

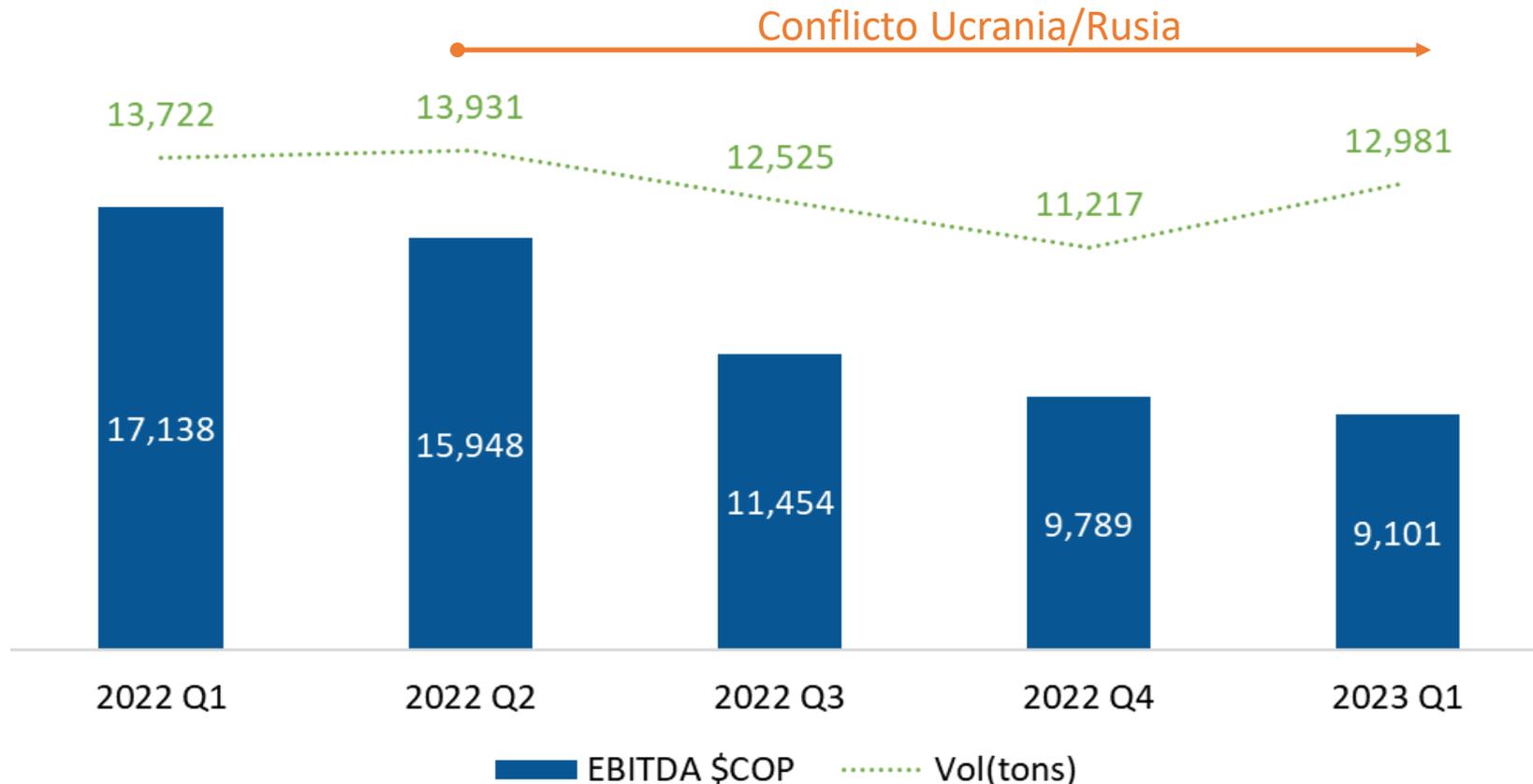
Resultados corporativos

Primer trimestre 2023

enka

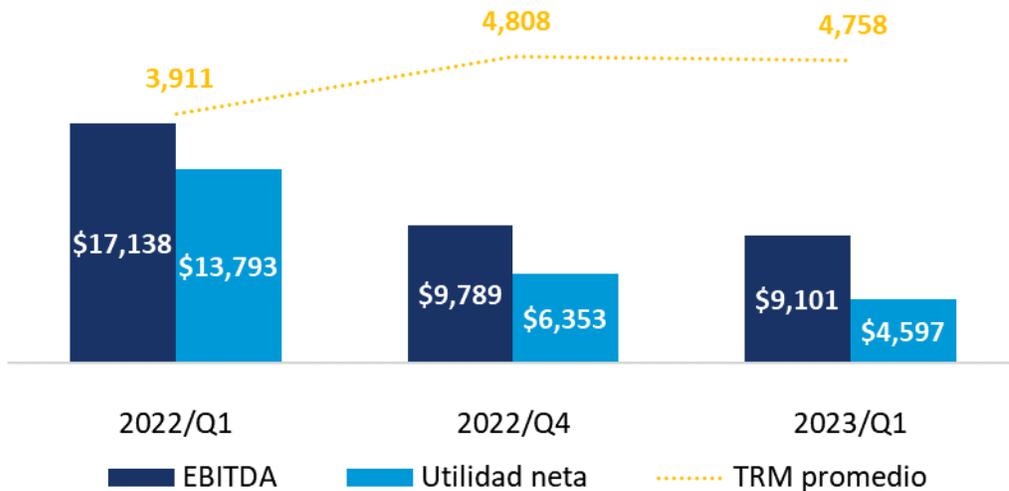
Evolución EBITDA

- Resultado similar al Q4-22, debido a efectos residuales de la coyuntura de suministro del año anterior por el conflicto en Ucrania
- En el Q1-23 avanzan positivamente los procesos de homologación de la nueva planta de EKO[®]PET tanto en Colombia como en el exterior, los cuales esperamos finalicen en los próximos meses

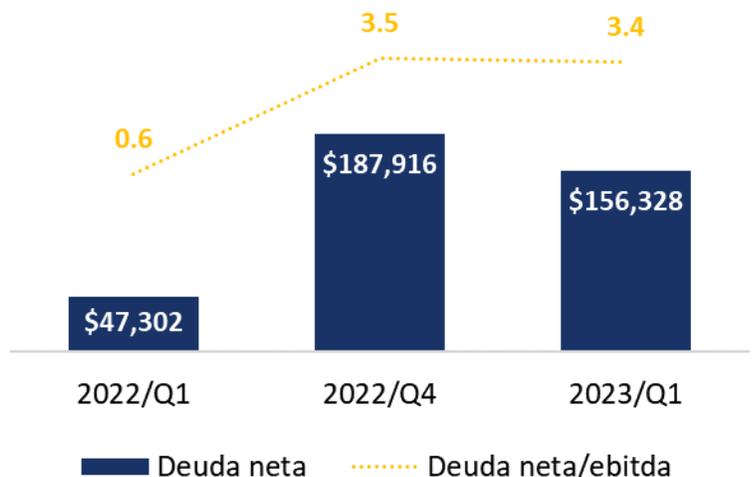


Resultados Acumulados a marzo 2023

Ebitda – Utilidad Neta (\$millones)



Endeudamiento Neto (\$millones)



EBITDA

- El Q1-23 finaliza en \$9,101MM, resultado similar al Q4-22, presentando aun efectos residuales de altos precios de inventarios por la coyuntura de suministro del 2022 por conflicto en Ucrania.
- Frente al extraordinario Q1-22, demanda afectada por desaceleración de mercados, mayor presencia de Asia en los mercados que ha dificultado el traslado de mayores costos generados por el conflicto en Ucrania

