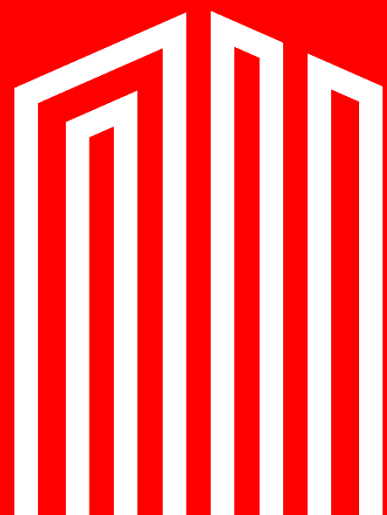




---

# NEWSLETTER

# 3T2024



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

### 1. RESUMEN EJECUTIVO

#### UNACEM CORP S.A.A. y subsidiarias consolidadas

(PEN millones)

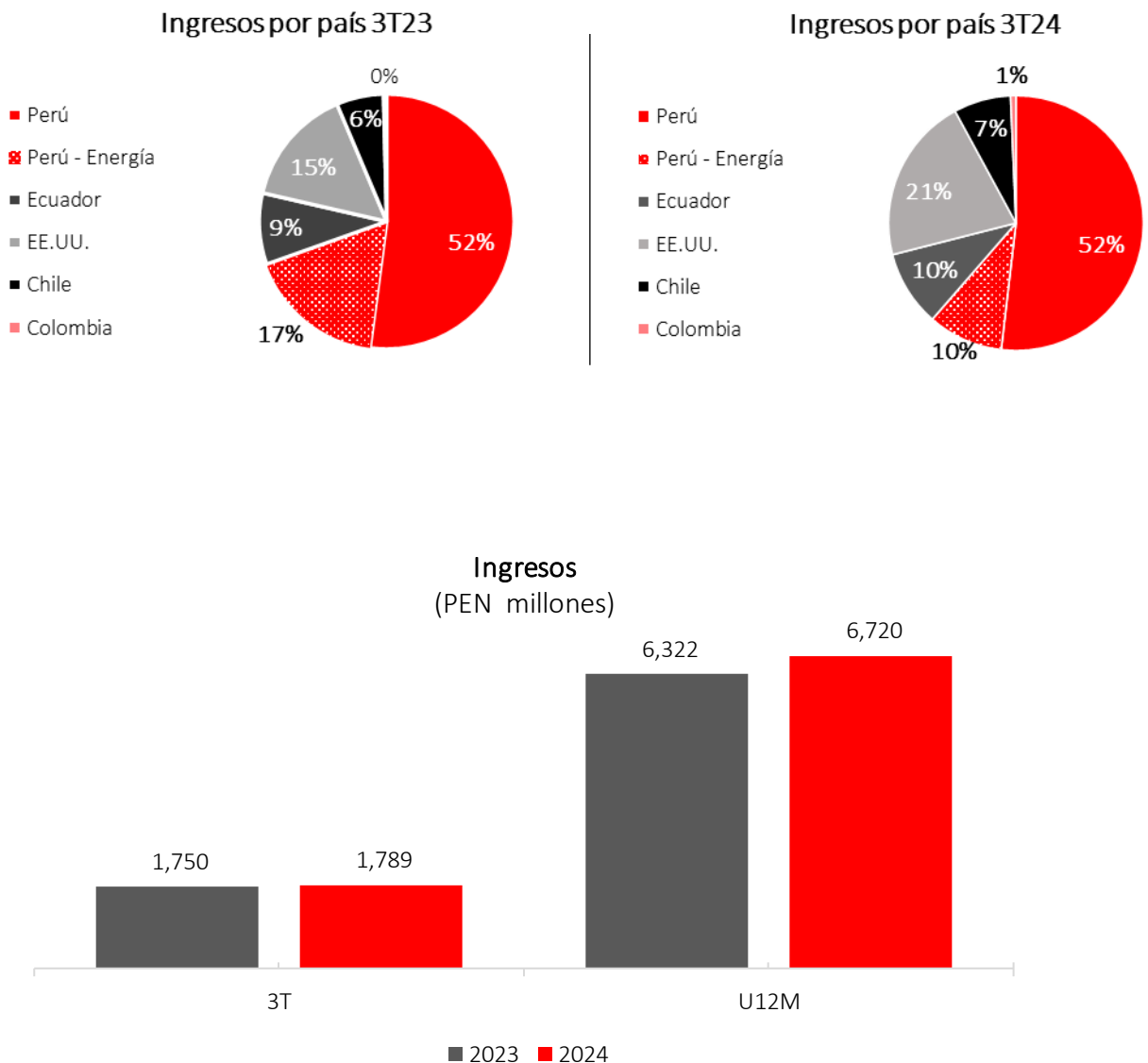
	3T23	3T24	Var. %	U12M 3T23	U12M 3T24	Var. %
Ingresos	1,750	1,789	2.2%	6,322	6,720	6.3%
EBITDA	355	419	18.1%	1,497	1,610	7.6%
Margen EBITDA	20.3%	23.4%	---	23.7%	24.0%	---
Utilidad Neta	79	140	78.7%	572	444	-22.4%
Margen Neto	4.5%	7.9%	---	9.1%	6.6%	---

