

Resultados Trimestre 2024

Noviembre 15 de 2024

Puente Avenida Primero de Mayo con carrera 68
Bogotá, Cundinamarca

 **Concreto**

Inspiramos un
futuro sostenible

Hechos Relevantes

Ebar, Guaymaral
Bogotá, Cundinamarca



 Concreto

Situación Macroeconómica y Sectorial

Apoyados en nuestra solidez patrimonial (COP 1,44 billones) continuamos trabajando para garantizar la sostenibilidad de corto plazo de la Compañía y mejorar la liquidez, mitigando los retos del sector, así como un entorno de altas tasas de interés.

Los principales focos de trabajo son:

- Reducción del gasto de la compañía.
- Continuar con el plan de desinversión de activos no estratégicos para reducir el apalancamiento financiero.
- Gestión contractual activa en contratos de Obra Pública, buscando la mayor liberación de capital de trabajo y rentabilidad para los proyectos.
- Negociar con bancos para ajustar el perfil y condiciones de endeudamiento corporativo de acuerdo con las condiciones actuales de la compañía, sus inversiones y sus proyectos.

Concreto avanza en la optimización de su estructura de capital mediante reducción de la deuda

Con el objetivo de mejorar la estructura de capital y reducir el endeudamiento, Concreto ha implementado un plan de desinversión de activos. Como parte de esta estrategia, Concreto ha negociado con los bancos participantes en el crédito sindicado que reúne su deuda corporativa, un intercambio de unidades de participación del FCP Pactia Inmobiliario como forma de pago de la deuda.

Entre el 23 de octubre y a la fecha, Concreto ha firmado acuerdos por un monto total de COP \$565.000 millones aproximadamente con los siguientes bancos:

- Bancolombia S.A.: COP \$230.700 millones.
- Banco de Bogotá S.A.: COP \$113.400 millones.
- Banco Popular S.A.: COP \$81.600 millones.
- BBVA Colombia S.A.: COP \$56.700 millones.
- Banco de Occidente S.A.: COP \$44.700 millones.
- Itaú Colombia S.A.: COP \$26.200 millones.
- Banco Comercial Av Villas S.A.: COP \$11.800 millones.

Para esta transacción se acordaron unos términos de intercambio en donde a los bancos se les entregaron unidades del FCP Pactia Inmobiliario a un descuento del 23%. El costo de este descuento se recuperará en los próximos 3 años vía ahorro de gasto de intereses, y se verá reflejado en los estados financieros de diciembre 2024 una vez se cierren los demás acuerdos y valoren todos los impactos.

Con esta negociación se reduce el endeudamiento consolidado de la Compañía que pasa de COP \$768.200 millones a COP \$284.700 millones aproximadamente. El endeudamiento restante queda concentrado en créditos constructores y de proyectos principalmente.

Con esto, reafirmamos nuestro compromiso con la optimización de la estructura de capital y mejorar la liquidez, para enfrentar los desafíos del sector y posicionarnos para un crecimiento sostenible a largo plazo.

Culminación Planta WTP - Détox

- Culminó con éxito el contrato suscrito con Aris Mining Marmato, para la construcción de la obra civil y estructura metalmecánica para la planta WTP – Détox, ubicada en Marmato, Caldas.
- Se ejecutó en los tiempos establecidos.
- El valor total ejecutado fue de COP \$13.370 millones

Grupo 5 Avenida 68, inicia etapa de mantenimiento

- En septiembre este proyecto contratado por el IDU a Conconcreto, inició la etapa de mantenimiento que tendrá una duración aproximada de 5 años.
- Además, se culminó el puente que conecta la Avenida Carrera 68 con la Calle 26, exclusivo para uso de buses Transmilenio.
- Este puente cuenta con una longitud de 396 metros entre estribos.

Double C by Conconcreto recibe el premio Best Infrastructure Project

- Double C by Conconcreto, marca de Conconcreto, recibió el premio Best Infrastructure Project en Autodesk University por sus proyectos para el Instituto de Desarrollo Urbano (IDU).
- Este reconocimiento destaca su compromiso con la digitalización y la construcción sostenible, mejorando procesos y reduciendo costos.
- Sus obras públicas optimizan el transporte y reducen la huella de carbono, marcando un logro clave para una empresa latinoamericana.

