

INFORME DE RESULTADOS

Acumulado al tercer trimestre de 2022

- *La nueva planta de EKO®PET está en la etapa final para iniciar operaciones antes de finalizar el año, con inversiones ejecutadas de \$93,700 millones, cerca de un 84% de la inversión total, avanzando bajo los cronogramas y presupuestos estimados.*
- *Los resultados financieros muestran un ebitda acumulado de \$44,541 millones y una utilidad neta de \$18,292 millones, superiores a los últimos años, salvo el año 2021 donde las condiciones externas fueron extraordinarias para la compañía.*

Resultados trimestrales

Al cierre del tercer trimestre de 2022, la compañía continúa mostrando resultados superiores al promedio histórico, salvo el año 2021 donde las condiciones externas fueron extraordinarias para la compañía debido a la coyuntura mundial de escasez y altos precios de materias primas.

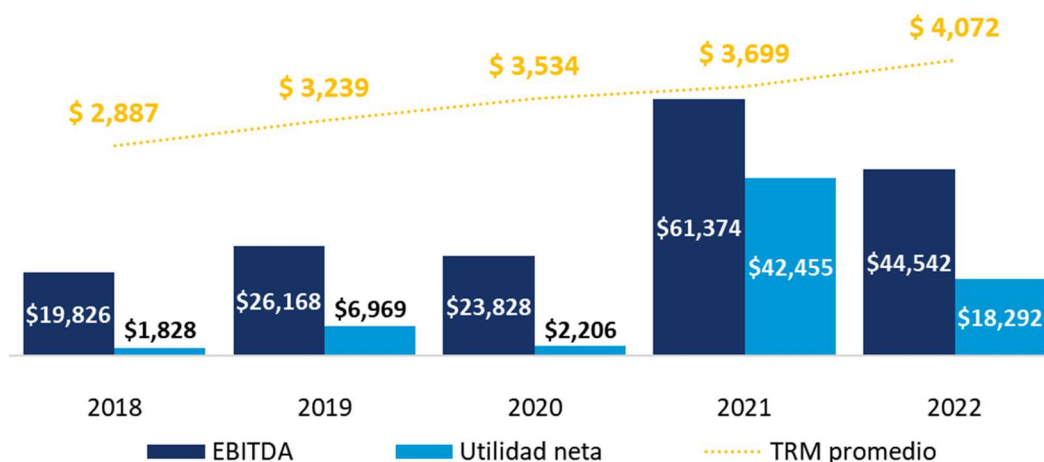
Luego de un positivo inicio de año, en el tercer trimestre los márgenes de rentabilidad y los volúmenes de venta se han visto afectados por dos factores principalmente. El primero, la crisis de energética europea, desatada por el conflicto en Ucrania, que ha incrementado significativamente la demanda de carbón y, como consecuencia, nuestros costos de generación de energía. En segundo lugar, las presiones inflacionarias y las medidas monetarias de los bancos centrales para contenerlas, las cuales han comenzado a afectar la demanda mundial y a presionar a la baja los precios de materias primas. Para enfrentar esta coyuntura, la compañía ha desarrollado diferentes mercados para mitigar la menor demanda y continuar rotando sus inventarios con el fin de reducir exposición ante mayores reducciones de precios ante una eventual recesión mundial, que cada vez parece más probable.

Entre tanto, durante el trimestre se realizaron avances significativos en el proyecto de la nueva planta de EKOPET, la cual ya se encuentra en pruebas finales y puesta a punto para su entrada en operación.

A nivel financiero, al cierre del tercer trimestre del 2022 los ingresos operacionales acumulados alcanzaron \$460,302 millones, un crecimiento de 15.7%, principalmente por los mayores precios internacionales y el fortalecimiento del dólar, que compensaron una menor demanda y menores ventas coyunturales de PET virgen.

Por su parte, el ebitda acumulado finalizó en \$44,541 millones, inferior al mismo período del año anterior, principalmente por menor demanda de los negocios textiles e industriales, mayores costos de energía y efecto inflacionario sobre costos y gastos fijos. La utilidad neta también disminuyó, finalizando el período en \$18,292 millones, debido al menor resultado operacional, efecto por diferencia en cambio e incremento de gastos financieros, por incremento en tasas y un mayor endeudamiento.

