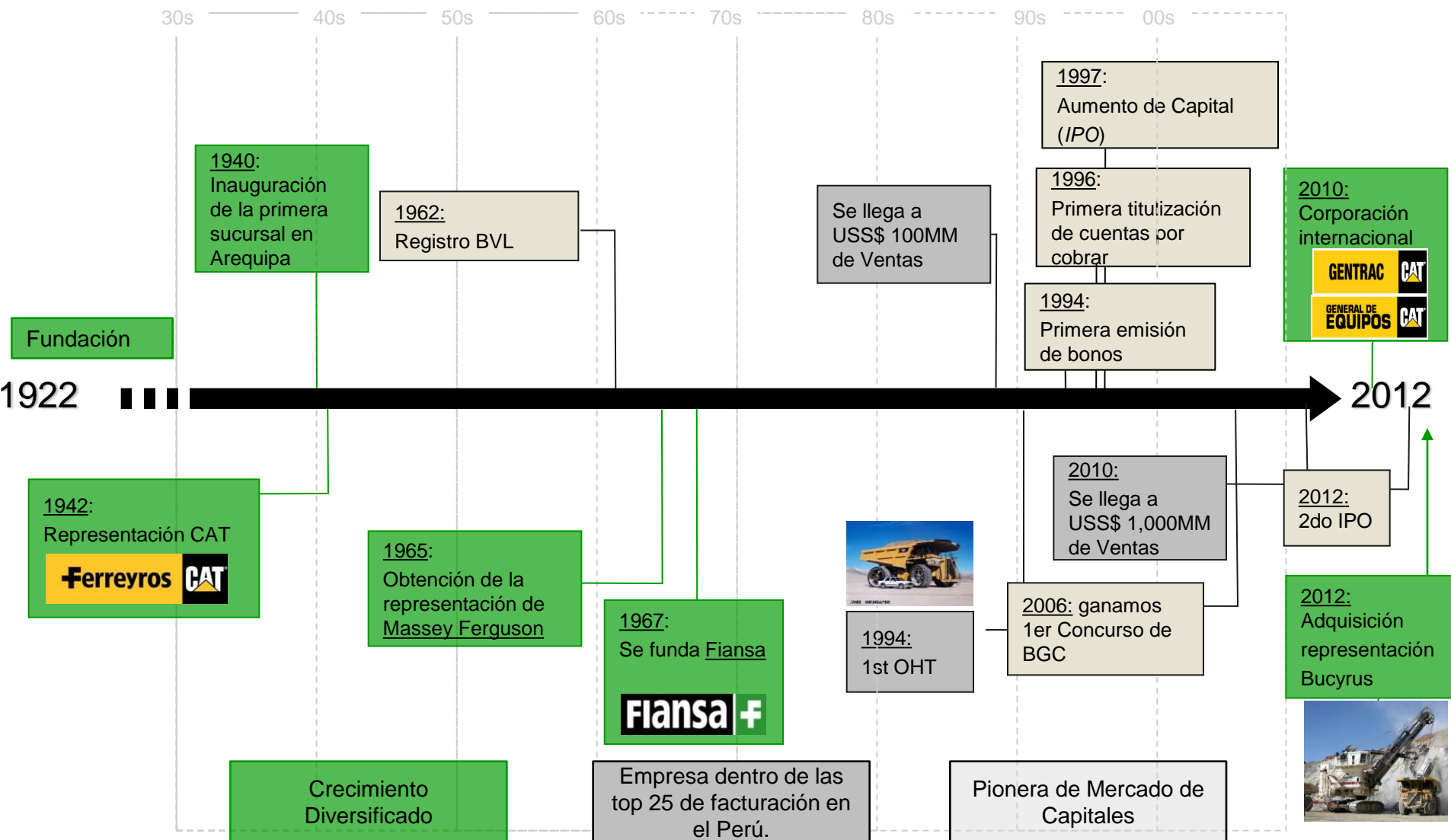




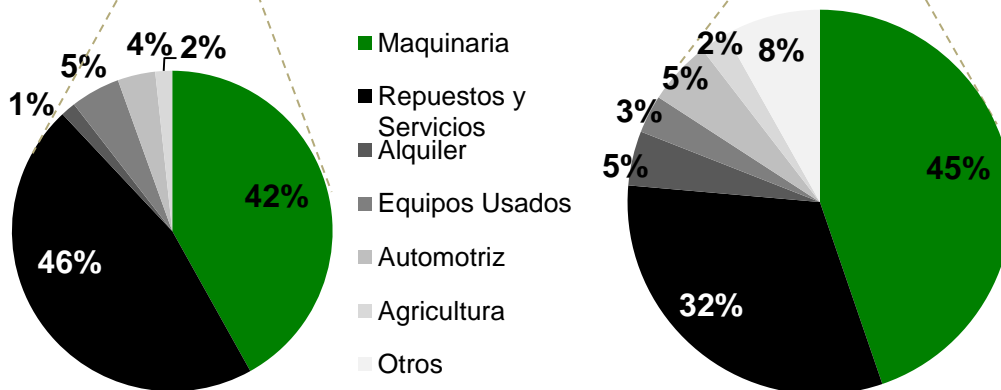
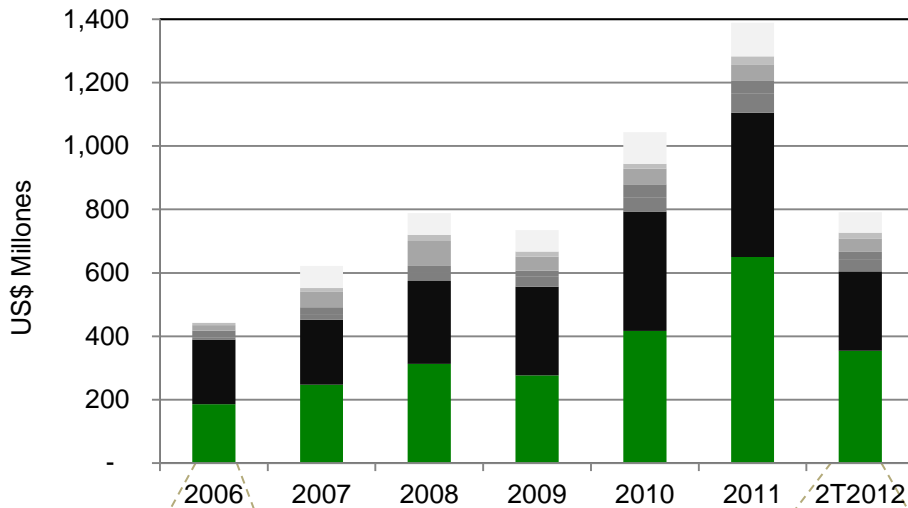
Presentación Corporativa

