

LLAMADA DE RESULTADOS TRIMESTRALES

3T2023 GRUPO ARGOS

Noviembre 2023

JUAN ESTEBAN MEJIA (Parte introductoria)

Buenos días para todos, quiero agradecerles su compañía el día de hoy. Esta conferencia la dedicaremos a presentar los resultados financieros de Grupo Argos al cierre del tercer trimestre de 2023.

En este espacio se encuentran Jorge Mario Velásquez, presidente de Grupo Argos; Alejandro Piedrahita, vicepresidente de Estrategia y Finanzas Corporativas de Grupo Argos; Rafael Olivella, vicepresidente de Asuntos Legales de Grupo Argos; Mauricio Ossa, presidente de Odinsa; María Clara Aristizábal, gerente del Negocio de Desarrollo Urbano; Pablo Arroyave, vicepresidente de Finanzas Corporativas de Odinsa; Felipe Aristizábal, vicepresidente Financiero de Cementos Argos y Andrés Bejarano, presidente de Pactia.

Les recuerdo que en nuestro sitio web hemos puesto a su disposición toda la información del trimestre junto con la presentación que seguiremos durante la teleconferencia. Para descargarla, pueden ingresar al menú “Información Financiera” y luego a la sección “Reportes”.

Adicionalmente estamos transmitiendo esta conferencia de resultados por X, antes conocida como Twitter.

Para comenzar, los invito a pasar la diapositiva 3 de la presentación. Ahora cedo la palabra a Jorge Mario Velásquez, presidente de Grupo Argos.

Introducción

Diapositiva Introducción

Gracias Juan Esteban y buenos días para todos. Les envío un agradecimiento especial por acompañarnos el día de hoy.

Diapositivas Pegasus

Durante el tercer trimestre del año, además de presentar unos sólidos resultados, Grupo Argos anunció un hito transformacional para su historia de crecimiento y creación de valor: Cementos Argos acordó combinar sus operaciones en Estados Unidos con Summit Materials.

En el año 2005, el negocio de cemento de Grupo Argos ingresó al mercado estadounidense con una visión estratégica de largo plazo: establecerse como un jugador relevante en la industria de los materiales de construcción en la primera economía del mundo. Producto del acuerdo que se hizo público el pasado mes de septiembre, la combinación de Argos USA y Summit Materials dará como resultado una compañía que se convertirá en una de las empresas de materiales de construcción más grandes de origen estadounidense listada en la Bolsa de Nueva York y en la cual Cementos Argos tendrá una participación del 31.0%. Este es un movimiento estratégico que abre las puertas a nuevas oportunidades dentro de Estados Unidos y que valora nuestras operaciones allí en alrededor de USD 3,200 millones.

Cementos Argos aportará sus operaciones valoradas a un múltiplo de EV a EBITDA (2023 esperado) de 10 veces, o un múltiplo EV / EBITDA de 12 veces al considerar el EBITDA generado durante los últimos 12 meses, capitalizando su inversión a través de una entidad líquida en la Bolsa de Valores de Nueva York y generado valor a todos sus accionistas, entre ellos Grupo Argos. Adicionalmente, la transacción representa la entrada de USD 1,200 millones en caja, de los cuales USD 700 millones serán usados para pagar la deuda de la operación de Estados Unidos y USD 500 millones de efectivo a Cementos Argos, que disminuirán el endeudamiento neto en Colombia y le darán mayor flexibilidad para avanzar con proyectos estratégicos.

El ente combinado contará con 5,500 millones de toneladas cortas de agregados, equivalente a más de 90 años de reservas, dándole exposición inmediata a la compañía a un sector de agregados por el cual el mercado suele reconocer múltiplos de valoración superiores a las compañías mayoritariamente cementeras. Adicionalmente, esta nueva compañía tendrá 11.8 millones de toneladas de capacidad instalada de cemento, 224 plantas de concreto, 32 plantas de asfalto y se convertirá en una de las empresas más importantes del sector con una valoración estimada de aproximadamente USD 8,900 millones, según el precio en bolsa de Summit Materials al cierre de la transacción y el valor al que se están aportando los activos de Argos USA. Si esta nueva empresa combinada cotizara en la Bolsa de Valores de Colombia, ocuparía el segundo lugar en términos de capitalización bursátil, solo por detrás de Ecopetrol.

