

Resultados Financieros

IV Trimestre 2020

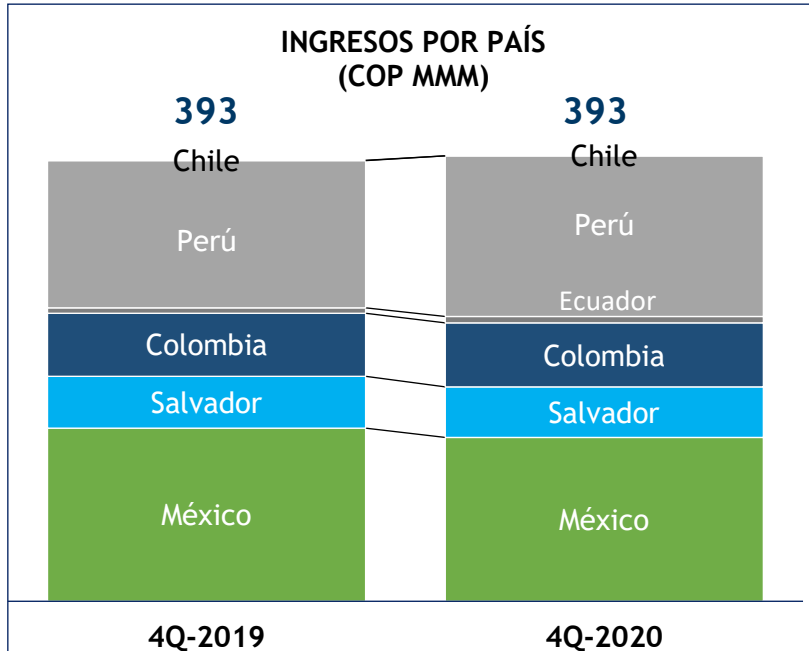


RESULTADOS CONSOLIDADOS

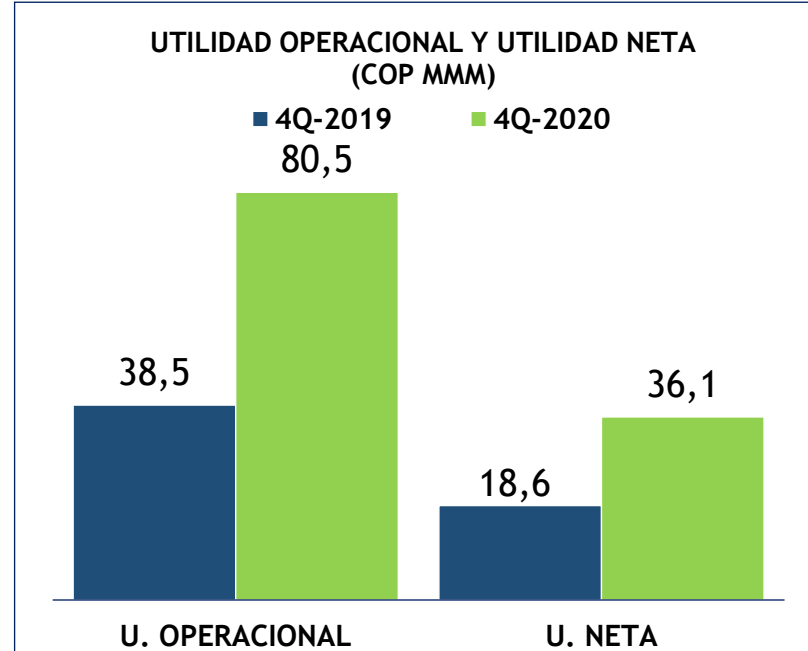


Hechos destacados del 4Q-2020

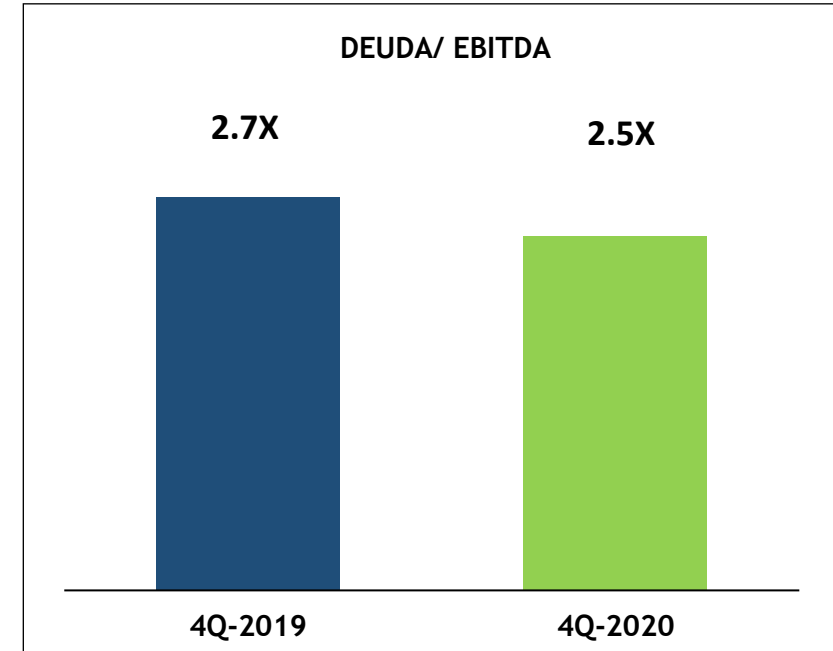
En el cuarto trimestre del año 2020, los ingresos se sostuvieron respecto al mismo periodo del año anterior.