Una historia de éxito y liderazgo



Resumen Ejecutivo – Modelo de negocio

Ventas por Rubro de Negocio



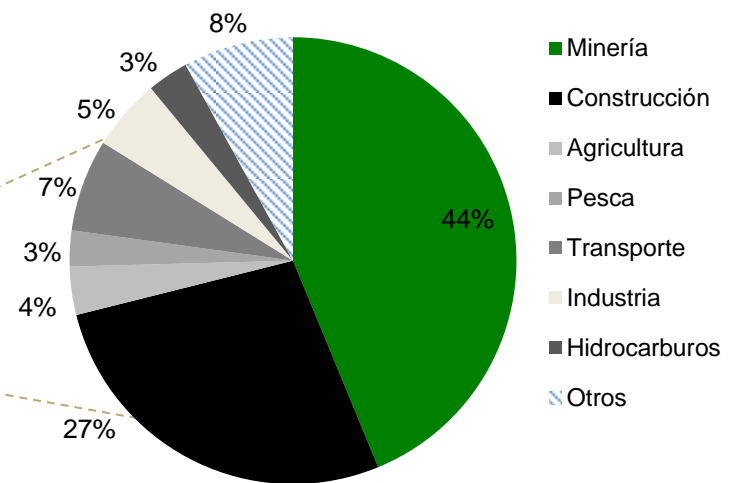
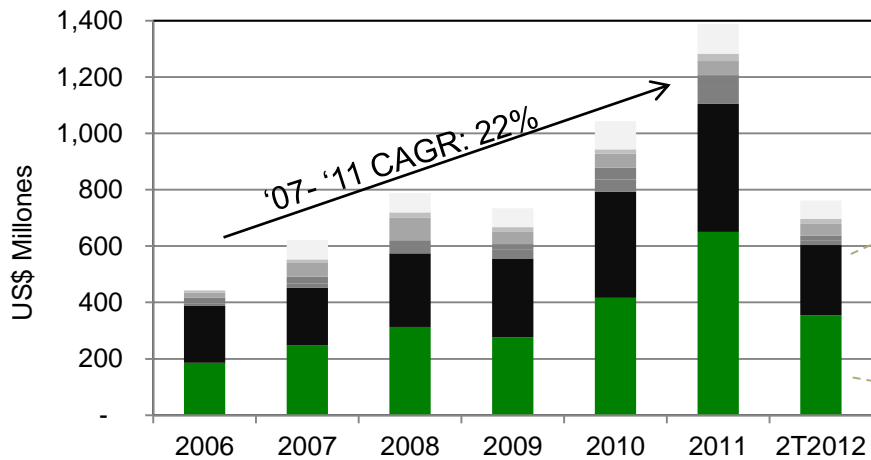
- Altas tasas de crecimiento, triplicando ventas a lo largo de los últimos 6 años
- Negocio diversificado, cobertura de varios sectores de mercado
- Modelo de negocio: enfocado en servicios posventa.
- Record en ventas: US\$ 1.4 billones en el 2011 superando el record del billon alcanzado en el 2010.
- Accionistas: 2,370
- Acciones: 803'234,873
- Market Cap: US\$ 664MM

Principales Indicadores

USD MM	2010	2011	2T2012
Ventas	1,043	1,389	791
EBITDA	115	152	80
Deuda Neta/ EBITDA	3.54	3.43	4.39
Deuda Neta/ Patrimonio	1.52	1.56	1.47

Enfoque de ventas a principales sectores

Distribución de Ingresos por Sector Económico con Enfoque en Principales Sectores



Diversificación con Mineras



Diversificación con Constructoras



Elementos diferenciadores

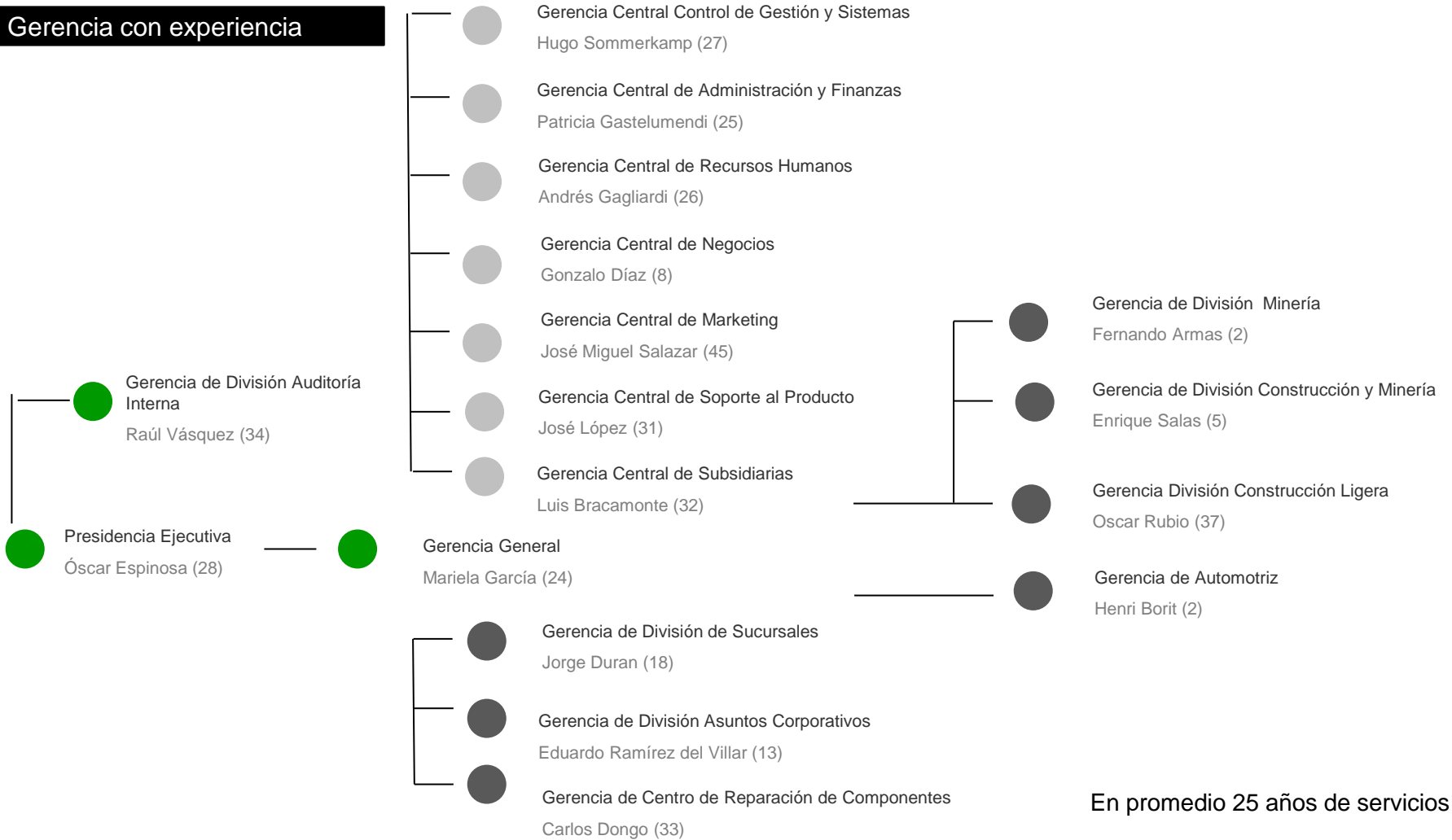
Estrategia alineada con modelo de negocio de Caterpillar



