

Grupo Nutresa

Un futuro entre todos

Análisis de la compañía, el sector y riesgos
2021 - 2026



Milena
Algarra



Santiago
González



Xiomara
Pico



Karen
Valle

Hipótesis de inversión

Se recomienda invertir en Nutresa a largo plazo debido a que es una compañía multilatina **consolidada** y **diversificada**. Además, pese a ser una empresa **madura**, utiliza la **innovación efectiva** y la **constante expansión** para crecer sostenible en el tiempo. De esta manera, Nutresa se encuentra encaminada a **cumplir con su meta para 2030**.

Índice



Análisis de la Compañía



Análisis de la industria



Análisis Financiero

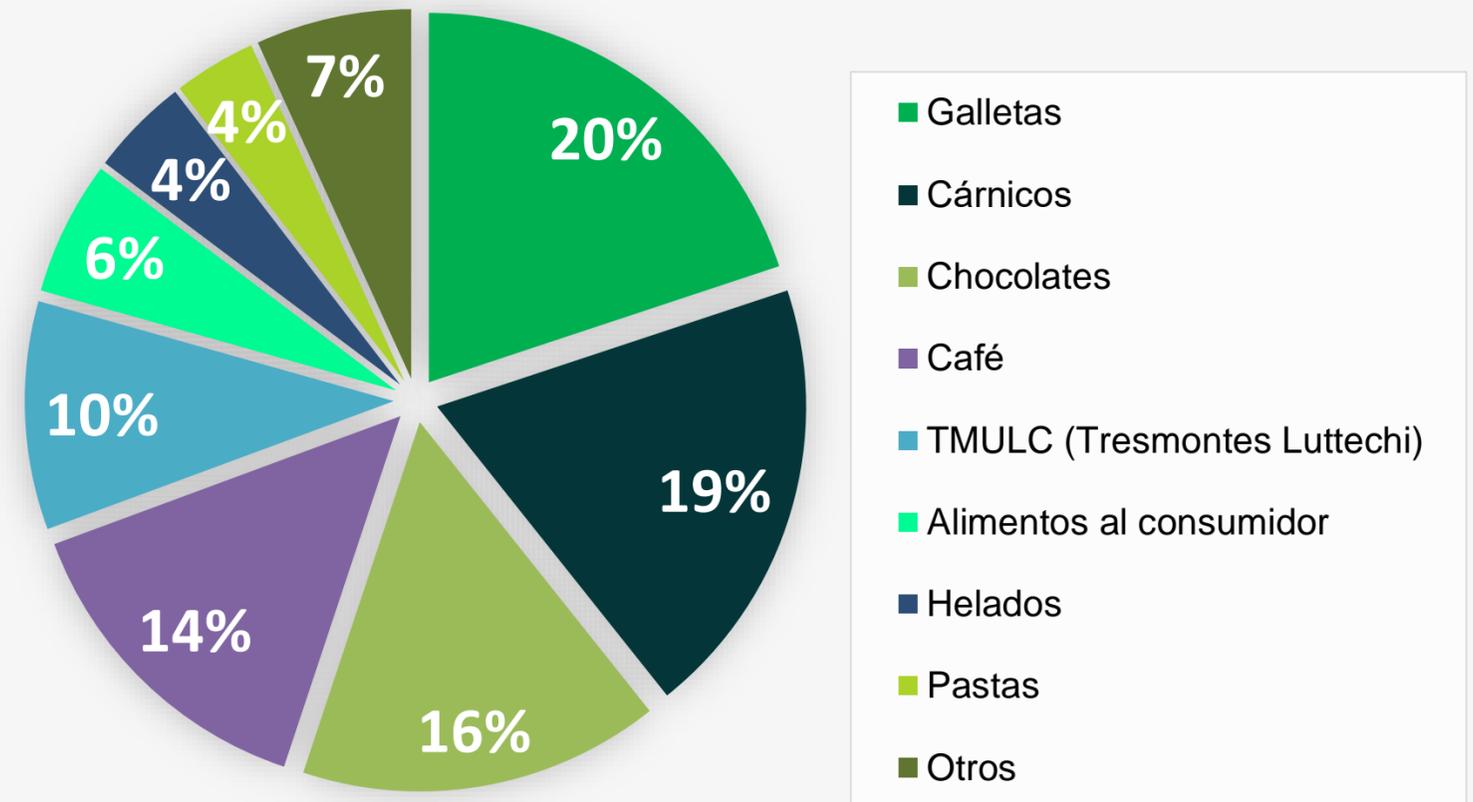


Perfil de Riesgo



Conclusión

Unidades de Negocio





19 Marcas

Con ventas superiores a los 50
mil millones de dólares

26 Marcas

Con posición #1 o #2 en
participación de mercados clave

60% de sus ventas

Proviene de Colombia

40% de sus ventas

Proviene del exterior



Costos

- Materias primas (48,0%)
- Beneficios a empleados (18,0%)
- Servicios de transporte (4,2%)