- ▶ Los Ingresos consolidados del 3T24 fueron PEN 1,789 millones, cifra 2.2% mayor a los Ingresos consolidados del 3T23, principalmente por la incorporación de Tehachapi al portafolio que representó PEN 100 millones de los ingresos totales del Grupo, sumado a mejores volúmenes de cemento y concreto en Perú y Ecuador. Los ingresos de las operaciones Chile mostraron también mejoras en este periodo.
- ▶ El EBITDA consolidado del 3T24 fue PEN 419 millones, 18.1% mayor a los PEN 355 millones alcanzados en el mismo trimestre de 2023. El margen EBITDA registró una mejora a 23.4% en el 3T24 versus 20.3% alcanzado en el 3T23, el mayor margen EBITDA se explica por eficiencias operativas en cemento y concreto en todas nuestras operaciones además de mejores márgenes en la plataforma de energía.
- ▶ La Utilidad Neta del 3T24 fue PEN 140 millones, mayor a los PEN 79 millones alcanzados en el 3T23 explicados por el mejor EBITDA en nuestras operaciones. En contrapartida, la utilidad neta tuvo el impacto de mayores gastos operativos en UNACEM Corp, debido a una resolución tributaria registrada en este periodo, asociada con una contingencia por impuesto a la renta ejercicio 2000 y 2014 y la contribución temporal a la seguridad en Ecuador. Adicionalmente, se registraron mayores intereses a la administración tributaria, ambas desviaciones fueron parcialmente compensadas por el efecto de la diferencia en cambio que pasó de una pérdida de PEN 49.5 millones en el 3T23 a una ganancia de PEN 32.9 millones.

## 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 se trata de una distribución de activos y pasivos entre UNACEM Corp y sus subsidiarias.

