

LLAMADA DE RESULTADOS TRIMESTRALES

2T2025 GRUPO ARGOS

Agosto 2025

CAROLINA ARANGO (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 segundo trimestre de 2025.

En este espacio se encuentran Jorge Mario Velásquez, Alejandro Piedrahita, Rafael Olivella, y los equipos directivos de Odinsa, del Negocio Inmobiliario y 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 un Space de X.

Los invito a pasar la diapositiva 3 de la presentación para iniciar la reunión, para lo cual cedo la palabra a Jorge Mario Velásquez, presidente de Grupo Argos.

Introducción

Diapositiva Introducción

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

Diapositiva Círculo virtuoso

Iniciamos esta llamada refiriéndonos a un hito trascendental para el futuro de Grupo Argos. Tras haber completado la implementación del Proyecto de Escisión el pasado 26 de julio, Grupo Argos inicia una nueva etapa enfocada 100% en infraestructura y materiales de construcción y da por cumplidas todas las premisas planteadas cuando presentamos esta operación: (i) se finalizaron de manera organizada y eficiente las participaciones cruzadas entre Grupo Sura y Grupo Argos; (ii) se garantizó un trato equitativo y transparente para todos los accionistas; y (iii), en adelante, cada compañía podrá profundizar su especialización y desarrollar su estrategia en su respectivo sector.

Esta transacción se consolida como una de las más grandes en la historia del mercado de valores colombiano, con entregas directas de títulos a los accionistas por cerca de COP 20 billones de manera consolidada.

Con este hito Grupo Argos se proyecta como una organización más simple, ágil y especializada, con una estructura de propiedad democratizada en más de 40.000 accionistas y un futuro promisorio. Expresamos a Grupo Sura y sus accionistas nuestro agradecimiento por el apoyo, aprendizajes y construcción compartida durante cinco décadas que influyeron de una manera muy importante en las realizaciones de esta organización. El espíritu empresarial liderado por estas compañías trasciende las participaciones cruzadas que terminan con esta transacción y nos seguirá orientando en nuestro compromiso de construir empresa y país.

El cierre de esta transacción evidencia un círculo virtuoso que redundará en beneficios para Grupo Argos, para todos sus accionistas y para el mercado de capitales colombiano en general.

Desde el 26 de julio de 2025 todos los accionistas de Grupo Argos, además de mantener su participación en la compañía, acrecentada en más de un 20%, tienen una participación directa en Grupo Sura. Al sumar las dos acciones dos en conjunto, es decir, lo que mantienen en Grupo Argos más las 0.23 que recibieron en Grupo Sura, hacen que el portafolio de los accionistas de Grupo Argos se haya valorizado más de COP 1.5 billones frente al último día de negociación previo la escisión.

Adicionalmente, gracias a la celeridad y eficiencia con la que se adelantó el proceso, los accionistas de Grupo Argos tendrán derecho a recibir de forma directa dos cuotas del dividendo de Grupo Sura aprobado este año, lo que incrementará en alrededor de un 50% los dividendos que percibirán hasta enero de 2026, respecto a lo que había sido el dividendo por acción aprobado en la Asamblea de Grupo Argos de marzo.

Por su parte, Grupo Argos queda con una estructura societaria que refuerza su capacidad para atraer capital, acceder a mercados internacionales y ejecutar su plan de negocios con un portafolio de proyectos por cerca de COP 40 billones para continuar posicionándose como un referente en el sector de infraestructura en el continente americano.

Asimismo, el mercado de capitales colombiano se beneficia de la mejora en las condiciones de flotante, que hoy se acerca al 100%, y en la mejora de la liquidez de la acción, factores que potencian la capacidad de la compañía para atraer nuevos inversionistas y capital adicional. Este efecto ya se materializa en la creciente probabilidad de inclusión de Grupo Argos en índices bursátiles, evidenciada por su reciente incorporación al MSCI Small Cap.

Es decir, la escisión por absorción realizada fue una transacción virtuosa para las compañías, sus accionistas y el mercado de capitales del país, tal como en su momento se le informó al mercado, y eso nos tiene muy satisfechos con lo hecho, y especialmente, agradecidos con nuestros accionistas por su apoyo y confianza.

