

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

Segundo trimestre 2026

Lima, 22 de julio de 2026.- 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 para el segundo trimestre de 2026. 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.

Dado que las ventas, compras comerciales y operaciones de endeudamiento de la corporación se realizan en su mayoría en dólares, es relevante destacar que el tipo de cambio experimentó una volatilidad significativa en el trimestre. Al 30 de junio del 2026, el tipo de cambio cerró 3.8% por debajo del registrado al cierre del primer semestre del año anterior (S/ 3.415 vs S/ 3.549). Asimismo, el tipo de cambio promedio del segundo trimestre de 2026 fue S/ 3.451, inferior al promedio de S/ 3.620 del mismo periodo del 2025, y el promedio del semestre fue de S/ 3.412 contra S/ 3.682 del año anterior; lo que tendrá un efecto en la comparación de las ventas en soles de ambos periodos. En este segundo trimestre de 2026 se registró una reversión de la tendencia al alza observada en el primer trimestre: el tipo de cambio continuó subiendo en abril para luego revertir y depreciarse en mayo y junio. Al cierre de marzo 2026 el tipo de cambio fue de S/ 3.495 y al cierre de junio de S/. 3.415 como fue mencionado. Esta volatilidad generó distorsiones en varias partidas de los estados financieros, particularmente en diferencia en cambio y utilidad bruta, impactando consecuentemente la utilidad operativa y neta. En ese sentido, es importante tomar en cuenta las cifras ajustadas que se presentan para efecto comparativo.

VENTAS

En el segundo trimestre de 2026, Ferreycorp y sus empresas registraron ventas de US\$ 592 millones, equivalentes a S/ 2,037 millones, lo que representó un crecimiento de 18.2% en dólares y de 10.7% en soles frente a las ventas del mismo periodo del año previo (US\$ 501 millones y S/ 1,840 millones, respectivamente). Este notable crecimiento fue impulsado principalmente por las líneas de venta de máquinas Caterpillar, de diferentes familias y para diferentes sectores; así como por la venta de marcas aliadas, dado que mostraron un mayor dinamismo derivado de la demanda de los clientes por maquinaria nueva, de tal manera que la participación de ambas líneas fue de 39% frente al 30% del año anterior. Este notable volumen de colocación de equipos robustece nuestro parque de maquinaria en el campo, lo que impulsará de forma directa el crecimiento futuro de nuestras líneas de posventa de mayor rentabilidad.

En el primer semestre de 2026, las ventas acumuladas ascendieron a US\$ 1,170 millones, un crecimiento de 13.2% frente a los US\$ 1,034 millones del mismo periodo de 2025. En soles, el crecimiento del semestre alcanzó 5.3%, al registrar S/ 4,017 millones frente a S/ 3,814 millones.

(En millones)	Segundo Trimestre			Al 30 de junio		
	2026	2025	Var%	2026	2025	Var%
Ventas netas \$	592	501	18%	1,170	1,034	13%
Ventas netas S/	2,037	1,840	11%	4,017	3,814	5%

UTILIDAD BRUTA

En el segundo trimestre de 2026, la utilidad bruta fue de S/ 450 millones, similar a la obtenida en el mismo periodo del 2025. En tanto, la utilidad bruta acumulada al primer semestre ascendió a S/ 888 millones, menor a los S/ 955 millones alcanzados en similar periodo del 2025. Sin embargo, al aislar la distorsión generada por el tipo de cambio, es decir reexpresando parte de la ganancia en cambio como utilidad bruta, la cifra del segundo trimestre es de S/ 456 millones y la acumulada, de S/ 912 millones, menores en 3% y 8% al mismo periodo 2025, respectivamente.

El margen bruto en el segundo trimestre de 2026 fue de 22.1%, inferior al 24.7% del mismo periodo del año previo; en el semestre, se ubicó en 22.1% frente al 25.0% del año anterior. Al excluir el impacto cambiario, el margen bruto ajustado se situó en 22.4%, en comparación al 25.7% del 2T 2025, y de 22.7% frente al 26.0% en el semestre.

Eliminadas las distorsiones del impacto cambiario, la variación del margen bruto responde fundamentalmente a una distinta composición en las ventas (efecto *mix* de ventas). Durante este periodo, se reportó un sobresaliente crecimiento en la venta de máquinas y equipos, lo que diluye porcentualmente el margen consolidado. Cabe precisar que los márgenes en las líneas de maquinaria son menores a los de repuestos y servicios debido a las diferencias en la complejidad de la importación, distribución y atención técnica.

	Segundo Trimestre			Al 30 de junio		
	2026	2025	Var%	2026	2025	Var%
Utilidad Bruta (S/ millones)	450	454	-1%	888	955	-7%
Utilidad Bruta Aj. (S/ millones)	456	471	-3%	912	991	-8%
Margen Bruto	22.1%	24.7%		22.1%	25.0%	
Margen Bruto Ajustado	22.4%	25.6%		22.7%	26.0%	

UTILIDAD OPERATIVA

Gastos Operativos

En un periodo de crecimiento en ventas, los gastos operativos del segundo trimestre de 2026 (S/ 289 millones) fueron 6.6% menores a los registrados en el segundo trimestre de 2025 (S/ 310 millones). Como porcentaje de ventas, los gastos operativos alcanzaron 14.2%, mejorando

significativamente desde el 16.8% del año anterior, lo que evidencia sólidos resultados del enfoque de optimización de gastos y búsqueda constante de eficiencia.

El gasto operativo acumulado al 30 de junio del 2026 ascendió a S/ 560 millones, menor en 8.5% al mismo período del 2025 (S/ 612 millones), reduciendo la proporción de gastos sobre las ventas realizadas a niveles de 13.9%, frente a 16.1% en el primer semestre de 2025.

Margen Operativo

El margen operativo del segundo trimestre de 2026 fue de 11.2%, superior al presentado en el mismo trimestre del 2025, de 8.1%. Si se ajustan estos resultados excluyendo el efecto de la diferencia en cambio, se obtiene un margen operativo de 11.5%, superior al 9.0% registrado en el segundo trimestre de 2025.

El margen operativo acumulado fue de 9.9%, por encima del registrado en el primer semestre de 2025, de 9.1%. Si se excluye el efecto cambiario, el margen ajustado fue de 10.5%, superior al generado el año previo, de 10.0%.

	Segundo Trimestre			Al 30 de junio		
	2026	2025	Var%	2026	2025	Var%
Utilidad Operativa (S/ millones)	228	149	53%	398	347	15%
Utilidad Operativa Aj. (S/ millones)	234	166	41%	422	383	10%
Gastos Operativos / ventas	14.2%	16.8%		13.9%	16.1%	
Margen Operativo	11.2%	8.1%		9.9%	9.1%	
Margen Operativo Ajustado	11.5%	9.0%		10.5%	10.0%	

Efecto no recurrente: Recupero de cuenta por cobrar de un cliente de subsidiaria Trex en Chile

Durante el segundo trimestre de 2026, Ferreycorp registró un evento financiero favorable en su subsidiaria chilena Trex, que impacta los resultados consolidados, relacionado con la cuenta por cobrar de un cliente que estando atrasada se había ido provisionando en los años anteriores, tal como fue informado en anteriores reportes trimestrales. En el mes de abril, se materializó el pago de una cifra importante, reflejando un incremento en la utilidad operativa de S/ 34 millones aproximadamente, como resultado en los movimientos de una serie de partidas vinculadas a descuentos comerciales, ingresos extraordinarios y provisiones, siendo el impacto en la última línea de S/ 25 millones aproximadamente.

