



NIEUWSBRIEF FINANCIËLE BEDRIJFSRESULTATEN

14 mei 2024

MET POSITIEVE RESULTATEN OVER HET EERSTE KWARTAAL EN IN LIJN MET DE

succesvolle uitvoering van SPRINT 2.0, stellen we een extra dividenduitkering voor tot 31 maart 2024 en een verlenging van het aandeleninkoopprogramma



- De ebitda-marge steeg met 238 basispunten tijdens het kwartaal, waardoor de groeitrend in Colombia, Centraal-Amerika en de Caraïben aanhield.
- Als gevolg van de samenvoeging van de Amerikaanse activiteiten met Summit Materials, vanaf het eerste kwartaal van 2024, hebben we 31% van het nettoresultaat van Summit opgenomen als vermogensmutatie in de jaarrekening.
- Door de schuldfabouw en de grotere financiële flexibiliteit sloten we het kwartaal af met een schuldratio op ebitda van 2 keer, waardoor we beter in staat zijn om groeikansen te onderzoeken in de verschillende activiteiten in de regio.

Op 31 maart 2024 boekten we een aangepaste ebitda van 291 miljard pesos, 2% meer dan in dezelfde periode vorig jaar, en een ebitda-marge van 22,2%, met een stijging van 238 basispunten.

Dit resultaat bewijst de doeltreffendheid van de strategieën die werden geïmplementeerd om te reageren op de onzekere omstandigheden en de uitdagingen van de concurrentie op de lokale markten, die de daling van de cement- en ready-mixvolumes met respectievelijk 13% en 6% en de daaruit voortvloeiende daling van de geconsolideerde inkomsten met 9% compenseerden, grotendeels door 5 werkdagen minder in de periode als gevolg van de paasvakantie, die voor het huidige jaar in het eerste kwartaal van 2024 viel, wat de vergelijkbare basis met 2023 beïnvloedt.

In de resultaten benadrukken we ook dat de combinatie van Amerikaanse activiteiten en Summit Materials relevante veranderingen teweegbrengt die zichtbaar worden in de jaarrekening vanaf het eerste kwartaal van 2024.

In verband met deze transactie werd in het eerste kwartaal een uitzonderlijke winst van US\$1,4 miljard geboekt. Tegen de wisselkoers van 12 januari 2024, de datum waarop de transactie werd afgesloten, bedroeg de boekhoudkundige winst in Colombiaanse peso's in de winst-en-verliesrekening US\$ 5,3 miljard.

Met de ontvangen contanten hebben we onze schuldenlast aanzienlijk verlaagd met 70% en onze financiële positie versterkt. Voor het eerste kwartaal sloot de verhouding tussen netto schuld en ebitda op 2 keer.

Als gevolg van de combinatie van activa met Summit, zullen de Amerikaanse activiteiten niet worden geconsolideerd in de bedrijfsresultaten. In plaats daarvan zal 31% van het nettoresultaat dat jaarlijks door Summit wordt gegenereerd, worden verantwoord volgens de vermogensmutatiemethode.

Met het nieuwe bedrijfsmodel verwerven we een aanzienlijke positie in de bouwmaterialensector in de Verenigde Staten, via ons belang van 31% in Summit Materials; we behouden de directe exploitatie van cement- en betonactiva in Colombia, Centraal-Amerika en het Caribisch gebied met een jaarlijkse ebitda van bijna US\$300 miljoen; en we versterken de groeiefforties en extra ventures in handel, export, gecalcineerde klei en aggregaten, met alle mogelijkheden om schaalvergrotings- en projectiemogelijkheden in onze belangrijkste business lines en initiatieven in de verschillende regio's te verkennen en te benutten.



RESULTATEN PER REGIO :

REGIO COLOMBIA



Op sectorniveau was er in Colombia een daling van 9,1% in de cementzendingen. In het geval van Argos bedroeg de daling 8,7% in de totale cementzendingen en 6,3% in de kant-en-klare mixzendingen.

Dankzij de prijsdynamiek in combinatie met operationele efficiëntie en strikte kostendisdiscipline konden we eind maart 2024 echter een ebitda van Ps. 197 miljard noteren, 8,8% hoger dan in dezelfde periode vorig jaar. De ebitda-marge was 26,5%, 263 basispunten hoger dan in het eerste kwartaal van 2023.

CENTRAAL-AMERIKA EN CARAÏBISCH GEBIED



Op geconsolideerde basis liet de regio Midden-Amerika en het Caribisch gebied een solide prestatie zien in het eerste kwartaal, met een ebitda van US\$34 miljoen, een stijging van 14% vergeleken met dezelfde periode van het voorgaande jaar, en een ebitda-marge van 23,6%, een stijging van 301 basispunten.

Voor in Centraal-Amerika bleven de Hondurese, Panamese en Guatemalteekse markten stabiel tijdens het eerste kwartaal van het jaar in vergelijking met 2023, met verbeteringen in prijzen en kosten als hefboom voor betere marges. Voor de periode bedroegen de cementvolumes in Centraal-Amerika 417.000 ton en stegen met 2,5% tot US\$18 miljoen, met een ebitda marge van 27,5%, 116 basispunten hoger dan vorig jaar.

