



NEWSLETTER 4T2022



UNACEM CORP S.A.A. Y SUBSIDIARIAS CONSOLIDADAS

1. RESUMEN EJECUTIVO

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

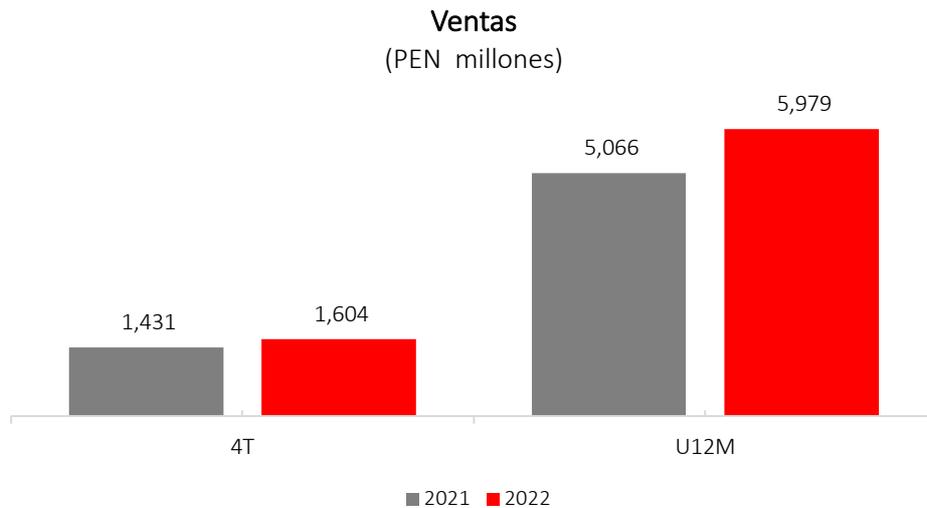
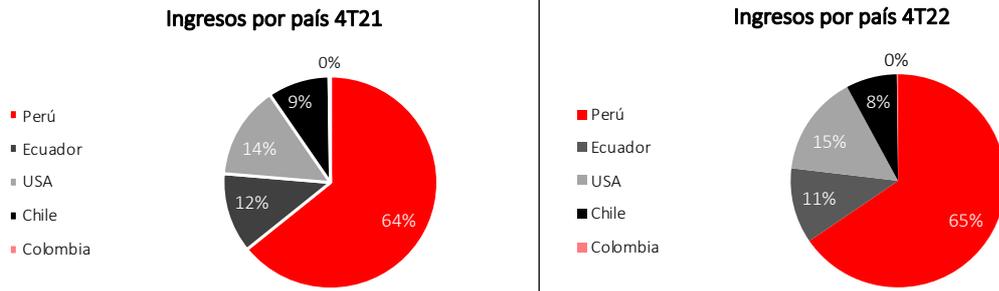
	4T21	4T22	Var. %	U12M 4T21	U12M 4T22	Var. %
Ingresos	1,431	1,604	12.2%	5,066	5,979	18.0%
EBITDA	427	386	-9.7%	1,551	1,572	1.3%
Margen EBITDA	29.8%	24.0%	---	30.6%	26.3%	---
Utilidad Neta	182	195	6.9%	575	660	14.8%
Margen Neto	12.7%	12.1%	---	11.3%	11.0%	---

- ▶ Los Ingresos consolidados del 4T22 fueron PEN 1,604 millones, cifra 12.2% mayor a los Ingresos consolidados del 4T21, debido a los sólidos volúmenes de venta de cemento en Perú y Ecuador, mayores volúmenes de venta en concreto en todos los países en los que operamos y mayor energía vendida, con mayores precios promedio en todos los casos.
- ▶ El EBITDA consolidado del 4T22 fue PEN 386 millones, 9.7% menor a los PEN 427 millones alcanzados en el mismo trimestre de 2021, el margen EBITDA registró una caída a 24.0% en el 4T22 versus 29.8% en el 4T21 debido a mayores costos de combustibles y materias primas. Adicionalmente se registró un incremento en los Gastos Administrativos principalmente por mayores honorarios al Directorio y participación de trabajadores en UNACEM Perú.
- ▶ La Utilidad Neta del 4T22 fue PEN 195 millones, mayor a los PEN 182 millones alcanzados en el 4T21, con una ganancia por diferencia en cambio durante el periodo que compensó los menores resultados operativos.

