

INFORME DE RESULTADOS

Acumulado al primer semestre de 2022

- *Enka continúa presentando sólidos resultados financieros con un ebitda acumulado de \$33,087 millones y una utilidad neta de \$20,307 millones, manteniendo adecuados márgenes de rentabilidad y un bajo endeudamiento financiero.*
- *Las inversiones ejecutadas del proyecto de la nueva planta de EKO®PET ascienden a \$84,000 millones, cerca de un 75% de la inversión total, avanzando bajo los cronogramas y presupuestos estimados.*
- *La nueva ley de Plásticos de un solo uso aumenta las metas de recolección de las botellas de PET y promueve el uso resinas EKO®PET en los envases bebidas, lo cual nos compromete aún más con el desarrollo de la economía circular en el país.*

Resultados trimestrales

El cierre del primer semestre del 2022, Enka continúa presentando sólidos resultados financieros, manteniendo adecuados márgenes de rentabilidad y un bajo endeudamiento financiero. No obstante, los resultados muestran algunas correcciones frente al año anterior debido a la normalización de algunos factores que contribuyeron a los extraordinarios resultados del 2021.

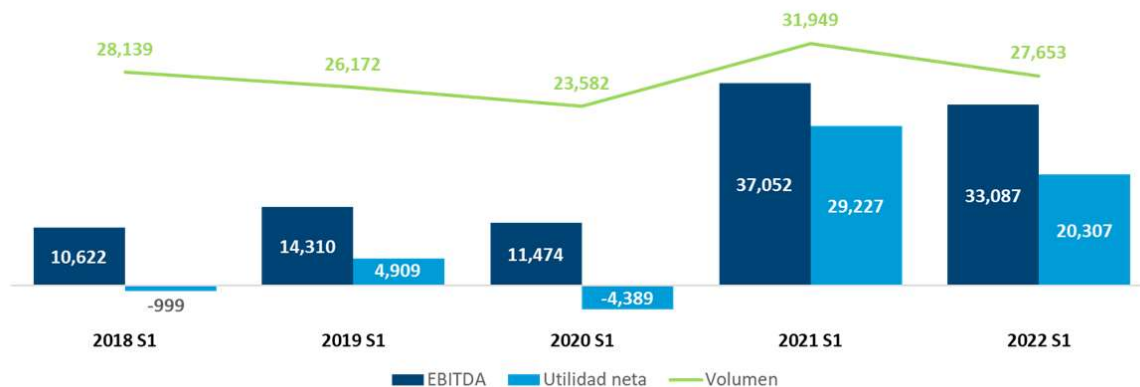
Como se esperaba, Asia ha logrado reducir sus costos logísticos y recuperar su presencia en los mercados occidentales. Esto contrasta con los fuertes impactos del conflicto en Ucrania sobre Europa, afectando los costos de producción y el riesgo de suministro de nuestra cadena de nylon. Para mitigar esta situación, la compañía decidió incrementar temporalmente sus inventarios para asegurar abastecimiento y desarrollar nuevos proveedores asiáticos para diversificar la confiabilidad y competitividad en el suministro, logrando abastecer las necesidades de los clientes.

Los ingresos operacionales acumulados del 2022 alcanzan \$310,669 millones, un incremento del 29% frente al mismo período del año 2021, como consecuencia del incremento en precios internacionales y una mayor tasa de cambio, que compensa una disminución en el volumen de ventas de negocios estructurales del -2.7% y menores ventas coyunturales de PET virgen, cuya producción finalizó el segundo trimestre de 2022.

El ebitda acumulado finaliza el semestre en \$33,087 millones, inferior al mismo período del año anterior en -\$3,966 millones, principalmente por menores beneficios de producción de PET virgen, normalización de la competencia asiática, restricciones de suministro por el conflicto en Ucrania y el incremento inflacionario en costos y gastos fijos. Estos efectos fueron mitigados por la devaluación de peso, que favoreció los ingresos netos de los negocios indexados a esta moneda.

La utilidad neta finaliza el período en \$20,307 millones, disminuyendo un 31% frente al año anterior, debido al menor resultado operacional, diferencia en cambio y al incremento de los gastos financieros como resultado de un mayor endeudamiento.

