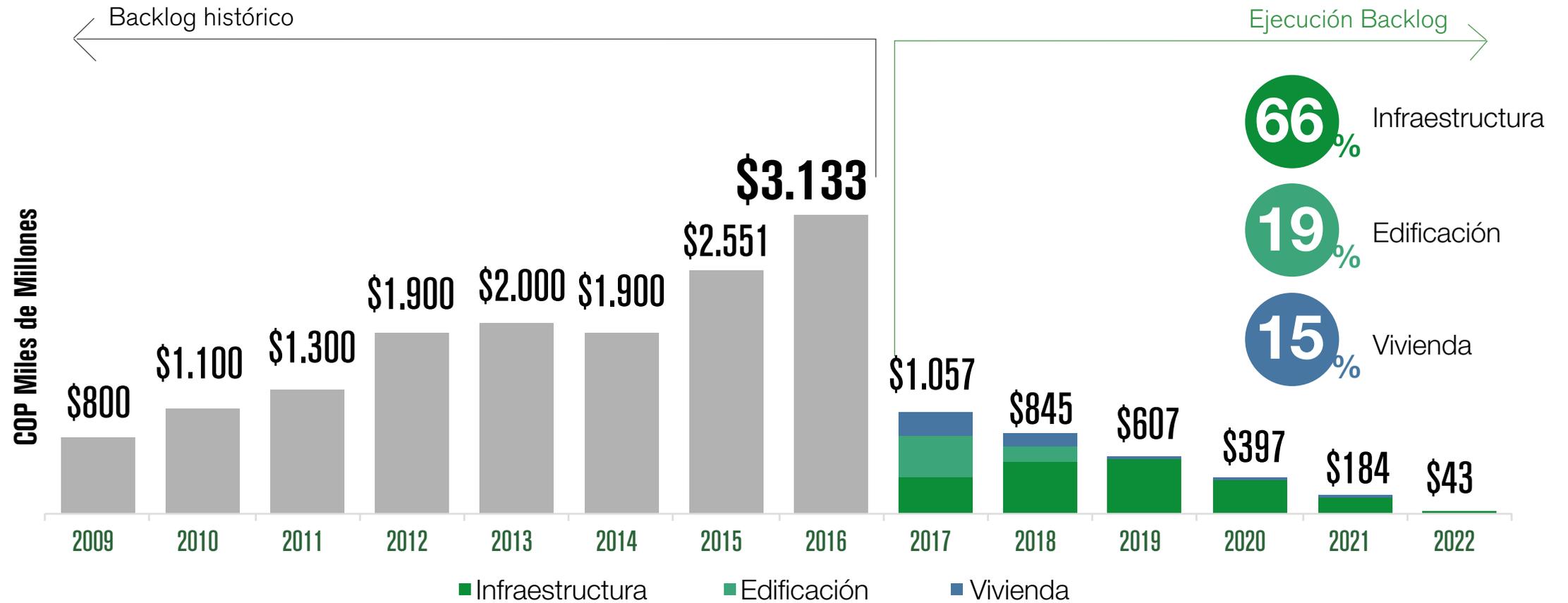
ITUANGO, ANTIOQUIA

Obra Construida en consorcio para EPM

HECHOS RELEVANTES DE LA OPERACIÓN 4T2016



SERVICIOS DE CONSTRUCCIÓN – HECHOS RELEVANTES



Concesiones en operación:



Medellín – Caño Alegre y Malla Vial de Oriente

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

Tráfico Promedio Diario:

Peaje	2016	2015
Cocorna	4.161	3.934
Puerto Triunfo	3.734	3.510
Guarne	18.605	18.142
Palmas	9.085	8.429
TOTAL	35.585	34.015

Cifras financieras:

COP Millones	2016	2015
Ingresos Operacionales	168.635	152.936
EBITDA*	93.854	89.107

*EBITDA dic 2016 = Utilidad Neta (92.194) + Depreciaciones (422) + Amortización Gastos (12.461) - Amortización Ingresos (9.276) - Ingresos No Operacionales (1.948)



Bogotá – Los Alpes

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

Tráfico Promedio Diario:

Peaje	2016	2015
Corzo	7.136	6.867
Río Bogotá	17.656	17.621
TOTAL	24.792	24.488

Cifras financieras:

COP Millones	2016	2015
Ingresos Operacionales	143.990	76.904
EBITDA	47.679	47.514

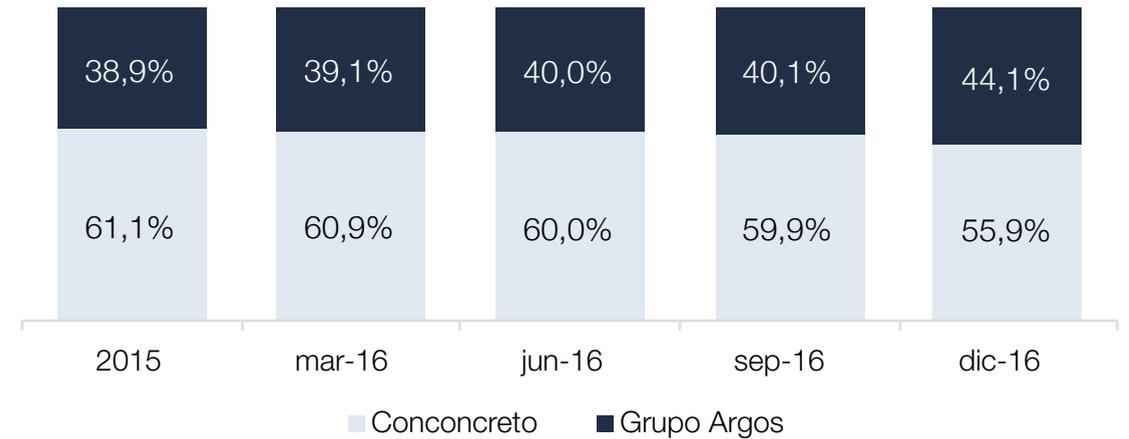
2016

Ingreso Bruto Efectivo*	179.147
Costos Operativos (Opex)	58.445
Ingreso Neto Operativo	120.703
EBITDA Consolidado	100.133
Utilidad Neta	93.353

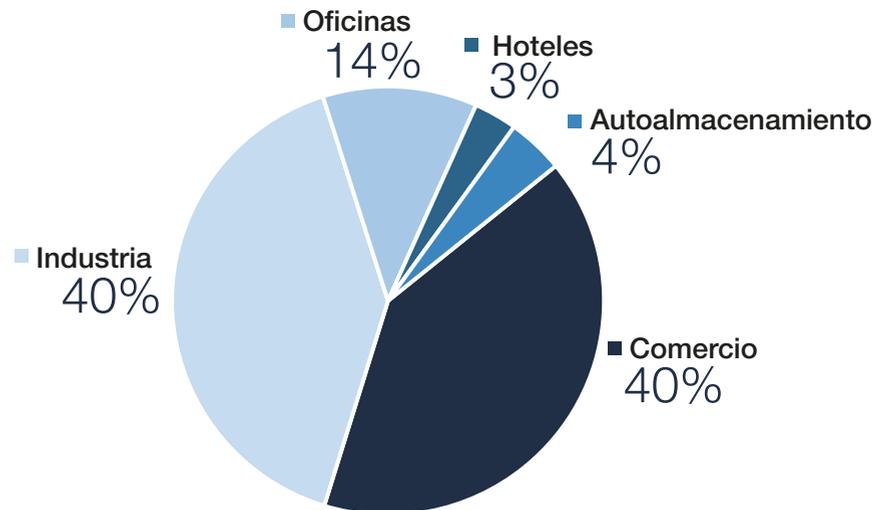
* Hay una utilidad no recurrente por la venta de activos no estratégicos por un valor de \$5.618 mill.