Diapositiva precio de la acción

Todo esto también se refleja en el precio de las acciones de Grupo Argos, que, con una visión no solo de corto sino de mediano plazo, evidencian los resultados de todas las medidas adoptadas por la compañía en los últimos trimestres para revelar valor a sus accionistas y que se ha traducido en el precio que el mercado reconoce por su inversión.

Recordemos que, para hacer comparable el valor de las acciones de Grupo Argos tras la escisión, deben considerarse dos componentes: por un lado, el precio de las acciones ordinarias y preferenciales de la compañía y, por otro, las 0,23 acciones de Grupo Sura que recibieron los accionistas por cada título que poseían antes de la operación.

Al combinar ambos valores, al 13 de agosto el precio de las acciones ordinarias y preferenciales ascendía a COP 28.439 y COP 19.820, respectivamente, lo que representa un incremento del 15% por acción ordinaria frente al último día de negociación previo a la escisión y del 6% por acción preferencial.

Esta simplificación de la estructura de portafolio de Grupo Argos, sumada a hitos corporativos desde 2023, como la combinación de los activos de Argos USA con Summit Materials y su posterior monetización, a iniciativas destinadas a revelar valor como nuestro programa de recompra de acciones (que ya supera los USD 150 millones ejecutados) y al sólido desempeño operativo de todos nuestros negocios, ha permitido que, en los últimos dos años, el valor de la acción preferencial y ordinaria que perciben los accionistas se haya triplicado.

Diapositiva Evolución del Portafolio de Inversiones

Las operaciones descritas anteriormente y ejecutadas en los últimos años han sido también habilitadores de la transformación y crecimiento del portafolio administrado por esta compañía.

Hace dos años, al cierre del segundo trimestre de 2023, la compañía cerró el periodo con un portafolio valorado por el mercado y a valor en libros por COP 18,800 por acción. Este es el valor de arbitraje producto de la sumatoria del valor de las inversiones listadas en la bolsa de valores y el valor en libros de los activos no listados. Para ese momento el 43% del portafolio de esta compañía estaba invertido en Grupo Sura y Grupo Nutresa.

Pasando ahora a la foto actual, los accionistas de Grupo Argos vieron el valor de los activos de infraestructura y materiales de construcción duplicarse en valor para llegar a COP 21.963 por acción ahora con un foco más profundo que habilitará un mayor crecimiento a futuro. Adicionalmente los accionistas de la compañía recibieron 0.23 acciones de Grupo Sura en la escisión, lo que, a valor en libros, representa un valor total para su portafolio cercano a los COP 33.348 por acción.

Diapositiva Ilustrativa Portafolio Futuro

Estas transformaciones no solo fueron el catalizador para una revelación de valor en los últimos años, sino que son el habilitador del crecimiento futuro para Grupo Argos.

En la actualidad la organización está avanzando en un ambicioso pipeline de proyectos que incluye:

1. Reingresar al mercado de Estados Unidos exportando agregados desde la cuenca del Caribe, apalancados en la red logística y las capacidades probadas de Cementos Argos.
2. Duplicar la matriz de generación solar de Celsia en Colombia.
3. La expansión de Celsia en Perú con proyectos de energías renovables.
4. La expansión del Aeropuerto El Dorado, el principal *hub* de Latinoamérica y la construcción de un nuevo aeropuerto en Cartagena.
5. La construcción de tres proyectos viales de Odinsa que incluyen la expansión del Túnel de Oriente, ya construcción.
6. Iniciar la inversión en el negocio de desalación y tratamiento de agua en América Latina.
7. El desarrollo urbano en el norte de Barranquilla y el impulso turístico en la Isla de Barú.

Esta profundización en lo que Grupo Argos y sus negocios mejor saben hacer está enfocada en seguir generando retornos atractivos e incrementales para los accionistas de la compañía, a la vez que acompaña y habilita el desarrollo y progreso regional en sectores que prevemos seguirán presentando una demanda creciente por las próximas décadas.

Diapositiva Resultados Consolidados

Antes de abordar los resultados consolidados y separados de la compañía para el trimestre, es importante detenernos en los efectos no recurrentes que han incidido en el desempeño de la organización durante este periodo del año, así como en los ajustes necesarios para el primer semestre del 2024, de forma que los resultados sean comparables y nos permitan analizar las variaciones de los resultados operativos de nuestros negocios.