Evolución semestral del ebitda, utilidad neta y volumen (COP millones-Toneladas)



Situación Financiera

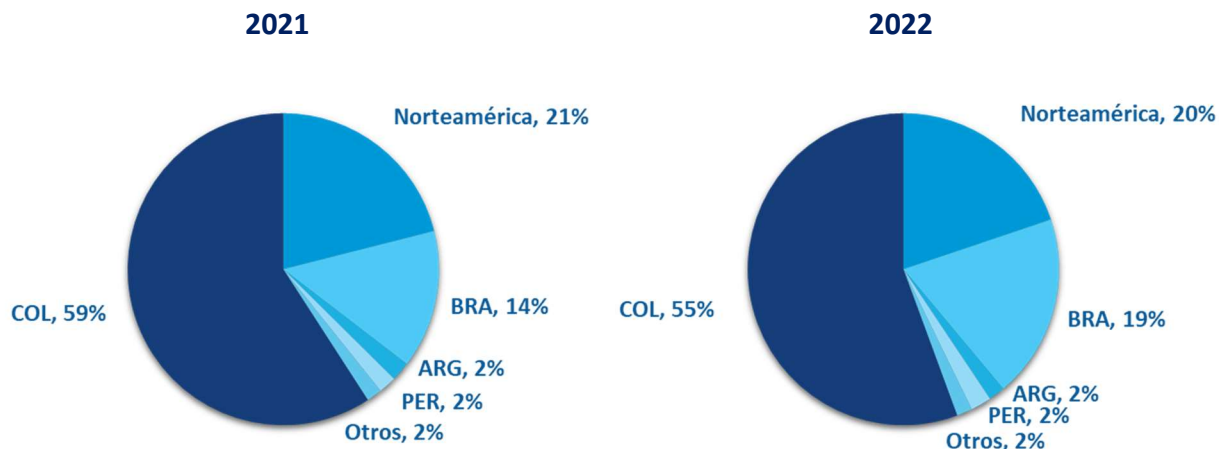
Los activos totales alcanzan los \$825,057 millones, un incremento de \$141,039 millones frente al cierre del año 2021, como consecuencia de las inversiones en la nueva planta de EKO®PET y el incremento del capital de trabajo por mayores precios internacionales y compras anticipadas de materia prima para asegurar la disponibilidad por el conflicto en Ucrania.

El pasivo total finaliza en \$345,153 millones, creciendo \$124,513 millones en lo corrido del año, debido a la financiación de los mayores inventarios y los desembolsos financieros para la ejecución del proyecto de la nueva planta de EKO®PET. El índice de endeudamiento finaliza en 1.4 veces ebitda (Dic 2021:0.15x ebitda) conservando niveles adecuados para avanzar en sus inversiones.

Mercados

En el primer semestre del año 2022 las exportaciones ascienden a USD 35 millones (45% de los ingresos totales), superiores en un 30% a las del primer semestre del año 2021, debido principalmente al fuerte incremento en precios internacionales. El buen desempeño de la demanda en Brasil ha permitido incrementar su participación en las ventas al 19% (2021-S2:14%).

Ventas por destino (COP millones)



Negocios Verdes

Los ingresos acumulados del semestre alcanzan \$98,210 millones, un incremento del 43% frente al mismo período del año 2021, principalmente por mayores precios internacionales que compensan una reducción en el volumen de ventas del -4%. La participación en las ventas totales finaliza en el 31% (2021-S1:29%) y las exportaciones representaron el 13% de las ventas de la línea.

EKO®PET (8,187t): las ventas disminuyen un 5% en toneladas, principalmente por un menor factor de conversión debido menor calidad de algunas botellas y algunos mantenimientos durante el período.

EKO®Fibras (4,941t): disminuye un 4% principalmente en comercialización, por mayor competencia asiática. Exportaciones de Fibras producidas para geotextiles compensan menor demanda local.

EKO®Poliolefinas (932t): incrementa un 14% por mayor demanda en el mercado local para diversas aplicaciones. DOW inicia pedidos de la resina *Revoloop*® fabricada por Enka, con expectativas de ventas incrementales durante el segundo semestre.