UTILIDAD NETA

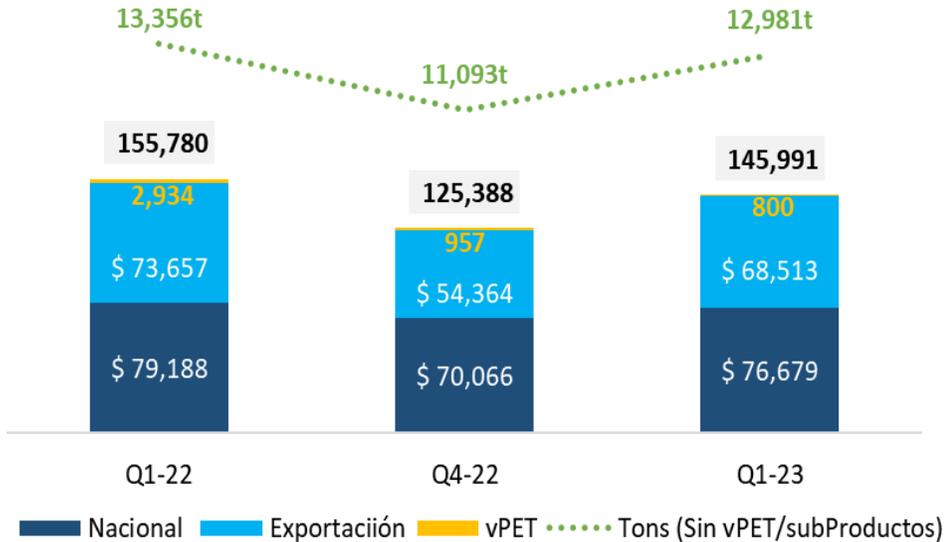
- Utilidad inferior principalmente por el menor resultado operacional y mayores costos financieros por incremento en tasas y mayor endeudamiento

SITUACIÓN FINANCIERA

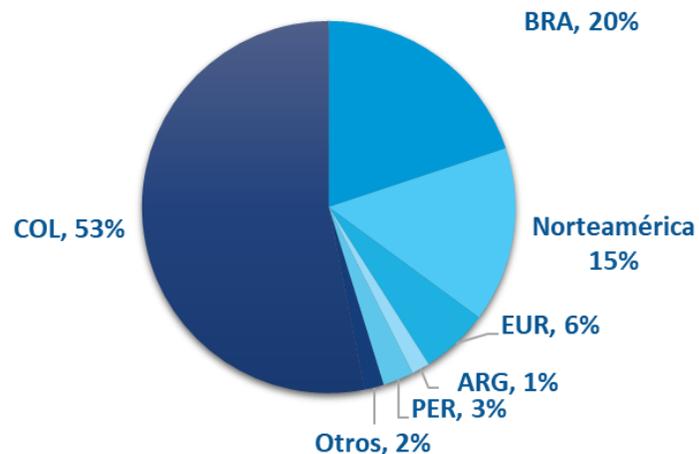
- El índice de endeudamiento finaliza en 3.4 veces ebitda (Dic 2022:3.5x)
- La deuda neta se reduce cerca de los \$32,000MM como resultado de liberación de capital de trabajo utilizado para reducir deuda de corto plazo tras normalizar algunas políticas por la coyuntura de Ucrania.

Ingresos Operacionales a marzo 2023

Ventas por origen (\$COP)



Ventas por destino



INGRESOS OPERACIONALES

- El Q1-23 es inferior al Q1-22 un 6%, principalmente por menor demanda principalmente en los negocios T&I afectada por desaceleración y mayor presencia asiática en los mercados
- Frente al Q4-22, los ingresos operacionales son superiores un 16%, por el mayor volumen de ventas por estacionalidad de la demanda (reducción) a finales del 2022.

