

Análisis y discusión de la Gerencia sobre los estados financieros consolidados de Ferreycorp S.A.A. y subsidiarias

Tercer trimestre 2024

Lima, 23 de octubre de 2024.- Ferreycorp S.A.A., corporación líder en el rubro de bienes de capital y servicios complementarios, basada en el Perú y con presencia en otros países en Latinoamérica, con más de cien años de operaciones, anuncia sus resultados consolidados, no auditados, para el tercer trimestre 2024. Los estados financieros de este informe se reportan en forma consolidada de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y están expresados en soles.

Al 30 de setiembre del presente año, el tipo de cambio cerró prácticamente igual al de inicio del año, por lo que en el acumulado de los nueve meses no se han visto fluctuaciones importantes. Sin embargo, en el tercer trimestre sí hubo una apreciación importante del sol, por lo que se presentan distorsiones en algunas partidas de los estados financieros en este periodo, en especial en la línea de diferencia en cambio, y por lo tanto en la utilidad neta. Por ello es importante tomar en cuenta las cifras ajustadas para el trimestre, que se explican a lo largo de este documento.

VENTAS

Las ventas del tercer trimestre del 2024 ascendieron a S/1,912 millones frente a S/ 1,786 millones del mismo periodo año anterior, es decir 7% de crecimiento. En dólares el crecimiento fue de 5% (US\$ 507 millones frente US\$ 483 millones). Las líneas de venta que mostraron mayor crecimiento son repuestos y servicios, las máquinas Caterpillar para todos los sectores distintos a la gran minería y los equipos aliados.

Las ventas acumuladas al 30 de setiembre de 2024 ascendieron a S/ 5,614 millones, lo que representó un incremento de 12% respecto del mismo periodo del 2023 (S/ 4,992 millones). En dólares el crecimiento fue de 11% (US\$ 1,490 millones, frente a similar del año US\$ 1,337 millones). En este periodo de nueve meses, casi todas las líneas de venta mostraron crecimientos relevantes, destacando la de máquinas Caterpillar para todos los sectores y repuestos y servicios.

(En millones)	Tercer Trimestre			Al 30 de setiembre		
	2024	2023	Var%	2024	2023	Var%
Ventas netas \$	507	483	5%	1,490	1,337	11%
Ventas netas S/	1,912	1,786	7%	5,614	4,992	12%

(\$ millones)	3T 2024	%	2T 2024	%	1T 2024	%	3T 2023	%	% Var 3T 2024/ 2T 2024	% Var 3T 2024/ 3T 2023	Acum a set24	%	Acum a set23	%	% Var 2024 / 2023
Camiones mineros y máquinas Caterpillar (GM)	75	4	84	5	115	6	96	5	-11.0	-21.9	275	5	215	4	27.7
Máquinas y motores Caterpillar a otros sectores (NGM)	369	19	373	20	322	18	326	18	-1.1	13.4	1,065	19	880	18	21.0
Equipos aliados	164	9	106	6	83	5	123	7	55.2	32.7	352	6	402	8	-12.2
Alquileres y usados	114	6	117	6	122	7	140	8	-2.6	-18.5	352	6	337	7	4.3
Repuestos y servicios	1,051	55	1,075	57	1,072	59	990	55	-2.2	6.2	3,197	57	2,810	56	13.8
Otras líneas	139	7	118	6	116	6	111	6	18.5	25.6	373	7	347	7	7.3
TOTAL	1,912	100	1,872	100	1,830	100	1,786	100	2.1	7.1	5,614	100	4,992	100	12.5

(\$ millones)	3T 2024	%	2T 2024	%	1T 2024	%	3T 2023	%	% Var 3T 2024/ 2T 2024	% Var 3T 2024/ 3T 2023	Acum a set24	%	Acum a set23	%	% Var 2024 / 2023
Camiones mineros y máquinas Caterpillar (GM)	20	4	23	5	30	6	26	5	-11.6	-23.4	73	5	58	4	26.5
Máquinas y motores Caterpillar a otros sectores (NGM)	98	19	99	20	86	18	88	18	-1.2	11.8	283	19	237	18	19.5
Equipos aliados	42	8	28	6	22	4	33	7	51.0	24.7	91	6	107	8	-15.5
Alquileres y usados	30	6	31	6	33	7	38	8	-5.0	-21.8	94	6	89	7	4.9
Repuestos y servicios	280	55	286	57	284	59	268	55	-2.1	4.6	851	57	753	56	13.0
Otras líneas	37	7	31	6	31	6	30	6	19.0	23.7	99	7	93	7	6.5
TOTAL	507	100	498	100	485	100	483	100	1.7	4.9	1,490	100	1,337	100	11.5

(Ver explicación de estas variaciones en la sección: Gestión Comercial)

UTILIDAD BRUTA

En el tercer trimestre de 2024, la utilidad bruta (S/ 501 millones) fue superior en 7% a la obtenida en el mismo periodo del 2023, similar al incremento en la venta. El margen bruto fue de 26.2% coincidiendo con el del mismo periodo del año previo. En este tercer trimestre el margen bruto ajustado también fue de 26.2% debido a la poca fluctuación del dólar, resultado similar al del 3T2023 (26.7%).

Al 30 de setiembre del 2024, la utilidad bruta ascendió a S/ 1,504 millones, mayor en 16% que la alcanzada en el mismo periodo del año anterior. A su vez, el margen bruto (26.8%) fue mayor frente al registrado en el 2023 (26.0%); sin embargo, el margen bruto ajustado, sin el efecto del tipo de cambio, se ubicó en 26.7%, frente a 27.1% en el mismo periodo del 2023, mostrando una ligera variación debido a la mayor venta de maquinaria.

	Tercer Trimestre			Al 30 de setiembre		
	2024	2023	Var%	2024	2023	Var%
Utilidad Bruta (S/ millones)	501	468	7%	1,504	1,297	16%
Utilidad Bruta Aj. (S/ millones)	502	476	5%	1,498	1,351	11%
Margen Bruto	26.2%	26.2%		26.8%	26.0%	
Margen Bruto Ajustado	26.2%	26.7%		26.7%	27.1%	

UTILIDAD OPERATIVA

Gastos Operativos

Los gastos operativos del tercer trimestre de 2024 (S/ 290.4 millones) fueron 3% superiores en comparación con el tercer trimestre de 2023 (S/ 282.5 millones); sin embargo, cabe resaltar que representaron un porcentaje menor al del crecimiento en las ventas de 7%. El incremento en gastos se explica principalmente por los mayores gastos variables asociados a la mayor venta.

El porcentaje de gastos con relación a las ventas representó el 15.2% de la venta, menor a los 15.8% registrados en el mismo trimestre del 2023.

El gasto acumulado al 30 de setiembre del 2024 ascendió a S/ 861 millones, mayor en 6% al mismo período del 2023, pero menor al crecimiento de 12.5% en las ventas.

Margen Operativo

El margen operativo del tercer trimestre de 2024 fue de 11.3%, mayor al presentado en el mismo trimestre del 2023 de 10.2%. Si se ajustan estos resultados excluyendo el efecto de la diferencia en cambio, se obtiene un margen operativo de 11.3%, superior al 10.7% del tercer trimestre de 2023.

El margen operativo acumulado al 30 de setiembre del 2024 fue de 11.6%, superior al registrado en similar periodo del 2023 de 9.8%. Si se excluye el efecto cambiario, también resulta mayor frente al generado en el mismo periodo del año previo, con 11.5% versus 10.9%.

	Tercer Trimestre			Al 30 de setiembre		
	2024	2023	Var%	2024	2023	Var%
Utilidad Operativa (S/ millones)	217	182	19%	649	491	32%
Utilidad Operativa Aj. (S/ millones)	217	190	14%	643	545	18%
Gastos Operativos / ventas	15.2%	15.8%		15.3%	16.3%	-6%
Margen Operativo	11.3%	10.2%		11.6%	9.8%	
Margen Operativo Ajustado	11.3%	10.7%		11.5%	10.9%	

GASTOS FINANCIEROS, NETO

El gasto financiero del tercer trimestre de 2024 fue similar al mismo periodo del año anterior (S/ 19.6 millones vs S/ 19.8 millones). El endeudamiento creció por la mayor actividad de la empresa, pasando la deuda promedio de US\$514 millones en 3T2023 a US\$548 millones en 3T2024. Por otro lado, la tasa de interés promedio subió, alcanzando 5.12% en el 3T2024 en comparación con 4.94% en el 3T2023.

