

INFORME DE RESULTADOS

Acumulado al cuarto trimestre de 2022

- *Enka culmina con éxito su proyecto de la nueva planta de EKO®PET, cumpliendo con el cronograma e inversión estimados, el cual adiciona 24.000 toneladas de capacidad y fortalece su liderazgo en economía circular en Colombia.*
- *El Ebitda del 2022 alcanzó los \$54,330 millones (9.3% de las ventas), mientras que la utilidad neta finalizó en \$24,645 millones.*

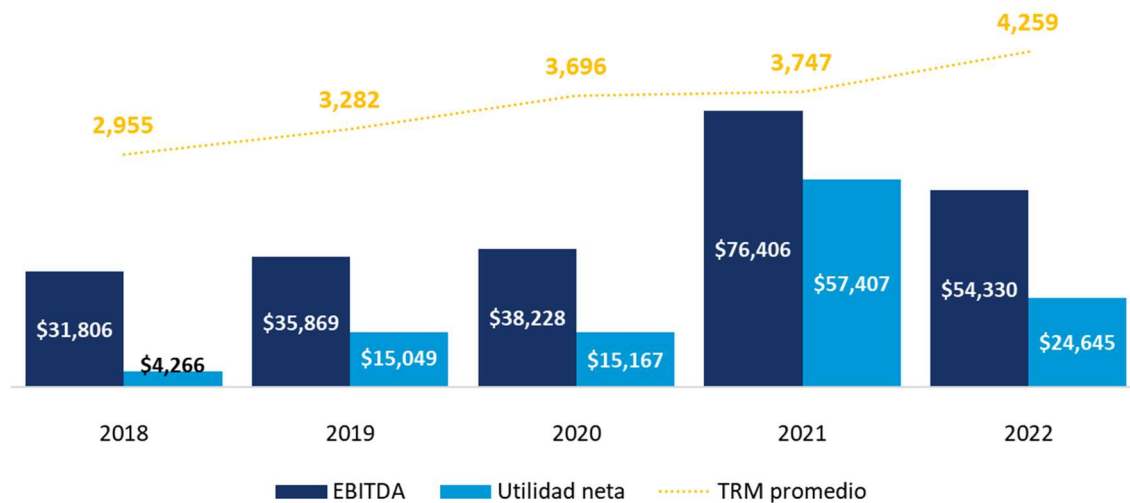
Resultados trimestrales

El año 2022 fue un año de grandes retos, especialmente por el complejo entorno macroeconómico y las disrupciones del suministro de materias primas, principalmente en la cadena de nylon y en la generación de energía. La compañía logró superarlos como resultado de estrategias de diversificación de suministro, logrando homologar nuevos proveedores y alternativas de materias primas para su negocio de nylon y desarrollar iniciativas de aprovechamiento de biomasa para diversificar su matriz de energía. Si bien fue necesario incurrir en sobrecostos e inversiones de capital de trabajo durante esta transición, hoy la empresa se ha fortalecido para enfrentar situaciones similares en el futuro.

Al cierre del año, los ingresos operacionales finalizaron en \$585.690 millones, un incremento del 9% frente al año anterior, como consecuencia de mayores precios internacionales y tasa de cambio, que compensan un menor volumen de ventas. El menor volumen del 19%, se da principalmente por una contracción de la demanda por normalización de inventarios al final del año, reactivación de la competencia asiática en algunos sectores y menores ventas de PET virgen.

Los resultados operacionales del 2022 fueron muy positivos, teniendo en cuenta el complejo contexto macroeconómico que enfrentó la compañía. Tanto el ebitda como la utilidad neta superaron los resultados históricos, con excepción del 2021, cuando las condiciones externas fueron extraordinarias para la empresa. Luego de la normalización de estas situaciones, el ebitda del 2022 alcanzó los \$54.330 millones (9,3% de las ventas), por el menor volumen y la dificultad de transferir totalmente mayores costos de materias primas a los precios de venta, especialmente en los negocios textiles e industriales. Por su parte, la utilidad neta finalizó en \$24.645 millones, disminuyendo frente al año anterior por el menor resultado operacional, la diferencia en cambio y los mayores gastos financieros.

Evolución acumulada del ebitda y utilidad neta (COP millones)



Situación Financiera

Los activos totales alcanzan los \$808.086 millones, superiores en \$124.068 millones al 2021 por las inversiones en la nueva planta de EKO®PET, capital de trabajo por mayores precios internacionales, compras anticipadas de materia prima para asegurar la disponibilidad por el conflicto Rusia - Ucrania e incremento en saldo a favor de impuestos.

