

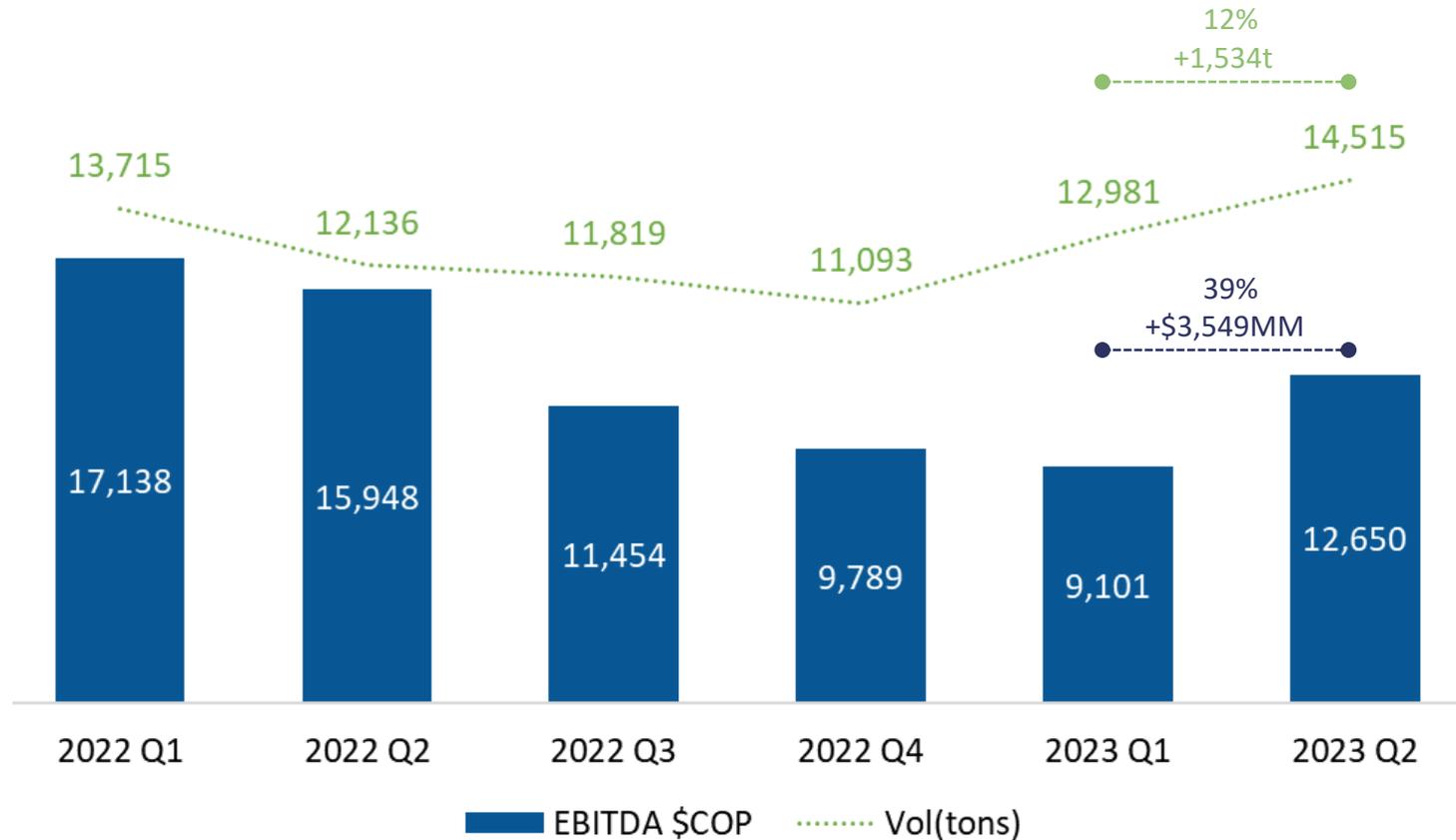
Resultados corporativos

Segundo trimestre 2023

enka

Evolución EBITDA

- Q2-23 superior al Q1-23 por inicio de ventas de la nueva planta de EKO® y menor impacto por coyuntura de materias primas, compensando menor demanda de los negocios T&I
- En lo corrido del año se las ventas de la nueva planta de EKO®PET alcanzan 2,884 ton, entre escama y gránulo