** Cap rate de los activos productivos estabilizados: 9,1%.

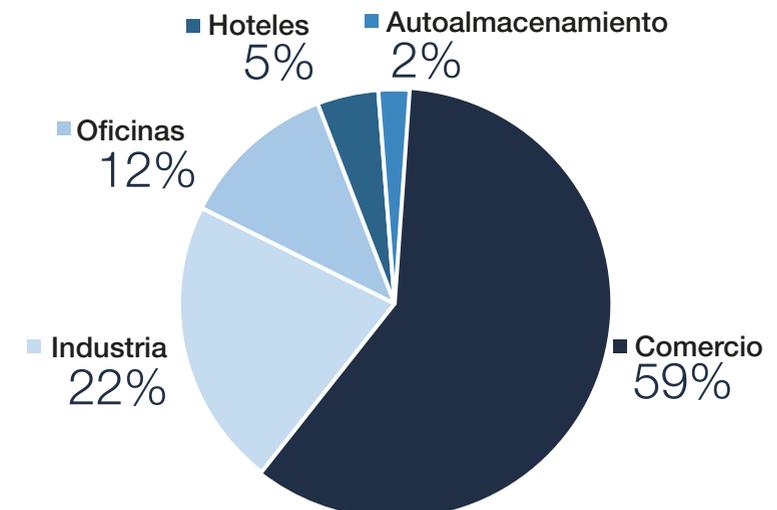
Participación en el PA Pactia Acumulada (%)



GLA Dic-2016
504.384 m² en operación



NOI Dic-2016
COP 120.703 mill



VIVIENDA

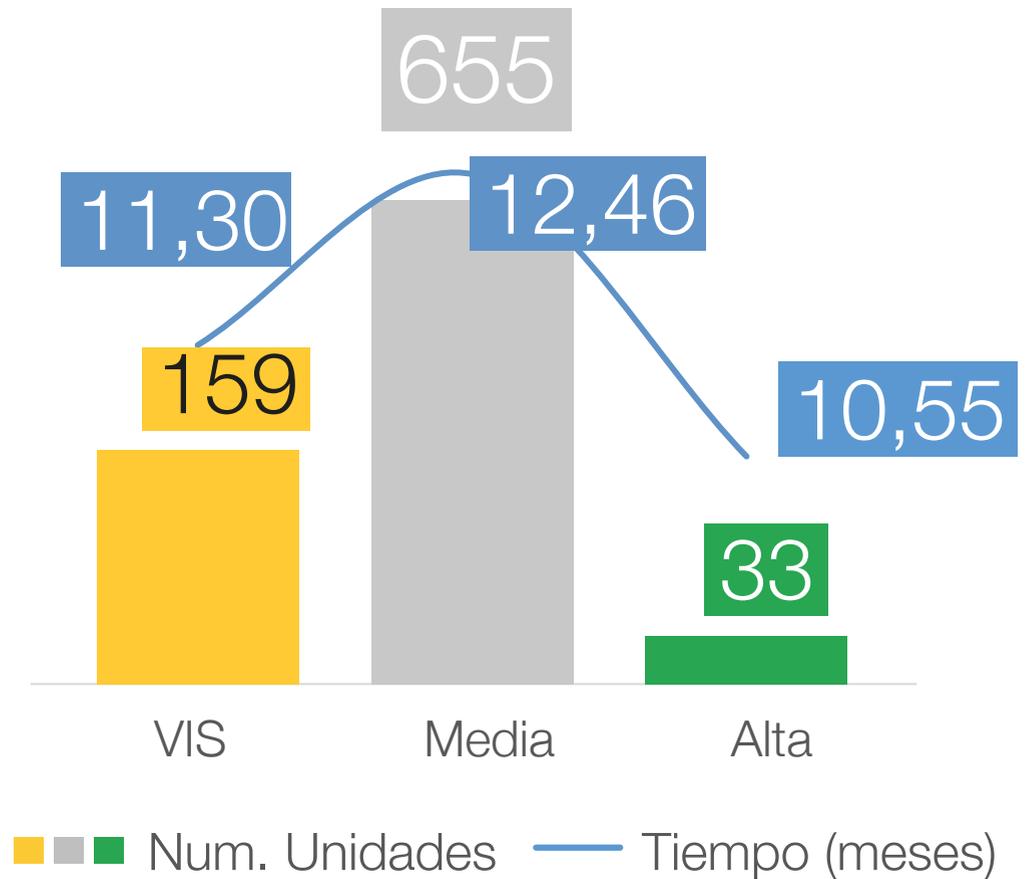
14 proyectos en construcción. **5** proyectos en preventas.

