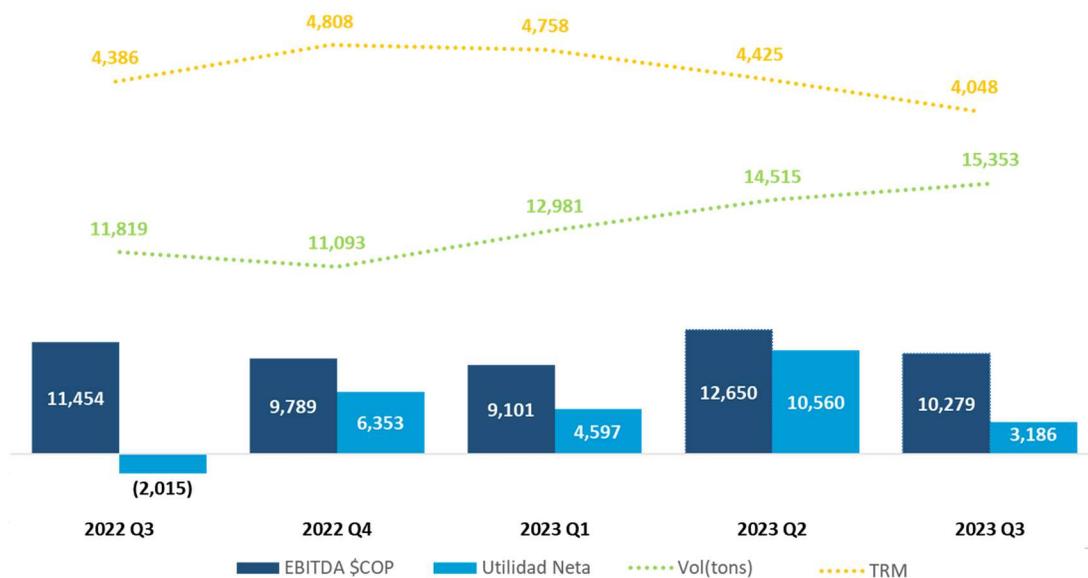


# INFORME DE RESULTADOS

## Acumulado al tercer trimestre de 2023

- Se consolidan las ventas de la nueva planta de reciclaje. El volumen de venta de EKO®PET registra un incremento del 65%
- Reducción en las obligaciones financieras de \$57,557 millones, principalmente por la normalización de los niveles de inventario y la menor TRM. El endeudamiento neto cierra en 2.7 veces ebitda (3.5 veces al cierre de 2022)
- El ebitda alcanza \$32,030 millones impulsado por el incremento en ventas de EKO®PET que ha compensado menores resultados en los negocios tradicionales producto de altos costos de materia prima, disminución en la demanda y ajuste en márgenes por mayor presencia de competencia asiática en nuestros mercados

### Evolución trimestral Resultados



### Resultados trimestrales

Los ingresos operaciones acumulados alcanzan los \$417,879 millones, disminuyendo un 9.2% frente al mismo período del año 2022, principalmente por menores precios internacionales, menor demanda de los Negocios Textiles e Industriales y finalización de la producción temporal de PET virgen (Alpek), que fueron compensados parcialmente por mayores ventas de negocios verdes, principalmente de la nueva planta de EKO®PET.

El ebitda finaliza en \$32,030 millones presentando en el Q3-23 un comportamiento en línea con los trimestres anteriores con resultados positivos en la consolidación de la nueva planta de EKO®PET fortaleciendo los resultados, diversificando los mercados y mitigando la menor dinámica de los Negocios Textiles Industriales los cuales presentan una mayor exposición a efectos coyunturales en materias primas, tasa de cambio, desaceleración de la demanda y mayor competencia de productores asiáticos.