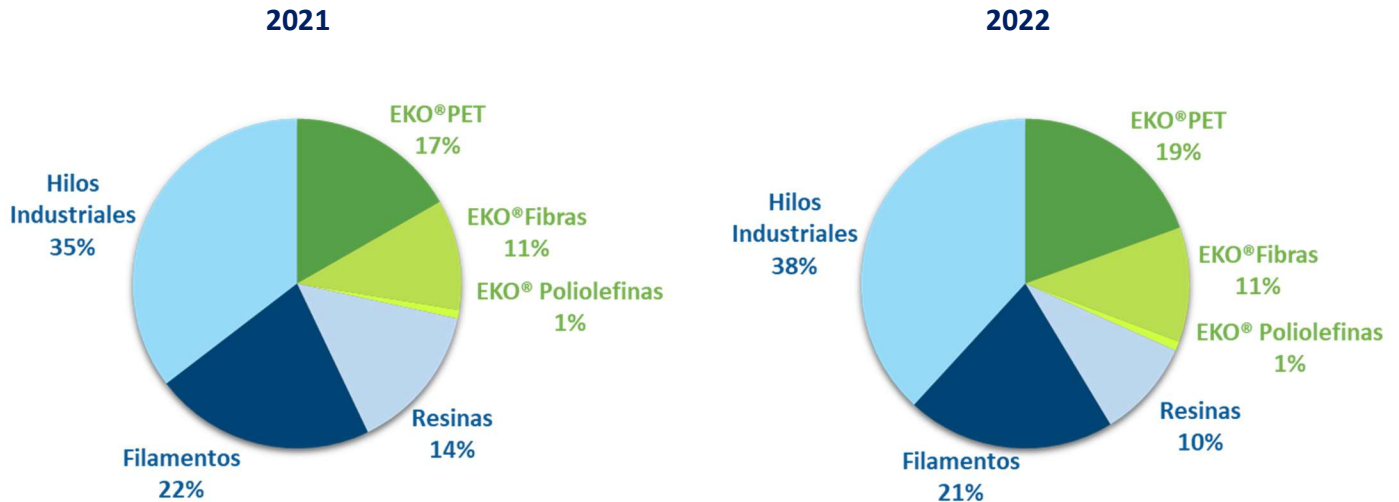
Negocios Textiles e Industriales

Sin incluir la producción de PET virgen, las ventas de estos negocios representaron \$200,932 millones, un crecimiento del 32% frente al primer semestre del año anterior, como resultado de mayores precios internacionales y la devaluación de la tasa de cambio, que compensaron una disminución en volumen del -6%. La participación en las ventas totales finaliza en el 65% (2021-S1:63%) y las exportaciones representaron el 62% de las ventas de la línea. Las ventas de PET virgen representaron el 4% de las ventas totales (2021-S1:8%).

Hilos Industriales (6,541t): se mantienen las ventas en niveles similares al 2021. Mayores ventas de lona desplazan algunas ventas de Hilo Técnico por mayor valor agregado.

Filamentos Textiles (3,931t): las toneladas disminuyen un 3% por menores ventas de nylon por competencia asiática, compensadas parcialmente por filamentos de poliéster para el mercado de exportación.

Ventas por línea (COP millones)



Proyecto nueva planta de EKO®PET

Este proyecto se encuentra en los últimos meses de ejecución y avanza de acuerdo con el presupuesto, con miras a iniciar operaciones al finalizar el año, tal y como estaba planeado. Una vez inicie operaciones, se iniciarán los procesos de certificación de la planta por parte del INVIMA y luego los correspondientes procesos de certificación de nuestros clientes.

La red de recolección se ha venido fortaleciendo por medio de inversiones, tanto en centros de acopio actuales como en nuevas instalaciones, buscando optimizar las operaciones y ampliar cobertura geográfica.

Al cierre del primer semestre, las inversiones ascienden a \$84,132 millones, que corresponden al 75% del total, de las cuales 55% se han financiado con recursos financieros de largo plazo.



Perspectivas

El año 2022 ha presentado importantes retos para la compañía, especialmente en las cadenas de suministro tanto en logística como en disponibilidad de materias primas. Si bien estas restricciones han venido cediendo, esperamos que continúen por varios meses más.

Por su parte, es evidente la desaceleración mundial de la economía, como consecuencia de la inflación y las políticas monetarias para contenerla, lo que tiene altas posibilidades de generar recesión económica en algunos países. La diversificación de mercados que viene implementando la compañía desde hace varios años será fundamental para mitigar los efectos de una menor demanda en aquellos países más afectados.

