

INFORME DE RESULTADOS

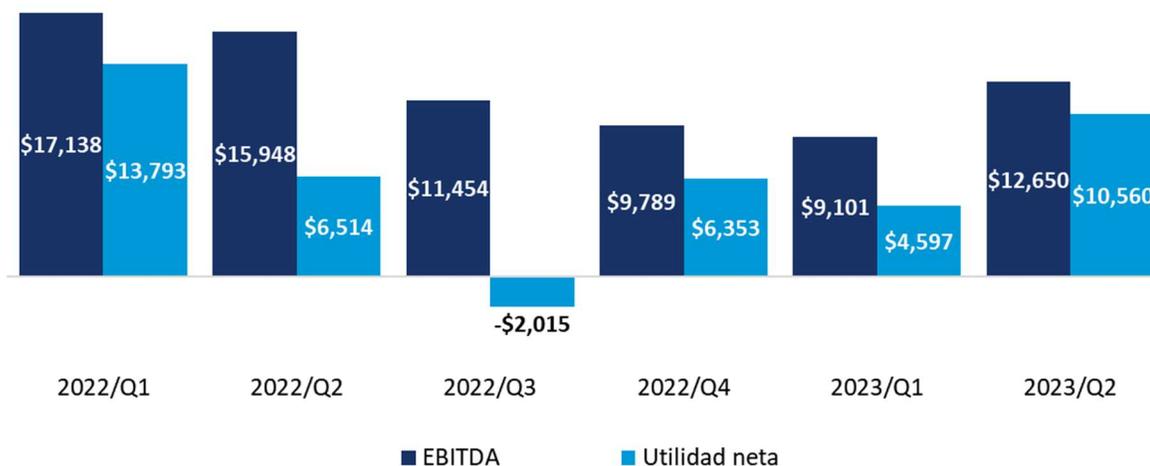
Acumulado al segundo trimestre de 2023

- El ebitda del primer semestre del 2023 finaliza en \$21,751 millones, presentando una evolución positiva en el segundo trimestre frente al primero, como resultado del inicio de ventas de la nueva planta de EKO®PET y menores sobrecostos por la coyuntura de materias primas del año anterior.
- El volumen de ventas de EKO®PET se incrementa un 46% como resultado de exitosos procesos de homologación de la nueva planta de EKO®PET en Colombia y el exterior.

Resultados trimestrales

Los resultados del segundo trimestre del año reflejan una evolución positiva frente a los períodos recientes, impulsados por el inicio de ventas recurrentes de la nueva planta de EKO®PET. Los procesos de homologación y certificación de esta nueva planta han sido exitosos, lo cual nos permite proyectar un incremento gradual de sus ventas en los próximos meses.

Evolución Trimestral Resultados



Los ingresos operaciones acumulados al segundo trimestre suman \$287,352 millones, una disminución del 7.5% frente al mismo período del año anterior, principalmente por menores precios internacionales y menor demanda de los negocios textiles e industriales, que fueron compensados parcialmente por mayores ventas de negocios verdes, principalmente por la nueva planta de EKO®PET.



El ebitda del primer semestre del 2023 finaliza en \$21,751 millones, presentando una evolución positiva en el segundo trimestre frente al primero, como resultado del inicio de ventas de la nueva planta de EKO®PET y menores sobrecostos por la coyuntura de materias primas del año anterior por el conflicto en Ucrania. No obstante, el resultado es inferior al reportado en el primer semestre del año anterior (\$33,087 millones) debido a que en 2022 la demanda era mucho más sólida y los impactos de los sobreprecios de materias primas solo se evidenciaron en el segundo semestre de ese año.

La utilidad neta finalizó en \$15,156 millones, presentando también una mejora en el resultado del segundo trimestre frente al primero, debido a los mejores resultados operacionales, reducción de deuda y diferencia en cambio. Frente al mismo período del año anterior, el resultado aun es inferior (2022-S1: \$20,307 millones), como consecuencia del menor resultado operacional y el incremento en costos financieros, compensados parcialmente por un efecto positivo por diferencia en cambio por revaluación del peso frente al dólar.

Situación Financiera

Los activos totales al cierre de trimestre finalizan en \$791,975 millones, disminuyendo \$16,111 millones frente al cierre del año 2022, principalmente por normalización gradual de inventarios luego de la coyuntura de materias primas del año anterior. Por su parte, el pasivo finaliza en \$288,506 millones, disminuyendo \$38,716 millones por reducción de endeudamiento financiero y por mejor valoración de coberturas por revaluación del peso.