En el cuarto trimestre del año 2020, la utilidad operacional creció un 109% respecto al mismo periodo del año anterior.



La relación DEUDA/EBITDA (12 meses) fue de 2,5 veces



Estado de resultados consolidado del periodo

	4T 2019		4T 2020			12M 2019		12M 2020		
	COP MM	% de Ingresos	COP MM	% de Ingresos	% Crec	COP MM	% de Ingresos	COP MM	% de Ingresos	% Crec
Ingresos Operacionales	392,569	100.0%	393,075	100.0%	0.1%	1,460,548	100.0%	1,283,883	100.0%	-12.1%
Costo de Ventas	268,028	68.3%	236,180	60.1%	-11.9%	1,028,977	70.5%	868,139	67.6%	-15.6%
Utilidad Bruta	124,541	31.7%	156,895	39.9%	26.0%	431,571	29.5%	415,744	32.4%	-3.7%
Total Gastos Operacionales	79,807	20.3%	72,658	18.5%	-9.0%	319,945	21.9%	280,130	21.8%	-12.4%
Otras Ganancias (Pérdidas)	(6,284)	-1.6%	(3,745)	-1.0%	40.4%	3,032	0.2%	15,275	1.2%	403.8%
Utilidad Operacional	38,450	9.8%	80,492	20.5%	109.3%	114,658	7.9%	150,889	11.8%	31.6%
Diferencia en cambio	(944)	-0.2%	(8,911)	-2.3%	844.0%	43	0.0%	(7,936)	-0.6%	18555.8%
Otros Ingresos (Egresos) No Operacionales	(13,506)	-3.4%	(11,651)	-3.0%	-13.7%	(50,780)	-3.5%	(47,158)	-3.7%	-7.1%
Total Ingresos (Egresos) No Operacionales	(14,450)	-3.7%	(20,562)	-5.2%	42.3%	(50,737)	-3.5%	(55,094)	-4.3%	8.6%
Utilidad Antes de Impuestos a las Ganancias	24,000	6.1%	59,930	15.2%	149.7%	63,921	4.4%	95,795	7.5%	49.9%
Gasto (Ingreso) por Impuestos a la Ganancias	5,362	1.4%	23,817	6.1%	344.2%	24,590	1.7%	41,183	3.2%	67.5%
Utilidad Neta	18,638	4.7%	36,113	9.2%	93.8%	39,331	2.7%	54,612	4.3%	38.9%
EBITDA	60,580	15.4%	98,235	25.0%	62.2%	179,729	12.3%	207,001	16.1%	15.2%

Estados consolidados de la situación financiera

Balance	DIC	DIC	% Var Año
	2020	2019	
	COP MM	COP MM	
Efectivo y equivalentes al efectivo	129,690	34,348	277.6%
Deudores	238,289	268,192	-11.1%
Inventarios	170,523	192,924	-11.6%
Proveedores	208,282	242,870	-14.2%
Capital de Trabajo Operativo	200,530	218,246	-8.1%
Otros Activos (Pasivos) Corrientes Operativos	(32,917)	(2,355)	1297.7%
Capital de Trabajo Neto	167,613	215,891	-22.4%
Deudores y Otros	1	5	-80.0%
Propiedad, planta y equipo	421,031	456,278	-7.7%
Plusvalía y otros activos intangibles	138,877	138,877	0.0%
Total Activo No Corriente	559,909	595,160	-5.9%
Capital Invertido	727,522	811,051	-10.3%
Otros Activos (Pasivos) No Corrientes No Operativos	184,098	164,150	12.2%
Deuda Financiera	512,709	498,185	2.9%
Patrimonio atribuible a los propietarios de la compañía	509,394	491,744	3.6%
Participaciones no controladoras	19,207	19,620	-2.1%
Total Patrimonio	528,601	511,364	3.4%

Indicadores del Consolidado

Indicadores	DIC	DIC	% Var Año
	2020	2019	
	COP MM	COP MM	
Índice de Endeudamiento Total			
Total Pasivos	900,736	897,315	0.4%
Total Activos	1,429,337	1,408,679	1.5%
Endeudamiento	63.0%	63.7%	-1.1%
Índice Solvencia			
Total Activos	1,429,337	1,408,679	1.5%
Total Pasivos	900,736	897,315	0.4%
Solvencia	1.59	1.57	1.1%
Índice de Liquidez			
Total Activo Corriente	591,360	552,259	7.1%
Total Pasivo Corriente	475,061	496,940	-4.4%
Razón Corriente	1.24	1.11	12.0%

