

NEWSLETTER

3T21

UNACEM S.A.A. Y SUBSIDIARIAS CONSOLIDADAS

I. RESUMEN EJECUTIVO

- ▶ Las ventas consolidadas del 3T21 fueron de PEN 1,356 millones, cifra 35.5% mayor a las ventas consolidadas del 3T20, debido a los mayores volúmenes de venta en todas las unidades de negocio de cemento y concreto en Perú, Ecuador y Chile, y sólidos resultados en Estados Unidos. Cabe resaltar que UNACEM Perú registró volúmenes de venta récord durante el trimestre.
- ▶ El EBITDA consolidado del 3T21 fue de PEN 413 millones, mayor al EBITDA de PEN 263 millones logrado durante el 3T20. El margen EBITDA del 3T21 fue 30.5%, mayor al 26.3% alcanzado en el 3T20, principalmente explicado por mayores volúmenes de venta y el consecuente impacto en la dilución de los costos fijos de producción.
- ▶ La Utilidad Neta durante el período fue de PEN 91 millones, en comparación con la Utilidad Neta de PEN 62 millones registrados en el 3T20. Este resultado se explica por mejores resultados operativos en las principales compañías del Grupo, neto de un mayor impuesto a la renta y una mayor pérdida por diferencia en cambio.

A continuación, se muestran las cifras más importantes del periodo:

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

	3T20	3T21	Var. %	U12M Sep-20	U12M Sep-21	Var. %
Ventas Netas	1,000	1,356	35.5%	3,456	4,790	38.6%
EBITDA	263	413	57.2%	904	1,454	60.9%
Margen EBITDA	26.3%	30.5%	---	26.1%	30.4%	---
Utilidad Neta	62	91	47.0%	91	500	452.5%
Margen Neto	6.2%	6.7%	---	2.6%	10.4%	---

II. OPERACIONES Y MERCADO

Las variaciones de producción de cemento y clínker en Perú, así como los despachos a nivel nacional, se muestran en el siguiente cuadro.

Producción y Despachos - Perú

(en miles de toneladas)

Periodo		Producción		Despacho	
Año	Trim.	Clínker	Cemento	UNACEM	Perú
2020	I	1,150	1,068	1,064	2,319
	II	-	439	444	1,027
	III	685	1,362	1,364	3,083
	I-III	1,835	2,870	2,871	6,429
	IV	1,183	1,606	1,591	3,649
	I-IV	3,017	4,476	4,462	10,079
2021	I	1,500	1,450	1,444	3,320
	II	1,360	1,423	1,428	3,229
	III	1,618	1,637	1,554	3,697
	I-III	4,478	4,510	4,425	10,247
Variación					
21-I-III/20-I-III		144.1%	57.2%	54.1%	59.4%
21-III/20-III		136.3%	20.2%	13.9%	19.9%
21-III/21-II		19.0%	15.0%	8.8%	14.5%

Fuente: UNACEM, ASOCEM, INEI.

Elaboración: Propia

■ Producción

La producción de clínker de UNACEM Perú durante el 3T21, totalizó 1.6 millones de toneladas. Durante el 3T2021 los hornos de ambas plantas operaron normalmente con paradas puntuales por mantenimiento. Comparada con el 2T21, la producción de clínker fue 19.0% mayor.

La producción de cemento de UNACEM el 3T21, en operación normal, totalizó 1.6 millones de toneladas, cifra 20.2% mayor respecto al mismo periodo del

año anterior, en línea con el comportamiento creciente de la demanda en el mercado local.

Considerando la producción de ambas plantas, el ratio combinado de utilización de planta al 3T21 fue de 89.1% de clínker y 72.5% de cemento.

■ Mercado Doméstico Peruano

Los despachos domésticos de cemento de UNACEM, durante el 3T21, totalizaron 1.6 millones de toneladas, cifra 13.9% mayor a la registrada en el 3T20. Comparado con el 2T21, los despachos fueron 8.8% mayores. Cabe resaltar que en septiembre se alcanzó un nuevo récord histórico de despacho mensual con 582,895 t.