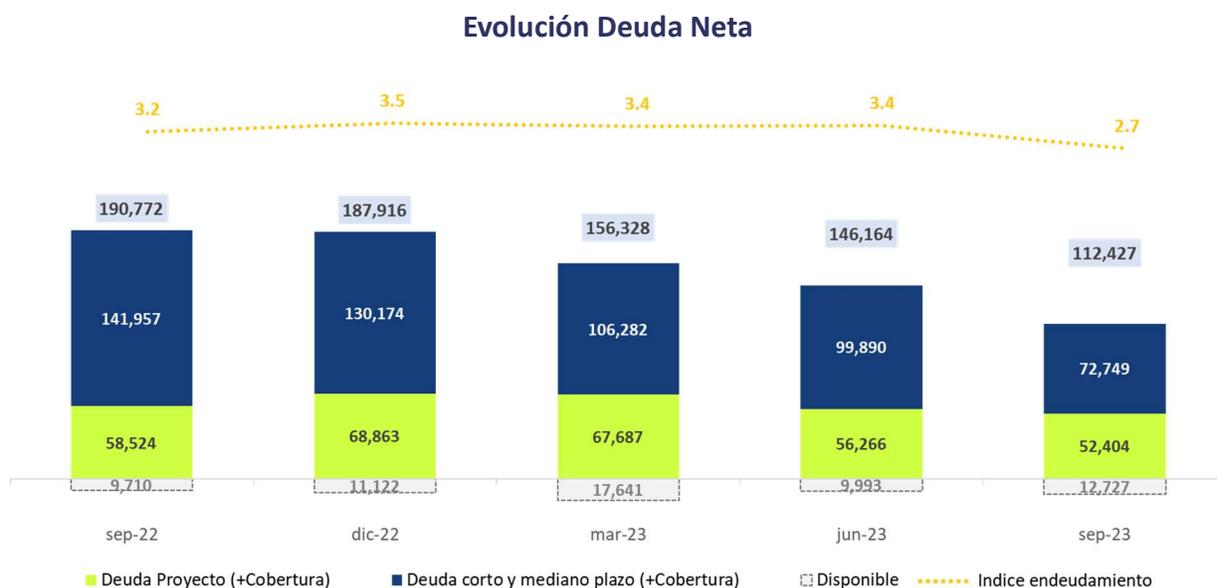
La utilidad neta finaliza en \$18,343 millones, resultado similar al del año anterior. El efecto positivo en diferencia en cambio compensa el menor resultado operacional y los mayores costos financieros.

## Situación Financiera

Los activos totales finalizan en septiembre en \$740,661 millones, disminuyendo -\$67,424 millones, principalmente en capital de trabajo (-\$54,281 millones) por normalización en las rotaciones de inventario de los Negocios Textiles e Industriales, menores precios internacionales y disminución de inventario de materia prima por la entrada en producción de la nueva planta B2B principalmente.

Los pasivos disminuyen -\$94,647 millones alcanzando los \$232,575 millones principalmente por reducción del endeudamiento financiero (-\$57,557 millones), menor apalancamiento en proveedores (-\$27,967 millones) y menor valoración de instrumentos derivados por revaluación del peso.

La *deuda neta* de la compañía, que incluye el disponible y la valoración de coberturas de deuda, presenta una reducción de -\$75,489 millones por pagos y revaluación del peso, finalizando en \$112,427 millones y un índice de endeudamiento neto de 2.7 veces ebitda (Dic 2022: 3.5x).