Finalmente, en el pasado mes de julio el Gobierno Nacional sancionó la ley de plásticos de un solo uso, la cual establece medidas para la reducción gradual de la producción y consumo de ciertos productos plásticos, así como la promoción del reciclaje y el uso de resinas recicladas para las botellas. En el caso del PET, esta norma aumenta las metas de recolección de las botellas de PET y promueve el uso resinas EKO®PET en los envases de aguas y otras bebidas, estimulando el reciclaje como lo vienen haciendo varios países en el mundo.

Esta nueva Ley fortalece nuestro propósito de continuar aportando al cuidado del medio ambiente y evaluar con nuestros clientes las necesidades de aumentos de capacidad de EKO®PET para que puedan cumplir las metas definidas por la ley y hacer realidad la economía circular en nuestro país.

Estados financieros individuales

\$ millones	2022	2021 (Dic)	\$ millones	2022	2021
Activos			Ingresos operacionales	310,669	241,538
Efectivo y equivalente al efectivo	20,185	37,777	Costo de ventas	(255,116)	(187,409)
Cuentas por cobrar y otras	121,215	95,862	Utilidad bruta en ventas	55,553	54,128
Inventarios	207,443	120,077	Gastos de admón.y ventas	(30,384)	(25,175)
Activos por impuestos	17,157	11,015	Otros, (neto)	110	409
Inversiones	6,384	6,135	Coberturas operativas	(987)	405
Activos para la venta	29,564	29,564	Utilidad operativa	24,292	29,767
Propiedades de inversión	35,000	35,000	EBITDA	33,087	37,052
Intangibles	534	569	Financieros (neto)	(1,175)	(277)
Propiedades, planta y equipos	387,575	348,019	Diferencia en cambio	(3,022)	(1,487)
Total activo	825,057	684,018	Costo amortizado	21	(11)
Pasivos y patrimonio			Método de participación	248	242
Cuentas por pagar y otras	152,370	93,344	Utilidad antes de impuesto	20,364	28,234
Obligaciones financieras	116,052	48,325	Provisión impuesto renta	8	0
Instrumentos Finan. derivado	10,881	11,404	Impuesto diferido	(66)	993
Beneficios a empleados	8,699	8,542	Utilidad neta	20,306	29,227
Impuestos por pagar	0	70			
Estimados y provisiones	5,359	7,317			
Otras obligaciones	2,327	2,423			
Pasivo por Impuesto diferido	49,465	49,216			
Total pasivo	345,153	220,640			
Total patrimonio	479,904	463,378			
Total pasivo y patrimonio	825,057	684,018			

Indicadores financieros

La compañía mantiene una sólida situación financiera, luego de un gran avance en la ejecución del proyecto de su nueva planta de reciclaje, manteniendo los principales indicadores financieros en los niveles esperados.

	2022-Q2	2021-Q2
Liquidez		
Activos Corrientes / Pasivos Corrientes	1.8	2.1
Endeudamiento		
Endeudamiento neto / EBITDA	1.4 veces	-0.3 veces
Rotación de activos		
Ventas Netas (*) / Activo Total	0.7	0.7
Solvencia		
Patrimonio Neto / Activo Total	0.6	0.7

	2022-Q2	2021-Q2
Rentabilidad		
EBITDA / Ventas netas	10.7%	15.3%
Utilidad Neta / Ventas Netas	6.5%	12.1%
Utilidad Neta (*) / Activos Totales	5.9%	7.3%
Utilidad Neta (*) / Patrimonio	10.1%	11.2%

(*) indicador calculado basándose en los resultados de los últimos doce meses

Estados financieros consolidados

Las cifras de los estados financieros consolidados no tienen variación significativa con respecto a las cifras de los estados financieros separados, por tal razón el análisis presentado en este informe aplica tanto para las cifras separadas como consolidadas. Las cifras comparativas a junio 30 de 2022 son las siguientes:

\$ millones	Separado	Consolidado
EBITDA	33,087	34,135
Ingresos operacionales	310,669	311,184
Ganancia neta del periodo	20,307	20,284
Activo	825,057	834,118
Pasivo	345,153	355,409
Patrimonio	479,904	478,709

Enka de Colombia S.A.

Agosto de 2022

Para información adicional consultar la página web de la Superintendencia Financiera de Colombia o la página web de Enka de Colombia S.A. www.enka.com.co.