

Resultados Financieros

III Trimestre 2020

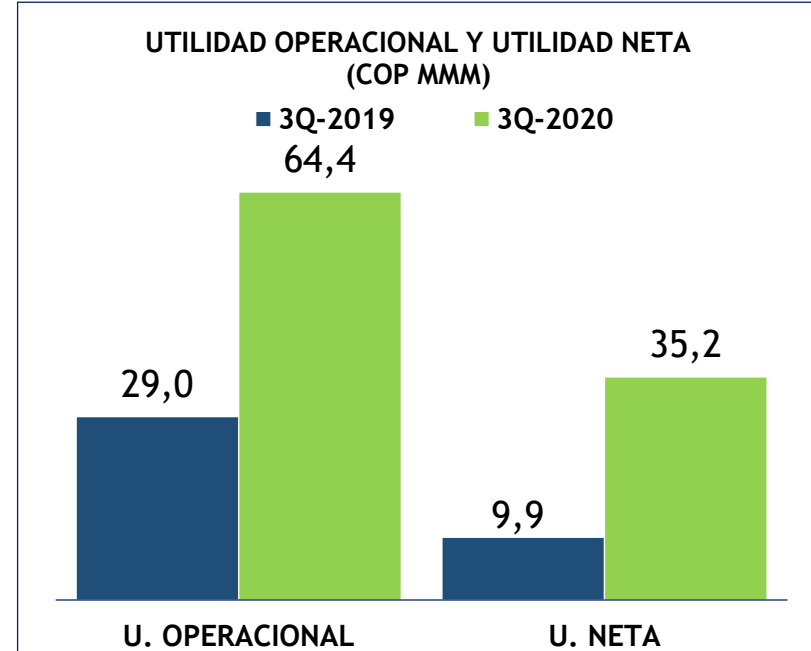
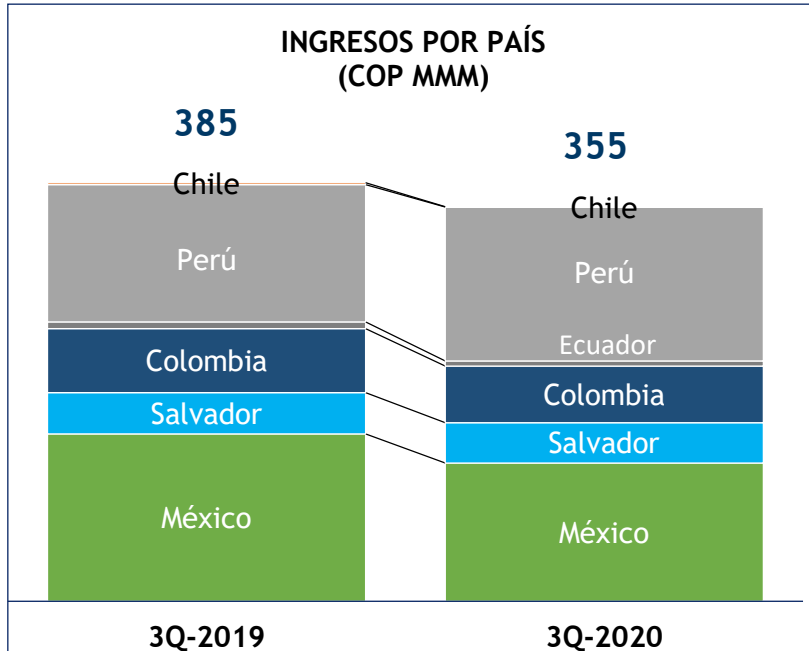


RESULTADOS CONSOLIDADOS

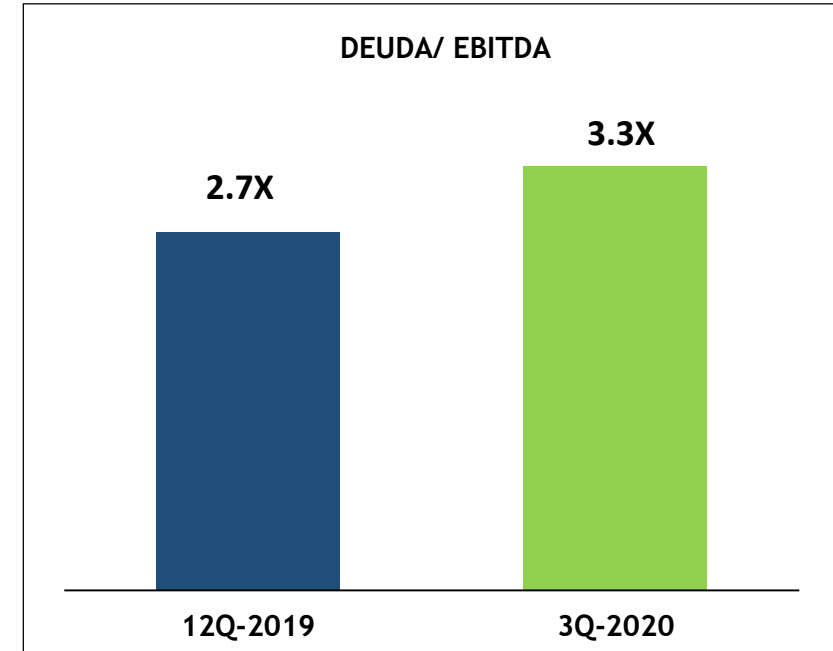


Hechos destacados del 3Q-2020

En el tercer trimestre del año 2020, los ingresos decrecieron un 8% respecto al mismo periodo del año anterior.