Resumen de **Resultados**

Transmilenio Av. 68 Grupo 5
Bogotá, Cundinamarca



 **Concreto**

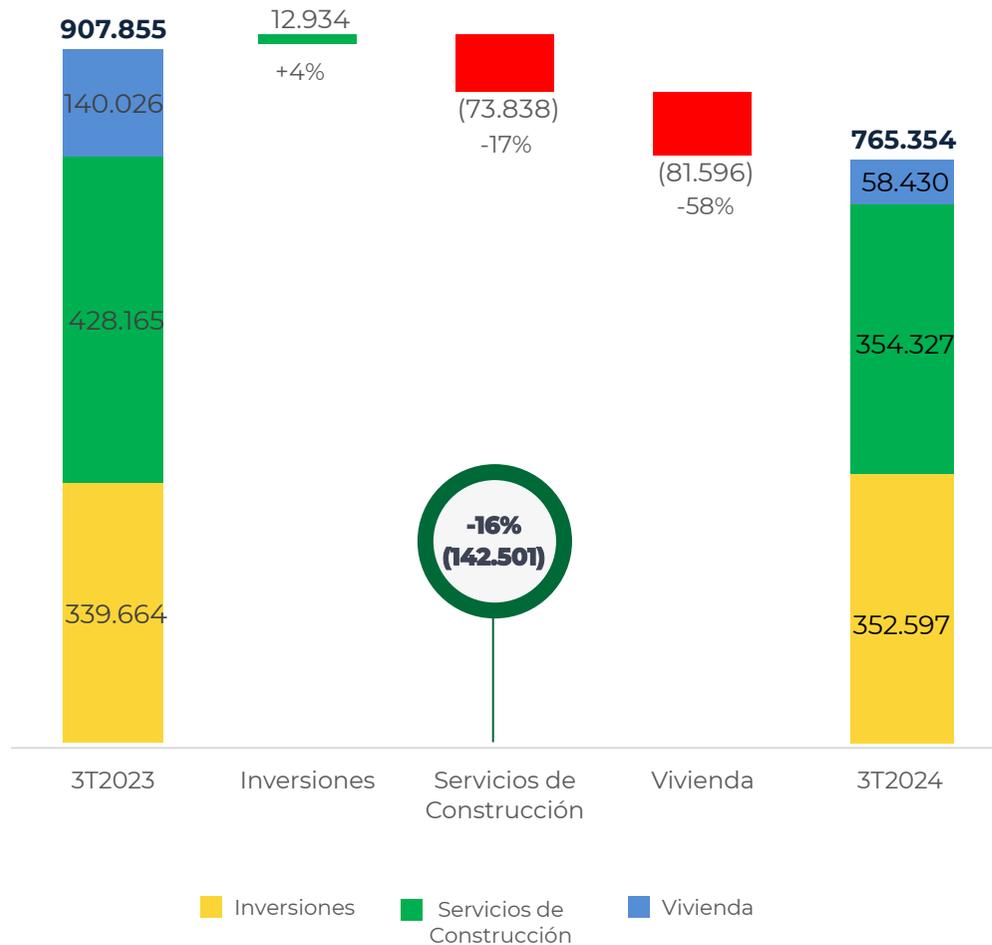
Resumen de resultados financieros 3T2024

<p>Backlog</p> <p>3.184.639</p> <p>4T2023: 3.830.633 ↓16,9%</p>	<p>Ingresos</p> <p>765.354</p> <p>3T2023: 907.855 ↓15,7%</p>	<p>Ganancia Operacional</p> <p>100.964 (13,2%)</p> <p>3T2023: 94.035 (10,4%) ↑7,4%</p>	<p>EBITDA</p> <p>135.382 (17,7%)</p> <p>3T2023: 127.736 (14,1%) ↑6,0%</p>
<p>Utilidad Neta</p> <p>25.238 (3,3%)</p> <p>3T2023: 6.430 (0,7%) ↑292,5%</p>	<p>Deuda Financiera</p> <p>768.204</p> <p>4T2023: 768.610 ↓0,05%</p>	<p>Patrimonio</p> <p>1.440.651</p> <p>4T2023: 1.397.018 ↑3,1%</p>	

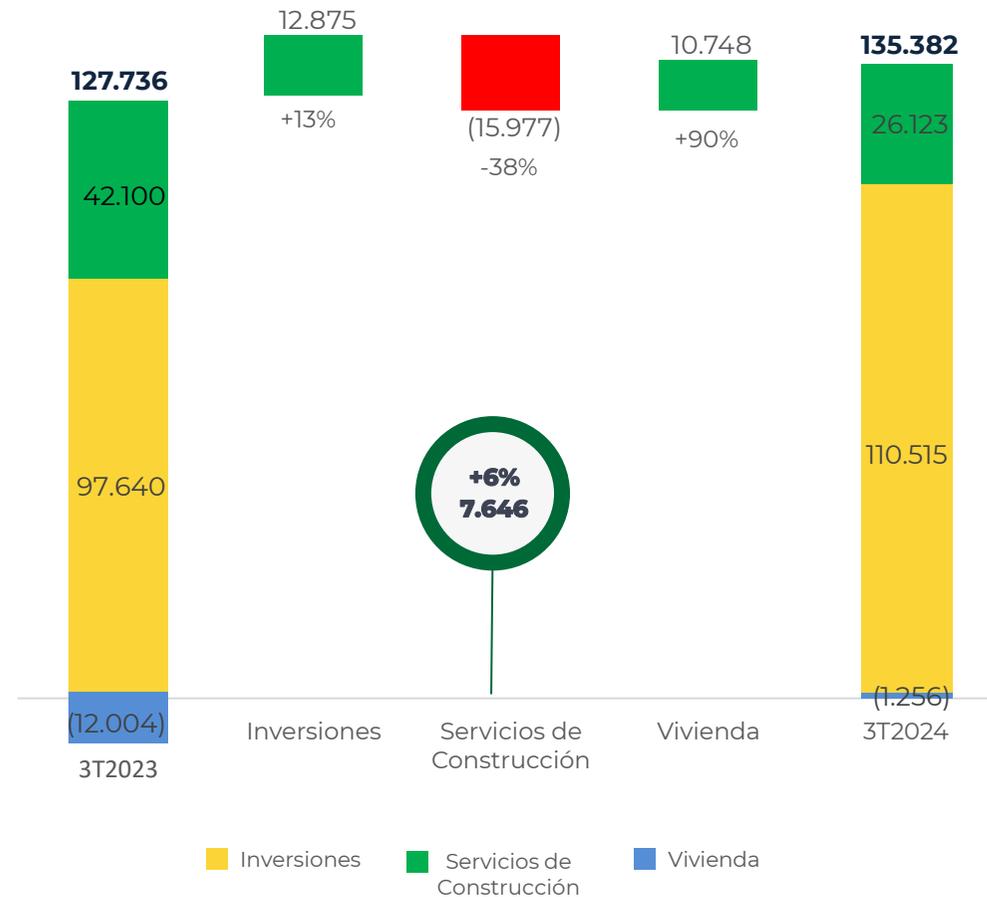
Nota:
Todos los resultados son de la información financiera consolidada, cifras en COP millones.
Los paréntesis indican márgenes del negocio