## Estados financieros individuales

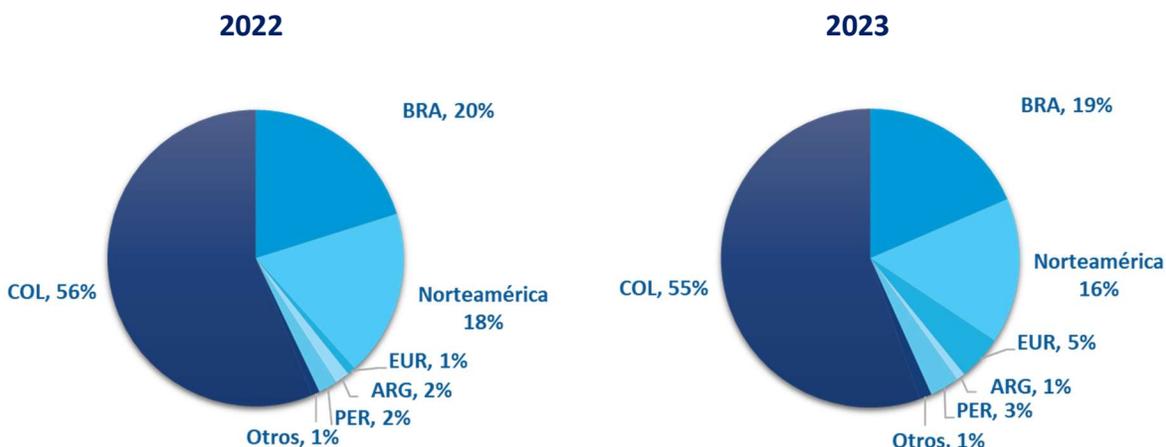
\$ millones	2023	2022 (Dic)	\$ millones	2023	2022
<b>Activos</b>			Ingresos operacionales	417,879	460,302
Efectivo y equivalente al efectivo	12,727	11,122	Costo de ventas	(354,395)	(378,774)
Cuentas por cobrar y otras	99,286	103,360	<b>Utilidad bruta en ventas</b>	<b>63,485</b>	<b>81,528</b>
Inventarios	138,725	188,933	% / ventas	15.2%	17.7%
Activos por impuestos	21,526	27,442	Gastos de admón.y ventas	(51,374)	(45,257)
Inversiones	6,744	7,116	Otros, (neto)	(513)	(260)
Propiedades de inversión	63,046	63,046	Coberturas operativas	5,959	(4,510)
Intangibles	486	604	<b>Utilidad operativa</b>	<b>17,556</b>	<b>31,502</b>
Propiedades, planta y equipos	398,121	406,463	% / ventas	4.2%	6.8%
<b>Total activo</b>	<b>740,661</b>	<b>808,086</b>	<b>EBITDA</b>	<b>32,030</b>	<b>44,541</b>
<b>Pasivos y patrimonio</b>			% / ventas	7.7%	9.7%
Cuentas por pagar y otras	41,080	69,047	Financieros (neto)	(8,531)	(3,080)
Obligaciones financieras	124,930	182,487	Diferencia en cambio	8,602	(10,947)
Instrumentos financieros derivado	223	17,416	Costo amortizado	(46)	27
Beneficios a empleados	10,993	9,129	Método de participación	(372)	866
Impuestos por pagar	(0)	333	<b>Utilidad antes de impuesto</b>	<b>17,209</b>	<b>18,367</b>
Estimados y provisiones	4,991	4,435	% / ventas	4.1%	4.0%
Otras obligaciones	2,043	2,221	Provisión impuesto renta	(24)	8
Pasivo por Impuesto diferido	48,315	42,155	Impuesto diferido	1,157	(82)
<b>Total pasivo</b>	<b>232,575</b>	<b>327,223</b>	<b>Utilidad neta</b>	<b>18,343</b>	<b>18,292</b>
<b>Total patrimonio</b>	<b>508,086</b>	<b>480,863</b>	% / ventas	4.4%	4.0%
<b>Total pasivo y patrimonio</b>	<b>740,661</b>	<b>808,086</b>			

## Mercados

La participación de las exportaciones es del 45% (44% en 2022) aumentando un 14% en volumen y registrando una reducción en ingresos del -7% por menores precios internacionales alcanzando los USD 42.2 millones.

Se destaca las exportaciones de EKO®PET a Norteamérica, como resultado de los exitosos procesos de homologación del producto, de igual forma, la diversificación ha permitido mitigar la menor demanda para Hilos Industriales y EKO®Fibras en Norteamérica y Brasil, mediante una mayor presencia en Europa con Hilos Técnicos para diferentes aplicaciones en las que se destacan la acuicultura y cuerdas de seguridad para actividades o trabajos en alturas.

