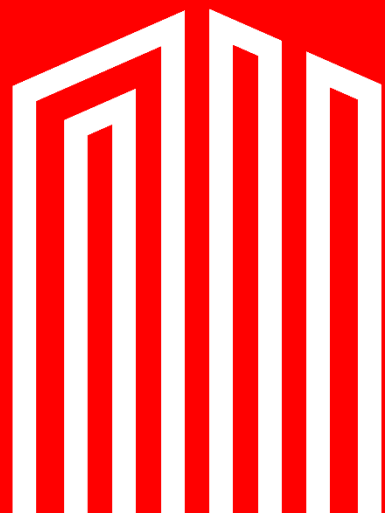




INFORME DE GERENCIA



UNACEM Perú S.A.
Informe de Gerencia
Segundo trimestre terminado el 30 de junio de 2022

EVENTOS RELEVANTES

■ REORGANIZACION SIMPLE

UNACEM Perú S.A. (la Compañía) fue constituida en setiembre 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.

Para efectos del análisis de la Gerencia, se están realizando las siguientes comparaciones:

- ▶ Los saldos de los activos y pasivos al 30 de junio de 2022 se están comparando con los saldos al 1 de enero de 2022 (incluyen los saldos del bloque patrimonial recibido de UNACEM Corp).
- ▶ Los volúmenes de producción y despachos de clínker y cemento, así como algunos resultados al 30 de junio de 2022, han sido comparados con información proforma del año anterior, con el objetivo de mostrar información comparada del negocio de cemento como si este correspondiera a la Compañía (la información del 2021 le corresponde a UNACEM Corp).

PRODUCCIÓN

■ CLINKER

La producción de clínker aumentó durante el 2T22 en 0.1% respecto al 1T22, pasando de 1,476,123 t a 1,477,168 t. Por otro lado, comparada con el 2T21, la producción de clínker del 2T22 aumentó en 8.6%, explicado principalmente por la mayor demanda de cemento.

■ CEMENTO

La producción de cemento al 2T22 aumentó en 1.7% respecto al 1T22. Asimismo, respecto del 2T21, la producción de cemento aumentó en 14.5% en el 2T22. En ambos casos, la producción va en línea con el comportamiento de la demanda.

Producción y Despachos - Perú					
(en miles de toneladas)					
Periodo		Producción		Despacho	
Año	Trim.	Clínker	Cemento	UNACEM	Perú
2021	I	1,500	1,450	1,444	3,320
	II	1,360	1,423	1,428	3,229
	I-II	2,859	2,873	2,871	6,550
	III	1,618	1,637	1,650	3,652
	IV	1,737	1,733	1,712	3,706
	I-IV	6,214	6,243	6,233	13,908
2022	I	1,476	1,602	1,596	3,406
	II	1,477	1,629	1,625	3,379
	I-II	2,953	3,231	3,221	6,785
Variación					
	22-I-II/21-I-II	3.3%	12.5%	12.2%	3.6%
	22-II/21-II	8.6%	14.5%	13.8%	4.6%
	22-II/22-I	0.1%	1.7%	1.9%	-0.8%

*Información 2021 Proforma

DESPACHOS DE CEMENTO

■ MERCADO LOCAL

Los despachos de cemento de UNACEM Perú durante el 2T22 incrementaron en 1.9% respecto al 1T22, pasando de 1,595,758 t versus las 1,625,387 t. Comparados con el 2T21, en el 2T22 los despachos fueron 13.8% mayores.

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 2022 disminuyeron en 0.8% respecto al trimestre anterior, pasando de 3,405,898 t a 3,379,015 t. Asimismo, comparados con el 2T21 los despachos a nivel nacional durante el 2T22 fueron 4.6% mayores. En ambos casos, el desempeño de UNACEM Perú fue superior al del mercado.

La participación de la Compañía en el mercado doméstico se incrementó, pasando de 46.9% en el 1T22 a 48.1% en el 2T22.

■ OPERACIONES PORTUARIAS

Durante el 2T22, las exportaciones de clínker a través del terminal portuario de Conchán alcanzaron las 137 mil toneladas, 33.6% menores a las alcanzadas en 2T21. Adicionalmente, se descargaron 102 mil toneladas de sólidos a granel (mayores en 24.6% a lo registrado en el 2T21) incluyendo: yeso, carbón y granos para terceros.

INFORMACIÓN FINANCIERA

■ LIQUIDEZ

Al 30 de junio de 2022, la capacidad de la Compañía para atender las obligaciones de corto plazo alcanza 1.08 por cada sol de deuda.