Pilares de la Estrategia



Gerencia con experiencia



En promedio 25 años de servicios

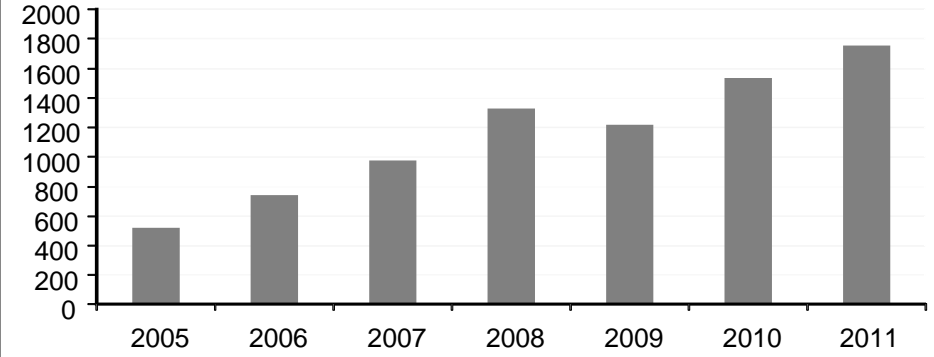
Capacidades

Organización matricial con enfoque al cliente

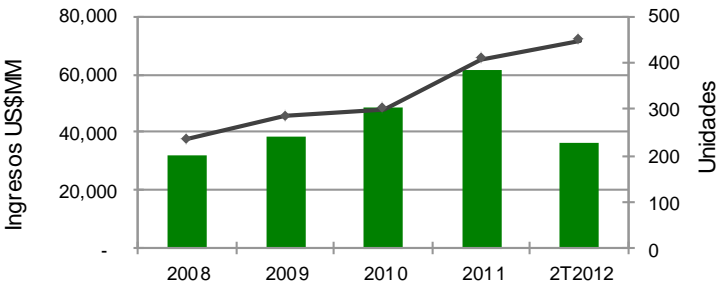
Línea de Producto	Segmentos de Mercado						
	Gran Minería	Construcción	Mediana Minería	Energía & Pesca	Construcción Ligera	Transp	Agri
Equipos Global Mining	↑	↑	↑	↑	↑	↑	↑
Equipos pesados (Core)	↑	↑	↑	↑	↑	↑	↑
Equipos Underground	↑	↑	↑	↑	↑	↑	↑
Motores	↑	↑	↑	↑	↑	↑	↑
Equipos General Construction	↑	↑	↑	↑	↑	↑	↑
Camiones en carretera	↑	↑	↑	↑	↑	↑	↑
Repuestos y Serv.	↑	↑	↑	↑	↑	↑	↑

Reclutamiento y retención de personal

Cantidad de técnicos en talleres



Negocio de alquiler de equipo



- Flota de alquiler compuesta por 405 unidades Caterpillar.
- Local de 14 000 m2 exclusivo para el negocio de alquiler y venta de equipo usado.

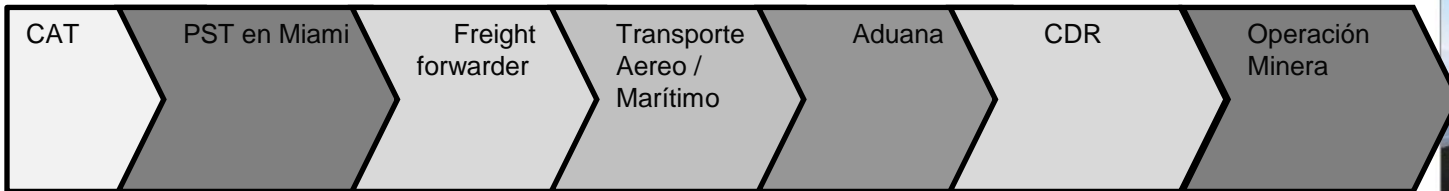
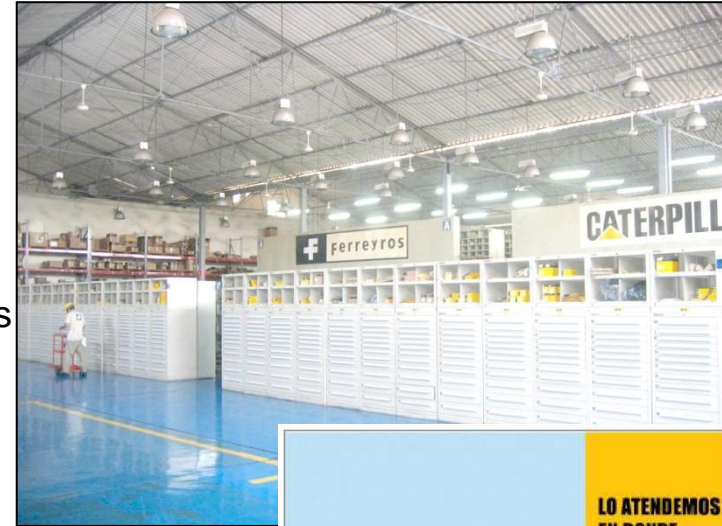
Programas de certificación y entrenamiento

- Service Pro: + 25,000 certificaciones a +1,100 técnicos entre los años 2008-2011
- En el 2011 se logró certificación Cinco Estrellas LCAT en programas de entrenamiento
- Durante el 2009 y 2011: +1,000 cursos de entrenamiento para operadores
 - +121,927 horas hombre acumuladas durante entrenamientos
 - + 3,500 operadores graduados

Capacidades

Eficiente cadena logística e infraestructura

- Manejo eficiente: 100,000 SKU (Sales Key Unit).
- Inventario de \$90M (en promedio – repuestos y componentes)
- Día 1: 83% de los pedidos, Día 5: 95%
- 365 días, 24x7 en operaciones, incluyendo procesos acelerados para pedidos urgentes .
- Interfase directa B2B con clientes clave.
- Mix Idóneo y eficiente : Integración Vertical (FORBIS. FARGOLINE) + Tercerización



**FORBIS
LOGISTICS**

FARGOLINE

Podemos comprometernos a estar entre 24-48hr en Lima
Y 48 – 72 hr a la operación minera
 trayendo repuestos de EEUU desde Miami

Implementando eficiencia y tecnología para
asegurar mejores prácticas

Capacidades

Infraestructura en talleres y almacenes

Ubicación	Talleres
Lima	8
Arequipa	3
Cajamarca	2
Piura	1
Lambayeque	1
Trujillo	1
Chimbote	1
Huaraz	1
Cusco	1
Huancayo	1
Iquitos	1
Pucallpa	1
Tarapoto	1
	24

- Más de 60,000 m2 de instalaciones a nivel nacional

✓ Centro de Reparación de Componentes (CRC) obtiene certificación de clase mundial “World Class”.

✓ Cinco Estrellas en Control de contaminación.

✓ Certificación ISO 9001

LIMA CRC	5	★★★★★
AREQUIPA	5	★★★★★
CAJAMARCA	5	★★★★★
PIURA	5	★★★★★
TRUJILLO	3	★★★
CHIMBOTE	5	★★★★★
HUARAZ	4	★★★★

✓ El estándar de Ferreyros debe cumplir con los requerimientos de clase mundial de las operaciones mineras.

