

Resultados Financieros

I Trimestre 2021



RESULTADOS CONSOLIDADOS

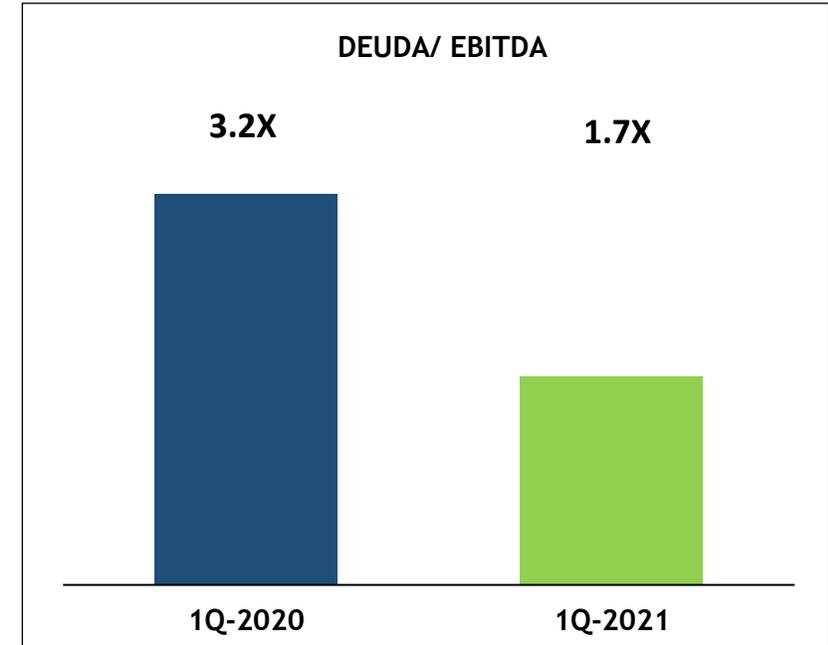
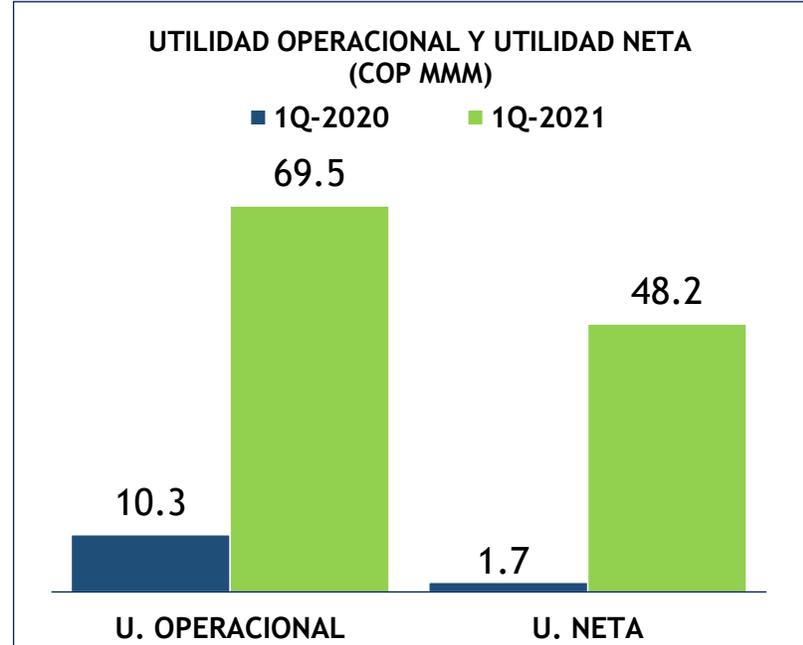


Hechos destacados del 1Q-2021

En el primer trimestre del año 2021, los ingresos se incrementan un 21% respecto al mismo periodo del año anterior.

En el primer trimestre del año 2021, la utilidad operacional creció un 574% respecto al mismo periodo del año anterior.

La relación DEUDA/EBITDA (12 meses) fue de 1,7 veces



Estado de resultados consolidado del periodo

	1T 2020		1T 2021		
	COP MM	% de Ingresos	COP MM	% de Ingresos	% Crec
Ingresos Operacionales	319,428	100.0%	386,528	100.0%	21.0%
Costo de Ventas	251,977	78.9%	244,832	63.3%	-2.8%
Utilidad Bruta	67,451	21.1%	141,696	36.7%	110.1%
Total Gastos Operacionales	78,585	24.6%	72,885	18.9%	-7.3%
Otras Ganancias (Pérdidas)	21,438	6.7%	685	0.2%	-96.8%
Utilidad Operacional	10,304	3.2%	69,496	18.0%	574.5%
Diferencia en cambio	6,018	1.9%	6,059	1.6%	-0.7%
Otros Ingresos (Egresos) No Operacionales	(12,449)	-3.9%	(9,715)	-2.5%	-22.0%
Total Ingresos (Egresos) No Operacionales	(6,431)	-2.0%	(3,656)	-0.9%	-43.2%
Utilidad Antes de Impuestos a las Ganancias	3,873	1.2%	65,840	17.0%	1600.0%
Gasto (Ingreso) por Impuestos a la Ganancias	2,147	0.7%	17,602	4.6%	719.8%
Utilidad Neta	1,726	0.5%	48,238	12.5%	2694.8%
EBITDA	8,522	2.7%	87,443	22.6%	926.0%