Estado de Resultados a junio de 2023

\$ millones	2023	2022	Dif \$	Var.%
Ingresos operacionales	287,352	310,669	-23,317	-7.5%
Costo de ventas	-241,205	-255,116	13,910	5.5%
Utilidad bruta en ventas	46,146	55,553	-9,407	-16.9%
% / ventas	16.10%	17.90%		
Gastos de admón/ventas	-32,829	-30,171	-2,657	8.8%
Almacenamiento botellas	-2,477	-214	-2,264	1060%
Otros, (neto)	-210	110	-320	-290.3%
Coberturas operativas	2,430	-987	3,418	346.1%
Utilidad operativa	13,061	24,292	-11,231	-46.2%
% / ventas	4.50%	7.80%		
EBITDA	21,751	33,087	-11,336	-34.3%
% / ventas	7.60%	10.70%		
Financieros (neto)	-5,947	-1,174	-4,772	-406.4%
Diferencia en cambio	7,476	-3,022	10,498	347.4%
Costo amortizado	-37	21	-58	-274.0%
Método de participación	-139	248	-387	-155.9%
Utilidad antes de impuesto	14,415	20,365	-5,950	-29.2%
% / ventas	5.00%	6.60%		
Provisión impuesto renta	-24	8	-32	-394.5%
Impuesto diferido	765	-66	831	1259.8%
Utilidad neta	15,157	20,307	-5,150	-25.4%
% / ventas	5.30%	6.50%		

OPERACIONALES

- **Margen bruto:** inferior al año anterior por efectos residuales de coyuntura Ucrania (mayores costos de materias primas y *utilities*) e inflación sobre costos locales, mitigados parcialmente por la TRM
- **Gastos admon/ventas:** principalmente por efecto inflacionario y TRM
- **Almacenamiento botellas:** arrendamiento temporal de bodegas para almacenar botellas durante el arranque de la nueva planta

NO OPERACIONALES

- **Financiero, neto:** incremento por intereses de la deuda del proyecto de la nueva planta de EKO PET, alza en tasas de interés de referencia y mayor endeudamiento.
- **Diferencia en cambio:** efecto positivo de la revaluación del peso sobre posición neta pasiva

Estados de Situación Financiera a junio de 2023

\$ millones	2023	2022 (Dic)	Dif \$	Var. %
Activos				
Efectivo y equivalente al efectivo	9,993	11,122	(1,129)	-10%
Cuentas por cobrar y otras	112,092	103,360	8,732	8%
Inventarios	172,008	188,933	(16,925)	-9%
Activos por impuestos	26,072	27,442	(1,370)	-5%
Inversiones	6,977	7,116	(139)	-2%
Propiedades de inversión	63,046	63,046	0	0%
Intangibles	525	604	(79)	-13%
Propiedades, planta y equipos	401,261	406,463	(5,201)	-1%
Total activo	791,975	808,086	(16,111)	-2%
				n/a
Pasivos y patrimonio				n/a
Cuentas por pagar y otras	68,119	69,047	(928)	-1%
Obligaciones financieras	153,391	182,487	(29,096)	-16%
Instrumentos financieros derivado	2,765	17,416	(14,651)	-84%
Beneficios a empleados	9,410	9,129	281	3%
Impuestos por pagar	(0)	333	(333)	-100%
Estimados y provisiones	4,781	4,435	346	8%
Otras obligaciones	2,103	2,221	(118)	-5%
Pasivo por Impuesto diferido	47,937	42,155	5,782	14%
Total pasivo	288,506	327,223	(38,716)	-12%
Total patrimonio	503,468	480,863	22,605	5%
Total pasivo y patrimonio	791,975	808,086	(16,111)	-2%

ACTIVOS (-\$16,111MM;-2%)

