



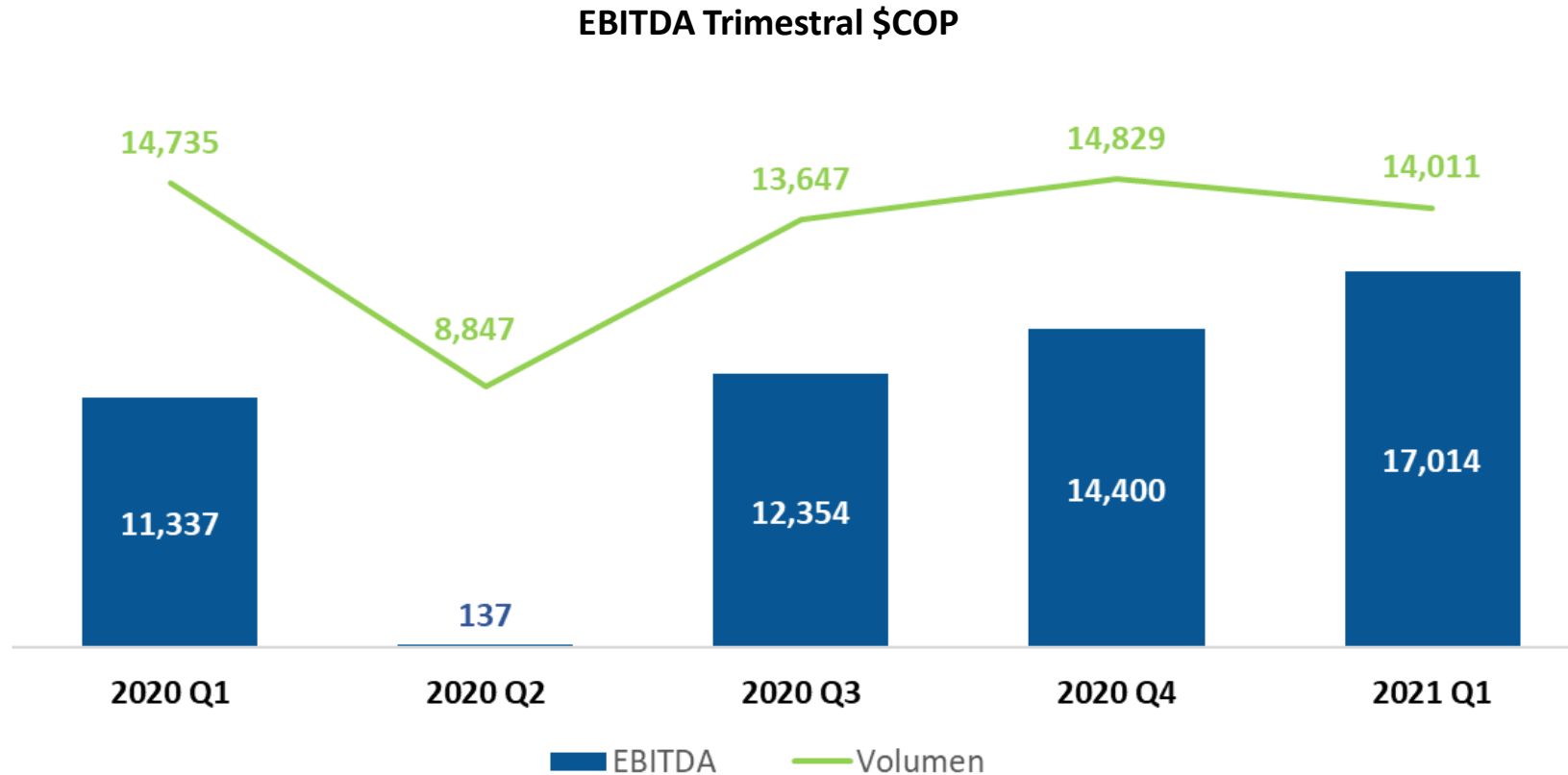
Teleconferencia de Inversionistas

Resultados Q1-21

enka

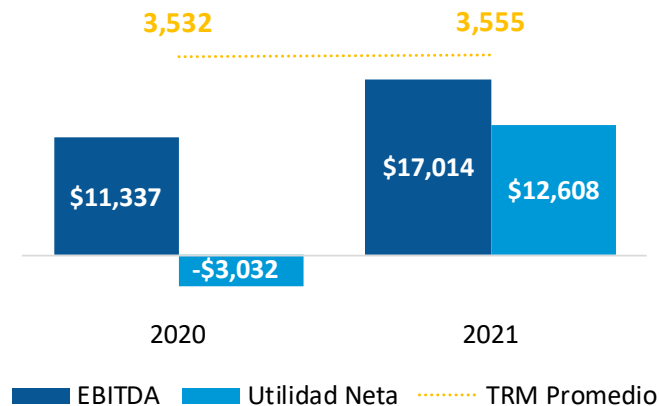
Evolución trimestral del EBITDA

El EBITDA del Q1-21 es el mejores en los últimos periodos por la evolución positiva de los mercados estratégicos y la mayor TRM cuyo efecto fue mitigado en periodo anteriores por las coberturas cambiarias contratadas con anterioridad al COVID- 19



Resultados acumulados

Ebitda - Utilidad Neta (\$millones)



Endeudamiento Neto (\$millones)



EBITDA (\$17,014 MM)

El Ebitda crece 50% frente al año anterior, al igual que el margen ebitda, que pasa del 11% en 2020-Q1 al 15%, por los siguientes factores:

- Impacto del paro de operaciones en la última semana de marzo 2020, como consecuencia la emergencia sanitaria del Covid-19
- El beneficio de la TRM en 2020 fue mitigado por las coberturas contratadas antes de la pandemia