Los despachos de cemento en el mercado peruano durante el 3T21 alcanzaron 3.7 millones de toneladas, según el Instituto Nacional de Estadística e Informática - INEI, mayores en 19.9% a los despachos del 3T20. En relación al 2T21, los despachos fueron 14.5% mayores.

Consecuentemente, la participación de mercado de UNACEM en 3T21 fue de 42.0%, menor al 44.2% alcanzado en 3T20.

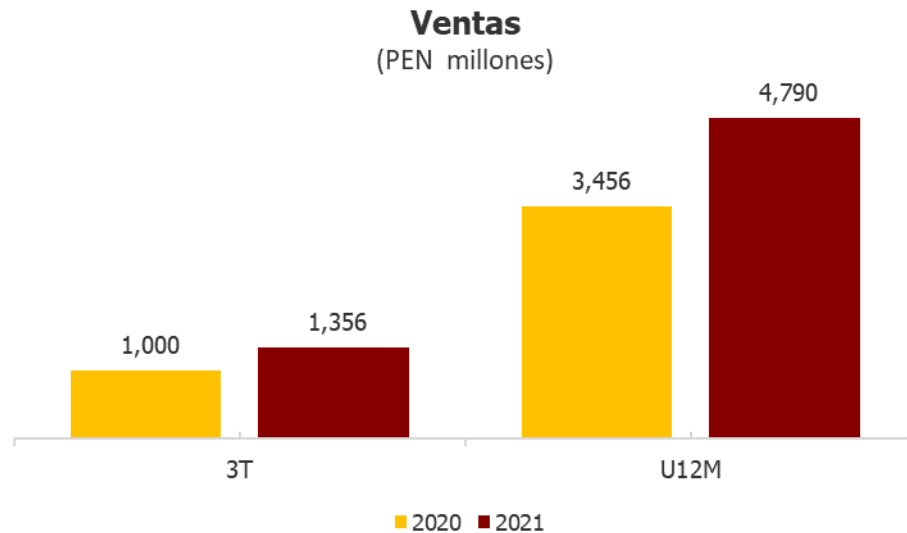
■ Exportaciones y Operaciones Portuarias

Durante el 3T21, las exportaciones de clínker a través de nuestro muelle Conchán alcanzaron las 260 mil toneladas, mayores a las 16 mil toneladas del 3T20, cabe mencionar que los menores volúmenes de exportación en 2020 se debieron a los trabajos de reparación del cargador de barcos, que concluyeron en julio de 2020.

Adicionalmente, el tonelaje de sólidos a granel operado por el muelle en Conchán durante el 3T21 fue de 134 mil toneladas, mayor al del mismo periodo del año anterior (87 mil toneladas), con operaciones de yeso, escoria y granos para terceros.