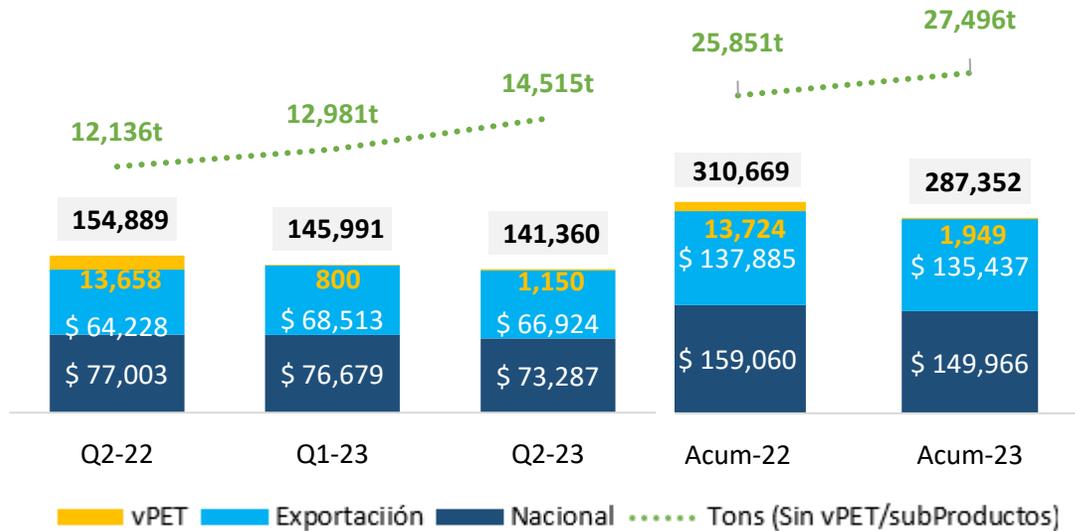
- **Inventarios:** liberación de capital de trabajo por normalización de algunos rubros luego de la coyuntura de suministro del 2022 y menores precios internacionales
- **Activos por Impuestos:** devolución de saldos a favor de impuestos, principalmente de IVA, por compras anticipadas en 2022 por conflicto de Ucrania
- **Propiedades, planta y equipos:** principalmente por depreciaciones que compensan las inversiones del periodo

PASIVOS (-\$38,716MM;-12%)

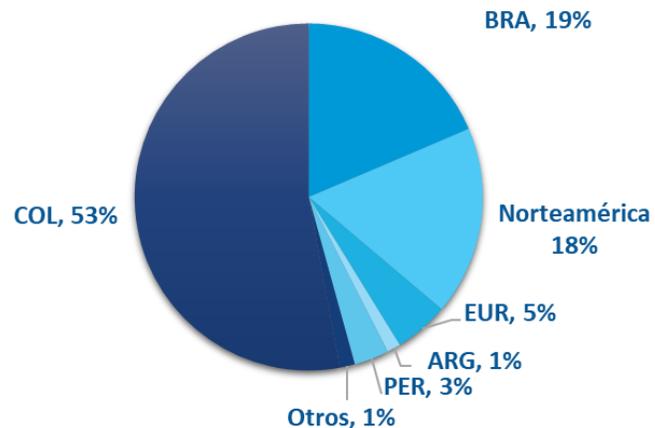
- **Obligaciones Financieras:** reducción de deuda por normalización gradual de inventarios y menores precios
- **Instrumentos financieros derivados:** reducción por mejor valoración de cobertura de deuda financiera

Ingresos Operacionales a junio 2023

Ventas por origen (SCOPE)



Ventas por destino



INGRESOS OPERACIONALES

- Los precios internacionales han disminuido por desaceleración mundial de la economía y se han trasladado a los clientes para defender mercados estratégicos
- Q2-23 inferior al Q1-23 un -3.2% (-\$4,631MM), por la menor demanda de los negocios T&I y reducción de precios mitigados por mayores ventas EKO®PET
- Descontando las ventas de PET virgen, los ingresos acumulados disminuyen un 4% (-\$11,543MM) frente al año anterior.