Este cobro significativo conllevó a movimientos en cuentas de provisiones impactando el rubro de "Otros ingresos y gastos" con un efecto neto de S/ 65 millones y también movimientos en partidas comerciales y de costo de ventas que podrían significar alguna distorsión del margen bruto en el segundo trimestre. El efecto neto consolidado a nivel operativo y de última línea fue sumamente favorable para la corporación.

En el segundo trimestre del 2026, la utilidad operativa se ubicó en S/ 228 millones, mayor en 53% frente a los S/ 149 millones de similar periodo del año previo. En tanto, la utilidad operativa ajustada ascendió a S/ 234 millones, 41% por encima de los S/ 166 millones del trimestre comparable. Sin el efecto de Trex de S/ 34 millones, la utilidad operativa del segundo trimestre

asciende a S/ 194 millones, 30% superior respecto del mismo periodo del 2025, mientras que la ajustada se ubica en S/ 200 millones, con un crecimiento de 20%. Con respecto al margen operativo, este fue 9.4%, superior al 8.1% del mismo trimestre del 2025, y el margen ajustado fue de 9.7%, por encima del 9% mostrado el mismo periodo del año anterior.

Al 30 de junio de 2026, la utilidad operativa acumulada alcanzó S/ 398 millones, mientras que la ajustada se situó en S/ 422 millones, 15% y 10% superiores a los resultados alcanzados en el mismo semestre de 2025, respectivamente. Sin el efecto de Trex antes referido, la utilidad operativa del semestre asciende a S/ 364 millones, 5% mayor frente al mismo periodo del 2025, mientras que la ajustada alcanza S/ 388 millones, con un incremento de 1%. Asimismo, el margen operativo fue 9%, similar al 9.1% del primer semestre del 2025, y el margen ajustado 9.6%, cercano al 10% mostrado el mismo periodo del año anterior.

GASTOS FINANCIEROS, NETO

Los gastos financieros netos del segundo trimestre fueron superiores a los registrados en el mismo periodo del año anterior (S/ 25 millones vs. S/ 23 millones). Este incremento refleja dos dinámicas diferentes. Por un lado, un aumento en el nivel de endeudamiento como producto del incremento del inventario requerido para atender la demanda de los clientes, la deuda promedio pasó de US\$ 637 millones en el 2T 2025 a US\$ 708 millones en el 2T 2026, es decir un incremento de 11%. Sin embargo, el impacto fue mitigado a través de la obtención de mejores tasas de interés, ya que como resultado de una gestión eficiente del costo de la deuda se logró reducir la tasa de interés promedio de 4.74% a 4.53% al comparar 2T2025 con 2T2026.

El gasto financiero neto acumulado fue de S/ 49 millones al 30 de junio de 2026, superior en 7% respecto del mismo periodo de 2025 (S/ 46 millones), en línea con el mayor endeudamiento promedio del semestre, tanto en soles (S/ 2,455 millones vs. S/ 2,262 millones) como en dólares (US\$ 714 millones vs. US\$ 618 millones, +15%), parcialmente compensado por una menor tasa de interés promedio (4.59% vs. 4.80%).

(S/ millones)	Segundo Trimestre			Al 30 de junio		
	2026	2025	Var%	2026	2025	Var%
Gastos financieros, netos	25	23	6%	49	46	7%
Pasivo promedio S/	2,443	2,306	6%	2,455	2,262	9%
Pasivo promedio \$.	708	637	11%	714	618	15%
Tasa de interes promedio	4.53%	4.74%		4.59%	4.80%	

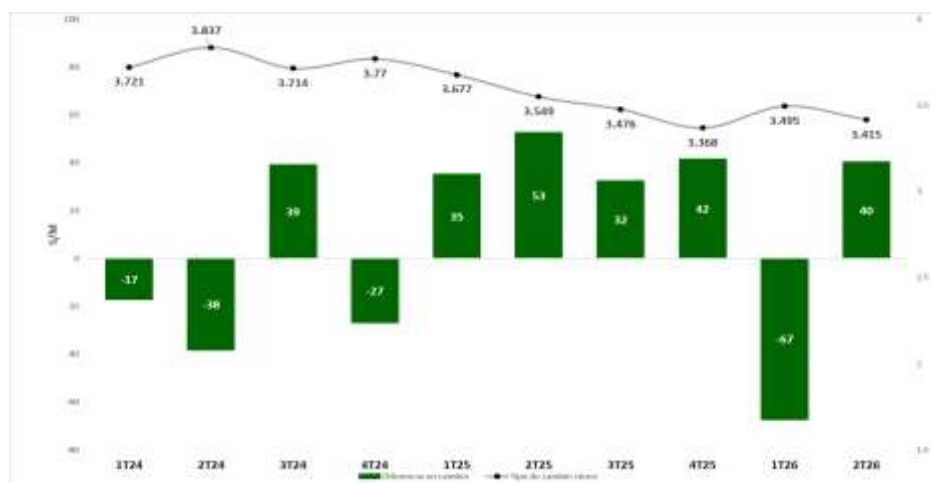
Adicionalmente, al analizar la variación de las tasas de interés, se aprecia que la tasa de corto plazo pasó de 4.64% en el 2T 2025 a 4.02% en el mismo periodo del año 2026, reflejando la disminución de la tasa de referencia. Por otro lado, teniendo en cuenta las mejores tasas se reperfiló una parte de la deuda, lo que llevó a un ligero incremento de la tasa promedio de la deuda de mediano plazo, la cual se encuentra en 5.00% frente al 4.84% de similar periodo del 2025.

Respecto de 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 activo fijo. Al cierre de este periodo, el porcentaje de deuda corriente es de 57%, con planes de reperfilar deuda en la segunda mitad del año.

UTILIDAD (PÉRDIDA) EN CAMBIO

Como se ha informado de manera reiterada, la corporación tiene un calce cambiario operativo natural: la gran mayoría de nuestras ventas, facturación, cobranza y financiamiento se realizan en dólares. El efecto de la diferencia cambiaria es temporal. Esta dinámica responde a que la empresa registra sus inventarios al tipo de cambio vigente al momento de su adquisición, mientras que la deuda, que se toma mayoritariamente en dólares, se ajusta de manera mensual con los nuevos tipos de cambio, produciéndose un desfase contable que se neutraliza de forma automática cuando se realiza 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 segundo trimestre de 2026 se registró una ganancia en cambio de S/ 40.2 millones, como resultado de la apreciación cambiaria del sol de 2.3%, al pasar el tipo de cambio de S/ 3.495 al cierre del primer trimestre de 2026 a S/ 3.415 al 30 de junio. En comparación, en el segundo trimestre de 2025 se registró una ganancia en cambio de S/ 52.6 millones.