Estados consolidados de la situación financiera

Balance	Mar	DIC	% Var Año
	2021	2020	
	COP MM	COP MM	
Efectivo y equivalentes al efectivo	172,102	129,690	32.7%
Deudores	227,244	238,289	-4.6%
Inventarios	200,336	170,523	17.5%
Proveedores	240,684	208,282	15.6%
Capital de Trabajo Operativo	186,896	200,530	-6.8%
Otros Activos (Pasivos) Corrientes Operativos	(42,019)	(32,917)	27.7%
Capital de Trabajo Neto	144,877	167,613	-13.6%
Deudores y Otros	1	1	0.0%
Propiedad, planta y equipo	439,509	421,031	4.4%
Plusvalía y otros activos intangibles	149,049	149,155	-0.1%
Total Activo No Corriente	588,559	570,187	3.2%
Capital Invertido	733,436	737,800	-0.6%
Otros Activos (Pasivos) No Corrientes No Operativos	147,113	173,820	-15.4%
Deuda Financiera	491,427	512,709	-4.2%
Patrimonio atribuible a los propietarios de la compañía	540,487	509,394	6.1%
Participaciones no controladoras	20,737	19,207	8.0%
Total Patrimonio	561,224	528,601	6.2%

Indicadores del Consolidado

Indicadores	Mar	DIC	% Var Año
	2021	2020	
	COP MM	COP MM	
Índice de Endeudamiento Total			
Total Pasivos	952,570	900,736	5.8%
Total Activos	1,513,794	1,429,337	5.9%
Endeudamiento	62.9%	63.0%	-0.1%
Índice Solvencia			
Total Activos	1,513,794	1,429,337	5.9%
Total Pasivos	952,570	900,736	5.8%
Solvencia	1.59	1.59	0.1%
Índice de Liquidez			
Total Activo Corriente	657,454	591,360	11.2%
Total Pasivo Corriente	547,420	475,061	15.2%
Razón Corriente	1.20	1.24	-3.5%

RESULTADOS DEL SEPARADO



Estado de resultados separado del periodo

	1T 2020		1T 2021		
	COP MM	% de Ingresos	COP MM	% de Ingresos	% Crec
Ingresos de actividades ordinarias	95,922	100.0%	106,578	100.0%	11.1%
Costo de Ventas	76,656	79.9%	77,291	72.5%	0.8%
Utilidad Bruta	19,266	20.1%	29,287	27.5%	52.0%
Otros Ingresos	447	0.5%	28,150	26.4%	6197.5%
Gastos Operacionales de Ventas y Admón	10,418	10.9%	11,179	10.5%	7.3%
Otros Gastos	10,025	10.5%	295	0.3%	-97.1%
Otras Ganancias (Pérdidas)	(4)	0.0%	(14)	0.0%	-250.0%
Utilidad Operacional	(734)	-0.8%	45,949	43.1%	6360.1%
Diferencia en cambio	6,813	7.1%	6,063	5.7%	11.0%
Otros Ingresos (Egresos) No Operacionales	(5,168)	-5.4%	(3,821)	-3.6%	-26.1%
Total Ingresos (Egresos) No Operacionales	1,645	1.7%	2,242	2.1%	-36.3%
Utilidad Antes de Impuestos a las Ganancias	911	0.9%	48,191	45.2%	5189.9%
Gasto (Ingreso) por Impuestos a la Ganancias	685	0.7%	1,930	1.8%	181.8%
Utilidad Neta	226	0.2%	46,261	43.4%	20369.5%
EBITDA	2,187	2.3%	48,953	45.9%	2138.3%

Estados Separados de la situación financiera

Balance	Mar	DIC	% Var Año
	2021	2020	
	COP MM	COP MM	
Efectivo y equivalentes al efectivo	39,054	28,015	39.4%
Deudores	116,117	128,238	-9.5%
Inventarios	33,354	27,827	19.9%
Proveedores	78,621	64,157	22.5%
Capital de Trabajo Operativo	70,850	91,908	-22.9%
Otros Activos (Pasivos) Corrientes Operativos	(5,862)	(6,978)	-16.0%
Capital de Trabajo Neto	64,988	84,930	-23.5%
Deudores y Otros	1	1	0.0%
Propiedad, planta y equipo	95,372	87,739	8.7%
Activos intangibles	26,819	26,821	0.0%
Total Activo No Corriente	122,192	114,561	6.7%
Capital Invertido	187,180	199,491	-6.2%
Inversiones en subsidiarias	631,251	580,057	8.8%
Otros Activos (Pasivos) No Corrientes No Operativos	(19,877)	10,401	-291.1%
Deuda Financiera	227,487	239,130	-4.9%
Total Patrimonio	610,121	578,834	5.4%

Indicadores del Separado

Indicadores	Mar	DIC	% Var Año
	2021	2020	
	COP MM	COP MM	
Índice de Endeudamiento Total			
Total Pasivos	379,047	346,606	9.4%
Total Activos	989,168	925,440	6.9%
Endeudamiento	38.3%	37.5%	2.3%
Índice Solvencia			
Total Activos	989,168	925,440	6.9%
Total Pasivos	379,047	346,606	9.4%
Solvencia	2.61	2.67	-2.3%
Índice de Liquidez			
Total Activo Corriente	198,458	191,679	3.5%
Total Pasivo Corriente	214,226	168,396	27.2%
Razón Corriente	0.93	1.14	-18.6%

Promesa de Valor

Aliados de nuestros clientes con
empaques que evolucionan.

Cumplimos en cantidad y
oportunidad

Carvajal



EMPAQUES