Estrategia



Grupo
nutresa

OBJETIVO 2030

**DUPLICAR
INGRESOS**

De 2020 a 2030



Sostenibilidad

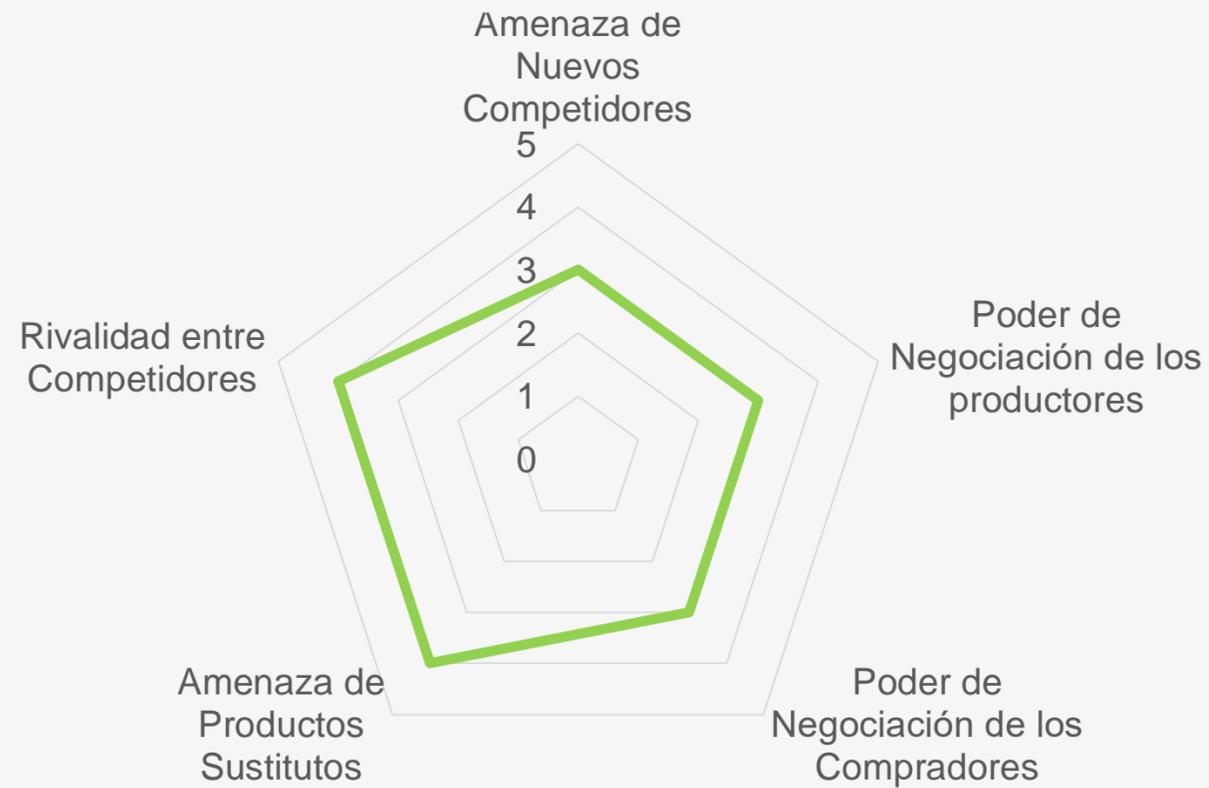
Estrategia
Digital

Salud y
Bienestar

Generación de valor para los grupos relacionados



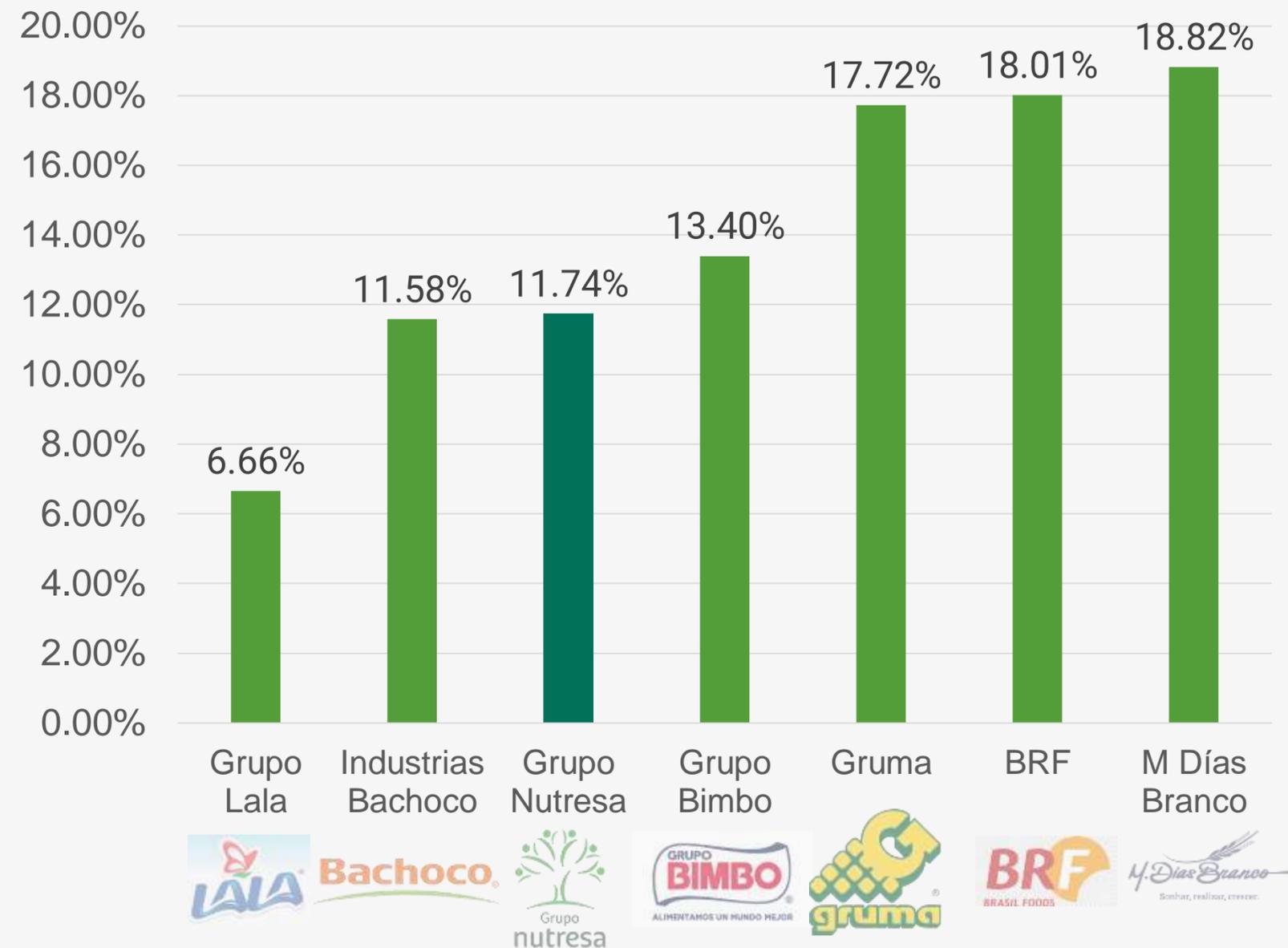
PORTER



Fuente: Elaboración propia

Competidores Existentes

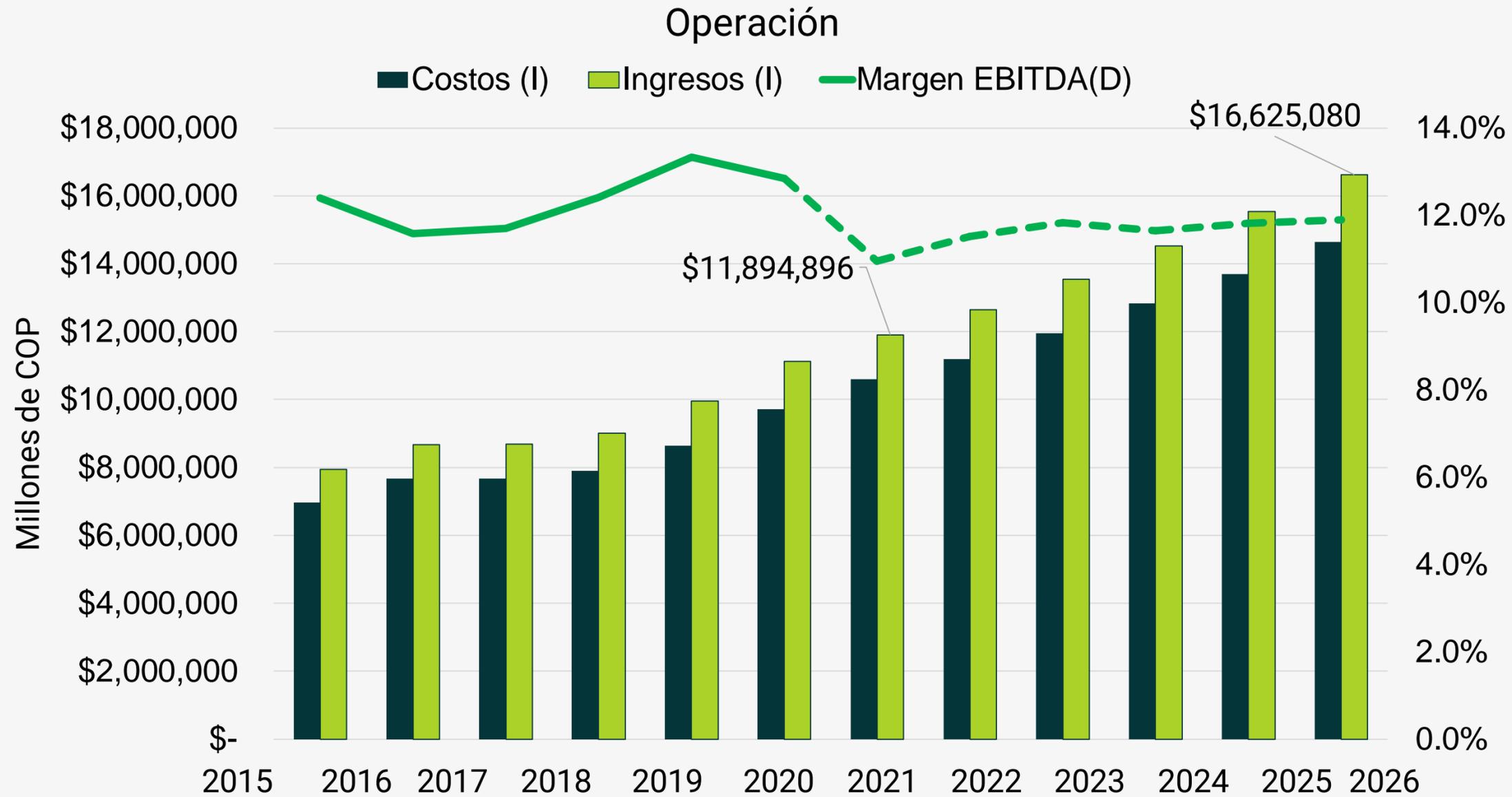