- Traslado de mayores precios internacionales por recuperación de la demanda e incremento en fletes.

UTILIDAD NETA (\$12,608 MM)

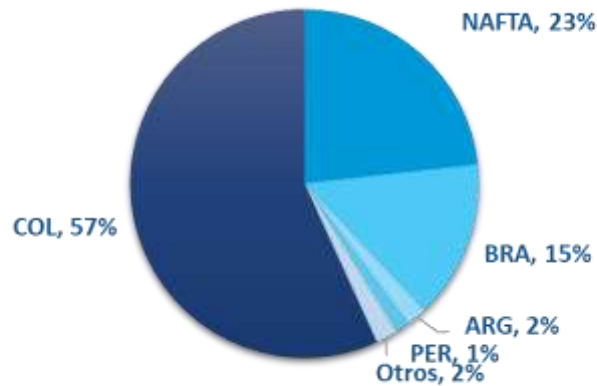
- Un resultado muy superior al año anterior por el buen resultado operativo, menor impacto por diferencia en cambio y optimización de costos financieros

SITUACIÓN FINANCIERA

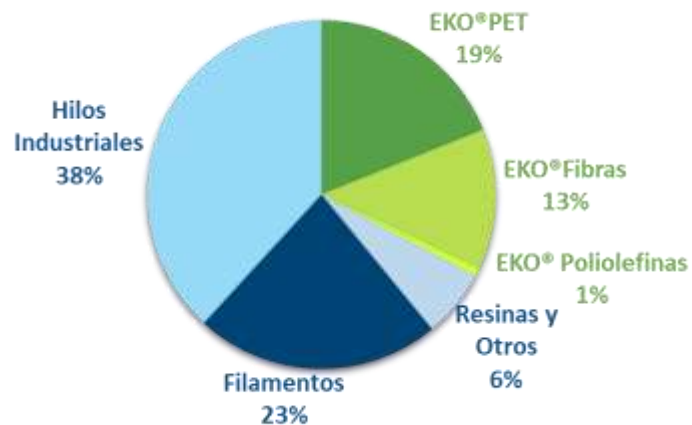
- El índice de endeudamiento neto se ubica en -0.2x ebitda, similar al cierre de 2020 (-0.4x ebitda), aun después de realizar inversiones cercanas a los \$11,000 MM en el nuevo proyecto de reciclaje de PET.

Ventas por destino y línea

Ventas por destino



Ventas por línea



Indicadores depurados de PET virgen (Alpek)

INGRESOS OPERACIONALES (\$113,606 MM)

- Superiores un 10.7% al año anterior por los mayores precios internacionales y mayor volumen de ventas principalmente por la reactivación de producción de PET virgen por acuerdo de suministro con Alpek a finales del 2020