**UNACEM Y SUBSIDIARIAS CONSOLIDADAS
RESULTADOS FINANCIEROS**

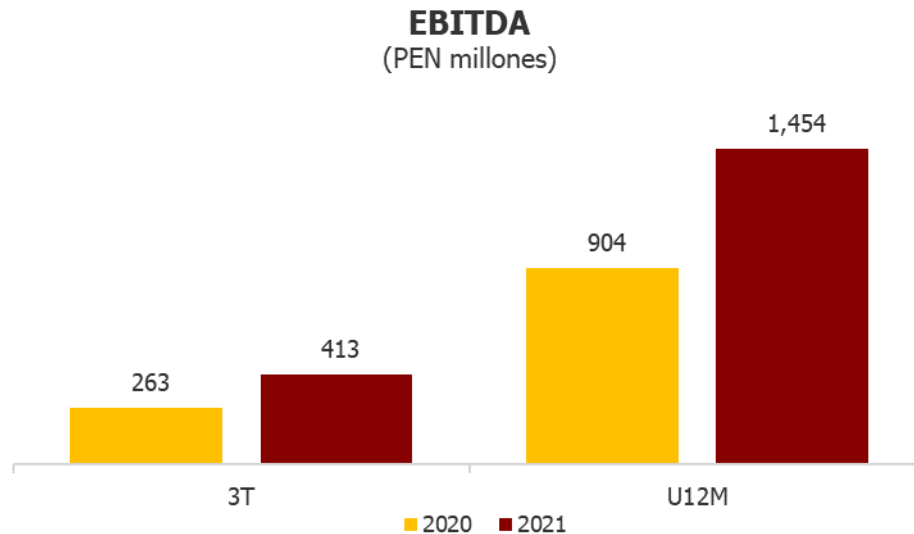
■ Ventas consolidadas



Las ventas consolidadas del 3T21 fueron de PEN 1,356 millones, 35.5% mayores a las registradas en el 3T20. Este incremento es explicado por:

- + Mayores volúmenes de venta y precios promedio de cemento en Perú;
- + Mayores volúmenes de exportación de clínker;
- + Mayores volúmenes de venta de concreto premezclado en Perú;
- + Mayores volúmenes de venta de cemento y concreto en Ecuador;
- + Mayores precios promedio de concreto y agregados en Estados Unidos a pesar de menores volúmenes;
- + Mayores volúmenes de energía vendida en Perú;
- + La incorporación de UNACEM Chile al Grupo; y,
- + Mayores volúmenes de venta de Preansa en Chile y Perú.

■ EBITDA consolidado



EBITDA en el 3T21 fue de PEN 413 millones, 57.2% mayor al EBITDA de PEN 263 millones registrado en el 3T20. El margen EBITDA en el 3T21 fue de 30.5%.

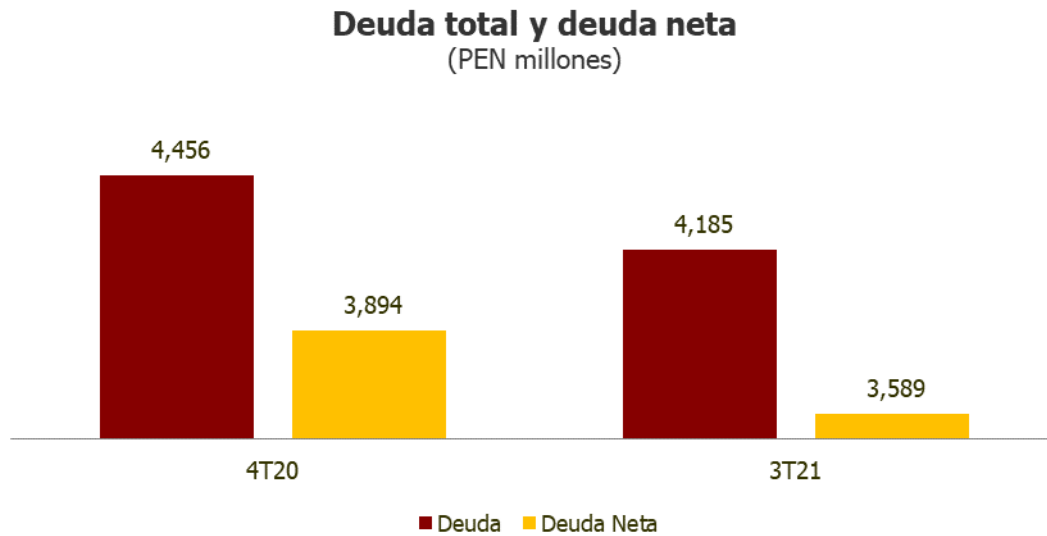
El EBITDA U12M fue PEN 1,454 millones, 60.9% mayor al registrado en los U12M de 3T20. Explicado principalmente por:

- + Mayor volumen de venta de cemento, con un mayor precio de cemento y exportaciones en Perú;
- + Mayores volúmenes de concreto en Perú, Ecuador y Chile;
- + Mayores volúmenes de energía vendida en Perú;
- + Mayores volúmenes de venta de cemento en Ecuador;
- + Mayores volúmenes de neto de estructuras industrializadas de concreto en Perú; neto de,
- Menores volúmenes de estructuras industrializadas de concreto en Chile.

