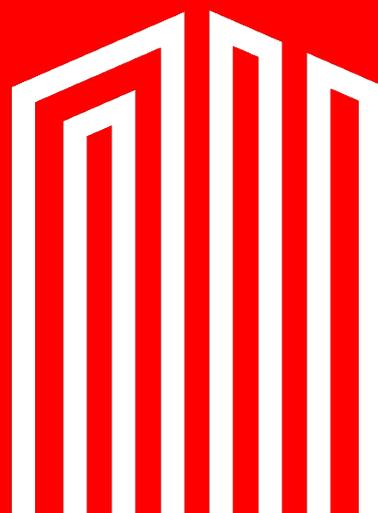




INFORME DE GERENCIA

Cuarto trimestre 2024



UNACEM Perú S.A.

Informe de Gerencia

Cuarto trimestre terminado el 31 de diciembre 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 4T24 en 35.1% respecto al 4T23, pasando de 1,513,044 t a 981,613 t, explicado principalmente por mayores días de parada programada de los hornos para mantenimiento durante el trimestre. Adicionalmente, comparada con el 3T24 la producción de clínker del trimestre disminuyó en 21.0%.

■ CEMENTO

La producción de cemento del 4T24 disminuyó en 1.1% respecto al 4T23, pasando de 1,469,481 t a 1,453,038 t. Asimismo, respecto del 3T24, la producción de cemento se disminuyó en 3.4% (de 1,503,630 t a 1,453,038 t). Esta disminución 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
	IV	1,513	1,469	1,456	3,162
	I-IV	5,816	5,850	5,834	12,210
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
	IV	982	1,453	1,446	3,209
	I-IV	4,930	5,688	5,679	12,224
<i>Variación</i>					
24 I-IV/ 23 I-IV		-15.2%	-2.8%	-2.7%	0.1%
24-IV/ 23-IV		-35.1%	-1.1%	-0.7%	1.5%
24-IV/24-III		-21.0%	-3.4%	-4.4%	-1.0%

DESPACHOS DE CEMENTO

■ MERCADO LOCAL

Los despachos de cemento de UNACEM Perú durante el 4T24 disminuyó en 0.7% respecto al 4T23, pasando de 1,455,761 t a 1,445,884 t. Comparados con el 3T24, los despachos fueron 4.4% menores.

Los despachos de cemento en el Perú, de acuerdo con la información del Instituto Nacional de Estadística e Informática – INEI, durante el cuarto trimestre de 2024 aumentaron en 1.5% respecto al 4T23, pasando de 3,162,023 t a 3,209,082 t. Comparados con el 3T24, los despachos nacionales fueron 1.0% menores.

La participación de UNACEM Perú en el mercado doméstico, alcanzó 45.1% durante el 4T24; manteniendo su liderazgo en el mercado nacional.

■ OPERACIONES PORTUARIAS

Durante el 4T24, las exportaciones de clínker a través del terminal portuario de Conchán alcanzaron las 108 mil toneladas, 57.2% menores a las alcanzadas en 4T23. Adicionalmente, se descargaron 149 mil toneladas de sólidos a granel en el trimestre, incluyendo: granos para terceros y escoria.

INFORMACIÓN FINANCIERA

■ LIQUIDEZ

Al 31 de diciembre de 2024, la capacidad de la Compañía para atender las obligaciones de corto plazo alcanza 0.60 por cada sol del pasivo corriente.

■ CAPITAL Y FINANCIAMIENTO

Al 31 de diciembre de 2024, el CAPEX ascendió a S/ 362.8 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/ 1,454.0 millones, presentando una disminución de 7.6% en relación con el 31 de diciembre de 2023, explicado principalmente por pagos, netos de nuevas deudas contraídas por pagarés. Cabe mencionar que el 18.0% de dicha deuda está en moneda extranjera (20.2% al 31 de diciembre de 2023). Asimismo, al cierre del trimestre, 84.3% del total de la deuda se mantiene en corto plazo (29.6% al 31 de diciembre de 2023). Finalmente, 33.0% del financiamiento corresponde a préstamos bancarios, y 67.0% 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

Estado de Resultado
Por el periodo terminado al 31 de diciembre 2024 y 2023
(en miles de soles)

Rubro	Por el periodo acumulado del 1 de enero al 31 de diciembre 2024	Por el periodo acumulado del 1 de enero al 31 de diciembre 2023
Ingresos de Actividades Ordinarias	2,711,531	2,743,791
Venta de cemento	2,527,347	2,521,545
Exportación de clínker	104,730	160,942
Venta de bloques, pavimento de concreto y otros	79,454	61,303
Costo de Ventas	(1,703,157)	(1,807,620)
Ganancia (Pérdida) Bruta	1,008,374	936,171
Margen Bruto	37.2%	34.1%

Los ingresos por ventas al 31 de diciembre de 2024 ascendieron a S/ 2,711.5 millones, menores en 1.2% a los ingresos por ventas alcanzados durante el 4T23. Los ingresos por venta de cemento alcanzaron los S/ 2,527.3 (0.2% mayores), este resultado se debe principalmente al mayor precio promedio que compensó parcialmente el menor volumen despachado (0.7% menor al 4T23).

Al 31 de diciembre de 2024, los ingresos por Exportación de clínker disminuyeron en 34.9% con respecto al mismo periodo del 2023. Los ingresos por Bloques, pavimentos de concreto y otros se incrementaron en 29.6% respecto al 2023.

El costo de ventas al 31 de diciembre de 2024 ascendió a S/ 1,703.2 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 37.2% (34.1% en el mismo período del año anterior).

Los gastos operativos ascendieron a S/ 228.9 millones al 31 de diciembre de 2024, principalmente explicadas por mayores cargas de personal y mayores donaciones (19.6% mayores respecto al 4T23). Otros gastos operativos neto de otros ingresos al 4T24 ascendieron a S/ 105.2 millones, principalmente por las regalías otorgadas a UNACEM Corp.

Como consecuencia de lo antes mencionado, en 2024 se obtuvo una utilidad operativa de S/ 674.3 millones (7.2% mayor respecto a 2023) y un margen EBITDA de 33.5% (el margen EBITDA en 2023 fue de 31.1%).

Los gastos financieros netos ascendieron a S/ 81.0 millones (2.1% mayores respecto al 4T23), principalmente por mayores tasas de interés promedio.

Al cierre del 4T24 se obtuvo una ganancia en cambio de S/ 0.6 millones (S/ 11.3 millones al 4T23), 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/ 410.0 millones (5.5% mayor respecto al 4T23), por las razones mencionadas en los párrafos precedentes.

Los cambios más importantes en el Estado de Situación Financiera de la Compañía al 31 de diciembre 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/ 28.7 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.
- ▶ Disminución de Inventario en S/ 19.3 millones debido principalmente al aumento en la provisión de la desvalorización de existencias.

- ▶ Aumento de *Concesiones Mineras y Propiedades, Planta y Equipo* en S/ 136.7 millones, principalmente por adiciones de S/ 362.8 millones, neto de depreciación por S/ 216.6 millones.
- ▶ Disminución de *Otros pasivos financieros* en S/ 120.3 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/ 82.1 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/ 223.6 millones; principalmente, por la utilidad neta de S/ 410.0 millones, neto de la declaración de dividendos a los accionistas por S/ 185.5 millones.