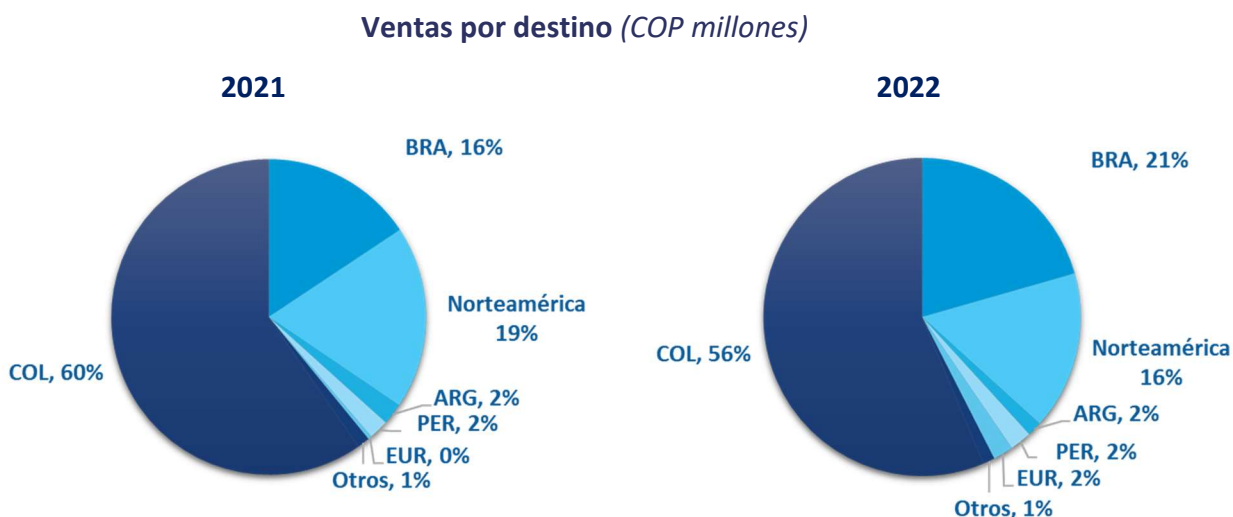
Los pasivos finalizan en \$327.223 millones, aumentando \$106.583 millones debido a la financiación de los mayores inventarios y los desembolsos financieros para el Capex e inventarios requeridos para la nueva planta de reciclaje Botella-a-Botella. El índice de endeudamiento neto finalizó en 3,5 veces el ebitda, luego de haber terminado las inversiones en el proyecto de la nueva planta de EKO®PET. Con las estrategias implementadas para diversificar el suministro y las ventas de la nueva planta de EKO®PET, se espera reducir este indicador durante el 2023, para continuar así con el desarrollo de nuevos proyectos de crecimiento.

Estados financieros individuales

\$ millones	2022	2021	\$ millones	2022	2021
Activos			Ingresos operacionales	585,690	535,825
Efectivo y equivalente al efectivo	11,122	37,777	Costo de ventas	(481,201)	(423,328)
Cuentas por cobrar y otras	103,360	95,862	Utilidad bruta en ventas	104,489	112,497
Inventarios	188,933	120,077	Gastos de admón y ventas	(61,051)	(51,129)
Activos por impuestos	27,442	11,015	Otros, (neto)	(319)	108
Inversiones	7,116	6,135	Coberturas operativas	(7,025)	(1,276)
Activos mantenidos para la venta	0	29,564	Utilidad Venta Activos	1,254	687
Propiedades de inversión	63,046	35,000	Valoración propiedades inv.	1,554	3,299
Intangibles	604	569	Utilidad operativa	38,902	64,185
Propiedades, planta y equipos	406,463	348,019	EBITDA	54,330	76,406
Total activo	808,086	684,018	Financieros (neto)	(5,477)	(610)
Pasivos y patrimonio			Diferencia en cambio	(16,191)	(1,791)
Cuentas por pagar y otras	69,047	93,344	Costo amortizado	31	(10)
Obligaciones financieras	182,487	48,325	Método de participación	981	159
Instrumentos financieros derivado	17,416	11,404	Utilidad antes de impuesto	18,247	61,934
Beneficios a empleados	9,129	8,542	Provisión impuesto renta	(325)	(70)
Impuestos por pagar	333	70	Impuesto diferido	6,723	(4,457)
Estimados y provisiones	4,435	7,317	Utilidad neta	24,645	57,407
Otras obligaciones	2,221	2,423			
Pasivo por Impuesto diferido	42,155	49,216			
Total pasivo	327,223	220,640			
Total patrimonio	480,863	463,378			
Total pasivo y patrimonio	808,086	684,018			