El mayor margen EBITDA de los U12M se explica por un menor Costo de Ventas, explicado principalmente por menores costos fijos, con mayores volúmenes de venta y operaciones normalizadas durante el periodo. Los Gastos Administrativos y de Ventas fueron mayores, por mayor participación

de trabajadores y gastos de publicidad en UNACEM Perú, sumado a mayores donaciones en este periodo.

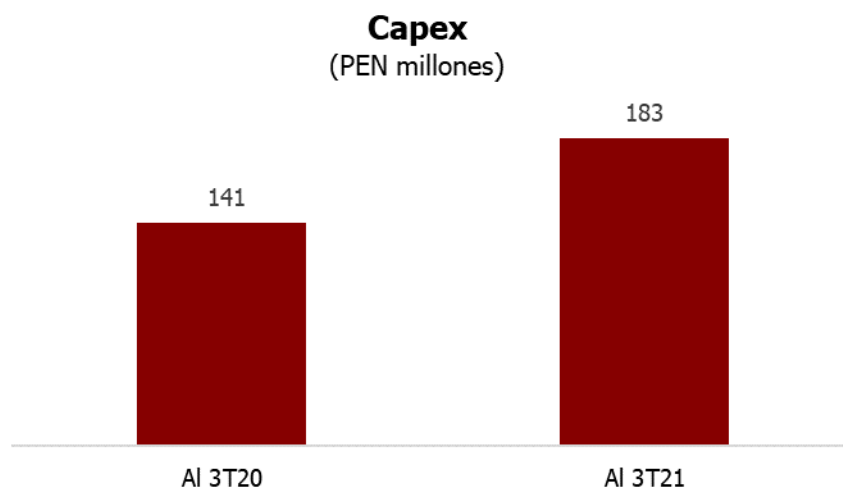
■ Deuda consolidada



Al 30 de septiembre de 2021 el ratio Deuda Financiera Neta/EBITDA fue de 2.5x, considerablemente menor al ratio alcanzado al cierre de 2020 de 4.2x, mostrando una importante mejora en nuestros niveles de apalancamiento.

La deuda bruta en PEN fue menor, durante el tercer trimestre se realizó un pre-pago de amortizaciones de la deuda de largo plazo y se continuó con las amortizaciones conforme a los cronogramas establecidos, a pesar del impacto de conversión de la deuda que se mantiene en dólares. Al cierre del trimestre se registró un nivel importante de caja de PEN 596 millones.

■ CAPEX consolidado



Al 30 de septiembre de 2021, el CAPEX ascendió a PEN 183 millones, 29.9% mayor al registrado al 30 de septiembre de 2020, cuando este ascendió a PEN 141 millones. Los desembolsos incluyen trabajos en el sistema de control del Horno 2 de Condorcocha, reforzamiento estructural y modificación interna de las cámaras del multisilo en Atocongo, el proyecto de un molino nuevo en Skanon, y *overhaul* de equipos varios, entre otros.

III. PRINCIPALES SUBSIDIARIAS Y AFILIADAS

A continuación, se presenta un resumen de los resultados de nuestras principales subsidiarias:

■ UNICON consolidado

		UNICON Consolidado		
		3T20	3T21	Var. %
Volumen de concreto	(en miles de m ³)	586	884	50.9%
Ventas	(PEN millones)	211	367	73.6%

Las ventas incluyen todas las unidades de negocios de UNICON en Peru, Ecuador y Chile

En el 3T21, las ventas de UNICON consolidado, considerando las operaciones de Perú, Ecuador y Chile, tuvieron un incremento de 73.6% respecto al 3T20. Los volúmenes despachados fueron 50.9% mayores principalmente por la recuperación de las operaciones en Perú y Chile.

■ Celepsa

Celepsa

		3T20	3T21	Var. %
Venta de energía	(GWh)	336	429	27.7%
Ventas	(PEN millones)	58	84	44.8%

Incluye solo Celepsa Separado

Las ventas de energía de Celepsa separado tuvieron un incremento de 44.8% en el 3T21 respecto al mismo periodo del año anterior y un mayor volumen de energía vendida en 27.7%, explicado por la mayor demanda de sus clientes contratados, entre ellos UNACEM Perú.