De manera combinada, estas dos compañías generarían un EBITDA proforma cercano a los USD 1,000 millones, incluyendo sinergias estimadas en más de USD 100 millones de EBITDA incremental. Adicionalmente, las operaciones de Cementos Argos en Colombia, Centroamérica y el Caribe se verán fortalecidas por una serie de acuerdos auxiliares entre las dos entidades y por la mayor flexibilidad en su estructura de capital dado el efectivo recibido.

Desde la perspectiva del mercado, al anuncio de la transacción, Cementos Argos tenía una capitalización bursátil de cerca de USD 1,000 millones, lo que implica que esta sola inversión equivale a más del doble de ese valor, sin tener en cuenta la valoración de los activos en Colombia, Centroamérica y el Caribe, cuyo aporte al EBITDA equivale a cerca de la mitad del resultado consolidado de Cementos Argos. Desde el momento en el que se efectuó el anuncio, las acciones ordinarias de Cementos Argos han experimentado una apreciación de más del 60%. Sin embargo,

consideramos que la cotización actual de la compañía en la Bolsa de Valores de Colombia aún no refleja plenamente el potencial intrínseco de la misma.

La combinación de Argos USA con Summit Materials se suma a recientes logros que hemos trazado en nuestra estrategia y que incluyen la conformación de las plataformas de vías y aeropuertos con Macquarie Asset Management, el gestor de activos de infraestructura más grande del mundo, además del avance de los vehículos de generación, transmisión y distribución de energía eléctrica, y que representan la materialización tangible de nuestra visión como gestores de activos de infraestructura y el reconocimiento y la confianza entre jugadores de talla global por nuestra experiencia y capacidad gerencial y operacional.

Diapositiva GA Consolidado

Antes de pasar a los resultados consolidados de la compañía, quiero hacer una mención respecto a los avances que se vienen dando en la transacción para transferir nuestra inversión en el negocio de alimentos de Grupo Nutresa a cambio de acciones de Grupo Sura y Grupo Argos, la cual fue anunciada al mercado el pasado 16 de junio de este año.

Grupo Argos viene avanzando en la materialización de este acuerdo, entre otros, con el trámite de las autorizaciones gubernamentales requeridas en Colombia y otros países de la región. Seguimos comprometidos en darle la mayor celeridad a esta operación.

En este sentido, continuamos avanzando en la firma del otrosí que formalizará las modificaciones al Acuerdo Marco para el intercambio de acciones de Grupo Nutresa, los cuales habíamos comunicado al mercado el pasado 15 de septiembre por medio del mecanismo de información relevante y que están orientadas a agilizar y facilitar el perfeccionamiento de la operación.

Estas modificaciones se refieren a:

- Realizar intercambios directos de acciones de Grupo Nutresa (alimentos) por acciones de Grupo Sura y de Sociedad Portafolio, entidad que será la beneficiaria de la escisión y continuará siendo la titular del portafolio de acciones de Grupo Sura y Grupo Argos que a la fecha son de Grupo Nutresa, en lugar de utilizar un patrimonio autónomo para el intercambio y distribución de las acciones.
- Permitir que si Grupo Argos y Grupo Sura no adquieren en la oferta pública de adquisición de acciones de Grupo Nutresa (alimentos) todas las acciones necesarias para completar el 87% de la participación accionaria, realicen un pago por valor de USD\$12 por acción faltante, el cual corresponde al mismo valor por el cual se realizará la oferta pública de adquisición a los demás accionistas de esta sociedad.
- Realizar el intercambio de acciones en dos etapas: una vez perfeccionada la escisión se realizará un primer intercambio de las acciones de Grupo Nutresa (alimentos) de propiedad de Grupo Argos a cambio de acciones de Grupo Sura y de Sociedad Portafolio; y una vez perfeccionada la oferta pública de adquisición, se intercambiarán las acciones de Grupo Nutresa (alimentos) adquiridas en la oferta pública de adquisición de acciones y, eventualmente, se realizará el pago en efectivo a que hubiere lugar, para recibir a cambio las acciones remanentes de Grupo Sura y de Sociedad Portafolio en poder de los nuevos accionistas y que de esta manera dejen de ser accionistas de estas dos sociedades, en los términos del Acuerdo Marco.
- Acordar que la oferta pública de adquisición de acciones de Grupo Nutresa (alimentos) será realizada de forma conjunta y no solidaria por Grupo Argos, Grupo Sura y una entidad designada por IHC, de forma tal que Grupo Argos y Grupo Sura ofrezcan adquirir, a prorrata de sus participaciones en Grupo Nutresa, el 10,1% de las acciones con contraprestación en dinero o en una combinación de acciones de Grupo Sura y Sociedad Portafolio; y la entidad