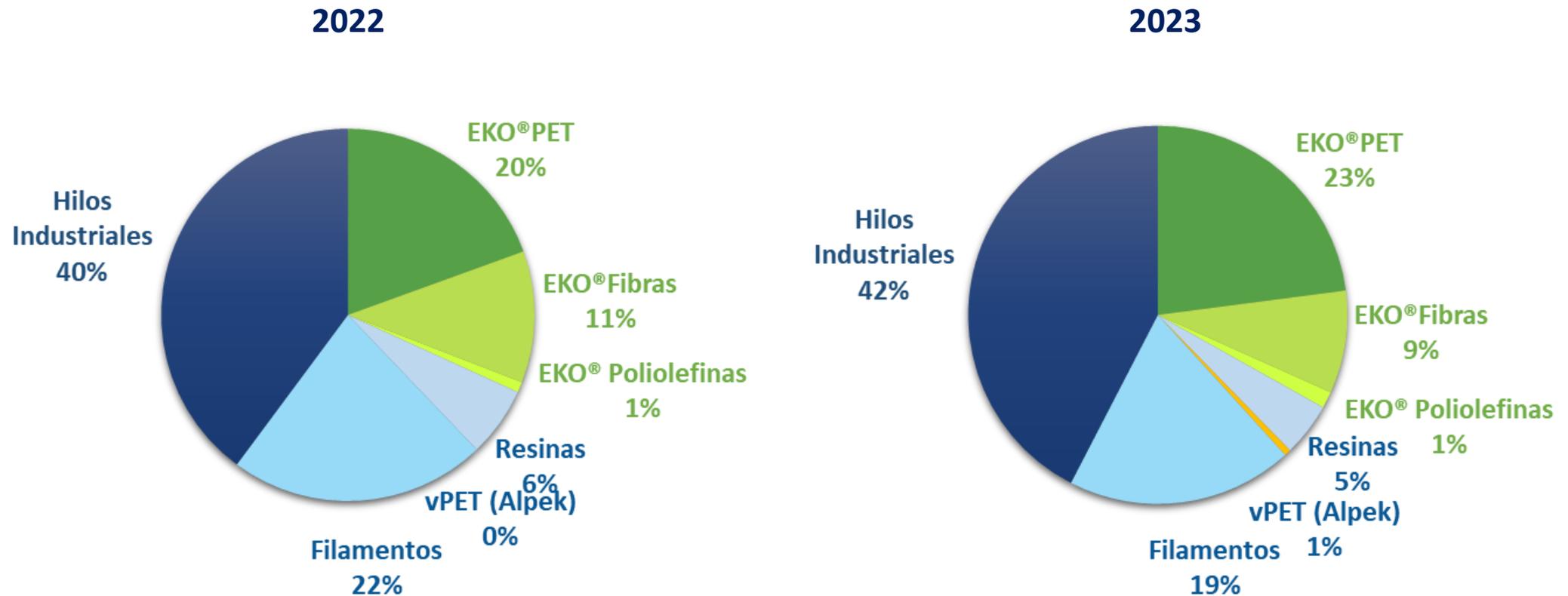
DESTINOS

- Las exportaciones alcanzan los USD 14.6MM y representan el 47% de los ingresos totales
- La mezcla de mercados presenta algunos cambios debido a la menor demanda de algunos destinos, especialmente Norteamérica, compensada con ventas a Europa, Perú y Chile

Ingresos por Negocio a marzo 2023

- La menor demanda, y mayor presencia asiática en los mercados afectaron principalmente a Filamentos y EKO®Fibras
- Una vez la nueva planta de EKO®PET esté al 100%, se espera que la participación en ventas de los negocios verdes se incremente al 50%

Ventas por línea (COP millones)

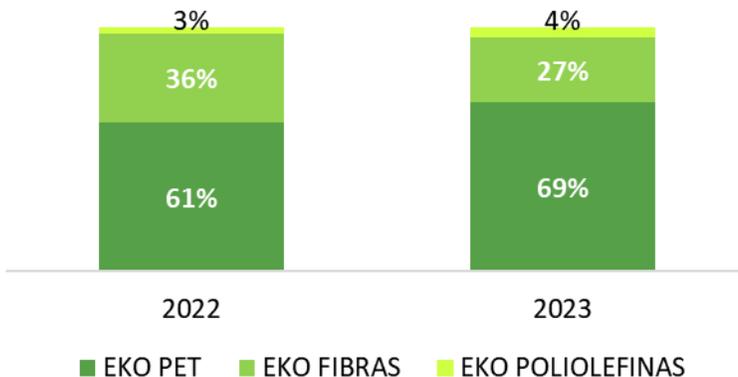


Negocios Verdes a marzo 2023

Ingresos por destino



Participación



NEGOCIOS VERDES

Ingresos inferiores un 2.3% vs 2022 principalmente por menores precios internacionales compensados por el mayor volumen de ventas (4%).

