

INFORME DE RESULTADOS

Acumulado al tercer trimestre de 2021

- *Enka continúa la tendencia positiva en sus resultados con un ebitda de \$61,374 millones y una utilidad neta de \$42,455 millones, favorecidos por la gestión en la adquisición y suministro de materias primas ante la fuerte escasez, la recuperación de las ventas, la coyuntura de altos precios y fletes internacionales y la devaluación del peso.*
- *La posición de liquidez (\$44,583 millones) y el endeudamiento neto (0.1x ebitda) continúan en óptimas condiciones, aún con inversiones de capital en 2021 superiores a \$32.000 millones.*
- *La construcción de la nueva planta de reciclaje de PET Botella-a-Botella, que duplicará la capacidad instalada, avanza sin contratiempos con inversiones de \$29,737 millones (27% del total) y se espera iniciar operaciones a finales del 2022.*

Resultados trimestrales

Los resultados corporativos del tercer trimestre de Enka de Colombia confirman la tendencia positiva presentada en el primer semestre del año y continúan marcando niveles históricos. Este buen desempeño es más relevante dada la difícil coyuntura internacional, donde la recuperación de la demanda mundial ha puesto gran presión sobre las cadenas de suministro globales dificultando el suministro de algunas materias primas y elevando fuertemente los precios y fletes marítimos.

El posicionamiento en mercados estratégicos y la adecuada gestión de la cadena logística han sido fundamentales para garantizar el abastecimiento y la confiabilidad en la atención de nuestros clientes. Los buenos resultados han fortalecido la situación financiera de la compañía, permitiendo cubrir las necesidades de capital de trabajo derivada de las mayores ventas y avanzar sin contratiempos en la ejecución del proyecto de la planta de reciclaje de PET Botella-a-Botella, sin afectar los niveles de endeudamiento.

Evolución trimestral del ebitda y volumen de ventas



Resultados acumulados

Los ingresos operacionales aumentan un 57% (+\$143,730 millones) frente al 2020 alcanzando \$397,746 millones, principalmente por la recuperación de la demanda afectada por el COVID-19, el fuerte aumento de los precios y fletes internacionales y la reactivación temporal de producción de la producción PET virgen (\$33,071 millones).

Los resultados operacionales de la compañía a septiembre de 2021 presentan un ebitda acumulado de \$61,374 millones, con un margen sobre las ventas del 15.4%, y una utilidad neta de \$42,455 millones, explicados principalmente por la gestión en la adquisición y suministro de materias primas ante la fuerte escasez, el mayor volumen de ventas, la coyuntura de altos precios y fletes internacionales, la devaluación del peso y una eficiente gestión financiera. El aumento en la tarifa de renta al 35% aprobado en la ley de inversión social generó en los resultados del tercer trimestre un efecto neto por impuesto diferido de -\$6,041 millones; descontando este efecto contable, la utilidad neta acumulada alcanzaría los \$48,496 millones.

Situación financiera

Al cierre del trimestre, los activos totales aumentan \$81,396 millones frente a diciembre de 2020, alcanzando \$693,232 millones, principalmente por incremento en el capital de trabajo derivado del aumento en las ventas y mayores precios internacionales, y por las inversiones de capital para los proyectos en ejecución. Los pasivos totales aumentan \$45,935 millones, finalizando en \$244,060 millones, especialmente en el rubro de proveedores debido a los mayores niveles de inventario.

La compañía continúa con una positiva posición financiera al finalizar el trimestre, con un disponible de \$44,583 millones y un bajo endeudamiento neto de \$5,864 millones (0.1x ebitda), aun después de realizar inversiones de capital en el año por \$32,310 millones, principalmente en la nueva planta de reciclaje PET Botella-a-Botella.

