

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

Cuarto trimestre 2024

Lima, 12 de febrero de 2025.- 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 cuarto trimestre 2024 y para los doce meses del año. 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. La gerencia no espera variaciones significativas entre estos resultados y los estados financieros auditados que se publicarán antes de fin de este mes cuando el directorio convoque a la próxima Junta de Accionistas.

Al 31 de diciembre del presente año, el tipo de cambio cerró ligeramente por encima al de inicio del año (S/ 3.713 vs S/ 3.770), por lo que en el acumulado de los doce meses no se han visto fluctuaciones importantes. Sin embargo, en el último trimestre del 2024 el sol se devaluó, generando una pérdida en cambio, y en similar periodo del 2023 el sol se apreció, produciendo ganancia en cambio. Por ello se presentan distorsiones en algunas partidas de los estados financieros en dichos trimestres, en especial en la línea de diferencia en cambio, y por lo tanto en la utilidad bruta, de operaciones y neta. Por ello es importante tomar en cuenta las cifras ajustadas para el trimestre, que se explican a lo largo de este documento.

VENTAS

En el 2024, Ferreycorp y sus empresas alcanzaron ventas récord de US\$ 2,014 millones y su equivalente de S/ 7,590 millones, lo que representó un incremento de 8% en dólares y de 8.5% en soles frente al 2023 (US\$ 1,865 millones y S/ 6,995 millones en dicho ejercicio, respectivamente). Al 31 de diciembre de 2024, casi todas las líneas de venta mostraron crecimientos relevantes, destacando la de máquinas Caterpillar para gran minería y la de repuestos y servicios.

En el cuarto trimestre del 2024 se mostró un nivel de ventas cercano al de similar periodo del año pasado, con ventas de US\$ 524 millones en comparación a US\$ 528 millones, equivalente a un 0.7% de disminución. Esta variación responde al adelanto de algunas ventas en el primer semestre del 2024 que inicialmente se habían presupuestado para la segunda mitad del mismo año, como se reportó en informes anteriores. En soles, la diferencia fue de 1.4%.

(En millones)	Cuarto Trimestre			Al 31 de diciembre		
	2024	2023	Var%	2024	2023	Var%
Ventas netas \$	524	528	-0.7%	2,014	1,865	8%
Ventas netas S/	1,975	2,003	-1.4%	7,590	6,995	8.5%

UTILIDAD BRUTA

En el cuarto trimestre de 2024, la utilidad bruta (S/ 493 millones) fue inferior en 3% a la obtenida en el mismo periodo del 2023, relacionada a la disminución en la venta. El margen bruto fue de 24.9%, menor al periodo del año previo (25.5%). En este cuarto trimestre, el margen bruto ajustado fue de 24.8%, resultado similar al del 4T2023 (24.9%).

Al 31 de diciembre del 2024, la utilidad bruta ascendió a S/ 1,996 millones, mayor en 10% que la alcanzada en el mismo periodo del año anterior. A su vez, el margen bruto (26.3%) fue superior frente al registrado en el 2023 (25.8%); sin embargo, el margen bruto ajustado, sin el efecto del tipo de cambio, se ubicó en 26.2%, frente al 26.5% registrado en el mismo periodo del 2023, mostrando una ligera variación.

	Cuarto Trimestre			Al 31 de diciembre		
	2024	2023	Var%	2024	2023	Var%
Utilidad Bruta (S/ millones)	493	510	-3%	1,996	1,807	10%
Utilidad Bruta Aj. (S/ millones)	490	500	-2%	1,988	1,850	7%
Margen Bruto	24.9%	25.5%		26.3%	25.8%	
Margen Bruto Ajustado	24.8%	24.9%		26.2%	26.5%	

UTILIDAD OPERATIVA

Gastos Operativos

Los gastos operativos del cuarto trimestre de 2024 (S/ 297.0 millones) fueron 2.3% inferiores en comparación con el cuarto trimestre de 2023 (S/ 303.8 millones). La reducción del gasto se explica principalmente por los menores gastos variables asociados a la menor venta, y a la mayor participación de los trabajadores del cuarto trimestre del año 2023, la cual es explicada principalmente por la ganancia por diferencia en cambio de ese periodo versus la pérdida por diferencia en cambio del año 2024. El porcentaje de gastos con relación a las ventas representó el 15.0% de la venta, menor al 15.2% registrado en el mismo trimestre del 2023.

El gasto acumulado al 31 de diciembre del 2024 ascendió a S/ 1,158 millones, mayor en 3.8% al registrado en el 2023, pero menor al crecimiento de 8.5% en las ventas.

Margen Operativo

El margen operativo del cuarto trimestre de 2024 fue de 10.5%, similar al presentado en el mismo trimestre del 2023 de 10.4%. Si se ajustan estos resultados excluyendo el efecto de la diferencia en cambio, se obtiene un margen operativo de 10.3%, superior al 9.9% del cuarto trimestre de 2023.

El margen operativo acumulado al 31 de diciembre del 2024 fue de 11.3%, superior al registrado en similar periodo del 2023 de 10.0%. Si se excluye el efecto cambiario, también resulta mayor frente al generado en el mismo periodo del año previo, con 11.2% versus 10.6%.

	Cuarto Trimestre			Al 31 de diciembre		
	2024	2023	Var%	2024	2023	Var%
Utilidad Operativa (S/ millones)	206	209	-1%	855	700	22%
Utilidad Operativa Aj. (S/ millones)	204	198	3%	847	743	14%
Gastos Operativos / ventas	15.0%	15.2%		15.3%	15.9%	-4%
Margen Operativo	10.5%	10.4%		11.3%	10.0%	
Margen Operativo Ajustado	10.3%	9.9%		11.2%	10.6%	

GASTOS FINANCIEROS, NETO

El gasto financiero del cuarto trimestre de 2024 fue similar al mismo periodo del año anterior (S/ 24.5 millones vs S/ 24.4 millones). El endeudamiento creció debido a la mayor inversión en CAPEX, pasando la deuda promedio de US\$ 588 millones en 4T2023 a US\$ 619 millones en 4T2024. Por otro lado, la tasa de interés promedio bajó, alcanzando 4.98% en el 4T2024 en comparación con 5.25% en el 4T2023.

El gasto financiero neto acumulado, de S/ 88 millones al 31 de diciembre de 2024, fue superior en 12.5% respecto del 2023 (S/ 78 millones), debido al aumento de 4.0% del costo promedio del pasivo, principalmente, en contraste con el ligero incremento de la deuda promedio del año.

