

INFORME DE RESULTADOS

Acumulado al primer trimestre de 2022

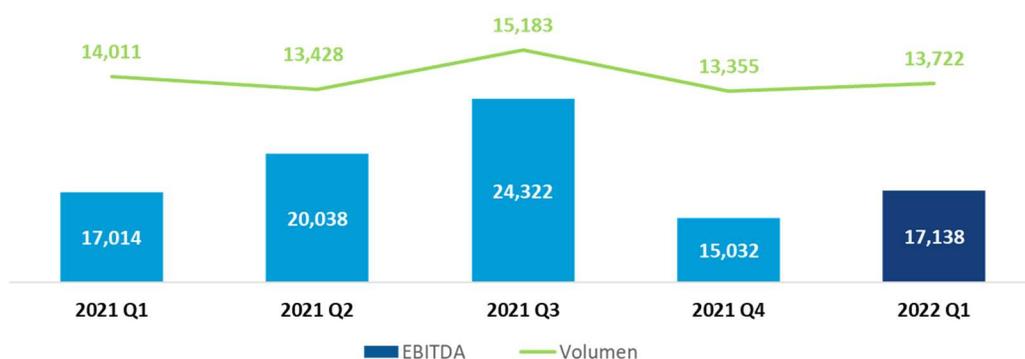
- El ebitda del período alcanza los \$17,138 millones, similar al 2021-Q1, y la utilidad neta crece un 9% finalizando en \$13,793 millones.
- Las inversiones ejecutadas del proyecto de la nueva planta de EKO®PET ascienden a \$59,625 millones, avanzando bajo los cronogramas y presupuestos estimados. Los niveles de endeudamiento neto finalizan en 0.6 veces ebitda

Resultados trimestrales

El año 2022 inicia con un comportamiento sólido de la demanda, lo que ha permitido conservar los buenos niveles de ventas en mercados estratégicos. Los ingresos del trimestre presentan un crecimiento del 37% frente al mismo período del año anterior, alcanzando \$155,780 millones, debido al incremento en precios internacionales, como consecuencia de los altos precios de la cadena petroquímica y la alta demanda mundial, y a una mayor tasa de cambio.

El ebitda acumulado asciende a \$17,138 millones, un nivel similar al resultado del año anterior, destacando que los ajustes en precios y la mayor TRM han compensado el reajuste de costos y gastos fijos y un menor beneficio por venta de inventarios a menor costo. Si bien el ebitda se mantiene estable en pesos, el margen ebitda muestra una disminución del 15% al 11% por efecto del traslado de mayores costos de producción a los precios de venta. Por su parte, la utilidad neta alcanza \$13,793 millones, un incremento del 9% frente al resultado del mismo trimestre del 2021, principalmente por el efecto positivo por diferencia en cambio.

Evolución trimestral del ebitda y volumen (COP millones)



Situación Financiera

Los activos finalizaron el trimestre en \$732,125 millones, superiores al cierre del año 2021 en \$48,107 millones, principalmente por menor disponible, aumento en el capital de trabajo derivado de los mayores ingresos e inversiones en el proyecto de la nueva planta de reciclaje, las cuales suman \$20,342 millones en lo corrido del año, para un total de \$59,625 millones.

Por su parte, el pasivo finaliza en \$253,597 millones, un incremento de \$32,957 millones, por mayor financiación, tanto de proveedores como de entidades financieras para el proyecto y el capital de trabajo. El índice de endeudamiento finaliza en 0.6 veces ebitda incrementando frente al cierre del año 2021 (0.15x ebitda), aun en niveles saludables para avanzar en las inversiones futuras.