Crecimiento de Ventas Anual



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de Bloomberg



Análisis financiero



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de Nutresa

CAGR*

Histórico

Proyectado

Ventas

5,7%

5,8%

Costos

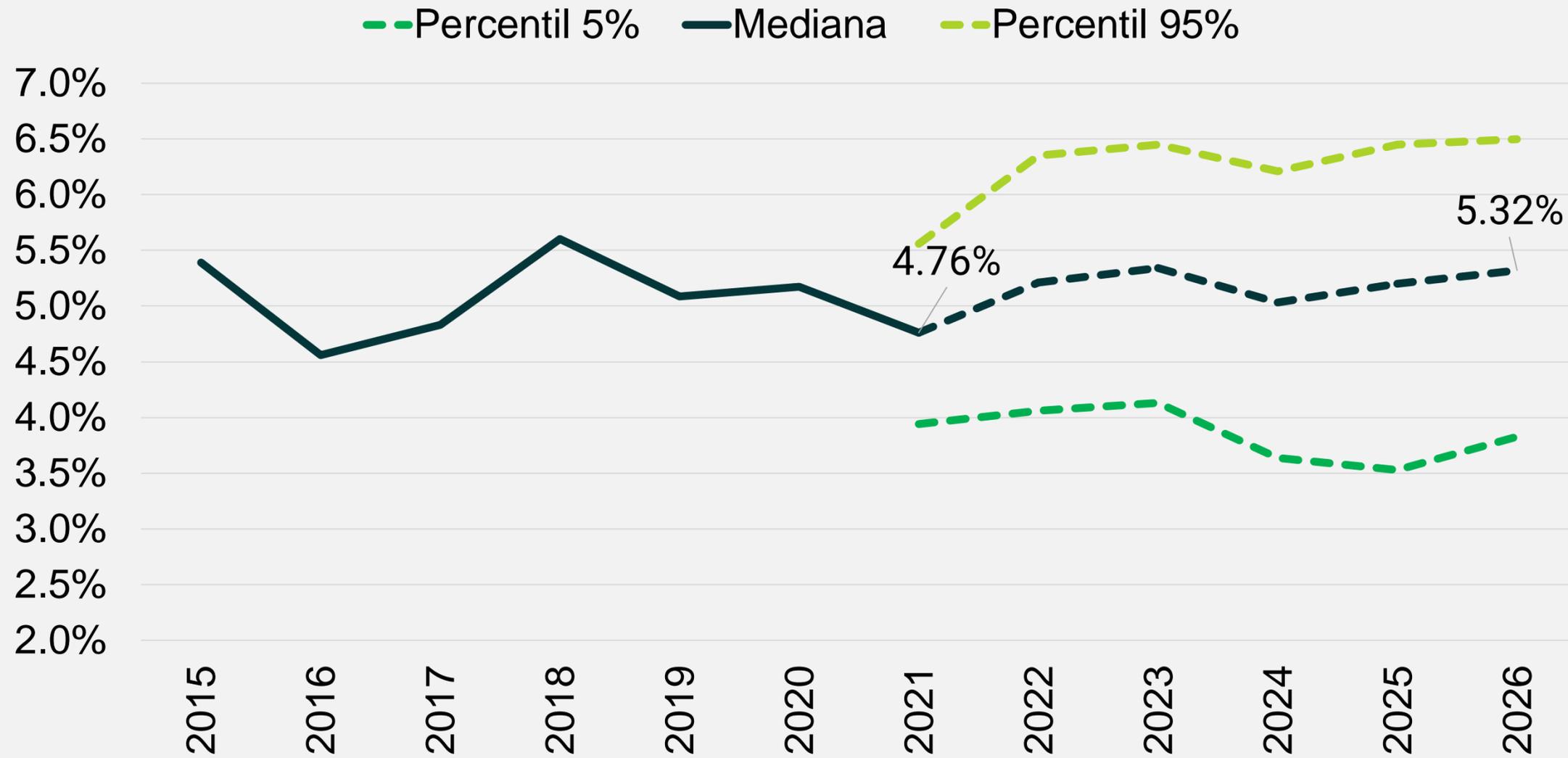
5,7%

5,5%

*Compound annual growth rate



ROS



CAGR*

Proyecciones

Otros ingresos



