

Cementos Argos

Resultados 4T25

19/02/2026





Juan Esteban Calle
CEO



Felipe Aristizabal
CFO



Maria Isabel Echeverri
VP asuntos corporativos



Carlos Yusty
VP regional Colombia



Gustavo Uribe
Líder Centro América



Jason Teter
CEO Argos Materials

Nota Importante



Esta presentación contiene ciertas declaraciones e información a futuro y relacionada a CEMENTOS ARGOS S.A. y sus subsidiarias (conjuntamente “ARGOS”) que se basan en el conocimiento de hechos presentes, expectativas y proyecciones, circunstancias y suposiciones de eventos futuros.

Muchos factores podrían causar que los resultados futuros, desempeño o logros de ARGOS sean diferentes a los expresados o asumidos. Si alguna situación imprevista ocurre, o las premisas o estimaciones demuestran ser incorrectas, los resultados a futuro pueden variar significativamente de los aquí mencionados.

Las declaraciones a futuro se hacen a esta fecha y ARGOS no pretende ni asume obligación alguna de actualizar estas declaraciones a futuro como resultado de nueva información, eventos futuros o cualquier otro factor.

Todas las discusiones sobre los resultados financieros y operativos que se sostengan durante la llamada se basarán en cifras ajustadas, excluyendo operaciones no recurrentes y no esenciales. Para obtener un detalle sobre la conciliación y los ajustes, consulte los anexos de nuestro informe trimestral.



Hitos – 4T25

A



Posicionamiento Sólido en Latam

- Sólido desempeño, generando **COP 1.3 Bn de EBITDA** con un **margen del 25%**
- **Apalancamiento operativo** para capturar oportunidades
- Potencial adicional en **Venezuela**

B



Distribuciones Históricas

- COP 3.5 Bn** en distribuciones combinando:
- Dividendos
 - Recompra de acciones
 - Escisión Grupo Sura
- +700% de TSR** a enero 2026

C



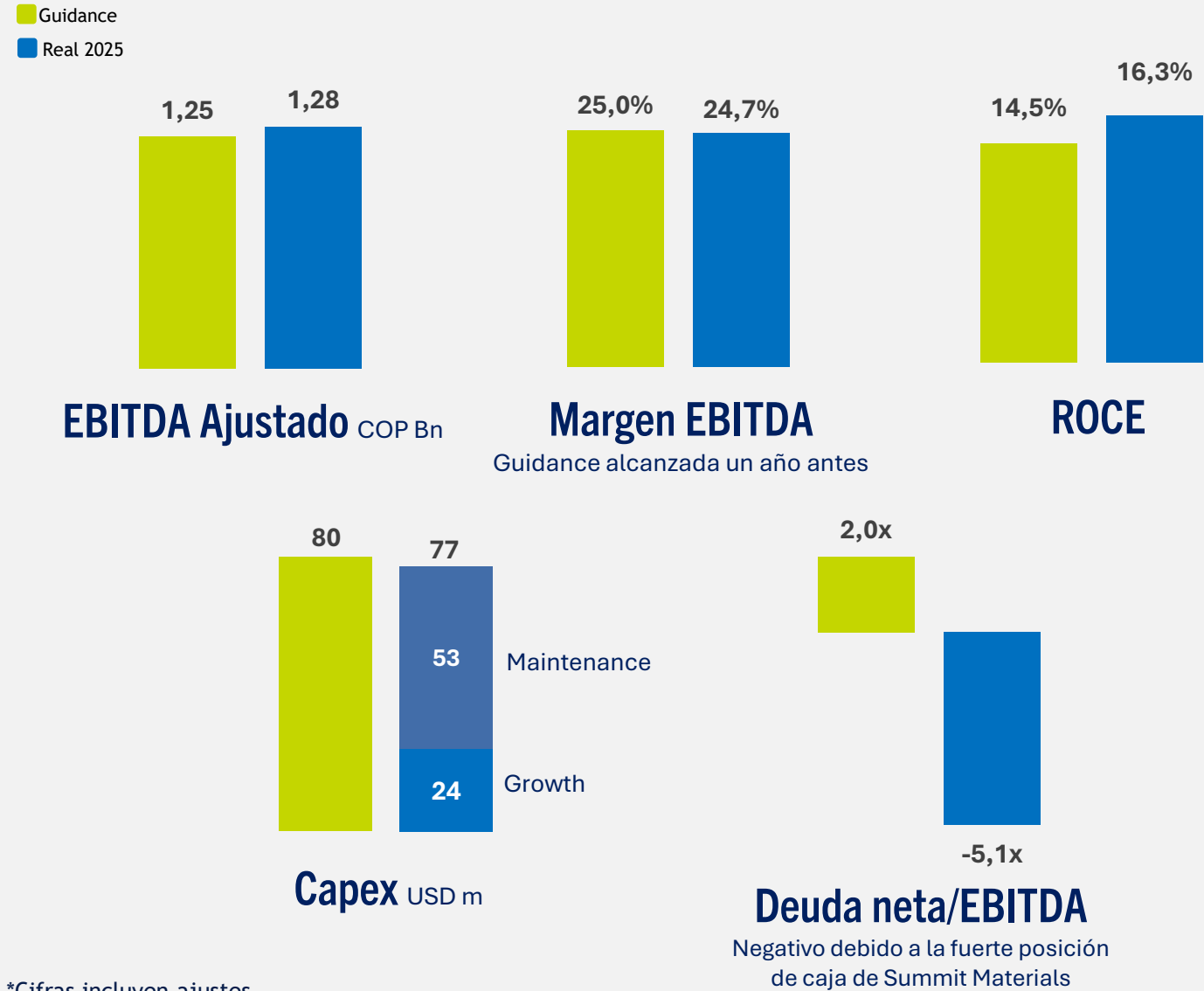
Avances relevantes en el reingreso a EE. UU

- Designación del **CEO de Argos Materials**
- Inicio de operaciones comerciales con nuestro **primer embarque**
- Aseguramos **2 posiciones portuarias** adicionales

A. Sólido desempeño y posicionamiento en Latam, listos para capturar oportunidades de crecimiento

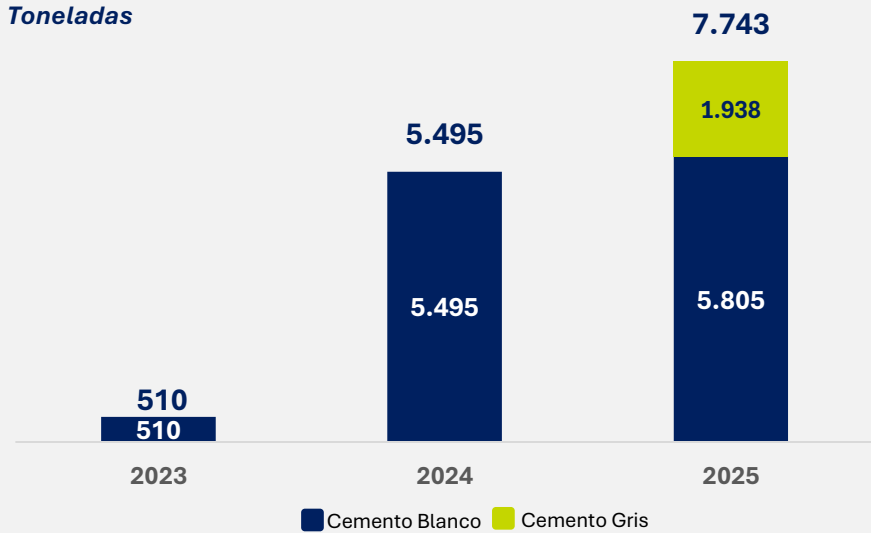


Resultados operativos sólidos



*Cifras incluyen ajustes.