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**

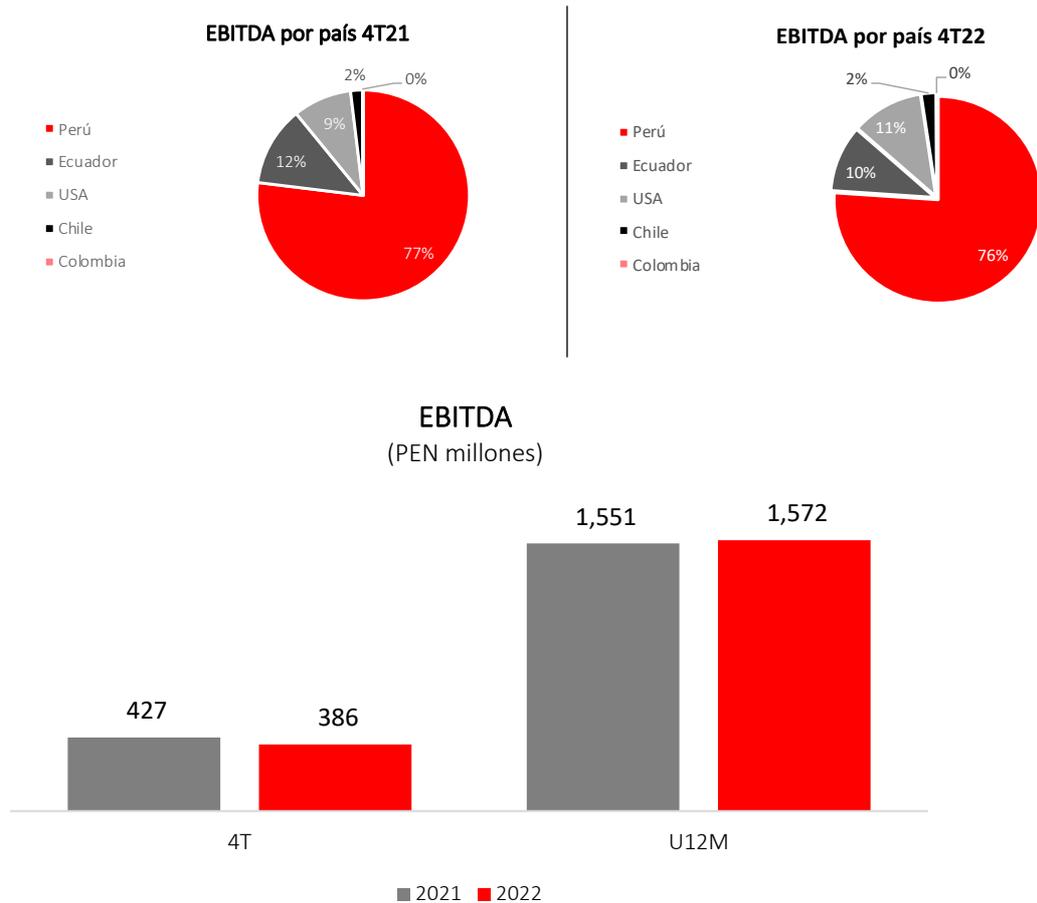


Las ventas consolidadas al 4T22 fueron PEN 1,604 millones, 12.2% mayores a las registradas en el 4T21. Este incremento está explicado por:

- Perú
 - + Mayores precios promedio de cemento, a pesar de,
 - Menores volúmenes de exportación de clínker y ligeramente menores volúmenes de venta de cemento durante el trimestre
 - + Mayores volúmenes de venta y precios promedio de concreto premezclado
 - + Mayor venta de energía
- 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 de concreto premezclado
 - + Mayores volúmenes de venta de agregados; a pesar de,
 - Menores volúmenes de venta de cemento, neto de mayores precios promedio

- Chile
 - + Mayores volúmenes de cemento en Chile, con ambas plantas de cemento en operación
 - Menores volúmenes de venta de concreto premezclado

► EBITDA



El EBITDA en el 4T22 fue de PEN 386 millones, 9.7% menor al EBITDA de PEN 427 millones registrado en el 4T21. El margen EBITDA en el 4T22 fue de 24.0%. El margen fue menor en el trimestre principalmente por: 1) mayores costos de producción por combustibles y materias primas y 2) mayores gastos administrativos principalmente por consultorías y participación de trabajadores y directores, con una disminución de 12.3% en la utilidad operativa.