Adicionalmente, al analizar la evolución de las tasas de interés se aprecia que la tasa promedio de la deuda de Ferreycorp disminuyó para préstamos de corto plazo, aunque aún la reducción no es tan relevante, y aumentó para préstamo de mediano plazo. La tasa de corto plazo pasó de 6.68% en el 3T2023 a 6.04% en el mismo periodo del año 2024, reflejando el comportamiento a la baja de la tasa de referencia de la Reserva Federal de Estados Unidos (FED). Por otro lado, aprovechando esta disminución generalizada de tasas, se re perfiló una porción de deuda de la subsidiaria Ferreyros, lo que llevó a un incremento de la tasa promedio de la deuda de mediano plazo, la cual se encuentra en 4.06% frente al 3.88% de similar periodo del 2023.

Respecto a la deuda, es importante mencionar que la empresa tradicionalmente ha mantenido una estructura de deuda balanceada entre deuda corriente y deuda no corriente, ya que financia tanto capital de trabajo como inversiones en CAPEX. Sin embargo, al cierre de este periodo el

porcentaje de deuda corriente es de 65%, a la espera del momento oportuno para seguir reperfilando otra porción de deuda en el último trimestre del año.

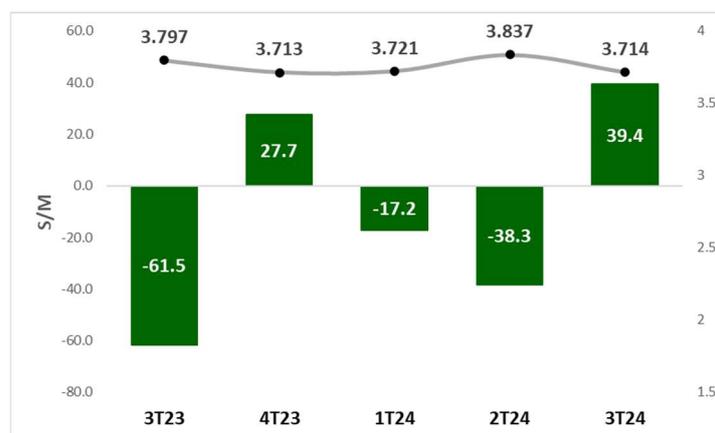
(S/ millones)	Tercer Trimestre			Al 30 de setiembre		
	2024	2023	Var%	2024	2023	Var%
Gastos financieros, netos	20	20		63	54	18%
Pasivo promedio S/	2,043	1,903	7%	2,015	1,923	5%
Pasivo promedio \$.	548	514	7%	536	515	4%

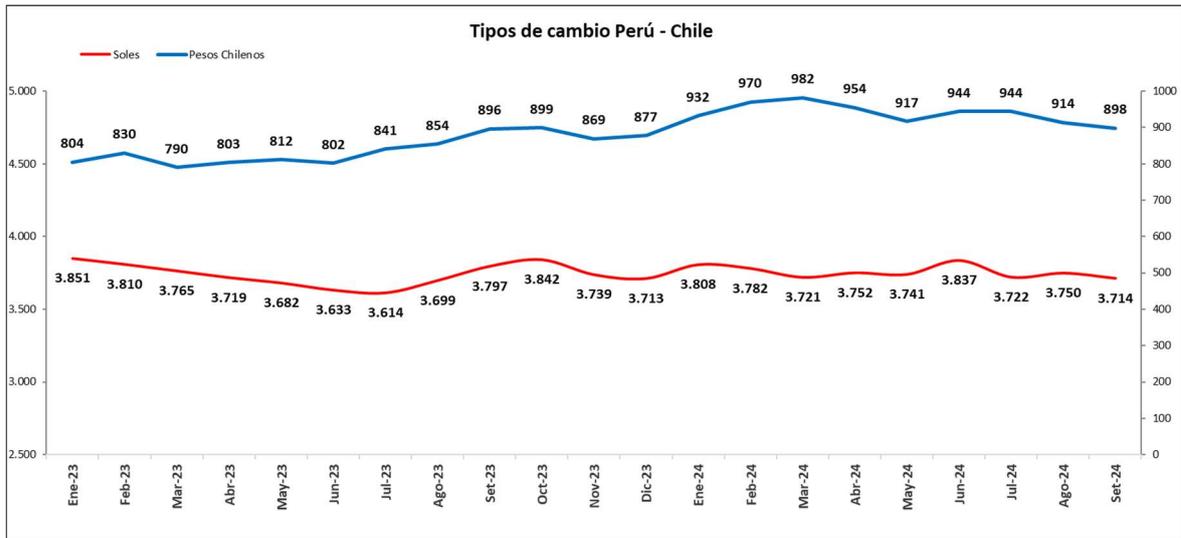
UTILIDAD (PÉRDIDA) EN CAMBIO

Como se ha informado en otras oportunidades, la corporación tiene un calce cambiario operativo natural: sus ventas, facturación, cobranza y financiamiento se realizan en dólares. El efecto de la diferencia cambiaria es temporal dado que la empresa registra sus inventarios al tipo de cambio al momento de su adquisición, mientras que la deuda, que se toma mayoritariamente en dólares, se ajusta mes a mes a los nuevos tipos de cambio, produciéndose un desfase que se revertirá cuando se realice la venta. De esa manera, los ajustes mensuales de la deuda por la variación del tipo de cambio serán luego compensados a través del margen bruto.

Durante el tercer trimestre de 2024 se registró una utilidad en cambio de S/ 39.4 millones como resultado de la apreciación cambiaria del sol producida en Perú de 3.21%, al pasar el tipo de cambio de S/ 3.837 al cierre del segundo trimestre a S/ 3.714 al 30 de setiembre de 2024. Mientras tanto, en el tercer trimestre de 2023 se registró una pérdida en cambio de S/ 61.5 millones, originada por la devaluación cambiaria del sol en Perú de 4.51%.

Al 30 de setiembre de 2024, el resultado acumulado registró una pérdida en cambio de S/ 16.1 millones, en comparación con la utilidad en cambio de S/ 1.3 millones del mismo periodo del 2023. El tipo de cambio de cierre del tercer semestre del 2024 es S/ 3.714, muy similar al cierre de diciembre 2023 (S/ 3.713).





(S/ millones)	Tercer Trimestre		Al 30 de setiembre		Var%
	2024	2023	2024	2023	
Diferencia en cambio	39	-62	-16	1	

UTILIDAD NETA

En el tercer trimestre, la utilidad neta alcanzó los S/ 163 millones, frente a los S/ 65 millones registrados en el tercer trimestre del 2023, lo que representa un incremento de 149%, diferencia que en gran medida se explica por las variaciones en la cuenta de diferencia cambiaria explicada en dicha sección. Aislado el efecto de la diferencia en cambio, la utilidad neta ajustada ascendió a S/ 136 millones, por encima de los S/ 114 millones del mismo periodo del 2023, lo cual representa un incremento de 19%, motivados por la mejor venta, sostenibilidad del margen bruto y control de gastos. En los gráficos se muestra la utilidad neta ajustada, la cual se calcula excluyendo el efecto del tipo de cambio en la utilidad bruta, así como la ganancia o pérdida por diferencia en cambio del estado de resultados.

Cabe resaltar que la utilidad neta acumulada al 30 de setiembre (S/ 389 millones) es superior en 33% a la del mismo periodo del año anterior (S/ 292 millones), y excluyendo el efecto cambiario muestra un incremento de 21%.



