

Este informe fue elaborado con base en los estados financieros de Construcciones El Cóndor S.A., preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus correspondientes interpretaciones (CINIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

Resumen ejecutivo

Hitos relevantes del segundo trimestre 2023

En el mes de junio Construcciones el Condor celebró un Contrato de Crédito no rotativo de mediano plazo con Bancolombia S.A., por un monto de hasta COP \$62.000.000.000, con las siguientes características: (i) destinación exclusiva para el pago a proveedores, (ii) plazo de 4 años, (iii) amortización de capital en 4 años, incluyendo un periodo de gracia de 1 año.

El 30 de junio, Construcciones el Condor suscribió una Modificación Integral al Contrato de Crédito con Bancolombia S.A. y Davivienda. Esta Modificación Integral al Contrato de Crédito tiene por objeto: (1) la capitalización de los intereses causados, acrecentando el capital inicial del crédito; (2) la extensión de la fecha de vencimiento prevista en el Contrato de Crédito inicial, quedando para el 20 de mayo del 2024.

Los puntos anteriores hacen parte del plan de reperfilamiento de la deuda que está adelantando la Compañía con el objetivo de mejorar su liquidez, fortaleciendo sus relaciones con financiadores, clientes y proveedores.

Comportamiento del sector de infraestructura

Analistas del mercado financiero consideran que podría venir una nueva contracción de la actividad económica en junio (-0.6%), lo que está en línea con una contracción del PIB en el segundo trimestre de 2023 de 0.2% y un crecimiento del PIB para el año 2023 cercano al 1.1%.

A la fecha el DANE no ha emitido la información del crecimiento económico del segundo trimestre de 2023. Esta información se presentará en nuestra teleconferencia de resultado

Informes - Separados acumulados a junio de 2023

■ Estado de resultados

Los resultados operacionales se encuentran expresados bajo NIIF y su comparativo se realiza para los periodos enero – septiembre 2022 contra enero – septiembre 2021 de conformidad con lo establecido en la NIC – 1 y NIC – 34.

- Los ingresos de actividades ordinarias sumaron COP\$432.903 millones, aumentando un 23% con respecto al año 2022 equivalente a COP\$81.423 millones de pesos adicionales. El incremento refleja la curva ascendente en la ejecución de las siguientes obras: EPC con la Concesiones Autopista Rio Magdalena, obra pública El Toyo y Putumayo con el Invias
- Los costos operacionales fueron de COP\$445.085 millones, aumentando un 47% con respecto al segundo trimestre del año de 2022. Se presenta un pérdida bruta por valor de COP(\$12.181) millones equivalente a un margen bruto de -2,81%. Este resultado negativo en el año 2023 se presenta principalmente por las pérdidas aportadas en el cierre de la ejecución de las obras de los siguientes proyectos de cuarta generación(4G); como Consorcio Farallones, Pacifico 3, Ruta al Mar y consorcio Aburra Norte. La compañía espera revertir esta tendencia con el inicio de la ejecución de San Agustín Zona Norte y Zona Sur, y el inicio de colocación masiva de mezcla asfáltica en el proyecto Madalena 2. Los gastos administrativos alcanzaron un 3.95% de los ingresos, y crecieron en un 12% con respecto al año anterior, en línea con la inflación acumulada de este año.
- Se presenta una pérdida operacional de COP\$20.508 millones con un margen operacional negativo de -4.74%. El EBITDA alcanza los COP\$8.7 millones equivalente a un margen EBITDA de 2.02%, disminuyendo con respecto al margen EBITDA del segundo trimestre del año 2022 el cual fue de 18.98%.
- El gasto por intereses aumentó 121.21% con respecto al segundo trimestre del año de 2022, de este efecto, el 103.64% corresponde al aumento de las tasas de interés, siendo esta la principal variable generadora de la pérdida neta. La compañía espera que la evolución de la inflación permita que las tasas de interés disminuyan en el mediano plazo.

- Los resultados reconocidos por método de participación, generaron un resultado negativo de COP(\$-21.954) millones. Estos rubros presentan efectos contables más no tienen impacto en la caja de la Compañía. Teniendo en cuenta lo anterior el resultado neto de la compañía fue de COP(-79.636), si se descuenta este efecto, el resultado neto cambiara a COP(\$-57.682) millones y el margen neto de -13.32%.