■ UNACEM Ecuador

UNACEM Ecuador

		3T20	3T21	Var. %
Venta de cemento	(en miles de toneladas)	288	344	19.7%
Ventas	(PEN millones)	127	176	37.7%

El volumen vendido de UNACEM Ecuador durante el 3T21, aumentó en 19.7% con respecto al 3T20. Los ingresos en PEN fueron 37.7% mayores al 3T20 por mayores volúmenes y el impacto de un mayor tipo de cambio. En USD las ventas fueron 19.6% mayores al 3T20.

■ Skanon

Skanon

		3T20	3T21	Var. %
Venta de cemento	(en miles de toneladas cortas)	194	148	-23.7%
Venta de concreto	(en miles de yd ³)	163	156	-4.0%
Ventas	(PEN millones)	176	171	-2.7%

El volumen de cemento vendido de Skanon durante el trimestre fue 23.7% menor al registrado en el 3T20 y el volumen de concreto fue 4.0% menor. Los ingresos en PEN fueron 2.7% menores por mayores precios promedio en USD y el impacto de un mayor tipo de cambio.

IV. ACCIONES

UNACEMC1

Total de Acciones	Número	1,818,127,611
Capitalización de mercado	PEN millones	3,036
Cotización actual	PEN por acción	1.670
Cotización Mínima	U12M / PEN	1.150
Cotización Máxima	U12M / PEN	1,910
Retorno U12M*	3T21	4.3%

Fuente: Bloomberg al 30.09.2021

(*) No incluye el pago de dividendo

V. EVENTOS RELEVANTES

- ▶ En sesión de Directorio del 21 de junio de 2021, se declaró un dividendo en efectivo de PEN 0.02 por acción común, que se pagó a partir del 23 de julio de 2021. Este dividendo totalizó PEN 36,362,552 y corresponde a los resultados acumulados del ejercicio 2013.
- ▶ El Directorio, en sesión del 20 de agosto de 2021, aprobó un programa de compra de sus propias acciones en la Bolsa de Valores de Lima con cargo a sus reservas de libre disposición, hasta por PEN 36.4 millones o el equivalente a 2% de sus propias acciones emitidas, a ejecutarse a partir del lunes 23 de agosto de 2021 hasta el 31 de diciembre de 2021. El Directorio

facultó expresamente a la Gerencia General para que fije los términos y condiciones de las órdenes de compra en ejecución de este programa.

- ▶ El Directorio, en sesión del 17 de septiembre de 2021, encargó a la Gerencia la evaluación de una reorganización simple, para segregar y aportar a una nueva sociedad subsidiaria al 100%, el bloque patrimonial integrado por un conjunto de activos y pasivos relacionados a la producción de clínker y cemento en el Perú. La reorganización simple, materia de evaluación, apunta a fortalecer la sostenibilidad de UNACEM, que se convertiría en una corporación con inversiones operativas a través de sus subsidiarias.
- ▶ Adicionalmente, el Comité de Directores Independientes de UNACEM del 27 de octubre de 2021, acordó designar a Velásquez, Mazuelos y Asociados SRL firma miembro de Deloitte Touche Tohmatsu, como entidad externa a efectos que emita un informe técnico sobre los términos de la eventual reorganización simple.
- ▶ En sesión de Directorio del 27 de octubre de 2021, declaró un dividendo en efectivo de PEN 0.02 por acción común, que se pagará a partir del 30 de noviembre de 2021. Este dividendo totaliza PEN 36,362,552 y corresponde a los resultados acumulados del ejercicio 2013.

Los Estados Financieros de UNACEM y subsidiarias consolidadas y sus respectivas notas están disponibles de acuerdo a las fechas de publicación programadas en nuestra página web:
www.unacem.com/ir

Si desea contactar al equipo de Relación con Inversionistas de UNACEM o tiene alguna solicitud, por favor envíenos un correo a: ir@unacem.com