Es clave tener en cuenta los siguientes ajustes en los estados financieros consolidados en lo que va del año:

- En primer lugar, la compañía registró una utilidad de COP 2.0 billones por la venta de las acciones que Cementos Argos mantenía en Summit Materials, operación que se materializó en febrero.
- En segundo lugar, se registraron gastos asociados a la transacción del Proyecto de Escisión, que aún no tiene una utilidad correspondiente debido a que su perfeccionamiento no se había dado al cierre del segundo trimestre. Las utilidades asociadas a esta operación se verán reflejadas en los resultados correspondientes al tercer trimestre.
- Adicionalmente, durante el segundo trimestre de 2025 Cementos Argos realizó un deterioro contable por obsolescencia de maquinaria, equipo, repuestos mayores e inventarios en Puerto Rico por COP 53,000 millones.
- Finalmente, en estos primeros meses de 2025 no se incluye el método de participación de Grupo Sura en los resultados de Grupo Argos.

Así mismo, es importante recordar los eventos no recurrentes que incidieron en el resultado del mismo periodo de 2024:

- El en el primer semestre del año pasado, la compañía registró una utilidad de COP 5.3 billones producto de la combinación de activos entre Argos USA y Summit Materials.
- Adicionalmente, se registró la utilidad derivada del intercambio de acciones de Grupo Nutresa, que ascendió a COP 1.4 billones.
- Y finalmente, la reclasificación del método de participación de Grupo Sura como una operación discontinua a raíz del Proyecto de Escisión, lo cual implicó que este resultado apareciera por debajo de la línea en los estados financieros de ese periodo.

Si bien todas las operaciones descritas anteriormente son no recurrentes y se deben considerar para analizar los resultados operativos, sí hacen parte del *core* de esta *holding* que continuamente busca maximizar el valor de su portafolio en beneficio de sus accionistas con este tipo de operaciones. Los últimos dos años han sido particularmente relevantes en este frente y nos han permitido cosechar los resultados de una estrategia disciplinada y orientada a la generación de valor.

Teniendo esto en cuenta, en los resultados consolidados en lo que va del año, Grupo Argos registró ingresos por COP 5.6 billones, decreciendo 9% frente al mismo periodo de 2024, un EBITDA de COP 1.5 billones, creciendo un 11% año a año, una utilidad de COP 2.4 billones y una utilidad neta controladora de COP 1.2 billones, que presentan una disminución frente al año anterior por los efectos previamente mencionados.

Sin embargo, al observar los estados financieros proforma, el EBITDA crece un 6%, la utilidad neta consolidada fue de COP 514.,000 millones, con un crecimiento del 161%, y la utilidad neta controladora ascendió a COP 183.000 millones, cuatro veces más que el resultado ajustado del mismo trimestre del año anterior.

Estos resultados positivos se explican, principalmente, por una mejor dinámica operativa del negocio de energía, en contraste con el segundo trimestre de 2024, que estuvo afectado por la baja hidrología producto del fenómeno de El Niño. Adicionalmente, se destaca el crecimiento en el segmento de concesiones, impulsado por el método de participación del Fondo de Capital Privado gestionado por Odinsa, y del cual esta compañía es inversionista junto a Macquarie Asset Management. Ambos efectos los abordaremos en mayor detalle más adelante.

Diapositiva Resultados Separados

En cuanto a los estados financieros separados, la compañía registró ingresos por COP 1.5 billones, un EBITDA de COP 1.4 billones y una utilidad neta de COP 1.5 billones, cifras inferiores a las observadas en 2024 antes de realizar los ajustes por eventos no recurrentes, particularmente por la utilidad generada en la combinación de activos con Summit Materials.

No obstante, al igual que en los estados financieros consolidados, al ajustar y observar únicamente los resultados derivados de nuestras operaciones recurrentes, se evidencia que los ingresos separados proforma acumulados al segundo trimestre fueron de COP 453.000 millones, creciendo 55% año a año, el EBITDA fue de COP 310.000 millones, con un crecimiento del 134%, y la utilidad neta fue de COP 212.000 millones, un 218% superior frente al resultado proforma observado en el mismo trimestre del año anterior.

Cementos Argos

Diapositiva CemArgos – Cualitativo

Los invito a pasar ahora a ver los resultados de nuestros negocios en la diapositiva 11.

Durante las últimas semanas, Cementos Argos también culminó la escisión por absorción de su participación en Grupo Sura, escindiendo COP 1.4 billones en beneficio de sus accionistas y posicionándose aún más como *un pure-player* en la industria de materiales de construcción.