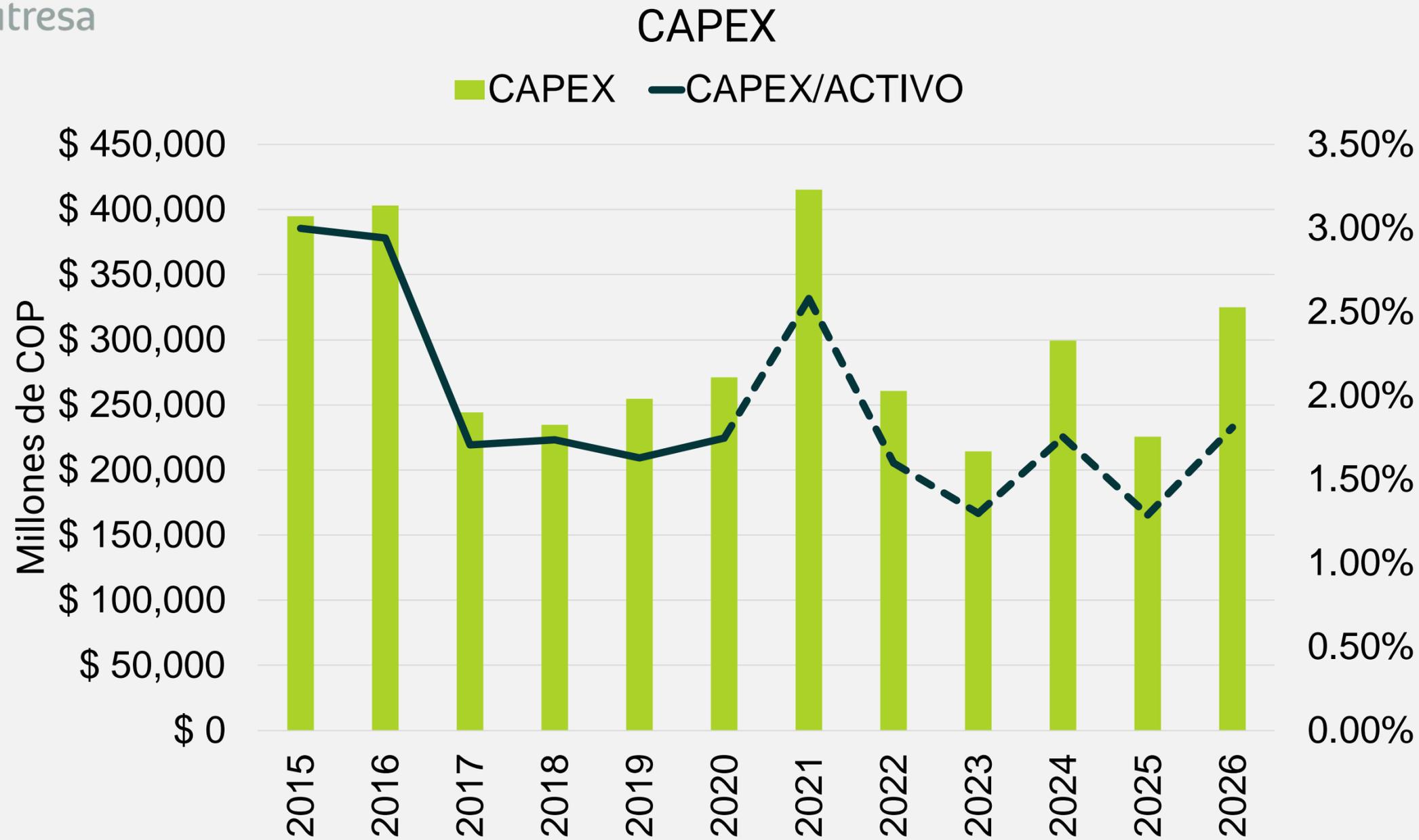
Otros gastos



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de Nutresa

*Compound annual growth rate





Fuente: Elaboración propia a partir de datos de Nutresa

Planta Santa Marta



133 millones de USD

Belina



28 millones de USD

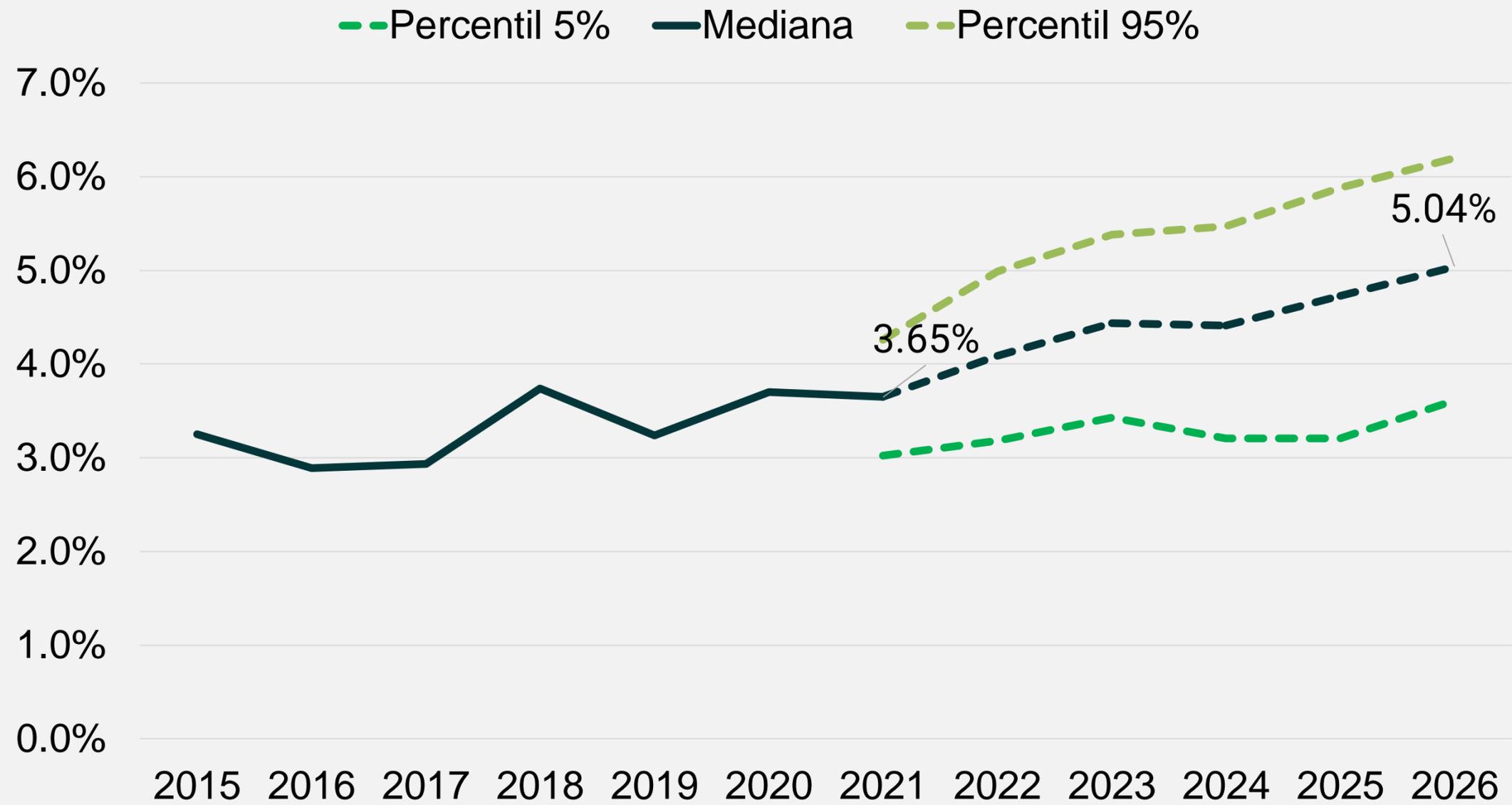
Comercializadora Internacional Nutrading