designada por IHC ofrezca adquirir en dinero las acciones que excedan de ese porcentaje, equivalentes al 13%.

El pasado 18 de septiembre, se celebró una reunión extraordinaria de la Asamblea de Accionistas de Grupo Nutresa en la cual fue aprobado el proyecto de escisión simétrica de esta compañía. La escisión de Grupo Nutresa en dos compañías, Grupo Nutresa (alimentos) y Sociedad Portafolio, será perfeccionada una vez se surtan todas las aprobaciones gubernamentales y regulatorias correspondientes.

Asimismo, esperamos que el primer intercambio contemplado en esta modificación del Acuerdo Marco se dé antes de finalizar el 2023.

En lo que respecta a las acciones que Grupo Argos tendrá en Grupo Sura producto de esta transacción y de su inversión histórica en esta sociedad, la compañía se encuentra trabajando de la mano de Bain & Company, un consultor estratégico de primer nivel, para trazar la hoja de ruta que le permita generarles el mayor valor posible a todos sus accionistas, preservando las externalidades positivas que estas compañías le generan a sus grupos de interés.

Pasando a los resultados financieros consolidados al tercer trimestre, Grupo Argos logró sostener una tendencia positiva, en particular en su negocio cementero, inmobiliario y de energía, traduciéndose en un crecimiento sólido en sus principales cifras consolidadas: los ingresos cerraron en COP 17.0 billones, creciendo 9%; el EBITDA cerró en COP 4.4 billones, creciendo 13%; la utilidad neta cerró en más de COP 1.4 billones, creciendo 33%; y la utilidad neta de la controladora cerró en COP 908 mil millones, creciendo 56%. Todo esto se da a pesar de un aumento considerable en los gastos financieros respecto al año anterior.

Diapositiva GA Separado

En los estados financieros separados, al igual que en los consolidados, se registraron resultados favorables. Producto de un desempeño destacado en todas nuestras inversiones, al igual que el ingreso percibido por la venta de la participación de Grupo Argos en OPAIN tras el cierre de la vertical de aeropuertos con Macquaire, los ingresos acumulados del año alcanzaron los COP 1.3 billones, el ebitda cerró en COP 930 mil millones y la utilidad neta en COP 822 mil millones, cifras que más que duplican lo registrado en el mismo periodo el año anterior.

Esta utilidad lograda en el separado en los primeros nueve meses del año equivale a más de 900 pesos por acción y evidencia la capacidad de generación de valor de Grupo Argos para nuestros accionistas.

Los invito ahora a pasar a la diapositiva 11, donde veremos en detalle los resultados de todos nuestros negocios.

Cementos Argos

Diapositiva CemArgos – Cualitativo

En lo que respecta al estado actual del acuerdo de Cementos Argos con Summit Materials, el 23 de octubre se cumplió el período de espera de la Ley *Hart-Scott-Rodino*, lo que significa que no hubo requisitos desde una perspectiva de competencia. De otro lado, se espera obtener la autorización de la *Securities Exchange Commission*, SEC en las próximas semanas, con la intención de someter a votación de la Asamblea General de Accionistas de Summit y cerrar la transacción lo antes posible.

Más allá de esta transacción, que representa un hito histórico para la compañía, los resultados de Cementos Argos en lo que va del año siguen siendo sumamente positivos. Durante el tercer trimestre, el negocio cementero de Grupo Argos continuó entregando resultados con un enfoque en la rentabilidad y la recuperación de márgenes. Los resultados fueron impulsados por una fuerte

dinámica de precios en todas las regionales, combinada con eficiencias de costos, lo que hizo posible una expansión de casi 500 puntos básicos frente al año anterior en el margen EBITDA, que cerró en 24%.