Ut. Neta	1er Trim	2do Trim	3er Trim	Total
2024	115,147	110,898	162,599	388,644
2023	121,004	105,644	65,226	291,874
Var abs	-5,858	5,254	97,373	96,770
Var %	-4.84%	4.97%	149.29%	33.15%

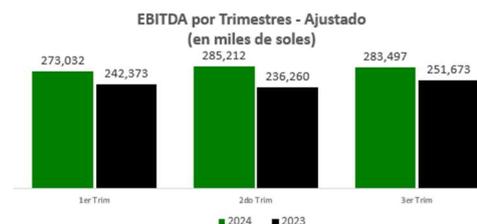
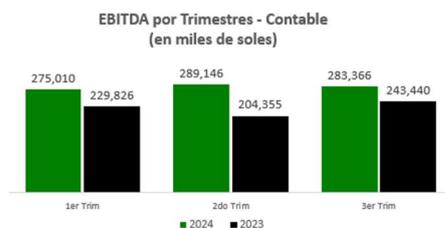
Ut. Neta	1er Trim	2do Trim	3er Trim	Total
2024	125,515	133,963	135,639	395,561
2023	110,711	104,370	114,415	326,722
Var abs	14,804	29,593	21,223	68,839
Var %	13.37%	28.35%	18.55%	21.07%

(S/ millones)	Tercer Trimestre			Al 30 de setiembre		
	2024	2023	Var%	2024	2023	Var%
Utilidad neta	163	65	149%	389	292	33%
Diferencia en cambio	39	-62		-16	1	
Recup. Dif en cambio via MB	0	-8		6	-54	
Efecto neto	39	-70		-10	-53	
Efecto neto luego de imp.	-27	49		7	35	
Utilidad neta ajustada	136	114	19%	396	327	21%

EBITDA

El EBITDA contable del tercer trimestre del 2024 (S/ 283 millones) mostró un aumento de 16% frente al registrado en el mismo periodo del 2023, debido principalmente al aumento en ventas, así como el menor crecimiento en gastos respecto del incremento en ventas. El margen EBITDA se ubicó en 14.8%, en comparación con 13.6% del tercer trimestre de 2023. Sin considerar el efecto del tipo de cambio en la utilidad bruta, el EBITDA ajustado del tercer trimestre del 2024 fue de 14.8% en comparación al 14.1% del margen EBITDA ajustado del tercer trimestre del año anterior.

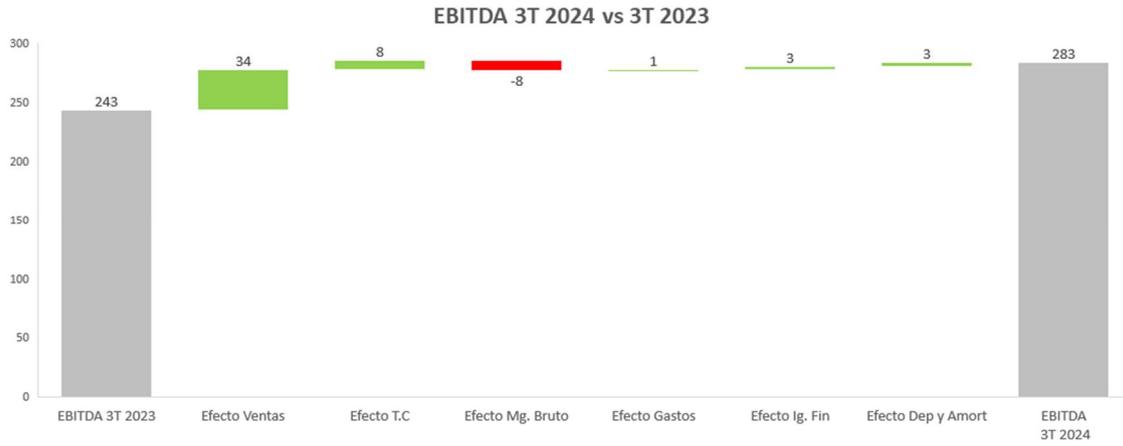
Asimismo, el EBITDA acumulado al 30 de setiembre del año 2024 (S/ 848 millones) resultó mayor en 25% respecto del mismo período del año anterior. Al excluir el efecto cambiario en la utilidad bruta, el resultado es un incremento de 15%. El margen EBITDA acumulado fue de 15.1%, superior al 13.6% del mismo período del 2023. Al excluir el efecto del tipo de cambio, el margen EBITDA es de 15.0% vs 14.7% en 2023.



Ebitda	1er Trím	2do Trím	3er Trím	Total
2024	275,010	289,146	283,366	847,522
2023	229,826	204,355	243,440	677,621
Var abs	45,184	84,791	39,926	169,901
Var %	19.66%	41.49%	16.40%	25.07%

Ebitda	1er Trím	2do Trím	3er Trím	Total
2024	273,032	285,212	283,497	841,544
2023	242,373	236,260	251,673	682,330
Var abs	30,659	48,952	31,824	159,214
Var %	12.65%	20.72%	12.64%	23.33%

	Tercer Trimestre			Al 30 de setiembre		
	2024	2023	Var%	2024	2023	Var%
Ebitda (S/mm)	283	243	16%	848	678	25%
Ebitda ajustado (S/mm)	283	252	13%	842	732	15%
Margen Ebitda	14.8%	13.6%		15.1%	13.6%	
Margen Ebitda ajustado	14.8%	14.1%		15.0%	14.7%	



RESUMEN DE PRINCIPALES CIFRAS E INDICADORES

	Trimestres							Var. %	
	3T 2024	2T 2024	1T 2024	4T 2023	3T 2023	2T 2023	1T 2023	3T24/2T24	3T24/3T23
(en millones excepto los indicadores por acción)									
Ventas netas	\$507	\$498	\$485	\$528	\$483	\$445	\$409	1.7%	4.8%
Ventas netas	S/. 1,912	S/. 1,872	S/. 1,830	S/. 2,003	S/. 1,786	S/. 1,646	S/. 1,560	2.1%	7.1%
Utilidad bruta	S/. 501	S/. 514	S/. 510	S/. 510	S/. 468	S/. 403	S/. 427	-2.5%	7.2%
Gastos de operación	S/. 290	S/. 292	S/. 279	S/. 304	S/. 283	S/. 270	S/. 259	-0.4%	2.8%
Utilidad operativa	S/. 217	S/. 223	S/. 209	S/. 209	S/. 182	S/. 141	S/. 168	-3.0%	18.9%
Gastos financieros, netos	S/. -20	S/. -21	S/. -22	S/. -24	S/. -20	S/. -17	S/. -17	-7.7%	-0.9%
Diferencia en cambio	S/. 39	S/. -38	S/. -17	S/. 28	S/. -62	S/. 35	S/. 28	-202.8%	-164.0%
Utilidad neta	S/. 163	S/. 111	S/. 115	S/. 142	S/. 65	S/. 106	S/. 121	46.6%	149.3%
EBITDA	S/. 283	S/. 289	S/. 275	S/. 273	S/. 243	S/. 204	S/. 230	-2.0%	16.4%
Utilidad por acción	0.173	0.118	0.123	0.151	0.069	0.112	0.129	46.4%	150.5%
EBITDA por acción	0.302	0.309	0.294	0.290	0.258	0.217	0.244	-2.2%	17.0%
Flujo de caja libre	S/. -138	S/. 195	S/. 363	S/. -228	S/. -169	S/. 195	S/. 236	-170.8%	-18.3%
Margen bruto	26.2%	27.5%	26.7%	25.5%	26.2%	24.5%	27.3%		
Margen bruto ajustado	26.2%	27.2%	26.6%	24.9%	26.7%	26.5%	28.2%		
Gtos operación / ventas	15.2%	15.6%	15.3%	15.2%	15.8%	16.4%	16.6%		
Margen operativo	11.3%	11.9%	11.4%	10.4%	10.2%	8.6%	10.7%		
Margen operativo ajustado	11.3%	11.7%	11.3%	9.9%	10.7%	10.6%	11.5%		
Margen neto	8.5%	5.9%	6.3%	7.1%	3.7%	6.4%	7.8%		
Margen neto ajustado	7.1%	7.2%	6.9%	5.7%	6.4%	6.3%	7.1%		
Margen EBITDA	14.8%	15.4%	15.0%	13.6%	13.6%	12.4%	14.7%		
Margen EBITDA ajustado	14.8%	15.2%	14.9%	13.1%	14.1%	14.4%	15.5%		
Ratio de endeudamiento	0.71	0.66	0.67	0.80	0.70	0.64	0.71		
Deuda Financiera neta (de caja) / EBITDA	1.78	1.68	1.78	2.25	2.01	1.72	1.84		

RESULTADOS POR GRUPO DE EMPRESAS

(S/ miles)