■ Estado de situación financiera

Las cifras del estado de situación financiera se encuentran expresados bajo NIIF y su comparativo se realiza entre los meses de septiembre de 2022 y diciembre de 2021, de conformidad con lo establecido en la NIC 1 y NIC 34.

- Los activos totales suman COP\$2.45 billones, de los cuales nuestro portafolio de inversiones a valor en libros es de \$1. billón. La relación de activos corrientes y no corrientes sobre el total del activo es 61% y 39% respectivamente.
- El efectivo y equivalentes de efectivo asciende a COP\$47.416 millones, la liquidez aumento en el segundo trimestre del 2023 comparada con el primer trimestre, debido al desembolso del crédito de Bancolombia por \$62.000 millones y por el anticipo recibido por INVIAS por \$40.000 millones, del proyecto el Toyo.
- Los pasivos cerraron en COP\$1.54 billones, donde el pasivo corriente es el 84% y el no corriente 17%. La alta proporción del pasivo corriente sobre el pasivo total se debe al plazo de vencimiento del crédito estructurado del negocio de inversión que es menor a un año (mayo 2024), sin embargo, su fuente de pago es la venta de la participación de la Concesión Pacifico 3, la cual fue clasificada como un activo mantenido para la venta.
- El endeudamiento de la Compañía aumento con respecto al cierre del segundo trimestre del 2022 en un 5.02%. Al cierre de junio la deuda se distribuyó de la siguiente manera (cifras en millones de pesos): deuda que tiene como fuente de pago los ingresos relacionados con el Portafolio de Inversiones COP\$450.888, deuda de capital de trabajo en construcción COP\$303.474, leasing de maquinaria y equipos COP\$99.718 y obligaciones financieras y leasing de las operaciones conjuntas COP\$24.597 y otros pasivos no bancarios por COP\$37.898.
- El patrimonio de Construcciones El Cóndor S.A. cerró en COP\$912.937 millones de pesos.
- La razón corriente de la Compañía fue de 0.74x, disminuyendo con respecto al segundo trimestre del año 2022 cuyo indicador fue 0.76x.

Informes - Consolidados acumulados a junio de 2023

Los resultados operacionales se encuentran expresados bajo NIIF y su comparativo se realiza para los periodos enero - septiembre 2022 contra enero - septiembre 2021 de conformidad con lo establecido en la NIC - 1 y NIC - 34.

■ Estado de resultados

- Los ingresos de actividades ordinarias sumaron COP\$450.011 millones, aumentando un 27% con respecto al segundo trimestre del año 2022. Presenta una pérdida operacional de COP-\$9.436 millones equivalente a un margen operacional negativo de -4.35%.

Los resultados consolidados no presentan variaciones significativas con respecto al estado de resultados separado.

■ Estado de situación financiera

Las cifras del estado de situación financiera se encuentran expresados bajo NIIF y su comparativo se realiza entre los meses de septiembre de 2022 y diciembre de 2021 de conformidad con lo establecido en la NIC - 1 y NIC - 34.

- Los activos totales sumaron COP\$2.5 billones, de los cuales el 61% son activos corrientes y el 39% activos no corrientes.
- Los pasivos totales sumaron COP\$1.47 billones. El endeudamiento financiero consolidado del primer trimestre del año 2023 corresponde al mismo endeudamiento de los estados financieros separados.
- El patrimonio atribuible a los controladores fue de COP\$9 billón de pesos.

Backlog

A junio 30 de 2023 el Backlog, entendido como el saldo de obras contratadas y por ejecutar, se ubicó en COP\$2.576.020 millones, de acuerdo con el siguiente cálculo:

BACKLOG	A junio 30 de 2023
Backlog (1T 2023)	2.780.550
Cancelación o Terminación de Contratos	0
Ajustes Backlog	0
Prestación de Servicios	(204.530)
Nuevos Contratos (Marmato)	0
Total Backlog	2.576.020

Cifras en millones de pesos

Construcciones El Cóndor S.A. invita a la teleconferencia de resultados que se realizará el próximo **Jueves 17 de Agosto de 2023 a las 3:00 PM COT**. Las instrucciones para acceder a la teleconferencia se publicarán en el sitio web www.elcondor.com