Resultados por unidad de negocio

Ingresos Consolidados
COP millones



EBITDA Consolidado
COP millones



• La reducción de los ingresos corresponde principalmente a la salida del proyecto Ruta 40 en el negocio de Construcción y cambio de participación en la Concesión Vía 40 en el negocio de Inversiones.

Nota: Todos los resultados son de la información financiera consolidada

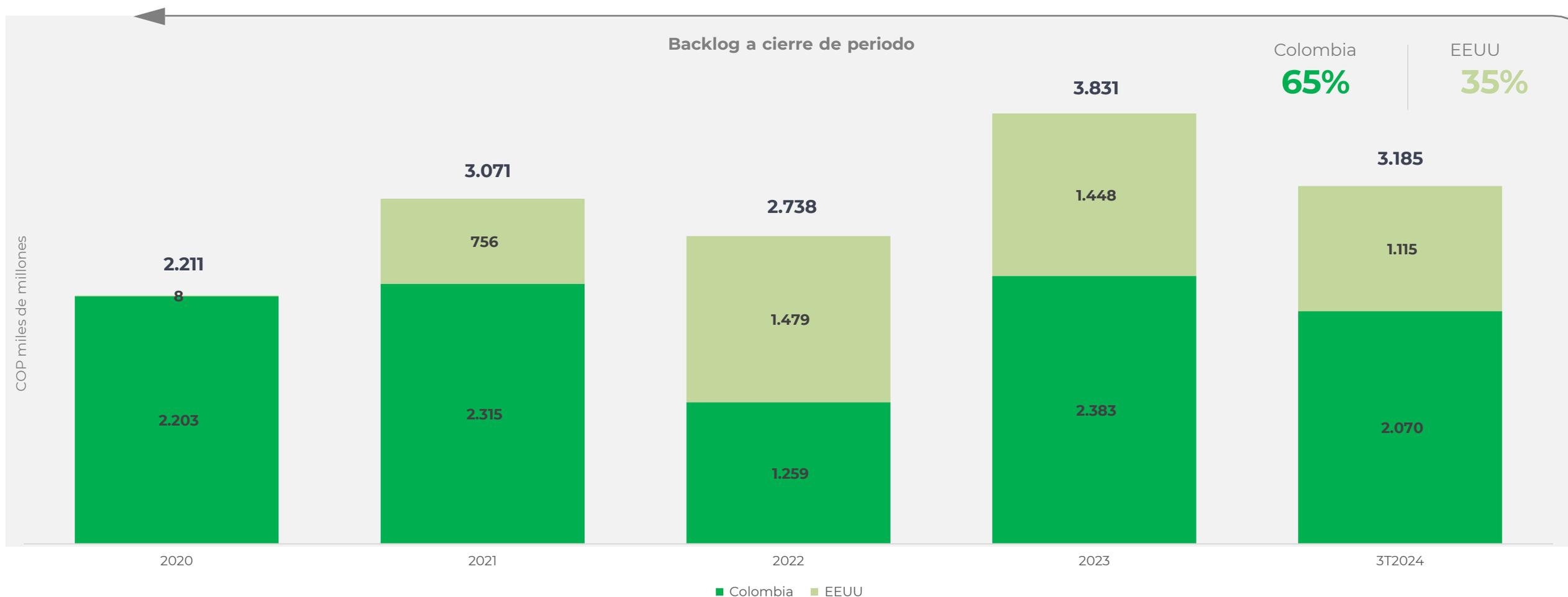
Resultados Negocios

Patio Portal El Vínculo 
Soacha, Cundinamarca



Backlog de Infraestructura y Construcción

- **Backlog:** 3,2 billones (-16,9% vs 4T2023: 3,8 billones), equivalentes a 3,2 años de ejecución (a razón de 1 billón por año).
- **Ejecución:** 635 mil millones (+5,4% vs 3T2023: 602 mil millones).

