

PROPUESTA PRELIMINAR PROYECTO CORPORATIVO AUTOPISTAS DE LA MONTAÑA



expodesarrollo09

COOPERACIÓN PÚBLICO/PRIVADA
PARA EL DESARROLLO
Y LA COMPETITIVIDAD

B I D 5 0 A Ñ O S

MARZO 27 AL 31
PABELLÓN AMARILLO
PLAZA MAYOR EXPOSICIONES
MEDELLÍN / COLOMBIA

L I D E R A



C O N V O C A N



www.expodesarrollo.com
info@expodesarrollo.com



NOTA IMPORTANTE

Este documento ha sido elaborado por Interconexión Eléctrica S.A. E.S.P. (en adelante “ISA”), como parte del trabajo conjunto con el **Ministerio de Transporte y el Grupo Infraestructura para la Competitividad con el objetivo de presentar un análisis preliminar del Proyecto Corporativo Autopistas de la Montaña**, con base en análisis y cifras preliminares, estimadas exclusivamente para el beneficio y el uso personal de ISA con el fin de indicar, la posibilidad de realizar el proyecto en mención. La presente propuesta y sus contenidos son propiedad exclusiva de ISA y no podrá ser revelada a ningún tercero ni utilizada para ningún otro fin sin que medie el consentimiento previo y por escrito de ISA.

La información sobre la cual hemos basado nuestros análisis se ha obtenido de fuentes de información pública y de estudios realizados previamente por terceros. ISA no se responsabiliza ni ofrece garantías, explícitas o implícitas de que tal información sea exacta, fidedigna y completa.

La finalidad de esta presentación es exclusivamente informativa y sólo podrá ser utilizada como documento de discusión y trabajo. ISA no se responsabiliza de las consecuencias que pudieran derivarse de la distribución o uso de este documento para otros fines u objetivos distintos a los indicados. Asimismo, este documento no podrá difundirse, citarse ni utilizarse con la finalidad aquí señalada. Tampoco podrá ser publicado o incluido en cualquier documento sin consentimiento previo de ISA.

ISA, sus Filiales, administradores o empleados no contraerán ninguna responsabilidad derivada de la pérdida o reclamación que se derive de cualquier uso de la información o contenido de esta presentación.

El resumen de ciertas condiciones financieras presentadas son referenciales y bajo ningún concepto se deben considerar como una propuesta financiera definitiva por parte de ISA.



AGENDA

1. **ISA**
2. **PROYECTO CORPORATIVO AUTOPISTAS DE LA MONTAÑA**
3. **CIFRAS PRELIMINARES**
4. **ESTRUCTURA GENERAL DEL PROYECTO**
5. **CONCLUSIONES**

ISA - SUS FORTALEZAS

Concebir

Análisis de marcos

Político
Macroeconómico
Jurídico,
normativo y
regulatorio

Interacción con reguladores y autoridades

Estructurar

Financiera

Manejo flujo de caja de LP
Capacidad y experiencia en financiación de LP (préstamos, bonos y acciones)

Estudios por etapas
Desagregación por actividades

Construir

Gerencia de proyectos

Selección y contratación proveedores

Gestión de corredores

Predial
Ambiental
Social
Autoridades locales

Ingeniería específica (nv)

Administrar

Estructurar y poner en marcha empresas

Societarios
Administrativos
Laborales
Jurídicos

Gestión dentro del grupo

Gobierno corporativo
Sinergias (compras, informática, seguros, etc.)

Operar y Mantener

Ingeniería específica (nv)

Experiencia y vocación de mantenimiento y operación

7/24 durante 40 años

ISA - SUS CIFRAS

MILES DE DOLARES

2,008

Estado de resultados

Ingresos operacionales	1,410,703
Ebitda	1,013,577
Margen Ebitda	71.80%
Utilidad operacional	764,911
Utilidad antes de interés minoritario	362,531
Utilidad neta	105,453

Balance

Activo	6,435,976
Pasivo	2,995,802
Interés Minoritario	1,237,879
Patrimonio de los accionistas	2,202,295



AGENDA

1. **ISA**
2. **PROYECTO CORPORATIVO AUTOPISTAS DE LA MONTAÑA**
3. **CIFRAS PRELIMINARES**
4. **ESTRUCTURA GENERAL DEL PROYECTO**
5. **CONCLUSIONES**