847 unidades en venta las cuales se esperan vender en un lapso de 12,1 meses contados a partir de la fecha.

Durante el 2016, se escrituraron **733** unidades, de las cuales solo en el cuarto trimestre corresponden **187** unidades.

6 proyectos en estudio de factibilidad que representan **4.764** unidades.

Unidades lanzadas por vender y tiempo estimado de comercialización



Concentrados en las ciudades de Bogotá, Medellín, Barranquilla y Ciudad de Panamá.

RESULTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS 4T2016

HIDROITUANGO
ITUANGO, ANTIOQUIA

Obra Construida en consorcio para EPM

**SÓLIDO DESEMPEÑO ALCANZANDO DESTACABLES
INDICADORES FINANCIEROS A DIC-16**

	2016	2015	Variación
Crecimiento sólido de los ingresos	\$1.471.645 MILLONES	\$1.216.232 MILLONES	+21%
Margen EBITDA	16,4%	21,8%	-540 pbs (Aporte de portafolio inmobiliario a PACTIA)
Fuerte aumento en ingresos por método de participación:	\$99.543 MILLONES	\$40.039 MILLONES	+149%
Incremento de la utilidad neta	\$103.075 MILLONES	\$95.257 MILLONES	+8%
Backlog	\$3,1 BILLONES	\$2,5 BILLONES	+23%
Endeudamiento financiero	\$923.136 MILLONES	\$856.553 MILLONES	+8%
Indicador deuda neta/EBITDA	1,65x	0,98x	+68%

ESTADO DE RESULTADOS - CONSOLIDADO

(Millones de Pesos)

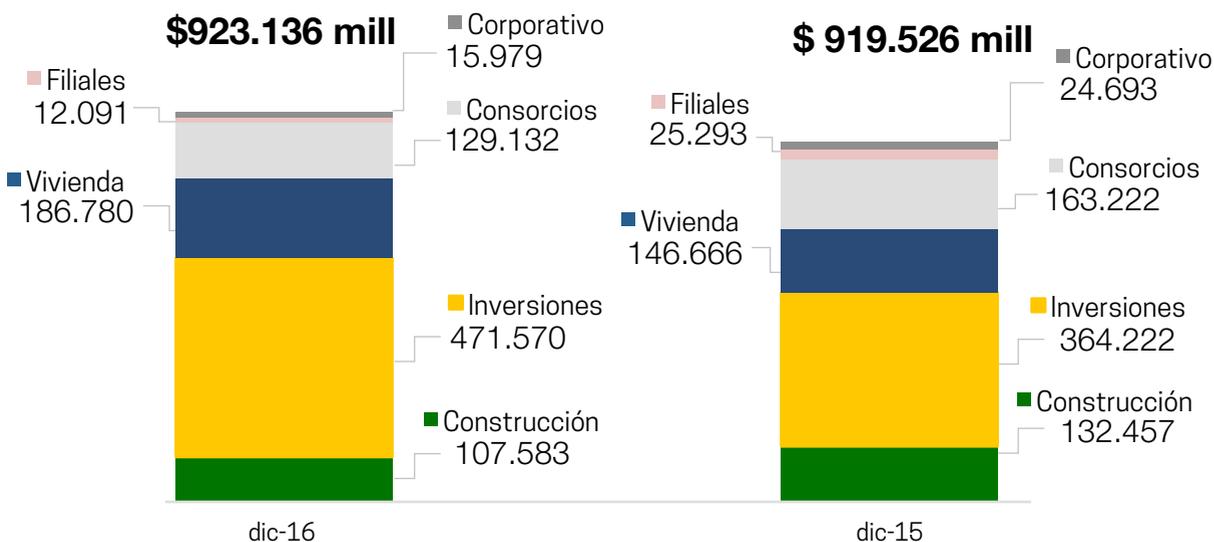
	dic-16	dic-15	Var \$	Var %
Ingresos de actividades ordinarios	1.471.645	1.216.231	255.414	21,0%
Costos de ventas	(1.271.696)	(997.957)	273.740	27,4%
Utilidad Bruta	199.949	218.274	(18.326)	-8,4%
Otros ingresos	28.506	21.209	7.297	34,4%
Gastos de administración y ventas	(53.863)	(54.351)	(488)	-0,9%
Gastos beneficios de empleados	(58.692)	(56.563)	2.129	3,8%
Otros gastos	(10.321)	(2.143)	8.177	381,5%
Otras ganancias (pérdidas)	6.777	54.946	(48.169)	-87,7%
Utilidad Operativa	112.355	181.372	(69.017)	-38,1%
Diferencia en cambio	506	9.796	(9.291)	-94,8%
Ingresos financieros	28.846	4.600	24.246	527,1%
Gastos financieros	(90.868)	(91.340)	(472)	-0,5%
Método de participación	99.543	40.039	59.504	148,6%
Utilidad antes de Impuestos	150.382	144.467	5.915	4,1%
Gastos por Impuestos corrientes	(26.492)	(12.924)	13.567	105,0%
Ajustes por impuestos diferidos	(20.064)	(32.278)	(12.214)	-37,8%
Interés minoritario	(751)	(4.007)	(3.256)	-81,3%
Utilidad Neta	103.075	95.257	7.818	8,2%
EBITDA	240.987	265.147	(24.160)	-9,1%
Márgenes				
Bruto	13,6%	17,9%		
Operacional	7,6%	14,9%		
Antes de impuestos	10,2%	11,9%		
Neto	7,0%	7,8%		
EBITDA	16,4%	21,8%		