	Dealers CAT en Perú		Dealers CAT Exterior y otros negocios		Otros negocios	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Ventas	4,608,225	3,964,347	472,010	459,261	534,045	568,348
Utilidad Bruta	1,271,159	1,077,536	111,514	110,329	121,071	109,610
Utilidad Bruta Ajustada	1,269,359	1,129,472	111,514	110,329	117,090	111,678
Margen Bruto	27.6%	27.2%	23.6%	24.0%	22.7%	19.3%
Margen Bruto Ajustado	27.5%	28.5%	23.6%	24.0%	21.9%	19.6%
Gastos Operativos	661,139	621,832	73,451	64,923	115,280	112,171
Utilidad Operativa	624,236	461,390	37,994	46,332	1,445	-3,396
Utilidad Operativa Ajustada	622,436	513,326	37,994	46,332	-2,536	-1,328
Margen Operativo	13.5%	11.6%	8.0%	10.1%	0.3%	-0.6%
Margen Operativo Ajustada	13.5%	12.9%	8.0%	10.1%	-0.5%	-0.2%
Depreciación y Amortización	121,222	107,221	19,540	17,749	26,330	32,884
EBITDA	761,302	579,543	59,534	66,273	37,036	36,098
EBITDA Ajustado	759,502	631,479	59,534	66,273	33,055	38,166
Margen EBITDA	16.5%	14.6%	12.6%	14.4%	6.9%	6.4%
Margen EBITDA Ajustado	16.5%	15.9%	12.6%	14.4%	6.2%	6.7%
Utilidad Neta	395,436	299,588	17,530	26,499	-13,118	-24,019
Utilidad Neta Ajustada	402,157	325,599	17,530	26,499	-11,697	-11,158
Margen Neto	8.6%	7.6%	3.7%	5.8%	-2.5%	-4.2%
Margen Neto Ajustado	8.7%	8.2%	3.7%	5.8%	-2.2%	-2.0%

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 30 de setiembre de 2024, el total de activos ascendió a S/ 6,551 millones, 5% por encima de los S/ 6,223 millones en activos al 30 de setiembre de 2023. Al comparar ambos períodos se observa un incremento de S/ 329 millones, explicados principalmente por el incremento de S/ 353 millones en inventarios -en las líneas de repuestos, máquinas y motores- y en el activo fijo por S/ 203 millones. A diciembre de 2023 los activos ya ascendían a S/ 6,525 millones, debido a la compra de unidades para la flota de alquiler, equipos de taller e infraestructura, incrementos en las cuentas por cobrar e inventarios en el segundo semestre del año pasado. Al 30 de setiembre 2024 el activo muestra niveles similares a los del cierre del año anterior.

El total pasivo ascendió a S/ 3,735 millones al 30 de setiembre de 2024, por encima de los S/ 3,597 millones del cierre del mismo periodo del año anterior, con un incremento de S/ 139 millones, el cual se explica principalmente por los otros pasivos.

(S/ millones)	Acum a set24	%	Acum a dic23	%	Acum a set23	%	VAR% Set24/Set23	VAR% Set24/Dic23
Efectivo	136	2	219	3	234	4	-42	-38
Cuentas por cobrar comerciales	1,145	17	1,381	21	1,265	20	-10	-17
Inventario	2,526	39	2,256	35	2,173	35	16	12
Activo Fijo	1,894	29	1,826	28	1,691	27	12	4
Intangibles y Goodwill	344	5	365	6	371	6	-7	-6
Otros activos	507	8	477	7	488	8	4	6
TOTAL ACTIVOS	6,551	100	6,525	100	6,223	100	5	0
Deuda financiera	2,075	56	2,315	60	2,016	56	3	-10
Cuentas por pagar comerciales	705	19	792	21	790	22	-11	-11
Pasivos por arrendamiento	51	1	43	1	51	1	1	19
Otros pasivos	905	24	710	18	740	21	22	27
TOTAL PASIVOS	3,735	100	3,860	100	3,597	100	4	-3

Al 30 de setiembre de 2024, la rotación de los activos fue de 1.19, superior al 1.09 del 30 de setiembre del 2023. Como parte de la estrategia de la corporación, se ha venido tomando medidas para optimizar el uso de los activos para la generación de sus ingresos, logrando una mejora en este indicador de rotación, explicada principalmente porque los días de inventario que pasaron de 158 días en el tercer trimestre de 2023 a 151 días en similar periodo del 2024, y los días de cobranza que pasaron de 55 a 48 en el mismo periodo.

La deuda financiera de la corporación, que al 30 de setiembre de 2024 ascendió a S/ 2,075 millones, estuvo 10% por debajo de la registrada en el mismo periodo del año anterior. De igual manera, en dólares (US\$ 559 millones) mostró un incremento de 2.6% en comparación con el saldo al mismo periodo del 2023 (US\$ 544 millones). Como se ha explicado, la mayor deuda corriente corresponde a obligaciones financieras de corto plazo, que se buscarán reperfilar durante el cuarto trimestre del año.

INVERSIONES EN ACTIVO FIJO (CAPEX) E INTANGIBLES

Al 30 de setiembre del 2024, las inversiones en activo fijo e intangibles ascendieron a S/ 169.9 millones, correspondientes principalmente a: i) S/ 38.1 millones por inversión en infraestructura, ii) S/ 203.4 millones por la compra de maquinaria y equipo de flota de alquiler (neto de las transferencias al inventario asciende a S/ 21.7 millones) y iii) S/ 61.9 millones por compra de maquinaria y equipo para talleres.

Al cierre de setiembre de 2024 se muestra en el rubro de activo fijo el reconocimiento de activos fijos por derecho de uso (locales alquilados, flota de alquiler, flota de camionetas, entre los más importantes), según lo indica la NIIF 16 de Arrendamientos.

RATIOS FINANCIEROS

Indicadores	Set-24	Jun-24	Mar-24	Dic-23	Set-23
Ratio corriente	1.42	1.38	1.35	1.37	1.50
Ratio de endeudamiento financiero	0.71	0.66	0.67	0.80	0.70
Ratio de endeudamiento total	1.33	1.32	1.41	1.45	1.37
Ratio de deuda financiera neta / EBITDA	1.78	1.68	1.78	2.25	2.01
Ratio de apalancamiento financiero ajustado	1.01	0.98	1.10	1.65	1.40
Ratio de cobertura de gastos financieros	9.25	9.19	8.95	8.65	8.87
Rotación de activos	1.19	1.22	1.17	1.10	1.09
Rotación de inventarios	2.38	2.52	2.48	2.30	2.28
Días de inventario	151	143	145	156	158
Días de cobranza	48	49	49	59	55
Días de pago	48	50	47	55	59
Ciclo de Caja	151	142	147	160	154
ROE	19.5%	16.3%	16.7%	16.8%	17.3%
ROA	9.5%	9.4%	8.4%	7.7%	7.6%
ROIC	13.2%	13.4%	12.2%	10.7%	10.7%
Valor Contable por acción	3.00	2.95	2.82	2.83	2.79

Al cierre de setiembre de 2024, el ciclo de caja muestra 151 días, registrando una disminución respecto del mismo periodo del 2023 (154 días), debido principalmente a la reducción de los días de inventario y cobranza.

El Retorno sobre el Patrimonio (ROE) al tercer trimestre del 2024 fue de 19.5%, por encima del registrado el mismo período del año anterior. Esto se explica principalmente por el efecto de la diferencia en cambio. Al excluir dicho efecto, el ROE ajustado es de 18.9%, mayor al 16.2% del mismo periodo del año 2023.

HECHOS DESTACADOS

Pago de dividendos

El Directorio, en sesión del 24 de julio de 2024 y en ejercicio de la Política de Dividendos, acordó el pago de dividendos en efectivo por S/ 100,000,000.00 a cuenta de las utilidades del ejercicio 2024. Dicho importe equivale a un dividendo en efectivo de S/ 0.1064 por acción, y se pagó el día 27 de agosto de 2024, con fecha de registro 16 de agosto.

Ferreyros premiada por sus mejores prácticas en responsabilidad social laboral

Ferreyros, líder en maquinaria pesada en el país, fue una de las nueve empresas reconocidas con el Premio ABE, otorgado por la Asociación de Buenos Empleadores (ABE) de AmCham Perú, por sus mejores prácticas en responsabilidad social laboral. La compañía destacó por su gestión en favor del bienestar integral de sus cerca de 5,000 colaboradores, siendo la única empresa del segmento de maquinaria pesada entre las galardonadas.

Ferreycorp distinguida por presencia consecutiva entre las Empresas más Admiradas del Perú

Ferreycorp, corporación líder en bienes de capital en el país, fue reconocida por ser una de las Empresas Más Admiradas del Perú (EMA) en los últimos tres años consecutivos de este importante galardón, otorgado por PwC y la revista G de Gestión. La corporación ha obtenido la distinción en más de diez oportunidades. Este año, EMA resaltó la visión de futuro que tienen las empresas, con un claro enfoque en la innovación y transformación de sus negocios.

Ferreycorp reconocida por el Programa de Negocios Competitivos GRI

El Global Reporting Initiative (GRI) reconoció a Ferreycorp por haber contribuido a que una porción de sus empresas proveedoras emitan reportes de sostenibilidad, como parte del Programa de Negocios Competitivos, del que la corporación forma parte desde el 2021. El programa del GRI busca contribuir a una mejor integración de las empresas proveedoras en una cadena de valor sostenible, mediante la gestión y comunicación de temas críticos de sostenibilidad.