✓ Se invierte 30,000 hrs / hombre al año en capacitación de seguridad.

¿SABE CUÁNTAS MÁQUINAS PODEMOS ATENDER EN 46,000 m² DE TALLERES?

Una de ellas puede ser la suya. Le aseguramos el mejor servicio del mercado a través de una red de talleres a nivel nacional, con más de 46,000 m² de infraestructura instalada para dar una respuesta integral a todas sus necesidades.

En Ferreyros el servicio a nuestros clientes no termina con la venta. Recién empieza.

Ferreyros CAT

Capacidades

Buen gobierno corporativo y participación en el mercado de capitales

- ✓ La Bolsa de Valores reconoce a Ferreyros entre las diez empresas peruanas con mejores prácticas de Gobierno Corporativo (desde 2008).
- Integrante del IBGC (Indice de Buen Gobierno Corporativo)
- Validación autoevaluación.
- ✓ Distinción en el 2012 con la llave de la BVL en reconocimiento por haber obtenido el mayor puntaje en el cumplimiento de los Principios de BGC.
- ✓ Reconocimiento internacional: World Finance Award 2011 y 2012
- ✓ Latin America Investor Relations Awards 2011 (LirA'11)
- ✓ Ferreyros es miembro desde el 2005 del Companies Circle of the Latin America Governance Roundtable implementado por la OECD y el IFC conformado por 20 empresas latinoamericanas con reconocidas prácticas de BGC.



Diversificación geográfica

Fundación
Ferreyros

Expansión
Sucursales

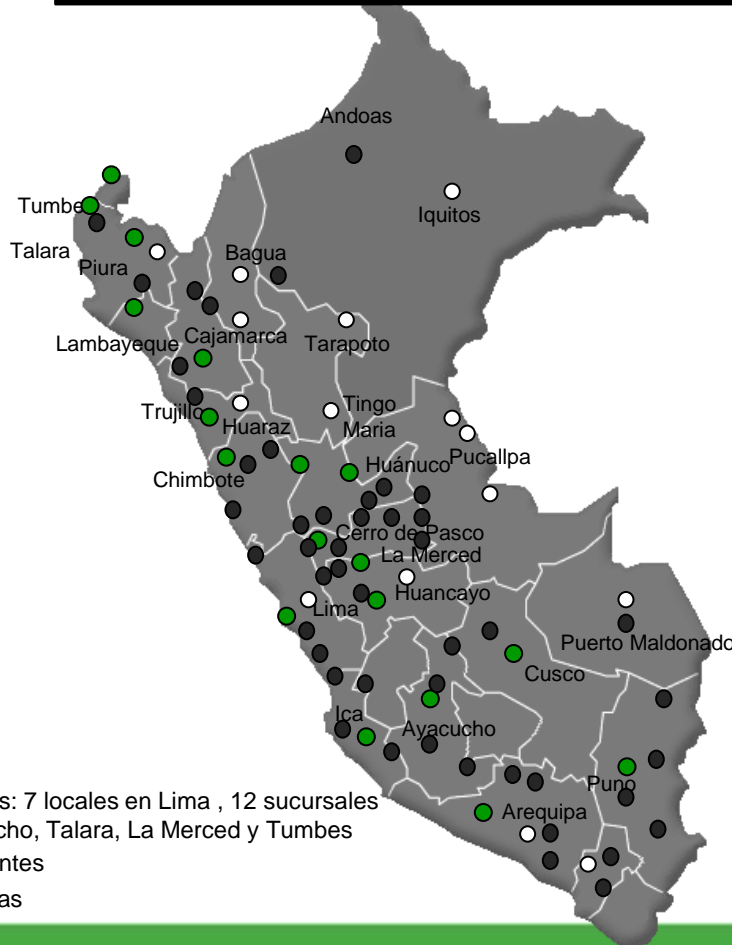
Proyectos
"in situ"

Expansión
Subsidiarias

Expansión
Internacional

Nacional

Internacional



- Sucursales Ferreyros: 7 locales en Lima , 12 sucursales
Y 4 oficinas en Ayacucho, Talara, La Merced y Tumbes
- Sites – Proyectos Clientes
- Sucursales Subsidiarias

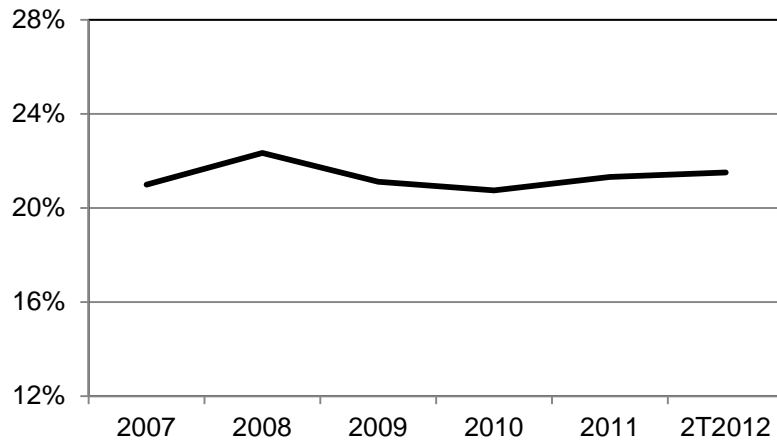


Estructura de la organización

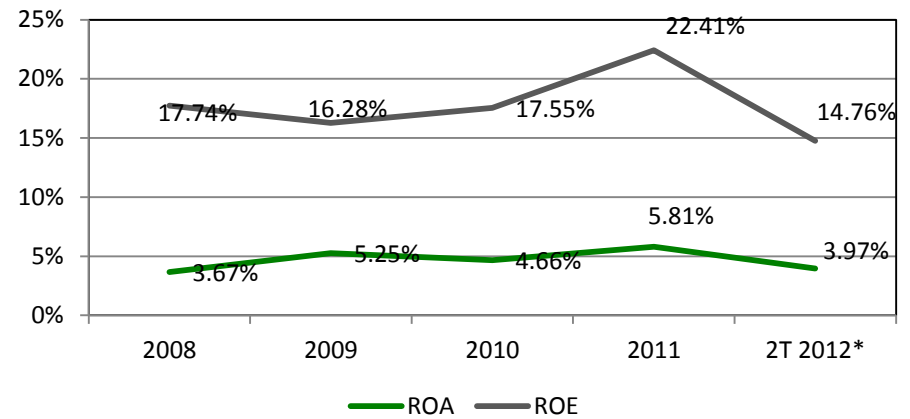


Eficiente gestión financiera

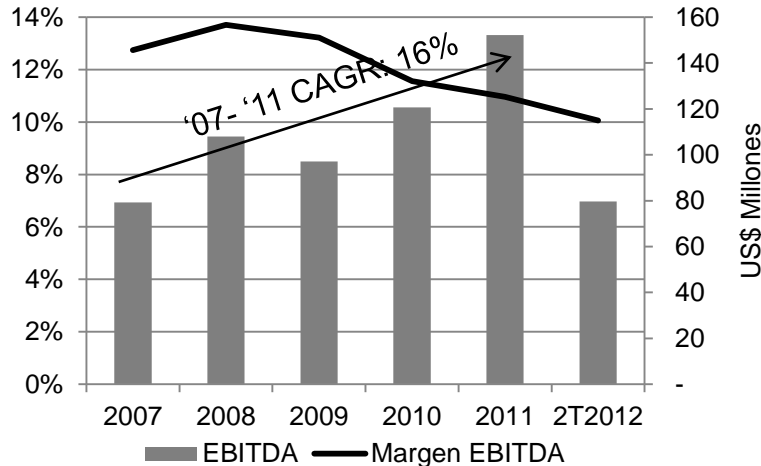
Incremento de Ventas con Margen Bruto Estable



