



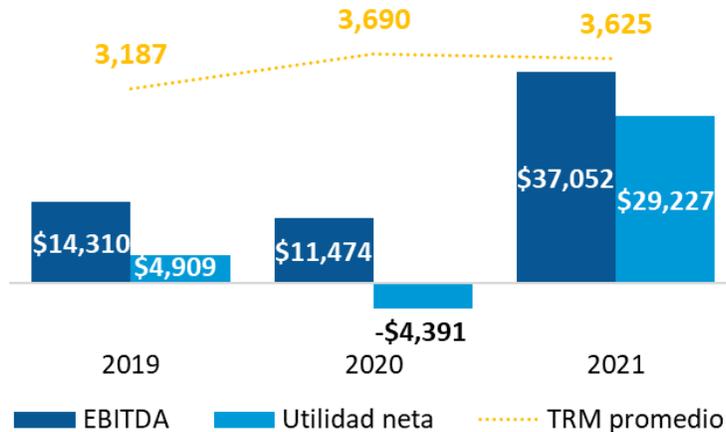
# Teleconferencia de Inversionistas

## Resultados Q2-21

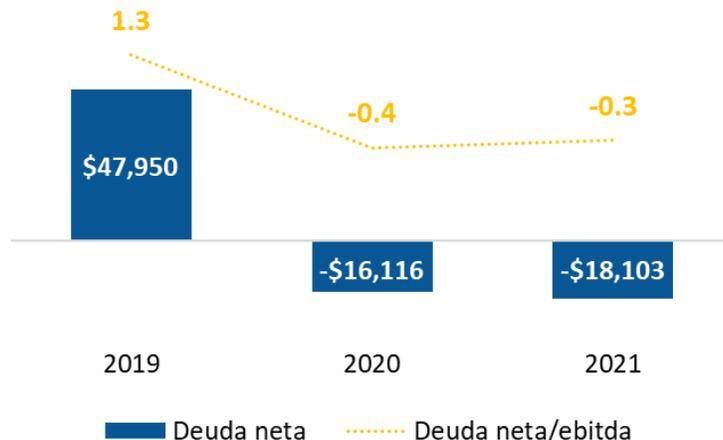
**enka**

# Resultados acumulados

## Ebitda - Utilidad Neta (\$millones)



## Endeudamiento Neto (\$millones)



## EBITDA (\$37,052 MM)

Ebitda superior al 2020 en \$25,578MM con un margen ebitda de 15.3% (2020:7.1%) los mejores resultados de los últimos años, por los siguientes factores:

- Recuperación del volumen de ventas (+3,875t) luego de la fuerte reducción en 2020 debido al COVID-19.
- Aprovechamiento de coyuntura mundial por reactivación de la demanda, protegiendo los márgenes de rentabilidad contra el fuerte incremento en precios de materias primas y fletes internacionales

## UTILIDAD NETA (\$29,227 MM)

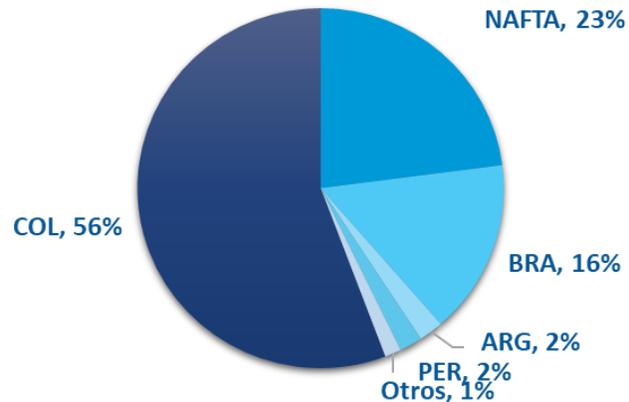
- Superior al 2020 por el mejor resultado operativo, optimización de costos y estructura financiera y menor diferencia en cambio