Al cierre del segundo trimestre, se observó una reversión en la tendencia cambiaria respecto al trimestre anterior. La apreciación del sol ha llevado a que se pase de una reserva de inventario positiva de S/ 40.2 millones al cierre del primer trimestre de 2026, a una reserva negativa de S/ 19.1 millones al 30 de junio de 2026. Por otro lado, la utilidad bruta registró un impacto positivo en el segundo trimestre de S/ 6 millones, derivado de ventas realizadas a un tipo de cambio promedio superior al del inventario vendido.

(S/ millones)	Segundo Trimestre		Al 30 de junio	
	2026	2025	2026	2025
Diferencia en cambio	40	53	-27	88

UTILIDAD NETA

La utilidad neta del segundo trimestre de 2026 alcanzó los S/ 166 millones, superior en 36% a la registrada en el mismo periodo del año anterior. Este resultado se explica principalmente por el mayor dinamismo en ventas, la optimización de nuestros gastos y el impacto positivo proveniente de la recuperación de la cuenta por cobrar en nuestra subsidiaria Trex, vinculada a un caso particular de cobranza que representó un beneficio neto directo de S/ 25 millones en esta última línea. Sin dicho beneficio, reflejando la gestión habitual del negocio, la utilidad neta asciende a S/ 141 millones, lo que representa un incremento de 16% respecto a los S/ 122 millones del mismo periodo del 2025; y el margen neto es 6.9% superior al 6.6% del mismo trimestre del 2025.

Aislando el efecto de la diferencia en cambio, la utilidad neta ajustada del trimestre ascendió a S/143.1 millones, 45.8% superior a los S/ 98.2 millones registrados en el segundo trimestre de 2025. 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. Sin el impacto de la recuperación de la cuenta por cobrar de Trex antes referida, y mostrando la gestión habitual del negocio, la utilidad neta ajustada asciende a S/ 119 millones, lo que representa un incremento de 21% respecto del mismo periodo del 2025, y el margen ajustado es 5.8%, por encima del 5.3% mostrado el mismo periodo del año anterior.

Al 30 de junio de 2026, la utilidad neta acumulada fue de S/ 219.7 millones, 17.3% menor a los S/ 265.8 millones registrados en el mismo periodo de 2025, explicada principalmente por la pérdida en cambio registrada en el primer trimestre del año, que no llegó a compensarse en su totalidad con la ganancia del segundo trimestre. Excluyendo el efecto cambiario, la utilidad neta ajustada acumulada ascendió a S/ 254.5 millones, 10.3% superior a los S/ 230.8 millones del primer semestre de 2025. El margen neto fue de 5.5%, por debajo del 7% el primer semestre del 2025, mientras que el margen neto ajustado se ubica en 6.3%, cercano al 6.1% del mismo periodo del año anterior.



(S/ millones)	Segundo Trimestre			Al 30 de junio		
	2026	2025	Var%	2026	2025	Var%
Utilidad neta	166	122	36%	220	266	-17%
Diferencia en cambio	40	53		-27	88	
Recup. Dif en cambio via MB	-6	-17		-25	-36	
Efecto neto	34	36		-51	52	
Efecto neto luego de imp.	-23	-24		35	-36	
Utilidad neta ajustada	143	98	46%	255	230	11%

RENTABILIDAD SOBRE EL PATRIMONIO

El Retorno sobre el Patrimonio (ROE) en el segundo trimestre del 2026 fue de 14.4%, inferior al 18.4% registrado en el mismo período del año anterior. Al excluir el efecto de la diferencia en cambio, el ROE ajustado fue de 15.9%, menor al 17.0% del mismo periodo del año 2025.

EBITDA

En el segundo trimestre de 2026, el EBITDA alcanzó S/ 300 millones, con un incremento de 33% frente al mismo periodo de 2025, de S/ 225 millones. El EBITDA ajustado se ubicó en S/ 306 millones, 27% superior a los S/ 242 millones del 2T 2025.

El margen EBITDA se situó en 14.7% en el segundo trimestre de 2026, frente al 12.2% registrado en el mismo periodo de 2025. No obstante, al excluir el impacto del tipo de cambio en la utilidad bruta, el margen EBITDA ajustado alcanzó un 15.0%, frente al 13.2% del año anterior.

En el primer semestre de 2026, el EBITDA acumulado ascendió a S/ 546 millones, 11% superior a los S/ 494 millones del mismo periodo de 2025, y el EBITDA ajustado acumulado a S/ 571 millones, 8% por encima de los S/ 530 millones del 2025. El margen EBITDA acumulado fue de 13.6%, superior a los 12.9% del mismo periodo del año anterior, y el margen EBITDA ajustado acumulado de 14.2% vs 13.9% en el 1S 2025.



	Segundo Trimestre			Al 30 de junio		
	2026	2025	Var%	2026	2025	Var%
Ebitda (\$/mm)	300	225	33%	546	494	11%
Ebitda ajustado (\$/mm)	306	242	27%	571	530	8%
Margen Ebitda	14.7%	12.2%		13.6%	12.9%	
Margen Ebitda ajustado	15.0%	13.2%		14.2%	13.9%	

RESUMEN DE PRINCIPALES CIFRAS E INDICADORES

	Trimestres						Var. %	
	2T 2026	1T 2026	4T 2025	3T 2025	2T 2025	1T 2025	2T 26/ 1T 26	2T 26/ 2T 25
(en millones excepto los indicadores por acción)								
Ventas netas	\$592	\$578	\$569	\$574	\$501	\$533	2.4%	18.2%
Ventas netas	S/. 2,037	S/. 1,980	S/. 1,946	S/. 2,039	S/. 1,840	S/. 1,974	2.9%	10.7%
Utilidad bruta	S/. 450	S/. 438	S/. 399	S/. 439	S/. 454	S/. 501	2.8%	-0.9%
Gastos de operación	S/. 289	S/. 271	S/. 272	S/. 297	S/. 310	S/. 303	6.7%	-6.6%
Utilidad operativa	S/. 228	S/. 170	S/. 131	S/. 149	S/. 149	S/. 198	34.2%	53.0%
Gastos financieros, netos	S/. -25	S/. -25	S/. -20	S/. -20	S/. -23	S/. -23	0.4%	5.8%
Diferencia en cambio	S/. 40	S/. -67	S/. 42	S/. 32	S/. 53	S/. 35	-160.1%	-23.2%
Utilidad neta	S/. 166	S/. 53	S/. 102	S/. 113	S/. 122	S/. 143	211.9%	36.0%
Utilidad neta ajustada	S/. 143	S/. 110	S/. 113	S/. 117	S/. 98	S/. 98	29.9%	45.8%
EBITDA	S/. 300	S/. 247	S/. 213	S/. 229	S/. 225	S/. 268	21.6%	33.2%
Utilidad por acción	0.177	0.057	0.108	0.119	0.129	0.152	212.7%	36.9%
EBITDA por acción	0.319	0.262	0.226	0.242	0.238	0.284	21.9%	34.1%
Flujo de caja libre	S/. 367	S/. -248	S/. -52	S/. 214	S/. -22	S/. 96	-248.0%	-1768.2%
Margen bruto	22.1%	22.1%	20.5%	21.5%	24.7%	25.4%		
Margen bruto ajustado	22.4%	23.0%	23.5%	23.5%	25.6%	26.3%		
Gtos operación / ventas	14.2%	13.7%	14.0%	14.6%	16.8%	15.3%		
Margen operativo	11.2%	8.6%	6.7%	7.3%	8.1%	10.0%		
Margen operativo ajustado	11.5%	9.5%	9.7%	9.3%	9.0%	11.0%		
Margen neto	8.2%	2.7%	5.2%	5.5%	6.6%	7.3%		
Margen neto ajustado	7.0%	5.6%	5.8%	5.8%	5.3%	6.7%		
Margen EBITDA	14.7%	12.5%	11.0%	11.2%	12.2%	13.6%		
Margen EBITDA ajustado	15.0%	13.4%	14.0%	13.2%	13.2%	14.6%		

