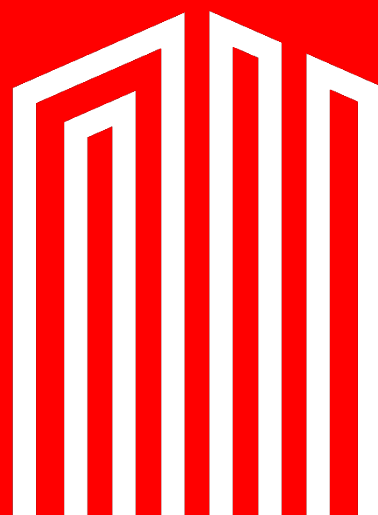




# INFORME DE GERENCIA

---

Segundo trimestre 2024



## UNACEM Perú S.A.

### Informe de Gerencia

Segundo trimestre terminado el 30 de junio de 2024

#### INTRODUCCIÓN

UNACEM Perú S.A. (la “Compañía”) fue constituida en septiembre de 2021. La Compañía se especializa en la producción y comercialización de clínker y cemento en el país, así como en la exportación de clínker.

#### PRODUCCIÓN

##### ■ CLINKER

La producción de clínker disminuyó durante el 2T24 en 2.7% respecto al 2T23, pasando de 1,371,995 t a 1,335,317 t, explicado principalmente por mayores días de parada programada de los hornos para mantenimiento durante el trimestre. Adicionalmente, comparada con el 1T24 la producción de clínker del trimestre disminuyó en 2.6%.

##### ■ CEMENTO

La producción de cemento del 2T24 disminuyó en 4.3% respecto al 2T23, pasando de 1,437,935 t a 1,376,014 t. Asimismo, respecto del 1T24, la producción de cemento se incrementó en 1.5% (de 1,355,428 t a 1,376,014 t). Este incremento de la producción de cemento está en línea con el desempeño de la demanda en el mercado local en el trimestre.

Producción y Despachos - Perú					
(en miles de toneladas)					
Periodo		Producción		Despacho	
Año	Trim.	Clínker	Cemento	UNACEM	Perú
2023	I	1,618	1,447	1,469	2,874
	II	1,372	1,438	1,411	2,914
	I-II	<b>2,990</b>	<b>2,885</b>	<b>2,880</b>	<b>5,788</b>
	III	1,313	1,496	1,498	3,260
	IV	1,513	1,470	1,456	3,162
	I-IV	<b>5,816</b>	<b>5,851</b>	<b>5,834</b>	<b>12,210</b>
2024	I	1,370	1,355	1,349	2,865
	II	1,335	1,376	1,372	2,917
	I-II	<b>2,705</b>	<b>2,731</b>	<b>2,721</b>	<b>5,782</b>
<i>Variación</i>					
24 I-II/ 23 I-II		-9.5%	-5.3%	-5.5%	-0.1%
24 II / 23 II		-2.7%	-4.3%	-2.8%	0.1%
24 II/24 I		-2.6%	1.5%	1.7%	1.8%

## DESPACHOS DE CEMENTO

### ■ MERCADO LOCAL

Los despachos de cemento de UNACEM Perú durante el 2T24 disminuyeron en 2.8% respecto al 2T23, pasando de 1,411,360 t a 1,371,944 t. Comparados con el 1T24, los despachos fueron 1.7% 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 2024 aumentaron en 0.1% respecto al 2T23, pasando de 2,913,721 t a 2,916,902 t. Comparados con el 1T24, los despachos fueron 1.8% mayores.

La participación de la Compañía en el mercado doméstico se mantuvo, alcanzando 47% durante el 2T24, versus 47.1% del 1T24; manteniendo su liderazgo en el mercado nacional.

### ■ OPERACIONES PORTUARIAS

Durante el 2T24, las exportaciones de clínker a través del terminal portuario de Conchán alcanzaron las 107 mil toneladas, 22.7% menores a las alcanzadas en 2T23. Adicionalmente, se descargaron 138 mil toneladas de sólidos a granel, incluyendo: escoria y granos para terceros.

## INFORMACIÓN FINANCIERA

### ■ LIQUIDEZ

Al 30 de junio de 2024, la capacidad de la Compañía para atender las obligaciones de corto plazo alcanza 0.66 por cada sol del pasivo corriente.

### ■ CAPITAL Y FINANCIAMIENTO

Al 30 de junio de 2024, el CAPEX ascendió a S/ 150.9 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 los trabajos de techado de las canchas de clinker en ambas plantas: Atocongo y Condorcocha.