Posición estratégica para una posible expansión en Venezuela 🇻🇪



Meta 2026:

2-3% de participación de mercado, con 1.000 toneladas/mes de cemento blanco y 4.000 toneladas/mes de cemento gris.

B. Distribuciones récord a los accionistas por COP 3,5 bn, impulsando un retorno total de 760% a enero de 2026 desde el lanzamiento de SPRINT.



COP\$ 1 BN

En dividendos
(50% ordinario / 50% Extraordinario)

COP\$ 1 BN

en recompras consolidadas para 2025,
incluyendo el programa actual bajo
SPRINT

COP\$ 1.5 BN

Escisión de Acciones
Grupo SURA

Distribuciones históricas por COP 3.5 Bn en
2025, llevó a un
TSR: 760%



*Cifras a 31 de enero de 2026



C. Hitos clave en EE. UU. en 2025

- 1 Aseguramos un **activo clave de agregados** en el Caribe para atender la región costera del sureste de EE. UU.
- 2 Validamos la calidad del producto y alcanzamos la preparación operativa, con el primer embarque de **47.000 ton llegando exitosamente a Tampa**
- 3 Aseguramos **dos posiciones portuarias estratégicas adicionales** en la costa del sureste de EE. UU.
- 4 Designamos al **CEO de Argos Materials** para liderar la estrategia de crecimiento en EE. UU.

JASON TETER



CEO – ARGOS MATERIALS LLC.



Jason cuenta con una amplia experiencia en la industria de materiales de construcción en Estados Unidos. Ha ocupado cargos de alta dirección en compañías líderes del sector, entre ellas Vulcan Materials, donde se desempeñó durante casi una década como miembro del Comité Ejecutivo, y Lafarge USA.

A lo largo de su trayectoria profesional, ha liderado transacciones y operaciones relevantes en el negocio de agregados en el sureste de EE.UU, destacándose por combinar excelencia operativa, crecimiento disciplinado y una sólida ejecución comercial.

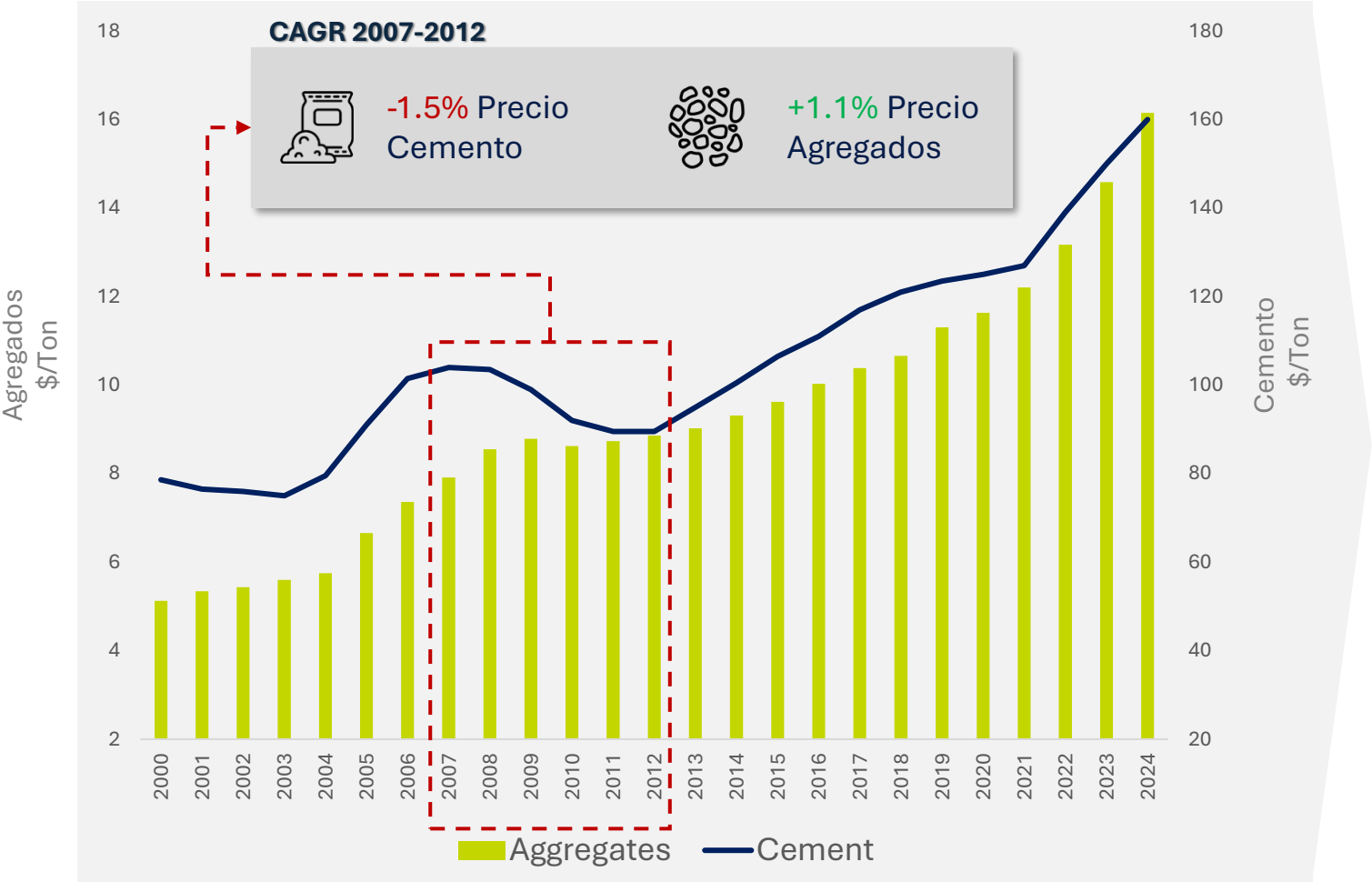
Cuenta con un Bachelor of Science en Negocios de la University of Colorado y un MBA de Georgetown University, McDonough School of Business

1

ESTRATEGIA DE CRECIMIENTO EN EE.UU



¿Por qué agregados? Presentan precios estables y en crecimiento en EE. UU. gracias a cuatro impulsores estructurales de la industria



¿Por qué Argos? Estamos posicionados para generar valor a través de nuestras capacidades clave



Fuerte reputación y amplia experiencia en el mercado de EE. UU.

Más de 60 años de operaciones exitosas y experiencia en el mercado estadounidense sirven como base para este nuevo capítulo.



Adquisición de activos de primera clase de importación en origen a múltiplos de entrada bajos

La familiaridad y el know-how de Argos han sido un factor diferenciador para asegurar activos clave que soportan la plataforma, incluyendo reservas, puertos de origen y destino, a múltiplos de entrada bajos.



Firepower para adquirir y desarrollar activos sinérgicos de agregados en EE. UU.

Más de USD 4 mil millones de firepower, incluyendo caja y capacidad adicional de apalancamiento, respaldada por la monetización de la operación en EE. UU. en 2025.



Experiencia y red robusta en los orígenes de importación

Argos cuenta con una red logística en Norte de Latam, operando actualmente en 17 territorios y exportando a más de 30 países.

ASPIRACIÓN GANADORA

A convertirnos en un proveedor de agregados **de alta calidad y confiable** en el mercado de EE.UU., alcanzando entre US\$200–300m de EBITDA para 2030.