Por otro lado, durante el trimestre se concretó un avance decisivo en la primera fase de la estrategia para reingresar al mercado estadounidense mediante la consolidación de una plataforma de agregados. Cementos Argos adquirió una participación del 60% y asumió el control operativo de un activo estratégico en el Caribe, con acceso a un puerto de aguas profundas, reservas significativas, licencia ambiental por quince años y una concesión a más de cincuenta años que habilita la producción de ocho millones de toneladas cortas de agregadas al 2030.

Además, la compañía firmó un arrendamiento sobre una posición portuaria en la costa suroriental de Estados Unidos. Con los activos ya incorporados y los que se añadirán conforme al plan, la plataforma proyecta generar entre USD 100 y 150 millones de EBITDA adicional para la compañía hacia 2030.

Diapositiva CemArgos – Resultados

Pasando a los resultados financieros del segundo trimestre, Cementos Argos registró ingresos por COP 1.28 billones y un EBITDA de COP 235,000 millones, caída atribuible principalmente a un deterioro contable por obsolescencia de maquinaria, equipo, repuestos mayores e inventarios en Puerto Rico por COP 53,000 millones. Cabe resaltar que se trata de un ajuste contable que no implicó salidas de caja para la compañía.

Al excluir este efecto y los gastos asociados al proyecto de escisión, el EBITDA del trimestre fue de COP 295,000 millones, equivalente a un margen del 23%. Este resultado refleja la efectividad de la estrategia de precios y la disciplina en la ejecución de iniciativas de eficiencia, que compensaron un entorno de mercado retador.

A nivel regional, el balance es positivo, aunque heterogéneo. Destaca la recuperación de volúmenes en junio en Colombia y el crecimiento continuo de los mercados de Puerto Rico y República Dominicana, mientras que persiste la demanda insatisfecha en Guatemala por menores exportaciones desde Honduras, ante la parada programada de horno, y la lenta reactivación del mercado panameño.

La compañía mantiene una operación disciplinada, eficiente y con una posición financiera robusta, lo que le permite continuar enfocada en capturar oportunidades de crecimiento en sus mercados clave y generar valor sostenible para sus accionistas, como se ha visto con el desarrollo exitoso de su programa SPRINT.

Los invito a pasar ahora a los resultados del negocio de energía en la diapositiva 11.

Celsia

Diapositiva Celsia – Cualitativo

Durante el trimestre, Celsia avanzó en la materialización de valor de sus nuevos negocios con la creación de una nueva plataforma que agrupa las soluciones de eficiencia energética de la compañía. Los activos transferidos, que corresponden a las líneas de iluminación eficiente, distritos térmicos, generación distribuida, monitoreo y

sistemas de aire comprimido, entre otros, registraron en 2024 COP 150,000 millones en ingresos y COP 36,000 millones en EBITDA, con un AUM de COP 628,000 millones y un *pipeline* que podría alcanzar USD 1,000 millones.

En paralelo, el programa ReimaginarC se consolida como una prioridad para nuestro negocio de energía. El indicador deuda neta/EBITDA al cierre del trimestre se situó en 3.56 veces y continuará descendiendo gracias a la optimización del costo de ventas y a iniciativas de eficiencia que elevaron el margen EBITDA del 32.5% al 33.6% respecto al trimestre anterior. La compañía proyecta cerrar 2025 con una deuda neta cercana a COP 3.9 billones.

Finalmente, Celsia avanzó en la estructuración de un Fondo de Energías Renovables en Perú de entre USD 250- 300 millones, en el que participará con el USD 60 millones de *equity*. El vehículo capturará oportunidades de crecimiento mediante desarrollos *greenfield* y adquisiciones, iniciando con el Parque Eólico Caravelí, actualmente en construcción, y la PCH Hidromanta, ya operativa. Este esquema refuerza la diversificación de la compañía y su capacidad para llevar sus capacidades a otras geografías.

Diapositiva Celsia – Resultados

En el frente financiero, los ingresos consolidados del trimestre se ubicaron en COP 1.32 billones, lo que representa una caída del 31%, explicada porque en el mismo periodo de 2024 los ingresos fueron impulsados por mayores ventas térmicas derivadas del fenómeno de El Niño y por ingresos no recurrentes asociados a la venta de activos a la plataforma Caoba bajo el contrato BOT (*Build- operate- transfer*).