(S/ millones)	Cuarto Trimestre			Al 31 de diciembre		
	2024	2023	Var%	2024	2023	Var%
Gastos financieros, netos	24	24		88	78	12%
Pasivo promedio S/	2,330	2,163	8%	2,094	1,983	6%
Pasivo promedio \$.	619	588	5%	557	533	4%

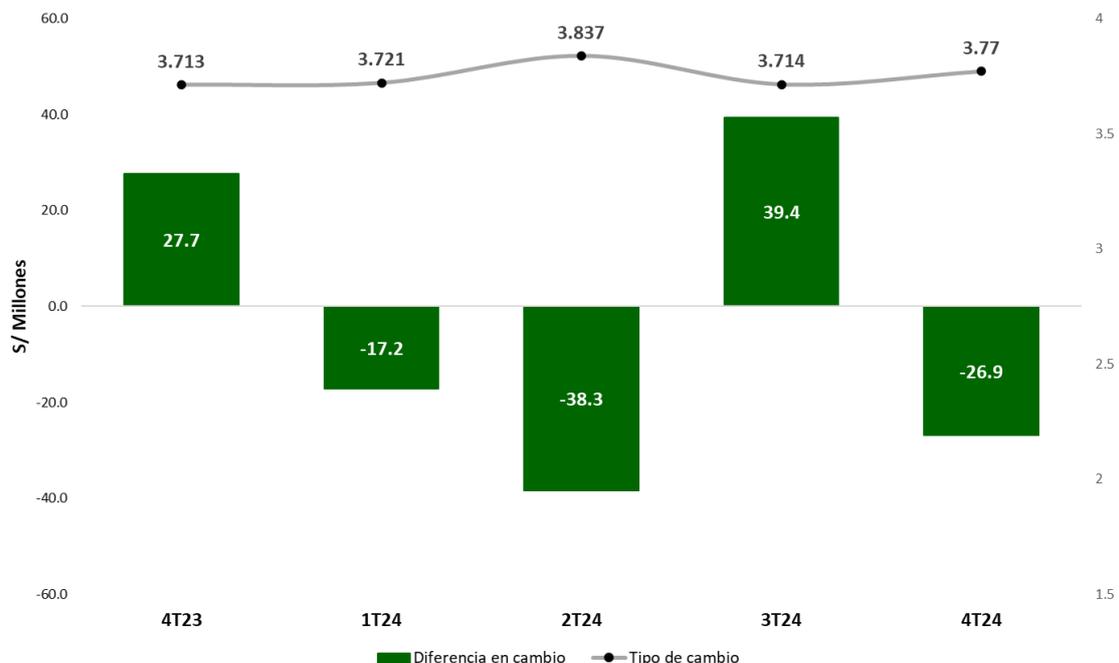
En detalle, la tasa de corto plazo pasó de 6.57% en el 4T2023 a 5.48% en el mismo periodo del año 2024, reflejando el comportamiento a la baja de la tasa de referencia de la Reserva Federal de Estados Unidos (FED). Por otro lado, aprovechando esta disminución generalizada de tasas, se reperfiló una porción de deuda de la mayoría de las subsidiarias, lo que llevó a un incremento de la tasa promedio de la deuda de mediano plazo, la cual se encuentra en 4.49% frente al 3.90% 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 la deuda financia mayormente capital de trabajo que es de alta rotación. Al cierre de este periodo, el porcentaje de deuda corriente es de 59%. En los siguientes meses se continuará con reperfilar una porción de deuda adicional.

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 cuarto trimestre de 2024 se registró una pérdida en cambio de S/ 26.9 millones, como resultado de la devaluación cambiaria del sol producida en Perú de 1.51%, al pasar el tipo de cambio de S/ 3.713 al cierre del tercer trimestre a S/ 3.770 al 31 de diciembre de 2024. Mientras tanto, en el cuarto trimestre de 2023 se registró una ganancia en cambio de S/ 27.7 millones, originada por la apreciación cambiaria del sol.



Al 31 de diciembre de 2024, el resultado acumulado registró una pérdida en cambio de S/ 43.0 millones, en comparación con la utilidad en cambio de S/ 29.1 millones del mismo periodo del 2023. Tal como ya se explicó, el tipo de cambio de cierre del 2024, de S/ 3.770, fue ligeramente superior al de cierre del año pasado. Se estima que de los S/ 43 millones de pérdida en cambio del año 2024 ya se ha recuperado S/ 8 millones a través del margen bruto a lo largo del mismo año, quedando una reserva en el inventario del orden de S/ 15 millones, que se recuperará en el 2025.

(S/ millones)	Cuarto Trimestre		Al 31 de diciembre	
	2024	2023	2024	2023
Diferencia en cambio	-27	28	-43	29

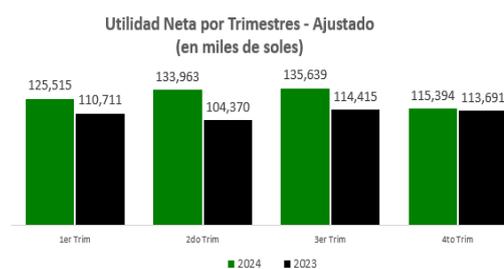
UTILIDAD NETA

Es importante resaltar que la utilidad neta acumulada al 31 de diciembre de 2024 (S/ 489 millones) es superior en 12.7% a la del año anterior (S/ 434 millones), y excluyendo el efecto cambiario muestra un incremento de 15.5%. En dólares la utilidad neta del año es de US\$ 130 millones.

En el cuarto trimestre, la utilidad neta alcanzó los S/ 100 millones, frente a los S/ 142 millones registrados en el cuarto trimestre del 2023, lo que representa una disminución de 29.5%, diferencia que en gran medida se explica por las variaciones en la cuenta de diferencia cambiaria explicada en dicha sección. Aislando el efecto de la diferencia en cambio, la utilidad neta ajustada ascendió a S/ 115 millones, por encima de los S/ 114 millones del mismo periodo del 2023, lo cual representa un incremento de 1.5%, motivado por la 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.



Ut. Neta	1er Trim	2do Trim	3er Trim	4to Trim	Total
2024	115,147	110,898	162,599	100,159	488,803
2023	121,004	105,644	65,226	141,977	433,851
Var abs	-5,858	5,254	97,373	-41,818	54,952
Var %	-4.84%	4.97%	149.29%	-29.45%	12.67%



Ut. Neta	1er Trim	2do Trim	3er Trim	4to Trim	Total
2024	125,515	133,963	135,639	115,394	511,770
2023	110,711	104,370	114,415	113,691	443,010
Var abs	14,804	29,593	21,223	1,703	68,760
Var %	13.37%	28.35%	18.55%	1.50%	15.52%