## SITUACIÓN FINANCIERA

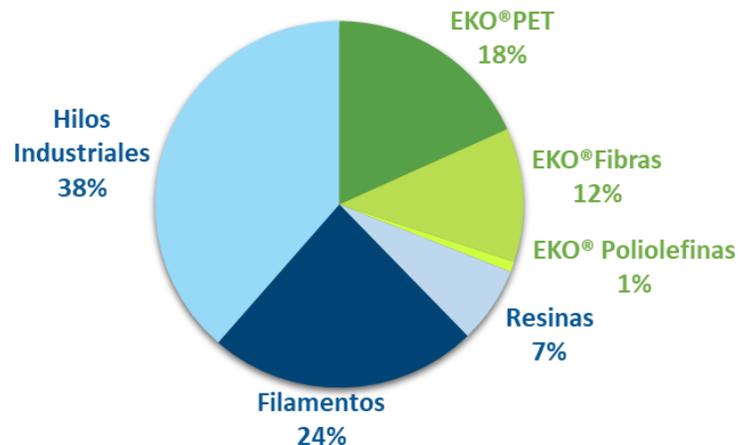
- Disponible superior a los \$68,000MM y un índice de endeudamiento históricamente bajo (-0.3x ebitda). El mejor resultado operacional financia el incremento en capital de trabajo por mayores ventas y las inversiones en la nueva planta por \$21,200MM

# Ventas por destino y línea

Ventas por destino



Ventas por línea



Indicadores depurados de PET virgen (Alpek)

## INGRESOS OPERACIONALES (\$113,606 MM)

- Descontado las ventas de PET virgen (\$20,032MM), los ingresos aumentan un 38%, por recuperación de la demanda e incremento de precios internacionales. El mercado local crece un 36% mientras que las exportaciones 40%

## DESTINOS

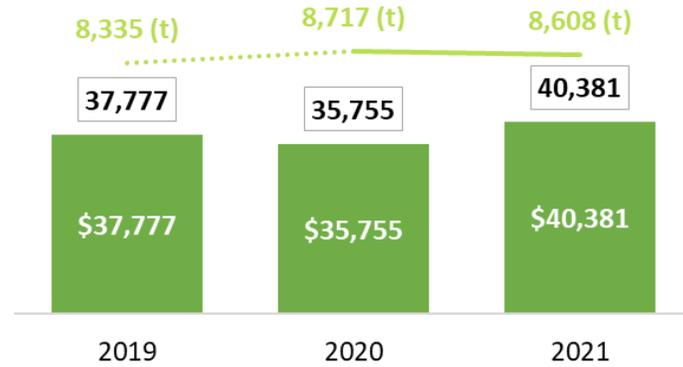
- Las ventas a países NAFTA (USA,MEX,CAN) crecen un 66%, consolidando la participación en un 23% del total de ventas
- Las exportaciones alcanzaron USD 26,8 millones al cierre de junio y representan el 44% (2020:44%)

## LÍNEAS DE NEGOCIO

- La participación de los negocios T&I representan el 69% (2020:65%), ganando participación por recuperación en Filamentos.

# Negocios Verdes

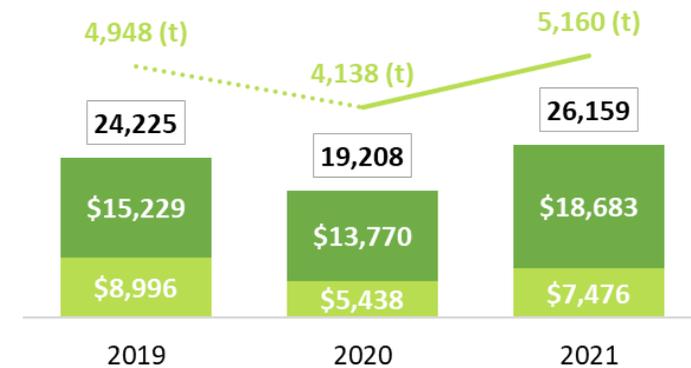
EKO®PET



## EKO®PET (-109t;-1%)

- Leve reducción en volumen por coyuntura de bloqueos ya superada. Aumento en ingresos por aumento en precios internacionales debido a coyuntura de suministro y fletes internacionales