Estados Financieros Individuales

\$ millones	2021	2020	\$ millones	2021	2020 (Dic)
Ingresos operacionales	397,746	254,016	Activos		
Costo de ventas	(309,619)	(205,569)	Efectivo y equivalente al efectivo	44,583	72,745
Utilidad bruta en ventas	88,127	48,447	Cuentas por cobrar y otras	122,443	73,547
Gastos de admón.y ventas	(38,536)	(31,425)	Inventarios	104,353	64,374
Otros, (neto)	252	1,487	Inversiones	6,243	5,977
Coberturas operativas	(187)	(6,937)	Propiedades, planta y equipos	340,031	319,378
Valoración propiedades de inv.			Arrendamiento Financiero	2,203	2,439
Utilidad operativa	49,657	11,572	Propiedades de inversión	31,701	31,701
EBITDA	61,374	23,828	Activos mantenidos para la Venta	41,674	41,674
Financieros (neto)	(427)	(2,665)	Total activo	693,232	611,835
Diferencia en cambio	(1,599)	(6,835)	Pasivos y patrimonio		
Costo amortizado	(13)	(272)	Cuentas por pagar y otras	123,732	75,324
Método de participación	266	(210)	Obligaciones financieras	49,533	54,112
Provisión impuesto renta		(1)	Beneficios a empleados	9,471	7,707
Impuesto diferido	(5,429)	617	Arrendamiento Financiero	2,470	2,599
Utilidad neta	42,455	2,206	Impuestos por pagar	(0)	248
			Estimados y provisiones	6,945	6,375
			Pasivo por Impuesto diferido	50,994	49,245
			Pasivo por Ley 550	914	2,517
			Total pasivo	244,060	198,125
			Total patrimonio	449,172	413,710
			Total pasivo y patrimonio	693,232	611,835

Mercados

Las ventas en el mercado local aumentan un 65% alcanzando \$233,557 millones, mientras que las exportaciones se incrementan un 46% finalizando en \$164,189 millones (USD 44 millones), pasando de una participación del 44% al 45% del total. El mercado USMCA (antes NAFTA: Estados Unidos, México y Canadá) continúa consolidándose, aumentando un 56% principalmente en la línea de Hilos Industriales, posicionando a Enka como un proveedor estratégico de los principales fabricantes de llantas. De igual forma, el mercado Brasileiro se recupera y crece un 47%, incrementando su participación al 18% de las ventas.



Negocios Verdes

Las ventas acumuladas al cierre de septiembre ascienden a \$110,074 millones, un 30% de los ingresos totales. Frente al año anterior, el crecimiento es de 23%, principalmente en EKO®Fibras por recuperación de los mercados por efectos del COVID-19. Las exportaciones representan el 13% de los ingresos de este segmento de negocio.

EKO®PET (13,027t): la operación de la planta se encuentra a máxima capacidad. Continúan las restricciones de oferta de PET virgen por la coyuntura de fletes internacionales y algunos problemas de producción de grandes proveedores mundiales que afectan la oferta.

EKO®Fibras (8,317t): aumento del volumen de ventas un 17% (+1,233t) por recuperación de la demanda local y de Brasil afectadas en 2020 por el COVID-19 y por dificultades de suministro de producto asiático por altos por restricciones logísticas.

EKO®Poliolefinas (1,281t): las ventas en toneladas disminuyen un 27% (-483t) por consumo en 2020 de altos inventarios generados en el arranque de la planta y por el impacto del paro nacional en mayo de 2021 sobre la recolección de botellas. Este año las ventas se ajustan a la disponibilidad de subproductos (tapas y etiquetas) de los procesos de reciclaje actuales.

Eko Red: la captación de botellas continúa recuperándose luego del impacto de la pandemia en 2020. La recolección de botellas no fue ajena al paro nacional, el cual afectó fuertemente los volúmenes de reciclaje en el sur del país y generó dificultades y sobrecostos logísticos en gran parte del territorio nacional. No obstante, se ha logrado recuperar los niveles pre-COVID 19.