2

SPRINT

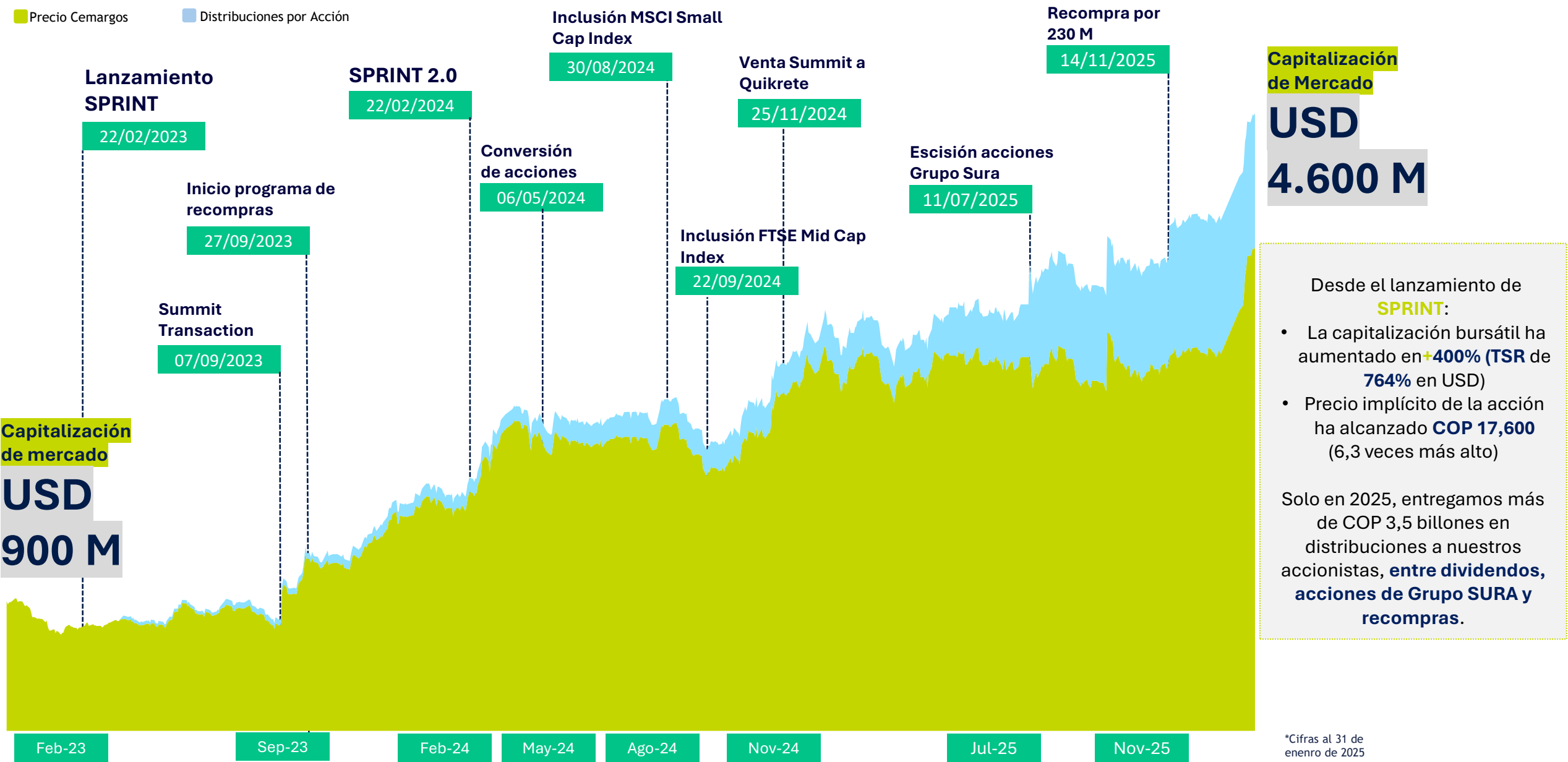


Al cierre del 2025, el retorno total para los accionistas alcanzó 764% en USD desde el inicio de Sprint



Precio Cemargos

Distribuciones por Acción



SPRINT 4.0 se enfoca en consolidar una presencia relevante en EE. UU. y en aumentar la liquidez de la acción, sentando las bases para un potencial ADR Nivel III.



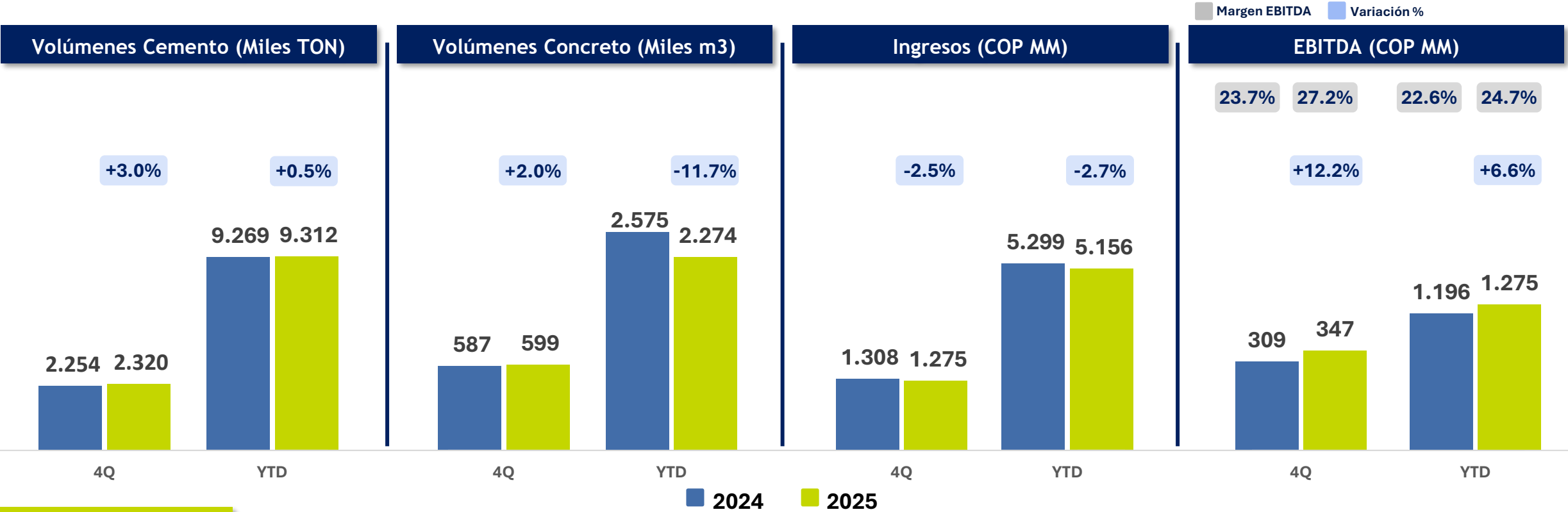
PILAR	SPRINT 3.0	SPRINT 4.0
 Resultados operativos y financieros	✓ Margen EBITDA >25% ✓ ROCE 14%-15%	Margen EBITDA 24-26% EBITDA Latam de USD 400 millones ROCE >16%
 Distribuciones a los accionistas	✓ COP 1 billón en 2025 (50% base / 50% extraordinario)	~COP 520 mil millones en dividendos ordinarios y ~COP 200 mil millones en dividendos extraordinarios en 2026 ¹
 Recompra de acciones	✓ Finalizar la ejecución del programa de COP 500 mil millones	Programa de COP 450 mil millones durante dos años, estructurado a través de múltiples ofertas independientes ¹
 Liquidez de la acción	Inclusión en el MSCI EM Standard Index	Inclusión en el MSCI EM Standard Index Estructura de doble formador de liquidez
 Escisión acciones Grupo Sura	✓ Desbloquear COP 1,5 billones adicionales para los accionistas	
 Estrategia de crecimiento	✓ Regreso al mercado de EE.UU con una plataforma integrada	 a) Certificación DOT en todos los estados de operación b) Expansión logística: +2 terminales de destino y un puerto dedicado en DR c) Escalabilidad acelerada, alcanzando entre 2 y 3 millones de toneladas para 2027 d) EBITDA positivo a partir de 2027  Fortalecer y consolidar nuestra presencia en Venezuela