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

(S/ millones)	Acum a jun26	%	Acum a dic25	%	Acum a jun25	%	VAR% Jun26/Jun25	VAR% Jun26/Dic25
Efectivo	213	3	280	4	177	3	21	-24
Cuentas por cobrar comerciales	1,165	16	1,060	16	1,112	17	5	10
Inventario	2,811	39	2,500	37	2,377	36	18	12
Activo Fijo	2,126	30	2,196	32	2,187	33	-3	-3
Intangibles y Goodwill	296	4	308	5	322	5	-8	-4
Otros activos	517	7	482	7	473	7	9	7
TOTAL ACTIVOS	7,128	100	6,826	100	6,648	100	7	4
Deuda financiera	2,248	55	2,146	56	2,232	61	1	5
Cuentas por pagar comerciales	901	22	685	18	624	17	44	32
Pasivos por arrendamiento	69	2	62	2	54	1	28	11
Otros pasivos	853	21	944	25	750	20	14	-10
TOTAL PASIVOS	4,071	100	3,838	100	3,660	100	11	6

Al 30 de junio de 2026, el total de activos ascendió a S/ 7,128 millones, situándose 4% por encima de los S/ 6,826 millones registrados al cierre de 2025 y 7% superior a los S/ 6,648 millones del 30 de junio de 2025. Este crecimiento interanual responde, fundamentalmente, a una estrategia de abastecimiento para soportar el mayor dinamismo comercial, reflejada en un incremento de S/ 434 millones en los niveles de inventario. Es importante destacar que aproximadamente la mitad de este incremento corresponde a la recepción de camiones mineros que ya se encuentran comprometidos para ser entregados en los próximos meses, asegurando así una importante generación de ingresos a futuro.

El total de pasivos se ubicó en S/ 4,071 millones, 6% mayor al cierre de 2025 (S/ 3,838 millones) y 11% superior a los S/ 3,660 millones del 30 de junio de 2025. La deuda financiera al cierre del semestre se mantuvo estable en S/ 2,248 millones, similar a los S/ 2,232 registrados en el mismo periodo del 2025. En dólares, la deuda pasó de US\$ 607 millones en 2025, a US\$ 658 millones al cierre del segundo trimestre 2026.

INVERSIONES EN ACTIVO FIJO (CAPEX) E INTANGIBLES

En el segundo trimestre de 2026, las inversiones en activo fijo e intangibles ascendieron a -S/ 56 millones, correspondientes principalmente a: i) S/ 26 millones por la compra de maquinaria y equipo de flota de alquiler (con transferencias al inventario por S/ 115 millones que restan las inversiones, dando un valor neto de -S/ 89 millones); ii) S/ 3 millones de activos provenientes de NIIF 16; iii) S/ 17 millones por compra de maquinaria y equipo para talleres; y iv) S/ 6 millones por inversión en infraestructura.

Al cierre de junio de 2026, se muestra en el rubro de activo fijo el reconocimiento de activos fijos por derecho de uso (locales alquilados y flota de alquiler, entre los más importantes), según lo indica la NIIF 16 de Arrendamientos.

RATIOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2026, la rotación de los activos fue de 1.16, mientras que el ciclo de caja fue de 148 días. Se aprecia que los días de inventario pasaron de 147 días en el segundo trimestre de 2025 a 149 días en similar periodo de 2026; que los días de cobranza se redujeron de 46 a 43 días en el mismo periodo, reflejando una gestión más eficiente de cobranza; y los días de pago pasaron de 43 a 44 días. Cabe tener en cuenta que la diversidad de fuentes de abastecimiento, tanto de fabricantes, de lugares geográficos y los tiempos de entrega, impactan los días de inventario.

Indicadores	Jun-26	Mar-26	Dic-25	Set-25	Jun-25
Ratio corriente	1.53	1.45	1.53	1.49	1.47
Ratio de endeudamiento financiero	0.69	0.85	0.65	0.66	0.71
Ratio de endeudamiento total	1.33	1.47	1.28	1.19	1.22
Ratio de deuda financiera neta / EBITDA	2.13	2.70	2.06	1.95	1.99
Ratio de apalancamiento financiero ajustado	1.33	1.59	1.59	1.32	1.20
Ratio de cobertura de gastos financieros	8.49	7.67	7.67	7.79	7.92
Rotación de activos	1.16	1.12	1.14	1.19	1.18
Rotación de inventarios	2.42	2.41	2.39	2.48	2.45
Días de inventario	149	149	151	145	147
Días de cobranza	43	46	45	43	46
Días de pago	44	37	41	42	43
Ciclo de Caja	148	159	154	146	150
ROE	14.4%	13.5%	16.2%	16.5%	18.4%
ROA	6.9%	6.0%	6.5%	7.6%	8.3%
ROIC	9.4%	8.3%	8.9%	10.3%	11.3%

HECHOS DESTACADOS

Clasificadoras de Riesgo reafirman solidez financiera de Ferreycorp

La agencia Apoyo & Asociados mantuvo la calificación de nuestras acciones en la categoría "1A" con perspectiva "Estable", nivel que define a aquellas acciones que presentan una muy buena solvencia y generación de fondos, así como liquidez en el mercado local.

Por su parte, Pacific Credit Rating (PCR) ratificó su calificación en "PE Primera Clase Nivel 2", con perspectiva "Estable", resaltando nuestro sólido posicionamiento competitivo como representantes de Caterpillar y otras marcas globales, la eficiente diversificación de nuestras líneas de negocio y la probada estabilidad de nuestros márgenes.

Pago de dividendos

Luego de la aprobación por Junta General de Accionistas de la distribución de dividendos correspondiente al ejercicio 2025, el 8 de mayo se realizó el pago del saldo pendiente por repartir de S/ 88,302,045.39; este importe representó un dividendo en efectivo de S/ 0.094871994579 por acción y consideró fecha de registro al 27 de abril de 2026.

Es importante tener presente que el pago total realizado por el ejercicio 2025 fue de S/ 288,302,045.39, y que se realizaron dos pagos adelantos de S/ 100,000,000.00 el 26 de septiembre de 2025 y S/ 100,000,000.00 el 16 de enero de 2026.