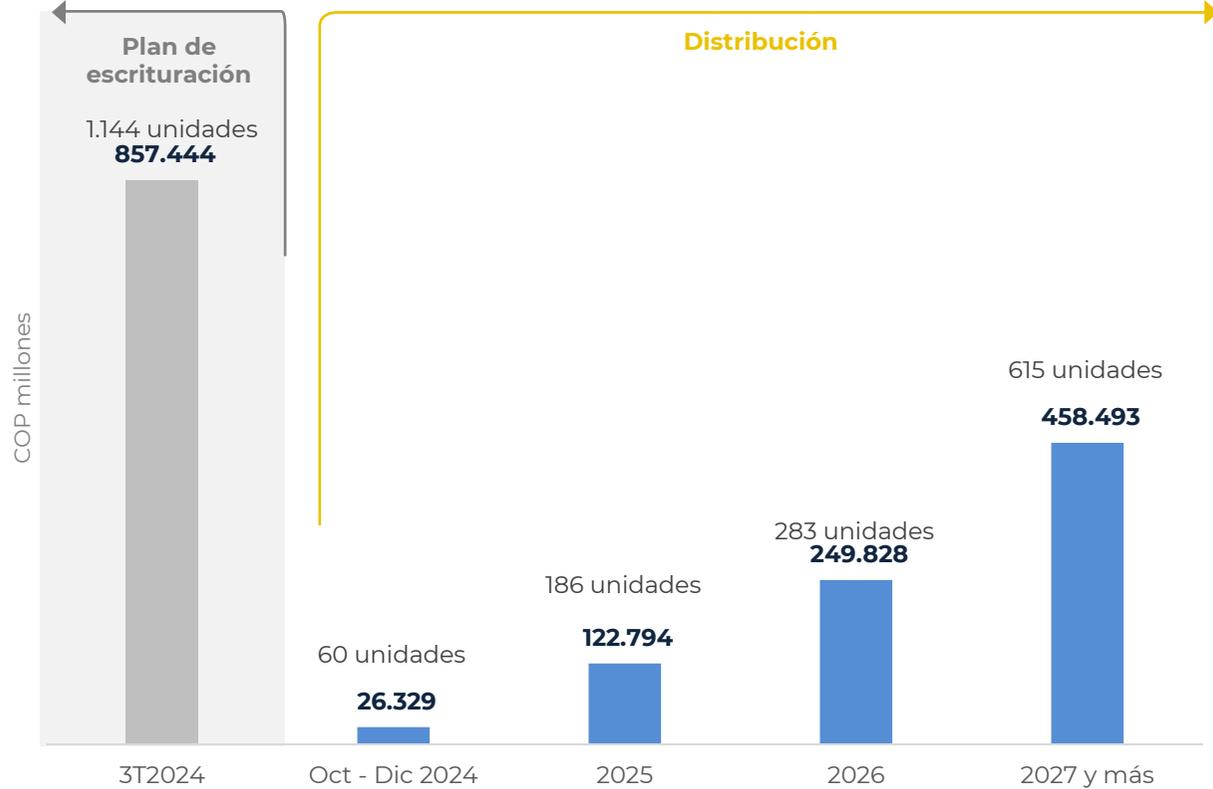


Vivienda

Colombia

- **Ventas:** 35.964 millones (-12,66% vs 3T2023: 41.176 millones).