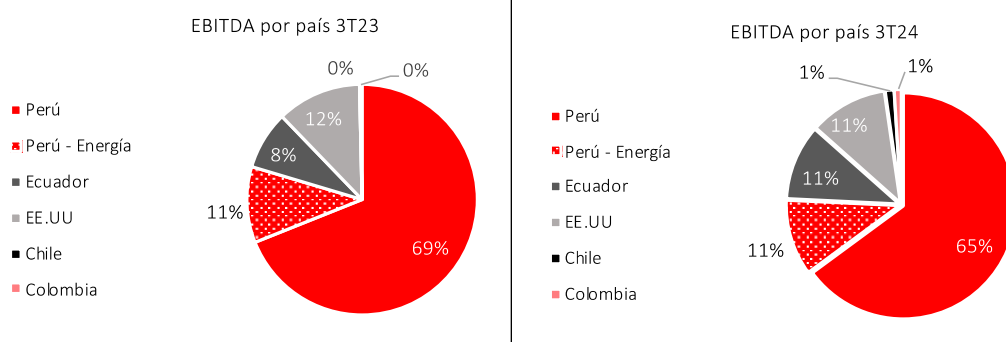
### ▶ INGRESOS

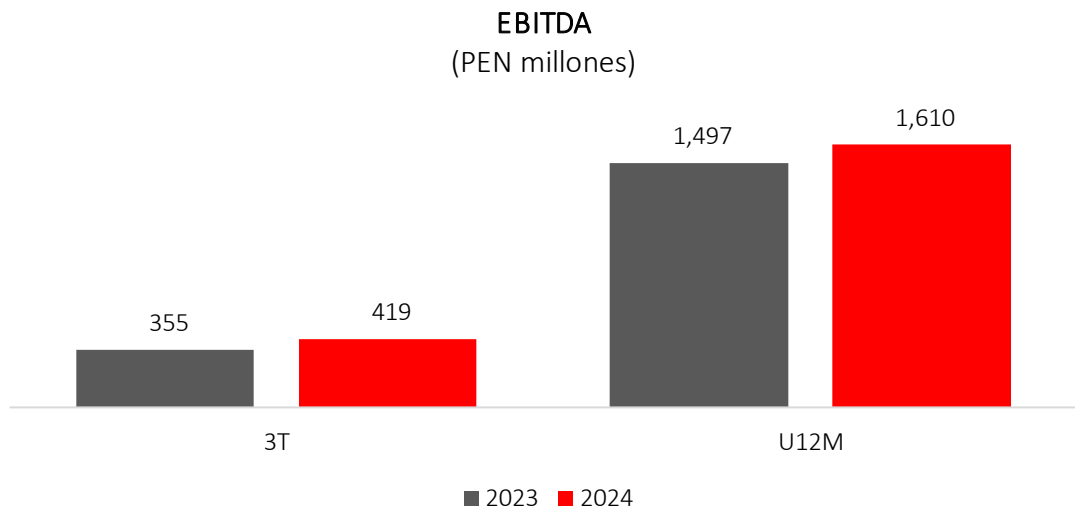


Los ingresos consolidados al 3T24 fueron PEN 1,789 millones, 2.2% mayores a los registrados en el 3T23. Este incremento está explicado por:

- Perú
  - + Mayores volúmenes de venta de cemento y concreto,
  - + Mayores precios promedio de cemento y concreto, a pesar de;
  - Menor venta de energía en la plataforma consolidada
  
- Ecuador
  - + Mayores volúmenes concreto premezclado,
  - + Mayores precios promedio de cemento, a pesar de;
  - Ligeramente menores volúmenes de cemento.
  
- EE.UU.
  - + Mayores volúmenes de cemento, principalmente por la incorporación de Tehachapi,
  - + Mayores precios promedio de cemento en Arizona y California,
  - + Mayores precios promedio de concreto y agregados, que compensaron;
  - Menores volúmenes de concreto premezclado y agregados.
  
- Chile
  - + Mayor volumen de cemento y concreto premezclado,
  - + Precios promedios de concreto ligeramente mayores.