Ferreycorp en Índice Dow Jones Best In Class por noveno año

La corporación Ferreycorp fue incluida por noveno año consecutivo en el Índice Dow Jones Best in Class (antes Índice de Sostenibilidad Dow Jones) para la región MILA – Alianza del Pacífico, que fuera anunciado en mayo del presente año reafirmandose como la única empresa peruana presente en todas sus ediciones desde su lanzamiento en 2017.

Elaborado por S&P, el listado considera a empresas líderes en sostenibilidad que cotizan en las bolsas de Chile, Colombia, México y Perú (Alianza del Pacífico), tras su proceso de rebalanceo anual. En esta edición, Ferreycorp integra este índice de referencia junto con otras nueve destacadas empresas peruanas. Su presencia ininterrumpida en el ranking refleja los altos estándares de su gestión sostenible en materia social, ambiental, de gobernanza y económica.

Ferreyros en el Top 10 Perú de Merco Talento por 13 años consecutivos

Ferreyros se ubicó por 13 años consecutivos entre las mejores empresas del Perú para atraer y retener talento, según el prestigioso ranking Merco Talento, anunciado en el mes de junio. Destacó como la única compañía industrial en el Top 10, acompañada por empresas B2C, resultado que puso de relieve su reconocimiento por más de 50,000 encuestados este año.

Con un récord de participantes encuestados en esta edición, el ranking Merco Talento recoge la percepción de múltiples grupos de interés en el Perú, así como de indicadores objetivo de gestión de personas y del atractivo digital. De esta forma, Merco Talento 2026 integra la opinión de trabajadores, expertos en recursos humanos, catedráticos, sindicatos, demandantes de empleo, universitarios, egresados de escuelas de negocio y público en general.

GESTIÓN COMERCIAL

1. COMPOSICIÓN DE LA VENTA POR GRUPO DE EMPRESAS

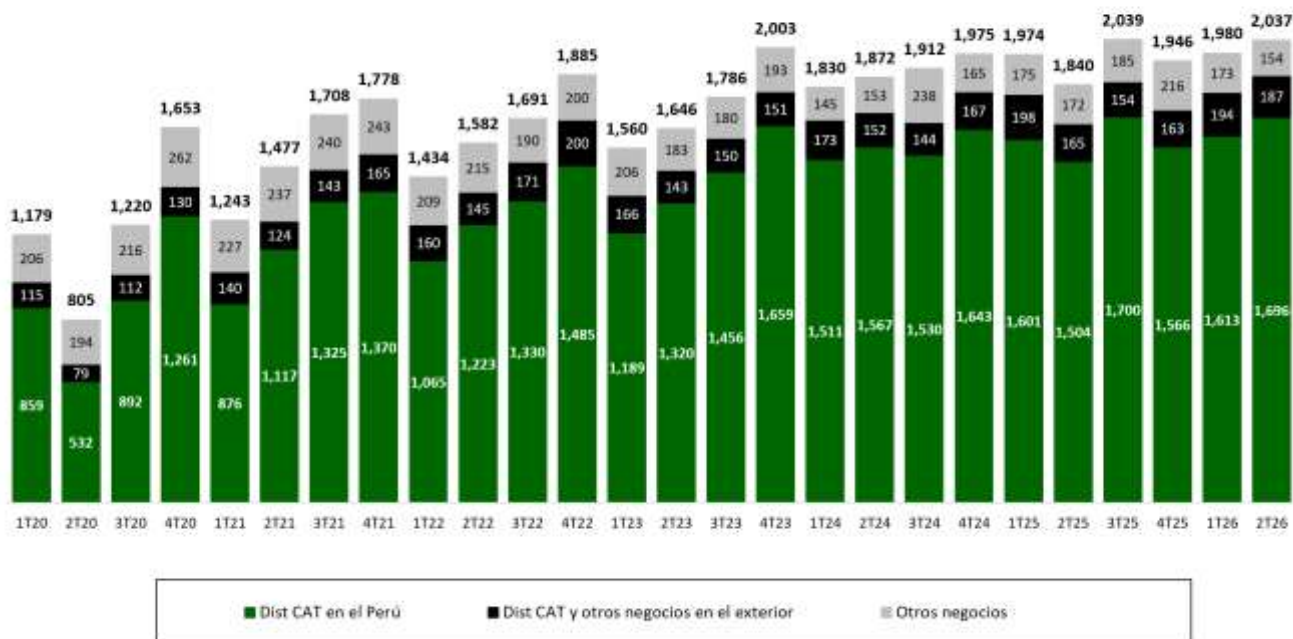
Ventas por Grupo de empresas

(\$/ millones)

	Trimestre								2T26 / 2T25
	2T 2026	%	1T 2026	%	2T 2025	%	1T 2025	%	
Ferreyros	1,364,436	67.0%	1,316,925	66.5%	1,228,180	66.7%	1,378,498	69.8%	11.1%
Unimaq	281,020	13.8%	247,352	12.5%	221,120	12.0%	178,113	9.0%	27.1%
Orvisa	50,602	2.5%	48,464	2.4%	53,894	2.9%	44,365	2.2%	-6.1%
Total distribuidores CAT en el Perú	1,696,058	83.3%	1,612,741	81.5%	1,503,194	81.7%	1,600,976	81.1%	12.8%
Total distribuidores CAT y otros negocios en el Exterior	186,563	9.2%	193,728	9.8%	165,645	9.0%	197,356	10.0%	12.6%
Soltrak	70,531	3.5%	71,858	3.6%	73,674	4.0%	73,929	3.7%	-4.3%
Trex	16,998	0.8%	46,732	2.4%	50,145	2.7%	50,872	2.6%	-66.1%
Fargoline	38,265	1.9%	34,463	1.7%	33,707	1.8%	35,773	1.8%	13.5%
Forbis	23,199	1.1%	14,951	0.8%	10,395	0.6%	11,233	0.6%	123.2%
Otras	5,128	0.3%	5,356	0.3%	3,484	0.2%	3,657	0.2%	47.2%
Total otras subsidiarias	154,121	7.6%	173,360	8.8%	171,405	9.3%	175,464	8.9%	-10.1%
TOTAL	2,036,742	100.0%	1,979,829	100.0%	1,840,244	100.0%	1,973,796	100.0%	10.7%

Ventas por Grupo de empresas

(\$/ 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 segundo trimestre del 2026, las ventas totales de los distribuidores de Caterpillar en el Perú registraron un volumen de ventas mayores en 12.8% frente al mismo periodo del 2025. En este grupo, entre las líneas de venta que mostraron crecimiento destacan las de máquinas y motores Caterpillar y equipos aliados.

En este trimestre, la participación de este conjunto de empresas en la composición total de ventas de la corporación llegó a 83.3%.

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 crecimiento de 12.6% frente al segundo trimestre del año 2025. Entre las líneas de venta que presentaron crecimiento resaltan las máquinas y motores; equipos aliados; alquileres y usados. En dólares, ascienden a US\$ 54 millones, siendo 1.4% mayores que a las registradas en el mismo periodo de 2025.

Este conjunto de empresas generó el 9.2% 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 10.1% respecto del segundo trimestre de 2025. En dólares, las ventas de este grupo ascienden a US\$ 45 millones, mostrando una disminución de 11.5% respecto al mismo periodo del ejercicio previo.