Dados los resultados de estos primeros nueve meses de 2023, que suman un total de COP 2.0 billones de EBITDA, al tercer trimestre Cementos Argos ya había alcanzado el 85% de su *guidance*, por lo cual decidió aumentar su guía de EBITDA a un rango entre COP 2.45 a 2.55 billones.

Diapositiva CemArgos – Resultados

Pasando a los resultados para el trimestre, los ingresos del negocio cementero alcanzaron los COP 3.1 billones, manteniéndose estables frente al mismo trimestre del año anterior, mientras el EBITDA cerró en COP 722 mil millones, creciendo 23% año a año, una evidencia del foco en valor que ha orientado a Cementos Argos.

En términos operacionales del trimestre, los volúmenes de cemento alcanzaron 4,0 millones de toneladas, mientras que el negocio de concreto registró volúmenes de 1.7 millones de metros cúbicos, registros menores a los reportados el año anterior, pero en medio de una estrategia comercial enfocada en los segmentos de mayor rentabilidad para la compañía, manteniendo la expansión de márgenes como una prioridad.

Los resultados son particularmente favorables en la regional de Estados Unidos, donde se concentra más de la mitad de los ingresos y el EBITDA de la compañía en la actualidad. En lo corrido del año los ingresos crecieron un 11% y el EBITDA un 42%, apalancados en el sostenimiento de una dinámica positiva de los segmentos comercial y de infraestructura en este país, al igual que en una buena dinámica de precios en el sector.

De igual forma, se destaca el comportamiento de las exportaciones en la regional Colombia, que continúan creciendo 10% en toneladas de cemento exportadas frente al tercer trimestre de 2022. Cabe recordar que, con sus plantas en el Caribe colombiano, tales como Planta Cartagena y Planta Tolú Viejo, ambas con acceso a puertos graneleros, nuestro negocio de cemento cuenta con una gran capacidad de exportar y conectarse con las geografías de mayor crecimiento en el continente americano.

Los invito a pasar ahora a los resultados del negocio de energía.

Celsia

Diapositiva Celsia – Cualitativo

Iniciamos el capítulo de nuestro negocio de energía hablando un poco sobre el anuncio que dio Celsia en agosto sobre su entrada a una nueva geografía en el continente. La compañía llevará sus operaciones al Perú con la adquisición a Grupo Ibereólica Renovables del Proyecto Eólico Caravelí, con una capacidad de 218 MW. El proyecto se encuentra en estado de pre-construcción y está ubicado en el Distrito Lomas, provincia de Caravelí en Arequipa, donde ya operan otras plantas de generación eólica.

La diversificación de nuestra presencia internacional es una noticia que nos entusiasma. Perú es un país con oportunidades muy interesantes en el sector, con muchos atractivos para el desarrollo de proyectos renovables y posibilidades adicionales de crecimiento para desplegar a futuro el portafolio de negocios de Celsia.

El valor total del proyecto se estima en USD 240 millones y contará con la última tecnología en generación eólica. La ejecución de esta nueva incursión en territorio peruano se dará enmarcada dentro de nuestra estrategia de consolidarnos como un gestor de activos alternativos, donde se

utilizarán recursos tanto propios como de terceros para realizar las inversiones de capital que demande este proyecto.

La entrada en operación está prevista para el segundo semestre de 2025 y para agilizar la ejecución del cronograma en el país vecino, se aprovecharán equipos y acuerdos con proveedores que se tenían previamente contratados para los proyectos que han presentado retrasos en La Guajira, mientras se adelantan los procesos de licenciamiento y consultas en esa región.

Por otro lado, respecto a los avances en el cierre de la transacción que anunciamos a finales del segundo trimestre sobre la venta de algunos activos en Centroamérica, la semana pasada Celsia recibió la nota de financiación de Enfragen que acelera el proceso de cierre de la operación que se espera se esté dando durante noviembre. La compañía recibirá por la participación accionaria en los activos vendidos USD 194 millones y verá una reducción en el endeudamiento de USD 198 millones.