EKO®Fibras



## EKO®Fibras (+1,022t;25%)

- Recuperación de la demanda afectada en 2020 por el COVID-19 en el mercado local como exportaciones a Brasil principalmente

EKO®Poliolefinas



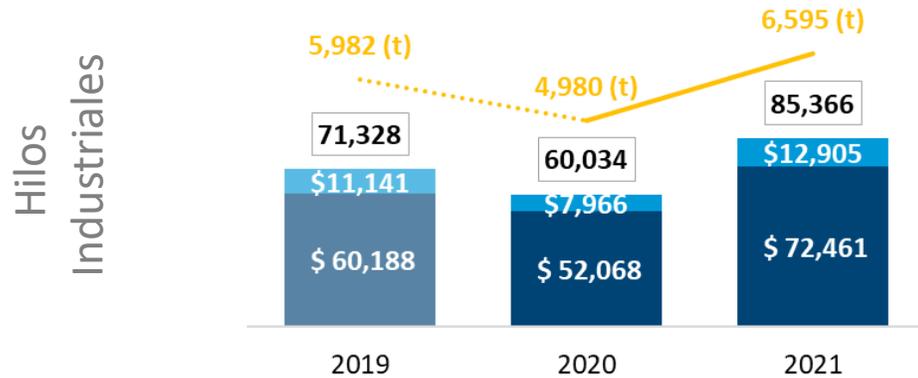
## EKO®Poliolefinas (-229t;-22%)

- Altos inventarios generados en el arranque de la planta favorecen el año 2020. En 2021 las venta en línea con la generación de materia prima de las dos plantas de reciclaje

## RED DE RECICLAJE

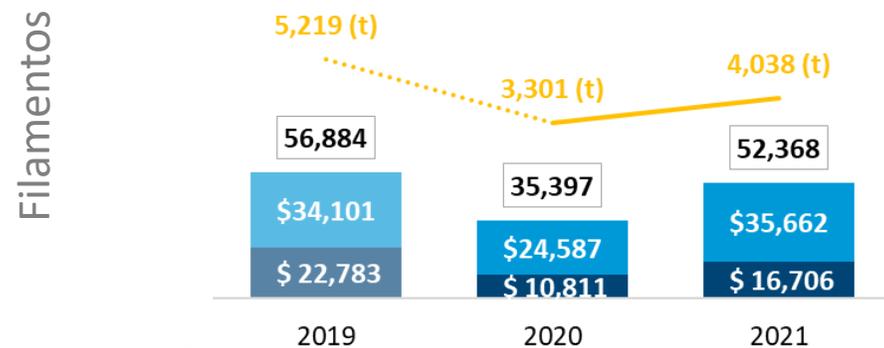
- Recuperación de la red de captación vs el año anterior, aun con los efectos por bloqueos y restricciones para los transportadores en todo el país por el paro nacional entre abril y mayo

# Negocios Textiles & Industriales



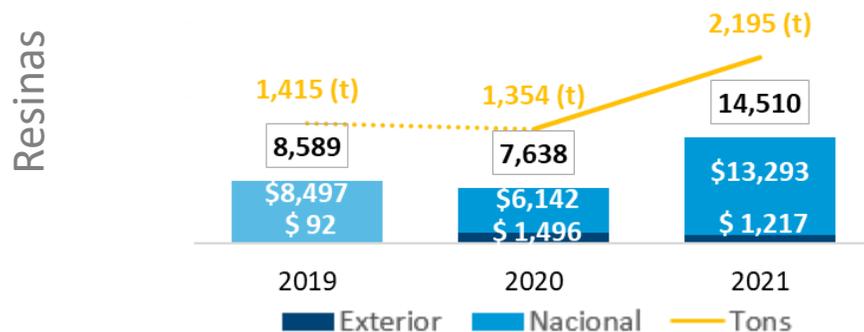
## HILOS INDUSTRIALES (+1,615t;32%)

- Ventas del 100% de la capacidad de producción de lona como estrategia de posicionamiento en las principales llanteras de la región. De igual forma incremento en Hilos Industriales en USA y Colombia, reemplazando ventas de spot a mercados menos rentables