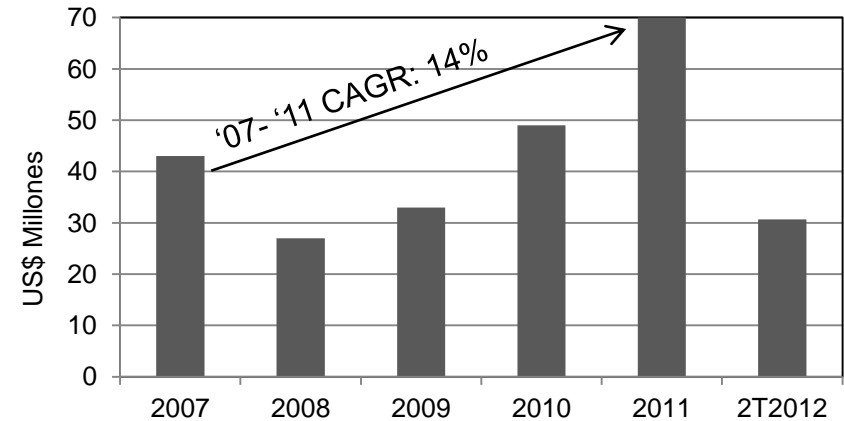
ROA - ROE



EBITDA

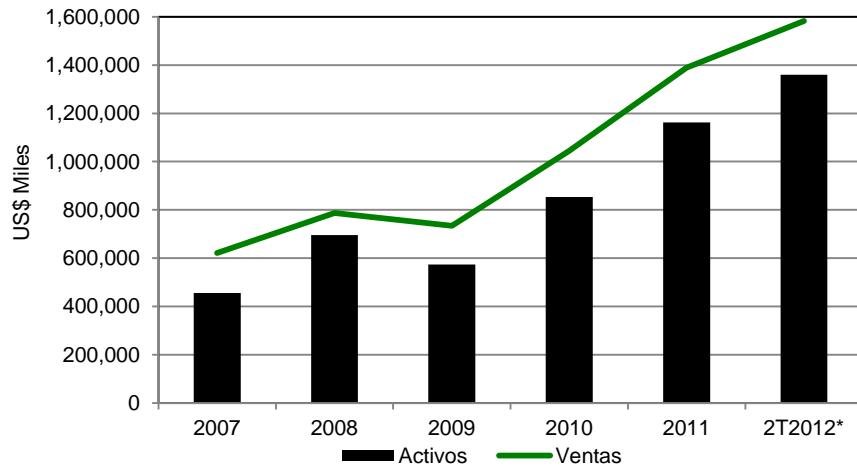


Utilidad Neta

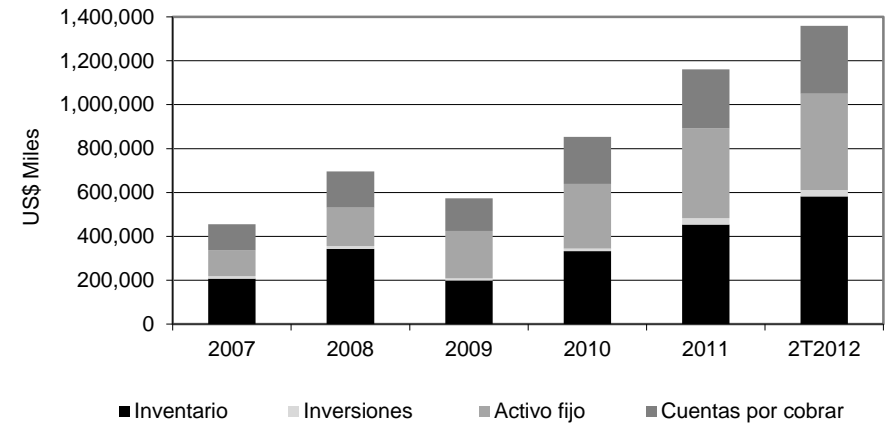


Inversión en activos

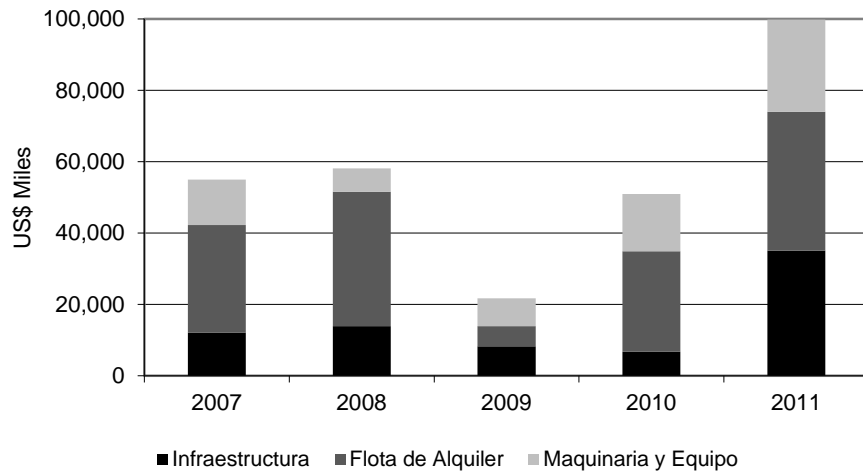
Activos



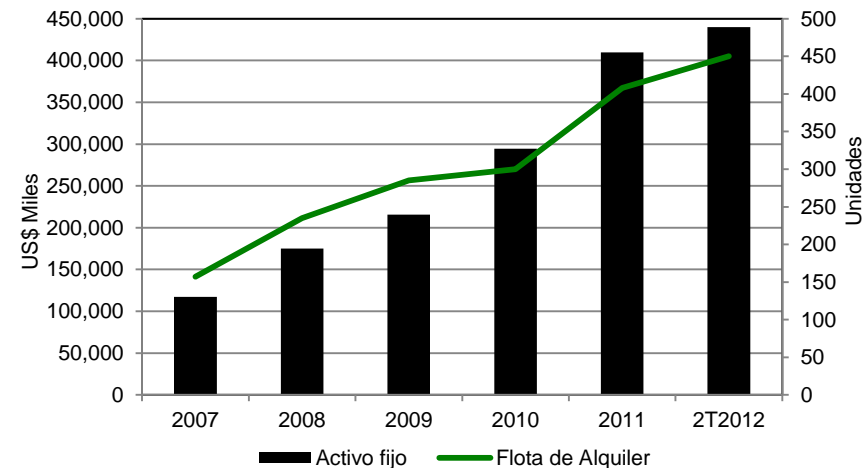
Cuentas del Activo



CAPEX

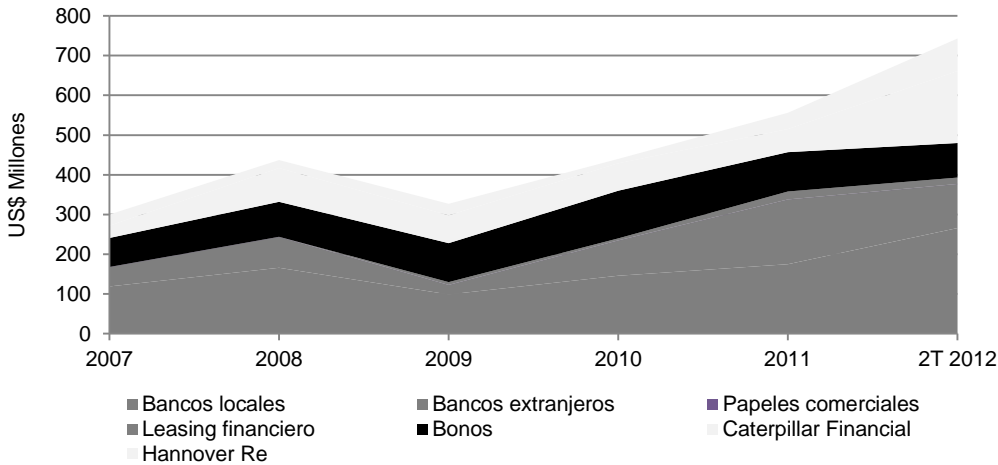


Activo fijo y flota de alquiler

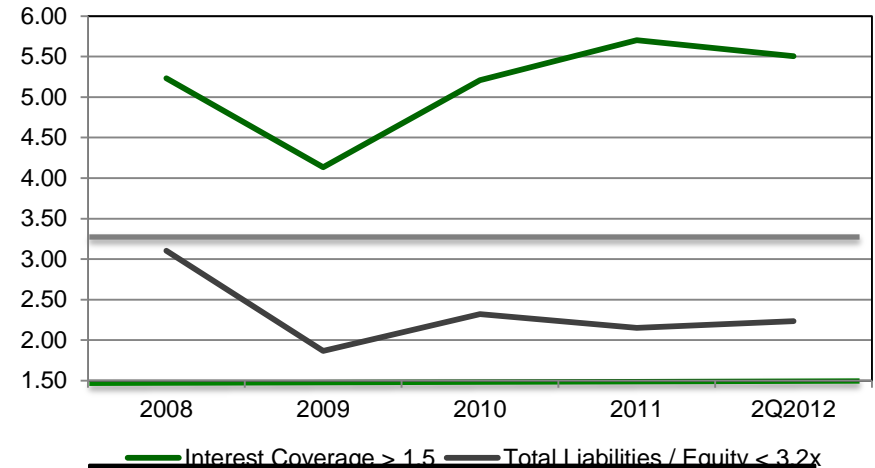


Diversificación de fondeo