Plan de Escrituración Colombia

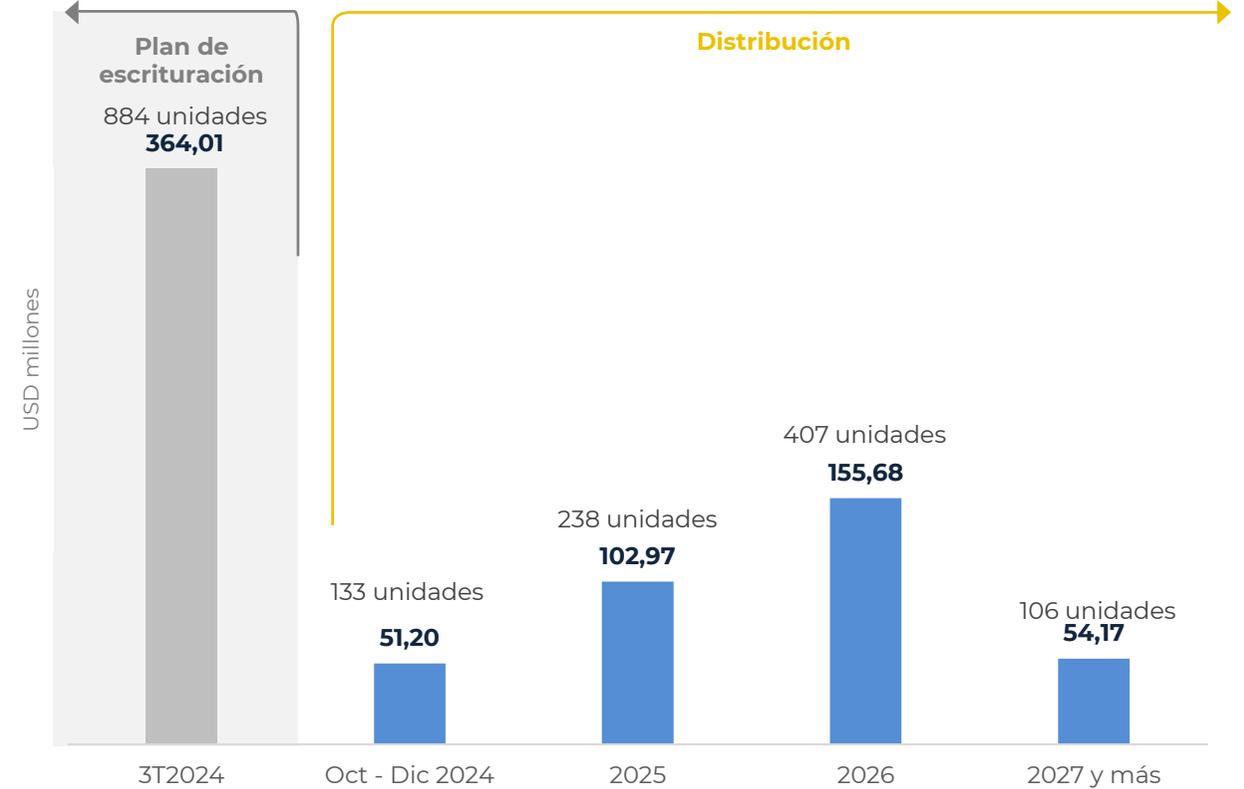


*Escrituración 3T2024: 33.866 millones, 91 unidades

EEUU

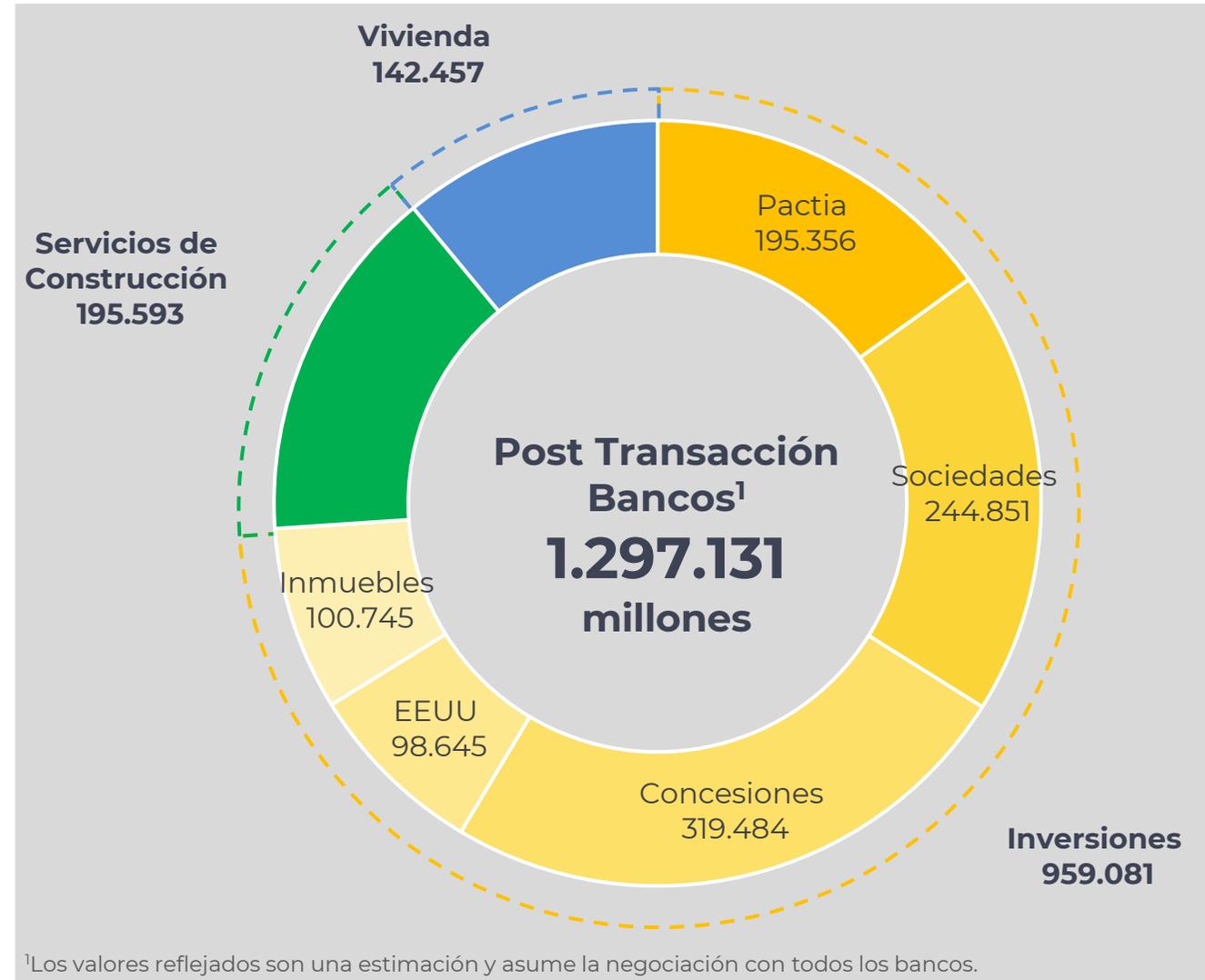
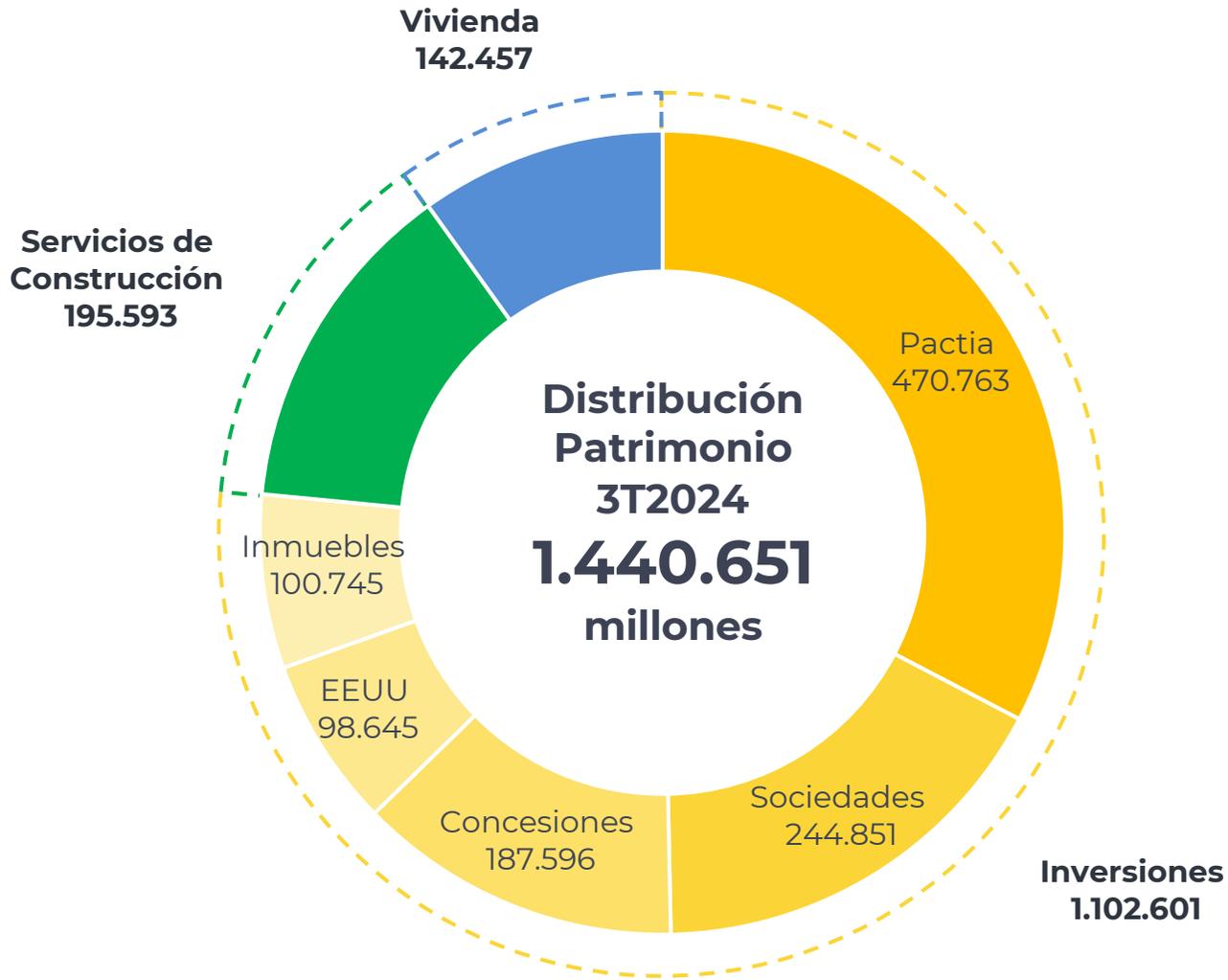
- **Ventas:** 4,7 millones (-66,43% vs 3T2023: 14,0 millones).