Mercó Empresas: Ferreyros entre las diez firmas con mejor reputación corporativa del país

Ferreyros fue reconocida entre las diez compañías más reputadas del Perú, según el ranking Mercó Empresas, posición que ocupa de forma ininterrumpida desde el lanzamiento de la lista en el año 2012. Ferreyros mantiene el sexto puesto del ranking nacional y su liderazgo en el sector industrial. El ranking recoge la percepción de múltiples *stakeholders*, e incluye una evaluación de méritos reputacionales; un completo análisis de presencia digital; y la percepción ciudadana sobre la actuación ética y la responsabilidad corporativa.

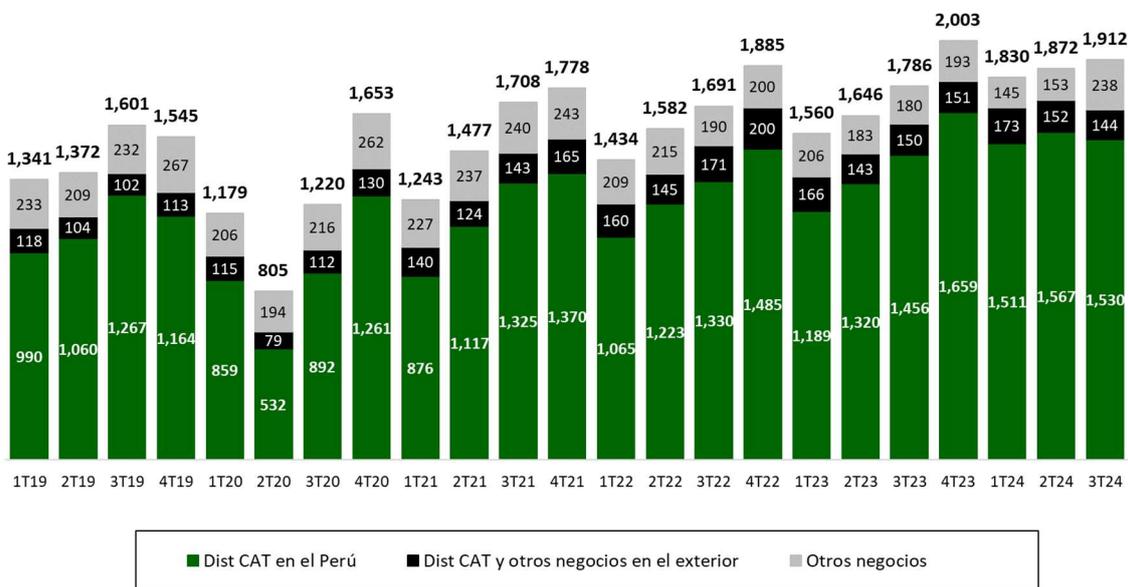
GESTIÓN COMERCIAL

1. COMPOSICIÓN DE LA VENTA POR GRUPO DE EMPRESAS

Ventas por Grupo de empresas
(S/millones)

	Trimestre						% Var							
	3T 2024	%	2T 2024	%	1T 2024	%	3T 2023	%	2T 2023	%	1T 2023	%	3T24 / 2T24	3T24 / 3T23
Ferreyros	1,319,679	69.0%	1,350,085	70.6%	1,302,804	71.2%	1,256,710	70.4%	1,133,139	68.8%	1,028,048	65.9%	-2.3%	5.0%
Unimaq	165,380	8.6%	171,709	9.0%	149,192	8.2%	151,500	8.5%	151,488	9.2%	135,045	8.7%	-3.7%	9.2%
Orvisa	44,893	2.3%	45,312	2.4%	59,171	3.2%	47,639	2.7%	35,035	2.1%	25,743	1.6%	-0.9%	-5.8%
Total distribuidores CAT en el Perú	1,529,952	80.0%	1,567,106	81.9%	1,511,167	82.6%	1,455,849	81.5%	1,319,662	80.2%	1,188,836	76.2%	-2.4%	5.1%
Total distribuidores CAT y otros negocios en el Exterior	146,632	7.7%	152,123	8.0%	173,255	9.5%	150,176	8.4%	143,382	8.7%	165,703	10.6%	-3.6%	-2.4%
Soltrak	82,135	4.3%	70,813	3.7%	65,588	3.6%	71,541	4.0%	72,803	4.4%	67,415	4.3%	16.0%	14.8%
Trex	111,643	5.8%	46,822	2.4%	38,658	2.1%	75,970	4.3%	74,980	4.6%	107,808	6.9%	138.4%	47.0%
Fargoline	27,190	1.4%	21,853	1.1%	22,053	1.2%	18,593	1.0%	17,815	1.1%	19,632	1.3%	24.4%	46.2%
Forbis	12,024	0.6%	9,871	0.5%	9,840	0.5%	9,334	0.5%	10,063	0.6%	9,112	0.6%	21.8%	28.8%
Otras	2,804	0.1%	3,733	0.2%	9,114	0.5%	4,204	0.2%	7,289	0.4%	1,789	0.1%	-24.9%	-33.3%
Total otras subsidiarias	235,796	12.3%	153,092	8.0%	145,253	7.9%	179,642	10.1%	182,950	11.1%	205,756	13.2%	54.0%	31.3%
TOTAL	1,912,380	100.0%	1,872,321	97.9%	1,829,675	100.0%	1,785,667	97.6%	1,645,994	100.0%	1,560,295	100.0%	2.1%	7.1%

Ventas por Grupo de empresas
(S/ millones)



Tal como se puede observar en los cuadros anteriores, Ferreycorp distribuye sus negocios en tres grandes grupos:

Grupo I - Empresas subsidiarias encargadas de la representación de Caterpillar y marcas aliadas en el Perú (Ferreyros, Unimaq y Orvisa)

En el tercer trimestre del 2024, las ventas de los distribuidores de Caterpillar en el Perú registraron un incremento de 5.1% frente al mismo periodo del 2023. Entre las líneas que mostraron crecimientos destacan las ventas de repuestos y servicios, con un incremento de 5.8%; las de máquinas y motores Caterpillar para sectores distintos de la gran minería, mayores en 20.5%.

En este trimestre, la participación de este conjunto de empresas en la composición total de ventas de la corporación llegó a 80%.

Grupo II - Empresas dedicadas a la representación de Caterpillar y otros negocios en Centroamérica (Gentrac, Cogesa y Motored).

Las ventas de este segundo grupo de empresas, con presencia en Centroamérica, reportaron una disminución de 3.8% frente al tercer trimestre del año 2023.

Este conjunto de empresas generó el 7.6% del total de las ventas de la corporación.

Grupo III - Empresas que complementan la oferta de bienes y servicios al negocio Caterpillar en el Perú y Sudamérica para los diferentes sectores productivos (Soltrak, Trex, Fargoline, Forbis Logistics y Vixora).