3 mil millones de COP



ROA



Mayor aumento de los ingresos que del activo

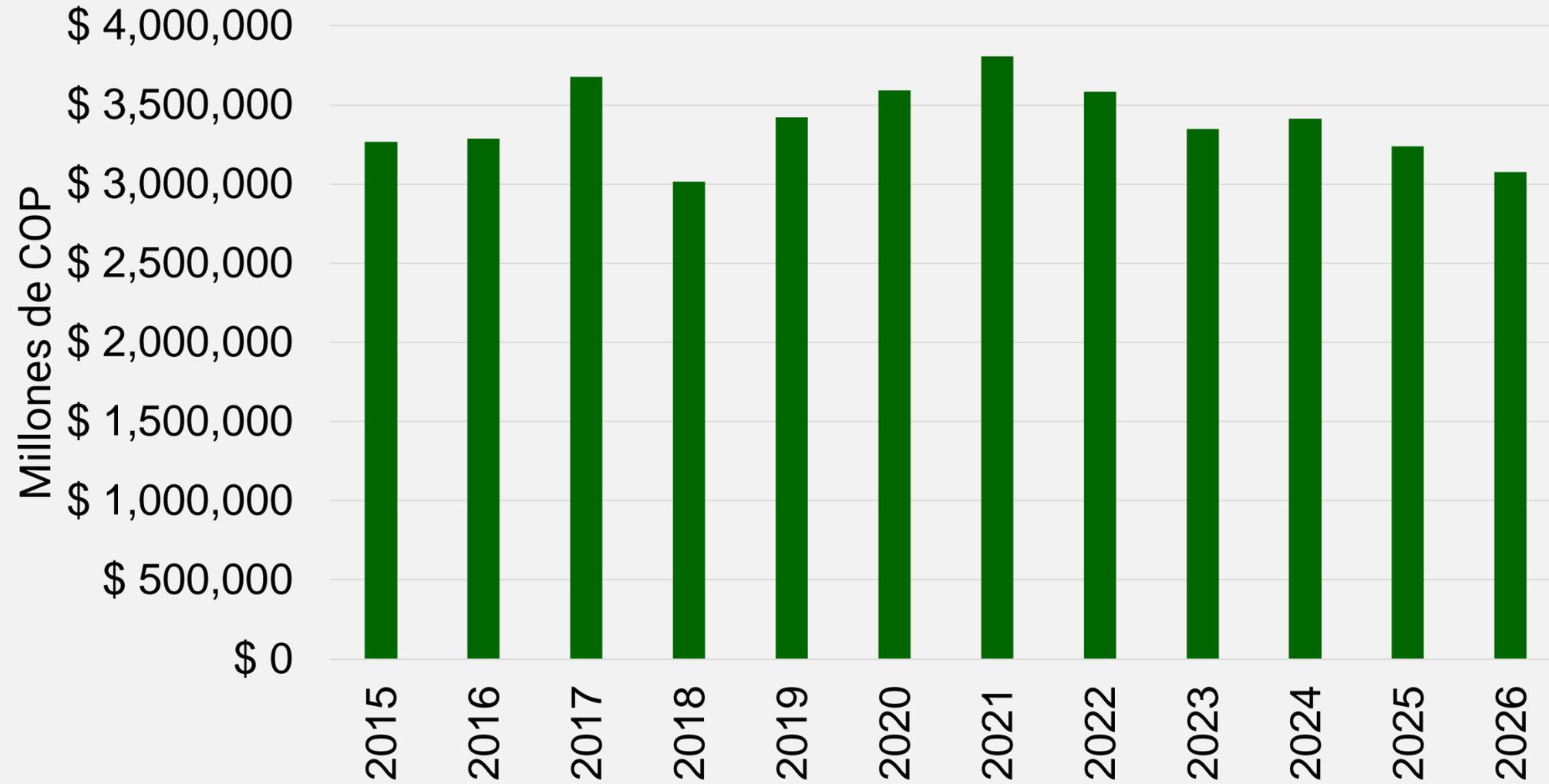


Fuente: Elaboración propia a partir de datos de Nutresa

*Compound annual growth rate



TDF - Total deuda financiera



Créditos para el sostenimiento
de la operación

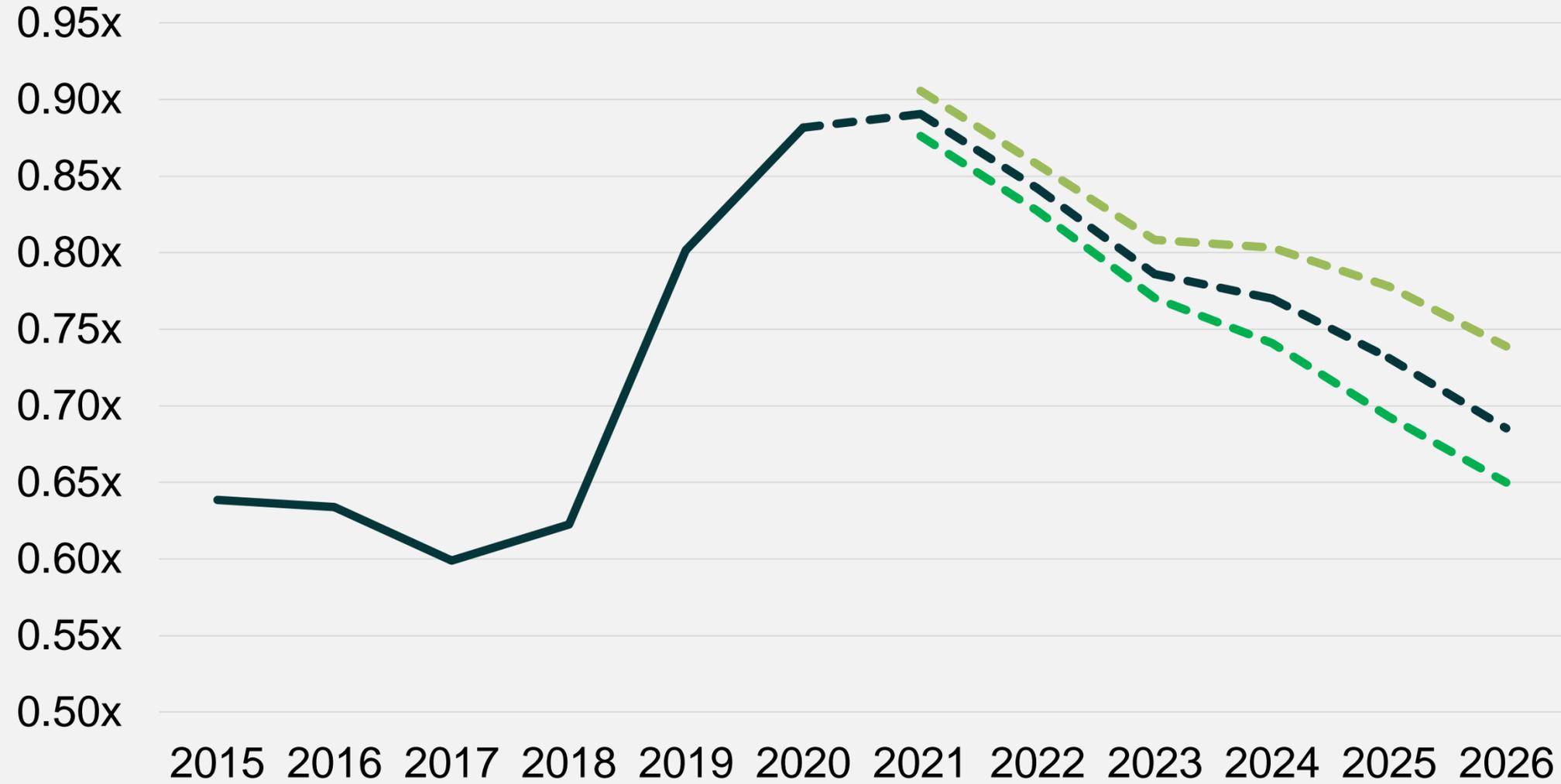
Concentración en el pasivo a
largo plazo