No obstante, con la generación hídrica retornando a niveles climáticos normales, el EBITDA alcanzó COP 442,000 millones y el margen EBITDA se situó en 33.6%, casi 1.000 puntos básicos por encima de lo registrado un año atrás.

Odinsa

Diapositiva Odinsa - Cualitativo

Pasemos ahora a los resultados de Odinsa en la diapositiva 15.

Durante el trimestre, los aeropuertos gestionados por la plataforma de concesiones aeroportuarias de Odinsa ratificaron su liderazgo en la región. En los *World Airport Awards de Skytrax*, el Aeropuerto Internacional El Dorado fue distinguido, por séptima ocasión y cuarto año consecutivo, como Mejor Aeropuerto de Sudamérica, mientras que el Aeropuerto Mariscal Sucre de Quito fue reconocido como Mejor Aeropuerto Regional de Sudamérica y aeropuerto más limpio de la región. Estos galardones, que son otorgados por los propios pasajeros entre más de 565 terminales, confirman la excelencia operacional y la experiencia de servicio que caracteriza a nuestras concesiones.

Por otro lado, el pasado 8 de julio, la Gobernación de Antioquia, la Concesión Túnel Aburrá Oriente y Odinsa Vías habilitaron de forma anticipada todos sus lazos del Intercambiador Vial José María Córdova. Esta obra optimiza la conectividad entre el Túnel de Oriente, el aeropuerto y los municipios de Rionegro y Guarne, descongestionando los accesos a la terminal aérea y aportando a la movilidad del oriente antioqueño.

En este mismo sentido, recientemente se concretó el cierre financiero por COP 1.8 billones de la segunda fase del Túnel de Oriente. La alta demanda, cercana al doble del monto requerido, refleja la confianza del mercado en la solidez de la iniciativa y permitirá activar la totalidad de los frentes de obra, actualmente con un avance del 12%.

En el frente financiero, Odinsa presentó resultados sólidos, impulsados en gran medida por la mayor valorización registrada, vía método de participación patrimonial, del fondo de capital privado, asociado al mayor valor de sus activos debido a la segunda etapa del Túnel de Oriente. Los ingresos consolidados se ubicaron en COP 159,000 millones, lo que representa un crecimiento interanual del 65%; el EBITDA alcanzó COP 101,000 millones, un aumento del 69% frente al mismo periodo del año anterior; y la utilidad neta consolidada ascendió a COP 87,000 millones, un aumento de 92% año a año.

Diapositiva Odinsa – Resultados

Pasando a los resultados operativos en la diapositiva 16, la plataforma de concesiones viales registró un tráfico promedio diario de 109,000 vehículos, equivalente a un incremento interanual del 6%. Todas las concesiones evidenciaron mejoras en tráfico frente al segundo trimestre de 2024.

El tráfico total de pasajeros de la plataforma de aeropuertos, detallado en la diapositiva 17, alcanzó 12.2 millones en el trimestre, de los cuales 10.9 millones corresponden al Aeropuerto El Dorado. Por su parte, los ingresos y el EBITDA de la plataforma, medidos en dólares, crecieron 10% frente al mismo periodo del año anterior.

Diapositiva Pactia – Resultados

En el negocio de renta inmobiliaria, el ingreso bruto efectivo fue de COP 114,000 millones, disminuyendo un 9% año a año, y el EBITDA para el trimestre fue de COP 57,000 millones, con una caída del 15% año a año. Sin embargo, en términos de mismos activos para el año acumulado, el ingreso bruto efectivo, el ingreso neto operativo y el EBITDA crecieron un 7% frente 2024.

Al cierre del periodo, el fondo contó con una ocupación del portafolio no hotelero de 91%, representando un incremento de 10 puntos básicos versus el trimestre anterior

y una disminución de 559 puntos básicos frente al mismo periodo de 2024. En el caso de este último, cabe resaltar que la disminución año a año de ocupación fue producto de la desinversión en el cuarto trimestre de dos grandes activos logísticos *build-to-suit* en los centros de distribución de Unilever y Colgate, ambos ubicados en Palmira.

Durante lo corrido del año con corte a junio del 2025, se renovaron contratos por 69,000 m² y se colocaron nuevos contratos por 26,000 m².