Mercados

Las ventas al exterior mostraron un crecimiento del 19% frente al año 2021, finalizando en USD 60,7 millones, que representan el 44% de los ingresos totales. El buen comportamiento de los mercados de Brasil y la estrategia de diversificación de mercados, especialmente en Europa, compensaron la menor demanda de Norteamérica, que mostró algunas señales de desaceleración en el segundo semestre del año. Como resultado, Brasil se convierte en el principal destino de exportación con el 21% de las ventas, seguido por Norteamérica con el 16%.



Negocios Verdes

Durante este año, los ingresos operacionales de los Negocios Verdes crecieron un 27%, alcanzando los \$193.543 millones, un 33% de las ventas totales, el 86% de las cuales corresponden a ventas en el mercado local, lo que refleja el alto compromiso de nuestros clientes con el medio ambiente.

Las tres plantas de reciclaje operan a máxima capacidad en 2022, destacando en el último trimestre del año la culminación del proyecto de la nueva planta de EKO®PET, cuya tecnología cuenta con autorización del Invima y la FDA, lo que permite acceder al mercado nacional y del exterior.

En EKO®FIBRAS, el desarrollo de nuevas aplicaciones y mercados para sectores especializados, como geotextiles, automotriz, aseo y calzado, viabilizó un incremento del 72% en el consumo de botellas de colores posconsumo, las cuales tienen mayores limitaciones para su reciclaje.

El portafolio de EKO®Poliolefinas se fortaleció con el avance de las homologaciones de nuestro producto con DOW, bajo su marca Revoloop®, y el desarrollo de aplicaciones de mayor valor agregado y de otras fuentes de materias primas, con el objetivo de explorar nuevas oportunidades de crecimiento.

Nuestra red de recolección Eko Red logró suplir las necesidades de botellas de los negocios actuales y conformar el inventario de botellas estimado para responder a la demanda proyectada de la nueva planta de EKO®PET. Además, se iniciaron pilotos de recuperación de nuevos materiales, como vidrio y envases recubiertos de cartón, en alianza con Peldar y Tetra Pak, con el fin de convertirse en una red multimaterial para ofrecer sus capacidades a una mayor cantidad de sectores.

Negocios Textiles e Industriales

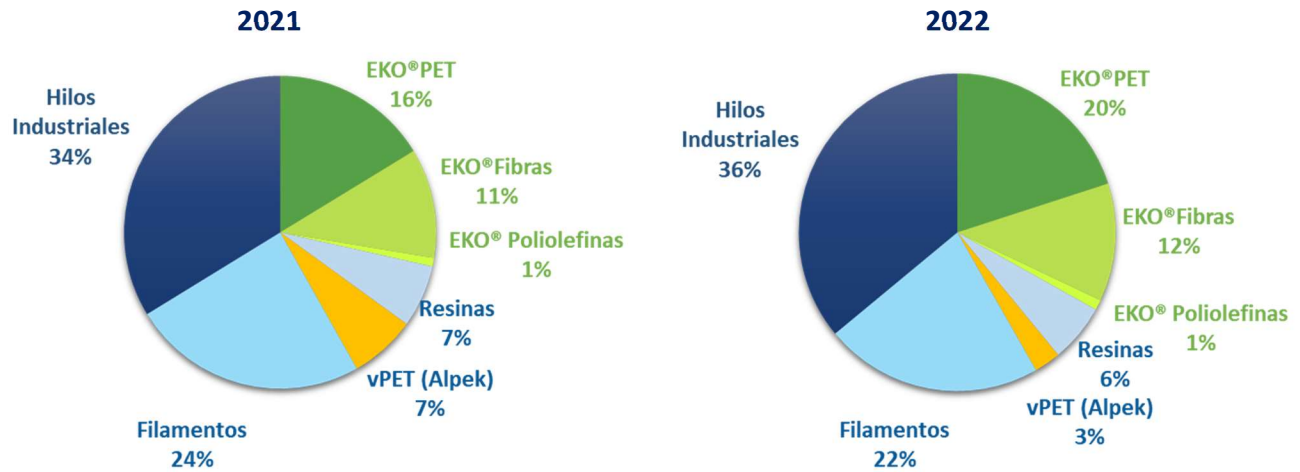
Esta unidad de negocios, debido a su alta integración con las cadenas de suministro globales y su mayor consumo de energía, ha sido la más expuesta a la compleja situación internacional, sobre todo a la coyuntura de suministro de materias primas y a los elevados costos de la energía. Además, la normalización de los altos fletes y costos logísticos, especialmente desde mediados de 2022, permitió a los productores asiáticos recuperar competitividad limitando la capacidad de trasladar los mayores costos de materias primas a los precios de venta, presionando la rentabilidad de algunos negocios

