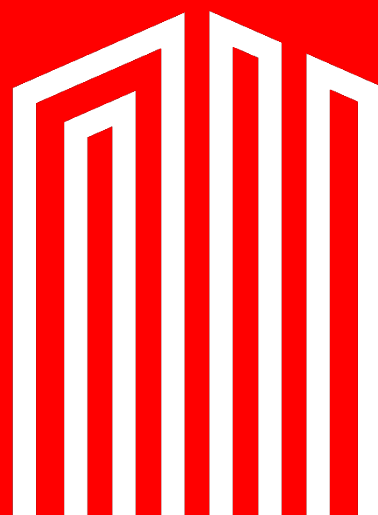




# INFORME DE GERENCIA

---

Tercer trimestre 2024



## UNACEM Perú S.A.

### Informe de Gerencia

Tercer trimestre terminado el 30 de septiembre 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 3T24 en 5.3% respecto al 3T23, pasando de 1,313,059 t a 1,242,644 t, explicado principalmente por mayores días de parada programada de los hornos para mantenimiento durante el trimestre. Adicionalmente, comparada con el 2T24 la producción de clínker del trimestre disminuyó en 6.9%.

##### ■ CEMENTO

La producción de cemento del 3T24 incrementó en 0.5% respecto al 3T23, pasando de 1,495,775 t a 1,503,630 t. Asimismo, respecto del 2T24, la producción de cemento se incrementó en 9.3% (de 1,376,014 t a 1,503,630 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	
	III	1,313	1,496	1,498	3,260	
	I-III	<b>4,303</b>	<b>4,381</b>	<b>4,378</b>	<b>9,048</b>	
	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	2,908	
	III	1,243	1,504	1,512	3,242	
	I-III	<b>3,948</b>	<b>4,235</b>	<b>4,233</b>	<b>9,015</b>	
<i>Variación</i>						
24 I-III/ 23 I-III		-8.3%	-3.3%	-3.3%	-0.4%	
24 III / 23 III		-5.3%	0.5%	0.9%	-0.6%	
24 III / 24 II		-6.9%	9.3%	10.2%	11.5%	

## DESPACHOS DE CEMENTO

### ■ MERCADO LOCAL

Los despachos de cemento de UNACEM Perú durante el 3T24 incrementaron en 0.9% respecto al 3T23, pasando de 1,497,800 t a 1,512,095 t. Comparados con el 2T24, los despachos fueron 10.2% mayores.

Los despachos de cemento en el Perú, de acuerdo con la información del Instituto Nacional de Estadística e Informática – INEI, durante el tercer trimestre de 2024 disminuyeron en 0.6% respecto al 3T23, pasando de 3,259,807 t a 3,242,235 t. Comparados con el 2T24, los despachos fueron 11.5% mayores, en ambos casos el desempeño de UNACEM fue mejor al del mercado.

La participación de la Compañía en el mercado doméstico se mantuvo, alcanzando 46.7% durante el 3T24, versus 47.2% del 2T24; manteniendo su liderazgo en el mercado nacional.

### ■ OPERACIONES PORTUARIAS

Durante el 3T24, las exportaciones de clínker a través del terminal portuario de Conchán alcanzaron las 149 mil toneladas, 14.4% menores a las alcanzadas en 3T23. Adicionalmente, se descargaron 168 mil toneladas de sólidos a granel en el trimestre, incluyendo: granos para terceros, carbón y escoria.

## INFORMACIÓN FINANCIERA

### ■ LIQUIDEZ

Al 30 de septiembre de 2024, la capacidad de la Compañía para atender las obligaciones de corto plazo alcanza 0.63 por cada sol del pasivo corriente.

### ■ CAPITAL Y FINANCIAMIENTO

Al 30 de septiembre de 2024, el CAPEX ascendió a S/ 257.1 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 clínker en ambas plantas: Atocongo y Condorcocha.