In de Caraïben is de volumedaling van 13% ten opzichte van vorig jaar volledig te wijten aan de situatie in Haïti, waar de sociale en politieke problemen sinds het tweede kwartaal van 2023 zijn toegenomen. Als we dit effect buiten beschouwing laten, vertoonden de cementvolumes in de rest van de regio een stijging van 4% op jaarbasis.

De resultaten van de Dominicaanse Republiek, Puerto Rico en de Antillen waren de belangrijkste aanjagers van de groei van 36,5% in termen van ebitda voor het kwartaal en een totale ebitda marge van 19%, 668 basispunten boven de resultaten van het eerste kwartaal van 2023.

Wat betreft de Trading business begon in het eerste kwartaal de werking van de nieuwe aanvullende overeenkomsten met Summit, waardoor Argos alle importen van cementgebonden materialen en andere grondstoffen beheert voor de activiteiten van dit bedrijf in de Verenigde Staten. Gedurende de periode verwerkte Argos 123 duizend ton cement voor Summit en 83 duizend ton andere grondstoffen zoals slakken. De Trading unit liet een ebitda-stijging zien van 16%, voornamelijk dankzij verbeterde brandstofkosten en operationele efficiëntie die werd doorgevoerd in het vlootbeheer.

ASSEMBLEE PER 31 MAART 2024

In een gewone vergadering gehouden op 18 maart 2024, heeft de Algemene Vergadering het voorstel goedgekeurd om, alleen voor dit jaar, een gewone vergadering te houden met als sluitingsdatum 31 maart 2024, om een extra winstuitkering te doen van 429 miljard pesos, voor dividendbetalingen tussen juli 2024 en januari 2025, en ook om een nieuwe fase van het aandeleninkoopprogramma goed te keuren voor nog eens 375 miljard pesos.

Met deze cijfers, plus de middelen die zijn goedgekeurd tijdens de Algemene Vergadering in 18 maart, voor 160 miljard pesos aan dividenden die in april zijn uitgekeerd en 125 miljard pesos voor terugkopen, die bijna voor 40% zijn uitgevoerd, zal Argos in het fiscale jaar 2024 een totaal aan dividenduitkeringen van 585 miljard pesos en terugkopen van 500 miljard pesos bereiken, uit te voeren over twee jaar, zoals aangekondigd in SPRINT 2.0.

De Gewone Algemene Vergadering met als sluitingsdatum 31 maart 2024 is uitgeschreven voor 13 juni 2024 en zal virtueel worden gehouden.

DE SUCCESVOLLE AANDELENCONVERSIE

Op 3 mei werd de omzetting van de preferente dividendaandelen zonder stemrecht in gewone aandelen afgerond, in een verhouding van 0,85 gewone aandelen voor één preferent aandeel.

Dit initiatief werd voorgesteld als de hoeksteen van het SPRINT 2.0-programma dat in februari 2024 werd aangekondigd en werd ter goedkeuring voorgelegd aan de Algemene Vergadering tijdens de gewone vergadering van 18 maart, waarbij 88,02% van de uitstaande gewone aandelen en 80,67% van de uitstaande preferente aandelen vóór stemden, wat overeenkomt met 100% van de op de vergadering aanwezige houders van gewone en preferente aandelen.

Na het verkrijgen van goedkeuring van de Colombiaanse financiële toezichthouder en een periode van 10 werkdagen voor de ontvangst van kennisgevingen van niet-conversie, waarin aandeelhouders die besloten hadden hun preferente aandelen te behouden hun beslissing aan het bedrijf hebben meegedeeld, is 99,8% van de preferente aandelen geconverteerd in gewone aandelen, die nu 99,96% van de uitstaande aandelen van Argos vertegenwoordigen.

Als gevolg daarvan zijn we vandaag de dag een bedrijf waarvan het kapitaal bijna uitsluitend wordt vertegenwoordigd door gewone aandelen. Bovendien overschrijdt de bijna US\$ 1,3 miljard bereikte float-gecorrigeerde marktkapitalisatie van deze aandelen de minimumdrempel die vereist is om te worden opgenomen in de MSCI Emerging Markets index. Dit zorgt voor een grotere zichtbaarheid voor internationale investeerders en biedt de juiste omstandigheden om nieuwe initiatieven te ontwikkelen om de kloof tussen de marktwaarde van de aandelen en hun fundamentele waarde verder te dichten.



Tijdens het eerste kwartaal van het jaar is ons bedrijf erin geslaagd om een stabiele marktdynamiek te ervaren in de meeste gebieden waar we aanwezig zijn. Deze periode werd gekenmerkt door positieve resultaten die de solide positionering van het bedrijf bij onze klanten en de focus van al onze teams om te blijven evolueren benadrukken. De stijging van onze ebitda-marge en de schuldfabouw dankzij de winst van Summit Materials zijn niet alleen mijlpalen die ons beter in staat stellen om groeimogelijkheden in de verschillende businesses te verkennen, maar weerspiegelen ook onze voortdurende inzet om waarde te genereren voor onze aandeelhouders en al onze belanghebbenden in de 16 landen en gebieden waar we actief zijn.

Juan Esteban Calle,
voorzitter van Cementos Argos.