Plan de Escrituración EEUU



*Escrituración 3T2024: 7,8 millones, 12 unidades

Inversiones

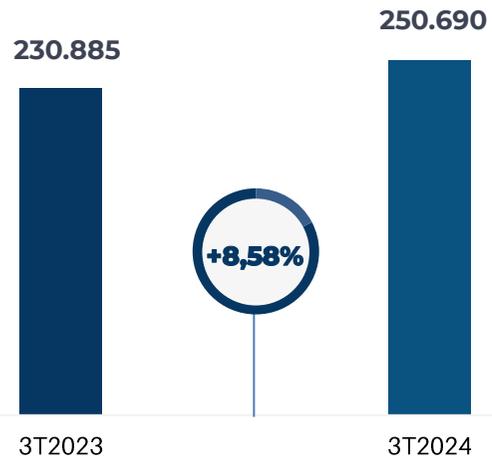


La transacción de desapalancamiento con los bancos se hizo a unos términos de intercambio en donde a los bancos se les entregaron unidades del FCP Pactia Inmobiliario a un descuento del 23%. El costo de este descuento se ve reflejando como un menor valor patrimonial y se recuperará en los próximos 3 años vía ahorro de gasto de intereses, y se verá reflejado en los estados financieros de diciembre 2024 una vez se cierren los demás acuerdos y valoren todos los impactos.

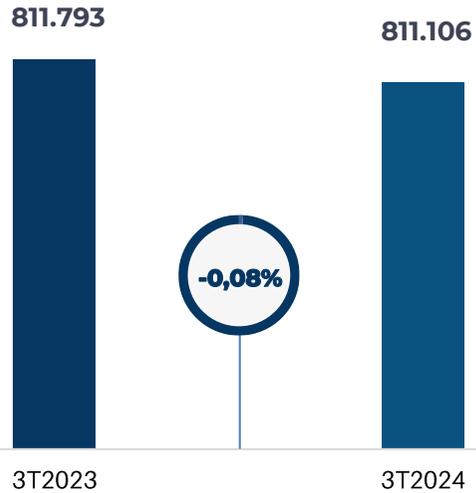
Nota: La deuda asociada al crédito sindicado está asignada a Pactia y a Concesiones en el 3T2024.