Es necesario también referirnos a los efectos del fenómeno de El Niño, que se sienten cada vez más en las regiones en donde tenemos presencia. En el trimestre, los aportes hídricos al SIN estuvieron por debajo de la media histórica, cerrando el trimestre sobre el 57%. Nuestra generación de energía hidráulica ha bajado, atendiendo a la situación climática. Al mismo tiempo, nuestras plantas térmicas han tenido un especial protagonismo entregando confiabilidad, eficiencia y respondiendo a sus obligaciones a medida que se han requerido. Lo anterior demuestra la importancia de tener un portafolio balanceado como el nuestro y una responsable política de contratación y de mantenimiento que nos ha preparado para esta situación.

Diapositiva Celsia – Resultados

Pasando a los resultados operativos en la diapositiva 14, los ingresos consolidados llegaron a COP 1.5 billones durante el tercer trimestre, creciendo 14% año a año, y el EBITDA cerró en COP 414 mil millones, estable frente al mismo periodo el año anterior. Si a esto le sumamos el EBITDA generado por nuestras plataformas que, con la expansión de Caoba, C2Energía, Laurel y la entrada en operación de Tesorito cada vez tendrán más relevancia, el EBITDA con plataformas en lo que va del año cerró en COP 1.8 billones, creciendo 15% frente a los primeros nueve meses de 2022.

Caoba, la plataforma que invierte en activos de transmisión en Colombia, registró crecimientos en sus ingresos a septiembre de 28% y de 27% EBITDA. Por su parte, C2 Energía obtuvo ingresos en el año que suman COP 88 mil millones, con un EBITDA de COP 76 mil millones. Por su parte Laurel, la plataforma solar con proyectos de menor escala, actualmente cuenta con 84 sistemas fotovoltaicos y suma COP 9,800 millones en ingresos.

La planta térmica Tesorito ha tenido en este trimestre un importante protagonismo respaldando el portafolio de generación renovable con generación de energía a gas natural. Debido al Fenómeno de El Niño, su generación acumulada alcanzó 427 GWh, entregando un EBITDA de COP 112 mil millones en estos 9 meses del año.

La energía generada para el periodo cerró en 1,254 MWh, una disminución frente a trimestres anteriores que se explica, principalmente, por una disminución en la generación hidráulica en el marco de la gestión para estar preparados para el fenómeno de El Niño.

Odinsa

Pasemos ahora al negocio de concesiones viales y aeroportuarias en la diapositiva 15.

Queremos resaltar que, además de nuestros buenos resultados operativos, este trimestre se caracterizó por un logro especial: el 12 de octubre pusimos nuevamente en operación el Puente El Alambrado. La construcción de esta infraestructura, que forma parte de nuestra concesión Autopistas del Café, se logró en cuatro meses, lo cual normalizará la operación de este corredor vial.

La concesión ha venido desarrollando diversas iniciativas y estrategias con la clara convicción de brindar apoyo a las comunidades aledañas, con acciones como: donación de material de obras para infraestructuras escolares, ayudas alimentarias, entrega de filtros de agua potable, entre otras. Es así como nuestra concesión continúa cumpliendo su compromiso de aportar valor a la región, con proyectos a la vanguardia en pro del bienestar, la movilidad, la economía y el medio ambiente.

Asimismo, resaltamos que el 2 de octubre Odinsa realizó el pago de los bonos emitidos en 2020 por valor de COP 280 mil millones, generando una disminución de deuda importante en la compañía y fortaleciendo su estructura de capital.

Diapositiva Odinsa – Resultados

Pasando ahora a los resultados operacionales de la compañía, este trimestre el tráfico promedio diario de la plataforma de vías decreció levemente debido a la disminución del tráfico en Autopistas del Café producto de la coyuntura del Puente el Alambrado, que se normalizará con la entrada en operación de la nueva infraestructura.

Por su parte, el tráfico aeroportuario continúa mejorando: los pasajeros movilizadas por la plataforma de aeropuertos alcanzaron los 12 millones el pasado trimestre, creciendo 10% año a año. Resaltamos la buena dinámica en el tráfico de Quiport, que permitió un crecimiento año a año por encima del 22%.

Diapositiva Pactia - Resultados

En el negocio de renta inmobiliaria, el ingreso bruto efectivo fue de COP 113 mil millones, creciendo un 10% año a año, y el EBITDA para el trimestre fue de COP 60 mil millones, con un incremento del 14% año a año. Después de ajustar por desinversiones, el ingreso bruto efectivo y el EBITDA crecieron un 11% y 16%, respectivamente. En términos de mismos activos para el año acumulado, el ingreso neto operativo y el EBITDA crecieron un 19% y 22% frente a 2022.