Las exportaciones ascendieron a USD 0.9 millones y representan el 10% de los ingresos en los negocios verdes

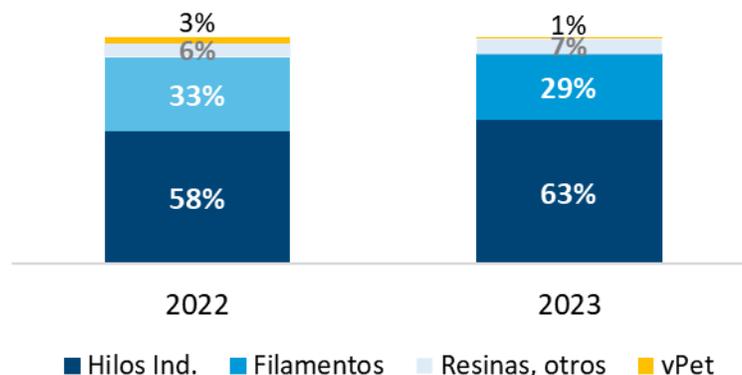
- **EKO®PET:** el volumen crece 20%, principalmente por mayor producción por mantenimiento realizado en 2022. Avanzan positivamente los procesos de homologación en Colombia y en el exterior
- **EKO®Fibras:** volumen de ventas afectado, tanto en el mercado local como en el exterior, por competencia asiática y contrabando. Enfoque en especialidades como no-tejidos, geotextiles y nichos de fibras de relleno en Colombia, han permitido mitigar el efecto del menor volumen
- **EKO®Poliolefinas:** mayor disponibilidad de tapas y etiquetas por el inicio de producción de la nueva planta de EKO PET permiten incrementar el volumen un 32%
- **EKO RED:** mantiene el comportamiento positivo, suministrando las botellas requeridas para mantener los inventarios requeridos para las ventas de la nueva planta

Negocios Textiles e Industriales a marzo 2023

Ingresos por destino



Participación



NEGOCIOS TEXTILES E INDUSTRIALES

Ingresos inferiores en un 8% frente al año anterior, principalmente por desaceleración de la demanda, por menores precios internacionales y finalización de vPET, que son mitigados por la mayor TRM.

Las exportaciones ascendieron a USD 13.5 millones y representan el 66% de los ingresos en los negocios textiles e industriales

- **Hilos Industriales:** disminuye del volumen un 4% frente al año anterior debido a la menor demanda en Norteamérica, que fue mitigada parcialmente con mayores ventas a Europa.
- **Filamentos:** volumen de ventas afectado un 22% por menor demanda y competencia asiática a bajos precios.
- **Resinas:** ventas residuales de PET virgen por medio de acuerdo de suministro con uno de los principales productores de la región.

Estado de Resultados a marzo de 2023

\$ millones	2023	2022	Dif \$	Var. %
Ingresos operacionales	145,991	155,780	(9,789)	-6%
Costo de ventas	(123,548)	(127,744)	4,196	3%
Utilidad bruta en ventas	22,444	28,036	(5,593)	-20%
% ventas	15.4%	18.0%		
Gastos de admón.y ventas	(17,707)	(15,105)	(2,602)	-17%
Otros, (neto)	(41)	(11)	(30)	-265%
Coberturas operativas	40	(268)	308	115%
Utilidad operativa	4,735	12,652	(7,917)	-63%
% ventas	3.2%	8.1%		
EBITDA	9,101	17,138	(8,038)	-47%
% ventas	6.2%	11.0%		
Financieros (neto)	(3,947)	(342)	(3,605)	-1053%
Diferencia en cambio	3,310	1,403	1,907	136%
Costo amortizado	(14)	9	(22)	-260%
Método de participación	(86)	(145)	59	41%
Utilidad antes de impuesto	3,998	13,577	(9,579)	-71%
% ventas	2.7%	8.7%		
Provisión impuesto renta	0	0	0	n/a
Impuesto diferido	599	216	383	177%
Utilidad neta	4,597	13,793	(9,196)	-67%
% ventas	3.1%	8.9%		

OPERACIONALES

- **Margen bruto:** finaliza en 15.4%, inferior al año anterior por efectos residuales de coyuntura Ucrania (mayores costos de materias primas y *utilities*) e inflación sobre costos locales
- **Gastos admon/ventas (-\$2,602MM;-17%):** almacenamiento temporal de botellas para arranque de la nueva planta de EKO PET, ajuste IPC y SMLV