El endeudamiento neto disminuye en lo corrido del año \$41,722 millones finalizando en \$146,194. No obstante el índice de endeudamiento neto muestra una leve disminución a 3.4 veces ebitda (Dic 2022: 3.5x) debido a la reducción en el ebitda de los últimos 12 meses.



Estados financieros individuales

\$ millones	2023	2022 (Dic)	\$ millones	2023	2022
Activos			Ingresos operacionales	287,352	310,669
Efectivo y equivalente al efectivo	9,993	11,122	Costo de ventas	(241,205)	(255,116)
Cuentas por cobrar y otras	118,125	103,360	Utilidad bruta en ventas	46,146	55,553
Inventarios	172,008	188,933	% / ventas	16.1%	17.9%
Activos por impuestos	20,039	27,442	Gastos de admón. y ventas	(35,306)	(30,385)
Inversiones	6,977	7,116	Otros, (neto)	(210)	110
Propiedades de inversión	63,046	63,046	Coberturas operativas	2,430	(987)
Intangibles	525	604	Utilidad operativa	13,061	24,292
Propiedades, planta y equipos	401,261	406,463	% / ventas	4.5%	7.8%
Total activo	791,975	808,086	EBITDA	21,751	33,087
Pasivos y patrimonio			% / ventas	7.6%	10.7%
Cuentas por pagar y otras	68,119	69,047	Financieros (neto)	(5,947)	(1,174)
Obligaciones financieras	153,391	182,487	Diferencia en cambio	7,476	(3,022)
Instrumentos financieros derivado	2,765	17,416	Costo amortizado	(37)	21
Beneficios a empleados	9,410	9,129	Método de participación	(139)	248
Impuestos por pagar	(0)	333	Utilidad antes de impuesto	14,415	20,365
Estimados y provisiones	4,781	4,435	% / ventas	5.0%	6.6%
Otras obligaciones	2,103	2,221	Provisión impuesto renta	(24)	8
Pasivo por Impuesto diferido	47,937	42,155	Impuesto diferido	765	(66)
Total pasivo	288,506	327,223	Utilidad neta	15,156	20,307
Total patrimonio	503,468	480,863	% / ventas	5.3%	6.5%
Total pasivo y patrimonio	791,975	808,086			



Mercados

En el primer semestre del 2023, las exportaciones alcanzaron USD 29.6 millones, con una participación del 47% sobre las ventas totales. Si bien los mercados de Brasil y Norteamérica continúan siendo los principales destinos de exportación, su menor dinámica ha sido compensada parcialmente por ventas a Europa, Perú y Chile, los cuales ganan participación sobre las ventas totales.

Ventas por destino (COP millones)



Negocios Verdes

Los ingresos acumulados aumentan un 7% finalizando en \$105.440 millones, impulsados por un mayor volumen de ventas (+20%), por el inicio de ventas de la nueva planta de EKO®PET, que ha compensado la reducción de precios internacionales y la menor dinámica de algunos mercados, especialmente EKO®Fibras. En consecuencia, la participación sobre las ventas se incrementa al 37% (2022:32%) y las exportaciones ascienden a USD 2.9 millones, representando el 16% de sus ingresos.

EKO®PET (11,970t): el volumen de ventas crece un 46% debido a los positivos resultados de los procesos de homologación en el mercado local e internacional, lo cual permitirá consolidar ventas recurrentes de estos clientes en los próximos meses.

EKO®Fibras (3,603t): reducción del 27% principalmente por menor demanda, importaciones de Asia y contrabando. Las exportaciones a Brasil están afectadas particularmente por la baja dinámica del sector de la construcción en ese país.

EKO®Poliolefinas (1,256t): volumen superior un 35% debido a mayor disponibilidad de tapas y etiquetas por el inicio de producción de la nueva planta de EKO PET y al desarrollo de mercados de mayor valor agregado en alianza con DOW.