1.Sujeto a aprobación de asamblea de Accionistas

2 RESULTADOS CONSOLIDADOS



4T25 – Ejecutando en un entorno complejo, entregando por encima del guidance



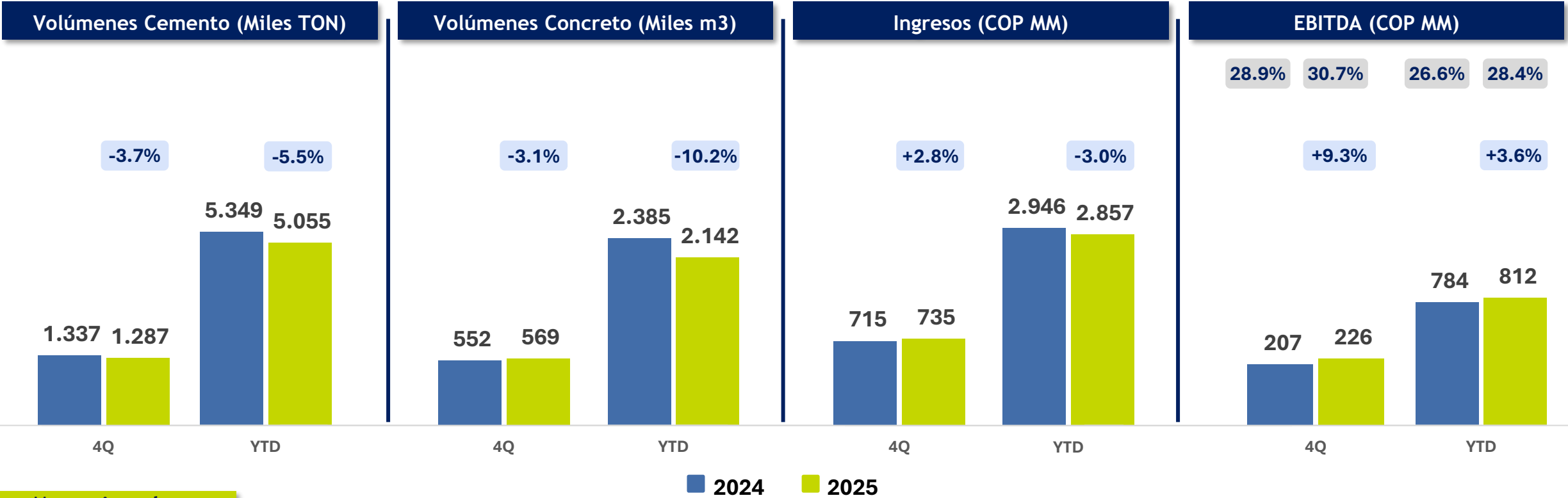
Mensajes clave

- **Resiliencia operativa en mercados desafiantes:** Colombia y Panamá enfrentaron un año complejo que requirió ajustes rápidos al modelo de negocio, fortaleciendo capacidades operativas y relaciones con stakeholders para impulsar el crecimiento futuro.
- **Volúmenes estabilizándose:** Los despachos de cemento alcanzaron **9,3 Mt** en medio de un desempeño mixto y menores exportaciones desde Colombia, mientras que el concreto cayó 11% por la debilidad del segmento vivienda y cambios estratégicos en Panamá. En 4T, los volúmenes mejoraron cemento y concreto crecieron 3% y 2% YoY.
- **Rentabilidad Sólida:** Los ingresos del año alcanzaron **COP 5.2 billones** y el EBITDA ajustado totalizó **COP 1.3 billones, +6,6% YoY** y en línea con el límite superior del guidance. El margen EBITDA ajustado llegó a **25%, cumpliendo el guidance un año antes**, respaldado por un sólido margen de 27% en el 4T.
- **Perspectiva regional positiva:** La recuperación de la industria en Colombia se aceleró a lo largo del año, mientras que sólidos fundamentales económicos respaldaron el consumo en Honduras y Guatemala, y la demanda se mantuvo resiliente en República Dominicana.

3 REGIÓN COLOMBIA



4Q25 – Colombia



Mensajes clave

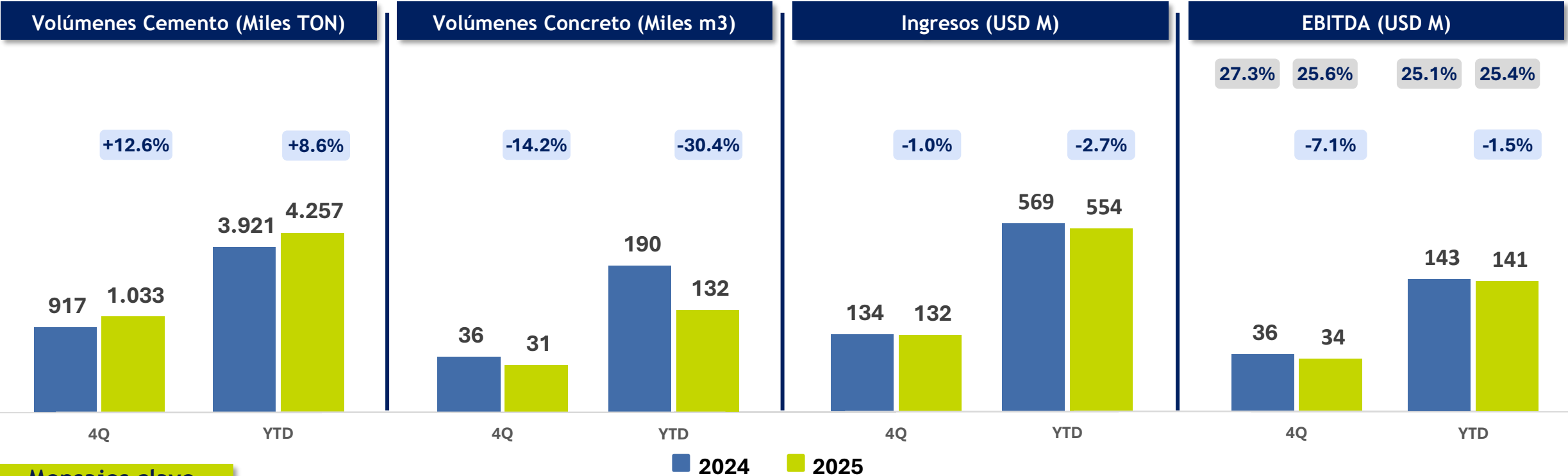
- **Recuperación del mercado liderada por retail:** Desde mayo de 2025, la demanda de cemento gris en Colombia se ha venido recuperando, con volúmenes de la industria alcanzando 12.7 Mt (+5% YoY), impulsados por el segmento retail (+11% YoY) apoyado por la autoconstrucción.
- **Volúmenes estabilizándose con tendencias de mejora:** Los volúmenes locales de cemento totalizaron 3.9 Mt, mientras que las exportaciones alcanzaron 1.2 Mt, impactadas por menores envíos a EE. UU. El concreto registró su primer trimestre positivo del año, totalizando 2,1 millones de m³ en 2025.
- **Rentabilidad y eficiencia:** El EBITDA trimestral alcanzó COP 226 mil millones con un margen de 30,7% y un récord de USD 53 EBITDA/ton en el 4T. El EBITDA ajustado del año totalizó COP 812 mil millones, con una expansión de margen de 182 pbs impulsada por COP 70 mil millones en eficiencias. Con ~33% de participación de mercado, generamos cerca del 50% del EBITDA de la industria, reflejando nuestra eficiencia operativa y rentabilidad diferenciadas.
- **Perspectiva positiva con upside claro:** La recuperación continua del mercado, el crecimiento de +25% YoY en ventas de vivienda y un pipeline robusto de 100+ proyectos soportan un upside de EBITDA de mediano plazo de hasta USD 60 millones en los próximos 3–5 años.