Fuente: Elaboración propia a partir de datos de Nutresa



Apalancamiento total

--- Percentil 5% — Mediana - - - Percentil 95%



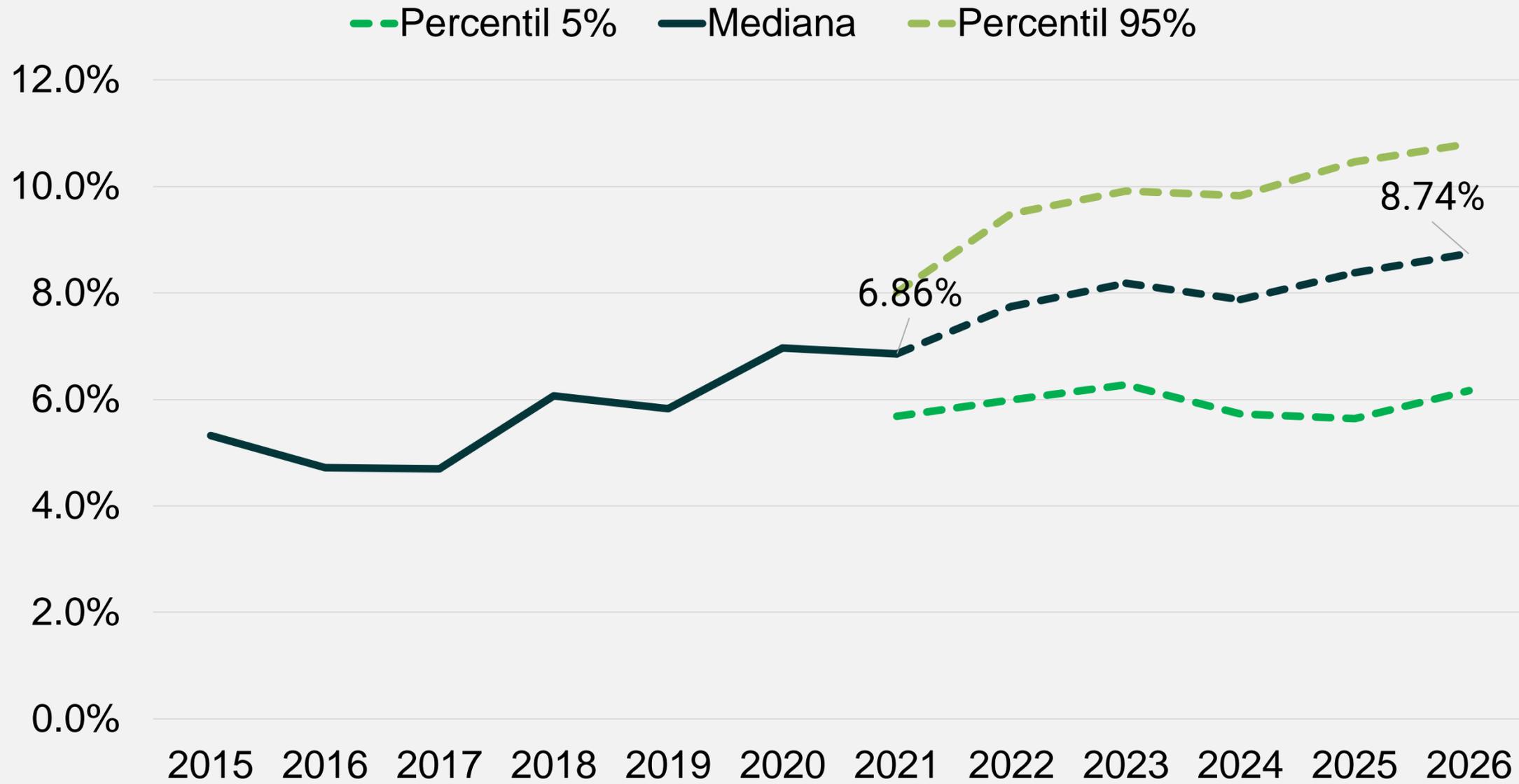
Mayor financiación con
recursos propios

Confianza de los
inversionistas

Fuente: Elaboración propia a partir de datos de Nutresa



ROE



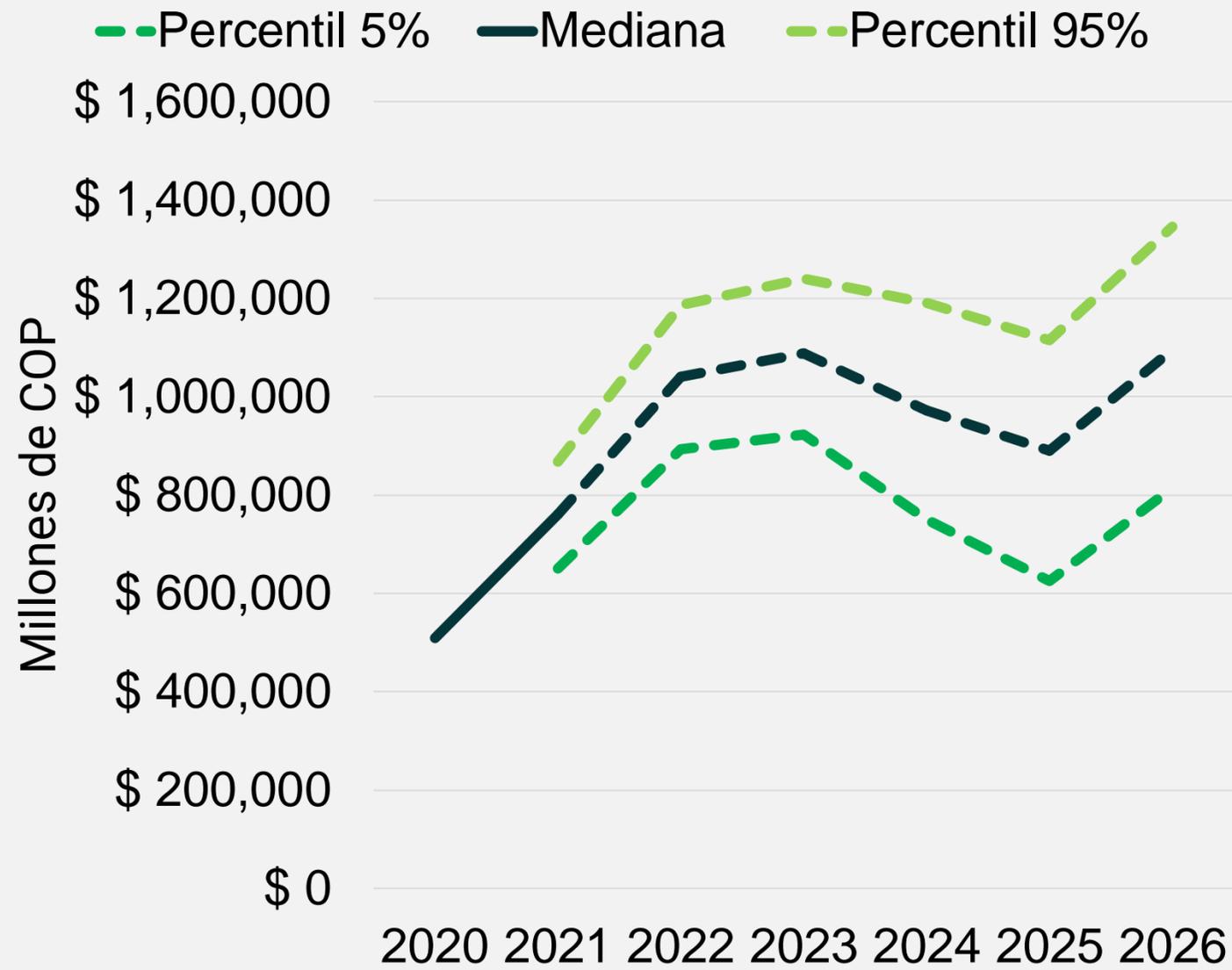
Generación de valor para los accionistas

Fuerte impacto en el ROE por parte del ROA

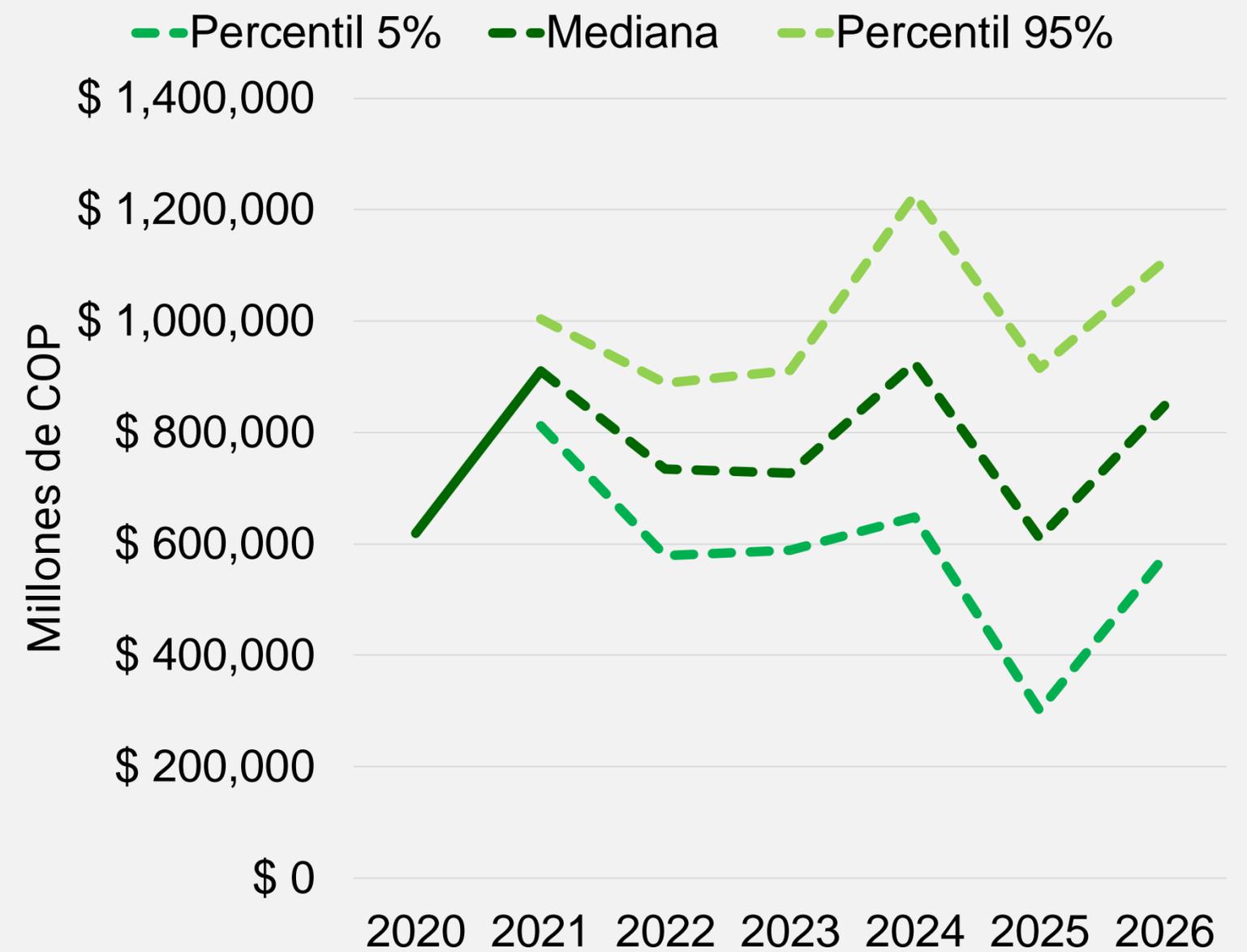
Fuente: Elaboración propia a partir de datos de Nutresa