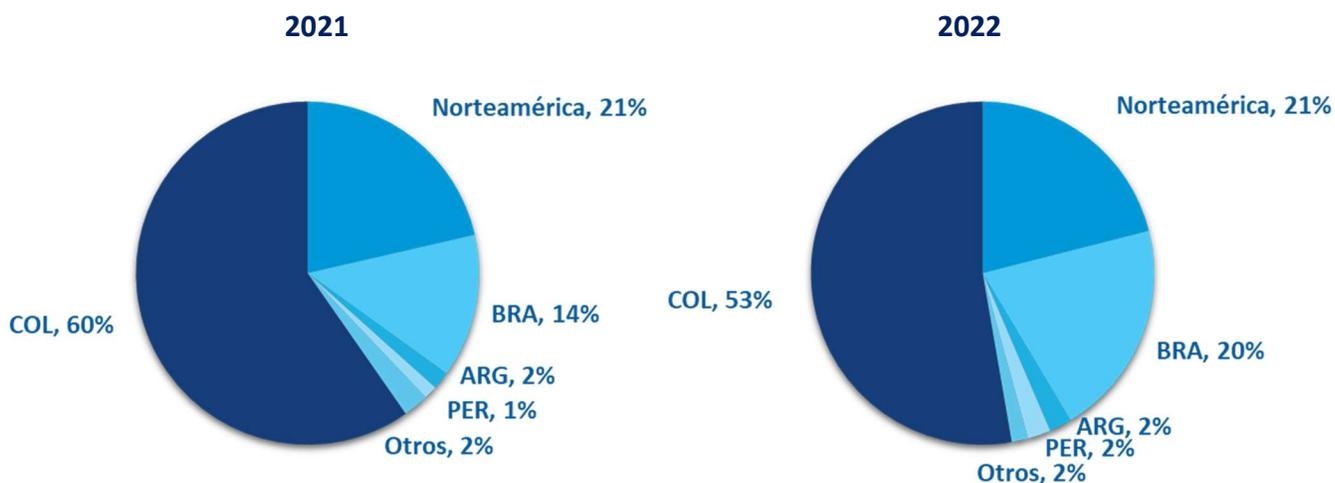
Estados financieros individuales

| \$ millones | 2022 | 2021 (Dic) | \$ millones | 2022 | 2021 |
|------------------------------------|----------------|----------------|---------------------------------|---------------|---------------|
| Activos | | | Ingresos operacionales | 155,780 | 113,606 |
| Efectivo y equivalente al efectivo | 24,205 | 37,777 | Costo de ventas | (-127,743) | (-88,244) |
| Cuentas por cobrar y otras | 118,790 | 106,877 | Utilidad bruta en ventas | 28,037 | 25,362 |
| Inventarios | 153,448 | 120,077 | Gastos de admón.y ventas | (-15,105) | (-12,720) |
| Inversiones | 5,990 | 6,135 | Otros, (neto) | (-11) | 311 |
| Propiedades, planta y equipos | 363,083 | 346,464 | Coberturas operativas | (-268) | 470 |
| Arrendamiento Financiero | 2,045 | 2,124 | Utilidad Venta Activos | 0 | 0 |
| Propiedades de inversión | 22,890 | 22,890 | Valoración propiedades de inv. | 0 | 0 |
| Activos mantenidos para la Venta | 41,674 | 41,674 | Utilidad operativa | 12,653 | 13,423 |
| Total activo | 732,125 | 684,018 | EBITDA | 17,138 | 17,014 |
| Pasivos y patrimonio | | | Financieros (neto) | (-342) | (-144) |
| Cuentas por pagar y otras | 115,424 | 104,747 | Diferencia en cambio | 1,403 | (-1,469) |
| Obligaciones financieras | 70,125 | 48,325 | Costo amortizado | 9 | (-9) |
| Beneficios a empleados | 7,875 | 8,542 | Método de participación | (-145) | 37 |
| Arrendamiento Financiero | 2,375 | 2,423 | Provisión impuesto renta | 0 | 0 |
| Impuestos por pagar | 70 | 70 | Impuesto diferido | 216 | 769 |
| Estimados y provisiones | 5,778 | 7,317 | Utilidad neta | 13,793 | 12,608 |
| Pasivo por Impuesto diferido | 51,949 | 49,216 | | | |
| Pasivo por Ley 550 | 0 | 0 | | | |
| Total pasivo | 253,597 | 220,640 | | | |
| Total patrimonio | 478,528 | 463,378 | | | |
| Total pasivo y patrimonio | 732,125 | 684,018 | | | |

Mercados

En lo corrido del año 2022 las exportaciones suman USD 18.9 millones, con una participación del 47%, superior al primer trimestre del año 2021 (40%), debido a las ventas de PET virgen realizadas el año anterior y que no se realizaron este año. Se destaca la recuperación del mercado brasilero con un crecimiento del 32% en volumen.