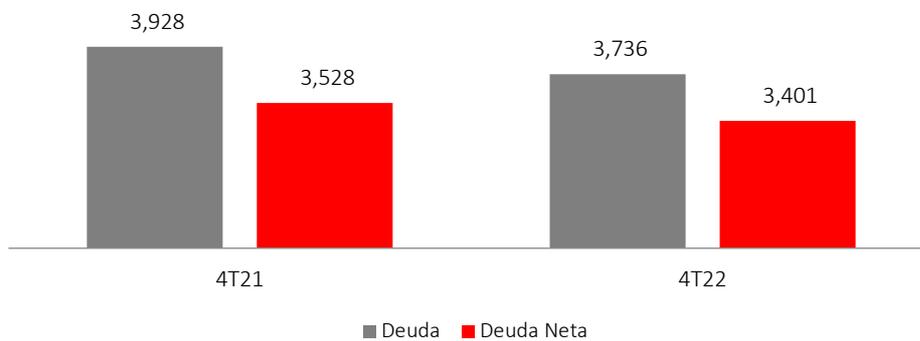
El EBITDA en 2022 fue PEN 1,572 millones, 1.3% mayor al registrado en 2021, explicado principalmente por los mejores volúmenes y precios de todas las unidades de negocio. El margen EBITDA de 2022 fue 26.3%, menor al de 2021 de 30.6%, explicado por los mayores costos principalmente por los relacionados 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.

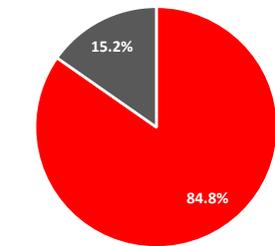
► **DEUDA**

Deuda total y deuda neta

(PEN millones)

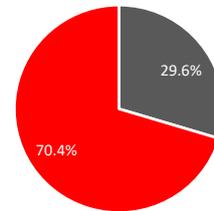


**Deuda total
Exposición al riesgo cambiario 4T22**



■ Moneda local ■ Moneda extranjera

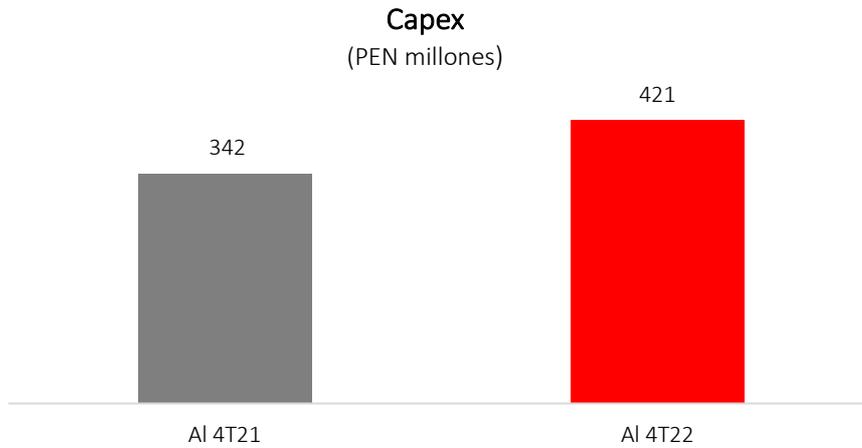
**Deuda total
Composición de deuda 4T22**



■ Corto plazo ■ Largo plazo

Al 31 de diciembre de 2022 el ratio Deuda Neta / EBITDA fue de 2.16x, dentro de nuestra meta de apalancamiento objetivo de máximo de 3x. La deuda en PEN disminuyó como resultado de las amortizaciones de acuerdo al cronograma durante el periodo principalmente en UNACEM Perú, Celepsa y UNICON Perú. La exposición al riesgo cambiario de la deuda total al cierre del 4T22 fue de 15.2%. Los vencimientos de la deuda de corto plazo representan el 29.6% del total.

▶ CAPEX



Al cierre del 4T22 el CAPEX consolidado ascendió a PEN 421 millones, 23.1% mayor al 4T21, las principales inversiones están relacionadas al proyecto de nuevas envasadoras, reforzamiento del multisilo y sistema de enfriador del horno 3 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

	4T21	4T22	Var. 2022/2021
	en miles	en miles	%
PERÚ			
Cemento (t)	1,712	1,708	-0.2%
Concreto (m ³)	608	685	12.5%
Energía (MWh)	470	521	10.7%
Ingresos (S/)	918,135	1,050,285	14.4%
EBITDA (S/)	328,505	293,749	-10.6%
ECUADOR			
Cemento (t)	335	351	4.7%
Concreto (m ³)	23	37	59.5%
Ingresos (S/)	173,817	183,248	5.4%
EBITDA (S/)	52,048	40,111	-22.9%
EE.UU.			
Cemento (t)	158	151	-4.5%
Concreto (m ³)	207	228	10.0%
Agregados (t)	683	676	-1.1%
Ingresos (S/)	202,033	244,761	21.1%
EBITDA (S/)	38,180	43,112	12.9%
CHILE			
Cemento (t)	71	120	69.8%
Concreto (m ³)	331	217	-34.5%
Ingresos (S/)	133,456	123,119	-7.7%
EBITDA (S/)	7,836	8,880	13.3%
COLOMBIA			
Ingresos (S/)	3,091	3,070	-0.7%
EBITDA (S/)	326	-314	---
Total Ingresos	1,430,532	1,604,483	12.2%
Total EBITDA	426,895	385,538	-9.7%

PERU

- ▶ UNACEM Perú: Los volúmenes de despachos de cemento durante el trimestre alcanzaron las 1,708 mil toneladas, menores en 0.2% al 4T21 con ingresos por S/730.2 millones (8.1% mayores). Este crecimiento se explica por un mayor precio promedio de

venta neto de un volumen ligeramente menor en el periodo, explicado principalmente por la resiliencia de la autoconstrucción en el trimestre. Ello resultó en un EBITDA de S/198.5 millones para el 4T22.