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

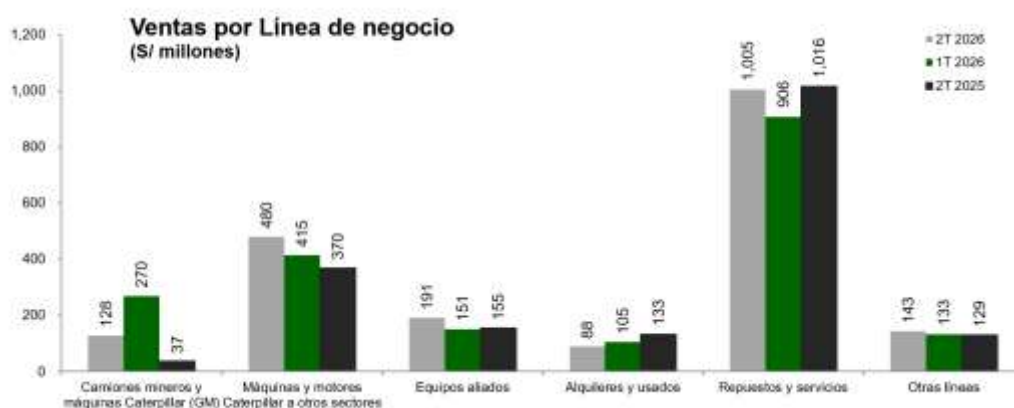
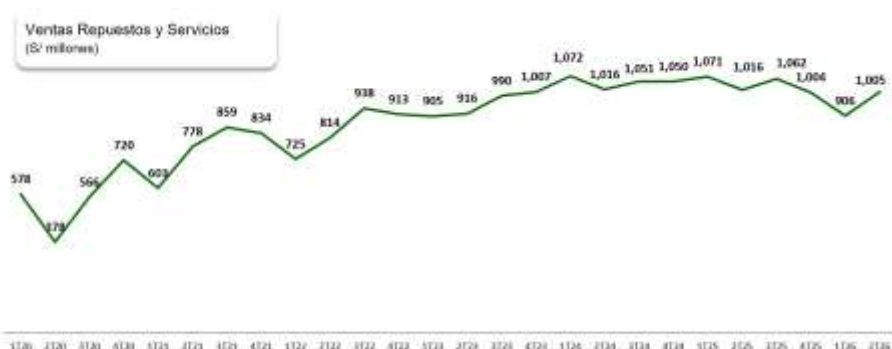
2. COMPOSICIÓN DE LA VENTA POR LA LÍNEA DE NEGOCIO

(S/ millones)	2T 2026	%	1T 2026	%	4T 2025	%	3T 2025	%	2T 2025	%	1T 2025	% Var 2T 26/ 2T 25
Camiones mineros y máquinas Caterpillar (GM)	128	6	270	14	96	5	135	7	37	2	158	250.6
Máquinas y motores Caterpillar a otros sectores (NGM)	480	24	415	21	403	21	419	21	370	20	371	29.8
Equipos aliados	165	8	128	6	202	10	174	9	155	8	109	6.3
Alquileres y usados	88	4	105	5	105	5	113	6	133	7	132	-33.9
Repuestos y servicios	1,005	49	906	46	1,004	52	1,062	52	1,016	55	1,071	-1.1
Otras líneas	171	8	156	8	136	7	136	7	129	7	134	32.1
TOTAL	2,037	100	1,980	100	1,946	100	2,039	100	1,840	100	1,974	10.7

En comparación con el mismo trimestre del año anterior, las líneas que mostraron un mayor incremento en el segundo trimestre de 2026 fueron las de máquinas Caterpillar para la gran minería; la de máquinas Caterpillar para construcción e infraestructura; así como la venta de equipos de marcas aliadas.

La estrategia de la corporación se centra en maximizar la productividad de sus clientes y en la eficiencia en la gestión de sus proyectos. Para lograrlo, despliega una infraestructura de soporte posventa de clase mundial, caracterizada por su proximidad geográfica y un equipo de técnicos especializados, lo que constituye un pilar de diferenciación crítico frente a la competencia.

Estos aspectos han permitido que la línea de negocio de repuestos y servicios, tanto de Caterpillar como de marcas aliadas, mantenga una importante participación en la composición total de la venta de Ferreycorp, representando el 49% y, alcanzando en el segundo trimestre de 2026 ventas de S/ 1,005 millones, similares al mismo periodo del año anterior. La venta en dólares de esta línea de negocios fue de US\$ 292 millones, superior a la alcanzada en el segundo trimestre de 2025 que fue de US\$ 278 millones.



Al 30 de junio del 2026, 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 76.8% 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

	2T 2026	1T 2026	4T 2025	3T 2025	2T 2025	1T 2025
Minería de Tajo abierto	46.2%	48.4%	47.2%	48.3%	44.7%	48.4%
Construcción	23.6%	23.5%	18.9%	24.8%	24.9%	23.5%
Minería Subterránea	10.2%	8.3%	11.6%	7.9%	9.0%	8.3%
Industria, comercio y servicios	10.2%	10.0%	9.7%	9.1%	8.9%	10.0%
Agricultura y forestal	2.8%	2.8%	3.0%	2.4%	3.0%	2.8%
Transporte	1.9%	2.0%	2.4%	3.6%	2.1%	2.0%
Pesca y marino	1.3%	1.3%	2.3%	1.1%	2.2%	1.3%
Gobierno	2.6%	2.7%	2.2%	1.1%	2.7%	2.7%
Hidrocarburos y energía	0.3%	0.4%	1.7%	0.9%	1.3%	0.4%
Otros	0.9%	0.6%	1.0%	0.6%	1.2%	0.6%
Total	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%

Tal como se muestra en el cuadro, la composición de las ventas en el 2T26 refleja la importancia estratégica de la minería a tajo abierto, que continúa como el sector de mayor participación. Los segmentos de construcción y minería subterránea mantienen su relevancia, posicionándose como los siguientes contribuyentes en volumen de ventas.

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

(En miles de nuevos soles)