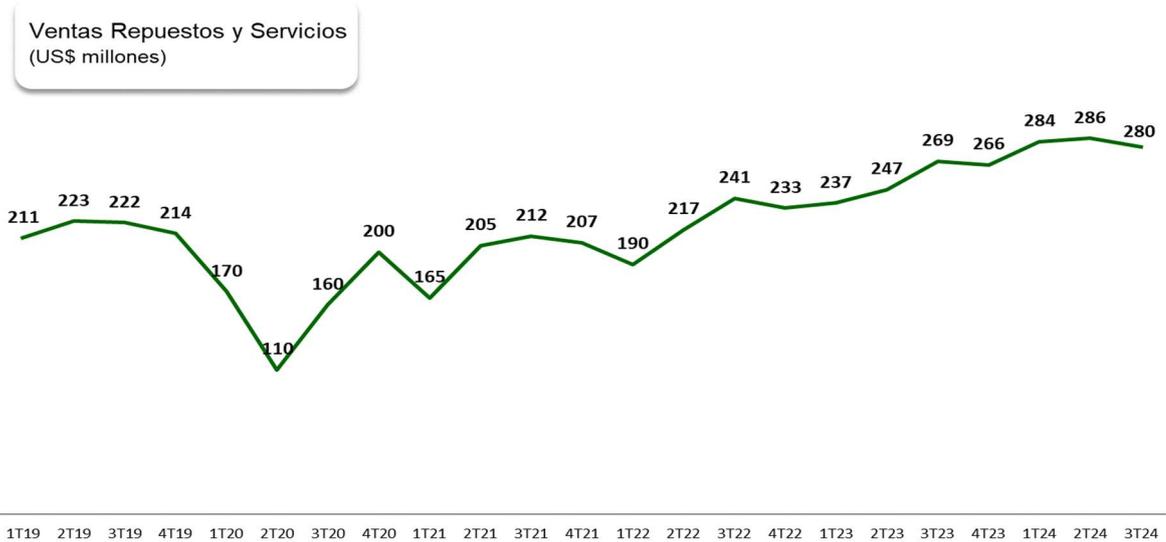
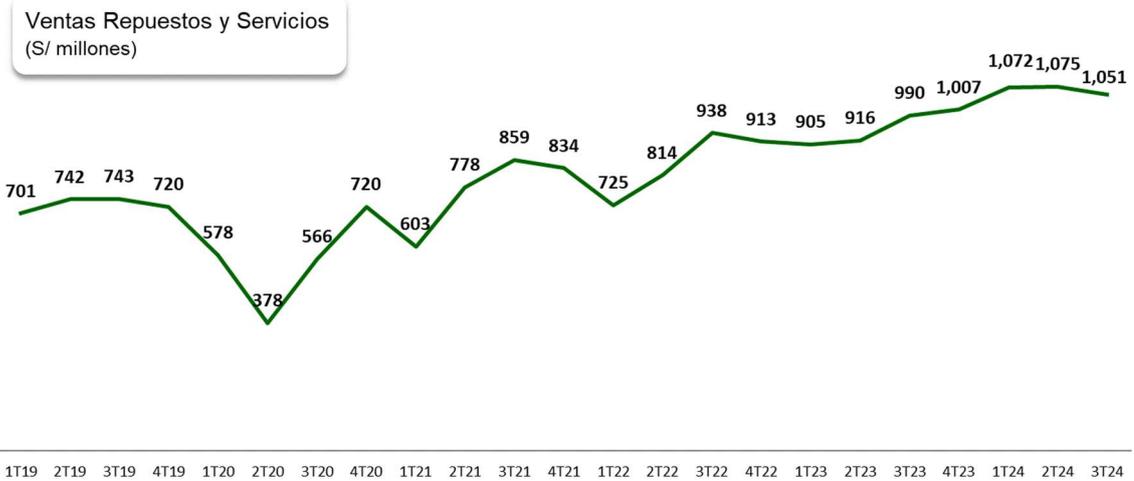
Las ventas del tercer grupo de empresas, que complementa la oferta de bienes y servicios a través de la comercialización de equipos, consumibles y soluciones logísticas, entre otras líneas, mostraron un incremento de 32.5% respecto del tercer trimestre de 2023.

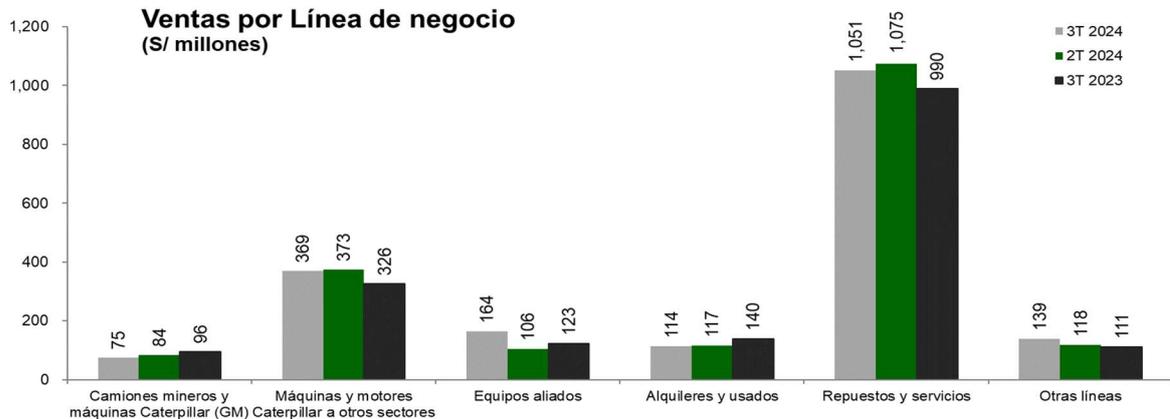
2. COMPOSICIÓN DE LA VENTA POR LA LÍNEA DE NEGOCIO

(S/ millones)	3T 2024	%	2T 2024	%	1T 2024	%	3T 2023	%	% Var 3T 2024/ 2T 2024	% Var 3T 2024/ 3T 2023
Camiones mineros y máquinas Caterpillar (GM)	75	4	84	5	115	6	96	5	-11.0	-21.9
Máquinas y motores Caterpillar a otros sectores (NGM)	369	19	373	20	322	18	326	18	-1.1	13.4
Equipos aliados	164	9	106	6	83	5	123	7	55.2	32.7
Alquileres y usados	114	6	117	6	122	7	140	8	-2.6	-18.5
Repuestos y servicios	1,051	55	1,075	57	1,072	59	990	55	-2.2	6.2
Otras líneas	139	7	118	6	116	6	111	6	18.5	25.6
TOTAL	1,912	100	1,872	100	1,830	100	1,786	100	2.1	7.1

En comparación con el mismo trimestre del año anterior, las líneas que mostraron un mayor incremento en el tercer trimestre de 2024 fueron las de máquinas y motores para otros sectores distintos a la gran minería, equipos aliados, y repuestos y servicios, en la que resaltó el impulso de las ventas a los clientes de la gran minería.

La estrategia de la corporación es incrementar la productividad de sus clientes en el uso de los equipos entregados y en la gestión de sus proyectos; por ello se despliega grandes esfuerzos para entregar un soporte posventa con altos estándares de calidad y en ubicaciones cercanas a los clientes, que lo diferencia frente a la competencia. Estos aspectos han permitido que la línea de negocio de repuestos y servicios, tanto de Caterpillar como de marcas aliadas, siga manteniendo una importante participación en la composición total de la venta de Ferreycorp (55%), alcanzando en el tercer trimestre de 2024 ventas de S/ 1,051 millones, mostrando un incremento de 6.2% frente al mismo periodo del año anterior. Asimismo, la venta en dólares fue de US\$ 280 millones, mostrando un incremento de 4.2% en comparación con el tercer trimestre de 2023.





Al 30 de setiembre del 2024, las ventas de la marca Caterpillar, representada por la corporación a través de distribuidores exclusivos en Perú, Guatemala, El Salvador y Belice, muestran una participación de 76.2% en los ingresos totales. Comprenden la venta y el alquiler de máquinas y motores, así como la provisión de repuestos y servicios de esta marca.

3. COMPOSICIÓN DE LA VENTA POR SECTORES ECONÓMICOS

	3T 2024	2T 2023	1T 2024	4T 2023	3T 2023	2T 2023	1T 2023
Minería de Tajo abierto	43.9%	47.9%	51.3%	43.2%	51.4%	43.6%	44.9%
Construcción	23.8%	24.0%	21.9%	19.0%	19.7%	20.6%	19.1%
Minería Subterránea	10.9%	7.6%	9.4%	9.8%	8.4%	14.3%	11.8%
Industria, comercio y servicios	10.5%	7.3%	8.4%	8.4%	7.4%	11.8%	12.4%
Agricultura y forestal	2.7%	3.2%	2.0%	2.0%	3.0%	2.5%	2.9%
Transporte	1.7%	2.3%	1.0%	1.9%	0.1%	2.3%	4.7%
Pesca y marino	2.7%	1.7%	1.3%	1.3%	0.9%	2.1%	1.6%
Gobierno	2.2%	4.7%	3.6%	13.3%	8.5%	1.8%	1.3%
Hidrocarburos y energía	1.1%	0.6%	0.6%	0.7%	0.5%	0.8%	0.9%
Otros	0.5%	0.6%	0.5%	0.4%	0.2%	0.3%	0.3%
Total	100.0%						

Tal como se muestra en el cuadro, en el tercer trimestre, el sector con mayor participación en las ventas es el de minería. Asimismo, comparado con similar periodo del año anterior, se muestra un incremento en el sector construcción por la venta a clientes que están llevando a cabo obras en diferentes regiones del país.

