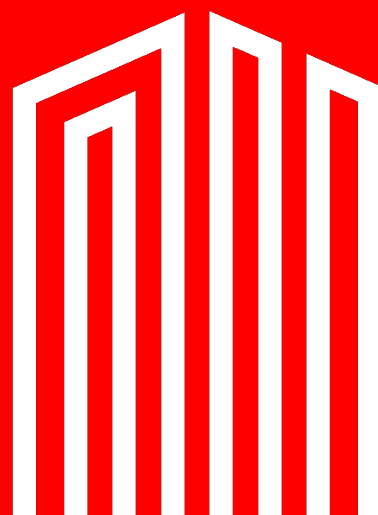




INFORME DE GERENCIA



UNACEM Perú S.A.

Informe de Gerencia

Segundo trimestre terminado el 30 de junio de 2023

EVENTOS RELEVANTES

- **REORGANIZACION SIMPLE**

UNACEM Perú S.A. (la Compañía) fue constituida en septiembre de 2021, como parte de la Reorganización Simple de UNACEM S.A.A. (hoy UNACEM Corp), convirtiéndose en la nueva empresa especializada en la producción y comercialización de clínker y cemento en el país, y en la exportación de clínker en Perú, para lo cual al 1 de enero de 2022 UNACEM Corp le transfirió todos los activos y pasivos relacionados con esta actividad económica.

PRODUCCIÓN

- **CLINKER**

La producción de clínker disminuyó durante el 2T23 en 7.1% respecto al 2T22, pasando de 1,477,168 t a 1,371,995 t, explicado principalmente por mayores días de parada programada de los hornos para mantenimiento en el trimestre. Por otro lado, comparada con el 1T2023 la producción de clínker del trimestre disminuyó en 15.2%.

- **CEMENTO**

La producción de cemento del 2T23 disminuyó en 11.7% respecto al 2T22, pasando de 1,628,119 t a 1,437,735 t. Asimismo, respecto del 1T23, la producción de cemento disminuyó en 0.6% en el 2T23 (de 1,447,335 t a 1,437,735 t). Esta disminución de la producción de cemento está en línea con el comportamiento de la demanda en el mercado local en el trimestre.

Producción y Despachos - Perú					
(en miles de toneladas)					
Periodo		Producción		Despacho	
Año	Trim.	Clinker	Cemento	UNACEM	Perú
2022	I	1,476	1,602	1,596	3,401
	II	1,477	1,629	1,625	3,374
	I-II	2,953	3,231	3,221	6,775
	III	1,701	1,724	1,737	3,599
	IV	1,621	1,726	1,708	3,569
	I-IV	6,275	6,681	6,666	13,943
2023	I	1,618	1,447	1,469	2,875
	II	1,372	1,438	1,411	2,935
	I-II	2,990	2,885	2,880	5,810
Variación					
	23 I-II / 22 I-II	1.3%	-10.7%	-10.6%	-14.2%
	23-II / 22-II	-7.1%	-11.7%	-13.2%	-13.0%
	23-II/23-I	-15.2%	-0.6%	-3.9%	2.1%

DESPACHOS DE CEMENTO

■ MERCADO LOCAL

Los despachos de cemento de UNACEM Perú durante el 2T23 disminuyeron en 13.2% respecto al 2T22, pasando de 1,625,387 t a 1,411,360 t. Comparados con el 1T23, los despachos fueron 3.9% menores.

Los despachos de cemento en el Perú, de acuerdo con la información del Instituto Nacional de Estadística e Informática – INEI, durante el segundo trimestre de 2023 disminuyeron en 13.0% respecto al 2T22, pasando de 3,373,756 t a 2,935,545 t.

La participación de la Compañía en el mercado doméstico disminuyó, pasando de 50.8% en el 1T23 a 49.6% en el 2T23. Durante el trimestre, UNACEM Perú ha mantenido el liderazgo en el mercado nacional, y ha superado la contracción de los despachos de los primeros meses del año, en la que se desataron fuertes lluvias y disturbios sociales, que afectaron el norte y sur del país, respectivamente.

OPERACIONES PORTUARIAS

Durante el 2T23, las exportaciones de clínker a través del terminal portuario de Conchán alcanzaron las 138 mil toneladas, 0.7% mayores a las alcanzadas en 2T22. Adicionalmente, se descargaron 142 mil toneladas de sólidos a granel, incluyendo: carbón, escoria y granos para terceros.

INFORMACIÓN FINANCIERA

■ LIQUIDEZ

Al 30 de junio de 2023, la capacidad de la Compañía para atender las obligaciones de corto plazo alcanza 1.07 por cada sol de deuda.

■ CAPITAL Y FINANCIAMIENTO

Al 30 de junio de 2023, el CAPEX ascendió a S/ 75.0 millones. Las principales adiciones durante el período corresponden a desembolsos realizados para los proyectos del sistema de despolvorización del enfriador del Horno 3 de la planta Condorcocha. Asimismo, se continúa con la ampliación de capacidad de envase y despacho en ambas plantas; Atocongo y Condorcocha.