	2T 2026	%	2T 2025	%	Var %	Acum a jun26	%	Acum a jun25	%	Var %
Ventas Netas	2,036,742	100.0	1,840,244	100.0	10.7	4,016,571	100.0	3,814,040	100.0	5.3
Costo de Ventas	-1,586,701	-77.9	-1,386,189	-75.3	14.5	-3,128,712	-77.9	-2,859,147	-75.0	9.4
Utilidad en ventas	450,041	22.1	454,055	24.7	-0.9	887,859	22.1	954,893	25.0	-7.0
Gastos Operativos	-289,132	-14.2	-309,658	-16.8	-6.6	-560,226	-13.9	-612,254	-16.1	-8.5
Otros Ingresos (Egresos), neto	66,909	3.3	4,467	0.2		69,985	1.7	3,921	0.1	
Utilidad operativa	227,818	11.2	148,864	8.1	53.0	397,618	9.9	346,560	9.1	14.7
Gastos Financieros, netos	-24,784	-1.2	-23,418	-1.3	5.8	-49,457	1.6	-46,397	1.6	6.6
Diferencia en cambio	40,382	2.0	52,557	2.9		-26,852	-0.7	87,721	2.3	
Participación en los resultados de asociadas	1,971	0.1	1,922	0.1	2.5	3,444	0.1	2,445	0.1	40.9
Utilidad antes de Impuesto a la renta	245,387	12.0	179,925	9.8	36.4	324,753	8.1	390,329	10.2	-16.8
Impuesto a la Renta	-77,918	-3.8	-58,058	-3.2	34.2	-104,445	-2.6	-125,630	-3.3	-16.9
Utilidad neta Oper. Cont.	167,469	8.2	121,867	6.6	37.4	220,308	5.5	264,699	6.9	-16.8
Utilidad en Oper. Discont.	-1,117	-0.1	468	0.0	-338.7	-618	-0.0	1,077	0.0	-157.4
Utilidad neta	166,352	8.2	122,335	6.6	36.0	219,690	5.5	265,776	7.0	-17.3
EBITDA	299,785	14.7	225,061	12.2	33.2	546,364	13.6	493,554	12.9	10.7
EBITDA Aj.	306,167	15.0	241,997	13.2	26.5	570,889	14.2	529,681	13.9	7.8

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.

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 30-06-2026	al 30-06-2025	Var %
Efectivo y equivalentes de efectivo	213,067	176,817	20.5
Cuentas por cobrar comerciales	1,112,542	1,082,608	2.8
Inventario	2,810,727	2,376,636	18.3
Otras cuentas por cobrar	234,881	193,418	21.4
Activos disponibles para la venta	7,832	2,665	193.9
Gastos contratados por adelantado	38,673	39,646	-2.5
Activo Corriente	4,417,722	3,871,790	14.1
Cuentas por cobrar comerciales a LP	52,796	29,282	80.3
Otras cuentas por cobrar a LP	2,484	7,007	-64.5
Inmuebles	1,350,024	1,320,323	2.2
Equipo de alquiler	1,067,792	1,080,119	-1.1
Maquinaria y equipo	656,826	598,863	9.7
Otros activos fijos	151,385	163,591	-7.5
	3,226,027	3,162,896	2.0
Depreciación acumulada	-1,099,916	-975,634	12.7
Inmueble, maquinaria y equipo, neto	2,126,112	2,187,262	-2.8
Inversiones	44,708	36,784	21.5
Intangibles, neto y crédito mercantil	295,991	321,585	-8.0
Imp. a las ganancias diferidos	188,164	193,807	-2.9
Activo no Corriente	2,710,255	2,775,727	-2.4
Total Activo	7,127,977	6,647,517	7.2

	al 30-06-2026	al 30-06-2025	Var %
Parte corriente de deuda	1,279,456	1,385,508	-7.7
Pasivos por arrendamientos (NIIF16)	24,658	17,597	40.1
Otros pasivos corrientes	1,577,865	1,235,553	27.7
Pasivo corriente	2,881,979	2,638,658	9.2
Deuda de largo plazo	968,291	846,354	14.4
Otras cuentas por pagar	36,132	3,245	1,013.5
Pasivos por arrendamientos (NIIF16)	44,311	36,106	22.7
Imp. a las ganancias diferidos	139,901	135,275	3.4
Total Pasivo	4,070,614	3,659,638	11.2
Patrimonio	3,057,363	2,987,879	2.3
Total Pasivo y Patrimonio	7,127,977	6,647,517	7.2

Otra información Financiera:

Depreciación	118,825	115,693	2.7
Amortización	15,021	15,404	-2.5

FERREYCORP S.A.A. Y SUBSIDIARIAS
ANEXO 3
Conformación del pasivo al 30 de junio del 2026

(En miles de US dólares)

	Total	Pasivo	Pasivo a largo plazo	(A)
	Pasivo	corriente	Parte corriente	Pasivo Financiero
Inst. Financ. Nacional CP	255,192	255,192	-	255,192
Inst. Financ. del Exterior CP	50,103	50,103	-	50,103
Inst. Financ. Nacionales LP	291,679	-	48,377	243,302
Inst. Financ. del Exterior LP	-	-	-	-
Inst. Financ. Nac y Ext LP (Leasing Fin)	1,881	-	575	1,305
Proveedores:				
Facturas por pagar Caterpillar	106,805	106,805	-	-
Otros	157,109	157,109	-	-
Bonos corporativos	35,995	-	18,033	17,962
Caterpillar Financial	23,348	-	2,377	20,971
Pasivos por arrendamientos (NIIF16)	20,196	-	7,221	12,975
Otros pasivos	249,673	198,126	-	51,547
Total (US\$)	1,191,981	767,335	76,583	348,063
Total (S/.)	4,070,614	2,620,448	261,531	1,188,635
				2,247,747

(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 30-06-2026	al 30-06-2025
Flujo de efectivo de actividades de operación		
Cobranzas a clientes y terceros	3,973,438	3,673,802
Pagos a proveedores	-3,107,864	-2,616,321
Pagos a trabajadores y otros	-458,989	-472,374
Pagos de tributos e impuesto a las ganancias	-106,141	-132,475
Efectivo obtenido utilizado en las actividades de operación	300,444	452,632
Flujo de efectivo de actividades de inversión		
Adquisición de inmuebles, maquinaria y equipo	-127,462	-314,503
Adquisición de intangibles	-2,673	-2,759
Venta de inmuebles, maquinaria y equipo	5,541	511
Efectivo utilizado en las actividades de inversión	-124,594	-316,751
Flujo de efectivo de actividades de financiación		
Obtención de obligaciones financieras	2,993,714	2,203,608
Pago de obligaciones financieras	-2,922,680	-2,167,422
Pago por pasivo por arrendamiento	-15,476	-15,281
Intereses pagados	-40,261	-46,499
Pago de dividendos	-186,314	-193,216
Recompra de acciones propias en cartera	-62,871	-
Efectivo proveniente de las actividades de financiación	-233,888	-218,809
Aumento neto de efectivo	-58,038	-82,928
Efectivo al inicio del año	280,218	248,259
Efectivo por variaciones en tasas de cambio	-9,113	11,487
Efectivo al final del ejercicio	213,067	176,818

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

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.

RESUMEN DE RESULTADOS

(S/ millones)	Segundo Trimestre			Al 30 de Junio		
	2026	2025	Var %	2026	2025	Var %
Ingresos	182,821	141,618	29%	251,588	304,386	-17%
Diferencia en cambio	-462	-514		762	-2,116	
Utilidad (pérdida) neta	166,352	122,335	36%	219,690	265,776	-17%

Siendo Ferreycorp SAA la holding de la corporación, es la empresa que. 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.

FERREYCORP S.A.A.