FCL



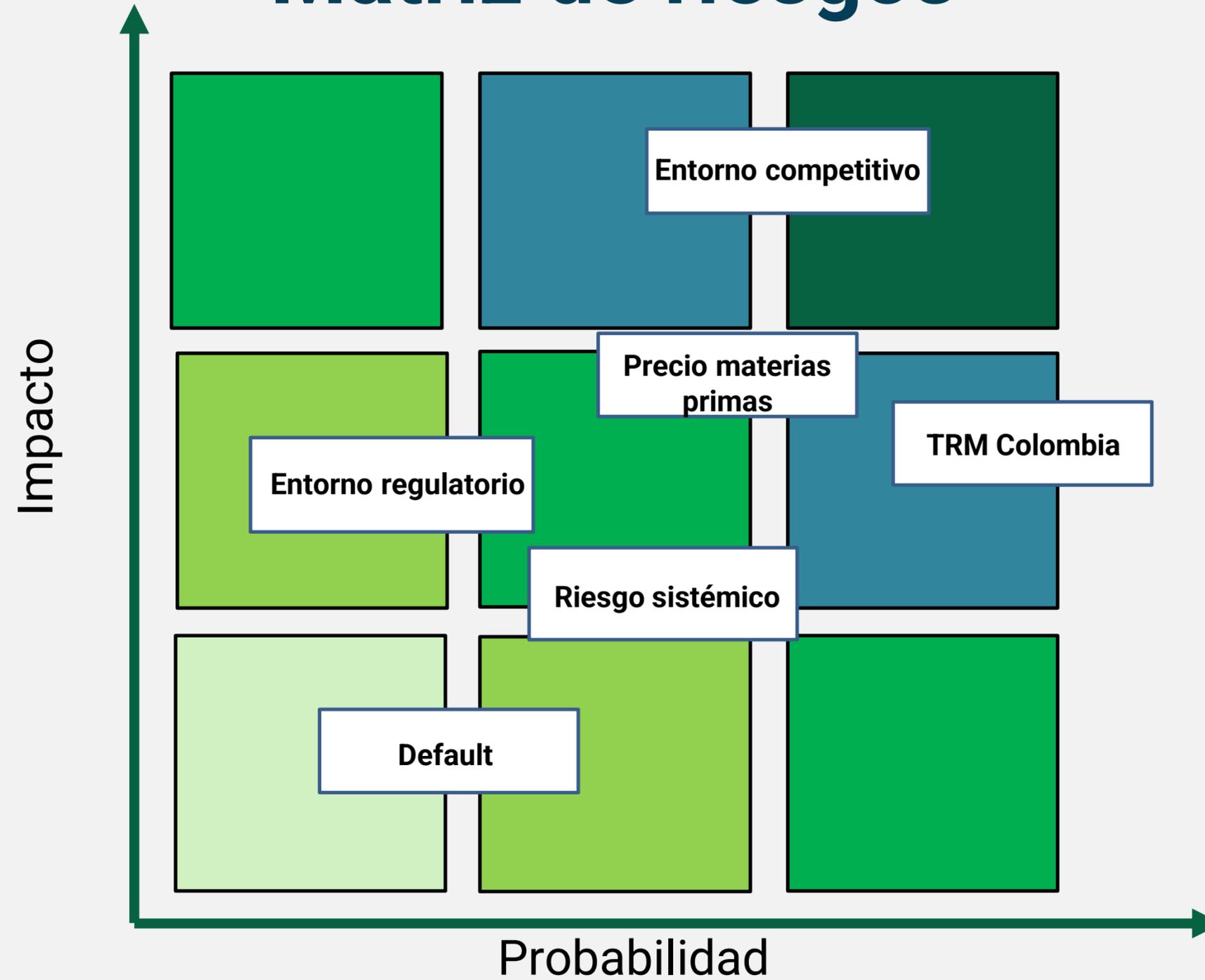
FCA



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de Nutresa



Matriz de riesgos



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de Nutresa



Matriz de riesgos

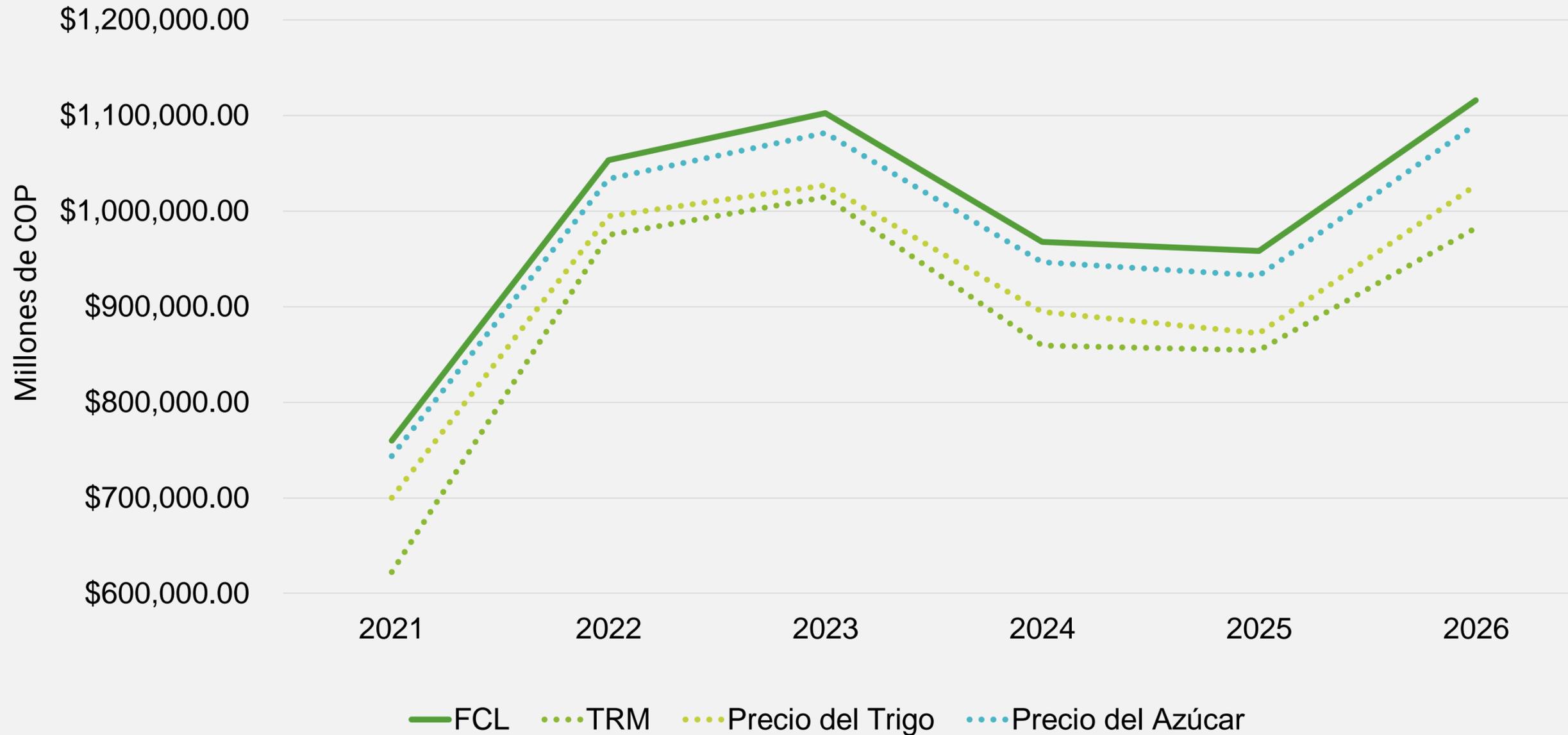
Riesgo	FCL 2026	Δ FCL 2026	Variación
Afectación por un entorno altamente competitivo	\$ 1.115.929	\$ 880.008	27%
Volatilidad de las tasas de cambio		\$ 982.236	14%
Volatilidad de los precios de las materias primas		\$ 1.027.215	9%
Riesgo default		Probabilidad de que FLC sea ≤ 0	0%

Fuente: Elaboración propia a partir de datos de Nutresa



Riesgos Financieros

Riesgos observables FCL



Tasas de Cambio

Precio de las Materias Primas

Fuente: Elaboración propia a partir de datos de Nutresa



Riesgos Corporativos



Regulación en materia de nutrición y salud en donde Grupo Nutresa opera.