Evolución acumulada del ebitda y utilidad neta (COP millones)



Situación Financiera

Los activos totales alcanzan los \$827,437 millones, superiores en \$143,419 millones al 2021 por las inversiones en la nueva planta de EKO®PET y en capital de trabajo, por mayores precios internacionales y compras anticipadas de materia prima para asegurar la disponibilidad por el conflicto en Ucrania.

Por su parte, los pasivos finalizan en \$352,733 millones, aumentando \$132,093 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.

Las obligaciones financieras crecen cerca de \$141.000 millones, debido a la financiación del proyecto de la nueva planta de EKO®PET y del mayor capital de trabajo, y por diferencia en cambio. El índice de endeudamiento finaliza en 3.2 veces ebitda (Dic 2021:0.15x ebitda), el cual se espera se reduzca gradualmente con la normalización de los niveles de inventarios y la entrada en operación de la nueva planta de EKO®PET.

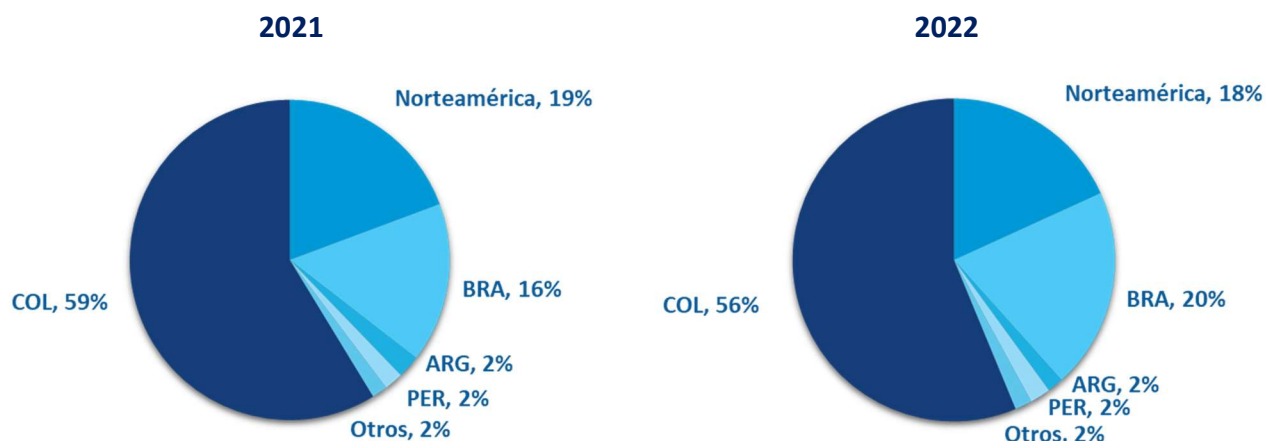
Estados financieros individuales

\$ millones	2022-Q3	2021-Q4	\$ millones	2022-Q3	2021-Q3
Activos					
Efectivo y equivalente al efectivo	9,710	37,777	Ingresos operacionales	460,302	397,746
Cuentas por cobrar y otras	130,056	95,862	Costo de ventas	(378,774)	(309,619)
Inventarios	191,719	120,077	Utilidad bruta en ventas	81,528	88,128
Activos por impuestos	29,194	11,015	Gastos de admón. y ventas	(45,256)	(38,536)
Inversiones	7,001	6,135	Otros, (neto)	(260)	252
Activos mantenidos para la venta	29,564	29,564	Coberturas operativas	(4,510)	(187)
Propiedades de inversión	35,000	35,000	Utilidad operativa	31,502	49,657
Intangibles	643	569	EBITDA	44,541	61,374
Propiedades, planta y equipos	394,550	348,019	Financieros (neto)	(3,081)	(428)
Total activo	827,437	684,018	Diferencia en cambio	(10,947)	(1,599)
Pasivos y patrimonio			Costo amortizado	27	(13)
Cuentas por pagar y otras	80,941	93,344	Método de participación	866	267
Obligaciones financieras	189,282	48,325	Utilidad antes de impuesto	18,366	47,884
Instrumentos financieros derivado	15,781	11,404	Provisión impuesto renta	8	0
Beneficios a empleados	9,758	8,542	Impuesto diferido	(82)	(5,429)
Impuestos por pagar	1,329	70	Utilidad neta	18,292	42,455
Estimados y provisiones	5,598	7,317			
Otras obligaciones	2,278	2,423			
Pasivo por Impuesto diferido	47,767	49,216			
Total pasivo	352,733	220,640			
Total patrimonio	474,704	463,378			
Total pasivo y patrimonio	827,437	684,018			