### Ventas por destino (COP millones)



### Negocios Verdes

La consolidación de los procesos de homologación de la nueva planta B2B, ha permitido aumentar el volumen de ventas en un 31%. Los ingresos llegan a \$169,400 millones alcanzando una participación del 41% de los ingresos totales de la compañía (2022: 33%). Las exportaciones finalizaron en USD 5.7 millones y representan el 15% del total de sus ingresos.

**EKO®PET (20,058t):** mayor volumen de ventas del 65% por los positivos resultados de los procesos de homologación en el mercado local e internacional. Las nuevas ventas han permitido normalizar gradualmente los inventarios de botellas recaudados para el inicio de la nueva planta liberando recursos que han permitido disminuir el endeudamiento.

**EKO®Fibras (5,800t):** volumen inferior un 22%, tanto en el mercado local (-29%) como en exportaciones (-10%), por disminución en la demanda acompañada de importaciones desde Asia a bajos precios. De otro lado, las exportaciones a Brasil disminuyeron por la baja dinámica del sector de la construcción que afecta las ventas de fibras para geotextiles.

**EKO®Poliolefinas (1,766t):** la mayor disponibilidad de tapas y etiquetas generadas por el inicio de producción de la nueva planta de EKO PET, ha permitido incrementar el volumen de ventas un 20%, desarrollando mercados de mayor valor agregado.

### Negocios Textiles e Industriales

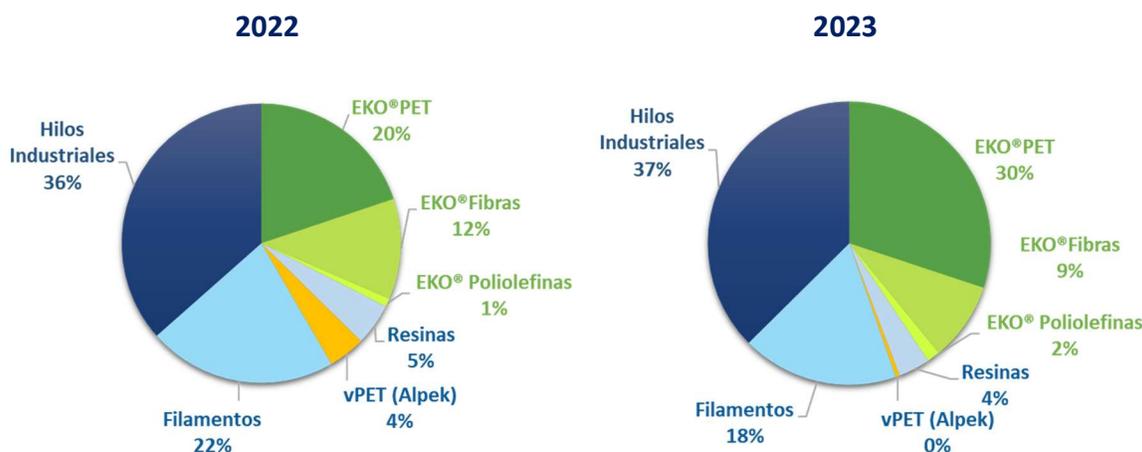
Los ingresos de línea alcanzan los \$248,049 millones con una participación del 59% (2022:67%) sobre el total de la compañía, destacando en exportaciones (USD 36.5 millones) la consolidación de negocios en Europa para el sector de acuicultura y cuerdas dinámicas de seguridad para actividades o trabajos en alturas, que ha mitigado la menor dinámica en Norteamérica, Brasil y Argentina.

La reducción del -15% de los ingresos (-8% en volumen) frente al año anterior se da principalmente en el mercado local (-23%) por disminución en la demanda y bajos precios internacionales y en exportaciones del (-11%) por menores precios internacionales. De igual forma por la finalización de producción temporal de PET virgen para Alpek (-\$17,700MM).