La relación DEUDA/EBITDA (12 meses) fue de 3,3 veces



Estado de resultados consolidado del periodo

	3T 2019			3T 2020			9M 2019			9M 2020		
	COP MM	% de Ingresos		COP MM	% de Ingresos	% Crec	COP MM	% de Ingresos		COP MM	% de Ingresos	% Crec
Ingresos Operacionales	385.336	100,0%		355.350	100,0%	-7,8%	1.067.979	100,0%		890.808	100,0%	-16,6%
Costo de Ventas	270.805	70,3%		225.181	63,4%	-16,8%	760.949	71,3%		631.959	70,9%	-17,0%
Utilidad Bruta	114.531	29,7%		130.169	36,6%	13,7%	307.030	28,7%		258.849	29,1%	-15,7%
Total Gastos Operacionales	77.645	20,1%		66.077	18,6%	-14,9%	240.138	22,5%		207.472	23,3%	-13,6%
Otras Ganancias (Pérdidas)	(7.908)	-2,1%		328	0,1%	104,1%	9.316	0,9%		19.020	2,1%	104,2%
Utilidad Operacional	28.978	7,5%		64.420	18,1%	122,3%	76.208	7,1%		70.397	7,9%	-7,6%
Diferencia en cambio	786	0,2%		(385)	-0,1%	149,0%	987	0,1%		975	0,1%	1,2%
Otros Ingresos (Egresos) No Operacionale:	(12.475)	-3,2%		(11.372)	-3,2%	-8,8%	(37.274)	-3,5%		(35.507)	-4,0%	-4,7%
Total Ingresos (Egresos) No Operacionale:	(11.689)	-3,0%		(11.757)	-3,3%	0,6%	(36.287)	-3,4%		(34.532)	-3,9%	-4,8%
Utilidad Antes de Impuestos a las Ganar	17.289	4,5%		52.663	14,8%	204,6%	39.921	3,7%		35.865	4,0%	-10,2%
Gasto (Ingreso) por Impuestos a la Ganancias	7.383	1,9%		17.421	4,9%	136,0%	19.228	1,8%		17.366	1,9%	-9,7%
Utilidad Neta	9.906	2,6%		35.242	9,9%	255,8%	20.693	1,9%		18.499	2,1%	-10,6%
EBITDA	56.054	14,5%		84.511	23,8%	50,8%	119.149	11,2%		108.766	12,2%	-8,7%

Estados consolidados de la situación financiera

Balance	SEP	DIC	% Var Año
	2020	2019	
	COP MM	COP MM	
Efectivo y equivalentes al efectivo	137.113	34.348	299,2%
Deudores	203.355	268.192	-24,2%
Inventarios	198.456	192.924	2,9%
Proveedores	231.900	242.870	-4,5%
Capital de Trabajo Operativo	169.911	218.246	-22,1%
Otros Activos (Pasivos) Corrientes Operativos	(24.019)	(2.355)	919,9%
Capital de Trabajo Neto	145.892	215.891	-32,4%
Deudores y Otros	1	5	-80,0%
Propiedad, planta y equipo	456.683	456.278	0,1%
Plusvalía y otros activos intangibles	138.877	138.877	0,0%
Total Activo No Corriente	595.561	595.160	0,1%
Capital Invertido	741.453	811.051	-8,6%
Otros Activos (Pasivos) No Corrientes No Operativ	213.691	164.150	30,2%
Deuda Financiera	552.128	498.185	10,8%
Patrimonio atribuible a los propietarios de la comp:	515.772	491.744	4,9%
Participaciones no controladoras	24.357	19.620	24,1%
Total Patrimonio	540.129	511.364	5,6%

La relación de Capital de trabajo/Ingresos (12 meses) a diciembre-19 fue del 14,8% frente al 11,4% a septiembre-20.