■ CAPITAL Y FINANCIAMIENTO

Al 30 de junio de 2022, el CAPEX ascendió a S/ 66.2 millones; las principales adiciones durante el período corresponden a desembolsos realizados para la nueva ensacadora 8 y paletizadoras, cambio de trompo y travesaño de la chancadora primaria, reforzamiento de estructura para la cámara 2 del multisilo, cambio de *trunnion* del molino cemento 3, cambio de ducto en el horno 2, cambio de mangas en colector del horno 1 correspondientes a la planta Atocongo. Asimismo, desembolsos realizados para los proyectos de despolvorización del enfriador del horno 2 y 3, nueva ensacadora 6 y paletizadoras, cambio reductor en prensa de rodillos, armado de discos en trituradora de martillos 4, modernización de la central hidroeléctrica Carpapata 1 y 2, cambio de reductor en prensa de rodillos cemento 7 correspondientes a la planta Condorcocha.

La deuda financiera bruta ascendió a S/ 1,430.0 millones, disminuyendo en 8.4% en relación con el 1 de enero de 2022, explicado principalmente por el efecto neto de pago de pagares y préstamos bancarios. Cabe mencionar que el 28.0% de dicha deuda está en moneda extranjera (35.2% al 1 de enero de 2022). Asimismo, 26.7% del total de la deuda se mantiene en corto plazo (23.2% al 1 de enero de 2022). Finalmente, 86.0% del financiamiento corresponde a préstamos bancarios y 14.0% a pagarés (89.1% del financiamiento correspondió a préstamos bancarios y 10.9% a pagarés al 1 de enero de 2022).

■ RESULTADOS ECONÓMICOS

Rubro	Por el período acumulado del 1 de enero al 30 de junio 2022	Por el período acumulado del 1 de enero al 30 de junio 2021
Ingresos de Actividades Ordinarias	1,360,302	1,100,256
Costo de Ventas	(862,124)	(722,267)
Ganancia (Pérdida) Bruta	498,178	377,989
Margen Bruto	36.6%	34.4%

Los despachos por ventas de cemento al 30 de junio de 2022 ascendieron a S/ 1,263.2 millones, mayores en 24.5% a los despachos por ventas alcanzados durante el mismo periodo del año anterior. Este incremento se debe principalmente a un mayor volumen físico de cemento vendido y mayor precio promedio dados los incrementos de precio realizados en 2021 y 2022.

El costo de ventas de cemento al 31 de marzo de 2022 ascendió a S/ 789.6 millones, 21.0% mayor que en el mismo periodo del 2021, debido principalmente al mayor volumen físico de cemento vendido y al incremento en el costo de combustibles.

Los ingresos por Exportaciones incrementaron al 30 de junio de 2022 en 22.0% con respecto al mismo periodo del 2021, explicados principalmente por el aumento de precio en las exportaciones de clínker. Los ingresos por Bloques, Adoquines y Pavimentos crecieron 3.3% respecto al 2T21.

El margen bruto combinado llegó a 36.6% (34.4% en el mismo período del año anterior).

Los gastos operativos ascendieron a S/ 115.1 millones al 30 de junio de 2022, debido a Gastos de Personal por S/ 43.9 millones, Servicios Prestados por Terceros por S/ 6.0 millones, Tributos por S/ 7.8 millones, Donaciones por S/ 8.2 millones y Mantenimiento por S/ 5.1 millones. Los Otros Gastos Operativos Neto al 2T22 ascendieron a S/ 65.1 millones, principalmente por las regalías a UNACEM Corp S.A.A.

Como consecuencia de lo antes mencionado, al segundo trimestre del 2022 se obtuvo una utilidad operativa de S/ 317.9 millones y un margen EBITDA de 32.3%.

Los gastos financieros netos ascendieron a S/ 35.7 millones, principalmente por intereses por préstamos bancarios.

Al cierre del 2T22 se obtuvo una ganancia en cambio de S/ 28.5 millones explicado principalmente por la deuda financiera en dólares y la recuperación del sol.

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/218.1 millones, 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 2022 con respecto al 1 de enero de 2022, se dieron en los siguientes rubros:

- ▶ Aumento del *Efectivo y equivalentes de efectivo* en S/ 113.2 millones, por el efecto neto de la cobranza a clientes, pago a proveedores y amortización de préstamos bancarios.
- ▶ Aumento de *Cuentas por Cobrar Comerciales y Relacionadas* en S/ 233.2 millones, debido a mayores transacciones comerciales durante el 2T2022.
- ▶ Aumento de las *Cuentas por Pagar Comerciales y Relacionadas* por S/ 166.4 millones, debido a la operatividad al 2T2022.

- ▶ Disminución de la *Deuda Financiera* en S/ 131.0 millones, por pago de préstamos y pagares bancarios.