

2021년 3분기 재무 실적

명시되지 않는 한, 단위는 100 만달러	2021년 3분기	2020년 3분기	증감율
순매출	237.4	225.6	5.2
총이익	26.0	25.6	1.6
조정총이익	56.7	56.8	(0.2)
순이익(손실)	(0.1)	1.4	(107.1)
조정순이익	28.3	16.1	75.8
조정 EBITDA	62.9	54.4	15.6
DCF	49.5	42.2	17.3
조정 총이익 달러/미터톤	48.38	50.13	(3.5)

재무제표

엔비바 파트너스, LP 및 자회사
요약연결대차대조표
 (1 천 단위 생략, 주식 수는 제외)

	2021년 9월 30일	2020년 12월 31일
	(감사 받지 않음)	
자산		
유동자산:		
현금 및 현금성자산	\$ 11,792	\$ 10,004
매출채권	86,889	124,212
특수관계자 채권, 순(net)	6,909	2,414
재고자산	53,814	42,364
선급비용 및 기타 유동자산	16,055	16,457
유동자산 총계	175,459	195,451
유형자산, 순(net)	1,395,506	1,071,819
운용리스 사용권자산	58,421	51,434
영업권	99,660	99,660
기타 장기자산	10,645	11,248
자산 총계	\$ 1,739,691	\$ 1,429,612
부채와 투자자 자본		
유동부채:		
매입채무	\$ 24,698	\$ 15,208
미지급 및 기타유동부채	130,543	108,976

미지급 이자	12,486	24,642
유동성 장기부채 및 금융리스부채	11,906	13,328
유동부채 총계	179,633	162,154
장기부채 및 금융리스부채	1,134,706	912,721
장기운용리스부채	58,566	50,074
이연법인세부채, 순(net)	13,157	13,217
기타 장기부채	26,105	15,419
부채 총계	1,412,167	1,153,585
약정사항 및 우발부채		
투자가 자본:		
유한책임투자자:		
보통주 투자자—공모(2021년 9월 30일과 2020년 12월 31일에 각각 발행돼 미지급 상태인 주는 31,430,928 과 26,209,862)	555,450	424,825
보통주 투자자—스폰서(2021년 9월 30일과 2020년 12월 31일에 발행돼 미지급 상태인 주는 13,586,375)	1,060	41,816
무한책임투자자 ⁽¹⁾ (미지급 유닛 없음)	(181,293)	(142,404)
기타포괄손익누계	1	(18)
엔비바 파트너스, LP 투자자 자본	375,218	324,219
비지배분	(47,694)	(48,192)
투자자 자본 총계	327,524	276,027
부채 및 투자자 자본 총계	\$ 1,739,691	\$ 1,429,612

(1) 인센티브 배당권 포함

엔비바 파트너스, LP 및 자회사
요약연결재정운용표
(천 단위 생략, 유닛 당 금액은 제외)
(감사 받지 않음)

	9월 30일 마감 3개월,		9월 30일 마감 9개월,	
	2021년	2020년	2021년	2020년
제품 매출	\$ 229,698	\$ 216,187	\$ 725,470	\$ 569,691
기타 매출	7,700	9,393	38,014	28,078
순매출	237,398	225,580	763,484	597,769
매출원가	186,019	178,088	616,813	465,113
자산처분손실	3,907	1,684	7,255	3,236
감가상각	21,463	20,237	63,784	48,863
매출원가 총계	211,389	200,009	687,852	517,212
(매출)총이익	26,009	25,571	75,632	80,557

일반관리비	5,357	6,425	10,444	10,284
특수관계자 관리위탁계약 수수료	10,134	6,196	28,150	20,832
일반관리비 총계	15,491	12,621	38,594	31,116
영업이익	10,518	12,950	37,038	49,441
기타 (비용) 이익:				
이자비용	(10,624)	(11,950)	(35,903)	(32,468)
기타 (비용) 이익, 순(net)	(31)	136	(85)	267
기타 비용 총계, 순(net)	(10,655)	(11,814)	(35,988)	(32,201)
법인세급부차감전순(손실)이익	(137)	1,136	1,050	17,240
법인세급부	(66)	(275)	(59)	(275)
순(손실)이익	(71)	1,411	1,109	17,515
비지배분귀속당기순이익공제	27	—	109	—
엔비바 파트너스, LP 귀속순(손실)이익	\$ (98)	\$ 1,411	\$ 1,000	\$ 17,515
유한투자자보통유닛당순손실:				
기본 및 희석	\$(0.28)	\$(0.18)	\$(0.77)	\$(0.11)
가중평균유한투자자보통주수:				
기본 및 희석	45,015	39,767	42,079	35,814
유한투자자보통주당 발표된 배당금	\$0.840	\$0.775	\$2.440	\$2.220

엔비바 파트너스, LP 및 자회사
요약연결현금흐름표
(천 단위 생략)
(감사 받지 않음)

	9 월 30 일 마감 9 개월,	
	2021 년	2020 년
영업활동의 현금흐름:		
순이익	\$1,109	\$17,515
영업활동에 사용된 순현금에 당기순이익조정:		
감가상각	65,237	49,801
MSA 수수료면제	36,150	13,963
채무발행비, 채무할증, 원발행할인의 상각비	1,861	1,471
자산처분손실	7,255	3,236
유닛기반보상	7,756	6,602
파생상품의 공정가치 변동	3,968	(3,022)
외환거래미실현순이익(손실)	(13)	73
운용자산 및 부채의 변동:		
매출채권 및 미수금	38,138	(14,361)

