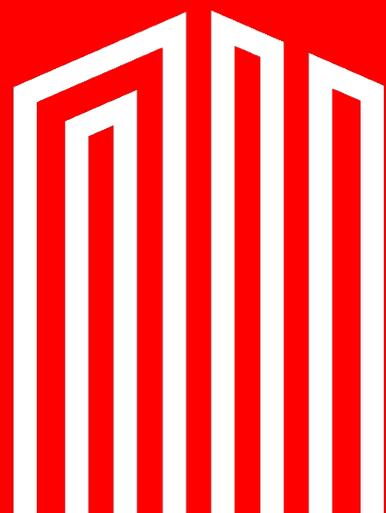




---

# NEWSLETTER

## 3T2022



## UNACEM CORP S.A.A. Y SUBSIDIARIAS CONSOLIDADAS

### 1. RESUMEN EJECUTIVO

#### UNACEM S.A.A. y subsidiarias consolidadas (PEN millones)

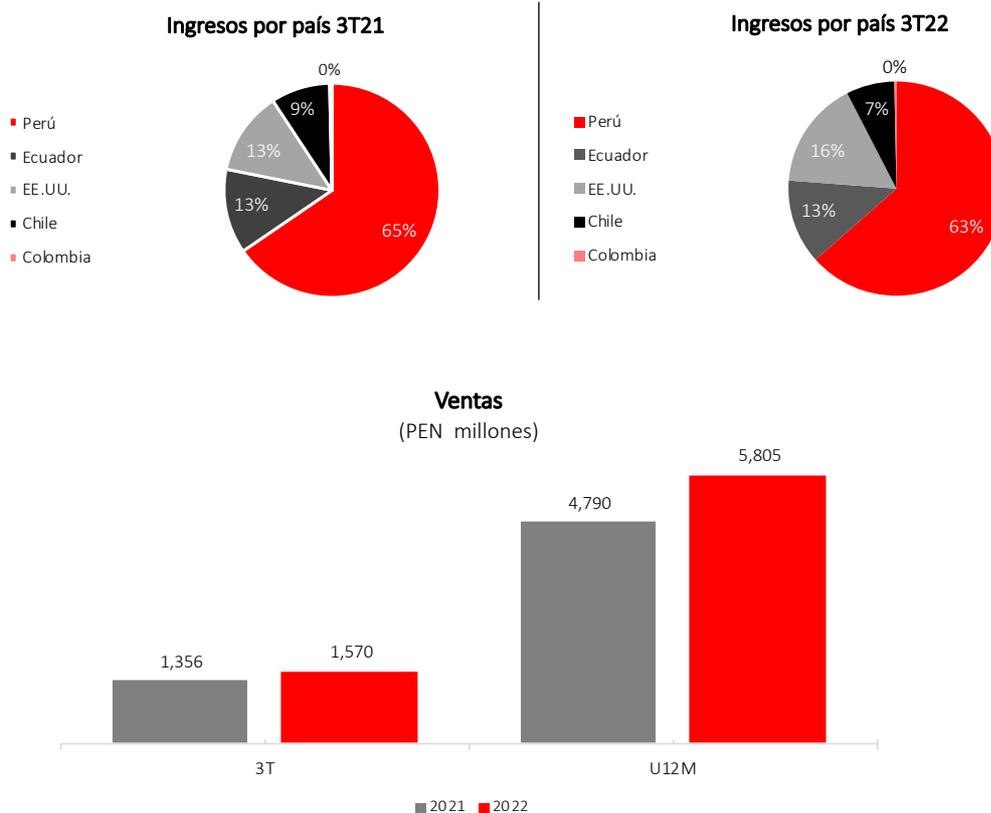
|               | 3T21  | 3T22  | Var. % | U12M<br>3T21 | U12M<br>3T22 | Var. % |
|---------------|-------|-------|--------|--------------|--------------|--------|
| Ingresos      | 1,356 | 1,570 | 15.9%  | 4,790        | 5,805        | 21.2%  |
| EBITDA        | 413   | 407   | -1.7%  | 1,454        | 1,613        | 10.9%  |
| Margen EBITDA | 30.5% | 25.9% | ---    | 30.4%        | 27.8%        | ---    |
| Utilidad Neta | 91    | 163   | 78.7%  | 500          | 647          | 29.3%  |
| Margen Neto   | 6.7%  | 10.4% | ---    | 10.4%        | 11.1%        | ---    |