Mercados

Las exportaciones alcanzaron los USD 49.5 millones (44% de los ingresos totales), superiores un 23% al 2021 principalmente al fuerte incremento en precios internacionales. El buen desempeño de la demanda en Brasil ha contribuido a incrementar su participación en las ventas al 20%, desde 16% en 2021.

Ventas por destino (COP millones)



Negocios Verdes

Los ingresos finalizan en \$149,287 millones, superiores al 2021 en 36% por mayores precios internacionales que compensan menor volumen de ventas del -7%. La participación en las ventas totales finaliza en el 32% (2021:28%) y las exportaciones representaron el 14% de las ventas de la línea.

Las tres plantas de reciclaje operan a máxima capacidad, destacando en EKO®FIBRAS las mayores ventas a partir de botellas de colores para geotextiles, productos de alto valor agregado, permitiendo mitigar la fuerte competencia asiática a bajos precios.

La recolección de botellas crece frente al 2021, debido a una buena dinámica del mercado de bebidas local y a las estrategias de fortalecimiento de la red de captación para preparar la entrada en operación de la nueva planta de EKO®PET.

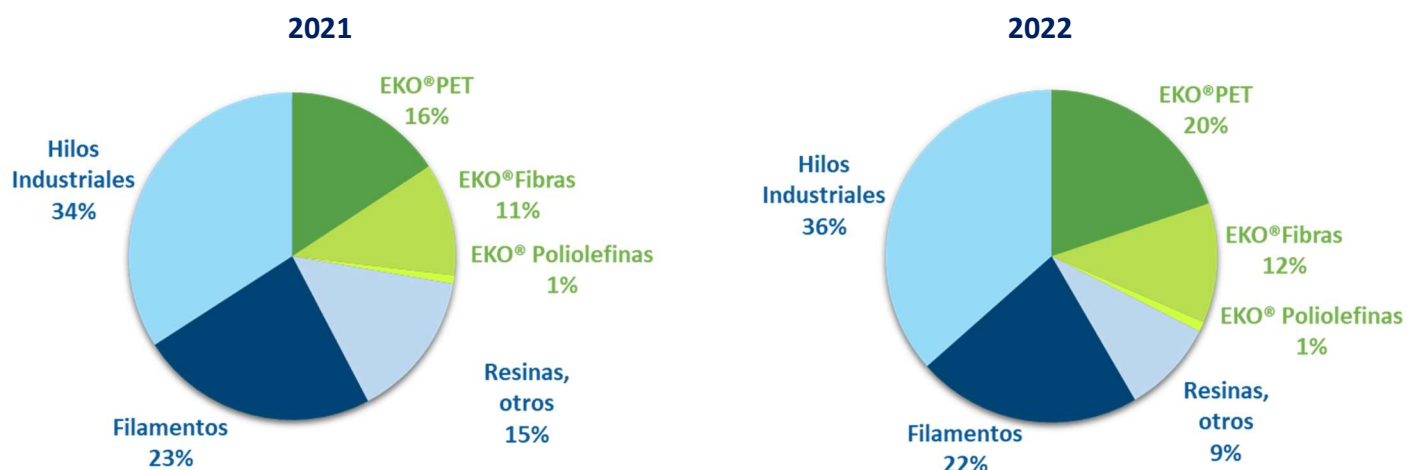
Negocios Textiles e Industriales

Sin incluir las ventas de PET virgen, los ingresos alcanzan los \$294,589 millones, un crecimiento del 16% frente al 2021, como resultado de mayores precios internacionales y la devaluación de la tasa de cambio, que compensaron una disminución en volumen del -14%. La participación en las ventas totales finaliza en el 64% (2021:64%) y las exportaciones representaron el 61% de las ventas de la línea. Las ventas de PET virgen representaron el 3% (\$15,763 millones) de las ventas totales (2021:8%, \$33,071 millones).