Negocios Textiles e Industriales

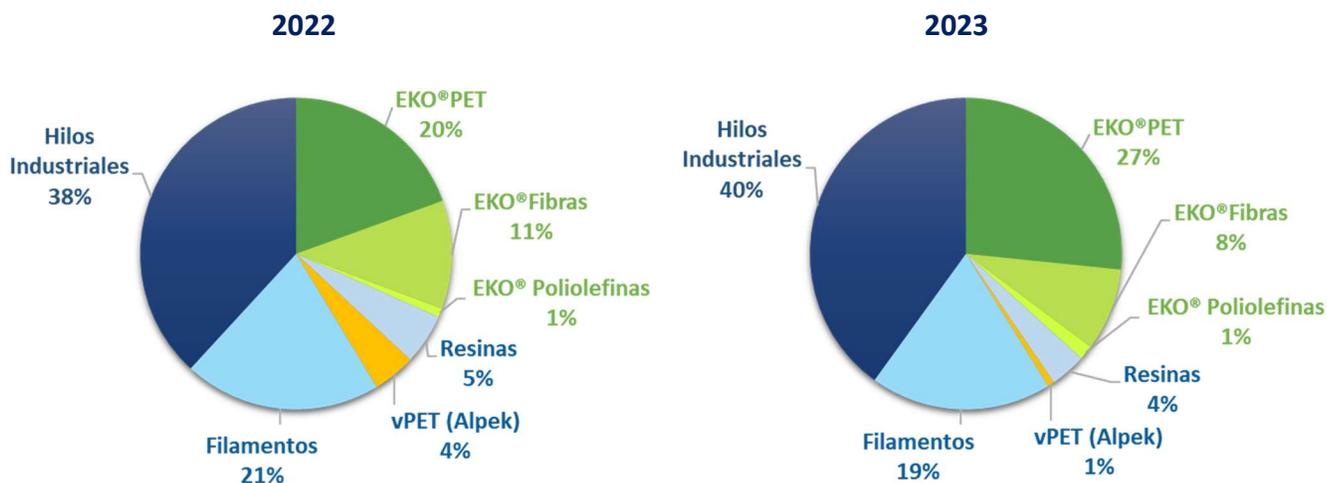
Los ingresos de este segmento alcanzaron los \$181,912 millones con una reducción del 14% principalmente por menor demanda del sector textil (-14%), reducción de precios internacionales y finalización de producción temporal de PET virgen para Alpek. En el primer semestre de 2023 se hicieron las últimas ventas de PET virgen por valor de \$1,949 millones (2022:\$13,724 millones).

Los ingresos por exportaciones de la línea se contraen un -5% y alcanzan el 66% de los ingresos de la línea (USD 26 millones) y el 41% de toda la compañía.

Hilos Industriales (6,560t): volumen de ventas estable, mientras que los ingresos de la línea se reducen un -3%. No obstante, se observó una reducción en la demanda para la fabricación de llantas, la cual logró ser mitigada con ventas de hilos técnicos a otros destinos con un menor margen.

Filamentos Textiles (3,379t): menor volumen de ventas -14% y en ingresos -15% debido a una baja dinámica en el sector textil/confección en Colombia y Brasil, principales destinos de nuestras ventas, y a las restricciones cambiarias en Argentina.

Ventas por línea (COP millones)



Perspectivas

Como esperábamos al inicio del año, el 2023 ha sido un año de bajo crecimiento económico, con mayor competencia asiática en algunos de nuestros mercados. Por esta razón los precios de materias primas han presentado correcciones a la baja lo cual pone presión a los márgenes de rentabilidad de algunos negocios.

Nuestra prioridad será defender los mercados estratégicos en el largo plazo para lo cual la diversificación de mercados y suministro será fundamental. Además, seguiremos fortaleciendo los negocios verdes, los cuales continúan con fundamentales sólidos, de tal

forma que ayudemos a cumplir los compromisos y metas de sostenibilidad de nuestros clientes.

Indicadores financieros

Los indicadores de rentabilidad muestran una disminución frente al año anterior, principalmente por el impacto de la coyuntura en el suministro de materias primas que afectó el 2022-S2 y los primeros meses del 2023.

Si bien en lo corrido del año se ha logrado disminuir la deuda financiera en -\$41,700MM, el indicador de endeudamiento neto finaliza en 3.4 veces EBITDA por los menores resultados operacionales. Se espera una normalización gradual de este indicador en los próximos meses con la consolidación de ventas de la nueva planta

	2023-S2	2022-S2
De liquidez		
Activos Corrientes / Pasivos Corrientes	1.8	1.8
De endeudamiento		
Endeudamiento neto / EBITDA (*)	3.4 veces	1.4 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	7.6%	10.7%
Utilidad Neta / Ventas Netas	5.3%	6.5%
Utilidad Neta (*) / Activos Totales	2.46%	5.88%
Utilidad Neta (*) / Patrimonio	3.87%	10.10%

(*) 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 2023 son las siguientes:

\$ millones	Separado	Consolidado
EBITDA	21,751	22,929
Ingresos operacionales	287,352	287,609
Ganancia neta del periodo	15,157	15,202
Activo	791,975	813,107
Pasivo	288,506	310,805
Patrimonio	503,468	502,302



Enka de Colombia S.A.

Agosto 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.