En total, se renovaron contratos por 31 mil m² y se colocaron nuevos contratos por 21 mil m² en lo corrido del tercer trimestre del 2023. Al cierre del periodo, el fondo cerró con una ocupación del portafolio no hotelero de 97%, una disminución de 65 puntos básicos frente al mismo periodo de 2022 y un incremento de 90 puntos básicos comparado con el trimestre anterior.

El sector con mayor crecimiento en ingresos frente al tercer trimestre de 2022 fue el hotelero, cerrando con una ocupación promedio de 60.3% y tarifa de COP 282 mil. El RevPar (o *Revenue per Available Room*) resultante fue de COP 170 mil, un incremento del 16% año a año. Sin embargo, el 2023 ha reflejado un panorama complejo en la ocupación del sector por factores incluyendo el impacto del IVA, incremento en los costos de los tiquetes aéreos y la coyuntura por el cierre de las aerolíneas “Low Cost”.

En cuanto a comercio, específicamente los centros comerciales Gran Plaza, cabe resaltar el buen comportamiento en ventas que superaron las expectativas planteadas y generaron un incremento en renta variable del 18% frente al mismo periodo del año anterior.

Diapositiva NDU

Pasemos ahora a la diapositiva 20.

En el trimestre, nuestro Negocio de Desarrollo Urbano mostró crecimientos favorables, creciendo 29% en el flujo de caja acumulado respecto al mismo periodo el año anterior. Resaltamos la firma de dos promesas de venta, una en Barú y otra en Barranquilla.

En el periodo se registraron ingresos por COP 80 mil millones, un 170% más que el año anterior, al igual que un EBITDA por COP 21 mil millones. En cuanto al acumulado del año, los ingresos suman

COP 211 mil millones, un incremento del 45% año a año, y el EBITDA COP 70 mil millones, un crecimiento del 81% frente al año anterior.

A pesar de la situación del mercado, donde se sigue observando una disminución en las ventas de vivienda en el país, continuamos viendo un gran apetito por los productos que ofrecemos, al tiempo que seguimos trabajando en buscar nuevas oportunidades de negocio para cumplir con el objetivo de que el Negocio de Desarrollo Urbano continúe generándole cada día más recursos a los accionistas de Grupo Argos.

Resultados Consolidados

Diapositiva GA consolidado

Pasemos ahora a la diapositiva 22.

Los ingresos alcanzaron COP 4.8 billones durante el trimestre, lo que representa una disminución del 5% frente al mismo periodo del 2022. El EBITDA cerró el periodo en COP 1.3 billones, estable año a año. De igual manera, la utilidad neta controladora del periodo cerró en COP 190 mil millones, relativamente estable frente al año anterior.

Diapositiva Ingresos y EBITDA GA por Negocio

En la diapositiva 23 podemos ver la variación en la contribución de cada uno de nuestros negocios a los ingresos y al EBITDA consolidado. En estas gráficas se evidencia el mayor aporte del negocio inmobiliario y de energía en los ingresos gracias a su buen desempeño operativo, al igual que un aporte significativamente mayor de nuestro negocio cementero al EBITDA debido a sus excelentes resultados en lo que va del año. Por otra parte, podemos ver el menor aporte del negocio de concesiones a los ingresos, donde a partir de este trimestre se ve la desconsolidación en los estados financieros de los activos aeroportuarios debido al cierre de la vertical de aeropuertos.

Diapositiva Deuda

Pasemos ahora a la diapositiva 25 para analizar la evolución del endeudamiento consolidado.

La deuda neta consolidada de Grupo Argos cerró en COP 12.0 billones, 4% menos que el mismo periodo el año anterior. A pesar de una deuda neta que disminuye, debido al incremento de las tasas de interés, los gastos financieros netos aumentaron 23% año a año.

Resultados Separados

Diapositiva GA Separado

Continuemos en la diapositiva 26.

En los estados financieros separados, al igual que en los consolidados, se registraron resultados positivos. Los ingresos del trimestre cerraron en COP 270 mil millones, el ebitda cerró en COP 167 mil millones y la utilidad neta en COP 118 mil millones, todos crecimientos de más del 40% respecto a los resultados en el mismo trimestre el año anterior.