NO OPERACIONALES

- **Financiero, neto (-\$3,605MM):** intereses deuda nuevo proyecto EKO PET, tasas de interés y mayor endeudamiento
- **Diferencia en cambio (+\$1,907MM):** variación tasas cierre sobre posición neta pasiva

Estados de Situación Financiera a marzo de 2023

\$ millones	2023	2022 (Dic)	Dif \$	Var.%
Activos				
Efectivo y equivalentes	17,641	11,122	6,519	58.6%
Cuentas por cobrar y otras	100,981	103,360	(2,378)	-2.3%
Inventarios	181,690	188,933	(7,242)	-3.8%
Activos por impuestos	16,899	27,442	(10,543)	-38.4%
Inversiones	7,030	7,116	(86)	-1.2%
Propiedades de inversión	63,046	63,046	0	0.0%
Intangibles	564	604	(39)	-6.5%
Propiedades, planta y equipos	406,918	406,463	455	0.1%
Total activo	794,771	808,086	(13,315)	-1.6%
Pasivos y patrimonio				
Cuentas por pagar y otras	76,691	69,047	7,644	11.1%
Obligaciones financieras	160,595	182,487	(21,892)	-12.0%
Instrumentos fros. derivados	13,373	17,416	(4,042)	-23.2%
Beneficios a empleados	9,420	9,129	291	3.2%
Impuestos por pagar	333	333	(0)	0.0%
Estimados y provisiones	4,555	4,435	121	2.7%
Otras obligaciones	2,162	2,221	(58)	-2.6%
Pasivo por Impuesto diferido	43,423	42,155	1,268	3.0%
Total pasivo	310,553	327,223	(16,670)	-5.1%
Total patrimonio	484,218	480,863	3,355	0.7%
Total pasivo y patrimonio	794,771	808,086	(13,315)	-1.6%

ACTIVOS (-\$13,315MM;-2%)

- **Inventarios:** liberación de capital de trabajo por normalización de algunos rubros luego de la coyuntura de suministro del 2022
- **Activos por Impuestos:** Devolución de saldos a favor de impuestos, principalmente de IVA, por compras anticipadas en 2022 por conflicto de Ucrania

PASIVOS (-\$16,670MM;-5%)

- **Obligaciones Financieras:** pago de créditos de capital de trabajo por normalización de inventarios
- **Instrumentos financieros derivados:** reducción por menor valoración negativa de coberturas operativas

Sesión de preguntas

- **Quisiéramos conocer más detalles del potencial del nuevo proyecto**

La nueva planta tiene una capacidad de 24.000 toneladas, según la evaluación del proyecto estaría a full capacidad en el año 2027 y al final de este año debería estar al 50%. La rentabilidad esperada es similar a la de la planta actual, la cual está publicada en la presentación corporativa que se encuentra en la página web www.enka.com.co

- **¿Cuál es el exceso de inventarios por la nueva planta de reciclaje?**

En la actualidad se tienen 15.000 toneladas de botella con el fin de maximizar el arranque del nuevo proyecto

- **¿Cuál es la relación Deuda/EBITDA que se tendrá al final del año (hoy es 3.4)?**

Con la entrada en operación del proyecto, se espera finalizar el año con una relación Deuda neta/EBITDA de 2.0

- **¿Cómo se ve la situación de mercado para la entrada del proyecto?**

Hay señales de desaceleración mundial, pero somos optimistas de que las ventas de Eko PET se comporten de acuerdo a lo esperado, impulsadas por la nueva legislación de plásticos de un solo uso que promueve la economía circular

- **¿Qué ha pasado con la posible venta de la compañía?**

La administración dio cumplimiento al mandato de la Asamblea de entrega de información por medio de un cuarto de datos y no conoce información adicional relacionada con este proceso

The logo for 'enka' is positioned in the bottom right corner of a solid blue background. It features the word 'enka' in a white, lowercase, sans-serif font. The text is overlaid on a graphic consisting of two overlapping circles: a larger, light blue circle on the left and a smaller, dark blue circle on the right. The dark blue circle partially overlaps the light blue one, creating a darker intersection. Additionally, there are several thin, light blue curved lines that sweep across the background from the top right towards the bottom left, adding a sense of motion and depth to the design.

enka