4 REGIÓN

CENTRO AMÉRICA & CARIBE



4Q25 - Centro América & Caribe

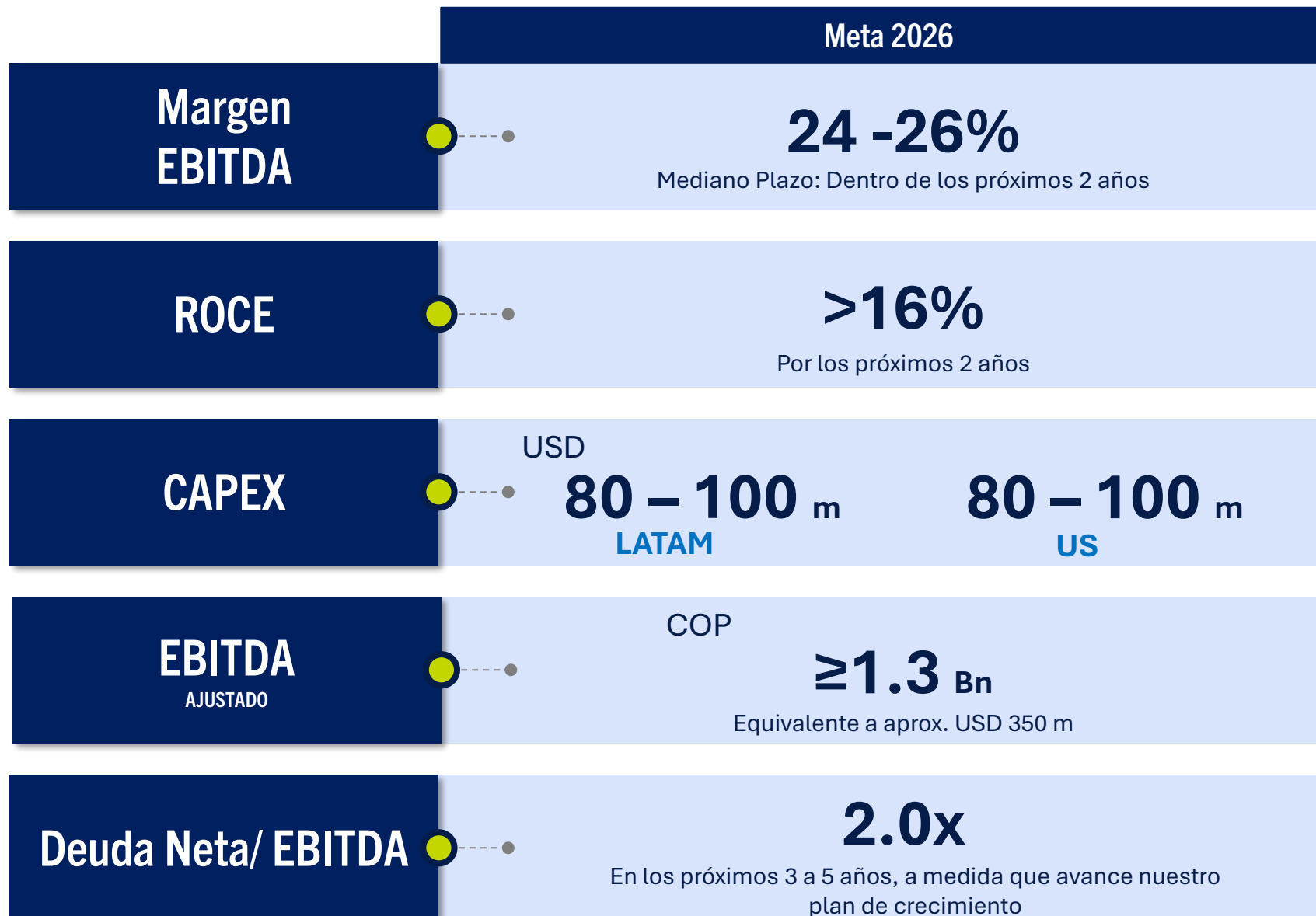


Mensajes clave

- **Honduras:** Los volúmenes se recuperaron tras las paradas del horno en el primer semestre, cerrando el año con **~1% de crecimiento y márgenes EBITDA por encima de 30%**. Las iniciativas de excelencia operacional mejoraron la eficiencia, incluyendo menor uso de clínker (45%) y OEE del horno por encima de 90%.
- **Guatemala:** Sólido desempeño de mercado con **~18% de crecimiento**, respaldado por fuertes flujos de remesas y mayores precios del cemento. Absorción total de la producción y EBITDA récord, reforzando nuestro posicionamiento como la alternativa local frente a las importaciones.
- **Panama:** Los volúmenes y precios de la industria cayeron, sin embargo, iniciativas de eficiencia compensaron el impacto con reducciones de costos fijos y SG&A, junto con la expansión en materiales premezclados, agregados y terminales, lo que soportó **~10% de crecimiento del EBITDA operativo**.
- **Dominican Republic:** Los **volúmenes de cemento crecieron ~7%** pese a la devaluación de la moneda y una mayor competencia. EBITDA récord respaldado por una expansión de capacidad de 30% completada previamente en el año.
- **Puerto Rico:** Crecimiento más lento del mercado, pero **~20% de crecimiento de EBITDA** impulsado por un modelo de negocio asset-light y una ejecución disciplinada.