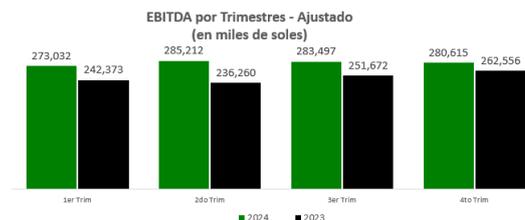
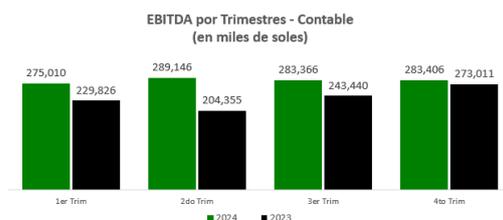
(S/ millones)	Cuarto Trimestre			Al 31 de diciembre		
	2024	2023	Var%	2024	2023	Var%
Utilidad neta	100	142	-29%	489	434	13%
Diferencia en cambio	-27	28		-43	29	
Recup. Dif en cambio via MB	3	10		9	-43	
Efecto neto	-24	38		-34	-14	
Efecto neto luego de imp.	15	-27		23	9	
Utilidad neta ajustada	115	114		512	443	16%

RENTABILIDAD SOBRE EL PATRIMONIO

El Retorno sobre el Patrimonio (ROE) al cuarto trimestre del 2024 fue de 17.5%, por encima del registrado el mismo período del año anterior. Al excluir el efecto de la diferencia en cambio, el ROE ajustado es de 18.2%, mayor al 17.2% del mismo periodo del año 2023.

EBITDA

El EBITDA contable del cuarto trimestre del 2024 (S/ 283 millones) mostró un aumento de 3.8% frente al registrado en el mismo periodo del 2023, debido principalmente al menor crecimiento en gastos respecto del incremento en ventas. El margen EBITDA se ubicó en 14.3%, en comparación con 13.6% del cuarto trimestre de 2023. Sin considerar el efecto del tipo de cambio en la utilidad bruta, el margen EBITDA ajustado del cuarto trimestre del 2024 fue de 14.2%, frente al 13.1% del margen EBITDA ajustado del cuarto trimestre del año anterior.



Ebitda	1er Trim	2do Trim	3er Trim	4to Trim	Total
2024	275,010	289,146	283,366	283,406	1,130,928
2023	229,826	204,355	243,440	273,011	951,340
Var abs	45,184	84,791	39,926	10,395	179,588
Var %	19.66%	41.49%	16.40%	3.81%	18.88%

Ebitda	1er Trim	2do Trim	3er Trim	4to Trim	Total
2024	273,032	285,212	283,497	280,615	1,122,159
2023	242,373	236,260	251,672	262,556	994,266
Var abs	30,659	48,952	31,825	18,058	127,893
Var %	12.65%	20.72%	12.65%	6.88%	12.86%

Asimismo, el EBITDA acumulado al 31 de diciembre del año 2024 (S/ 1,131 millones) resultó mayor en 18.9% respecto del mismo periodo del año anterior. Al excluir el efecto cambiario en la utilidad bruta, el resultado es un incremento de 12.9%. El margen EBITDA acumulado fue de 14.3%, superior al 13.6% del mismo período del 2023. Al excluir el efecto del tipo de cambio, el margen EBITDA es de 14.8% vs 14.2% en 2023.

	Cuarto Trimestre			Al 31 de diciembre		
	2024	2023	Var%	2024	2023	Var%
Ebitda (S/mm)	283	273	4%	1,131	951	19%
Ebitda ajustado (S/mm)	281	263	7%	1,122	994	13%
Margen Ebitda	14.3%	13.6%		14.9%	13.6%	
Margen Ebitda ajustado	14.2%	13.1%		14.8%	14.2%	

RESUMEN DE PRINCIPALES CIFRAS E INDICADORES

(en millones excepto los indicadores por acción)	Trimestres								Var. %	
	4T 2024	3T 2024	2T 2024	1T 2024	4T 2023	3T 2023	2T 2023	1T 2023	4T24/3T24	4T24/4T23
Ventas netas	\$524	\$507	\$498	\$485	\$528	\$483	\$445	\$409	3.4%	-0.7%
Ventas netas	S/. 1,975	S/. 1,912	S/. 1,872	S/. 1,830	S/. 2,003	S/. 1,786	S/. 1,646	S/. 1,560	3.3%	-1.4%
Utilidad bruta	S/. 493	S/. 501	S/. 514	S/. 510	S/. 510	S/. 468	S/. 403	S/. 427	-1.8%	-3.4%
Gastos de operación	S/. 297	S/. 290	S/. 292	S/. 279	S/. 304	S/. 283	S/. 270	S/. 259	2.3%	-2.3%
Utilidad operativa	S/. 206	S/. 217	S/. 223	S/. 209	S/. 209	S/. 182	S/. 141	S/. 168	-4.6%	-1.2%
Gastos financieros, netos	S/. -24	S/. -20	S/. -21	S/. -22	S/. -24	S/. -20	S/. -17	S/. -17	24.8%	0.2%
Diferencia en cambio	S/. -27	S/. 39	S/. -38	S/. -17	S/. 28	S/. -62	S/. 35	S/. 28	-168.3%	-197.1%
Utilidad neta	S/. 100	S/. 163	S/. 111	S/. 115	S/. 142	S/. 65	S/. 106	S/. 121	-38.4%	-29.5%
EBITDA	S/. 283	S/. 283	S/. 289	S/. 275	S/. 273	S/. 243	S/. 204	S/. 230	0.0%	3.8%
Utilidad por acción	0.106	0.173	0.118	0.123	0.151	0.069	0.112	0.129	-38.6%	-29.5%
EBITDA por acción	0.301	0.302	0.309	0.294	0.290	0.258	0.217	0.244	-0.3%	3.8%
Flujo de caja libre	S/. -108	S/. -138	S/. 195	S/. 363	S/. -228	S/. -169	S/. 195	S/. 236	-21.7%	-52.6%
Margen bruto	24.9%	26.2%	27.5%	26.7%	25.5%	26.2%	24.5%	27.3%		
Margen bruto ajustado	24.8%	26.2%	27.2%	26.6%	24.9%	26.7%	26.5%	28.2%		
Gtos operación / ventas	15.0%	15.2%	15.6%	15.3%	15.2%	15.8%	16.4%	16.6%		
Margen operativo	10.5%	11.3%	11.9%	11.4%	10.4%	10.2%	8.6%	10.7%		
Margen operativo ajustado	10.3%	11.3%	11.7%	11.3%	9.9%	10.7%	10.6%	11.5%		
Margen neto	5.1%	8.5%	5.9%	6.3%	7.1%	3.7%	6.4%	7.8%		
Margen neto ajustado	5.8%	7.1%	7.2%	6.9%	5.7%	6.4%	6.3%	7.1%		
Margen EBITDA	14.3%	14.8%	15.4%	15.0%	13.6%	13.6%	12.4%	14.7%		
Margen EBITDA ajustado	14.2%	14.8%	15.2%	14.9%	13.1%	14.1%	14.4%	15.5%		
Ratio de endeudamiento	0.73	0.71	0.66	0.67	0.80	0.70	0.64	0.71		
Deuda Financiera neta (de caja) / EBITDA	1.90	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	2024	2024
Ventas	6,251,062	639,229	699,316
Utilidad Bruta	1,685,587	151,946	158,776
Utilidad Bruta Ajustada	1,682,731	151,946	154,713
Margen Bruto	27.0%	23.8%	22.7%
Margen Bruto Ajustado	26.9%	23.8%	22.1%
Gastos Operativos	882,267	102,722	160,609
Utilidad Operativa	822,071	49,825	1,968
Utilidad Operativa Ajustada	819,215	49,825	-2,095
Margen Operativo	13.2%	7.8%	0.3%
Margen Operativo Ajustado	13.1%	7.8%	-0.3%
Depreciación y Amortización	172,537	26,187	33,516
EBITDA	1,016,040	78,866	48,418
EBITDA Ajustado	1,013,184	78,866	44,355
Margen EBITDA	16.3%	12.3%	6.9%
Margen EBITDA Ajustado	16.2%	12.3%	6.3%
Utilidad Neta	509,590	21,753	-30,225
Utilidad Neta Ajustada	526,027	21,753	-16,791
Margen Neto	8.2%	3.4%	-4.3%
Margen Neto Ajustado	8.4%	3.4%	-2.4%