AUTOPISTAS DE LA MONTAÑA



Estructurar,
desarrollar,
construir, operar y
mantener un
Proyecto
Corporativo que
agrupe 4 tramos
de la red arterial
del país

AUTOPISTAS DE LA MONTAÑA

1 TÚNEL DE OCCIDENTE – EL TIGRE

- Proyecto conocido como Ruta de la Nueva Independencia, que conectará con la Ruta de las Américas
- Acceso más directo a los puertos de la Costa Atlántica, en conexión con la Ruta de las Américas

2 HATILLO – CAUCASIA

- Forma parte de la Troncal de Occidente y une a Medellín con la Costa Atlántica, es la continuación de la concesión vial Bello - Hatillo que finaliza en Don Matías
- Dado que en la actualidad es la salida que tiene el occidente colombiano a la Costa Atlántica, constituye un importante corredor de comercio, comunicación y turismo

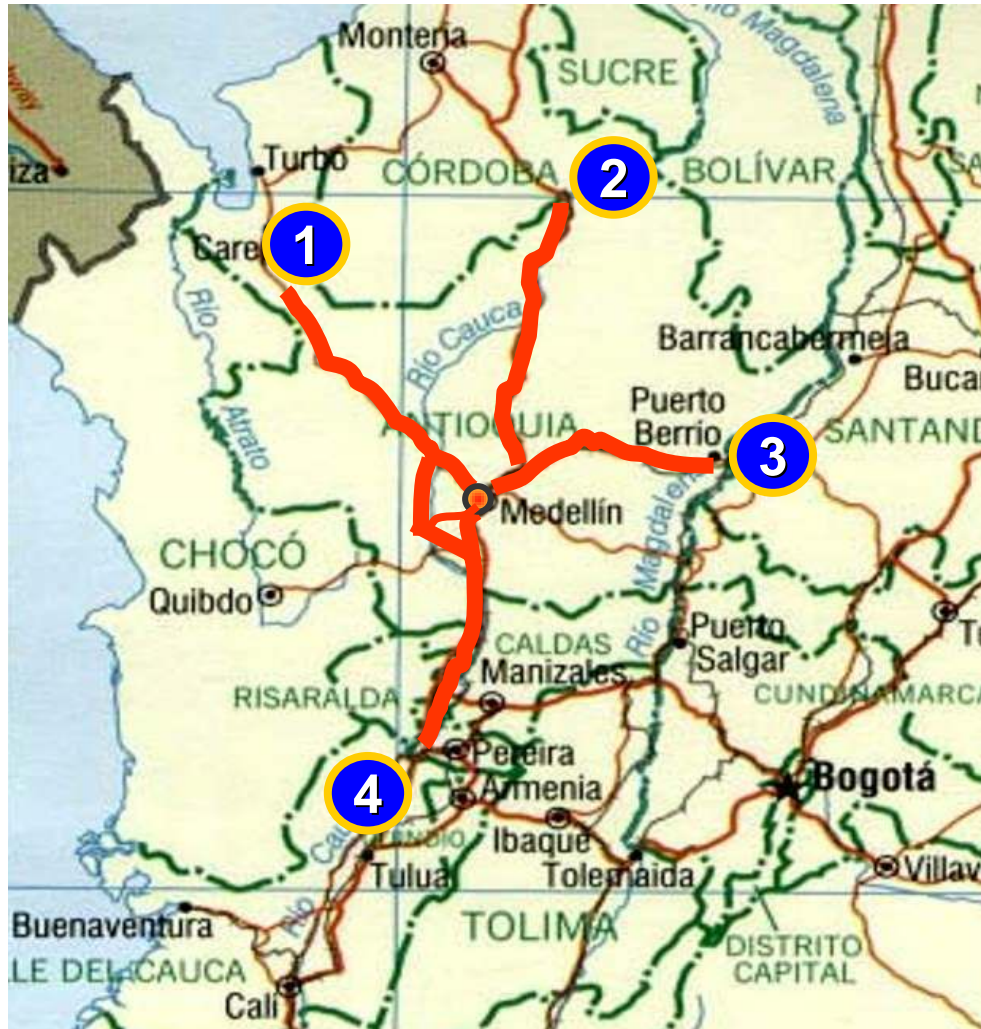
3 BELLO – PUERTO BERRÍO

- Transversal que une la troncal del Magdalena con la Troncal de Occidente.
- Con el desarrollo de este proyecto y el de Ruta del Sol se espera favorecer el intercambio comercial entre Antioquia y Bogotá y entre Antioquia y la Costa Atlántica