Los ingresos operacionales sin incluir las ventas temporales de PET virgen de los Negocios Textiles e Industriales aumentaron un 9%, finalizando en \$375.600 millones, un 64% de las ventas totales. El incremento en los precios internacionales y la mayor TRM compensaron el menor volumen de ventas del 17%, principalmente en el segundo semestre del año, por desaceleración de la economía y normalización de inventarios a lo largo de la cadena. La producción de PET virgen, que se reactivó como una estrategia post-covid, finalizó en el 2022 y este año representó el 3% de las ventas totales.

Hilos Industriales (11,123t): ingresos operacionales superiores un 17% al 2021, principalmente por los mayores precios internacionales y tasa de cambio que compensan el menor volumen de ventas (-11%), principalmente en el mercado norteamericano y en Colombia, que son mitigadas por mayores ventas en Brasil y el desarrollo de nuevos clientes en Europa.

Filamentos Textiles (7,683t): el volumen disminuye -16%, tanto el mercado local como en exportaciones, principalmente por reducción de la demanda y bajos precios asiáticos, efectos compensados a nivel de ingresos por la devaluación del peso y precios internacionales.

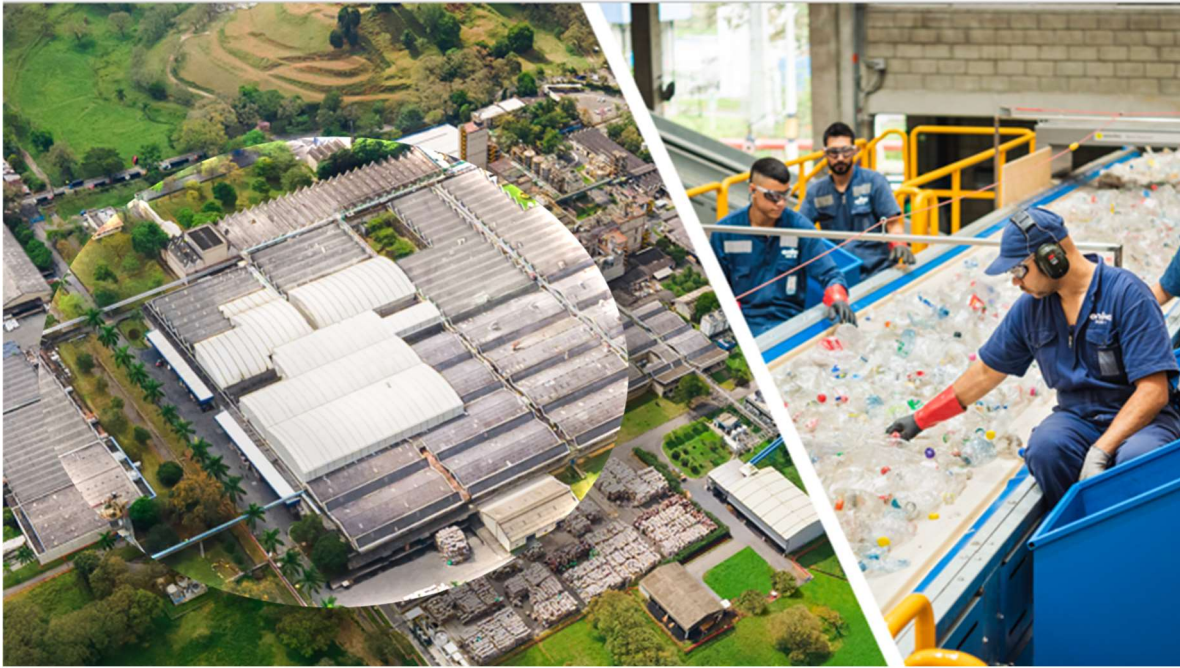
Ventas por línea (COP millones)



Proyecto nueva planta de EKO®PET

Estamos orgullosos de haber culminado con éxito la construcción de nuestra segunda planta de reciclaje de PET Botella-a-Botella, el proyecto de reciclaje más ambicioso en la historia de Colombia, con una inversión que asciende a los USD 40 millones y con el cual esperamos duplicar la cantidad que hoy recuperamos, para pasar de 3 millones a 6 millones de botellas diarias, contribuyendo significativamente a la protección del medio ambiente. Este proyecto incorpora 24.000 toneladas de capacidad de producción adicional de EKO®PET, cuyos subproductos permitirán copar la capacidad total de nuestra planta de EKO®Poliolefinas, para cerrar en su totalidad el ciclo de las botellas de PET.

