

INFORME DE RESULTADOS

Acumulado al primer trimestre de 2023

- *El ebitda finaliza en \$9.101 millones y la utilidad neta en \$4.597 millones, un resultado similar al observado en el 2022-Q4, debido a que aún persisten efectos residuales de la coyuntura de suministro del año anterior por el conflicto en Ucrania.*
- *Los procesos de homologación de la nueva planta de EKO®PET avanzan positivamente tanto en Colombia como en el exterior, lo cual impulsará los resultados en los próximos meses cuando se inicien ventas recurrentes de este producto.*

Resultados trimestrales

El 2023 inicia con señales de desaceleración de la demanda en algunos de nuestros mercados estratégicos y una mayor presencia competitiva de Asia, luego de normalizar sus restricciones sanitarias y sus costos logísticos. Esta situación presenta un importante reto para la compañía, pues ha generado reducción en precios internacionales y dificulta el traslado al precio de venta de sobrecostos de inventarios ocasionados por la guerra entre Ucrania y Rusia y de incremento inflacionario en costos y gastos.

Por su parte, los procesos de homologación de la resina EKO®PET de la nueva planta avanzan de forma positiva tanto en el mercado local como en el exterior, por lo cual esperamos órdenes de compra recurrentes a partir del segundo trimestre del año lo que permitirá fortalecer el flujo de caja de la operación en lo que resta del año.

Los ingresos operaciones del primer trimestre suman \$145.991 millones, una disminución del 6.3% frente al mismo período del año anterior, como consecuencia de un menor volumen de ventas (-5%) y menores precios internacionales.

El ebitda acumulado finaliza en \$9.101 millones, similar al cuarto trimestre del 2022 pero inferior al reportado en el mismo período del año anterior (\$17.138 millones), principalmente por sobrecostos residuales de inventarios de la coyuntura de materias primas por el conflicto en Ucrania, la reducción de márgenes de los negocios Textiles e Industriales y los efectos de la inflación sobre los costos y gastos fijos. La utilidad neta también presenta una disminución frente al 2022, con un resultado de \$4.597 millones, como consecuencia del menor resultado operacional y el incremento en costos financieros, mitigados un resultado positivo por diferencia en cambio debido a la revaluación de la moneda frente al dólar.

Situación Financiera

Los activos finalizaron el trimestre en \$794.771 millones, inferiores al cierre del año 2022 en \$13.315, principalmente por liberación de capital de trabajo por normalización de algunas políticas de inventario luego de la coyuntura de materias primas del año anterior. Por su parte, el pasivo finaliza en \$310.553 millones, disminuyendo \$16.670 millones debido al pago de créditos de capital de trabajo por cerca de \$22.000 millones e inicio de la



normalización de la financiación de proveedores. El índice de endeudamiento muestra una leve disminución a 3.4 veces ebitda (Dic 2022: 3.5x).

Estados financieros individuales

\$ millones	2023	2022 (Dic)	\$ millones	2023	2022
Activos					
Efectivo y equivalente	17,641	11,122	Ingresos operacionales	145,991	155,780
Cuentas por cobrar y otras	100,981	103,360	Costo de ventas	(123,548)	(127,744)
Inventarios	181,690	188,933	Utilidad bruta en ventas	22,444	28,036
Activos por impuestos	16,899	27,442	Gastos de admón y ventas	(17,707)	(15,105)
Inversiones	7,030	7,116	Otros, (neto)	(41)	(11)
Propiedades de inversión	63,046	63,046	Coberturas operativas	40	(268)
Intangibles	564	604	Utilidad operativa	4,735	12,652
Propiedades, planta y equipos	406,918	406,463	EBITDA	9,101	17,138
Total activo	794,771	808,086	Financieros (neto)	(3,947)	(342)
			Diferencia en cambio	3,310	1,403
Pasivos y patrimonio			Costo amortizado	(14)	9
Cuentas por pagar y otras	76,691	69,047	Método de participación	(86)	(145)
Obligaciones financieras	160,595	182,487	Utilidad antes de impuesto	3,998	13,577
Instrumentos finan. Derivado	13,373	17,416	Impuesto diferido	599	216
Beneficios a empleados	9,420	9,129	Utilidad neta	4,597	13,793
Impuestos por pagar	333	333			
Estimados y provisiones	4,555	4,435			
Otras obligaciones	2,162	2,221			
Pasivo por Impuesto diferido	43,423	42,155			
Total pasivo	310,553	327,223			
Total patrimonio	484,218	480,863			
Total pasivo y patrimonio	794,771	808,086			



Mercados

En el primer trimestre del 2023, las exportaciones alcanzaron USD 14.6 millones, con una participación del 47%, similar a los niveles del año anterior. No obstante, la mezcla de destinos presenta algunos cambios debido a que la menor demanda de algunos destinos, especialmente Norteamérica, fue compensada con ventas a Europa, Perú y Chile.

Ventas por destino (COP millones)



Negocios Verdes

Los ingresos acumulados fueron \$48.339 millones, una disminución de 2.3% frente al año anterior, principalmente por menores precios internacionales que compensan el mayor volumen de ventas del 4%. La participación sobre las ventas alcanza el 33% (2022:32%) y las exportaciones ascendieron a USD 1.0 millones y representan el 10 % de los ingresos en los negocios verdes.

EKO®PET (5.043t): crece un 20% principalmente por un mejor factor de servicio por mantenimiento en 2022 y por primeras ventas de la nueva planta para los procesos de homologación en Colombia y en el exterior.