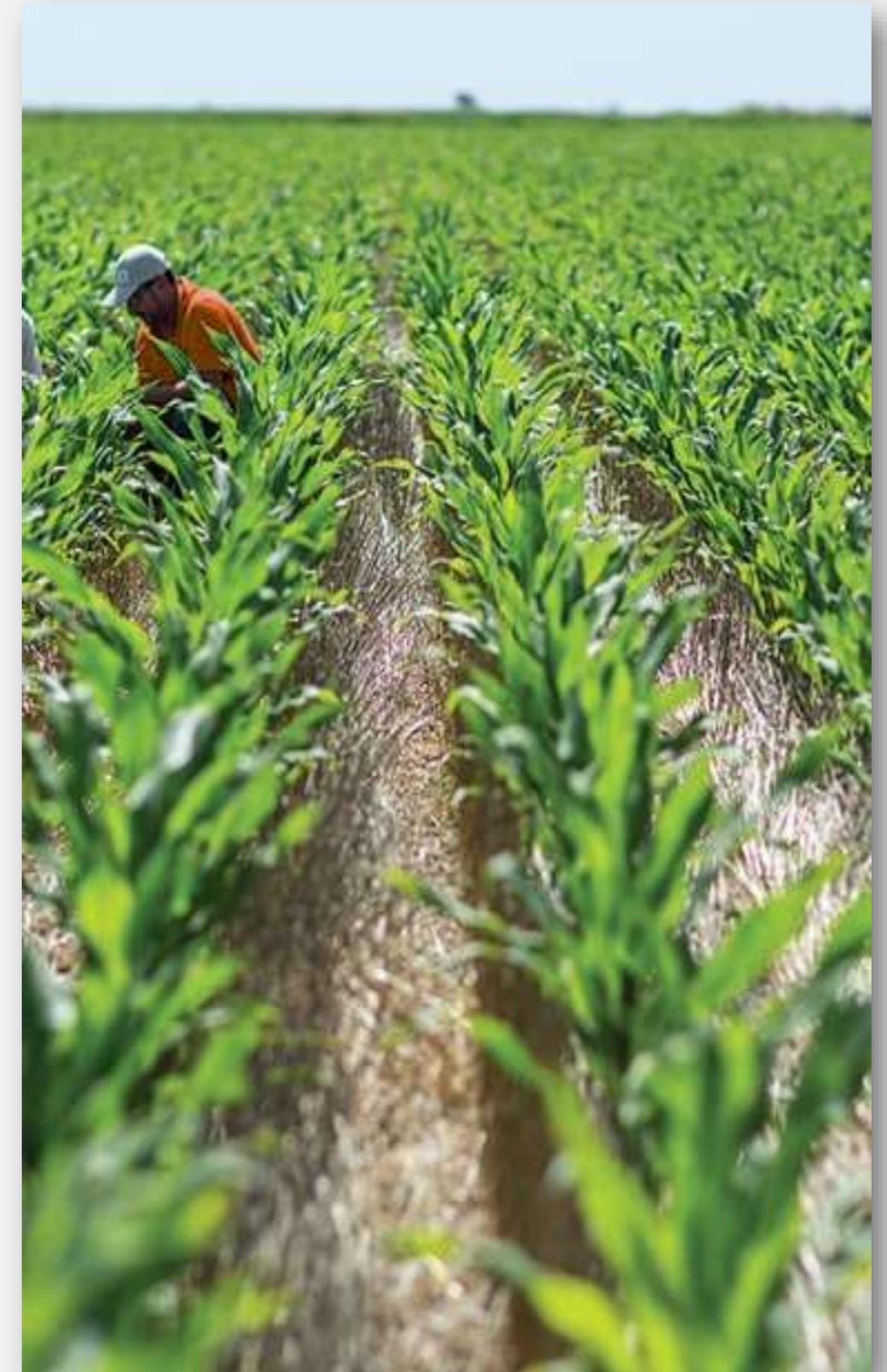


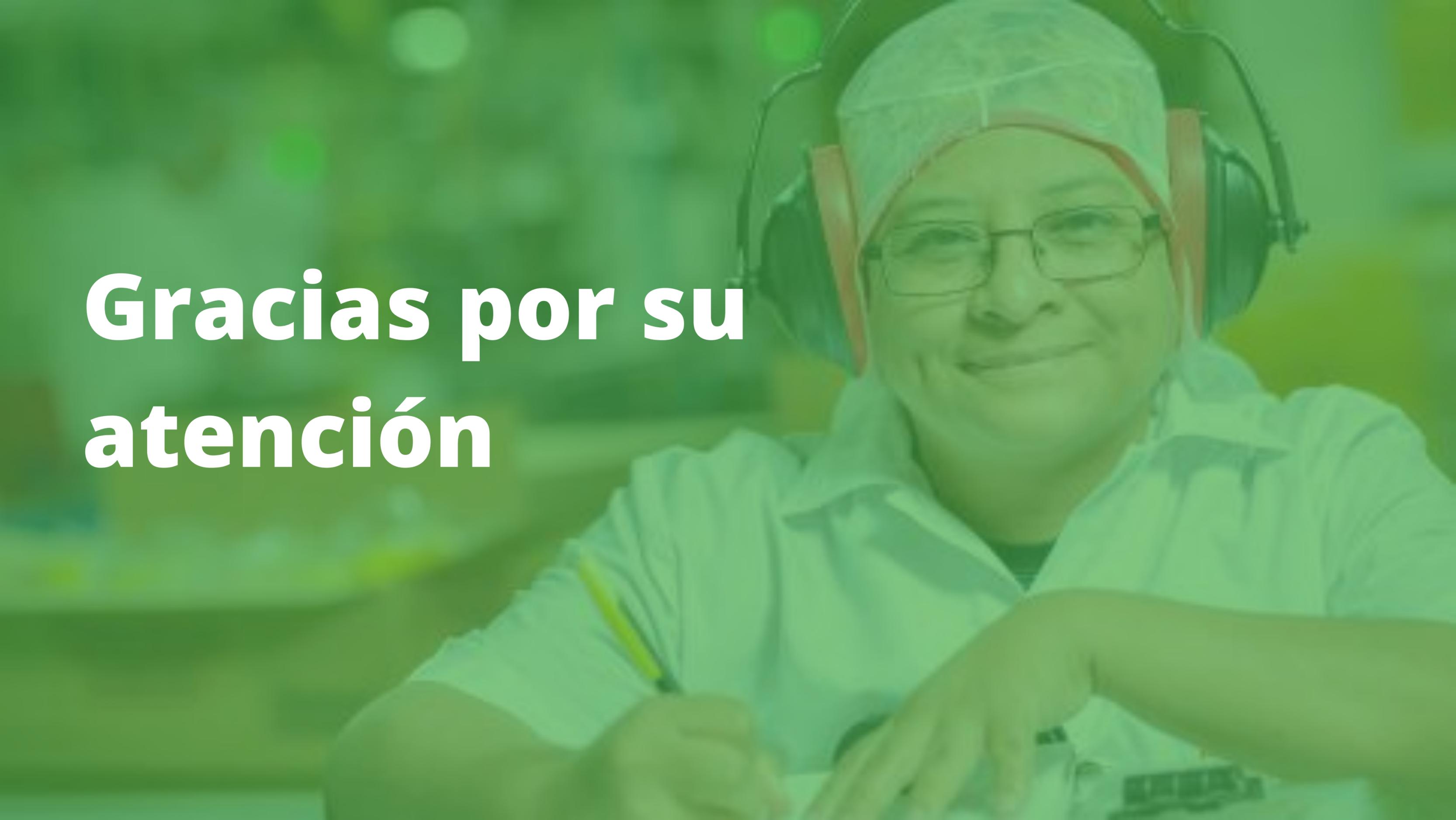
Afectación de los negocios por un entorno altamente competitivo.



Conclusión

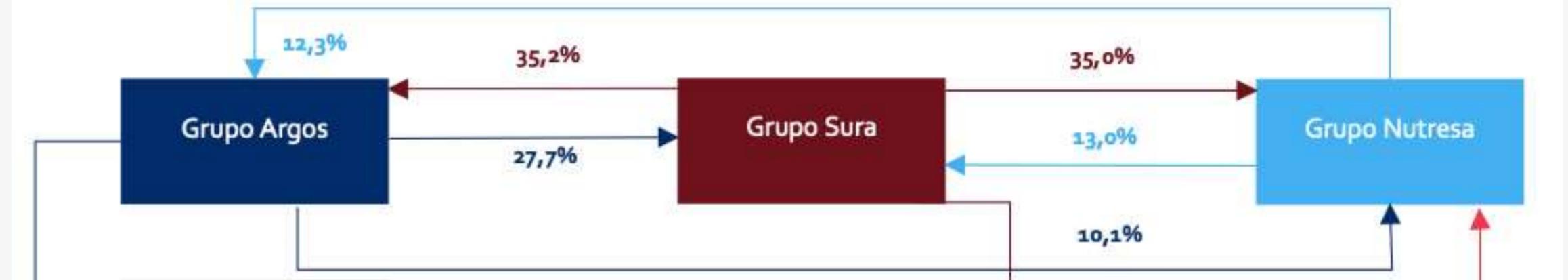
En conclusión, estamos convencidos de que Nutresa es una **inversión atractiva** debido a su rentabilidad, liquidez y presencia en el mercado. Sin embargo, se recomienda a Nutresa realizar **forwards de cobertura cambiaria y sobre commodities** ya que se ajustan a las necesidades de Nutresa y elimina la incertidumbre que genera la volatilidad del mercado.





**Gracias por su
atención**

Gráfica 38. GEA. Participaciones Directas. Acciones Ordinarias



Fuente: Corficolombiana

OPA Hóstil Grupo Gilinski

Composición accionaria

31 de diciembre de 2020

Fuente: Deceval

11.537
Accionistas



Fuente: Nutresa

WACC

Beta histórico: 0,65

Beta fundamental: 1,1

Kd: 7,47%

Ke: 11,12%

We: 63,5%

Wd: 36,5%

Wacc histórico: 7,6%

Wacc fundamental: 9,04%

Fuente: Elaboración Propia