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2024, el total de activos ascendió a S/ 6,868 millones, 5% por encima de los S/ 6,525 millones en activos al 31 de diciembre de 2023. Al comparar ambos periodos, se observa un incremento de S/ 343 millones, explicado principalmente por el crecimiento de S/ 264 millones en inventarios -en las líneas de repuestos, máquinas y motores- y por el aumento del activo fijo en S/ 254 millones, que se explicará en la sección "Inversiones en Activo Fijo (Capex) e Intangibles", todo ello compensado en parte por la reducción de las cuentas por cobrar comerciales en S/ 195 millones.

El total pasivo ascendió a S/ 3,935 millones al 31 de diciembre de 2024, por encima de los S/ 3,860 millones del cierre del mismo periodo del año anterior, con un incremento de S/ 75 millones, el cual se explica principalmente por los otros pasivos.

(S/ millones)	Acum a dic24	%	Acum a dic23	%	VAR%
Efectivo	248	4	219	3	13
Cuentas por cobrar comerciales	1,186	17	1,381	21	-14
Inventario	2,520	37	2,256	35	12
Activo Fijo	2,079	30	1,826	28	14
Intangibles y Goodwill	337	5	365	6	-8
Otros activos	497	7	477	7	4
TOTAL ACTIVOS	6,868	100	6,525	100	5
Deuda financiera	2,334	59	2,315	60	1
Cuentas por pagar comerciales	671	17	792	21	-15
Pasivos por arrendamiento	65	2	43	1	51
Otros pasivos	865	22	710	18	22
TOTAL PASIVOS	3,935	100	3,860	100	2

Al 31 de diciembre de 2024, la rotación de los activos fue de 1.13, superior al 1.10 del 31 de diciembre 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, debido principalmente a que los días de inventario pasaron de 156 días en el cuarto trimestre de 2023 a 154 días en similar periodo del 2024, y a que los días de cobranza pasaron de 59 a 52 en el mismo periodo. La diversidad de fuentes de abastecimiento, tanto de fabricantes, de lugares geográficos y de "lead times", genera una restricción para que la empresa pueda disminuir los días de inventario.

La deuda financiera de la corporación, al 31 de diciembre de 2024, ascendió a S/ 2,334 millones, similar a la registrada en el mismo periodo del año anterior. De igual manera, en dólares (US\$ 619 millones) mostró una ligera disminución de 0.8%, en comparación con el saldo al mismo periodo del 2023 (US\$ 624 millones).

INVERSIONES EN ACTIVO FIJO (CAPEX) E INTANGIBLES

Al 31 de diciembre del 2024, las inversiones en activo fijo e intangibles ascendieron a S/ 415.4 millones, correspondientes principalmente a: i) S/ 69.1 millones por inversión en infraestructura; ii) S/ 380.2 millones por la compra de maquinaria y equipo de flota de alquiler (neto de las transferencias al inventario asciende a S/ 149.2 millones); y iii) S/ 110.1 millones por compra de maquinaria y equipo para talleres.

Al cierre de diciembre 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	Dic-24	Set-24	Jun-24	Mar-24	Dic-23
Ratio corriente	1.52	1.42	1.38	1.35	1.37
Ratio de endeudamiento financiero	0.73	0.71	0.66	0.67	0.80
Ratio de endeudamiento total	1.34	1.33	1.32	1.41	1.45
Ratio de deuda financiera neta / EBITDA	1.90	1.78	1.68	1.78	2.25
Ratio de apalancamiento financiero ajustado	1.18	1.01	0.98	1.10	1.65
Ratio de cobertura de gastos financieros	8.92	9.25	9.19	8.95	8.65
Rotación de activos	1.13	1.19	1.22	1.17	1.10
Rotación de inventarios	2.34	2.38	2.52	2.48	2.30
Días de inventario	154	151	143	145	156
Días de cobranza	52	48	49	49	59
Días de pago	47	48	50	47	55
Ciclo de Caja	158	151	142	147	160
ROE	17.5%	19.5%	16.3%	16.7%	16.8%
ROA	9.0%	9.5%	9.4%	8.4%	7.7%
ROIC	12.3%	13.2%	13.4%	12.2%	10.7%
Valor Contable por acción	3.12	3.00	2.95	2.82	2.83

Al cierre de diciembre de 2024, el ciclo de caja muestra 158 días, registrando una disminución respecto del mismo periodo del 2023 (160 días), debido principalmente a la reducción de los días de inventario y cobranza.

El Retorno sobre el Patrimonio (ROE) al cuarto trimestre del 2024 fue de 17.5%, por encima del registrado el mismo período del año anterior. Al excluir el efecto de la diferencia en cambio, el ROE ajustado es de 18.2%, mayor al 17.2% del mismo periodo del año 2023.

HECHOS DESTACADOS

Ferreyros reconocida por sus mejores prácticas en responsabilidad social laboral

Ferreyros, líder en maquinaria pesada, 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 más de 5,000 colaboradores.

Distinción de la SNMPE a Ferreyros por proyecto innovador

Ferreyros obtuvo el Premio Desarrollo Sostenible de la Sociedad Nacional de Minería, Petróleo y Energía (SNMPE) por su proyecto de gemelos digitales MineLink, que buscará optimizar el acarreo de las flotas de camiones mineros, con impacto en la productividad, la reducción de costos operativos y la disminución de la huella de carbono. Este sistema se impuso en la categoría Gestión en Innovación y Tecnología, sector Proveedores.