Estado de resultados

(En miles de nuevos soles)

ANEXO 1

	2T 2026	2T 2025	30-06-2026	30-06-2025
Ingresos:				
Participación en resultados de las subsidiarias asociadas y negocios conjuntos	169,869	128,214	225,712	276,922
Ingresos financieros	407	411	1,112	932
Servicios de alquiler	8,231	8,705	16,371	17,551
Ingresos diversos	4,314	4,288	8,393	8,981
Total ingresos	182,821	141,618	251,588	304,386
Costo de servicio de alquiler	-1,600	-1,380	-2,603	-2,471
Gastos de administración	-13,627	-16,809	-30,429	-31,245
Gastos Financieros	-145	-299	-311	-616
Diferencia en cambio, neta	-462	-514	762	-2,116
Egresos diversos	-750	-1,502	-1,152	-4,452
Total egresos	-16,584	-20,504	-33,733	-40,900
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a las ganancias	166,237	121,114	217,855	263,486
Ingreso (gasto) por Impuesto a las ganancias	115	1,221	1,835	2,290
Utilidad (pérdida) neta	166,352	122,335	219,690	265,776

INGRESOS

En el segundo trimestre del 2026, los ingresos obtenidos por la corporación ascendieron a S/ 182 millones, superior en 29% a los S/ 142 millones obtenidos en el segundo trimestre de 2025, debido a los buenos resultados obtenidos en este trimestre por sus empresas subsidiarias. La composición de estos ingresos incluye la facturación de servicios de alquiler, ingresos por préstamos a empresas vinculadas, depósitos bancarios e ingresos por servicios de apoyo gerencial a sus subsidiarias.

Al 30 de junio de 2026, los ingresos acumulados ascienden a S/ 252 millones, 17.3% menor a los S/ 304 millones registrados en el mismo periodo de 2025, debido a los menores resultados acumulados obtenidos por las empresas subsidiarias.

EGRESOS

En línea con el enfoque de eficiencia y optimización, los gastos de administración del segundo trimestre de 2026 se ubicaron en S/ 14 millones, registrando una importante reducción de 18.9% respecto al segundo trimestre de 2025 que fue de S/ 17 millones.

Por su parte, al 30 de junio de 2026, el total de egresos acumulados de Ferreycorp S.A.A. ascendió a S/ 34 millones. Esta cifra representa una significativa contracción de 17.5% frente a los S/ 41 millones registrados en el mismo periodo de 2025, reflejando el estricto control y la gestión disciplinada sobre la estructura de costos de la Corporación.

UTILIDAD (PÉRDIDA) EN CAMBIO

En el segundo trimestre del 2026 se produjo una pérdida por diferencia en cambio de S/ 0.5 millones, importe similar a la pérdida del segundo trimestre del 2025 (S/ 0.5 millones), como resultado de la posición pasiva en dólares que se mantiene y ante la apreciación del sol en el segundo trimestre del año.

UTILIDAD NETA

El resultado del segundo trimestre del 2026 ascendió a S/ 166 millones, superior en 36% a la registrada en el mismo periodo del año anterior que fue de S/ 122 millones.

Cabe destacar que la utilidad neta a nivel separado es consistente con la utilidad neta consolidada de la corporación, que fue S/ 166 millones en el trimestre y S/ 220 millones acumulado, debido a que, bajo el método de participación patrimonial, los resultados de las subsidiarias se reconocen íntegramente en los resultados de Ferreycorp S.A.A. Esta coincidencia refuerza la consistencia entre ambos estados financieros.

Al 30 de junio de 2026, la utilidad neta acumulada asciende a S/ 220 millones, 17.3% menor a los S/ 266 millones registrados en el mismo periodo de 2025 debido principalmente a los menores resultados acumulados obtenidos por las empresas subsidiarias.

ANÁLISIS DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 30 de junio del 2026 el total de activos ascendió a S/ 3,051 millones, 1.7% mayor al total de activos al 30 de junio del 2025 que fue de S/ 3,000 millones. Los principales activos son el rubro de inversiones y las cuentas por cobrar a relacionadas por los dividendos declarados y no pagados aún durante el segundo trimestre del 2026.

FERREYCORP S.A.A
Estado de Situación Financiera

(En miles de nuevos soles)

ANEXO 2

	30-06-2026	30-06-2025	Variación %
Caja y bancos	33,971	32,135	5.7
Cuentas por cobrar comerciales, neto	9,880	10,211	-3.2
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	485,562	375,239	29.4
Otras cuentas por cobrar	14,549	14,152	2.8
Gastos contratados por anticipado	1,331	1,337	-0.4
Activo Corriente	545,293	433,074	25.9
Otras cuentas por cobrar a LP	-	-	-
Propiedades de inversión	285,303	284,280	0.4
Muebles y enseres, y equipo	1,306	1,542	-15.3
Inversiones	2,219,261	2,280,745	-2.7
Activos intangibles	289	352	-17.9
Activo no Corriente	2,506,159	2,566,919	-2.4
Total Activos	3,051,452	2,999,993	1.7
Parte corriente de la deuda a largo plazo	5,462	15,664	-65.1
Otros pasivos corrientes	27,231	29,255	-6.9
Pasivo corriente	32,693	44,919	-27.2
Deuda de largo plazo	5,459	11,328	-51.8
Pasivos por impuestos a las ganancias diferidos	48,299	48,229	0.1
Total Pasivos	86,451	104,476	-17.3
Patrimonio	2,965,001	2,895,517	2.4
Total Pasivo y Patrimonio	3,051,452	2,999,993	1.7

Los pasivos financieros al 30 de junio del 2026 ascienden a US\$ 3 millones, menor a los pasivos financieros al 30 de junio del 2025 (US\$ 8 millones) y corresponden al saldo del bono Prudential. Los otros pasivos corresponden a impuesto a la renta diferido y cuentas por pagar comerciales.

FERREYCORP S.A.A
Conformación del pasivo al 30 de junio del 2026

(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	-	-	-	-	-
Otros:	-				
Inst. Financ. Exterior	3,198	-	1,599	1,599	3,198
Otros pasivos	22,117	7,974	-	14,143	-
Total (US\$)	25,315	7,974	1,599	15,742	3,198
Total (S/.)	86,451	27,231	5,462	53,758	10,921

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

(En miles de nuevos soles)

	30.06.2026	30.06.2025
Flujo de efectivo de actividades de operación		
Cobranzas a clientes y otros	36,888	50,957
Dividendos recibidos	170,988	145,397
Pagos a proveedores	-7,972	-7,190
Pagos a trabajadores y otros	-39,091	-34,773
Efectivo obtenido en las actividades de operación	160,813	154,391
Flujo de efectivo de actividades de inversión		
Adquisición de inmuebles, maquinaria y equipo	-134	-418
Aportes de capital a subsidiarias	-20,367	-
Efectivo obtenido en las actividades de inversión	-20,501	-418
Flujo de efectivo de actividades de financiación		
Obtención de pasivos financieros, neto	-	-
Préstamos de entidades relacionadas	27,149	7,467
Amortización de préstamos	-6,110	-5,000
Intereses pagados	-621	-626
Recompra de acciones	-62,871	-
Dividendos pagados	-186,314	-193,216
Efectivo usado en las actividades de financiamiento	-228,767	-198,361
Aumento neto de efectivo y equivalente de efectivo	-88,455	-44,388
Efecto de variaciones en tasas de cambio sobre efectivo y equivalentes de efectivo	-2,053	-3,542
Efectivo al inicio del año	124,479	80,065
Efectivo al final del ejercicio	33,971	32,135

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.