- ▶ Los Ingresos consolidados del 3T22 fueron PEN 1,570 millones, cifra 15.9% mayor a los Ingresos consolidados del 3T21, debido a los mayores volúmenes de venta en todas las unidades de negocio del Grupo y países en los que operamos.
- ▶ El EBITDA consolidado del 3T22 fue PEN 407 millones, 1.7% menor a los PEN 413 millones alcanzados en el mismo trimestre de 2021, el margen EBITDA registró una caída a 25.9% en el 3T22 versus 30.5% en el 3T21 debido a mayores costos de combustibles y materias primas. Adicionalmente se registró un incremento en Otros Gastos debido al programa de retiro voluntario lanzado en UNACEM Perú y menores ingresos no recurrentes en el periodo.
- ▶ La Utilidad Neta del 3T22 fue PEN 163 millones, mayor a los PEN 91 millones alcanzados en el 3T21, con una menor pérdida por diferencia en cambio durante el periodo que compensó el mayor impuesto a la renta resultado de la mayor base tributaria debido a los mejores resultados alcanzados.

### 2. RESULTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

La Reorganización Simple que entró en vigencia el 1 de enero de 2022 no tiene efecto en los estados financieros consolidados, ya que la misma se trata de una distribución de activos y pasivos entre UNACEM Corp y sus subsidiarias.

► **INGRESOS**

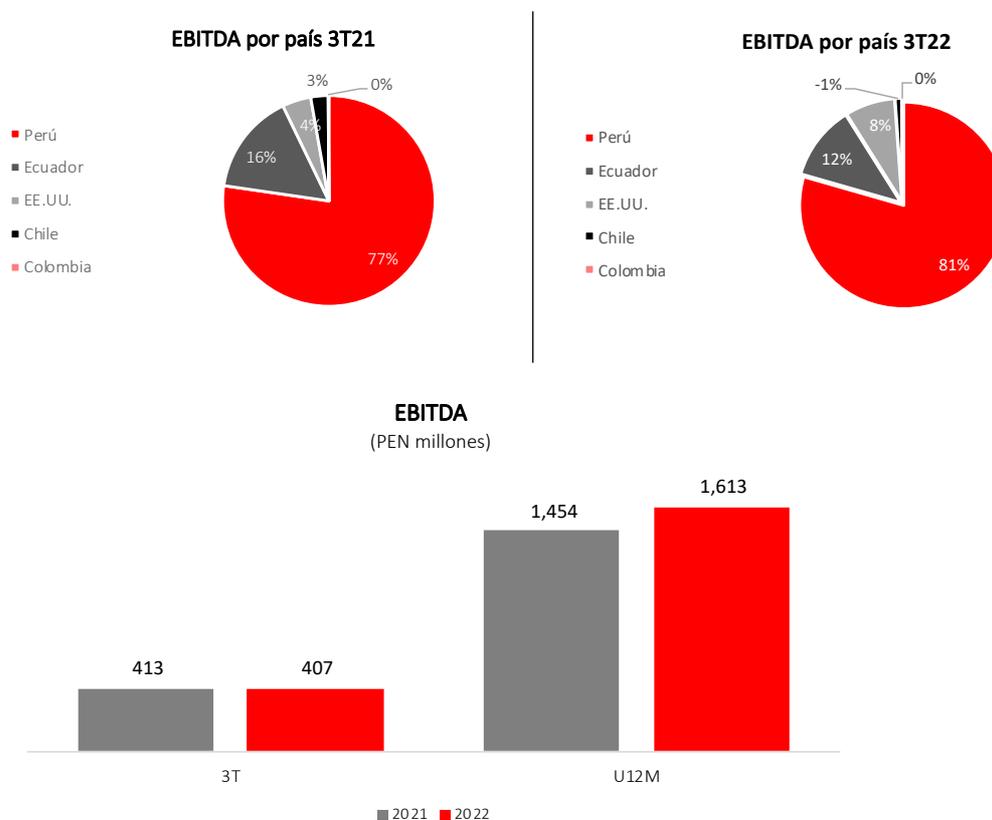


Las ventas consolidadas al 3T22 fueron PEN 1,570 millones, 15.9% mayores a las registradas en el 3T21. Este incremento está explicado por:

- Perú
  - + Mayores volúmenes de venta y precios promedio de cemento
  - + Mayores volúmenes de venta y precios promedio de concreto premezclado
  - + Mayor venta de energía
  - Menores volúmenes de exportación de clínker durante el trimestre
- Ecuador
  - + Mayores volúmenes de venta de cemento con precios promedio ligeramente mayores
  - + Mayores volúmenes de venta de concreto premezclado
- EE.UU.
  - + Mayores volúmenes de venta y precios promedio de cemento
  - + Mayores volúmenes de venta y precios de concreto premezclado
  - + Mayores volúmenes de venta de agregados
- Chile
  - + Mayores volúmenes de cemento en Chile, con ambas plantas de cemento en operación

- Volúmenes de venta ligeramente menores de concreto premezclado

► **EBITDA**

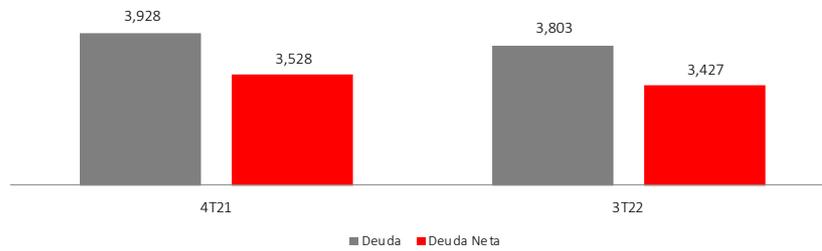


El EBITDA en el 3T22 fue de PEN 407 millones, 1.7% menor al EBITDA de PEN 413 millones registrado en el 3T21. El margen EBITDA en el 3T22 fue de 25.9%. El margen fue menor en el trimestre principalmente por: 1) mayores costos de producción por combustibles y materias primas 2) mayores gastos operativos principalmente por programa de retiro voluntario de UNACEM Perú y 3) menores ingresos operativos no recurrentes pues en el 3T21 se registraron otros ingresos por venta de camiones mezcladores en Skanon/Desert Ready Mix.

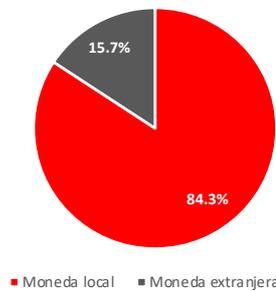
El EBITDA U12M fue PEN 1,613 millones, 10.9% mayor al registrado en los U12M de 3T21, explicado principalmente por los mejores volúmenes y precios de todas las unidades de negocio. El margen EBITDA de los U12M fue 27.8%, menor al de los U12M de 2021 de 30.4%, explicado por los mayores costos principalmente por los relacionados a los combustibles y materias primas en todas nuestras operaciones. Los Gastos Administrativos fueron mayores, por mayores gastos de personal principalmente por participación de trabajadores y el programa de retiro voluntario en UNACEM Perú, los Gastos de Ventas se mantuvieron en línea con los mayores volúmenes de venta.

► DEUDA

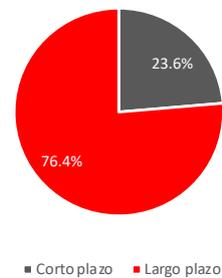
**Deuda total y deuda neta**  
(PEN millones)