## FILAMENTOS (+737t;22%)

- Recuperación de la demanda principalmente en Filamentos de Nylon sumada a la dificultad para importar producto asiático por coyuntura en fletes y precios internacionales aprovechada por la compañía



## RESINAS (+841t;62%)

- Continúan la producción y venta de PET Virgen en alianza con Alpek para ofrecer una alternativa local de suministro
- Recuperación de la demanda y 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

La construcción de la nueva planta de reciclaje de PET Botella-a-Botella, **que duplicará nuestra capacidad instalada**, avanza sin contratiempos con inversiones de \$21,200 millones (19% del total) y se espera iniciar operaciones a finales del 2022.

## Avance en los principales hitos:

- **Proveedores maquinaria principales:** inicio de fabricación de la de la línea de lavado
- **Adecuación de áreas:** etapa al 100%, finalizada en el mes de mayo
- **Bodega:** avanza en un 60% la construcción de bodega de 2,500 m<sup>2</sup> para el almacenamiento de producto terminado



# Sesión de preguntas

## **¿Qué porcentaje de las ventas de la compañía en Colombia se hacen en dólares?**

La gran mayoría de las ventas que se hacen en Colombia son indexadas al dólar, entre un 90%-95%, por lo tanto el incremento en la tasa de cambio es positivo.

## **¿Cuándo sale la compañía de la ley 550?**

El 31 de diciembre de 2021 se terminan de pagar las acreencias del acuerdo de reestructuración bajo la Ley 550, después de 19 años.

## **¿Qué se piensa hacer con el efectivo restringido que está en CDT para darle un mejor rendimiento?**

La compañía ha decidido tener una mayor liquidez como seguro frente a la incertidumbre originada por la pandemia del COVID 19. Se han logrado acuerdos con las entidades financieras que nos han dado crédito para reducir su costo e incrementar las tasas de inversión de tal forma que el costo neto del mayor disponible sea muy bajo. Una vez el panorama sea más claro, la prioridad será disminuir la deuda y ampliar capacidad de endeudamiento para nuevos proyectos de crecimiento.

## **¿Se ha pensado hacer una recompra de acciones?**

Este es un tema que la Junta Directiva evalúa periódicamente, pero hasta el momento no se ha tomado una decisión al respecto

## **¿Cuál será el EBITDA y la utilidad neta para el final del año?**

Si las condiciones se mantienen como en el primer semestre, los resultados al cierre del año mantendrían la tendencia actual.

# Sesión de preguntas

## **¿Existe algún socio interesado en comprar la compañía?**

Hasta el momento el único interés que se conoce es la OPA que se hizo el año anterior por parte del Grupo Alfa de México, la cual no tuvo éxito

## **¿Se ha pensado entrar al mercado asiático?**

Por el momento la prioridad es el mercado americano

## **¿Cuál es la tasa de cambio ideal para Enka?**

Por la indexación de sus ventas al dólar, a la compañía le conviene una devaluación, pero esta no le conviene al país. Según las perspectivas de los analistas, la tasa al final del año llegaría a \$3.600 por dólar la cual sigue siendo una tasa atractiva para Enka

## **La estructura de capital no es óptima debido a que hay excesos de liquidez. ¿Se tiene algún proyecto para invertir los recursos?**

La intención de la compañía es continuar creciendo en negocios relacionados con al economía circular, donde Enka es líder en Colombia. Uno de nuestros objetivos es profundizar en el negocio de reciclaje de otros plásticos, como polietileno y polipropileno. En 2018 entro en operación una planta de poliolefinas para el reciclaje de tapas y etiquetas, ha servido como piloto para conocer este mercado. Esperamos pronto poder estructurar un proyecto de gran escala para estos materiales.

## **¿Se han tenido dificultades para obtener materias primas de Asia?**

Enka no depende de materias primas asiáticas y ha logrado asegurar el suministro de sus principales materias primas. Actualmente solo se importa de Asia es el chip de poliéster textil, sin embargo, los volúmenes son muy bajos (250 t/m) frente a la producción asiática.



**enka**