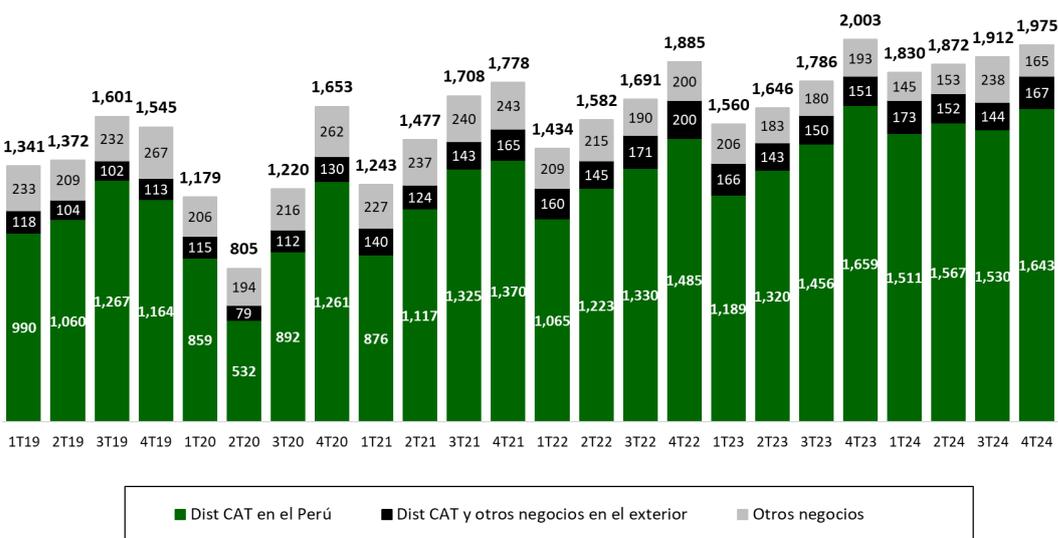
GESTIÓN COMERCIAL

1. COMPOSICIÓN DE LA VENTA POR GRUPO DE EMPRESAS

Ventas por Grupo de empresas
(S/millones)

	Trimestre												% Var					
	4T 2024	%	3T 2024	%	2T 2024	%	1T 2024	%	4T 2023	%	3T 2023	%	2T 2023	%	1T 2023	%	4T24 / 3T24	4T24 / 4T23
Ferreyros	1,402,093	71.0%	1,319,679	69.0%	1,350,085	72.1%	1,302,804	71.2%	1,445,372	72.2%	1,256,710	70.4%	1,133,139	68.8%	1,028,048	65.9%	6.2%	-3.0%
Unimaq	194,606	9.9%	165,380	8.6%	171,709	9.2%	149,192	8.2%	159,906	8.0%	151,500	8.5%	151,488	9.2%	135,045	8.7%	17.7%	21.7%
Orvisa	46,138	2.3%	44,893	2.3%	45,312	2.4%	59,171	3.2%	54,100	2.7%	47,639	2.7%	35,035	2.1%	25,743	1.6%	2.8%	-14.7%
Total distribuidores CAT en el Perú	1,642,837	83.2%	1,529,952	80.0%	1,567,106	83.7%	1,511,167	82.6%	1,659,378	82.8%	1,455,849	81.5%	1,319,662	80.2%	1,188,836	76.2%	7.4%	-1.0%
Total distribuidores CAT y otros negocios en el Exterior	167,219	8.5%	146,632	7.7%	152,123	8.1%	173,255	9.5%	154,982	7.7%	150,176	8.4%	143,382	8.7%	165,703	10.6%	14.0%	7.9%
Soltrak	70,533	3.6%	82,135	4.3%	70,813	3.8%	65,588	3.6%	66,865	3.3%	71,541	4.0%	72,803	4.4%	67,415	4.3%	-14.1%	5.5%
Trex	39,694	2.0%	111,643	5.8%	46,822	2.5%	38,658	2.1%	80,184	4.0%	75,970	4.3%	74,980	4.8%	107,808	6.9%	-64.4%	-50.5%
Fargoline	33,435	1.7%	27,190	1.4%	21,853	1.2%	22,053	1.2%	19,573	1.0%	18,593	1.0%	17,815	1.1%	19,632	1.3%	23.0%	70.8%
Forbis	12,925	0.7%	12,024	0.6%	9,871	0.5%	9,840	0.5%	9,263	0.5%	9,334	0.5%	10,063	0.6%	9,112	0.6%	7.5%	39.5%
Otras	8,588	0.4%	2,804	0.1%	3,733	0.2%	9,114	0.5%	12,944	0.6%	4,204	0.2%	7,289	0.4%	1,789	0.1%	206.3%	-33.7%
Total otras subsidiarias	165,175	8.4%	235,796	12.3%	153,092	8.2%	145,253	7.9%	188,829	9.4%	179,642	10.1%	182,950	11.1%	205,756	13.2%	-30.0%	-12.5%
TOTAL	1,975,231	100.0%	1,912,380	100.0%	1,872,321	100.0%	1,829,675	100.0%	2,003,189	100.0%	1,785,667	100.0%	1,645,994	100.0%	1,560,295	100.0%	3.3%	-1.4%

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 cuarto trimestre del 2024, las ventas de los distribuidores de Caterpillar en el Perú registraron un volumen de ventas similar al registrado en el mismo periodo del 2023. Entre las líneas que mostraron crecimientos destacan las ventas de máquinas y motores Caterpillar para el sector de la gran minería, con un incremento de 52.9%; alquileres y usados, con 24.8%; equipos aliados, con 15.7%; y repuestos y servicios, con 4.4%.

En este trimestre, la participación de este conjunto de empresas en la composición total de ventas de la corporación llegó a 83.2%.

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 un incremento de 7.9% frente al cuarto trimestre del año 2023.

Este conjunto de empresas generó el 8.5% 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 una disminución de 12.5% respecto del cuarto trimestre de 2023.

Este conjunto de empresas generó el 8.4% del total de las ventas de la corporación.