5 OUTLOOK 2026

GUIDANCE 2026

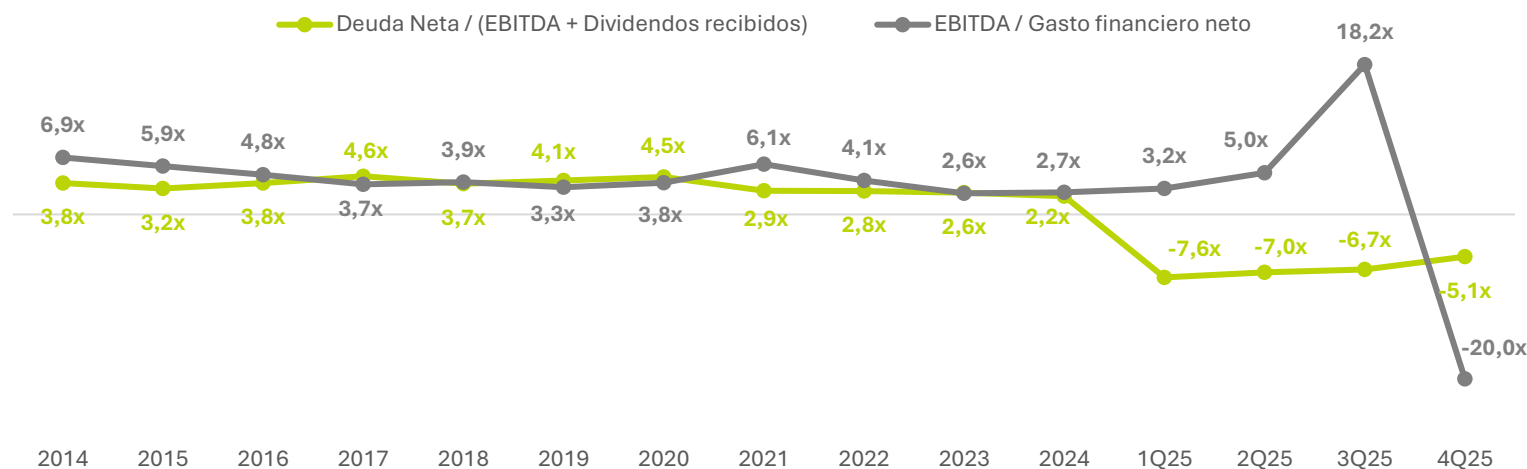


6 **BALANCE** GENERAL



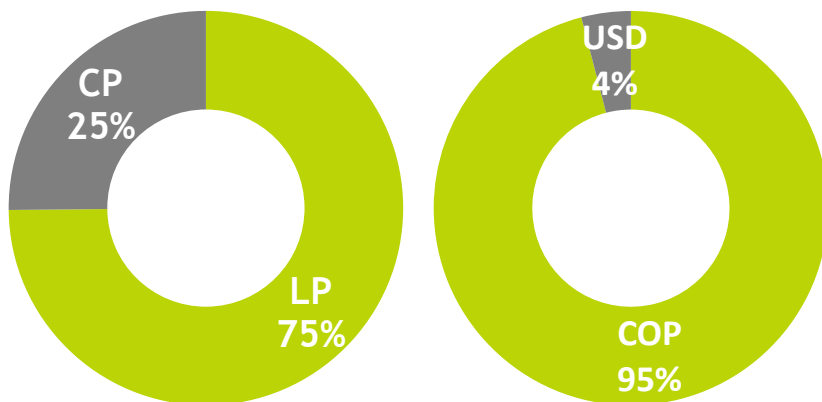
Perfil de la deuda

- El ratio de cobertura cerró en -20x, ya que los gastos financieros netos se volvieron negativos, impulsados por los ingresos por intereses derivados de la desinversión en Summit Materials y por menores costos financieros gracias a la reducción de la deuda y a un mejor entorno de tasas.
- La deuda neta/EBITDA² se ubica en -5,1x, reflejando nuestra sólida posición de caja tras la venta de nuestra participación en Summit Materials.

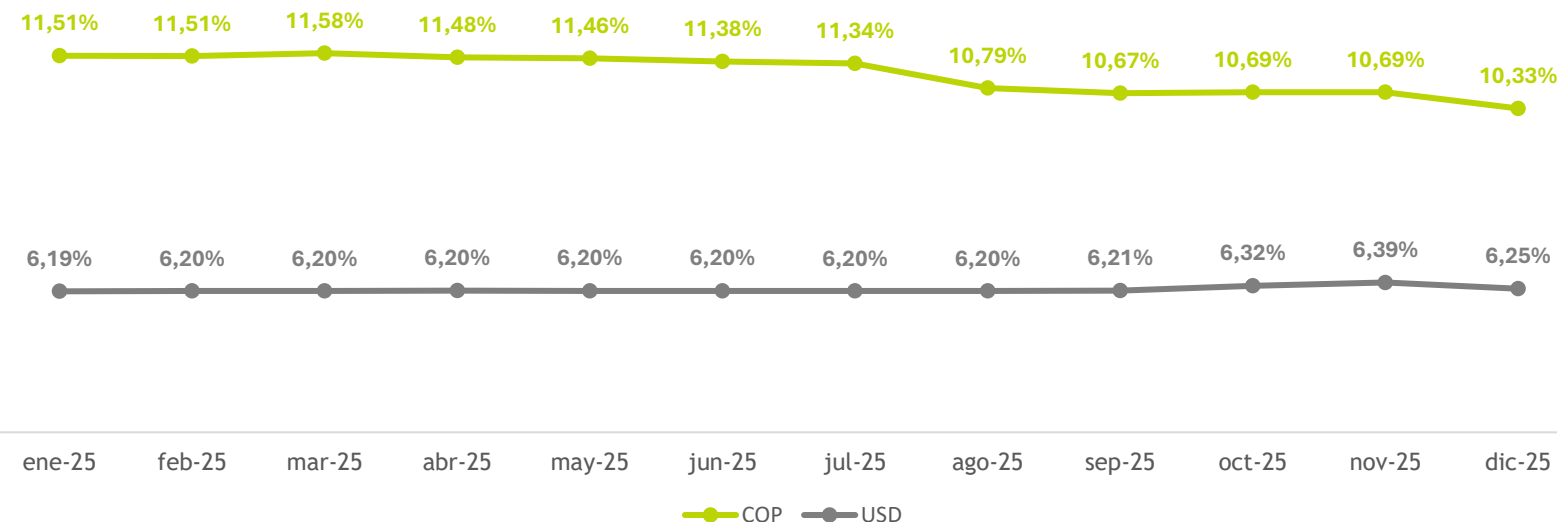


Mix de deuda

Deuda total: USD 739 m



Costo de la deuda consolidado



Tipo de cambio al 31 de diciembre de 2025: COP 3,757.08 / USD

1. A partir de la llamada de resultados del 3T25, este indicador se reportará como EBITDA / Gasto financiero neto, mientras que previamente se calculaba como EBITDA / Gasto financiero.

2. Desde el 2T15, para el cálculo del índice Deuda Neta a EBITDA + Dividendos, la Deuda Neta y el EBITDA se calculan con el mismo tipo de cambio de cierre. A partir de junio de 2020, para el cálculo de este índice se aplica la NIIF 16.

7

APÉNDICE



Cifras ajustadas detalladas



Consolidado:

Cifras Relevantes - Ajustadas

COP miles de millones	TRIMESTRE			YTD		
	2024.Q4	2025.Q4	Var	2024.Q4	2025.Q4	Var
Ingresos	1.308	1.275	-2,5%	5.299	5.156	-2,7%
Ebitda	309	347	12,2%	1.196	1.275	6,6%
<i>Margen Ebitda</i>	23,7%	27,2%	357 bps	22,6%	24,7%	215 bps
Utilidad Neta	91	138	52,4%	310	798	157,3%
<i>Margen Neto</i>	6,9%	10,9%	392 bps	5,9%	15,5%	963 bps

Volumen - Ajustado

000's MT / m3	TRIMESTRE			YTD		
	2024.Q4	2025.Q4	Var	2024.Q4	2025.Q4	Var
Cemento	2.254	2.320	3,0%	9.269	9.312	0,5%
Concreto	587	599	2,0%	2.575	2.274	-11,7%

Colombia:

Cifras Relevantes - Ajustadas

COP miles de millones	TRIMESTRE			YTD		
	2024.Q4	2025.Q4	Var	2024.Q4	2025.Q4	Var
Ingresos	715	735	2,8%	2.946	2.857	-3,0%
Ebitda	207	226	9,3%	784	812	3,6%
<i>Margen Ebitda</i>	28,9%	30,7%	182 pbs	26,6%	28,4%	182 pbs