4 ANCÓN – TRES PUERTAS

- Forma parte de la Troncal de Occidente y comunica a Medellín con el Eje Cafetero.
- Al realizarse la construcción de esta doble calzada, la Troncal de Occidente contará con doble calzada desde Santander de Quilichao en el Cauca hasta Medellín, agilizando así el movimiento de mercancías desde y hacia Buenaventura y con el Eje Cafetero (Pereira, Manizales, Armenia)

AUTOPISTAS DE LA MONTAÑA



TRAMOS CONSTRUCCIÓN	Longitud (km)
1- Túnel de Occidente – El Tigre	338
2- Hatillo - Caucasia	251
3- San José del Nus– Puerto Berrío	77
4- Ancón Sur – 3 Puertas	234
TOTAL	900

TRAMOS A OPERAR Y MANTENER	Longitud (km)
1- Túnel de Occidente – El Tigre	401
2- Hatillo - Caucasia	284
3- Bello – Puerto Berrío	186
4- Ancón Sur – 3 Puertas	380
TOTAL	1.251



AGENDA

1. **ISA**
2. **PROYECTO CORPORATIVO AUTOPISTAS DE LA MONTAÑA**
3. **CIFRAS PRELIMINARES**
4. **ESTRUCTURA GENERAL DEL PROYECTO**
5. **CONCLUSIONES**

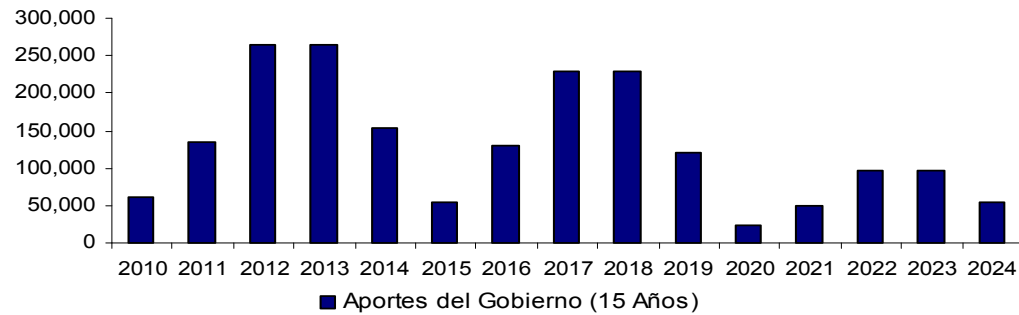
AUTOPISTAS DE LA MONTAÑA

CIFRAS PRELIMINARES

CONCESIÓN CORPORATIVA	
Rubro	Valor
Construcciones de vías	4,416,115
Compras de predios	531,377
Manejo ambiental	222,365
Gestión social	133,419
Gerencia	88,946
Interventoría	177,892
Infraestructura de operación	31,131
Inversiones Totales ¹	5,601,245
Operación	394,620
Mantenimiento rutinario	1,621,298
Mantenimiento periódico	2,315,577
Recaudo	2,274,829
OyM ¹	6,606,323
Ingresos Esperados ^{1,2}	22,748,290
Aportes del Gobierno ^{1,3}	1,960,436
Valor presente @ WACC	
Ingresos	4,188,036
Inversiones	3,405,665
OyM	1,350,490
Aportes del Estado	1,191,983