FERREYCORP S.A.A. Y SUBSIDIARIAS
ANEXO 1
Estado de Resultados (NOTA)

(En miles de nuevos soles)

	3T 2024	%	3T 2023	%	Var %	Acum a set24	%	Acum a set23	%	Var %
Ventas Netas	1,912,380	100.0	1,785,667	100.0	7.1	5,614,376	100.0	4,991,956	100.0	12.5
Costo de Ventas	-1,411,010	-73.8	-1,317,951	-73.8	7.1	-4,110,632	-73.2	-3,694,481	-74.0	11.3
Utilidad en ventas	501,370	26.2	467,716	26.2	7.2	1,503,744	26.8	1,297,475	26.0	15.9
Gastos Operativos	-290,425	-15.2	-282,523	-15.8	2.8	-861,241	-15.3	-811,508	-16.3	6.1
Otros Ingresos (Egresos), neto	5,560	0.3	-3,108	-0.2	-278.9	6,336	0.1	5,129	0.1	23.5
Utilidad operativa	216,505	11.3	182,085	10.2	18.9	648,839	11.6	491,096	9.8	32.1
Gastos Financieros, netos	-19,603	1.4	-19,772	1.5	-0.9	-63,323	1.5	-53,643	1.5	18.0
Diferencia en cambio	39,392	2.1	-61,539	-3.4	-164.0	-16,139	-0.3	1,352	0.0	
Participación en los resultados de asociadas	87	0.0	335	0.0	-74.0	614	0.0	1,698	0.0	-63.8
Utilidad antes de Impuesto a la renta	236,381	12.4	101,109	5.7	133.8	569,991	10.2	440,503	8.8	29.4
Impuesto a la Renta	-74,065	-3.9	-36,773	-2.1	101.4	-182,008	-3.2	-148,854	-3.0	22.3
Utilidad neta Oper. Cont.	162,316	8.5	64,336	3.6	152.3	387,983	6.9	291,649	5.8	33.0
Utilidad en Oper. Discont.	283	0.0	890	0.0	-68.2	661	0.0	225	0.0	193.8
Utilidad neta	162,599	8.5	65,226	3.7	149.3	388,644	6.9	291,874	5.8	33.2
EBITDA	283,366	14.8	243,440	13.6	16.4	847,522	15.1	677,621	13.6	25.1
EBITDA Aj.	283,497	14.8	251,673	14.1	12.6	841,544	15.0	731,625	14.7	15.0

NOTA: Algunas cifras han sido reclasificadas en este documento, para incluir la asignación de la utilidad bruta de las órdenes de compra, como venta y costo de venta. En el Estado de Resultados que se presenta a la SMV, solamente se muestra, en el rubro de otros ingresos de operación, la utilidad bruta obtenida en dichas operaciones.

FERREYCORP S.A.A. Y SUBSIDIARIAS

ANEXO 2

Estado de Situación Financiera

(En miles de nuevos soles)

	al 30-09-2024	al 30-09-2023	Var %		al 30-09-2024	al 30-09-2023	Var %
Efectivo y equivalentes de efectivo	135,945	234,352	-42.0	Parte corriente de deuda	1,346,068	1,185,165	13.6
Cuentas por cobrar comerciales	1,112,341	1,229,074	-9.5	Pasivos por arrendamientos (NIIF16)	29,190	27,208	7.3
Inventario	2,526,041	2,172,642	16.3	Otros pasivos corrientes	1,471,047	1,395,342	5.4
Otras cuentas por cobrar	219,447	201,913	8.7	Pasivo corriente	2,846,305	2,607,715	9.1
Activos disponibles para la venta	2,755	14,750	-81.3	Deuda de largo plazo	728,458	831,063	-12.3
Gastos contratados por adelantado	32,096	53,257	-39.7	Otras cuentas por pagar	2,813	6,490	-56.7
Activo Corriente	4,028,625	3,905,988	3.1	Pasivos por arrendamientos (NIIF16)	22,103	23,514	-6.0
Cuentas por cobrar comerciales a LP	32,360	36,013	-10.1	Imp. a las ganancias diferidos	135,570	127,797	6.1
Otras cuentas por cobrar a LP	33,087	39,961	-17.2	Total Pasivo	3,735,249	3,596,579	3.9
Inmuebles	1,265,438	1,212,867	4.3	Patrimonio	2,816,157	2,625,981	7.2
Equipo de alquiler	850,328	715,246	18.9	Total Pasivo y Patrimonio	6,551,406	6,222,560	5.3
Maquinaria y equipo	542,365	520,032	4.3				
Otros activos fijos	149,327	167,134	-10.7				
	2,807,458	2,615,279	7.3	Otra información Financiera:			
Depreciación acumulada	-913,205	-924,111	-1.2	Depreciación	147,573	139,729	5.6
Inmueble, maquinaria y equipo, neto	1,894,253	1,691,168	12.0	Amortización	22,762	24,029	-5.3
Inversiones	28,041	22,394	25.2				
Intangibles, neto y crédito mercantil	343,627	371,106	-7.4				
Imp. a las ganancias diferidos	191,413	155,930	22.8				
Activo no Corriente	2,522,781	2,316,572	8.9				
Total Activo	6,551,406	6,222,560	5.3				

FERREYCORP S.A.A. Y SUBSIDIARIAS

ANEXO 3

Conformación del pasivo al 30 de setiembre del 2024

(En miles de US dólares)

	(A)				
	Total Pasivo	Pasivo corriente	Pasivo a largo plazo Parte corriente	Largo plazo	Pasivo Financiero
Inst. Financ. Nacional CP	194,956	194,956	-	-	194,956
Inst. Financ. del Exterior CP	66,976	66,976	-	-	66,976
Inst. Financ. Nacionales LP	214,359	-	68,825	145,534	214,359
Inst. Financ. del Exterior LP	27,715	-	13,215	14,500	27,715
Inst. Financ. Nac y Ext LP (Leasing Fin)	90	-	21	69	90
Proveedores:					
Facturas por pagar Caterpillar	119,022	119,022	-	-	-
Otros	70,679	70,679	-	-	-
Bonos corporativos	53,854	-	17,976	35,877	53,854
Caterpillar Financial	618	-	461	158	618
Pasivos por arrendamientos (NIIF16)	13,811	-	7,859	5,951	-
Otros pasivos	243,641	206,381	-	37,260	-
Total (US\$)	1,005,721	658,014	108,358	239,349	558,569
Total (S/.)	3,735,249	2,524,801	415,768	918,384	2,143,230

(A) Sujeto a pago de intereses

FERREYCORP S.A.A. Y SUBSIDIARIAS
ANEXO 4
Estado de Flujos de Efectivo

(En miles de nuevos soles)

	al 30-09-2024	al 30-09-2023
Flujo de efectivo de actividades de operación		
Cobranzas a clientes y terceros	5,998,668	4,940,276
Pagos a proveedores	-4,298,066	-3,673,749
Pagos a trabajadores y otros	-634,285	-616,641
Pagos de tributos e impuesto a las ganancias	-226,193	-169,204
Efectivo obtenido utilizado en las actividades de operación	840,124	480,682
Flujo de efectivo de actividades de inversión		
Adquisición de inmuebles, maquinaria y equipo	-319,740	-112,140
Adquisición de intangibles	-3,870	-6,579
Venta de inmuebles, maquinaria y equipo	3,757	14,573
Venta de Inversiones	-	35
Adquisición de inversión	-4,109	-
Efectivo utilizado en las actividades de inversión	-323,962	-104,111
Flujo de efectivo de actividades de financiación		
Obtención de obligaciones financieras	3,164,965	1,581,155
Pago de obligaciones financieras	-3,406,158	-1,619,895
Pago por pasivo por arrendamiento	-23,016	-40,935
Intereses pagados	-85,472	-74,614
Pago de dividendos	-260,010	-131,184
Recompra de acciones propias en cartera	17,986	-19,650
Efectivo proveniente de las actividades de financiación	-591,705	-305,123
Aumento neto de efectivo	-75,543	71,448
Efectivo al inicio del año	219,097	192,015
Efectivo por variaciones en tasas de cambio	-7,609	-29,111
Efectivo al final del año	135,945	234,352

ESTE INFORME INCLUYE EL NEGOCIO DE LAS SUBSIDIARIAS DE LA CORPORACIÓN ÚNICAMENTE A TRAVÉS DE SUS RESULTADOS NETOS. POR TANTO, NO RECONOCE EL VALOR DE LAS INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS SOBRE UNA BASE CONSOLIDADA, SINO BAJO EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN. PARA COMPRENDER EL NEGOCIO INTEGRAL DE LA CORPORACIÓN, DEBE LEERSE ESTE INFORME JUNTO CON EL DE FERREYCORP CONSOLIDADO.

ANÁLISIS Y DISCUSIÓN DE LA GERENCIA SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS DE FERREYCORP S.A.A.