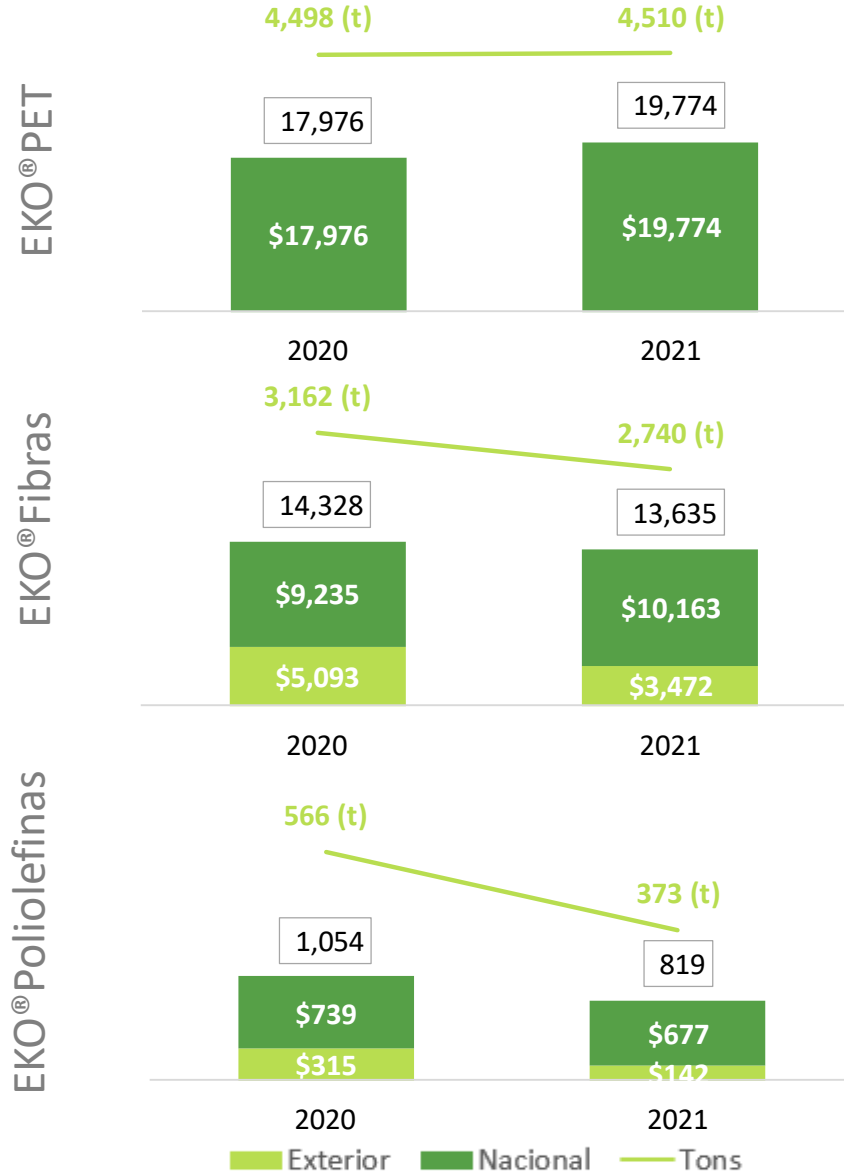
DESTINOS

- Estados Unidos, Canadá y México (NAFTA) incrementan la participación a un 23% (2020:17%) por la estrategia de diversificación compensando mercados como el de Brasil, afectado por la pandemia
- Las exportaciones alcanzaron USD 12,5 millones en el trimestre y representan el 43% (2020:47%).

LÍNEAS DE NEGOCIO

- Mayores ventas en Hilos Industriales al NAFTA por la estrategia de diversificación, mitigaron reducción de Filamentos por fuerte impacto de la pandemia en el mercado local y exterior, principalmente en Brasil

Negocios Verdes



EKO®PET (+12t;0.2%)

- Estabilidad en volumen y operación de la planta al 100% en el periodo. Incremento en los ingresos principalmente por mayores precios internacionales.

EKO®Fibras (-422t;-13%)

- Volumen de ventas inferior por efectos del Covid-19 sobre la demanda, principalmente en exportaciones a Brasil y Argentina