## ► EBITDA

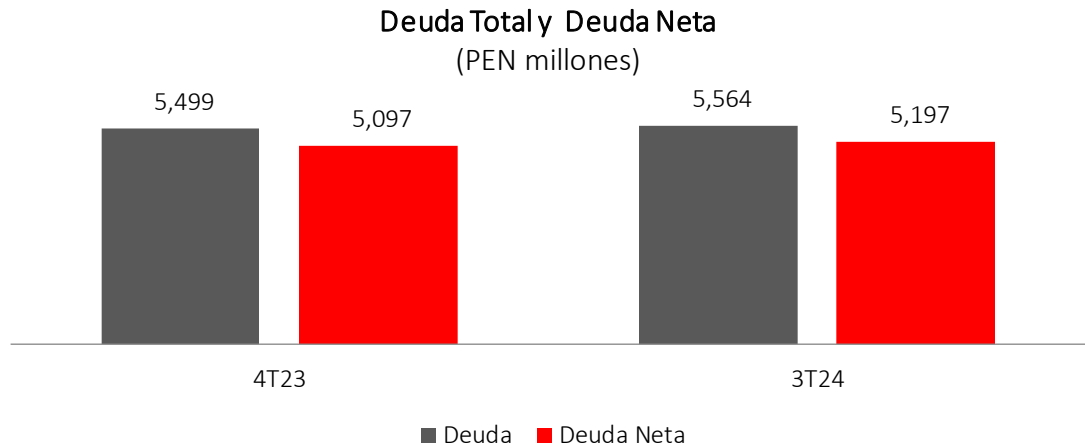




El EBITDA en el 3T24 fue de PEN 419 millones, 18.1% mayor al EBITDA de PEN 355 millones registrado en el 3T23. El margen EBITDA en el 3T24 fue de 23.4%, mayor al 20.3% alcanzado en el 3T23. Es importante mencionar que el margen fue mayor en el trimestre principalmente a mayores volúmenes de venta de cemento y concreto en Perú, Ecuador y Chile, eficiencias operativas y menores costos marginales de energía.

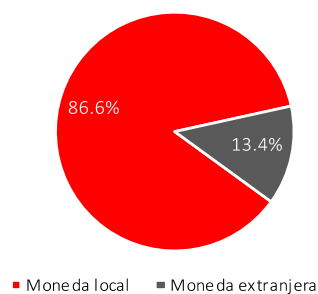
El EBITDA U12M fue PEN 1,610 millones, comparado con PEN 1,497 millones en los U12M de 3T23, explicado principalmente por la incorporación de Tehachapi, recuperación de los volúmenes de venta de cemento y concreto, mayores precios promedio en EE.UU. y buenos resultados de energía. Los Gastos Administrativos fueron mayores, por mayores consultorías y Otros Gastos Operativos no recurrentes relacionados a procesos tributarios en Perú y tributos temporales en Ecuador.

► DEUDA

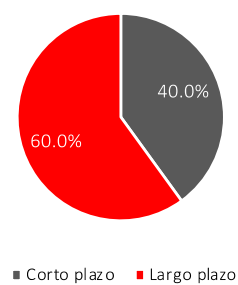


El ratio de apalancamiento disminuyó de manera secuencial de 3.47x al 2T24 al actual de 3.23x Deuda Neta / EBITDA, por encima de nuestros objetivos de apalancamiento de un máximo de 3.0x, debido a la deuda por la adquisición de Tehachapi en EE.UU. y capital de trabajo. El resultado a septiembre 2024 no incorpora aún 12 meses de la nueva operación de California, que se integró al Grupo en noviembre de 2023. La exposición al riesgo cambiario de la deuda total al cierre del 3T24 fue de 13.4%. Los vencimientos de la deuda de corto plazo representan temporalmente el 40% de la deuda total.

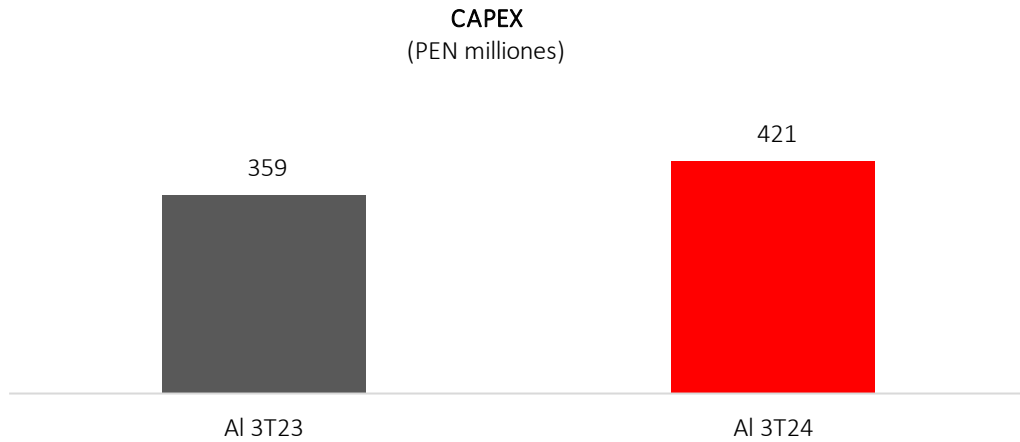
Deuda total  
Exposición riesgo cambiario 3T24



Deuda total  
Composición de deuda 3T24



## ▶ CAPEX



Al cierre de septiembre 2024 el CAPEX consolidado ascendió a PEN 421 millones, 17.3% mayor al 30 de setiembre del 2023, las principales inversiones en activo fijo están relacionadas al techado de zona de clínker y mejoras en el enfriador de UNACEM Perú, mejoras en el molino en Drake Cement y activos fijos para fortalecer la operación de concreto premezclado en EE.UU., camiones mixers en UNICON Perú y el proyecto de optimización del horno 1 en UNACEM Ecuador.