**Deuda total**  
**Exposición al riesgo cambiario 3T22**

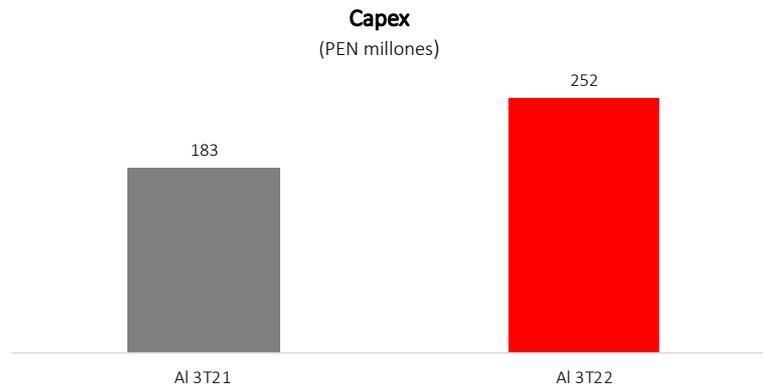


**Deuda total**  
**Composición de deuda 3T22**



Al 30 de septiembre de 2022 el ratio Deuda Neta / EBITDA fue de 2.12x, dentro de nuestros objetivos de apalancamiento objetivo de un máximo de 3x. La deuda en PEN disminuyó como resultado de las amortizaciones de acuerdo al cronograma durante el periodo principalmente de UNACEM Perú, Celepsa y UNICON Perú. La exposición al riesgo cambiario de la deuda total al cierre del 3T22 fue de 15.7%. Los vencimientos de la deuda de corto plazo representan el 23.6% del total.

## ▶ CAPEX



Al cierre del 3T22 el CAPEX consolidado ascendió a PEN 252 millones, 38.0% mayor al 3T21, las principales inversiones están relacionadas al proyecto de nuevas envasadoras y reforzamiento del multisilo en UNACEM Perú, el proyecto integral del molino en Drake Cement, camiones mixers y cargadores frontales en UNICON Perú y UNICON Chile, el proyecto de optimización del horno 2 en UNACEM Ecuador y una nueva planta móvil de PREANSA en Chile.

## 3. RESULTADOS OPERATIVOS DE LAS PRINCIPALES UNIDADES DE NEGOCIO

|                            | 3T21     | 3T22     | Var.<br>2022/2021 |
|----------------------------|----------|----------|-------------------|
|                            | en miles | en miles | %                 |
| <b>PERÚ</b>                |          |          |                   |
| Cemento (t)                | 1,650    | 1,737    | 5.3%              |
| Concreto (m <sup>3</sup> ) | 601      | 640      | 6.5%              |
| Energía (MWh)              | 428      | 497      | 15.9%             |
| Ingresos (S/)              | 877,536  | 996,661  | 13.6%             |
| EBITDA (S/)                | 320,317  | 329,812  | 3.0%              |
| <b>ECUADOR</b>             |          |          |                   |
| Cemento (t)                | 344      | 381      | 10.6%             |
| Concreto (m <sup>3</sup> ) | 27       | 39       | 44.7%             |
| Ingresos (S/)              | 182,150  | 200,130  | 9.9%              |
| EBITDA (S/)                | 64,444   | 48,334   | -25.0%            |
| <b>EE.UU.</b>              |          |          |                   |
| Cemento (t)                | 134      | 168      | 25.4%             |
| Concreto (m <sup>3</sup> ) | 184      | 230      | 25.0%             |
| Agregados (t)              | 647      | 802      | 24.1%             |
| Ingresos (S/)              | 170,983  | 255,302  | 49.3%             |
| EBITDA (S/)                | 18,085   | 32,189   | 78.0%             |
| <b>CHILE</b>               |          |          |                   |
| Cemento (t)                | 79       | 118      | 49.1%             |
| Concreto (m <sup>3</sup> ) | 232      | 230      | -0.7%             |
| Ingresos (S/)              | 120,092  | 113,408  | -5.6%             |
| EBITDA (S/)                | 10,999   | -4,240   | -138.5%           |
| <b>COLOMBIA</b>            |          |          |                   |
| Ingresos (S/)              | 4,788    | 4,993    | 4.3%              |
| EBITDA (S/)                | -425     | 459      | ---               |

## PERU

- ▶ UNACEM Perú: Los volúmenes de despachos de cemento durante el trimestre alcanzaron las 1,737 mil toneladas, 5.2% mayores al 3T21, con ingresos por PEN 744.3 millones (13.9% mayores). Estos crecimientos se explican por un mayor precio promedio de venta, y mayor volumen vendido, explicado principalmente por un sólido desempeño de la autoconstrucción en el trimestre. Ello resultó en un EBITDA de PEN244.0 millones. En el trimestre siguiente esperamos una dinámica de mercado algo

diferente de lo que hemos visto en lo que va de este año, con la reactivación de importaciones de clínker y cemento de parte de nuestros competidores.