EKO®Fibras (1.832t): disminuye un 28% principalmente por menor demanda en los mercados de Colombia y Brasil, importaciones de Asia y contrabando. El enfoque en productos más especializados como no-tejidos, geotextiles y nichos de fibras de relleno en Colombia, han permitido mitigar el efecto del menor volumen.

EKO®Poliolefinas (630t): crece un 32% debido a mayor disponibilidad de tapas y etiquetas por el inicio de producción de la nueva planta de EKO PET.



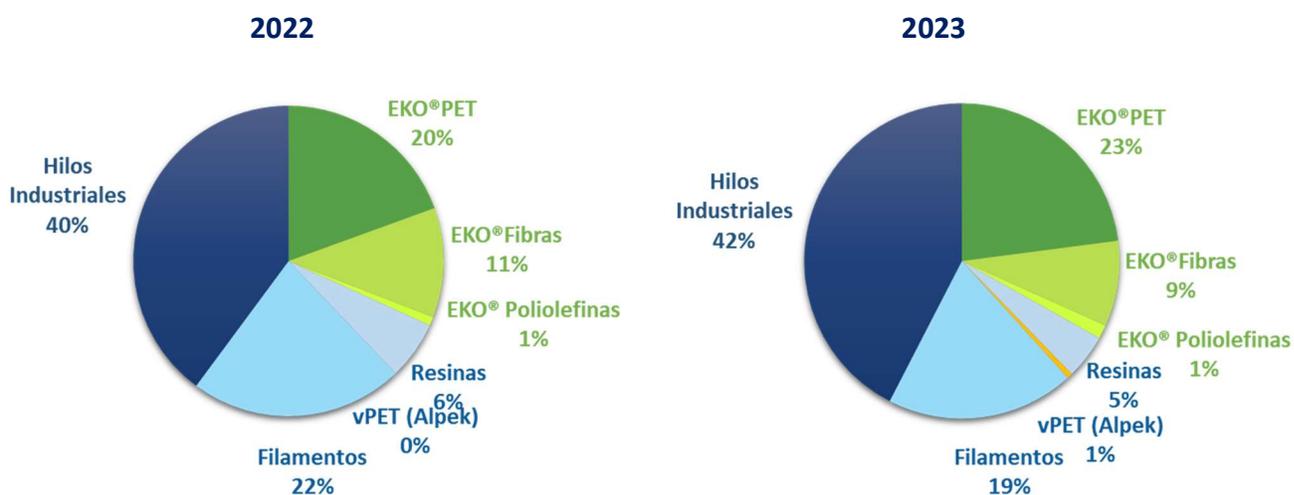
Negocios Textiles e Industriales

Los ingresos del trimestre fueron \$97.491 millones, inferiores en un 8% frente al año anterior, principalmente por desaceleración de la demanda en todos los negocios y por menores precios internacionales, que son mitigados por la mayor TRM. La participación sobre las ventas alcanza el 67% (2022:68%) y las exportaciones ascendieron a USD 13.5 millones y representan el 66% de los ingresos en los negocios textiles e industriales.

Hilos Industriales (3,378t): disminuye un 4% frente al año anterior debido a la menor demanda en Norteamérica, que fue mitigada con mayores ventas a Europa.

Filamentos Textiles (1.664t): disminución del 22% en volumen por menor demanda y competencia asiática a bajos precios.

Ventas por línea (COP millones)



Perspectivas

Se espera que el 2023 sea un año de un bajo crecimiento económico a nivel mundial, lo cual hará más intensa la competencia, especialmente en los mercados con presencia asiática. Sin embargo, se espera también que se normalicen los precios de algunas materias primas y energéticos que vieron afectadas en 2022 sus cadenas de suministro.

Estamos convencidos que la estrategia definida por Enka a través de los años, donde la sostenibilidad y el valor agregado son determinantes, nos permitirá continuar creciendo y fortaleciendo la posición competitiva en mercados estratégicos. La nueva planta de EKO®PET ha iniciado operaciones en un momento propicio para apalancar el crecimiento de la compañía y el de sus clientes comprometidos con la sostenibilidad y la economía circular, una tendencia cada vez más relevante en la industria de los envases y empaques.



Indicadores financieros

El endeudamiento presenta un incremento por mayor financiación para las inversiones en la nueva planta de EKO PET y en capital de trabajo por la coyuntura de suministro de materias primas del 2022, lo cual afecta temporalmente la liquidez. Esta coyuntura también ha afectado los indicadores de rentabilidad. Se espera que esta situación se normalice en los próximos meses a medida que se incrementen las ventas de este proyecto, con un efecto positivo en el flujo de caja.

	2023-Q1	2022-Q1
De liquidez		
Activos Corrientes / Pasivos Corrientes	1.6	2.3
De endeudamiento		
Endeudamiento neto / EBITDA	3.4 veces	0.6 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	6.2%	11.0%
Utilidad Neta / Ventas Netas	3.1%	8.9%
Utilidad Neta (*) / Activos Totales	1.94%	8.00%
Utilidad Neta (*) / Patrimonio	3.19%	12.24%

(*) 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 marzo 31 de 2023 son las siguientes:

\$ millones	Separado	Consolidado
EBITDA	9,101	9,943
Ingresos operacionales	145,991	146,120
Ganancia neta del periodo	4,597	4,642
Activo	794,771	812,382
Pasivo	310,553	329,330
Patrimonio	484,218	483,051

Enka de Colombia S.A. Mayo 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.