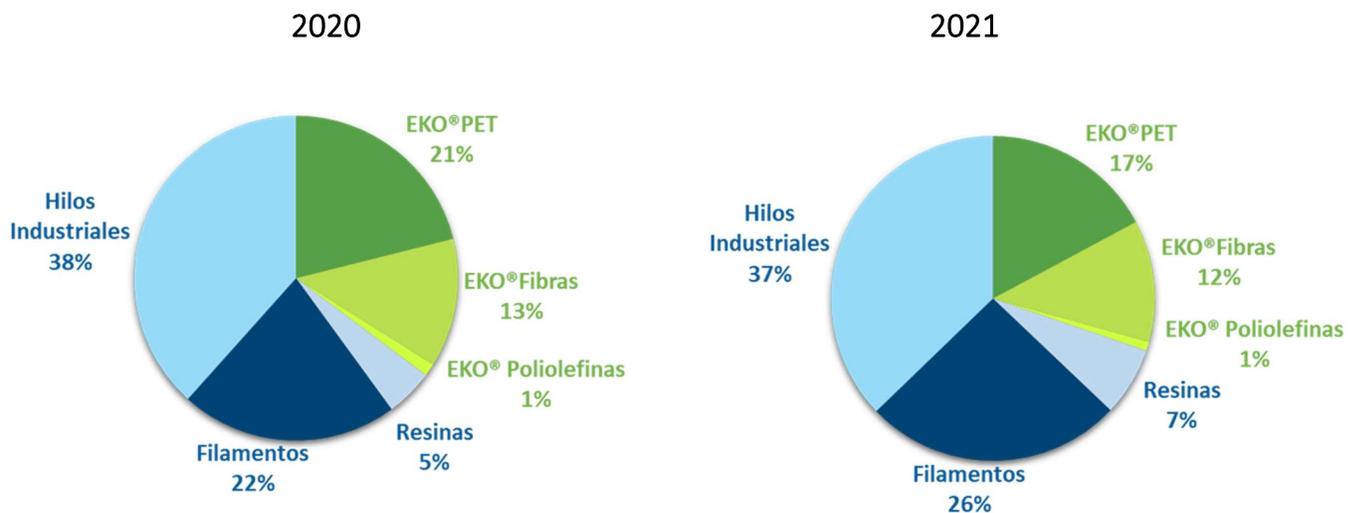
Negocios Textiles e Industriales

Descontando las ventas no recurrentes de PET virgen (\$33,071MM), los ingresos de los negocios Textiles e Industriales ascienden a \$254,106 millones, un aumento del 55% frente al año anterior, por la recuperación de mercados estratégicos y los altos precios internacionales de materias primas. Las exportaciones representan el 59% de los ingresos de este segmento de negocio y el 91% del total de exportaciones de Enka, alcanzando los USD 40 millones

Hilos Industriales (9,775t): el volumen se incrementa un 18% (+1,474t), principalmente en Lona (+1,166t;30%) por el posicionamiento en clientes estratégicos. Hilo Técnico crecen un 7% (+307t), principalmente en USA y Colombia.

Filamentos Textiles (6,792t): las ventas crecen un 34% (+1,741t) por recuperación de la demanda afectada por COVID-19 y dificultades en la importación de producto asiático, beneficiando principalmente las ventas de Filamentos de Nylon, las cuales ya superan a las de Filamentos de poliéster.

Ventas por línea (\$millones)



Perspectivas

La incertidumbre continúa siendo el común denominador de los mercados debido a la dificultad para predecir cuándo se podría normalizar la economía mundial. A la coyuntura logística y de materias primas se suman los incrementos y restricciones de energía en Europa y China, y las presiones inflacionarias que serán fundamentales para las decisiones de política monetaria en las principales economías.

Por este motivo, en Enka continuamos confiando en nuestra visión de futuro y en las capacidades internas para continuar aprovechando las oportunidades de la situación actual, gestionando adecuadamente sus riesgos, mientras esta coyuntura persista.

Continuamos ejecutando los diferentes frentes de nuestro proyecto de reciclaje de PET Botella-a-Botella, el cual nos permitirá profundizar aun más nuestro compromiso con la sostenibilidad. De igual forma continuamos evaluando permanentemente oportunidades de negocio alineadas con nuestra estrategia de transformar lo ORDINARIO en EXTRAORDINARIO.

Indicadores financieros

La recuperación de la demanda mundial y la gestión para enfrentar la crisis generada por el COVID-19 en 2020 se refleja en los principales indicadores financieros al cierre de septiembre de 2021, en donde la compañía viene fortaleciendo su rentabilidad y posición financiera

Indicadores	Q3-21	Q3-20
De liquidez		
Activos Corrientes / Pasivos Corrientes	2.1	2.5
De endeudamiento		
Endeudamiento neto / EBITDA	0.1 veces	1.1 veces
Rotación de activos		
Ventas Netas (*) / Activo Total	0.7	0.6
Solvencia		
Patrimonio Neto / Activo Total	0.6	0.7
Indicadores de rentabilidad		
EBITDA / Ventas netas	15.4%	9.4%
Utilidad Neta / Ventas Netas	10.7%	0.9%
Utilidad Neta (*) / Activos Totales	7.99%	1.73%
Utilidad Neta (*) / Patrimonio	12.34%	2.58%

(*) 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 septiembre 30 de 2021 son las siguientes:

\$ millones	Separado	Consolidado
EBITDA	61,374	63,112
Ingresos operacionales	397,746	398,628
Ganancia neta del periodo	42,455	42,039
Activo	693,232	698,537
Pasivo	244,060	251,295
Patrimonio	449,172	447,242

Enka de Colombia S.A.

Noviembre de 2021

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.