Volumen - Ajustado

000's MT / m3	TRIMESTRE			YTD		
	2024.Q4	2025.Q4	Var	2024.Q4	2025.Q4	Var
Cemento	1.337	1.287	-3,7%	5.349	5.055	-5,5%
Mercado Local	960	999	4,1%	3.915	3.871	-1,1%
Exportaciones	377	288	-23,6%	1.434	1.184	-17,4%
Concreto	552	569	3,1%	2.385	2.142	-10,2%
Agregados	229	200	-12,6%	670	578	-13,7%

Centro America & Caribe:

Cifras Relevantes - Ajustadas

USD millones	TRIMESTRE			YTD		
	2024.Q4	2025.Q4	Var	2024.Q4	2025.Q4	Var
Ingresos	134	132	-1,0%	569	554	-2,7%
Centroamérica	55	59	5,8%	252	243	-3,4%
Caribe	67	67	0,6%	263	275	4,4%
Trading*	12	7	-42,3%	54	35	-34,7%
Ebitda	36	34	-7,1%	143	141	-1,5%
Centroamérica	20	19	-2,0%	76	72	-5,3%
Caribe	14	13	-3,6%	52	58	12,5%
Trading	3	1	-55,3%	15	10	-30,7%
Margen Ebitda	27,3%	25,6%	-167 bps	25,1%	25,4%	30 bps
<i>Margen EBITDA Centroamérica</i>	35,7%	33,1%	-263 bps	30,3%	29,7%	-61 bps
<i>Margen EBITDA Caribe</i>	20,5%	19,7%	-87 bps	19,6%	21,1%	151 bps

Volumen - Ajustado

000's MT / m3	TRIMESTRE			YTD		
	2024.Q4	2025.Q4	Var	2024.Q4	2025.Q4	Var
Cemento	917	1.033	12,6%	3.921	4.257	8,6%
Centroamérica	372	441	18,4%	1.650	1.721	4,3%
Caribe	366	376	2,8%	1.474	1.534	4,1%
Trading	179	216	20,8%	797	1.002	25,8%
Concreto	36	31	-14,2%	190	132	-30,4%
Centroamérica	9	8	-12,9%	89	33	-62,4%
Caribe	27	23	-14,7%	101	99	-2,2%

Resultados NIIF por región / otros negocios

COP miles de millones	Ingresos			EBITDA				
	2024.Q4	2025.Q4	Var	2024.Q4	Mgn (%)	2025.Q4	Mgn (%)	Var pbs
Colombia	715	735	2,8%	207	28,9%	213	28,9%	6
CCA	585	504	-13,8%	112	19,1%	116	23,0%	387
Centroamerica	243	223	-8,4%	83	34,2%	60	26,9%	-731
Caribe	289	256	-11,7%	15	5,1%	51	19,9%	1.481
Trading	52	26	-51,0%	14	26,1%	5	19,1%	-698
Subtotal	1.301	1.240	-4,7%	319	24,5%	329	26,5%	203 bps
Corporativo	5	32	0,0%	-64	N/A	-72	N/A	N/A
Otros Negocios	2	3	0,0%	-1	N/A	-3,26	N/A	N/A
Resultados Consolidados	1.308	1.275	-2,5%	253	19,4%	254	19,9%	54 bps
USD millones								
Colombia	163	191	17,3%	47	29,1%	55	28,8%	-27
CCA	134	132	-1,0%	25	18,8%	30	22,9%	418
Centroamérica	55	59	5,8%	19	34,8%	16	27,0%	-776
Caribe	67	67	0,6%	3	4,2%	13	19,7%	1.549
Trading	12	7	-42,3%	3	25,9%	1	20,1%	-584
Subtotal	297	324	9,0%	73	24,5%	86	26,4%	198 bps
Corporativo			0,0%	-15	N/A	-18	N/A	N/A
Otros Negocios			0,0%		N/A	-0,88	N/A	N/A
Resultados Consolidados	298	332	11,4%	57	19,2%	67	20,0%	83 bps

Cifras Sin ajustes

Cifras reconciliadas

Consolidado		Trimestre		YTD	
		2024.Q4	2025.Q4	2024.Q4	2025.Q4
Volumen Cemento	TON	2.110	2.171	8.710	8.684
Volúmenes negociados de terceros	TON	144	149	559	628
Volumen Cemento - Ajustado	TON	2.254	2.320	9.269	9.312

Consolidado		Trimestre		YTD	
		2024.Q4	2025.Q4	2024.Q4	2025.Q4
EBITDA - IFRS	COP Mn	253	254	1.121	1.108
Monetización de activos en EE. UU., escisión de Grupo Sura, fusiones y adquisiciones estratégicas y programas de eficiencia operativa	COP Mn	10	17	17	38
Terminación del negocio de concreto en Panamá y Haití (2024) Deterioro de activos en Puerto Rico (2025)	COP Mn	47	76	58	129
EBITDA - Ajustado	COP Mn	309	347	1.196	1.275
Margen EBITDA- IFRS	%	19,4%	19,9%	21,2%	21,5%
Margen EBITDA - Ajustado	%	23,7%	27,2%	22,6%	24,7%

Consolidado		Trimestre		YTD	
		2024.Q4	2025.Q4	2024.Q4	2025.Q4
Utilidad neta - IFRS	COP Mn	19	28	5.585	2.590
Monetización de activos en EE. UU., escisión de Grupo Sura, fusiones y adquisiciones estratégicas y programas de eficiencia operativa	COP Mn	-3		-5.298	-1.986
Costos de transacción	COP Mn	10	17	112	40
Terminación del negocio de concreto en Panamá y Haití (2024) Deterioro de activos en Colombia & Puerto Rico (2025)	COP Mn	47	76	58	129
Resultado método de participación	COP Mn	-1		-191	
Impuesto no-recurrente	COP Mn	20	18	45	26
Utilidad neta - Ajustada	COP Mn	91	138	310	798
Margen Neto - IFRS	%	1,5%	2,2%	105,4%	50,2%
Marge Neto - Ajustado	%	6,9%	10,9%	5,9%	15,5%

Colombia		Trimestre		YTD	
		2024.Q4	2025.Q4	2024.Q4	2025.Q4
EBITDA - IFRS		207	213	784	788
Gastos de reestructuración y optimización			13		25
EBITDA - Ajustado		207	226	784	812
Margen EBITDA - IFRS		28,9%	28,9%	26,6%	27,6%
Margen EBITDA - Ajustado		28,9%	30,7%	26,6%	28,4%

CCA		QUARTER		YTD	
		2024.Q4	2025.Q4	2024.Q4	2025.Q4
EBITDA - IFRS	USD M	25	30	129	124
Provisión por terminación de contratos de concreto y deterioros de activos: Panamá (2024 y 2025), Haití (2024), Puerto Rico (2025)	USD M	11	4	14	16
EBITDA - Adjusted	USD M	36	34	143	141
EBITDA Margin - IFRS	%	18,8%	22,9%	22,6%	22,5%
EBITDA Margin - Adjusted	%	27,3%	25,6%	25,1%	25,4%

Consolidated:

- La utilidad neta en 2025 fue ajustada para excluir la ganancia única por la venta de la participación del 31% en Summit Materials, cargos por deterioro de activos, gastos no recurrentes, cargos relacionados con M&A estratégicas y spin-off, así como efectos de impuestos sobre la renta.
- Las ganancias/pérdidas por método de participación de operaciones discontinuadas se excluyen en 2024 para asegurar comparabilidad año contra año.

CCA:

- Provisiones relacionadas con la reducción de personal en el negocio de RMX en Panamá, así como los cargos por deterioro en Haití (2024) y Puerto Rico y Panamá (2025), se reflejaron como ajustes al EBITDA..