Hilos Industriales (8,956t): los ingresos aumentan un 24% principalmente por los mayores precios internacionales y tasa de cambio que compensan el menor volumen de ventas (-8%) principalmente en Lona para llantas en USA por menor demanda mitigada parcialmente por mejor comportamiento de Brasil.

Filamentos Textiles (5,995t): aun con menor volumen (-12%) en el mercado local como exportaciones por reducción de precios asiáticos (reducción de inventarios), los ingresos aumentan un 7% principalmente por la mayor TRM.

Ventas por línea (COP millones)



Proyecto nueva planta de EKO®PET

La nueva planta de reciclaje de PET Botella-a-Botella es prácticamente un hecho. El proyecto ya se encuentra en la etapa final de su ejecución y se espera finalizarlo dentro de los plazos y presupuestos establecidos, logrando gestionar exitosamente el complejo entorno logístico y de abastecimiento de los últimos años.

Este proyecto cuenta con el estado del arte de la tecnología de reciclaje y fortalece el posicionamiento de Enka como referente en economía circular en la región y una de las mayores plantas de reciclaje del mundo. Con esta planta, incrementaremos nuestra capacidad de producción en cerca del 130% para apoyar a nuestros clientes en sus objetivos de sostenibilidad y al país en los nuevos retos de la ley de plásticos de un solo uso, logrando continuar a la vanguardia en economía circular en la región.

Nuestra red de reciclaje, Eko Red, se encuentra preparada para este nuevo reto, logrando los niveles proyectados de recolección para el inicio de operaciones, fortaleciendo su presencia en todo el país, llevando desarrollo y buenas prácticas de economía circular a las regiones más apartadas.

Al cierre del tercer trimestre, las inversiones ascienden a \$93,700 millones, que corresponden al 84% del total.



Perspectivas

Hace dos años, en un momento de alta incertidumbre mundial por la recuperación del COVID-19, la compañía decidió avanzar decididamente en la ejecución del proyecto de la nueva planta de EKO®PET, convencidos de la relevancia de este para Colombia. Hoy, luego de haber superado un complejo contexto internacional de logística y suministro, estamos ultimando detalles para poner en servicio esta nueva capacidad en un momento inmejorable, esperando sumar cada vez más aliados comprometidos con la economía circular.

Esperamos que los mercados continúen presionados para el cierre del presente año debido a desbalances entre la oferta y la demanda por la desaceleración de la economía mundial. Para enfrentar esta situación la diversificación de negocios y destinos será fundamental, al igual que el acompañamiento a los clientes y mercados estratégicos con una visión de largo plazo. Estamos convencidos que todos los ciclos económicos generan oportunidades de crecimiento y de mejora, y por este motivo continuamos evaluando nuevos proyectos que alineados con nuestros objetivos corporativos.

Indicadores financieros

Frente a septiembre del 2021, las variaciones de los principales indicadores se explican por el aumento en el capital de trabajo por altos precios internacionales, las inversiones en la nueva planta de EKO®PET y la estrategia de financiación de estos. Además, como se informó anteriormente, los márgenes de rentabilidad de han presentado una corrección, principalmente por menor demanda de los negocios textiles e industriales, mayores costos de energía y efecto inflacionario sobre costos y gastos fijos.

	2022-Q3	2021-Q3
De liquidez		
Activos Corrientes / Pasivos Corrientes	1.7	2.1
De endeudamiento		
Endeudamiento neto / EBITDA(*)	3.2 veces	0.1 veces
Rotación de activos		
Ventas Netas (*) / Activo Total	0.7	0.7
Solvencia		
Patrimonio Neto / Activo Total	0.6	0.6
Indicadores de rentabilidad		
EBITDA / Ventas netas	9.7%	15.4%
Utilidad Neta / Ventas Netas	4.0%	10.7%
Utilidad Neta (*) / Activos Totales	4.0%	8.0%
Utilidad Neta (*) / Patrimonio	7.0%	12.3%

(*) 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 septiembre 30 de 2022 son las siguientes:

\$ millones	Separado	Consolidado
EBITDA	44,541	47,063
Ingresos operacionales	460,302	461,166
Ganancia neta del periodo	18,292	18,256
Activo	827,437	837,519
Pasivo	352,733	364,023
Patrimonio	474,704	473,496

Enka de Colombia S.A.

Noviembre 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.