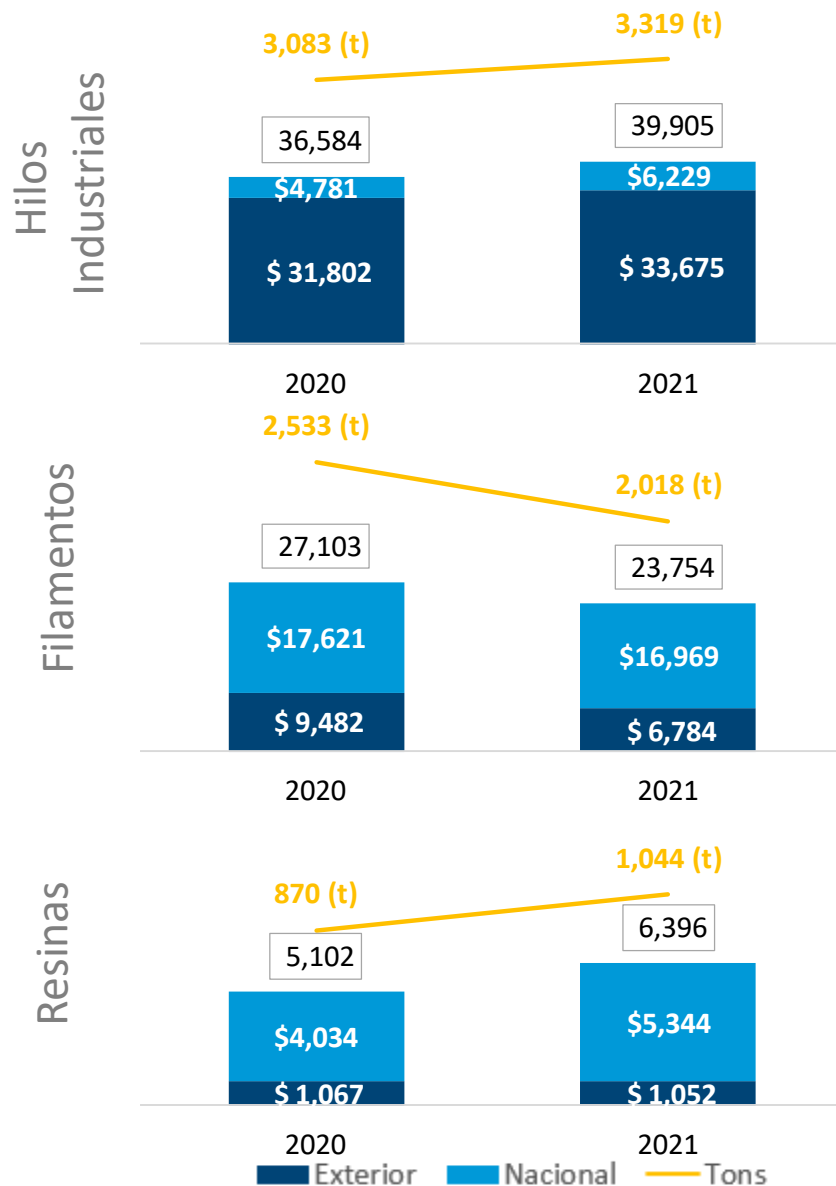
EKO®Poliolefinas (-193t;-34%)

- Menor captación de botellas en 2020 por Covid-19 afectó disponibilidad de materia prima afectando el volumen de ventas, efecto mitigado por mayores precios

RED DE RECICLAJE

- Las medidas implementadas en la red de recolección permitieron recuperar niveles pre-Covid-19 y abastecer las necesidades de las plantas actuales.

Negocios Textiles & Industriales



HILOS INDUSTRIALES (+236t;8%)

- La estrategia de diversificación permitió llevar las ventas de Lona al 100% de la capacidad y concentrar las ventas de Hilo Técnico en los mercados más rentables

FILAMENTOS (-515t;-20%)

- Continúa la recuperación gradual de esta línea, tanto en el mercado local como en exportaciones. Las ventas se encuentran a un 80% de los volúmenes pre Covid-19

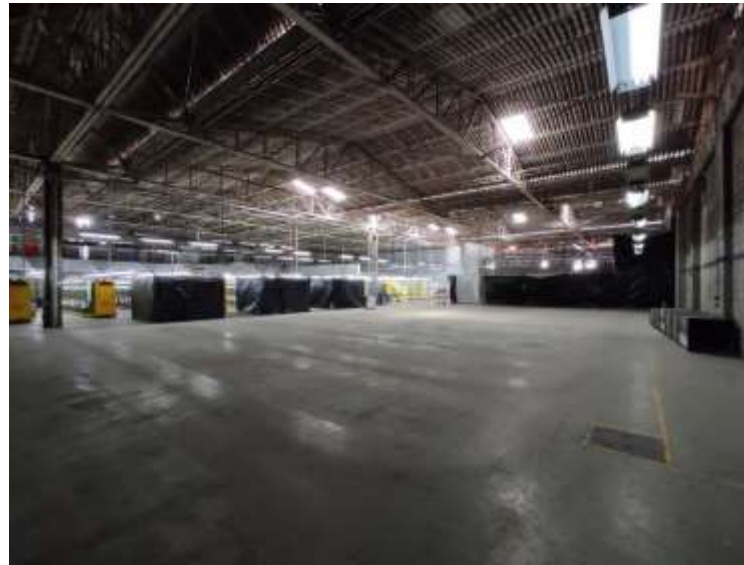
RESINAS (+174t;20%)