Indicadores del Consolidado

Indicadores	SEP	DIC	% Var Año
	2020	2019	
	COP MM	COP MM	
Índice de Endeudamiento Total			
Total Pasivos	980.820	897.315	9,3%
Total Activos	1.520.949	1.408.679	8,0%
Endeudamiento	64,5%	63,7%	1,2%
Índice Solvencia			
Total Activos	1.520.949	1.408.679	8,0%
Total Pasivos	980.820	897.315	9,3%
Solvencia	1,55	1,57	-1,2%
Índice de Liquidez			
Total Activo Corriente	610.714	552.259	10,6%
Total Pasivo Corriente	499.945	496.940	0,6%
Razón Corriente	1,22	1,11	9,9%

RESULTADOS DEL SEPARADO



Estado de resultados separado del periodo

	3T 2019			3T 2020			9M 2019			9M 2020		
	COP MM	% de Ingresos		COP MM	% de Ingresos	% Crec	COP MM	% de Ingresos		COP MM	% de Ingresos	% Crec
Ingresos de actividades ordinarias	95.111	100,0%		79.439	100,0%	-16,5%	264.344	100,0%		223.375	100,0%	-15,5%
Costo de Ventas	74.874	78,7%		60.599	76,3%	-19,1%	212.079	80,2%		175.540	78,6%	-17,2%
Utilidad Bruta	20.237	21,3%		18.840	23,7%	-6,9%	52.265	19,8%		47.835	21,4%	-8,5%
Otros Ingresos	1.815	1,9%		29.021	36,5%	1499,0%	19.826	7,5%		7.167	3,2%	-63,9%
Gastos Operacionales de Ventas y Admón	8.979	9,4%		8.393	10,6%	-6,5%	33.380	12,6%		27.609	12,4%	-17,3%
Otros Gastos	18	0,0%		195	0,2%	983,3%	196	0,1%		366	0,2%	86,7%
Otras Ganancias (Pérdidas)	(42)	0,0%		-	0,0%	100,0%	(46)	0,0%		(10)	0,0%	78,3%
Utilidad Operacional	13.013	13,7%		39.273	49,4%	201,8%	38.469	14,6%		27.017	12,1%	-29,8%
Diferencia en cambio	1.964	2,1%		934	1,2%	52,4%	1.549	0,6%		5.029	2,3%	-224,7%
Otros Ingresos (Egresos) No Operacionales	(5.569)	-5,9%		(5.546)	-7,0%	-0,4%	(16.884)	-6,4%		(15.333)	-6,9%	-9,2%
Total Ingresos (Egresos) No Operacionales	(3.605)	-3,8%		(4.612)	-5,8%	27,9%	(15.335)	-5,8%		(10.304)	-4,6%	-32,8%
Utilidad Antes de Impuestos a las Ganancias	9.408	9,9%		34.661	43,6%	268,4%	23.134	8,8%		16.713	7,5%	-27,8%
Ganancias	60	0,1%		1.472	1,9%	2353,3%	3.563	1,3%		2.242	1,0%	-37,1%
Utilidad Neta	9.348	9,8%		33.189	41,8%	255,0%	19.571	7,4%		14.471	6,5%	-26,1%
EBITDA	15.970	16,8%		42.276	53,2%	164,7%	47.260	17,9%		35.905	16,1%	-24,0%

Estados Separados de la situación financiera

Balance	SEP	DIC	% Var Año
	2020	2019	
	COP MM	COP MM	
Efectivo y equivalentes al efectivo	26.268	1.769	1384,9%
Deudores	110.144	107.691	2,3%
Inventarios	25.149	32.205	-21,9%
Proveedores	61.668	80.963	-23,8%
Capital de Trabajo Operativo	73.625	58.933	24,9%
Otros Activos (Pasivos) Corrientes Operativos	(6.124)	(6.734)	-9,1%
Capital de Trabajo Neto	67.501	52.199	29,3%
Deudores y Otros	1	1	0,0%
Propiedad, planta y equipo	87.136	91.215	-4,5%
Activos intangibles	35.574	36.116	-1,5%
Total Activo No Corriente	122.711	127.332	-3,6%
Capital Invertido	190.212	179.531	5,9%
Inversiones en subsidiarias	622.301	595.706	4,5%
Otros Activos (Pasivos) No Corrientes No Operati	4.683	5.147	-9,0%
Deuda Financiera	256.202	218.723	17,1%
Total Patrimonio	587.262	563.430	4,2%

Indicadores del Separado

Indicadores	SEP	DIC	% Var Año
	2020	2019	
	COP MM	COP MM	
Índice de Endeudamiento Total			
Total Pasivos	358.196	339.520	5,5%
Total Activos	945.458	902.950	4,7%
Endeudamiento	37,9%	37,6%	0,8%
Índice Solvencia			
Total Activos	945.458	902.950	4,7%
Total Pasivos	358.196	339.520	5,5%
Solvencia	2,64	2,66	-0,8%
Índice de Liquidez			
Total Activo Corriente	171.291	149.464	14,6%
Total Pasivo Corriente	139.202	155.606	-10,5%
Razón Corriente	1,23	0,96	28,1%

Promesa de Valor

Aliados de nuestros clientes con
empaques que evolucionan.

Cumplimos en cantidad y
oportunidad

Carvajal



EMPAQUES