AUTOPISTAS DE LA MONTAÑA

CIFRAS PRELIMINARES



AUTOPISTAS DE LA MONTAÑA

CIFRAS PRELIMINARES



**COP 1 Billón
(50%)**



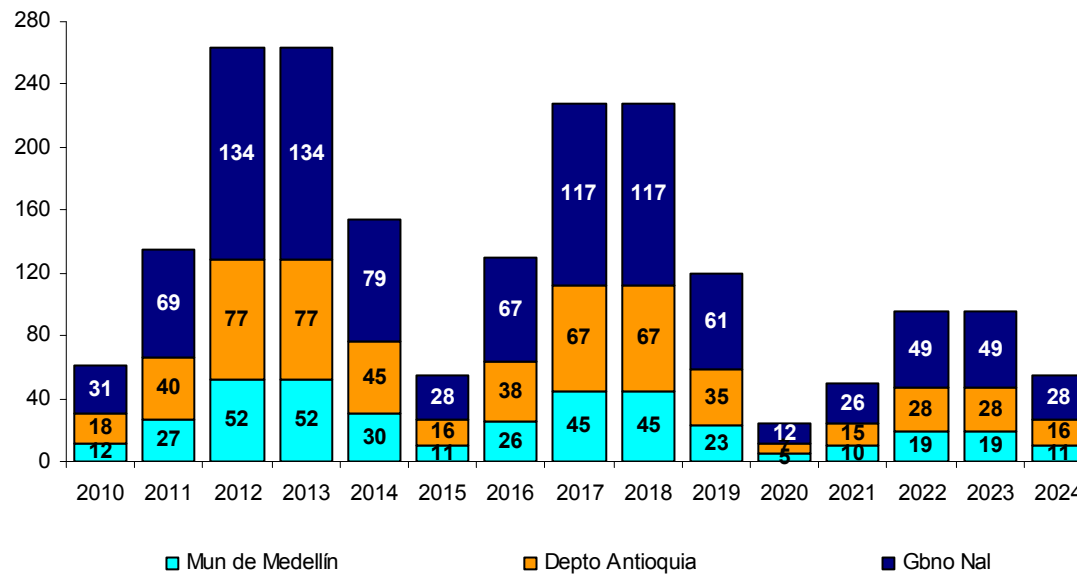
GOBERNACIÓN DE ANTIOQUIA
REPUBLICA DE COLOMBIA

**COP 600 mil
millones (30%)**



Alcaldía de Medellín

**COP 400 mil
millones (20%)**





AGENDA

1. **ISA**
2. **PROYECTO CORPORATIVO AUTOPISTAS DE LA MONTAÑA**
3. **CIFRAS PRELIMINARES**
4. **ESTRUCTURA GENERAL DEL PROYECTO**
5. **CONCLUSIONES**

