



Por un mundo delicioso

# RESULTADOS FINANCIEROS 3Q 2021



Los colombianos reconocieron el compromiso de la compañía como buen ciudadano corporativo, y la eligieron tercera en el ranking reputacional Merco Empresas por quinto año consecutivo.



Alineada con sus 18 compromisos de sostenibilidad, a lo largo de 2021 la compañía ha logrado reducir en 20% la cantidad de plástico utilizada en sus empaques.



Alpina registró un crecimiento de 4,9% en la venta neta durante el tercer trimestre del año, frente al mismo período de 2020. También logró un margen EBITDA de 14.2%



Para robustecer su portafolio, Alpina lanzó productos como Avena Esencial Alpina, Bon Yurt Hershey's, Alpin Botella y próximamente incursionará en un nuevo segmento, con productos saludables dirigidos a un momento de consumo diferente

# 3Q 2021

Separados

COP en Millones

	3Q 2020	3Q 2021	% Crec.
<b>Ventas Netas</b>	<b>427,363</b>	<b>448,444</b>	4.9%
Costo de Ventas	245,377	255,015	3.9%
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>181,986</b>	<b>193,429</b>	6.3%
% Margen Bruto	<b>42.6%</b>	<b>43.1%</b>	
Gastos Operacionales	127,864	129,988	1.7%
<b>EBITDA</b>	<b>54,122</b>	<b>63,441</b>	17.2%
% Margen EBITDA	<b>12.7%</b>	<b>14.2%</b>	
D&A	(20,985)	(21,128)	0.7%
Ingresos No operacionales	4,444	7,290	64.0%
Egresos No operacionales	(7,130)	(4,376)	-38.6%
Diferencia en cambio	227	117	-48.5%
Gasto Intereses	(9,607)	(8,863)	-7.7%
<b>EBT</b>	<b>21,071</b>	<b>36,481</b>	73.1%
Provisión Impuestos	(7,075)	(11,595)	63.9%
<b>Utilidad Neta</b>	<b>13,996</b>	<b>24,886</b>	77.8%
% Margen Neto	<b>3.3%</b>	<b>5.5%</b>	
Deuda Bruta	479,770	471,689	
Caja	42,914	132,428	
<b>Deuda neta/EBITDA</b>	<b>2.4x</b>	<b>1.9x</b>	

E  
S  
T  
A  
D  
O  
  
R  
E  
S  
U  
L  
T  
A  
D  
O  
S



Por un mundo  
delicioso

ESTADO RESULTADOS



Por un mundo  
delicioso

COP en Millones	2020	2021	% Crec.
<b>Ventas Netas</b>	<b>1,320,591</b>	<b>1,270,323</b>	-3.8%
Costo de Ventas	750,462	714,865	-4.7%
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>570,129</b>	<b>555,458</b>	-2.6%
% Margen Bruto	<b>43.17%</b>	<b>43.73%</b>	
Gastos Operacionales	384,739	374,677	-2.6%
<b>EBITDA</b>	<b>185,390</b>	<b>180,781</b>	-2.5%
% Margen EBITDA	<b>14.04%</b>	<b>14.23%</b>	
D&A	(63,119)	(63,123)	0.0%
Ingresos No operacionales	13,171	15,334	16.4%
Egresos No operacionales	(35,009)	(21,140)	-39.6%
Diferencia en cambio	2,674	132	-95.1%
Gasto Intereses	(31,328)	(25,520)	-18.5%
<b>EBT</b>	<b>71,779</b>	<b>86,464</b>	
Provisión Impuestos	(22,302)	(29,811)	33.7%
<b>Utilidad Neta</b>	<b>49,477</b>	<b>56,653</b>	14.5%
% Margen Neto	<b>3.7%</b>	<b>4.5%</b>	
Deuda Bruta	479,770	471,689	
Caja	42,914	132,428	
<b>Deuda neta/EBITDA</b>	<b>2.4x</b>	<b>1.9x</b>	

Ene- Sep 2021

Separados

# Septiembre 2021

Separados

COP MM	Dic-20	Sep-21	%Var
Efectivo y equivalentes al efectivo	41,470	132,428	219.3%
Deudores	171,568	135,680	-20.9%
Inventarios	151,206	139,102	-8.0%
Gastos pagados por anticipado	3,658	2,173	-40.6%
Instrumentos Derivados	19	85	355.0%
Activos por impuestos	33,669	16,459	-51.1%
Inversiones en subsidiarias y asociadas	128,125	141,914	10.8%
Otras Inversiones	28	28	0.0%
Plusvalía	30,398	33,960	11.7%
Activos intangibles distintos de la plusvalía	56,944	50,325	-11.6%
Propiedades, planta y equipo	437,869	420,420	-4.0%
Activos por derechos de Uso	146,721	134,238	-8.5%
<b>Total Activos</b>	<b>1,201,675</b>	<b>1,206,812</b>	<b>0.4%</b>
Obligaciones financieras	350,296	383,767	9.6%
Pasivos por arrendamiento (NIIF 16)	161,441	149,043	-7.7%
Cuentas comerciales por pagar	321,141	294,150	-8.4%
Instrumentos derivados	262	398	52.0%
Pasivos por beneficios a empleados	43,130	49,379	14.5%
Impuestos tasas y gravámenes	27,338	17,760	-35.0%
Provisiones	13,547	13,725	1.3%
Otros pasivos	3,143	3,043	-3.2%
Bonos	140,053	87,923	-37.2%
<b>Total Pasivos</b>	<b>1,060,351</b>	<b>999,188</b>	<b>-5.8%</b>
<b>Total Patrimonio</b>	<b>141,324</b>	<b>207,624</b>	<b>46.9%</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>1,201,675</b>	<b>1,206,812</b>	<b>0.4%</b>



# 2020- 2021 ( Ene - Sep)

Separados

I  
N  
D  
I  
C  
A  
D  
O  
R  
E  
S

## LIQUIDEZ (VECES)

	2020	2021
Activo corriente / Pasivo corriente	0.9	1.1
Activo corriente / Pasivo financiero corriente**	4.9	123.7
Activo corriente / Pasivo financiero total	0.9	0.9
Activo total* / Pasivo total	1.2	1.2

## DEUDA

Pasivo Total / Activo Total	82.0%	82.8%
Deuda financiera / Activo total	39.1%	39.1%
Deuda financiera / Patrimonio	2.2	2.3
Deuda financiera total / Pasivo total	47.7%	47.2%

## EFICIENCIA

Margen bruto	41.0%	41.4%
ROA	4.0%	4.7%
ROE	22.4%	27.3%



Por un mundo  
delicioso



Por un mundo delicioso

# ANEXOS

# 2020- 2021 ( Ene - Sep)

Consolidados

I  
N  
D  
I  
C  
A  
D  
O  
R  
E  
S

## LIQUIDEZ (Veces)

	2020	2021
Activo corriente / Pasivo corriente	1.1	1.2
Activo corriente / Pasivo financiero corriente	18.1	9.3
Activo corriente / Pasivo financiero total	1.0	1.1
Activo total / Pasivo total	1.2	1.2

## DEUDA

Pasivo Total / Activo Total	82.0%	81.6%
Deuda financiera / Activo total	36.6%	35.0%
Deuda financiera / Patrimonio	2.0	1.9
Deuda financiera total / Pasivo total	44.7%	42.9%

## EFICIENCIA

Margen bruto	39.8%	41.5%
ROA	4.4%	4.2%
ROE	24.7%	23.0%



Por un mundo  
delicioso





Por un mundo delicioso

**GRACIAS**