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

	3T23	3T24	Var. 3T24/3T23
	en miles	en miles	%
<b>PERÚ</b>			
Cemento (t)	1,498	1,512	1.0%
Concreto (m <sup>3</sup> )	597	675	13.1%
Energía (MWh)	1,201	1,162	-3.2%
Ingresos (S/)	1,217,271	1,098,566	-9.8%
EBITDA (S/)	282,559	317,576	12.4%
<b>ECUADOR</b>			
Cemento (t)	321	315	-1.8%
Concreto (m <sup>3</sup> )	33	58	76.3%
Ingresos (S/)	158,027	171,894	8.8%
EBITDA (S/)	29,056	45,278	55.8%
<b>EE.UU.</b>			
Cemento (t)	156	320	105.7%
Concreto (m <sup>3</sup> )	252	225	-10.8%
Agregados (t)	481	386	-19.7%
Ingresos (S/)	262,880	376,738	43.3%
EBITDA (S/)	42,106	46,812	11.2%
<b>CHILE</b>			
Cemento (t)	123	134	9.2%
Concreto (m <sup>3</sup> )	161	200	24.4%
Ingresos (S/)	104,885	129,614	23.6%
EBITDA (S/)	-35	5,335	---
<b>COLOMBIA</b>			
Ingresos (S/)	6,757	12,280	81.7%
EBITDA (S/)	1,233	4,210	241.4%
Total Ingresos (S/)	1,749,820	1,789,092	2.2%
Total EBITDA (S/)	354,919	419,211	18.1%



## PERÚ

- ▶ UNACEM Perú: Los volúmenes de despacho de cemento durante el trimestre alcanzaron las 1,512 mil toneladas (0.9% mayores que 3T23). Los ingresos totales alcanzaron S/ 725.5 millones (3.1% mayores que 3T23). El incremento en los ingresos se explica por el mayor volumen despachado y el mayor precio promedio del periodo. El EBITDA del trimestre resultó en S/241.8 millones (17.1% mayor que 3T23) debido al mayor precio promedio de venta de cemento y eficiencias operativas en la matriz de combustible.
- ▶ UNICON Perú: En el trimestre, los volúmenes de despachos de concreto premezclado alcanzaron los 675 mil m<sup>3</sup> (13.1% mayores que 3T23), con ingresos totales de S/ 323.3 millones (34.8% mayores que 3T23) y un EBITDA de S/ 25.1 millones (81.5% mayor que 3T23). Este incremento de los resultados durante el trimestre se debe al mayor volumen atendido a grandes obras de infraestructura, como el Muelle Chancay, el Aeropuerto Internacional Jorge Chávez, Línea 2 del Metro de Lima, entre otros.
- ▶ Celepsa: Los volúmenes de venta durante el 3T24 alcanzaron los 650 GWh (34.0% mayores que 3T23), con ingresos de USD 34.5 millones (42.4% menores que 3T23). Esto se explica porque durante el 3T23 registró ingresos no recurrentes por USD 36 millones; además, la sequía redujo la capacidad de generación hidroeléctrica impactando en un mayor costo, que dio como resultado que en el 3T23 un EBITDA negativo de USD 1.4 millones comparado a un EBITDA positivo de USD 9.3 millones en 3T24.
- ▶ Termochilca: Los volúmenes de venta durante el 3T24 alcanzaron los 512 GWh (28.3% menores que 3T23), con ingresos de USD 21.6 millones (38.7% menores que 3T23) y un EBITDA de USD 2.5 millones (76.9% menor al alcanzado en el 3T23), por un menor despacho en el spot y menores costos marginales como resultado del aumento de hidrología en el 2024.