**Hilos Industriales (9,269t):** volumen superior un 3% con un cambio en la mezcla de productos, donde la menor demanda de Lona para la fabricación de Llantas ha sido compensada por mayores ventas de Hilos Técnicos en Europa, Perú y Chile.

**Filamentos Textiles (4,860t):** volumen de ventas inferior un -19% debido a una baja dinámica en el sector textil/confección en Colombia y Brasil sumada a bajos precios internacionales y restricciones cambiarias en Argentina que afectan los despachos a ese destino.

Ventas por línea (COP millones)



## Perspectivas

La consolidación de las ventas de la nueva planta de EKO®PET, tanto en el mercado nacional como internacional, teniendo como foco las grandes marcas de bebidas del mundo, continuará mostrando resultados positivos y permitirá seguir apalancando el crecimiento de la compañía y de sus clientes comprometidos con la sostenibilidad y la economía circular. Adicionalmente, el próximo año será decisivo para el sector de envases y empaques de PET, debido a que en 2025 entran en vigor normas con la exigencia de contenido de resina reciclada (como EKO®PET) en envases y empaques para poder salir al mercado, especialmente en Colombia, algunos estados de Estados Unidos y la Unión Europea. Estos nuevos compromisos en términos de sostenibilidad traerán grandes retos para el sector y Enka de Colombia S.A ratifica su compromiso para continuar ampliando la red de captación y evaluando futuros proyectos que les permitan a nuestros clientes cumplir las normas.

Con relación a los demás mercados estratégicos, que no han sido ajenos a los efectos de la contracción de la demanda, la compañía está concentrando sus esfuerzos en mantener su participación en los clientes y continuar desarrollando proveedores con suministros competitivos, adecuando la estructura de costos a las condiciones actuales y gestionando eficientemente el capital de trabajo operativo para optimizar la posición financiera, mientras las diversas economías superan esta coyuntura

## Indicadores financieros

Al cierre de septiembre de 2023, los indicadores de liquidez, endeudamiento y solvencia presentan mejoras producto del ajuste gradual de nuestros inventarios. Los indicadores de rentabilidad presentan una disminución frente al año anterior por los impactos por mayores costos de materias primas, disminución en la demanda y mayor competencia especialmente en los Negocios Textiles e Industriales.

	2023-S3	2022-S3
<b>De liquidez</b>		
Activos Corrientes / Pasivos Corrientes	2.2	1.7
<b>De endeudamiento</b>		
Endeudamiento neto / EBITDA (*)	2.7 veces	3.2 veces
<b>Rotación de activos</b>		
Ventas Netas (*) / Activo Total	0.7	0.7
<b>Solvencia</b>		
Patrimonio Neto / Activo Total	0.7	0.6
<b>Indicadores de rentabilidad</b>		
EBITDA / Ventas netas	7.7%	9.7%
Utilidad Neta / Ventas Netas	4.4%	4.0%
Utilidad Neta (*) / Activos Totales	3.3%	4.0%
Utilidad Neta (*) / Patrimonio	4.9%	7.0%

(\*) indicador calculado basándose en los resultados de los últimos doce meses

## Estados financieros consolidados

Las cifras del estado de resultados intermedio consolidado no tiene variación significativa con respecto a las cifras del estado de resultados intermedio separado.

En el estado de situación financiera, la principal diferencia entre el resultado individual y consolidado se presenta por el impacto, tanto en el activo como en el pasivo, que tienen los arrendamientos bajo NIIF 16 en nuestra filial por su operación a nivel nacional; por tal razón el análisis presentado en este informe aplica tanto para las cifras separadas como consolidadas. Las cifras comparativas a septiembre 30 de 2023 son las siguientes:

§ millones	Separado	Consolidado
EBITDA	32,030	34,174
Ingresos operacionales	417,879	418,539
Ganancia neta del periodo	18,343	18,388
Activo	740,661	770,148
Pasivo	232,575	263,229
Patrimonio	508,086	506,920

### Enka de Colombia S.A.

Noviembre 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](http://www.enka.com.co).