Al cierre de 2025, estimamos que Pactia alcanzará un EBITDA cercano a COP 232 mil millones y una utilidad neta antes de valorizaciones superior a COP 100 mil millones, que ascendería a más de COP 240 mil millones después de valorizaciones. Bajo este escenario de estimaciones operativas, el valor de la unidad al finalizar el año se proyecta en COP 15.561, lo que representa una rentabilidad estimada del 10,1%.

Diapositiva NDU

Durante el trimestre, el Negocio de Desarrollo Urbano escrituró un predio en Barranquilla y registró ingresos por dividendos del Hotel Calablanca y otros ingresos adicionales por cláusulas de negocios de periodos anteriores. Aunque los ingresos disminuyeron frente al mismo periodo del año anterior, se destaca la firma en julio de dos promesas de compraventa por COP 110,000 millones, recursos cuya mayor parte se recibirá en caja antes de concluir el año.

La variación año a año del flujo de caja neto responde al cumplimiento de compromisos de urbanismo, al pago de impuestos prediales y al calendario de desembolsos acordado con los clientes. De cara al segundo semestre, el Negocio de Desarrollo Urbano prevé el ingreso de montos relevantes derivados de negocios ya cerrados y próximos a formalizar, lo que le permitirá cerrar 2025 con un flujo de caja neto similar al de 2024.

Es fundamental analizar el desempeño de nuestro negocio en el contexto de las tendencias más amplias de la industria, tanto a corto como a largo plazo. En el caso del Negocio de Desarrollo Urbano, nuestra exposición al sector residencial a través de la zonificación de tierras nos ha expuesto a vientos en contra derivados de una desaceleración en las ventas de unidades residenciales en Barranquilla, en comparación con el pico observado en 2022.

A junio de 2025, las ventas acumuladas de los últimos 12 meses superaron ligeramente las 7.300 unidades (7.342), una cifra 13% superior al total de 2018 (6.486) pero aún un 60% por debajo del máximo registrado en 2022 (18.325). Como era de esperarse, nuestro flujo de caja neto ha reflejado esta tendencia, aunque con cierto rezago, dado que las ventas de tierras suelen financiarse con plazos que se extienden entre 12 y 36 meses.

No obstante, al comparar con 2018 —último año en que las ventas residenciales se ubicaron en niveles similares a los actuales—, el flujo de caja neto proyectado para

2025 será 161% superior al de ese período. Además, entre 2018 y 2023, durante el auge del sector, el flujo de caja neto del negocio creció a una tasa compuesta anual (CAGR) real del 27%, al pasar de COP 23 mil millones a COP 105 mil millones.

Diapositiva Deuda Consolidada

Pasemos ahora a la diapositiva 21 para analizar la evolución del endeudamiento consolidado.

En este ámbito, con la entrada del efectivo proveniente de la desinversión en Estados Unidos, el endeudamiento neto consolidado de la compañía desde febrero de 2025 es negativo, en otras palabras, la compañía hoy tiene más efectivo que deuda, lo que representa una muestra clara de la fortaleza y flexibilidad financiera con la que cuenta el Grupo Empresarial Argos para la ejecución de su estrategia en el futuro.

Diapositiva GA Separado – Deuda Separada

La deuda neta separada de Grupo Argos cerró el trimestre en COP 1,5 billones, como pueden verlo en la diapositiva 23, manteniendo un nivel de apalancamiento que preserva una amplia flexibilidad financiera para ejecutar su estrategia corporativa.

Esta solidez se confirma con la ratificación de la máxima calificación crediticia por parte tanto de Fitch Ratings como de S&P Global, respaldo que evidencia la capacidad de la compañía para desarrollar su nueva etapa enfocada en infraestructura.

Sostenibilidad y Cierre

Antes de finalizar, queremos destacar que, en la más reciente Evaluación de Sostenibilidad de Standard & Poor's, Grupo Argos obtuvo una calificación consolidada de 85 sobre 100, ratificando 13 años consecutivos de desempeño sobresaliente en una medición que aplica los más altos estándares ambientales, sociales y de gobierno corporativo, y en la que participan más de 3,500 empresas a nivel global.

Este hito confirma el compromiso de Grupo Argos con el desarrollo sostenible en todos los países donde opera. La reputación y la sostenibilidad de nuestras operaciones no son solo un reconocimiento, sino una ventaja competitiva que respalda los resultados financieros que acabamos de repasar.

CAROLINA ARANGO (Q&A)

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