PACTIA

NOI (Acumulado)

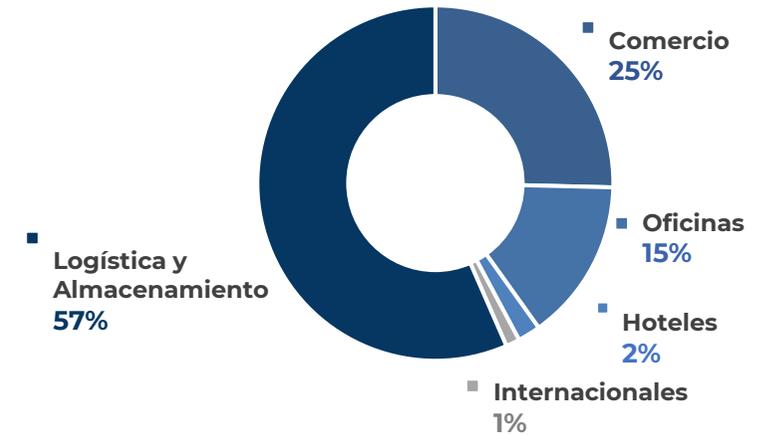


GLA m2

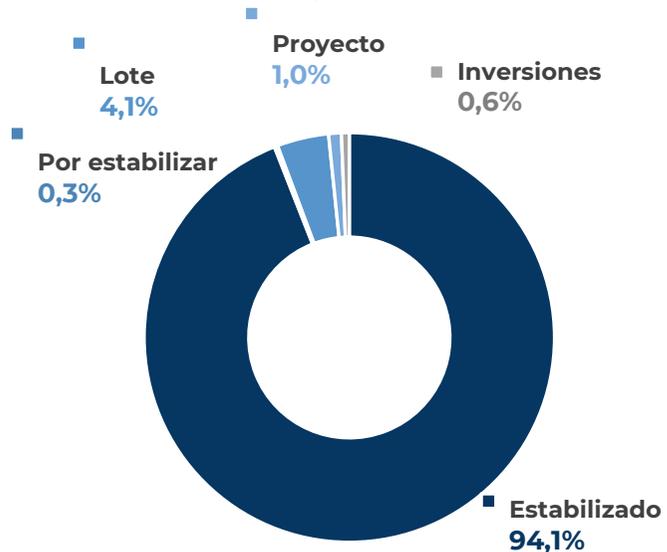


*Menor GLA por venta de Hotel Yopal.

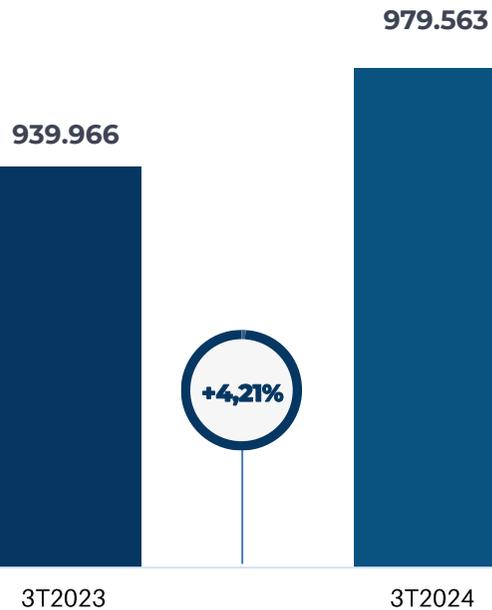
GLA 3T 2024 810.979 m²



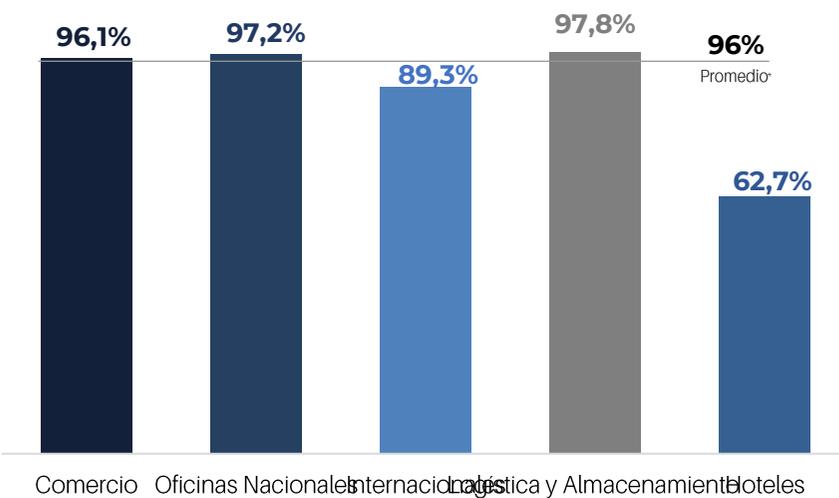
Distribución AUM por estado COP 3,91 billones



Valor % Concreto



Ocupación 3T 2024



*Promedio excluyendo Hoteles

Concesiones

VÍA SUMAPAZ (VÍA 40)

- **Ingreso:** 57.521 millones (+3,6% vs 3T2023: 55.541 millones)
- **EBITDA:** -10.061 millones (+65,4% vs 3T2023: -29.062 millones)
- **Tráfico promedio diario:** 33.532 vehículos (-8,7% vs 3T2023), peajes de Chinauta y Chusaca.
- Incremento en ingresos es resultado del aumento de la tarifa del 2024 vs. 2023.
- Se evidencia una disminución en tráfico que es debido al impacto de las obras.
- El EBITDA negativo se da principalmente por provisiones.



Devimed

- **Ingreso:** 110.267 millones (-7,5% vs 3T2023: 119.195 millones)
- **EBITDA:** 65.742 millones (-24,6% vs 3T2023: 87.168 millones)
- **Tráfico promedio diario:** 34.734 vehículos (-0,5% vs 3T2023: 34.905), peajes de Guarne y Palmas.
- La reducción del ingreso y el EBITDA se debe a que en el primer semestre del 2023 hubo un ingreso adicional por el aumento del tráfico con la fórmula establecida en el contrato.