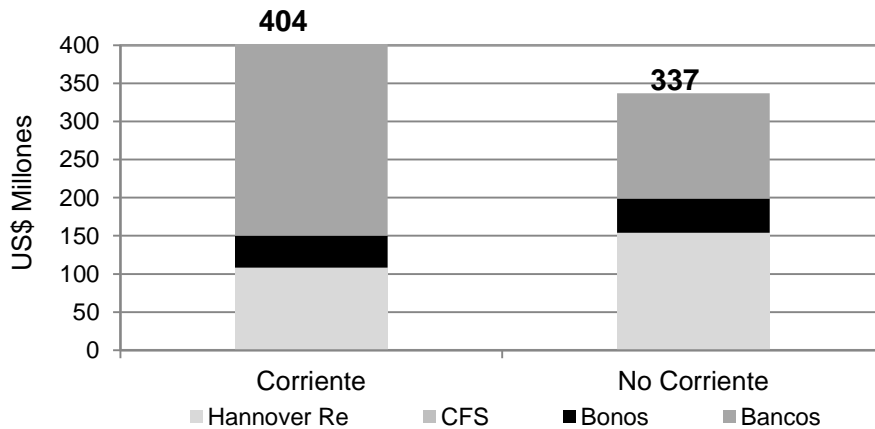
Pasivo Financiero



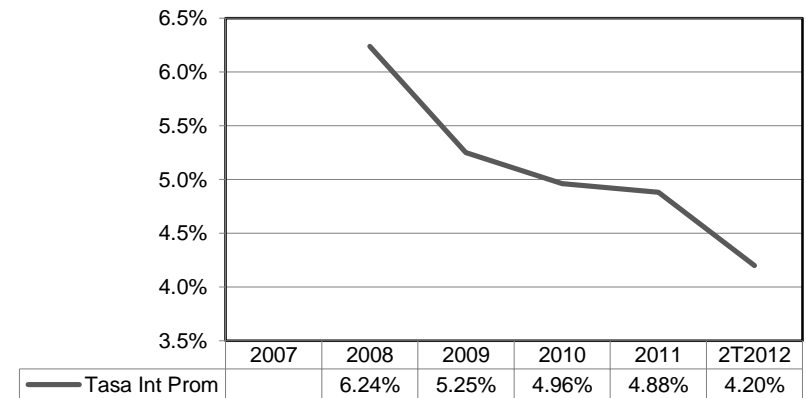
Financial Covenants



Estructura del Pasivo

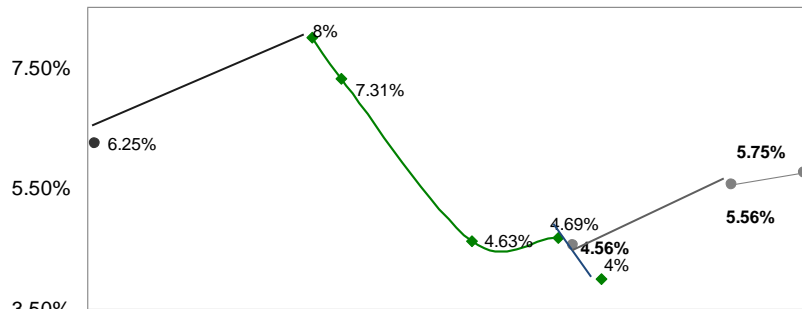


Costo de la deuda – Tasa de Interés Promedio



Mercado de capitales

Costo Financiero de la Deuda - Bonos

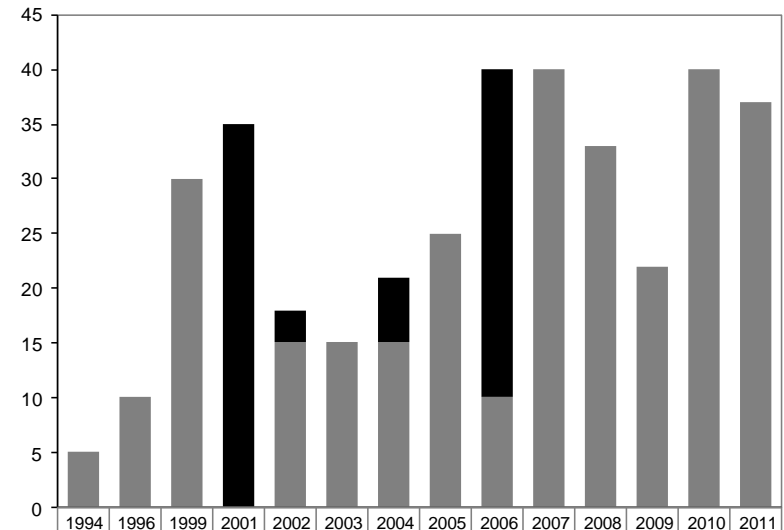


	sep-07	dic-08	feb-09	nov-09	may-10	jun-10	ago-10	may-11	oct-11
3 años			8%	7.31%	4.63%	4.69%	4%		
4 años	6.25%								