La deuda financiera bruta ascendió a S/ 1,529.9 millones, una disminución de 2.8% en relación con el 31 de diciembre de 2023, explicado principalmente por pagos, netos de nuevas deudas contraídas por pagarés. Cabe mencionar que el 17.2% de dicha deuda está en moneda extranjera (20.2% al 31 de diciembre de 2023). Asimismo, al cierre del trimestre, 80.1% del total de la deuda se mantiene en corto plazo (29.6% al 31 de diciembre de 2023). Finalmente, 38.1% del financiamiento corresponde a préstamos bancarios, y 61.9% 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 septiembre 2024	del 1 de enero al 30 de septiembre 2023
<b>Ingresos de Actividades Ordinarias</b>	<b>2,023,785</b>	<b>2,035,083</b>
Venta de cemento	1,878,969	1,888,099
Exportación de clínker	82,706	100,035
Venta de bloques, adoquines y pavimento de concreto	62,110	46,949
<b>Costo de Ventas</b>	<b>(1,264,015)</b>	<b>(1,342,065)</b>
<b>Ganancia (Pérdida) Bruta</b>	<b>759,770</b>	<b>693,018</b>
<b>Margen Bruto</b>	<b>37.5%</b>	<b>34.1%</b>

Los ingresos por ventas al 30 de septiembre de 2024 ascendieron a S/ 2,023.8 millones, menores en 0.6% a los ingresos por ventas alcanzados durante el 3T23. Los ingresos por venta de cemento alcanzaron los S/ 1,879.0 (0.5% menores), este resultado se debe principalmente al menor volumen despachado (3.3% menor al 3T23), parcialmente compensado por el mayor precio promedio.

Al 30 de septiembre de 2024, los ingresos por Exportación de clínker disminuyeron en 17.3% con respecto al mismo periodo del 2023. Los ingresos por Bloques, adoquines y pavimentos se incrementaron en 32.3% respecto al 2023.

El costo de ventas al 30 de septiembre de 2024 ascendió a S/ 1,264.0 millones, 5.8% 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 37.5% (34.1% en el mismo período del año anterior).

Los gastos operativos ascendieron a S/ 170.6 millones al 30 de septiembre de 2024, principalmente explicadas por cargas de personal y mayores donaciones (12.5% mayores respecto al 3T23). Otros gastos operativos neto de otros ingresos al 3T24 ascendieron a S/ 72.7 millones, principalmente por las regalías otorgadas a UNACEM Corp.

Como consecuencia de lo antes mencionado, al tercer trimestre del 2024 se obtuvo una utilidad operativa de S/ 516.5 millones (12.0% mayor respecto al 3T23) y un margen EBITDA de 33.8% (al 3T23 el margen EBITDA fue de 31.0%).

Los gastos financieros netos ascendieron a S/ 70.5 millones (9.6% mayores respecto al 3T23), principalmente por mayores tasas de interés promedio.

Al cierre del 3T24 se obtuvo una ganancia en cambio de S/ 2.7 millones (S/ 6.6 millones al 3T23), por 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/ 311.0 millones (11.4% mayor respecto al 3T23), por las razones mencionadas en los párrafos precedentes.

Los cambios más importantes en el Estado de Situación Financiera de la Compañía al 30 de septiembre 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/ 41.3 millones, debido principalmente al incremento de Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas por la venta de cemento y clínker; compensado por la disminución del crédito fiscal y otros cobros.
- ▶ Aumento de *Concesiones Mineras y Propiedades, Planta y Equipo* en S/ 94.6 millones, principalmente por adiciones de S/ 257.1 millones, neto de depreciación por S/ 160.4 millones.
- ▶ Disminución de *Otros pasivos financieros* en S/ 44.5 millones, debido a amortizaciones de préstamos, de acuerdo con los cronogramas de pago; neta de nueva deuda de corto plazo contraída.

- ▶ Aumento de *Cuentas por pagar Comerciales y Diversas* en S/ 32.6 millones, debido a intereses por préstamos, obligaciones con proveedores; parcialmente compensado por el pago de dividendos y regalías efectuado a UNACEM Corp.
- ▶ Aumento del *Patrimonio* en S/ 164.5 millones; principalmente, por la utilidad neta de S/ 311.0 millones, neto de la declaración de dividendos a los accionistas por S/ 145.7 millones.