Ventas por destino (COP millones)



Negocios Verdes

Los ingresos acumulados del trimestre fueron \$49,479 millones, un incremento del 45% frente al año anterior, principalmente por mayores precios internacionales que compensan un menor volumen de ventas del -5%. La participación sobre las ventas alcanza el 32% (2021:30%) y las exportaciones ascendieron a USD 1,6 millones y representan el 13 % de los ingresos en los negocios verdes

La captación de botellas creció un 25% frente al 2021-Q1 cumpliendo el plan de crecimiento de la red de recolección con miras a abastecer la entrada en operación de la nueva planta de EKO®PET.

EKO®PET (4,192t): las ventas disminuyen 7% en toneladas por un menor factor de servicio durante el trimestre. Se espera que la planta opere a su máxima capacidad en lo que resta del año.

EKO®Fibras (2,553t): el volumen disminuye un 7%, principalmente en comercialización por importaciones asiáticas a bajos precios y cierre de Coltejer. No obstante, las exportaciones crecen un 19%, impulsadas por nuevos desarrollos para Geotextiles, a partir de botellas de colores de difícil reciclabilidad.

EKO®Poliolefinas (477t): las ventas crecen un 28% priorizando el mercado local frente a exportaciones, optimizando la rentabilidad. Avanzan positivamente las homologaciones de DOW de la resina Revolooop® fabricada por Enka, con expectativas de ventas para el segundo semestre.

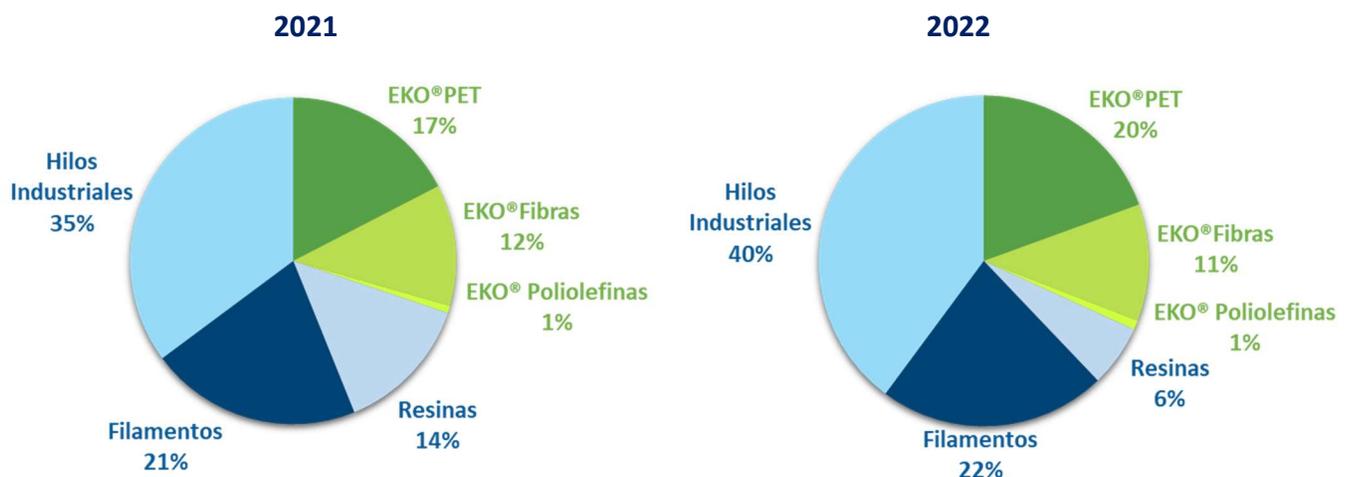
Negocios Textiles e Industriales

Sin incluir la producción de PET virgen (temporal y sin efecto relevante en los resultados), los ingresos operacionales finalizan en \$106,010 millones, un crecimiento del 51% frente al primer trimestre del año anterior, principalmente por el fuerte incremento en precios internacionales. Las exportaciones alcanzan los USD 17.2 millones que representan el 63% de los ingresos de esta línea y un 91% de las exportaciones totales de la compañía.