RESUMEN DE RESULTADOS

	3T 2024	3T 2023	30-09-2024	30-09-2023
Ingresos	184,945	78,074	453,771	337,418
Diferencia en cambio	-1,433	3,809	-358	2,836
Utilidad neta	162,599	65,226	388,644	291,874

En su calidad de holding, la corporación Ferreycorp S.A.A. realiza inversiones en sus subsidiarias, tanto nacionales como del extranjero, y establece los lineamientos estratégicos y de políticas que deben de seguir todas las empresas de la corporación. Los ingresos de la corporación, a nivel individual, son generados principalmente por la participación en resultados de sus inversiones en subsidiarias tanto en el Perú como el exterior, así como en negocios conjuntos; Al mantener en propiedad los inmuebles que utiliza su principal subsidiaria, Ferreyros S.A., la corporación Ferreycorp recibe los alquileres como ingresos operacionales que cubren los gastos operativos de administrar dichos inmuebles. Estos alquileres cuentan con contratos firmados a plazos fijos y tarifas a precios de mercado. Asimismo, la corporación tiene un rol de financiar a sus subsidiarias para concentrar los créditos en operaciones de mayor volumen y, por ende, conseguir mejores condiciones. En ese sentido, tiene también como ingresos los intereses correspondientes a los préstamos otorgados.

Para un cabal entendimiento del volumen de negocios y resultados de todo el conjunto de negocios de la corporación, se sugiere leer este informe con los estados financieros consolidados.

FERREYCORP S.A.A.
Estado de resultados
(En miles de nuevos soles)

ANEXO 1

	3T 2024	3T 2023	30-09-2024	30-09-2023
Ingresos:				
Participación en resultados de las subsidiarias asociadas y negocios conjuntos	167,095	64,332	398,951	297,121
Ingresos financieros	497	937	3,118	2,981
Servicios de alquiler	8,864	8,549	26,153	25,476
Ingresos diversos	8,489	4,256	25,549	11,840
Total ingresos	184,945	78,074	453,771	337,418
Costo de servicio de alquiler	-2,521	-1,372	-5,306	-4,019
Gastos de administración	-13,478	-13,635	-42,716	-39,841
Gastos Financieros	-377	-582	-1,341	-2,213
Diferencia en cambio, neta	-1,433	3,809	-358	2,836
Egresos diversos	-5,303	-7	-16,215	-425
Total egresos	-23,112	-11,787	-65,936	-43,662
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a las ganancias	161,833	66,287	387,835	293,756
Ingreso (gasto) por Impuesto a las ganancias	766	-1,061	809	-1,882
Utilidad (pérdida) neta	162,599	65,226	388,644	291,874

ESTADO DE RESULTADOS 3T 2024 vs 3T 2023

INGRESOS

En el tercer trimestre del 2024, los ingresos obtenidos por la corporación ascendieron a S/167.1 millones, monto mayor al obtenido en el tercer trimestre 2023 de (S/64.3 millones), debido al mayor resultado obtenido en la participación en resultados de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos.

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

En el tercer trimestre del 2024 se observa un incremento respecto al tercer trimestre del 2023, debido al aumento en los gastos del personal.

DIFERENCIA EN CAMBIO

En el tercer trimestre del 2024 se produjo una pérdida por diferencia en cambio de S/-1.4 millones y en su similar del año anterior se presentó un importe mayor de S/3.8 por diferencia en cambio.

RESULTADO NETO

El resultado del tercer trimestre del 2024 ascendió a S/ 162.6 millones, mayor al resultado obtenido en el tercer trimestre del 2023 que fue de S/ 65.2 millones, la diferencia se ha dado básicamente por los ingresos descritos anteriormente.

FERREYCORP S.A.A
Estado de Situación Financiera

(En miles de nuevos soles)

ANEXO 2

	30-09-2024	30-09-2023	Variación %
Caja y bancos	30,018	73,404	-59.1
Cuentas por cobrar comerciales, neto	9,882	9,847	0.4
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	513,331	429,329	19.6
Otras cuentas por cobrar	15,948	17,056	-6.5
Gastos contratados por anticipado	1,355	1,136	19.3
Activos mantenidos para la ventas	-	13,914	-100.0
Activo Corriente	570,534	544,686	4.7
Otras cuentas por cobrar a LP	25,936	33,023	-21.5
Propiedades de inversión	285,700	287,805	-0.7
Muebles y enseres, y equipo	1,435	1,341	7.0
Inversiones	1,955,170	1,811,201	7.9
Activos intangibles	399	471	-15.3
Activo no Corriente	2,268,640	2,133,841	6.3
Total Activos	2,839,174	2,678,527	6.0
Parte corriente de la deuda a largo plazo	15,872	15,971	-0.6
Otros pasivos corrientes	30,852	43,320	-28.8
Pasivo corriente	46,724	59,291	-21.2
Deuda de largo plazo	19,356	35,626	-45.7
Pasivos por impuestos a las ganancias diferidos	49,299	49,991	-1.4
Total Pasivos	115,379	144,908	-20.4
Patrimonio	2,723,795	2,533,619	7.5
Total Pasivo y Patrimonio	2,839,174	2,678,527	6.0

ANÁLISIS DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Como se puede observar en el anexo 2, al 30 de setiembre del 2024 el total de activos ascendió a S/2,839.2 millones, 6.0% mayor al total de activos al 30 de setiembre del 2023.

FERREYCORP S.A.A
Conformación del pasivo al 30 de setiembre del 2024

(En miles de US dólares)

ANEXO 3

	Total Pasivo	Pasivo corriente	Pasivo a largo plazo		(A) Pasivo Financiero
			Parte corriente	Largo plazo	
Inst. Financ. Nacionales	4,704	-	2,686	2,018	4,704
Otros:	-				
Inst. Financ. Exterior	4,781	-	1,587	3,194	4,781
Otros pasivos	21,581	8,307	-	13,274	-
Total (US\$)	31,066	8,307	4,274	18,485	9,485
Total (S/.)	115,379	30,852	15,872	68,655	35,228

FERREYCORP S.A.A.
ANEXO 4
Estado de Flujos de Efectivo

(En miles de nuevos soles)

3T 2024

Flujo de efectivo de actividades de operación	
Cobranzas a clientes	49,969
Dividendos recibidos	238,350
Pagos a proveedores	-5,396
Pagos a trabajadores y otros	-54,003
Efectivo obtenido en las actividades de operación	228,920
Flujo de efectivo de actividades de inversión	
Adquisición de inmuebles, maquinaria y equipo	-892
Aportes de capital a subsidiarias	-66,330
Efectivo obtenido en las actividades de inversión	-67,222
Flujo de efectivo de actividades de financiación	
Obtención de pasivos financieros, neto	44,532
Préstamos de entidades relacionadas	89,254
Amortización de préstamos	-57,765
Intereses pagados	-1,341
Recompra de acciones	17,986
Dividendos pagados	-260,010
Efectivo usado en las actividades de financiamiento	-167,344
Aumento neto de efectivo y equivalente de efectivo	-5,646
Efecto de variaciones en tasas de cambio sobre efectivo y equivalentes de efectivo	-604
Efectivo al inicio del año	36,268
Efectivo al final del año	30,018

DISCLAIMER

Este informe puede contener en las declaraciones ciertas estimaciones. Estas declaraciones son hechos no históricos, y se basan en la visión actual de la administración de Ferreycorp S.A.A. y en estimaciones de circunstancias económicas futuras, de las condiciones de la industria, el desempeño de la compañía y resultados financieros. Las palabras “anticipada”, “cree”, “estima”, “espera”, “planea” y otras expresiones similares, relacionadas con la corporación, tienen la intención de identificar estimaciones o previsiones. Las declaraciones relativas a las actividades, los proyectos, las condiciones financieras y/o las operaciones de resultados de la corporación, así como la implementación de la operación principal y estrategias financieras, y de planes de inversión de capital, la dirección de operaciones futuras y los factores y las tendencias que afecten la condición financiera, la liquidez o los resultados de operaciones son ejemplos de estimaciones declaradas; tales declaraciones reflejan la visión actual de la gerencia y están sujetas a varios riesgos e incertidumbres. No hay garantía que los eventos esperados, tendencias o resultados ocurrirán realmente. Las declaraciones están basadas en varias suposiciones y factores, inclusive las condiciones generales económicas y de mercado, condiciones de la industria y los factores de operación. Cualquier cambio en tales suposiciones o factores podrían causar que los resultados reales difieran materialmente de las expectativas actuales.