Este proyecto tuvo una ejecución impecable y finalizó dentro del cronograma y presupuesto establecidos, gestionando exitosamente los desafiantes retos que se presentaron en las cadenas de suministro globales, la logística internacional y las restricciones sanitarias de varios países. Hoy contamos con una de las plantas de reciclaje de PET más grandes y modernas del mundo y con la red de recolección de mayor cobertura del país, con presencia en todo el territorio nacional. Así evitamos que miles de toneladas de plásticos lleguen a fuentes de agua y rellenos sanitarios



Perspectivas

La mayor volatilidad e incertidumbre de los mercados internacionales será una constante en 2023, debido a que se prevé que los efectos de las medidas tomadas para contener la inflación se sentirán con mayor impacto este año, haciendo inevitable la desaceleración del crecimiento económico y la menor generación de empleo. Por este motivo, debemos ser prudentes en el uso de recursos, velando siempre por la eficiencia y solidez financiera para asegurar la sostenibilidad de la compañía.

Como resultado de las recientes interrupciones de las cadenas de abastecimiento globales, la diversificación y seguridad de suministro serán fundamentales para la continuidad de las operaciones. Las tendencias del abastecimiento cercano (nearshoring) cobran cada vez mayor relevancia, lo cual es una oportunidad para Enka como proveedor regional de grandes mercados como Norteamérica y Brasil, donde la empresa ha fortalecido su presencia en los últimos años.

Una de las principales prioridades de 2023 será la consolidación de la nueva planta de EKO®PET y los nuevos volúmenes EKO®Poliiolefinas mediante procesos de homologación en diferentes clientes locales e internacionales, con lo que podrán evidenciar las altas especificaciones de nuestras resinas y su potencial para fortalecer sus estrategias de sostenibilidad y circularidad. Además, continuaremos creciendo nuestra capacidad de recolección de botellas por medio del fortalecimiento del sector reciclador en todo el país y la cooperación con nuestros clientes para promover la cultura de reciclaje a lo largo y ancho del territorio nacional, garantizando una correcta disposición y aprovechamiento de los residuos reciclables.

A la par de la consolidación y el desarrollo de los negocios actuales, seguiremos estudiando nuevas formas de contribuir a las estrategias de circularidad de envases y empaques, mediante la articulación de tecnologías emergentes con las necesidades sectoriales, buscando viabilizar nuevos proyectos de inversión para el beneficio del planeta y las futuras generaciones.

Indicadores financieros

Al cierre del 2022, los indicadores de rentabilidad presentan una reducción frente al 2021 principalmente porque el año anterior presentó una coyuntura macroeconómica extraordinaria que favoreció los márgenes de la compañía. Este año las condiciones se han normalizado y han existido presiones por interrupciones de suministro de materias primas, principalmente en la cadena de nylon y para la generación de energía.

El incremento en el índice de endeudamiento neto / EBITDA se origina por las inversiones en el Capex e inventarios para el nuevo proyecto Botella-a-Botella y por mayores necesidades de capital de trabajo debido a mayores precios internacionales y coyuntura de suministro de materias primas.

	2022-Q4	2021-Q4
De liquidez		
Activos Corrientes / Pasivos Corrientes	1.6	2.3
De endeudamiento		
Endeudamiento neto / EBITDA	3.5 veces	0.15 veces
Rotación de activos		
Ventas Netas (*) / Activo Total	0.7	0.8
Solvencia		
Patrimonio Neto / Activo Total	0.6	0.7
Indicadores de rentabilidad		
EBITDA / Ventas netas	9.3%	14.3%
Utilidad Neta / Ventas Netas	4.2%	10.7%
Utilidad Neta (*) / Activos Totales	3.05%	8.39%
Utilidad Neta (*) / Patrimonio	5.13%	12.39%

(*) 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 diciembre 31 de 2022 son las siguientes:

\$ millones	Separado	Consolidado
EBITDA	54,330	57,979
Ingresos operacionales	585,690	586,597
Ganancia neta del periodo	24,645	24,606
Activo	808,086	827,213
Pasivo	327,223	347,562
Patrimonio	480,863	479,651

Enka de Colombia S.A.

Marzo de 2023

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.