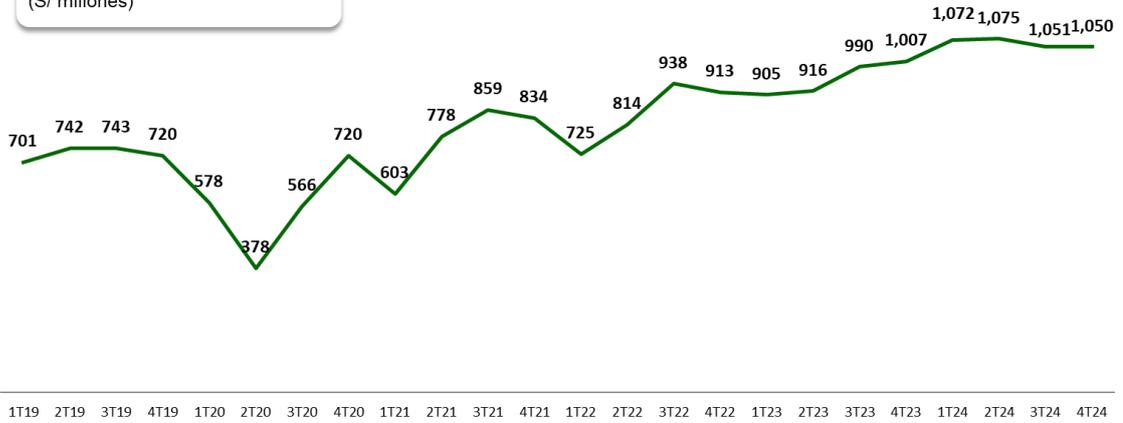
2. COMPOSICIÓN DE LA VENTA POR LA LÍNEA DE NEGOCIO

(S/ millones)	4T 2024	%	3T 2024	%	2T 2024	%	1T 2024	%	4T 2023	%	% Var 4T 2024/ 3T 2024	% Var 4T 2024/ 4T 2023
Camiones mineros y máquinas Caterpillar (GM)	218	11	75	4	84	5	115	6	143	7	190.7	52.3
Máquinas y motores Caterpillar a otros sectores (NGM)	344	17	369	19	373	20	322	18	498	25	-7.0	-31.0
Equipos aliados	117	6	164	9	106	6	83	5	143	7	-28.6	-18.0
Alquileres y usados	110	6	114	6	117	6	122	7	91	5	-3.2	20.6
Repuestos y servicios	1,050	53	1,051	55	1,075	57	1,072	59	1,007	50	-0.1	4.2
Otras líneas	136	7	139	7	118	6	116	6	121	6	-2.1	12.7
TOTAL	1,975	100	1,912	100	1,872	100	1,830	100	2,003	100	3.3	-1.4

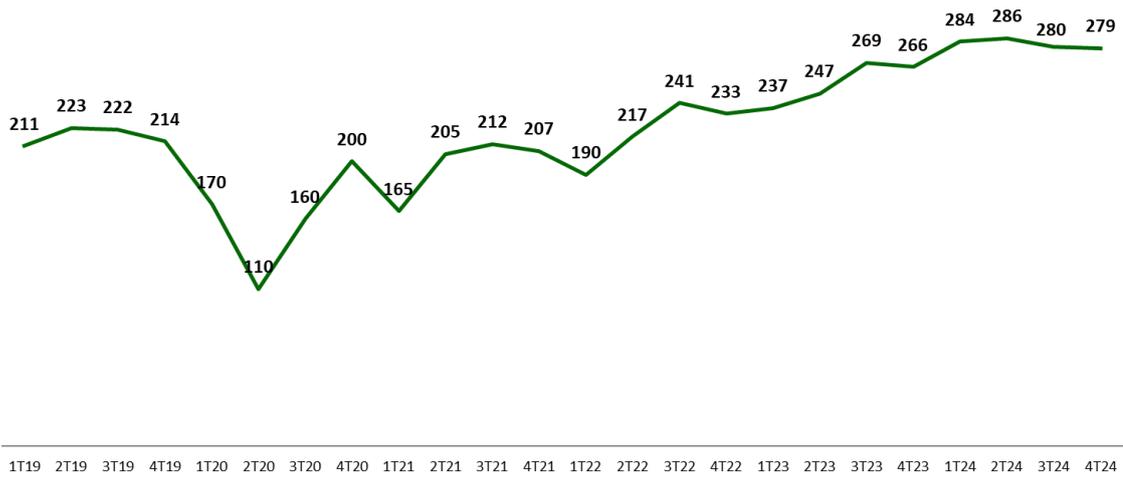
En comparación con el mismo trimestre del año anterior, las líneas que mostraron un mayor incremento en el cuarto trimestre de 2024 fueron las de máquinas y motores de la gran minería, alquileres y usados, y repuestos y servicios, en la que resaltó el impulso de las ventas a los clientes de la gran minería.

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 (53.2%), alcanzando en el cuarto trimestre de 2024 ventas de S/ 1,050 millones, mostrando un incremento de 4.2% frente al mismo periodo del año anterior. Asimismo, la venta en dólares fue de US\$ 279 millones, superior en 4.9% en comparación con el cuarto trimestre de 2023.

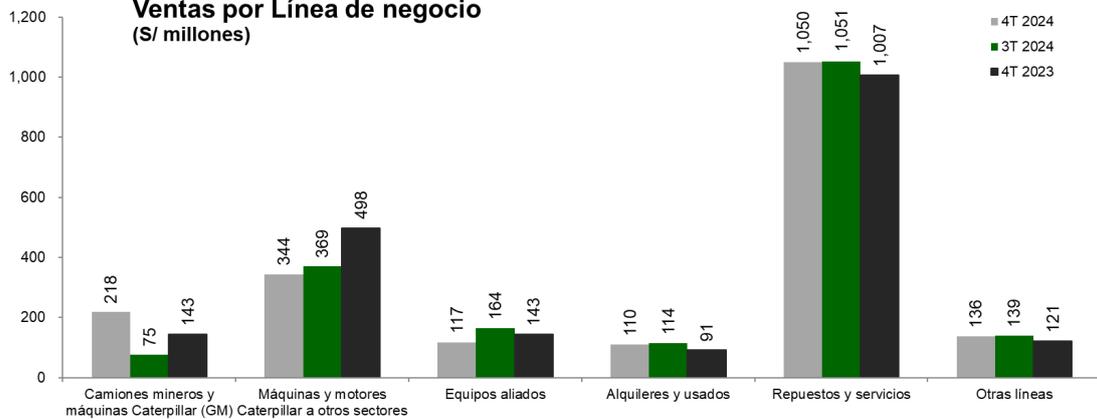
Ventas Repuestos y Servicios
(S/ millones)



Ventas Repuestos y Servicios
(US\$ millones)



Ventas por Línea de negocio
(S/ millones)



Al 31 de diciembre 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 77% 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

	4T 2024	3T 2024	2T 2024	1T 2024	4T 2023	3T 2023	2T 2023	1T 2023
Minería de Tajo abierto	50.5%	43.9%	47.9%	51.3%	43.2%	51.4%	43.6%	44.9%
Construcción	19.4%	23.8%	24.0%	21.9%	19.0%	19.7%	20.6%	19.1%
Minería Subterránea	10.6%	10.9%	7.6%	9.4%	9.8%	8.4%	14.3%	11.8%
Industria, comercio y servicios	10.2%	10.5%	7.3%	8.4%	8.4%	7.4%	11.8%	12.4%
Agricultura y forestal	2.3%	2.7%	3.2%	2.0%	2.0%	3.0%	2.5%	2.9%
Transporte	1.6%	1.7%	2.3%	1.0%	1.9%	0.1%	2.3%	4.7%
Pesca y marino	1.5%	2.7%	1.7%	1.3%	1.3%	0.9%	2.1%	1.6%
Gobierno	2.5%	2.2%	4.7%	3.6%	13.3%	8.5%	1.8%	1.3%
Hidrocarburos y energía	1.1%	1.1%	0.6%	0.6%	0.7%	0.5%	0.8%	0.9%
Otros	0.4%	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 cuarto trimestre, el sector con mayor participación en las ventas es el de minería. Asimismo, comparado con similar periodo del año anterior, este sector es el que muestra un mayor incremento en la participación en las ventas.