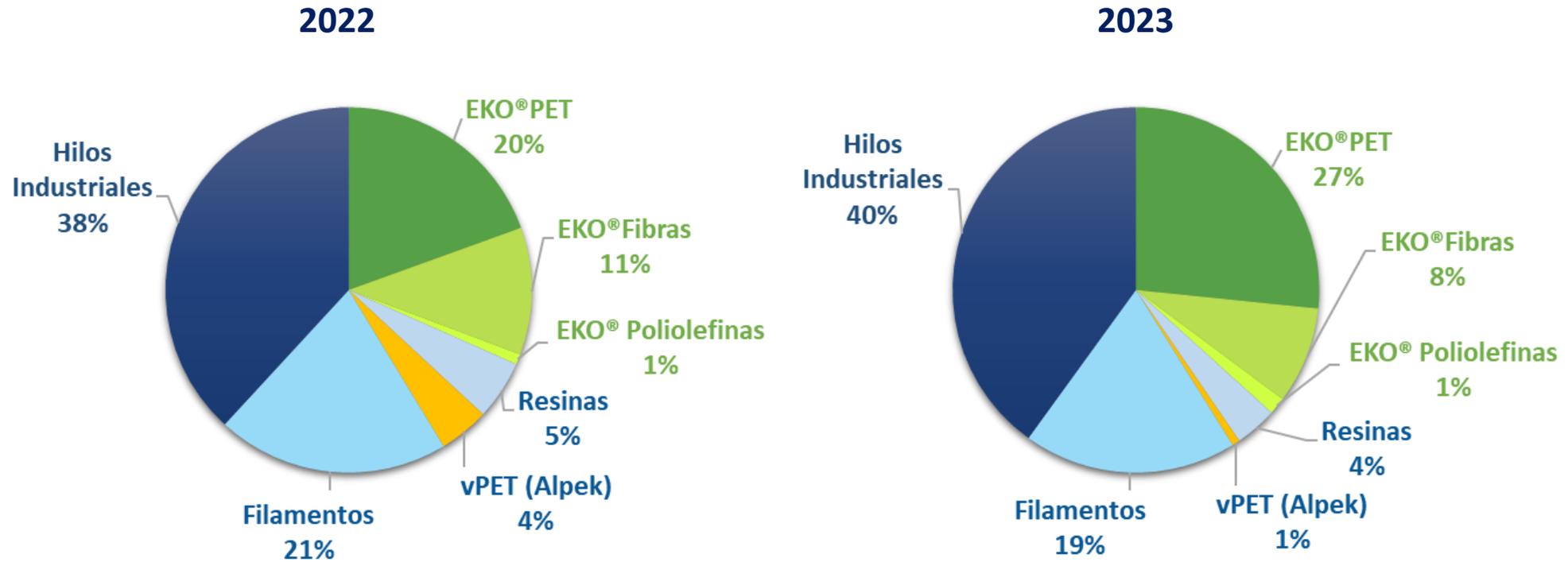
DESTINOS

- Las exportaciones alcanzan los USD 29.6MM y representan el 46% de los ingresos totales
- Los ingresos por exportaciones son inferiores un 2%, destacando el desarrollo del mercado europeo que ha mitigado la menor demanda y de mercados estratégicos (USA/BRA)

Ingresos por Negocio a junio 2023

- Reducción de la demanda, precios y competencia asiática han afectado principalmente los negocios T&I y EKO®Fibras
- EKO®PET incrementa la participación debido al buen resultado de los procesos de homologación en los principales clientes, lo cual ha permitido crecer gradualmente las ventas recurrentes de la nueva planta

Ventas por línea (COP millones)

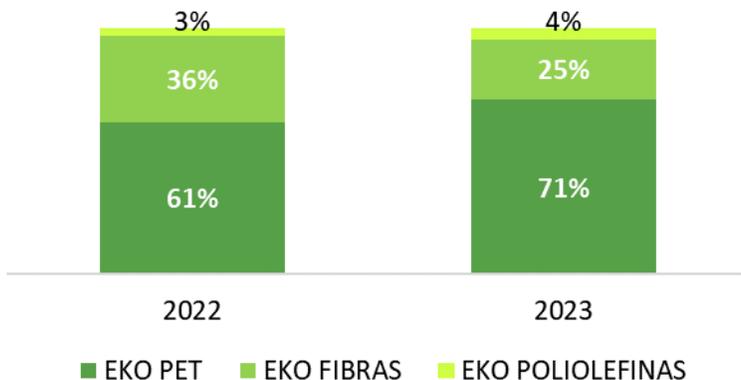


Negocios Verdes a junio 2023

Ingresos por destino



Participación



NEGOCIOS VERDES

Incremento en los ingresos del 7%, por el mayor volumen de ventas de EKO®PET y EKO®Poliolefinas, compensando menores precios internacionales y baja demanda de EKO®Fibras .