Hilos Industriales (3,516t): aumento del 6% en volumen, con crecimientos tanto en Lona para llantas como en Hilo Técnico, gracias el buen comportamiento de la demanda en Estados Unidos y la recuperación del mercado brasilero.

Filamentos Textiles (2,146t): el volumen crece un 6.3% principalmente en exportaciones, tanto en Argentina como en Brasil, que compensan la reactivación de importaciones asiáticas en el mercado local.

Ventas por línea (COP millones)



Perspectivas

El proyecto de la nueva planta de EKO®PET avanza bajo cronograma y presupuesto, aún en la compleja coyuntura de altos precios internacionales y dificultades logísticas. Las obras civiles y adecuación de espacios están prácticamente finalizados y gran parte de los equipos se encuentran en sitio, dando paso a las actividades de montaje para la puesta a punto final del proyecto para su entrada en operación a finales del año.

El conflicto en Ucrania ha incrementado las interrupciones en las cadenas de abastecimiento globales, especialmente en Europa, que podrían afectar el suministro de algunas materias primas desde esta región. Se implementan estrategias de diversificación de suministro para lograr continuidad de las operaciones y mitigar eventuales efectos.

Programa Reciclave – San Andrés y Providencia



Enka por medio de su filial Eko Red es el operador del programa Reciclave, proyecto liderado por Sistema Coca-Cola (Coca-Cola Company y Coca-Cola FEMSA) y otras empresas del sector, con el objetivo de incrementar la tasa de recolección y aprovechamiento de los residuos sólidos en las Islas de San Andrés y Providencia.

A través de Reciclave, estamos reforzando las capacidades logísticas, operativas y administrativas de organizaciones y recicladores de oficio de las islas para dignificar su labor y hacerla más eficiente, entregando kits de dotación, motocarros y una lancha que les permitirá ampliar las rutas de recolección, para después trasladar el material al interior del país para su aprovechamiento.

En 2021, se logró incrementar la captación de residuos en un 82% respecto al año 2020 reciclando cerca de 740.000 botellas de PET. Además, se recuperaron 66 toneladas de materiales aprovechables, como PET, cartón, plásticos, aluminio, entre otros.

Indicadores financieros

La posición financiera de la compañía continúa fortalecida por el buen resultado operativo. Si bien los resultados de Ebitda y Utilidad Neta son similares al mismo período del año anterior, los márgenes sobre ventas muestran disminuciones por el traslado de mayores costos de materias primas a los precios de venta.

| | 2022-Q1 | 2021-Q1 |
|---|-----------|------------|
| De liquidez | | |
| Activos Corrientes / Pasivos Corrientes | 2.2 | 2.2 |
| De endeudamiento | | |
| Endeudamiento neto / EBITDA | 0.6 veces | -0.2 veces |
| Rotación de activos | | |
| Ventas Netas (*) / Activo Total | 0.8 | 0.6 |
| Solvencia | | |
| Patrimonio Neto / Activo Total | 0.7 | 0.7 |
| Indicadores de rentabilidad | | |
| EBITDA / Ventas netas | 11.0% | 15.0% |
| Utilidad Neta / Ventas Netas | 8.9% | 11.1% |
| Utilidad Neta (*) / Activos Totales | 8.0% | 4.8% |
| Utilidad Neta (*) / Patrimonio | 12.3% | 7.3% |

(*) 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 2022 son las siguientes:

| \$ millones | Separado | Consolidado |
|---------------------------|----------|-------------|
| EBITDA | 17,138 | 17,523 |
| Ingresos operacionales | 155,780 | 155,977 |
| Ganancia neta del periodo | 13,793 | 13,784 |
| Activo | 732,125 | 740,662 |
| Pasivo | 253,597 | 263,315 |
| Patrimonio | 478,528 | 477,346 |

Enka de Colombia S.A.

Mayo de 2022

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.