- ▶ UNICON Perú y Concremax: Los volúmenes de despachos de concreto premezclado alcanzaron los 640 mil m<sup>3</sup>, mayores por 6.5% al 3T21, con ingresos de PEN295.3 millones (9.7% mayores) y un EBITDA de PEN18.7 millones. Esperamos mantener estos volúmenes en el último trimestre del año conforme se retome el desarrollo de las obras de infraestructura ya contratadas.
- ▶ Celepsa: Los volúmenes de venta durante el 3T22 alcanzaron los 497 GWh (15.9% mayores al 3T21), gracias a la captación de nuevos clientes, sumado a mejores precios promedio que generaron ingresos de USD 23.3 millones y un EBITDA de USD 10.3 millones. La empresa tiene contratado el 29% de su potencia con UNACEM Perú.

## ECUADOR

- ▶ UNACEM Ecuador: En el 3T22, los volúmenes de despachos de cemento se recuperaron respecto del 2T22 y fueron 10.6% mayores al 3T21, alcanzando las 381 mil toneladas, con ingresos por USD43.5 millones (USD12.9 mayores al 3T21) y un EBITDA de USD12.1 millones. El EBITDA fue 23.5% por debajo del 3T21, principalmente por el mayor costo de combustible.

## EE.UU.

- ▶ Skanon recuperó de manera importante sus volúmenes de venta en el trimestre comparados con el 3T21: cemento 168 mil toneladas (25.4% mayores), concreto premezclado 230 mil m<sup>3</sup> (25.0% mayores) y agregados 802 mil toneladas (24.1% mayores), lo que le permitió alcanzar ingresos por USD 65.4 millones y un EBITDA de USD 8.0 millones.

## CHILE

- ▶ UNACEM Chile tuvo en el 3T22, despachos de cemento de 118 mil toneladas, con ingresos por CLP10,615.0 millones y un EBITDA de CLP189.0 millones; no siendo comparable la información con 2021 ya que las operaciones de la segunda planta de molienda se integraron al Grupo UNACEM recién este año. Los despachos de UNACEM Chile durante este trimestre fueron mayores en 11.7% respecto al 2T22. El performance es particularmente positivo dado el entorno deprimido de la industria, la puesta en marcha de nuestra molienda en San Antonio en abril de este año nos ha permitido ganar participación en el mercado.
- ▶ UNICON Chile, en el 3T22, registró despachos por 230 mil m<sup>3</sup> de concreto premezclado (0.7% menores que 3T21), los ingresos alcanzaron los CLP16,922 millones (23.8% mayor), los resultados de 2022 consideran la incorporación de las operaciones de MEL20.

#### 4. ACCIONES

##### **UNACEMC1**

|                           |                |               |
|---------------------------|----------------|---------------|
| Total de Acciones         | Número         | 1,818,127,611 |
| Capitalización de mercado | PEN millones   | 3,145         |
| Cotización actual         | PEN por acción | 1.730         |
| Cotización Mínima         | U12M / PEN     | 1.459         |
| Cotización Máxima         | U12M / PEN     | 2.640         |
| <b>Retorno U12M*</b>      | <b>3T22</b>    | <b>15.1%</b>  |

Fuente: BVL

#### 5. HECHOS RELEVANTES

- ▶ En sesión de Directorio de 26 de julio de 2022, se declaró un dividendo en efectivo de PEN 0.02 por acción común, que se pagó a partir del 31 de agosto de 2022. Este dividendo totalizó PEN 36,111,007 y corresponde a los resultados acumulados del ejercicio 2014. Para el cálculo se excluyen las 12,577,251 acciones mantenidas en Tesorería a la fecha de la declaración.
- ▶ En septiembre, Class & Asociados, ratificó la clasificación de riesgo del segundo programa de instrumentos de deuda en AAA.pe y de las acciones de UNACEM Corp en 1era categoría. Adicionalmente, Apoyo & Asociados ratificó la clasificación de riesgo del segundo programa de instrumentos de deuda de AA+(pe) con perspectiva estable y ratificó la clasificación de las acciones en 1a(pe).
- ▶ En sesión de Directorio de 26 de octubre de 2022, se declaró un dividendo en efectivo de PEN 0.02 por acción común, que se pagará a partir del 29 de noviembre de 2022. Este dividendo totalizó PEN 36,103,449.8 y corresponde al saldo los resultados acumulados de los ejercicios 2014 y 2015 y resultados acumulados de 2015. Para el cálculo se excluyen las 12,955,121 acciones mantenidas en Tesorería a la fecha de la declaración.