Las exportaciones ascendieron a USD 3.6 millones y representan el 16% de los ingresos en los negocios verdes

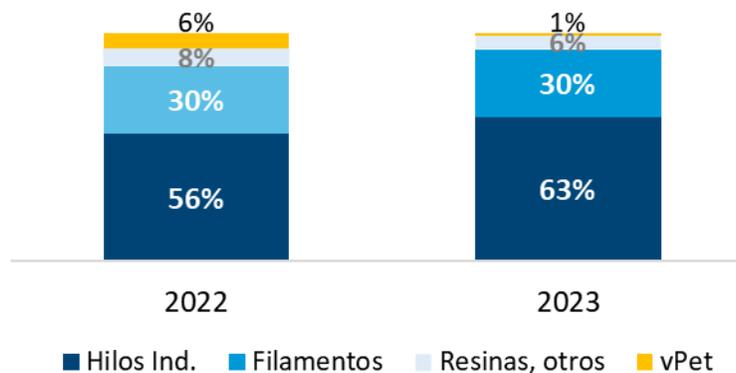
- **EKO®PET:** el volumen de ventas aumenta (46%) principalmente por homologación de la nueva planta en clientes estratégicos.
- **EKO®Fibras:** reducción del 27% por menor demanda, importaciones de Asia y contrabando. Exportaciones a Brasil afectadas principalmente por la baja dinámica del sector de la construcción en ese país.
- **EKO®Poliolefinas:** crece un 35% en toneladas por mayor disponibilidad de tapas y etiquetas de la nueva planta de EKO PET y al desarrollo de mercados de mayor valor agregado en alianza con DOW

Negocios Textiles e Industriales a junio 2023

Ingresos por destino



Participación



NEGOCIOS TEXTILES E INDUSTRIALES

Ingresos inferiores un 14% principalmente por menor demanda del sector textil (-14%), reducción de precios internacionales y finalización de producción temporal de PET virgen para Alpek.

Las exportaciones ascendieron a USD 25.9 millones y representan el 66% de los ingresos de esta línea.

- **Hilos Industriales:** volumen estable, mientras que los ingresos de la línea se reducen un -3%. Menor demanda para la fabricación de llantas ha sido mitigada con ventas de hilos técnicos afectando el margen.
- **Filamentos:** volumen inferior -14% y en ingresos -15% debido a una baja dinámica en el sector textil/confección en Colombia y Brasil, y a las restricciones cambiarias en Argentina.
- **Resinas:** ventas residuales de PET virgen por medio de acuerdo de suministro con uno de los principales productores de la región. Gránulo de Nylon con volumen inferior del 14% (ingresos 17%) por menor demanda de los sectores de manufactura y construcción.

Sesión de preguntas

- **Se han analizado beneficios tributarios para empresas de reciclaje o economía circular**

Se trabaja de la mano con el Gobierno Nacional, pero por el momento no existen beneficios tributarios para este tipo de empresas

- **¿Cómo va la nueva planta?**

El primer semestre del año 2023 se ha concentrado en homologaciones de las principales embotelladoras, para el segundo semestre se espera que esté entre un 40 y 50% de capacidad.

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

Con la entrada en operación del proyecto y la liberación de capital de trabajo, se espera finalizar el año con una relación deuda neta/EBITDA de 2.5

- **¿Por qué se da la variación en coberturas operativas?**

La compañía es larga en dólares, es decir que tiene más ingresos que costos dolarizados, por esta razón se hacen coberturas de los flujos dolarizados proyectados con el fin de reducir el impago de la volatilidad de la divisa. Las liquidaciones de coberturas de este año se presentaron por la corrección fuerte que ha tenido la tasa de cambio.

- **¿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 para inversionistas idóneos potenciales. Por el momento no conoce información adicional relacionada con este proceso

Sesión de preguntas

- **¿Se ha medido el impacto de la reforma laboral?**

En la actualidad no se conoce el texto de la nueva reforma laboral; cuando se tenga el nuevo texto se medirán sus efectos sobre la compañía.

- **¿Cuál el margen EBITDA de largo plazo?**

El margen EBITDA de largo plazo dependerá de la evolución de los negocios y de las condiciones de mercado que se presenten, la tasa de cambio, la normatividad de reciclaje y otros factores que afectan a los mercados que atiende la compañía

- **¿Cómo van las ventas de la nueva resina que se ha desarrollado con Dow?**

Las ventas durante el primer semestre han sido bajas; no obstante, se espera que con las homologaciones que se están haciendo en sus clientes las ventas crezcan en el segundo semestre

- **¿Se tienen nuevos proyectos aprobados?**

La compañía tiene un abanico de proyectos que analiza permanentemente, en la actualidad la prioridad es la consolidación de la nueva planta de reciclaje y se avanza en estudios de factibilidad de otros proyectos de reciclaje que se comunicarán a su debido momento.

enka



©Texturizadora por aire Hilos Industriales