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO

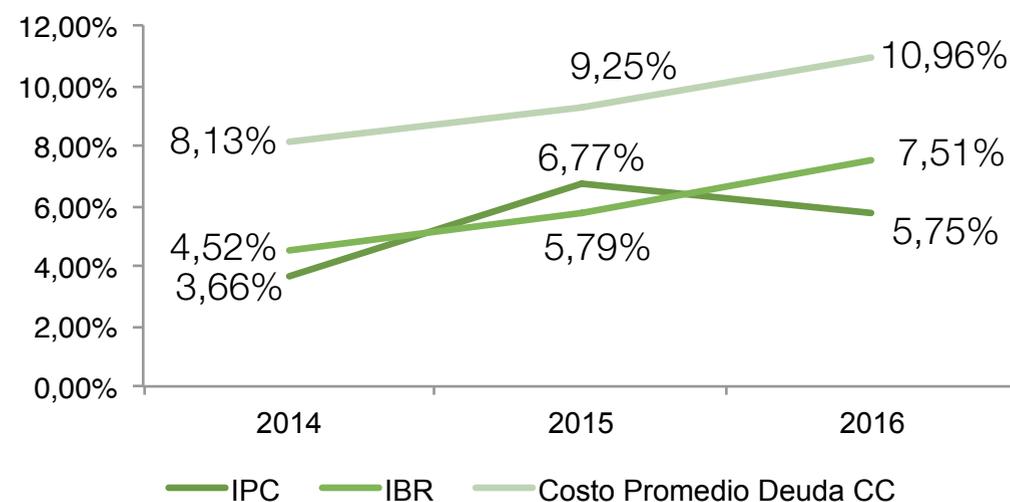
(Millones de Pesos)

	dic-16	dic-15	Var %	Var %
Activo Corriente	1.664.521	1.579.598	84.924	5,4%
Activo Largo Plazo	1.588.971	1.494.550	94.420	6,3%
Total Activo	3.253.492	3.074.148	179.344	5,8%
Pasivo Corriente	1.263.420	998.855	264.565	26,5%
Pasivo Largo Plazo	643.549	793.615	(150.065)	-18,9%
Total Pasivo	1.906.969	1.792.469	114.500	6,4%
Total Patrimonio	1.346.523	1.281.679	64.844	5,1%
Total Pasivo y Patrimonio	3.253.492	3.074.148	179.344	5,8%