La deuda financiera bruta ascendió a S/ 1,639.5 millones, un incremento de 4.1% en relación con el 31 de diciembre de 2023, explicado principalmente por nuevas deudas contraídas por pagarés, neto de pagos. Cabe mencionar que el 17.0% de dicha deuda está en moneda extranjera (20.2% al 31 de diciembre de 2023). Asimismo, al cierre del trimestre, 78.6% del total de la deuda se mantiene en corto plazo (29.6% al 31 de diciembre de 2023). Finalmente, 61.2% del financiamiento corresponde a préstamos bancarios, y 38.8% a pagarés de corto plazo (89.4% del financiamiento correspondía a préstamos bancarios y 10.6% a pagarés al 31 de diciembre de 2023).

### ■ RESULTADOS ECONÓMICOS

Rubro	Por el periodo acumulado	Por el periodo acumulado
	del 1 de enero al 30 de junio 2024	del 1 de enero al 30 de junio 2023
<b>Ingresos de Actividades Ordinarias</b>	<b>1,298,242</b>	<b>1,331,048</b>
Venta de cemento	1,203,842	1,235,696
Exportación de clinker	52,643	62,497
Venta de bloques, adoquines y pavimento de concreto	41,757	32,855
<b>Costo de Ventas</b>	<b>(812,345)</b>	<b>(864,834)</b>
<b>Ganancia (Pérdida) Bruta</b>	<b>485,897</b>	<b>466,214</b>
<b>Margen Bruto</b>	<b>37.4%</b>	<b>35.0%</b>

Los ingresos por ventas al 30 de junio de 2024 ascendieron a S/ 1,298.2 millones, menores en 2.5% a los ingresos por ventas alcanzados durante el 2T23. Los ingresos por venta de cemento alcanzaron los S/ 1,203.8 (2.6% menores), este resultado se debe principalmente al menor volumen despachado (2.8% menor al 2T23), parcialmente compensado por el mayor precio promedio.

Al 30 de junio de 2024, los ingresos por Exportación de clínker disminuyeron en 15.8% con respecto al mismo periodo del 2023. Los ingresos por Bloques, adoquines y pavimentos se incrementaron en 27.1% respecto al 2023.

El costo de ventas al 30 de junio de 2024 ascendió a S/ 812.3 millones, 6.1% menor que en el mismo periodo del 2023, explicado principalmente por el menor volumen despachado y eficiencias operativas en la matriz de combustibles, principalmente por el mix de carbón.

El margen bruto combinado fue 37.4% (35.0% en el mismo período del año anterior).

Los gastos operativos ascendieron a S/ 114.1 millones al 30 de junio de 2024, principalmente explicadas por cargas de personal y mayores donaciones (17.0% mayores respecto al 2T23). Otros gastos operativos neto de otros ingresos al 2T24 ascendieron a S/ 43.7 millones, principalmente por las regalías otorgadas a UNACEM Corp.

Como consecuencia de lo antes mencionado, al segundo trimestre del 2024 se obtuvo una utilidad operativa de S/ 328.1 millones (5.9% mayor respecto al 2T23) y un margen EBITDA de 34.1% (al 2T23 el margen EBITDA fue de 31.8%).

Los gastos financieros netos ascendieron a S/ 48.8 millones (14.4% mayores respecto al 2T23), principalmente por la mayor deuda al cierre del periodo y mayores tasas de interés promedio.

Al cierre del 2T24 se obtuvo una pérdida en cambio de S/ 3.0 millones (ganancia en cambio de S/ 14.9 millones al 2T23), por la devaluación 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/ 191.3 millones (3.9% menor respecto al 2T23), por las razones mencionadas en los párrafos precedentes.

Los cambios más importantes en el Estado de Situación Financiera de la Compañía al 30 de junio de 2024 con respecto al 31 de diciembre de 2023 se dieron en los siguientes rubros:

- ▶ Aumento de *Cuentas por Cobrar Comerciales y Diversas* en S/ 29.3 millones, debido al incremento de Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas por la venta de cemento y clínker; parcialmente compensado por la liquidación de anticipos a proveedores y disminución de crédito fiscal.

- ▶ Aumento de *Inventarios* en S/ 36.1 millones debido al mayor stock de clínker.
- ▶ Aumento de *Concesiones Mineras y Propiedades, Planta y Equipo* en S/ 39.3 millones por adiciones de S/ 150.9 millones, neto de depreciación por S/ 108.6 millones.
- ▶ Aumento de la *Deuda Financiera* en S/ 65.2 millones, debido a nueva deuda de corto plazo contraída, neta de amortizaciones de préstamos, de acuerdo con los cronogramas de pago.
- ▶ Disminución de *Cuentas por pagar Comerciales y Diversas* en S/ 33.1 millones, debido al pago a proveedores de bienes y servicios; así como el pago de dividendos y regalías a UNACEM Corp.
- ▶ Disminución de *Otras Provisiones* en S/ 20.3 millones, principalmente por el pago de participación de utilidades a los trabajadores.
- ▶ Aumento del *Patrimonio* en S/ 119.6 millones; por la utilidad neta de S/ 191.3 millones, neto de la declaración de dividendos a los accionistas por S/ 71.5 millones.