Colombia:

- Gastos no recurrentes relacionados con iniciativas de optimización organizacional.

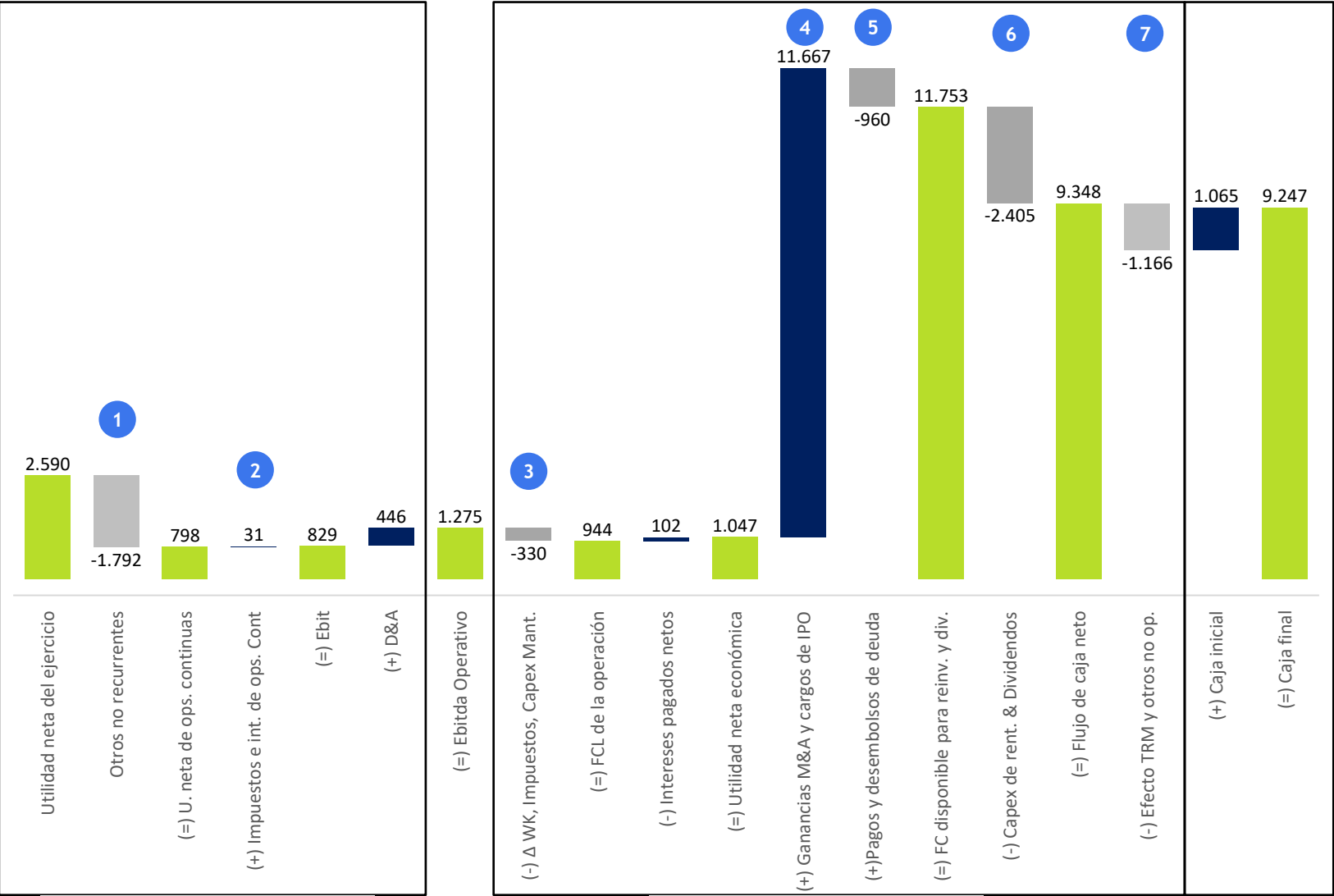
Estado de Resultados en USD Miles

	YTD Dic - 25	YTD Dic - 24	Var.%
Ventas netas	1.272.100	1.300.836	-2,2
Costos variables	(922.990)	(973.924)	-5,2
Costo de ventas	(829.501)	(876.236)	-5,3
Depreciaciones y amortizaciones costos	(93.489)	(97.688)	-4,3
Utilidad bruta	349.110	326.912	6,8
<i>Margen bruto</i>	27,4%	25,1%	
Gastos operacionales	(160.336)	(174.963)	-8,4
Administración	(106.265)	(115.865)	-8,3
Venta	(37.523)	(40.749)	-7,9
Depreciaciones y amortizaciones	(16.548)	(18.349)	-9,8
Utilidad operacional antes de deterioro, reestructu	188.774	151.949	24,2
<i>Margen operacional</i>	14,8%	11,7%	
Deterioro de activos y crédito mercantil	(28.258)	0	0,0
Otros ingresos y otros egresos	2.757	7.294	-62,2
Utilidad operacional	163.273	159.243	2,5
<i>Margen operacional</i>	12,8%	12,2%	
EBITDA	273.310	275.280	-0,7
<i>Margen EBITDA</i>	21,48%	21,16%	
Financieros, neto	(1.961)	(123.754)	-98,4
Diferencia en cambio, neto	19.262	(331)	-5.919,3
Participación neta en resultados de asociadas y negocios conjuntos	164	192	-14,6
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	180.738	35.350	411,3
Impuesto de renta operativo	(31.461)	(11.745)	167,9
Impuesto de renta partidas no recurrentes	149.277	23.605	532,4
Total Impuesto de renta	(20.748)	(16.115)	28,7
Utilidad (pérdida) de operaciones continuas	489.685	1.347.410	-63,7
Utilidad neta, intereses controladores	618.214	1.354.900	-54,4
Margen Neto, intereses controladores	48,6%	104,2%	

Flujo de Caja Consolidado 4T2025



COP - Miles de Millones



Estado de Resultados

Flujo de Caja

Notas y reconciliaciones versus contabilidad

- 1 Ganancia por la venta de la participación del 31% en Summit Materials, neta de costos de transacción y otros ajustes, junto con otros elementos no recurrentes y no monetarios.
- 2 Incluye el resultado neto de los gastos financieros y rendimientos de instrumentos financieros
- 3 Incluye inversiones en capital de trabajo (ajustadas por el deterioro de inventarios en Puerto Rico), capex de mantenimiento e impuestos en efectivo de operaciones continuas
- 4 Equivalente a US 2,9 mil millones en ingresos en efectivo por la desinversión del 31% en Summit Materials
- 5 Incluye pagos y desembolsos de deuda
- 6 Incluye capex de crecimiento, pagos de dividendos y recompra de acciones
- 7 Incluye ganancias (pérdidas) por diferencia en cambio, así como otros items no operativos y no recurrentes



INFORMACIÓN DE CONTACTO

EQUIPO IR

Carolina Velásquez

carolina.velasquez@argos.com.co

Juan Santiago Alba

juan.alba@argos.com.co

Página web Inversionistas

<https://argos.co/ir/>

Member of
**Dow Jones
Sustainability Indices**
Powered by the S&P Global CSA



**Corporate ESG
Performance**

RATED BY
ISS ESG

Prime

This recognition, called *Reconocimiento Emisores - IR* is given by the Colombian Stock Exchange, *Bolsa de Valores de Colombia S.A.* It is not a recognition that certifies the quality of registered stock, nor does it guarantee the solvency of the issuer.