Diapositiva GA Separado – Deuda Separada

Gracias a la posición de caja con la que cerramos el trimestre, la deuda neta separada de Grupo Argos, detallada en la diapositiva 29, cerró en COP 710 mil millones, una disminución del 36% respecto al mismo trimestre el año anterior. La posición de caja de la compañía a cierre de septiembre era de más de COP 900 mil millones, lo cual le otorga una gran flexibilidad a la compañía para las operaciones que deba realizar en el marco de la transacción en la que intercambiará acciones de Grupo Nutresa por Grupo Sura y Sociedad Portafolio.

El costo de deuda de Grupo Argos sigue cediendo, ubicándose en 9.9% a cierre de este periodo, 210 puntos básicos menos que al cierre de 2022. Viendo la tendencia del IPC, esperamos que esto se mantenga, lo que representaría un alivio importante para los gastos financieros de la organización, que han aumentado significativamente durante el último año.

Adicionalmente, durante este trimestre la compañía continuó ejecutando su programa de recompra de acciones, una medida con la que buscamos reafirmar la confianza en el plan de negocios y la estrategia que se viene ejecutando desde Grupo Argos y sus empresas. A la fecha, la compañía ha recomprado cerca de 4 millones de acciones ordinarias y más de 750 mil acciones preferenciales.

Generación de valor integral - sostenibilidad

Pasemos ahora a la diapositiva 30.

La expansión y crecimiento de Grupo Argos no hubiera sido posible sin la historia de desarrollo de Barranquilla, una ciudad con la que estamos íntimamente entrelazados en muchas de nuestras líneas de negocio. Por esto estamos orgullosos de hacer parte de la transformación de la ciudad, y hoy queremos destacar dos reconocimientos que recibió nuestra compañía en el marco de las actividades que desempeña allí nuestro Negocio de Desarrollo Urbano.

Por un lado, el Parque Realismo Mágico recibió un reconocimiento en la categoría Obras de Urbanismo del Premio a la Excelencia en la Arquitectura Sostenible - Vidrio Andino. El Parque Realismo Mágico fue diseñado y construido en octubre de 2022 por el Negocio de Desarrollo Urbano de Grupo Argos, la Alcaldía Distrital de Barranquilla, la Agencia Distrital de Infraestructura, Siembra Más y Alumbrado Público. Ofrece 10 mil m² de espacio público con una vocación cultural. Desde su inauguración, más de 7.000 personas se han beneficiado con una oferta de 145 actividades de emprendimiento, cultura y salud física y mental, un verdadero hito de apropiación del espacio.

Por otro lado, me llena de orgullo compartirles que el pasado mes el Negocio de Desarrollo Urbano recibió el Premio Nacional a la Responsabilidad Social 2023 de Camacol Nacional por su proyecto Reciclemos Juntos Barú, una iniciativa con la que beneficiamos a más 18.000 habitantes y visitantes, y en la que participan más de 150 recicladores, quienes han recuperado más de 100 toneladas de residuos durante los últimos 16 meses.

Este programa ha contribuido a la formalización de los recicladores, en su mayoría población en pobreza extrema, pasando a convertirse en emprendedores o empresarios de servicios públicos, socios de una Estación de Clasificación y Aprovechamiento, a contar con ingresos, mejores condiciones de trabajo y a tener acceso a formación y entrenamiento.

Este reconocimiento reafirma que la construcción de ciudades sostenibles sólo es posible cuando en el proceso se articulan los intereses y voluntades de comunidades, el sector público y las empresas.

Cierre y guidance

Finalmente, quiero compartirles nuestro *guidance* para lo que resta del 2023, en el que mantenemos las cifras comunicadas a principio de año: esperamos cerrar el 2023 superando ingresos consolidados por COP 22 billones y un EBITDA de más de COP 5.2 billones.

Ahora le cedo la palabra a Juan Esteban para continuar con el segmento de preguntas y respuestas.

JUAN ESTEBAN MEJÍA (Q&A)

Les recuerdo a todos que pueden hacer sus preguntas en la sección de Q&A habilitada en la plataforma de Zoom.