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

(En miles de nuevos soles)

	4T 2024	%	4T 2023	%	Var %	Acum a dic24	%	Acum a dic23	%	Var %
Ventas Netas	1,975,231	100.0	2,003,189	100.0	-1.4	7,589,607	100.0	6,995,145	100.0	8.5
Costo de Ventas	-1,482,666	-75.1	-1,493,184	-74.5	-0.7	-5,593,298	-73.7	-5,187,665	-74.2	7.8
Utilidad en ventas	492,565	24.9	510,005	25.5	-3.4	1,996,309	26.3	1,807,480	25.8	10.4
Gastos Operativos	-296,982	-15.0	-303,845	-15.2	-2.3	-1,158,223	-15.3	-1,115,353	-15.9	3.8
Otros Ingresos (Egresos), neto	10,905	0.6	2,787	0.1	291.3	17,241	0.2	7,916	0.1	117.8
Utilidad operativa	206,488	10.5	208,947	10.4	-1.2	855,327	11.3	700,043	10.0	22.2
Gastos Financieros, netos	-24,455	1.6	-24,401	1.6	0.2	-87,778	1.6	-78,044	1.5	12.5
Diferencia en cambio	-26,901	-1.4	27,714	1.4	-197.1	-43,040	-0.6	29,066	0.4	
Participación en los resultados de asociadas	2,075	0.1	919	0.0	125.8	2,689	0.0	2,617	0.0	2.8
Utilidad antes de Impuesto a la renta	157,207	8.0	213,179	10.6	-26.3	727,198	9.6	653,682	9.3	11.2
Impuesto a la Renta	-57,863	-2.9	-72,876	-3.6	-20.6	-239,871	-3.2	-221,730	-3.2	8.2
Utilidad neta Oper. Cont.	99,344	5.0	140,303	7.0	-29.2	487,327	6.4	431,952	6.2	12.8
Utilidad en Oper. Discont.	815	0.0	1,674	0.1	-51.3	1,476	0.0	1,899	0.0	-22.3
Utilidad neta	100,159	5.1	141,977	7.1	-29.5	488,803	6.4	433,851	6.2	12.7
EBITDA	283,406	14.3	273,011	13.6	3.8	1,130,928	14.9	950,632	13.6	19.0
EBITDA Aj.	280,615	14.2	262,556	13.1	6.9	1,122,159	14.8	994,266	14.2	12.9

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 31-12-2024	al 31-12-2023	Var %
Efectivo y equivalentes de efectivo	248,259	219,097	13.3
Cuentas por cobrar comerciales	1,159,227	1,344,509	-13.8
Inventario	2,519,944	2,256,442	11.7
Otras cuentas por cobrar	214,019	199,757	7.1
Activos disponibles para la venta	792	2,777	-71.5
Gastos contratados por adelantado	32,057	33,991	-5.7
Activo Corriente	4,174,298	4,056,573	2.9
Cuentas por cobrar comerciales a LP	27,077	36,798	-26.4
Otras cuentas por cobrar a LP	23,241	40,089	-42.0
Inmuebles	1,294,544	1,259,099	2.8
Equipo de alquiler	892,575	809,809	10.2
Maquinaria y equipo	568,627	564,668	0.7
Otros activos fijos	245,064	141,381	73.3
	3,000,810	2,774,957	8.1
Depreciación acumulada	-921,542	-949,334	-2.9
Inmueble, maquinaria y equipo, neto	2,079,268	1,825,623	13.9
Inversiones	34,341	23,318	47.3
Intangibles, neto y crédito mercantil	337,123	365,220	-7.7
Imp. a las ganancias diferidos	192,513	177,253	8.6
Activo no Corriente	2,693,563	2,468,301	9.1
Total Activo	6,867,861	6,524,874	5.3

	al 31-12-2024	al 31-12-2023	Var %
Parte corriente de deuda	1,326,943	1,563,124	-15.1
Pasivos por arrendamientos (NIIF16)	20,694	26,843	-22.9
Otros pasivos corrientes	1,396,598	1,368,577	2.0
Pasivo corriente	2,744,235	2,958,544	-7.2
Deuda de largo plazo	1,006,621	752,004	33.9
Otras cuentas por pagar	2,904	4,310	-32.6
Pasivos por arrendamientos (NIIF16)	44,492	16,281	173.3
Imp. a las ganancias diferidos	136,482	129,014	5.8
Total Pasivo	3,934,734	3,860,153	1.9
Patrimonio	2,933,127	2,664,721	10.1
Total Pasivo y Patrimonio	6,867,861	6,524,874	5.3

Otra información Financiera:

Depreciación	205,400	186,701	10.0
Amortización	31,135	32,094	-3.0

FERREYCORP S.A.A. Y SUBSIDIARIAS

ANEXO 3

Conformación del pasivo al 31 de diciembre del 2024

(En miles de US dólares)

	Total Pasivo	(A)			Pasivo Financiero
		Pasivo corriente	Parte corriente	Pasivo a largo plazo	
Inst. Financ. Nacional CP	208,715	208,715	-	-	208,715
Inst. Financ. del Exterior CP	42,482	42,482	-	-	42,482
Inst. Financ. Nacionales LP	278,495	-	72,336	206,159	278,495
Inst. Financ. del Exterior LP	34,425	-	9,886	24,539	34,425
Inst. Financ. Nac y Ext LP (Leasing Fin)	565	-	134	431	565
Proveedores:					
Facturas por pagar Caterpillar	72,965	72,965	-	-	-
Otros	104,892	104,892	-	-	-
Bonos corporativos	53,882	-	18,003	35,879	53,882
Caterpillar Financial	419	-	419	-	419
Pasivos por arrendamientos (NIIF16)	17,291	-	5,489	11,801	-
Otros pasivos	229,566	192,594	-	36,972	-
Total (US\$)	1,043,696	621,647	106,266	315,782	618,982
Total (S/.)	3,934,734	2,343,611	400,624	1,190,499	2,333,564