La deuda financiera bruta ascendió a S/ 1,555.2 millones, un incremento de 12.4% en relación con el 31 de diciembre de 2022, explicado principalmente por nuevas deudas contraídas por pagarés, préstamos y sobregiros bancarios, neto de pagos. Cabe mencionar que el 20.8% de dicha deuda está en moneda extranjera (28.0% al 31 de diciembre de 2022). Asimismo, 39.2% del total de la deuda se mantiene en corto plazo (43.5% al 31 de diciembre de 2022). Finalmente, 56.3% del financiamiento corresponde a préstamos bancarios, 41.4% a pagarés de corto plazo y 2.3% a sobregiros (73.1% del financiamiento correspondió a préstamos bancarios y 26.9% a pagarés al 31 de diciembre de 2022).

■ RESULTADOS ECONÓMICOS

Rubro	Por el periodo acumulado	Por el periodo acumulado
	del 1 de enero al 30 de junio 2023	del 1 de enero al 30 de junio 2022
Ingresos de Actividades Ordinarias	1,331,048	1,360,302
Venta de cemento	1,235,696	1,263,186
Exportación de clínker	62,497	58,467
Venta de bloques, adoquines y pavimento de concreto	32,855	38,649
Costo de Ventas	(864,834)	(862,124)
Ganancia (Pérdida) Bruta	466,214	498,178
Margen Bruto	35.0%	36.6%

Los ingresos por ventas de cemento al 30 de junio de 2023 ascendieron a S/ 1,235.7 millones, menores en 2.2% a los ingresos por ventas alcanzados durante el mismo periodo del año anterior. Este resultado se debe principalmente al menor volumen despachado, parcialmente compensado por el mayor precio promedio.

Los ingresos por Exportaciones se incrementaron al 30 de junio de 2023 en 6.9% con respecto al mismo periodo del 2022. Los ingresos por Bloques, Adoquines y Pavimentos decrecieron 15.0% respecto al 2022.

El costo de ventas al 30 de junio de 2023 ascendió a S/ 864.8 millones, 0.3% mayor que en el mismo periodo del 2022, explicado principalmente por el incremento en el costo del combustible (+14.0%).

El margen bruto combinado llegó a 35.0% (36.6% en el mismo período del año anterior).

Los gastos operativos ascendieron a S/ 97.6 millones al 30 de junio de 2023, (-15.3% respecto al 2T22). Otros resultados operativos al 2T23 ascendieron a S/ 58.9 millones, principalmente por las regalías otorgadas a UNACEM Corp.

Como consecuencia de lo antes mencionado, al segundo trimestre del 2023 se obtuvo una utilidad operativa de S/ 309.8 millones (-2.5% respecto al 2T22) y un margen EBITDA de 31.8% (al 2T22 el margen EBITDA fue de 32.3%).

Los gastos financieros netos ascendieron a S/ 42.6 millones (+19.3% respecto al 2T22), principalmente por mayores intereses por préstamos bancarios.

Al cierre del 2T23 se obtuvo una ganancia en cambio de S/ 14.9 millones (S/ 28.5 millones al 2T22) explicada principalmente por la revaluación del sol durante el periodo, y el efecto neto de las partidas monetarias en dólares.

La provisión del impuesto a la renta del ejercicio se determinó en base a los resultados contables del periodo.

La utilidad neta ascendió a S/ 199.1 millones (-8.7% respecto al 2T22), por las razones mencionadas en párrafos precedentes.

Los cambios más importantes en el Estado de Situación Financiera de la Compañía al 30 de junio de 2023 con respecto al 31 de diciembre de 2022 se dieron en los siguientes rubros:

- ▶ Disminución de *Efectivo y equivalentes al efectivo* en S/ 55.0 millones, principalmente debido a pago de proveedores y tributos, así como inversiones en activos, parcialmente compensado por obligaciones financieras contraídas.
- ▶ Aumento de *Inventarios* por S/ 57.0 millones debido principalmente a mayor stock de clínker.
- ▶ Disminución de las *Cuentas por Pagar Comerciales* por S/ 55.6 millones principalmente por el pago a proveedores (servicios de extracción de minerales y combustible para la producción de la Compañía).

- ▶ Disminución de *Cuentas por Pagar a Relacionadas* por S/ 67.2 millones explicado en su mayoría por el pago de dividendos y regalías a UNACEM Corp.
- ▶ Disminución de *Impuesto a la renta corriente* por S/ 131.3 millones, principalmente por el pago del impuesto a la renta del ejercicio 2022.
- ▶ Aumento de la *Deuda Financiera* en S/ 171.0 millones, principalmente por pagarés por S/ 480.0 millones y sobregiros bancarios. El incremento de la deuda fue compensado por la amortización de deuda de acuerdo con los cronogramas de pagos.
- ▶ Aumento del *Patrimonio* en S/134.1 millones; principalmente por la utilidad neta de S/ 179.2 millones, neto de la declaración de dividendos a los accionistas por S/ 65.5 millones.