AUTOPISTAS DE LA MONTAÑA

ESTRUCTURA GENERAL DEL PROYECTO

CONVENIO 1

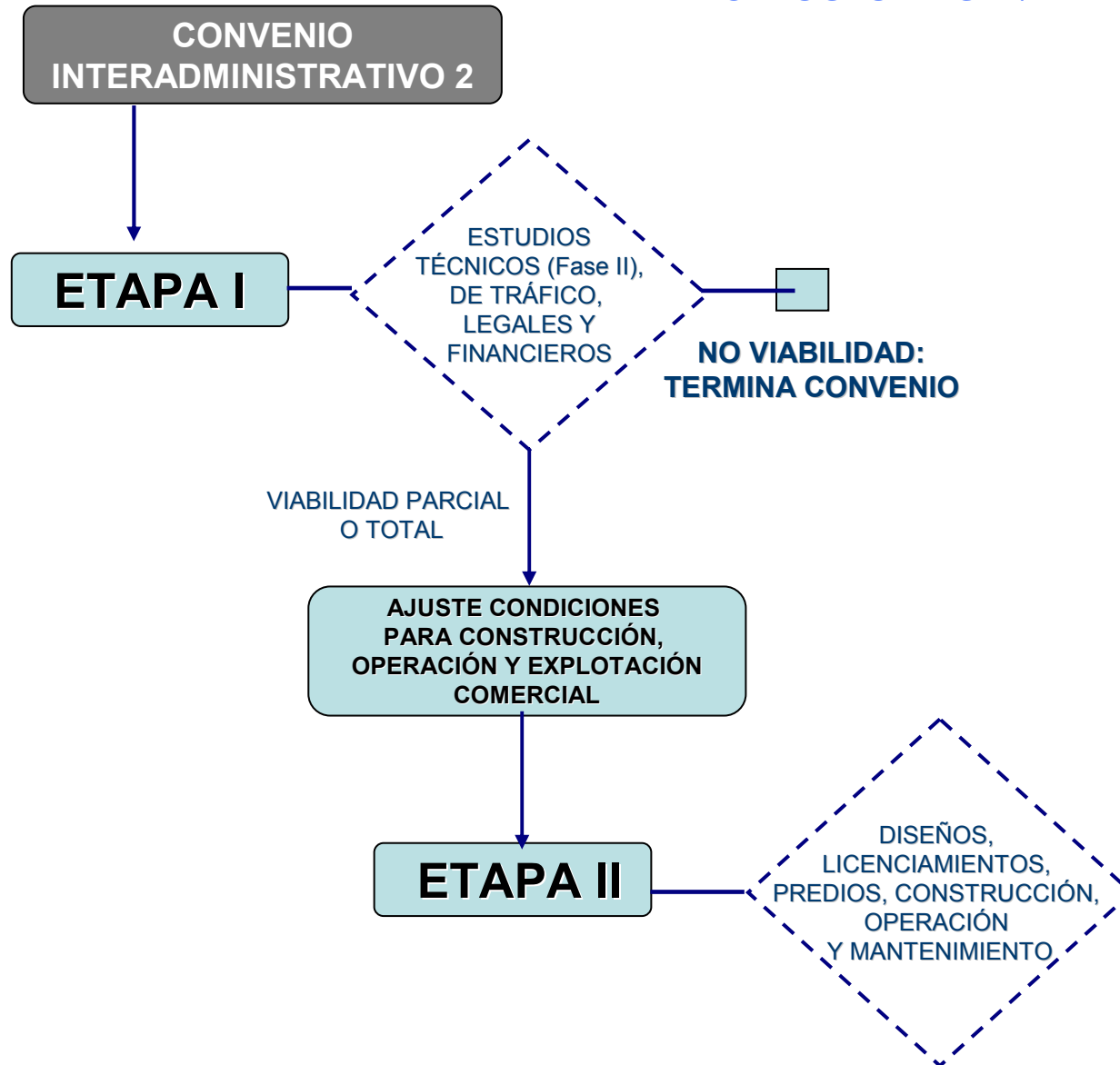


CONVENIO 2



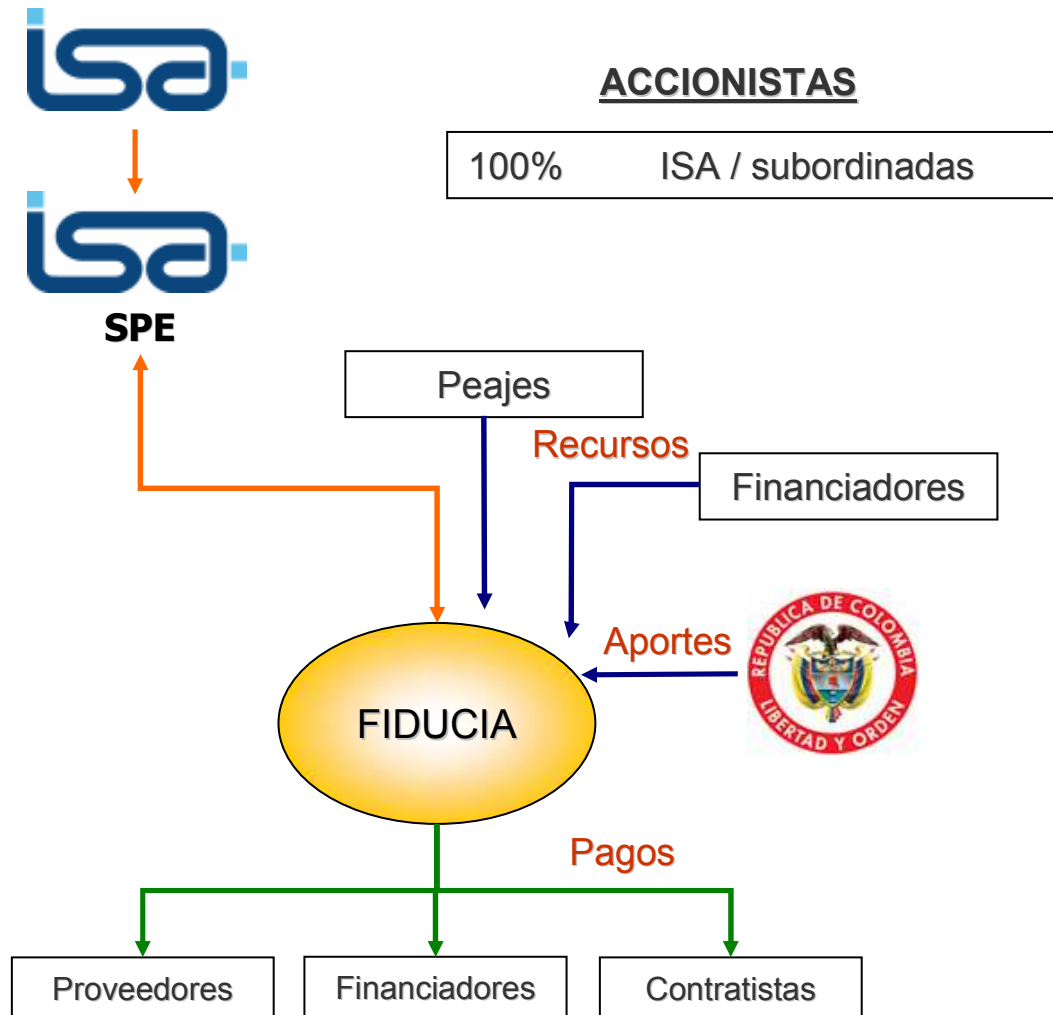
AUTOPISTAS DE LA MONTAÑA

ESTRUCTURA GENERAL DEL PROYECTO



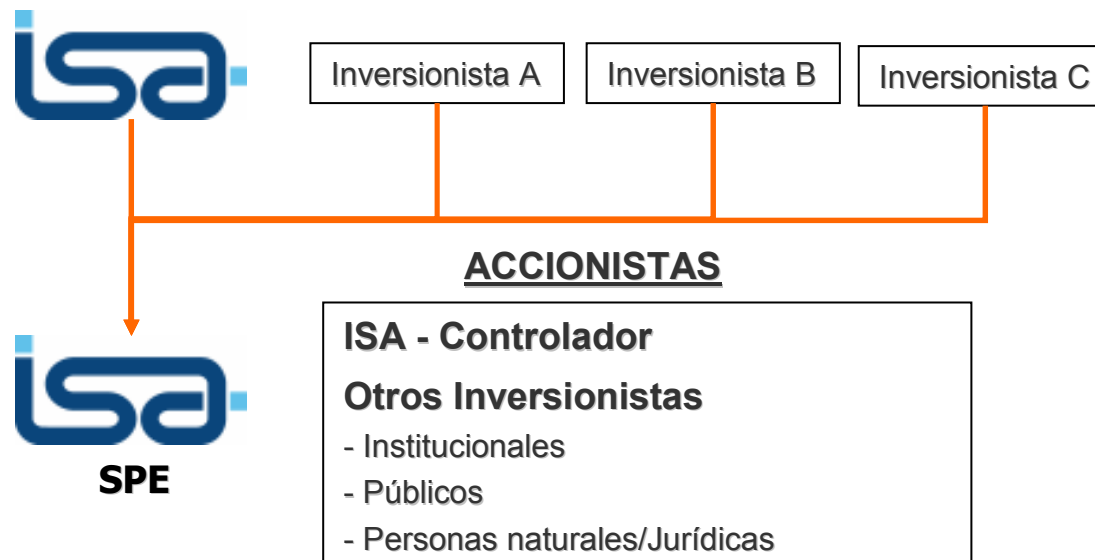
AUTOPISTAS DE LA MONTAÑA

ESTRUCTURA GENERAL DEL PROYECTO



AUTOPISTAS DE LA MONTAÑA

ESTRUCTURA GENERAL DEL PROYECTO





AGENDA

1. **ISA**
2. **PROYECTO CORPORATIVO AUTOPISTAS DE LA MONTAÑA**
3. **CIFRAS PRELIMINARES**
4. **ESTRUCTURA GENERAL DEL PROYECTO**
5. **CONCLUSIONES**



AUTOPISTAS DE LA MONTAÑA

CONCLUSIONES

- El **Proyecto Autopistas de la Montaña** logra la concertación entre fuerzas favorables para el desarrollo del país a través de la integración de fortalezas del Estado (Nación, Departamento, Municipio) y la articulación de fuerzas del sector privado con el sector público
- Se logra viabilizar el proyecto Nueva Independencia, en unión con otros importantes proyectos de infraestructura vial del país, promoviendo el desarrollo y mejorando la competitividad del país
- Se logran compensar los flujos de proyectos deficitarios con proyectos viables financieramente y por consiguiente, se optimiza la ejecución de los proyectos y los aportes del Estado
- Se pueden lograr economías de escala en las inversiones y en los costos operativos
- Se puede lograr eficiencia en la contratación de la financiación
- El relacionamiento del Estado sería con una sola sociedad, que tendría el control del vehículo en el cual se desarrollen los proyectos



PROPUESTA PRELIMINAR PROYECTO CORPORATIVO AUTOPISTAS DE LA MONTAÑA

C O N V O C A N



MARZO 27 AL 31
PABELLÓN AMARILLO
PLAZA MAYOR EXPOSICIONES
MEDELLÍN / COLOMBIA

www.expodesarrollo.com
info@expodesarrollo.com