Estado de Flujos de Efectivo

(En miles de nuevos soles)

	al 31-12-2024	al 31-12-2023
Flujo de efectivo de actividades de operación		
Cobranzas a clientes y terceros	7,983,056	6,817,214
Pagos a proveedores	-5,737,012	-5,328,086
Pagos a trabajadores y otros	-895,754	-861,677
Pagos de tributos e impuesto a las ganancias	-302,555	-262,848
Efectivo obtenido utilizado en las actividades de operación	1,047,735	364,603
Flujo de efectivo de actividades de inversión		
Adquisición de inmuebles, maquinaria y equipo	-589,483	-168,537
Adquisición de intangibles	-5,545	-10,505
Venta de inmuebles, maquinaria y equipo	4,727	4,532
Venta de Inversiones	-	35
Adquisición de inversión	-8,334	-
Efectivo utilizado en las actividades de inversión	-598,635	-174,475
Flujo de efectivo de actividades de financiación		
Obtención de obligaciones financieras	4,667,991	2,618,078
Pago de obligaciones financieras	-4,684,967	-2,350,226
Pago por pasivo por arrendamiento	-38,823	-50,085
Intereses pagados	-114,487	-107,187
Pago de dividendos	-260,311	-231,184
Recompra de acciones propias en cartera	36,973	-25,394
Efectivo proveniente de las actividades de financiación	-393,623	-145,998
Aumento neto de efectivo	55,477	44,130
Efectivo al inicio del año	219,096	192,015
Efectivo por variaciones en tasas de cambio	-26,314	-17,048
Efectivo al final del año	248,259	219,097

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

	4T 2024	4T 2023	31-12-2024	31-12-2023
Ingresos	120,105	162,101	573,876	499,519
Diferencia en cambio	437	-1,814	79	1,022
Utilidad neta	100,159	141,977	488,803	433,851

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. Al mantener en propiedad los inmuebles que utilizan algunas de sus empresas, 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.

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.

Estado de Resultados Cuarto trimestre 2024

INGRESOS

El resultado acumulado del año 2024 muestra un aumento de S/499.5 millones a S/573.8 millones, es decir un incremento de 14% debido a los mejores resultados de las empresas de la corporación, explicados en el informe consolidado. Estos ingresos se componen además en ingresos por servicios de alquiler, ingresos financieros por préstamos de corto plazo efectuado a sus empresas subsidiarias e ingresos correspondientes a recuperación de provisiones por pagos recibidos de la SUNAT, en otros.

En el cuarto trimestre del 2024, los ingresos obtenidos por la corporación ascendieron a S/ 120.1 millones, monto menor al obtenido en el cuarto trimestre 2023 de (S/ 162 millones), debido al resultado obtenido en el trimestre por sus subsidiarias, en este periodo fue menor, en comparación con los resultados de los trimestres anteriores y de diciembre 2023.

UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS

En el cuarto trimestre del 2024 se observa un incremento respecto al cuarto trimestre del 2023, debido al aumento en los gastos del personal, correspondiente a un incremento de colaboradores para atender una mayor centralización de funciones en la corporación por su estrategia de optimización a través de apoyo empresarial y servicios compartidos que generan ingresos para la empresa y que compensan el mayor gasto.

Así mismo se generó un

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

ANEXO 1

	4T 2024	4T 2023	31-12-2024	31-12-2023
Ingresos:				
Participación en resultados de las subsidiarias asociadas y negocios conjuntos	105,601	141,572	504,552	438,693
Ingresos financieros	692	1,038	3,810	4,019
Servicios de alquiler	8,843	8,679	34,996	34,155
Ingresos diversos	4,969	10,812	30,518	22,652
Total ingresos	120,105	162,101	573,876	499,519
Costo de servicio de alquiler	-195	-1,239	-5,501	-5,258
Gastos de administración	-16,637	-16,364	-59,353	-56,205
Gastos Financieros	-347	-498	-1,688	-2,711
Diferencia en cambio, neta	437	-1,814	79	1,022
Egresos diversos	-4,152	-30	-20,367	-455
Total egresos	-20,894	-19,945	-86,830	-63,607
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a las ganancias	99,211	142,156	487,046	435,912
Ingreso (gasto) por Impuesto a las ganancias	948	-179	1,757	-2,061
Utilidad (pérdida) neta	100,159	141,977	488,803	433,851

DIFERENCIA EN CAMBIO

En el cuarto trimestre del 2024 se produjo una ganancia por diferencia en cambio de S/ 0.4 millones y en su similar del año anterior se presentó una pérdida de S/ -1.8 por diferencia en cambio. Como resultado de la devaluación del sol en el último trimestre del año.

RESULTADO NETO

El resultado acumulado del año fue 12.7% mayor que el resultado del año 2023 debido a los mejores resultados de las empresas subsidiarias.

ANÁLISIS DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 de diciembre del 2024 el total de activos ascendió a S/ 2,954.3 millones, 9.1% mayor al total de activos al 31 de diciembre del 2023. Los principales activos son los inmuebles, los mismos que se alquilan a las empresas subsidiarias y la cuenta por cobrar a entidades relacionadas por los dividendos pendientes por cobrar.

FERREYCORP S.A.A

Estado de Situación Financiera

(En miles de nuevos soles)

ANEXO 2

	31-12-2024	31-12-2023	Variación %
Caja y bancos	80,065	36,268	120.8
Cuentas por cobrar comerciales, neto	9,840	9,825	0.2
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	497,298	373,097	33.3
Otras cuentas por cobrar	12,630	14,893	-15.2
Gastos contratados por anticipado	6,446	690	834.2
Activos mantenidos para la ventas	-	-	-
Activo Corriente	606,279	434,773	39.4
Otras cuentas por cobrar a LP	15,805	33,155	-52.3
Propiedades de inversión	285,227	287,305	-0.7
Muebles y enseres, y equipo	1,377	1,555	-11.4
Inversiones	2,045,244	1,950,407	4.9
Activos intangibles	383	452	-15.3
Activo no Corriente	2,348,036	2,272,874	3.3
Total Activos	2,954,315	2,707,647	9.1
Parte corriente de la deuda a largo plazo	15,979	15,861	0.7
Otros pasivos corrientes	28,521	38,299	-25.5
Pasivo corriente	44,500	54,160	-17.8
Deuda de largo plazo	17,035	32,730	-48.0
Pasivos por impuestos a las ganancias diferidos	52,015	48,398	7.5
Total Pasivos	113,550	135,288	-16.1
Patrimonio	2,840,765	2,572,359	10.4
Total Pasivo y Patrimonio	2,954,315	2,707,647	9.1

Los pasivos financieros totales son de US\$ 8.7 millones y corresponden a préstamos tomados con instituciones financieras locales y un saldo de bono con Prudential. Otros pasivos corresponden a impuesto a la renta diferido y cuentas por pagar comerciales.

FERREYCORP S.A.A
Conformación del pasivo al 31 de diciembre del 2024
ANEXO 3

(En miles de US dólares)

	Total Pasivo	Pasivo corriente	Pasivo a largo plazo		(A) Pasivo Financiero
			Parte corriente	Largo plazo	
Inst. Financ. Nacionales	3,973	-	2,647	1,325	3,973
Otros:	-				
Inst. Financ. Exterior	4,784	-	1,591	3,193	4,784
Otros pasivos	21,362	7,565	-	13,797	-
Total (US\$)	30,119	7,565	4,238	18,316	8,757
Total (S/.)	113,550	28,521	15,979	69,050	33,014

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.