Obligaciones Financieras



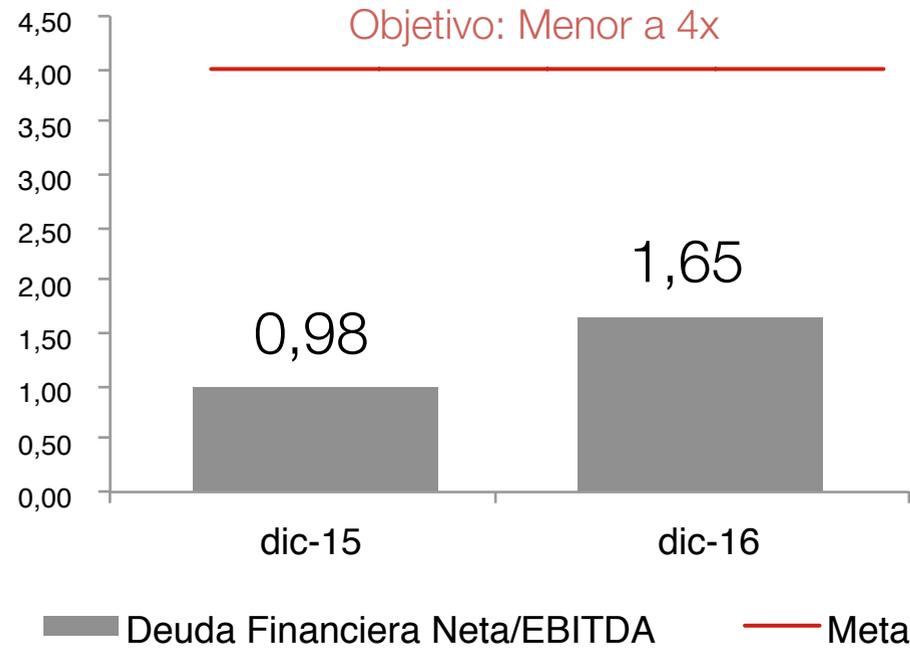
Costo de la deuda



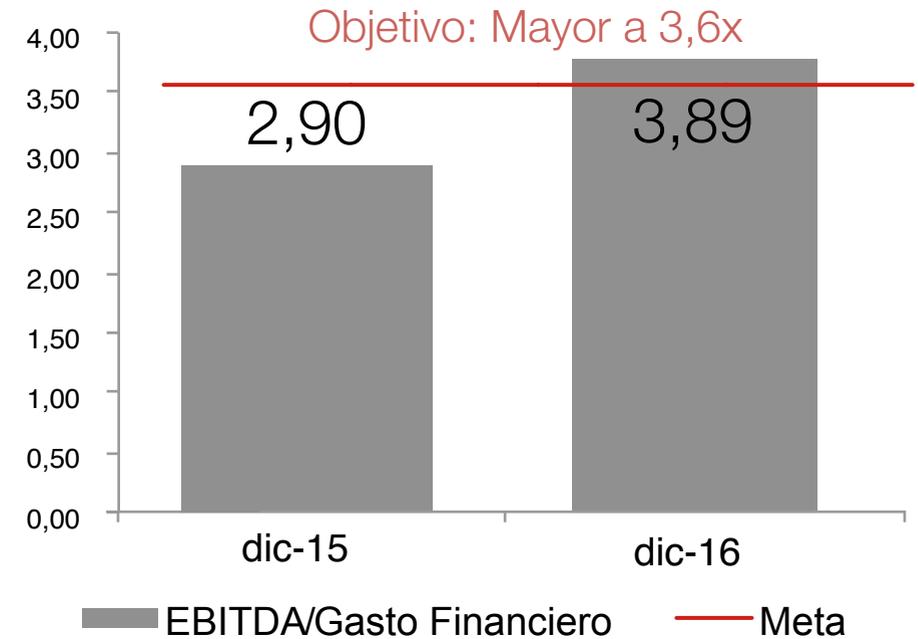
Covenants

* Covenants administrativos para monitoreo y control

Deuda financiera Neta/EBITDA



EBITDA/Gasto financiero*



* Se tomó en cuenta el gasto financiero neto (gasto financiero -ingreso financiero)

SESIÓN DE PREGUNTAS Y RESPUESTAS



GRACIAS