En línea con nuestra estrategia de inversión, los resultados de Celepsa y Termochilca se compensan entre sí al ser la generación de Termochilca la cobertura natural de nuestra plataforma hídrica. Los resultados consolidados del negocio de energía en el 3T24 alcanzaron un EBITDA de USD 11.8 millones (23.2% mayor al 3T23), con costos marginales de energía menores en el mercado (USD 31.8 MWh versus USD 166.2 MWh en el 3T23).

## ECUADOR

- ▶ UNACEM Ecuador: En el 3T24, los ingresos totales fueron por USD 45.7 millones incluyendo la operación de concreto premezclado (5.7% mayores que 3T23) y con precios promedio ligeramente mejores. El negocio de cemento alcanzó un volumen de despachos de 315 mil toneladas (1.8% menor que 3T23). El EBITDA del 3T24 fue de USD 11.6 millones (87.2% mayor que del 3T23), los menores volúmenes fueron compensados con eficiencias en el mix de combustibles y gastos administrativos.

## EE. UU.

- ▶ UNACEM North America (antes Skanon) alcanzó volúmenes de despacho de cemento en el trimestre de 320 mil toneladas (105.7% mayores que 3T23), este importante crecimiento es explicado por la incorporación de Tehachapi al portafolio que contribuyó con 163 mil toneladas de cemento en 3T24. Los volúmenes de concreto premezclado fueron de 225 mil m<sup>3</sup> (10.8% menores que 3T23) y los volúmenes de agregados por 386 mil toneladas (19.7% menores que 3T23). Los mayores volúmenes de cemento despachados y mayores precios promedio permitieron alcanzar ingresos por USD 101.3 millones (42.5% mayores que 3T23) y un EBITDA de USD 10.9 millones en el trimestre (23.2% mayor que 3T23).

## CHILE

- ▶ UNACEM Chile tuvo en el 3T24, despachos de cemento de 134 mil toneladas (9.2% mayores a los del 3T23), con ingresos que alcanzaron CLP 15,593 millones (52.5% mayor que en el 3T23) y un EBITDA de CLP 473 millones, mayor que a los CLP -119.3 millones del 3T23.
- ▶ UNICON Chile, en el 3T24, registró despachos de 200 mil m<sup>3</sup> de concreto premezclado (24.4% mayores que 3T23). Los ingresos alcanzaron los CLP 17,441 millones (36.2% mayores que 3T23) y un EBITDA de CLP 272 millones (80.5% menor que 3T23).

## 4. ACCIONES

### UNACEMC1

Total de Acciones	Número	1,780,000,000
Capitalización de mercado	PEN millones	2,812
Cotización actual	PEN por acción	1.580
Cotización Mínima	U12M / PEN	1.350
Cotización Máxima	U12M / PEN	1.900
Retorno U12M*	3T24	6.0%

Fuente: BVL

## 5. HECHOS RELEVANTES

- ▶ En la sesión de Directorio del 24 de julio de 2024, se declaró un dividendo en efectivo de PEN 0.02 por acción común, que se pagó a partir del 28 de agosto de 2024. Este dividendo totalizó PEN 34,403,830.12 y corresponde a los resultados acumulados del ejercicio 2016. Para el cálculo se excluyen las 59,808,494 acciones mantenidas en Tesorería a la fecha de la declaración.
- ▶ En Junta General de Accionistas del 10 de octubre de 2024, se aprobó por mayoría la amortización de 132,000,000 acciones de tesorería adquiridas a

través de los dos Programas de Recompra de Acciones, lo que resultó en la reducción del capital social de la empresa de PEN 1,780,000,000 a PEN 1,648,000,000. El monto pagado en exceso sobre el valor nominal de dichas acciones, que asciende a PEN 62,527,103, será cargado a la cuenta de Resultados Acumulados.

- ▶ En la sesión de Directorio del 30 de octubre de 2024, se declaró un dividendo en efectivo de PEN 0.02 por acción común, que se pagará a partir del 3 de diciembre de 2024. Este dividendo totaliza PEN 32,851,990.12 sobre un total de 1,642,599,506, y corresponde a los resultados acumulados del ejercicio 2016. Para el cálculo se excluyen las 5,400,494 acciones mantenidas en Tesorería a la fecha de la declaración.