DCO

Las condiciones necesarias para el inicio de la etapa de construcción no pudieron ser cumplidas, razón por la cual se está llevando un proceso arbitral con la Gobernación de Antioquia para dar cumplimiento a la etapa de liquidación.



Nota:
Participación Conconcreto en Vía 40 del 15%. Valores al 100% de participación.
Participación Conconcreto en Devimed del 24,08%. Valores al 100% de participación.
Participación Conconcreto en DCO del 25%. Valores al 100% de participación.

Resultados Financieros

Transmilenio Av. 68 Grupo 8
Bogotá, Cundinamarca



Concreto

Estado de Resultados Consolidado

2024 - 3T
Resultados Financieros

Cifras en COP millones	3T2024		3T2023		Var.(%)
Ingresos	765.354		907.855		-15,70%
Costos	(690.947)		(810.562)		-14,76%
Ganancia bruta	74.407	9,72%	97.293	10,72%	-23,52%
<i>Gastos admon. y ventas</i>	(28.446)		(31.919)		-10,88%
<i>Gastos personal</i>	(27.789)		(25.613)		8,50%
Gastos operacionales	(56.235)		(57.532)		-2,25%
Otros ingresos	28.431		49.249		-42,27%
Otros gastos	(8.936)		(26.909)		-66,79%
Otras ganancias (pérdidas)	33.837		15.818		113,92%
Método de participación	29.459		16.116		82,79%
Ganancia operacional	100.964	13,19%	94.035	10,36%	7,37%
EBITDA	135.382	17,69%	127.736	14,07%	5,99%
Diferencia en cambio	1.715		(5.061)		-133,89%
Ingresos financieros	13.803		11.249		22,70%
Costos financieros	(80.837)		(83.207)		-2,85%
Ganancia antes de impuestos	35.645	4,66%	17.016	1,87%	109,48%
Impuestos	(10.447)		(10.885)		-4,02%
Interés minoritario	40		299		-86,62%
Ganancia del periodo	25.238	3,30%	6.430	0,71%	292,50%

La reducción de la utilidad bruta corresponde al cambio de participación en el proyecto Ruta 40 en el negocio de Construcción y de Vía 40 en el negocio de Inversiones.

Se evidencia una reducción en gastos operacionales por eficiencias en gastos administrativos y de ventas.

El incremento vs 2023 se da por los resultados en FCP Pactia.

El incremento vs 2023 se da por los resultados de las compañías en Panamá.

Las tasas altas de interés se mantienen.

Estado de Situación Financiera Consolidado

2024 - 3T
Resultados Financieros

Cifras en COP millones	3T2024	4T2023	Var.(%)
ACTIVO			
Efectivo y equivalentes de efectivo	104.187	116.739	-10,75%
Cuentas comerciales por cobrar	594.363	438.227	35,63%
Cuentas por cobrar partes relacionadas	67.563	52.446	28,82%
Inventarios corrientes	402.084	418.323	-3,88%
Activos corrientes para la venta	29.477	86.258	-65,83%
Otros activos corrientes	62.684	76.903	-18,49%
Total Activo Corriente	1.260.358	1.188.896	6,01%
Propiedad de inversión	54.804	6.539	738,11%
Propiedad, planta y equipo	250.163	259.121	-3,46%
Inversiones en neg. conjuntos y asociadas	1.306.093	1.249.673	4,51%
Otros activos no corrientes	207.250	202.018	2,59%
Total Activo No Corriente	1.818.310	1.717.351	5,88%
Total Activo	3.078.668	2.906.247	5,93%
PASIVO			
Obligaciones financieras	259.554	207.757	24,93%
Cuentas por pagar	373.327	230.095	62,25%
Cuentas por pagar partes relacionadas	6.769	15.226	-55,54%
Pasivos por arrendamiento	6.007	8.449	-28,90%
Otros pasivos no financieros	242.343	148.870	62,79%
Otros pasivos corrientes	23.019	19.763	16,48%
Pasivos asociados a activos para la venta	10.381	11.441	-9,26%
Total Pasivo Corriente	921.400	641.601	43,61%
Obligaciones financieras no corrientes	508.650	560.853	-9,31%
Otros pasivos no corrientes	204.672	299.899	-31,75%
Pasivos por arrendamientos	3.295	6.876	-52,08%
Total Pasivo No Corriente	716.617	867.628	-17,41%
Total Pasivo	1.638.017	1.509.229	8,53%
PATRIMONIO			
Patrimonio	1.440.651	1.397.018	3,12%
Total Patrimonio	1.440.651	1.397.018	3,12%

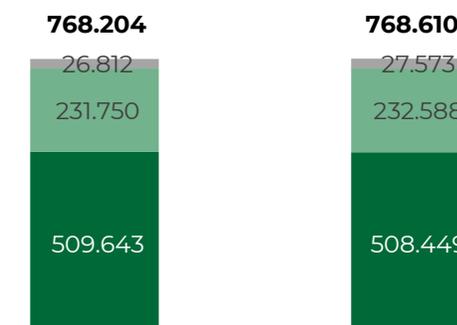
Incremento en CXC en el negocio de Construcción.

Incremento en consumo de caja debido al capital de trabajo y gastos financieros.

Variación positiva por resultados de Inversiones.

Incremento de cuentas por pagar a proveedores y acreedores..

Endeudamiento Consolidado



■ Nit Concreto ■ Proyectos y Vivienda ■ Filiales

PREGUNTAS Y RESPUESTAS



Transmilenio Av. 68 – Grupo 8 
Bogotá, Cundinamarca