- ▶ UNICON Perú y Concremax: Los volúmenes de despachos de concreto premezclado alcanzaron los 685 mil m³, mayores por 12.5% al 4T21, con ingresos de S/307.5 millones (13.0% mayores) y un EBITDA de S/23.3 millones. Durante este trimestre, los volúmenes se incrementaron debido a una mayor demanda de las obras de infraestructura contratadas.
- ▶ Celepsa: Los volúmenes de venta durante el 4T22 alcanzaron los 521 GWh (10.7% mayores al 4T21), gracias a la captación de nuevos clientes, con ingresos de USD39.1 millones y un EBITDA de USD4.6 millones. Durante el 4T2022, la empresa despachó el 28% de su potencia a UNACEM Perú.

ECUADOR

- ▶ UNACEM Ecuador: En el 4T22, el volumen de despachos de cemento se mantuvo sólido y fue 4.7% mayor al 4T21, alcanzando las 351 mil t, con ingresos por USD39.7 millones (6.4% mayores al 4T21) y un EBITDA de USD10.0 millones. El EBITDA fue 30.4% menor al del 4T21, principalmente por el mayor costo de los combustibles.

EE.UU.

- ▶ Skanon alcanzó volúmenes de venta sólidos en el trimestre comparados con el 4T21: a pesar de la contracción en los volúmenes cemento, que alcanzaron 151 mil toneladas (4.5% menores), estos fueron compensados por mejores volúmenes de concreto premezclado 228 mil m³ (10.0% mayores) y agregados 676 mil toneladas (1.1% menores), lo que le permitió alcanzar ingresos por USD63.1 millones y un EBITDA de USD10.9 millones en el trimestre.

CHILE

- ▶ UNACEM Chile tuvo en el 4T22, despachos de cemento de 120 mil toneladas, con ingresos por CLP11,082.8 millones y un EBITDA de CLP676.8 millones; no siendo comparable la información con 2021 ya que las operaciones de la segunda molienda se integraron al Grupo UNACEM recién este año. Los despachos de UNACEM Chile durante este trimestre se mantuvieron sólidos respecto al 3T22.
- ▶ UNICON Chile, en el 4T22, registró despachos por 217 mil m³ de concreto premezclado (14.9% menores que 4T21), los ingresos alcanzaron los CLP 16,571 millones (8.1% mayor), los resultados de 2022 consideran la incorporación de las operaciones de MEL20.

4. ACCIONES

UNACEMC1

Shares	Number	1,818,127,611
Market capitalization	PEN million	3,091
Current quote	PEN per share	1.700
Minimum quote	LTM / PEN	1.450
Maximum quote	LTM / PEN	2.640
Return LTM*	4Q22	-23.7%

Fuente: BVL

5. HECHOS RELEVANTES

- ▶ 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 pagó a partir del 29 de noviembre de 2022. Este dividendo totalizó PEN 36,111,007 y corresponde a los resultados acumulados del ejercicio 2014 y 2015. Para el cálculo se excluyen las 12,955,121 acciones mantenidas en Tesorería a la fecha de la declaración.
- ▶ El 19 de enero de 2023, Celepsa suscribió con la Fiduciaria S.A., un contrato de transferencia de acciones, en virtud del cual adquirirá, sujeto a la autorización del INDECOPI, el 100% de las acciones representativas del capital social de Termochilca S.A.

Asimismo, Celepsa tiene el compromiso de adquirir junto con las referidas acciones, el 100% de las acreencias garantizadas de Termochilca S.A. El precio total pactado es de USD 141,000,000.00, que será pagado directamente por Celepsa con recursos provenientes de financiamiento bancario.

- ▶ En sesión de Directorio de 25 de enero de 2023, se declaró un dividendo en efectivo de PEN 0.02 por acción común, que se pagó a partir del 27 de febrero de 2023. Este dividendo totalizó PEN 36,103,221.82 y corresponde al saldo los resultados acumulados de los ejercicios 2014 y 2015 y resultados acumulados de 2015. Para el cálculo se excluyen las 12,966,520 acciones mantenidas en Tesorería a la fecha de la declaración.