RESULTADOS DEL SEPARADO



Estado de resultados separado del periodo

	4T 2019			4T 2020			12M 2019			12M 2020		
	COP MM	% de Ingresos		COP MM	% de Ingresos	% Crec	COP MM	% de Ingresos		COP MM	% de Ingresos	% Crec
Ingresos de actividades ordinarias	93,658	100.0%		84,971	100.0%	-9.3%	358,002	100.0%		308,346	100.0%	-13.9%
Costo de Ventas	71,775	76.6%		62,609	73.7%	-12.8%	283,854	79.3%		238,149	77.2%	-16.1%
Utilidad Bruta	21,883	23.4%		22,362	26.3%	2.2%	74,148	20.7%		70,197	22.8%	-5.3%
Otros Ingresos	12,228	13.1%		32,580	38.3%	166.4%	32,054	9.0%		39,747	12.9%	24.0%
Gastos Operacionales de Ventas y Admón	9,759	10.4%		9,529	11.2%	-2.4%	43,139	12.0%		37,138	12.0%	-13.9%
Otros Gastos	2	0.0%		130	0.2%	6400.0%	198	0.1%		496	0.2%	150.5%
Otras Ganancias (Pérdidas)	(179)	-0.2%		(196)	-0.2%	-9.5%	(225)	-0.1%		(206)	-0.1%	8.4%
Utilidad Operacional	24,171	25.8%		45,087	53.1%	86.5%	62,640	17.5%		72,104	23.4%	15.1%
Diferencia en cambio	(1,395)	-1.5%		(4,416)	-5.2%	216.6%	154	0.0%		613	0.2%	-298.1%
Otros Ingresos (Egresos) No Operacionales	(5,837)	-6.2%		(4,044)	-4.8%	-30.7%	(22,721)	-6.3%		(19,377)	-6.3%	-14.7%
Total Ingresos (Egresos) No Operacionales	(7,232)	-7.7%		(8,460)	-10.0%	17.0%	(22,567)	-6.3%		(18,764)	-6.1%	-16.9%
Utilidad Antes de Impuestos a las Ganancias	16,939	18.1%		36,627	43.1%	116.2%	40,073	11.2%		53,340	17.3%	33.1%
Gasto (Ingreso) por Impuestos a la Ganancias	(666)	-0.7%		2,568	3.0%	485.6%	2,897	0.8%		4,810	1.6%	66.0%
Utilidad Neta	17,605	18.8%		34,059	40.1%	93.5%	37,176	10.4%		48,530	15.7%	30.5%
EBITDA	27,438	29.3%		48,304	56.8%	76.0%	74,698	20.9%		84,209	27.3%	12.7%

Estados Separados de la situación financiera

Balance	DIC	DIC	% Var Año
	2020	2019	
	COP MM	COP MM	
Efectivo y equivalentes al efectivo	28,015	1,769	1483.7%
Deudores	128,238	107,691	19.1%
Inventarios	27,827	32,205	-13.6%
Proveedores	64,157	80,963	-20.8%
Capital de Trabajo Operativo	91,908	58,933	56.0%
Otros Activos (Pasivos) Corrientes Operativos	(6,978)	(6,372)	9.5%
Capital de Trabajo Neto	84,930	52,561	61.6%
Deudores y Otros	1	1	0.0%
Propiedad, planta y equipo	87,739	91,215	-3.8%
Activos intangibles	26,821	26,796	0.1%
Total Activo No Corriente	114,561	118,012	-2.9%
Capital Invertido	199,491	170,573	17.0%
Inversiones en subsidiarias	580,057	595,706	-2.6%
Otros Activos (Pasivos) No Corrientes No Operativos	10,401	6,289	65.4%
Deuda Financiera	239,130	210,907	13.4%
Total Patrimonio	578,834	563,430	2.7%

Indicadores del Separado

Indicadores	DIC 2020	DIC 2019	% Var Año
	COP MM	COP MM	
Índice de Endeudamiento Total			
Total Pasivos	346,606	339,520	2.1%
Total Activos	925,440	902,950	2.5%
Endeudamiento	37.5%	37.6%	-0.4%
Índice Solvencia			
Total Activos	925,440	902,950	2.5%
Total Pasivos	346,606	339,520	2.1%
Solvencia	2.67	2.66	0.4%
Índice de Liquidez			
Total Activo Corriente	191,679	149,464	28.2%
Total Pasivo Corriente	168,396	155,606	8.2%
Razón Corriente	1.14	0.96	18.5%

Promesa de Valor

Aliados de nuestros clientes con
empaques que evolucionan.

Cumplimos en cantidad y
oportunidad

Carvajal



EMPAQUES