5 años						4.56%		5.56%	5.75%

Características del Programa del IRD

- Denominación: Segundo Programa de IRD
- Monto: Hasta US\$ 130 MM en Circulación
- Monto en Circulación: US\$ 87MM
- Clasificaciones:
 - Equilibrium: A+
 - PCR: A+
 - Apoyo y Asociados: A

Bonos Corporativos y Papeles Comerciales



■ Papeles Comerciales	0	0	0	35	3	0	6	0	30					
■ Bonos	5	10	30		15	15	15	25	10	40	33	22	40	37



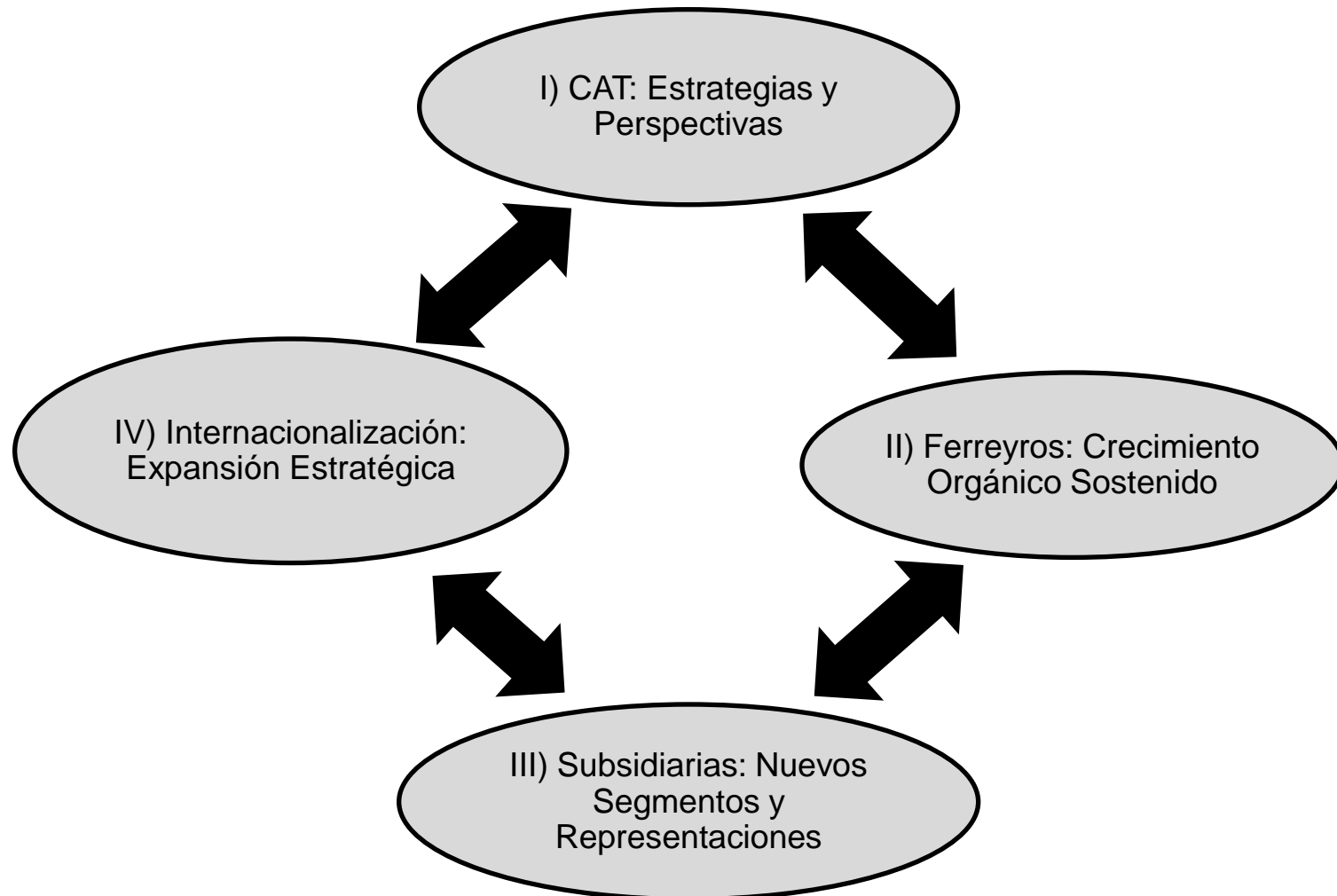
Contacto:

Patricia Gastelumendi: patricia.gastelumendi@ferreyros.com.pe

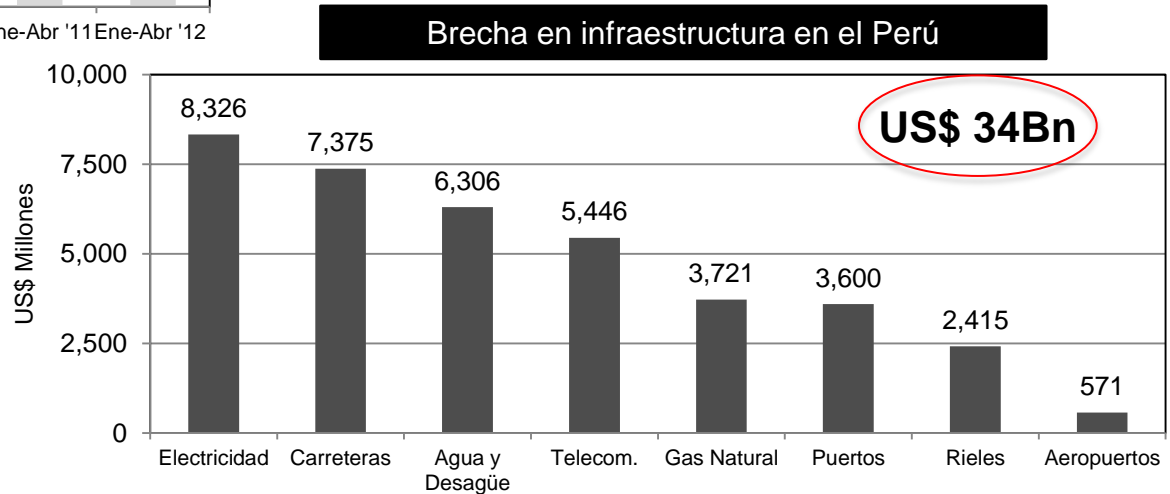
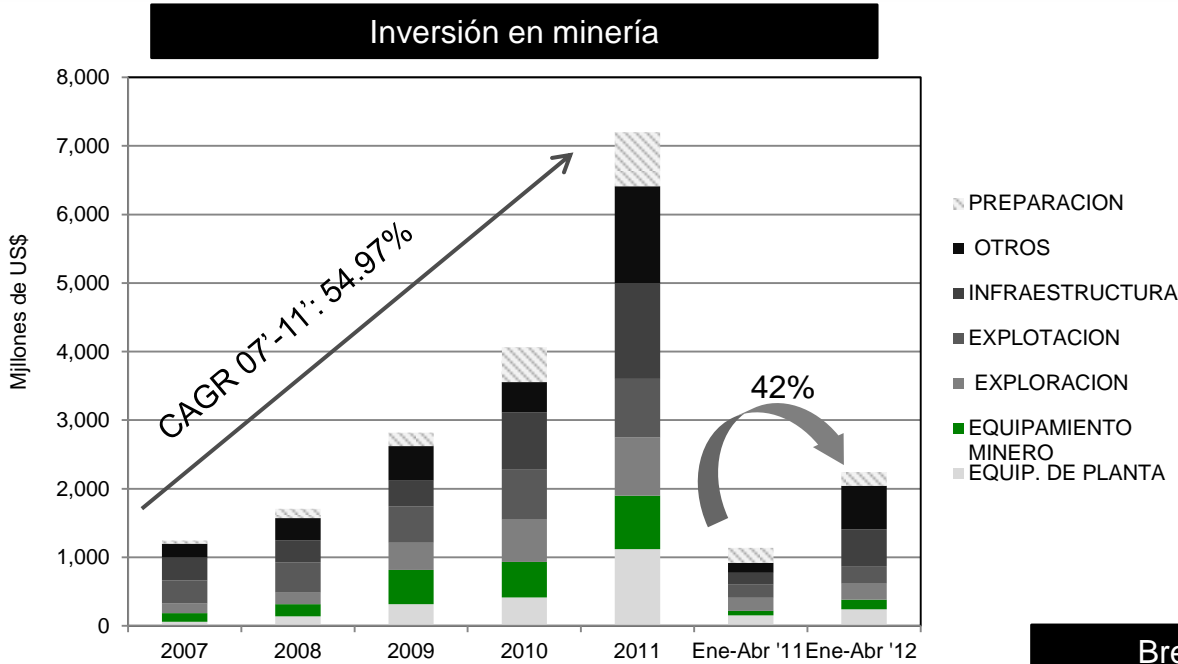
Liliana Montalvo: liliana.montalvo@ferreyros.com.pe

Elizabeth Tamayo: elizabeth.tamayo@ferreyros.com.pe

Perspectivas de Crecimiento



Inversión en minería e infraestructura

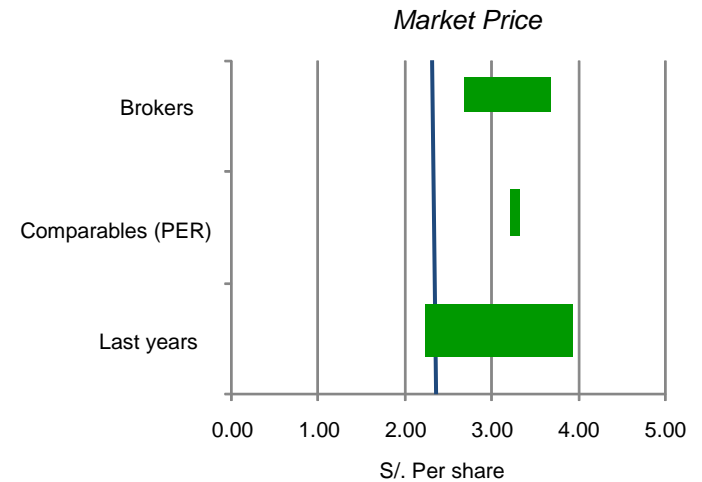


Ferreyros en el mercado de capitales

Accionistas



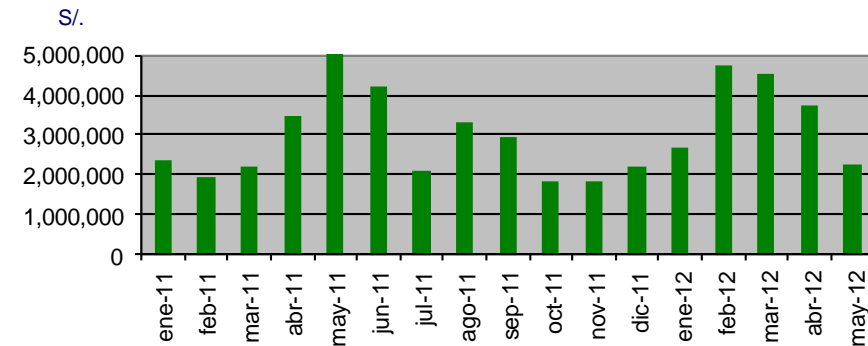
Precio de la acción



Evolución histórica del precio de la acción



Monto negociado mensual promedio



Política de Dividendos - cumplimiento anual

- En el año 1997 se aprobó y publicó política de dividendos.
- Ligera modificación aprobada en junta del 2007, para asignar límites mínimos y máximos dentro de cuyo rango la Junta tomará la decisión: “Entregar como dividendos el 5% del capital al inicio del año con un tope de 50% de la utilidad del año. En caso el 50% de la utilidad exceda el 5% del capita, la Junta podrá decidir un porcentaje mayor al 5% que no exceda el 50% de la utilidad”

EJERCICIO	CAPITAL	UTILIDAD DISPONIBLE	% A DISTRIBUIR	DIVIDENDOS EN EFECTIVO		DIVIDENDO U/A
	SOLES	SOLES		5%	50%	
				CAPITAL	UTILIDAD	
2003	225,500,000.00	18,268,787	5.000%	11,275,000	9,134,394	0.055
2004	239,800,000.00	24,793,743	5.000%	11,990,000	12,396,872	0.055
2005	266,178,000.00	27,127,826	5.000%	13,308,900	13,563,913	0.055
2006	284,196,000.00	79,972,754	10.000%	28,419,600	39,986,377	0.110
2007	335,640,926.50	114,345,493	12.004%	40,289,899	57,172,747	0.13204
2008	415,448,500.50	72,400,381	5.000%	20,772,425	36,200,191	0.05500
2009	467,297,783.70	90,452,887	6.000%	28,037,867	45,226,443	0.06600
2010	530,961,158.80	124,528,171	6.000%	31,857,670	62,264,086	0.06600
2011	698,402,606.00	146,736,476	6.00%	41,904,156	73,368,238	0.06000