특수관계자활동, 순(net)	(4,674)	(6,621)
선급비용 및 기타유동장기자산	1,640	12,238
재고	(11,560)	(17,505)
파생상품	(7,649)	(250)
매입채무, 미지급부채 및 기타 유동부채	(3,274)	16,771
이연매출	(4,918)	(4,139)
경과이자	(15,083)	4,820
영업리스부채	(4,951)	(3,832)
기타 장기부채	(292)	(17,570)
영업활동에 사용한 순현금	110,700	59,190
투자활동현금흐름:		
유형자산구입	(151,023)	(76,887)
루세데일-파스카굴라 드롭다운 관련 지급, 취득 현금 제외	(245,652)	—
그린우드 드롭다운 관련 지급, 취득 현금 제외	—	(129,631)
조지아 바이오매스 인수 관련 지급, 취득 현금 제외	—	(163,299)
기타	—	(3,769)
투자활동에 사용한 순현금	(396,675)	(373,586)
금융활동 현금흐름:		
선수위담보 회전신용편의 금액, 순(net)	224,500	105,000
채무발행액	—	155,625
장기채무 및 금융리스채무에 따른 원금상환	(9,235)	(3,708)
채무발행비 및 이연공모비용과 관련해 지급한 현금	(1,639)	(3,838)
보통유닛발행액, 순(net)	214,831	191,113
햄릿 드롭다운 관련 지급	—	(40,000)
유닛신탁투자자, 배당동등권 및 인센티브 배당권 보유자 배당금	(129,938)	(93,634)
장기성과급제도확정과 관련한 원천징수세 지급	(10,756)	(3,869)
금융활동에 사용한 순현금	287,763	306,689
현금 및 현금성자산과 특정현금의 순증가(감소)	1,788	(7,707)
기초 현금 및 현금성자산과 특정현금	10,004	9,053
기말 현금 및 현금성자산과 특정현금	\$ 11,792	\$ 1,346

엔비바 파트너스, LP 및 자회사

요약연결현금흐름표(연속)

(천 단위 생략)

(감사 받지 않음)

9 월 30 일 마감 9 개월,

2021 년 2020 년

비현금 투자 및 금융 활동:

외상매입금 및 미지급 부채에 포함된 취득유형자산 \$16,411 \$18,270

보충 정보:

자본화된 이자를 제외한 지급이자 \$20,545 \$22,666

9 월 30 일 마감 3 개월, 9 월 30 일 마감 9 개월,

2021 년 2020 년 2021 년 2020 년

(천 단위 생략)

순이익(손실)을 조정순이익에 따라 조정:

순이익(손실)	\$(71)	\$1,411	\$1,109	\$17,515
인수통합비용 등	7,294	4,908	8,297	5,865
MSA 수수료면제	21,125	9,206	36,150	13,963
체서피크 사고와 허리케인 사건 관련한 증분차입금 이자비용	—	554	—	1,672
상업 서비스	—	—	—	(4,139)
조정순이익	\$28,348	\$16,079	\$45,556	\$34,876

9 월 30 일 마감 3 개월, 9 월 30 일 마감 9 개월,

2021 년 2020 년 2021 년 2020 년

(천 단위 생략, 미터톤당은 제외)

총이익을 조정총이익과 미터톤당조정총이익에 따라 조정:

총이익	\$26,009	\$25,571	\$75,632	\$80,557
자산처분손실	3,907	1,684	7,255	3,236
비현금성주보상비	471	471	1,415	1,415
감가상각	21,463	20,237	63,784	48,863
미실현파생상품변동	(4,365)	2,616	(3,567)	(4,058)
MSA 수수료 면제	8,886	5,465	16,945	5,465
인수통합비 등	325	751	397	751
상업 서비스	—	—	—	(4,139)
조정총이익	\$56,696	\$56,795	\$161,861	\$132,090
미터톤매출	1,172	1,133	3,688	2,985
미터톤당조정총이익	\$48.38	\$50.13	\$43.89	\$44.25

자산처분손실	8.0
미실현파생상품변동	(4.0)
MSA 수수료 면제 및 지원 지급금	49.0
인수통합비	16.0
기타비현금성비용	1.0
조정 EBITDA 추정치	\$ 225.0 - 235.0

차감:

채무발행비, 채무할증, 원시발행할인을 뺀 이자비용	46.0
현금법인세비용	—
유지보수자본적지출	14.0
배당성현금흐름추정치	\$ 165.0 - 175.0

1) 표에 제시된 2021 년도 지표는 간소화 거래의 일환으로 인수한 자산 및 영업활동의 마감후실적 추정치를 포함하지만, 간소화 거래의 결과일 수도 있는 영업활동의 과거 실적을 재작성할 가능성을 반영하지는 않는다.

다음 표는 조정 EBITDA 와 DCF 추정범위를 2022 년 12 월 31 일에 마감하는 12 개월에 대한 엔비바의 순수익추정범위에 맞춰 조정한 내역이다(100 만 단위 생략):

	2022 년 12 월 31 일 마감 12 개월
순이익추정치	\$ 42.0 - 67.0
추가:	
감가상각	112.0
이자비용	56.0
법인세비용	25.0
비현금성주식기반보상비용	12.0
자산처분손실	4.0
미실현파생상품변동	—
지원 지급금	24.0
인수통합비	—
기타비현금성비용	—
조정 EBITDA 추정치	\$ 275.0 - 300.0
차감:	
채무발행비, 채무할증, 원시발행할인의 상각비를 뺀 이자비용	55.0
현금법인세비용	—
유지보수자본적지출	10.0
배당성현금흐름추정치	\$ 210.0 - 235.0