- En alianza con Alpek se reactivó la producción y venta de PET virgen en Colombia para ofrecer una alternativa local de suministro
- Los nuevos desarrollos en Resinas de Nylon han permitido aumentar las ventas y llegar a nuevos mercados como piezas eléctricas y empaques de alimentos

Proyecto de planta de reciclaje de PET B2B

El proyecto avanza según cronograma, destacando el avance en los siguientes hitos:

- **Proveedores maquinaria principales:** firma de contratos y giro de anticipos por €2.1 MM para fabricación de equipos
- **Adecuación de áreas:** se encuentra en un 77% la adecuación de espacios requeridos para la planta de producción
- **Bodega:** avanza en un 19% la construcción de bodega de 2,500 m² para el almacenamiento de producto terminado
- **Coberturas:** se realizaron coberturas cambiarias EUR/USD al capex importado y de tasa de interés para asegurar el costo financiero de la adquisición de equipos importados



Sesión de preguntas

¿Qué pasó con el Lote que se pretendía vender y que se informó al mercado el día de ayer?

El inversionista nos notificó que no haría uso de la opción debido a que no pudo cerrar el negocio con el usuario que sería el ancla del proyecto. El proyecto contemplaba una primera etapa de cerca de 24.000 m² por valor de \$6.005 millones, con una opción de un año para adquirir la porción restante del terreno (120.000 m² aprox). El proyecto de la nueva planta de reciclaje de PET no se verá afectado porque se cuenta con recursos financieros aprobados y disponibles por USD 28 millones.

¿Qué otros terrenos se tienen para la venta?

Se tiene otro inmueble en Itagüí, de cerca de 12.000 m², el cual aún no está en venta porque está arrendado para una operación manufacturera.

¿La OPA del año anterior que impulso le dio a las acciones? ¿Han resultado otros inversionistas interesados?

Tanto la intención de compra de un porcentaje de acciones de Enka por parte de Grupo Alfa, uno de los mayores productores mundiales de PET y en materias primas para producir PET, como la buena situación financiera de la compañía han generado un mayor interés por parte del mercado, lo que se ha traducido en un incremento en su cotización bursátil

¿Qué afectaciones se han tenido por el paro nacional?

Las marchas han paralizado el país, tenemos represadas cerca de 900 toneladas en Buenaventura y hemos tenido algunas limitaciones en despachos. Hasta el momento, las exportaciones no se han visto afectadas pero las ventas nacionales si están resentidas

Sesión de preguntas

¿Quiénes son los clientes de Lona para llantas?

Los clientes son las principales llanteras del mundo como son Bridgestone, Goodyear, Carlstar, Pirelli, Continental, Tornel, etc

¿Las ventas de PET a Coca Cola y Postobón siguen vigentes?

La planta actual sigue a máxima capacidad con ventas a los principales embotelladores. Hay un gran interés en las 24,000 toneladas del nuevo proyecto para fortalecer sus estrategias de economía circular

¿Se ha pensado en expandir la compañía a nivel internacional?

Hemos considerado que en Colombia todavía hay oportunidades de crecimiento en economía circular ya que las tasas de reciclaje son inferiores a las tasas mundiales y a las de países como México y Brasil. No obstante, no descartamos eventuales oportunidades de llevar nuestro modelo de reciclaje a otros países.

¿Cuándo se tiene planeado repartir dividendos?

Durante el desarrollo del acuerdo de reestructuración se prohíbe la distribución de dividendos, con la terminación del acuerdo el 31 de diciembre de 2021, la Junta Directiva tendrá la opción de proponer a la Asamblea una distribución de dividendos

¿El proyecto nuevo contempla la ampliación de Ekored?

Así es. Desde hace varios años se viene fortaleciendo la red de captación para abastecer las plantas de reciclaje. Durante la pandemia se inauguró un centro de acopio en Barranquilla

Sesión de preguntas

¿La financiación del proyecto está definida?

Si. La financiación del proyecto está aprobada y disponible por USD 28 MM

¿El negocio del PET virgen con Alpek es estructural o coyuntural?

Es un negocio coyuntural para aprovechar la escasez de PET a nivel mundial

Moción de felicitación

La señora Sofia Villa, accionista de la compañía, felicitó a la Administración por el proceso que se ha llevado a cabo durante estos años y por los resultados obtenidos que se ven consolidados en los últimos meses