

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

### Tercer trimestre 2022

**Lima, 26 de octubre del 2022.-** 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 cien años de operaciones junto a su empresa bandera Ferreyros, anuncia sus resultados consolidados para el tercer trimestre 2022. Los estados financieros de este informe se reportan en forma consolidada de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera y están expresados en nuevos soles.

#### VENTAS

Las ventas del tercer trimestre 2022 ascendieron a US\$ 434 millones en comparación a US\$ 417 millones del tercer trimestre 2021, es decir 4% de crecimiento en moneda extranjera. En soles mantuvo el mismo nivel de ventas que el mismo periodo del año pasado (S/1,691 millones) debido a que el tipo de cambio promedio de las ventas en el 2022 fue de S/3.897 mientras que en el 2021 fue de S/4.045. Las líneas de venta que resaltan en este crecimiento fueron la de repuestos y servicios, que aumentó en 11%, y del negocio de alquileres y usados, en 20%. Las ventas acumuladas al 30 de septiembre de 2022 registraron incrementos, de 9% en dólares y 8% en soles. Destacaron los crecimientos de las líneas arriba mencionadas y el de máquinas Caterpillar para la mediana minería y la construcción.

(En millones)	Tercer Trimestre			Al 30 de setiembre		
	2022	2021	Var%	2022	2021	Var%
Ventas netas \$	434	417	4.1%	1,233	1,130	9.1%
Ventas netas S/	1,691	1,691	0.0%	4,707	4,354	8.1%

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

#### UTILIDAD BRUTA

En el tercer trimestre de 2022, la utilidad bruta (S/ 487 millones) fue superior a la obtenida en el mismo periodo del 2021, debido al mayor margen bruto. Dicho margen bruto fue de 28.8%, superior al 27.6% del mismo periodo del año previo. Cabe resaltar que, sin el efecto del tipo de cambio, el margen ajustado es de 27.1%, superior al margen ajustado del tercer trimestre del 2021 (24.5%). La utilidad bruta acumulada fue 2% mayor a la utilidad del mismo período del 2021 (S/ 1,218 millones).

El incremento en el margen bruto se debe a la composición de la venta, la cual muestra un incremento en la postventa, que en este periodo participó con el 56% del total en comparación al 50% que tuvo en el mismo período del año anterior. La línea de venta de repuestos y servicios aporta un mayor margen bruto que otras líneas.

	Tercer Trimestre			Al 30 de setiembre		
	2022	2021	Var%	2022	2021	Var%
Utilidad Bruta (S/ millones)	487	461	6%	1,218	1,192	2%
Margen Bruto	28.8%	27.6%		25.9%	27.4%	
Margen Bruto Ajustado	27.1%	24.5%		26.3%	25.5%	

## UTILIDAD OPERATIVA

### Gastos Operativos

Los gastos operativos del tercer trimestre de 2022 (S/ 263.9 millones) fueron 18% superiores en comparación al tercer trimestre del 2021 (S/ 223.4 millones). Este incremento se debe, principalmente, al aumento en los gastos ligados directamente al crecimiento de ventas y mejores márgenes de algunas subsidiarias tales como Ferreyros, Unimaq y Soltrak. Entre los rubros de gastos más representativos que han generado mayores incrementos son cargas de personal (incremento de sueldos, nuevas contrataciones y celebraciones por aniversario), y servicios prestados por terceros (reactivación de gastos de viaje locales y del exterior como parte del negocio, gastos de promoción de ventas – Perumin, entre lo mas importante). Asimismo, en este periodo se incurrió en una provisión de cuentas por cobrar del orden de S/ 5.7 millones, en la subsidiaria en Chile por un caso particular de cobranza. Sin esta provisión el gasto hubiera sido 15.3% de la venta. En función a la evolución de dicha cuenta, en el cuarto trimestre podríamos tener otro registro de provisión de S/ 7 millones por el mismo concepto. El porcentaje de gastos con relación a las ventas se ubicó en niveles de 15.6%, superior al año anterior, sin embargo, en los dos primeros trimestres del año ya se apreciaba un incremento en este indicador mostrando niveles por encima del 15% (2T: 15.1%, 1T: 16.7%). El gasto acumulado al 30 de setiembre del 2022 ascendió a S/ 742 millones, mayor en 15% al mismo período del 2021.

### Margen Operativo

El margen operativo del tercer trimestre del 2022 fue de 12.9%, menor al presentado en el mismo trimestre del 2021. Sin embargo, si se ajustan estos resultados por el efecto del tipo de cambio, se obtendría un margen operativo de 11.3%, muy cercano al margen ajustado de 11.4% del tercer trimestre del 2021. El margen operativo acumulado al 30 de setiembre del 2022 fue de 10.2%, inferior al registrado en similar periodo del 2021; sin embargo, con el ajuste por el efecto del tipo de cambio, el margen operativo asciende a 10.8%, muy cercano al del mismo periodo del año anterior.

	Tercer Trimestre			Al 30 de setiembre		
	2022	2021	Var%	2022	2021	Var%
Utilidad Operativa (S/ millones)	218	239	-9%	479	562	-15%
Gastos Operativos / ventas	15.6%	13.2%		15.8%	14.9%	
Margen Operativo	12.9%	14.2%		10.2%	12.9%	
Margen Operativo Ajustado	11.3%	11.4%		10.8%	11.0%	

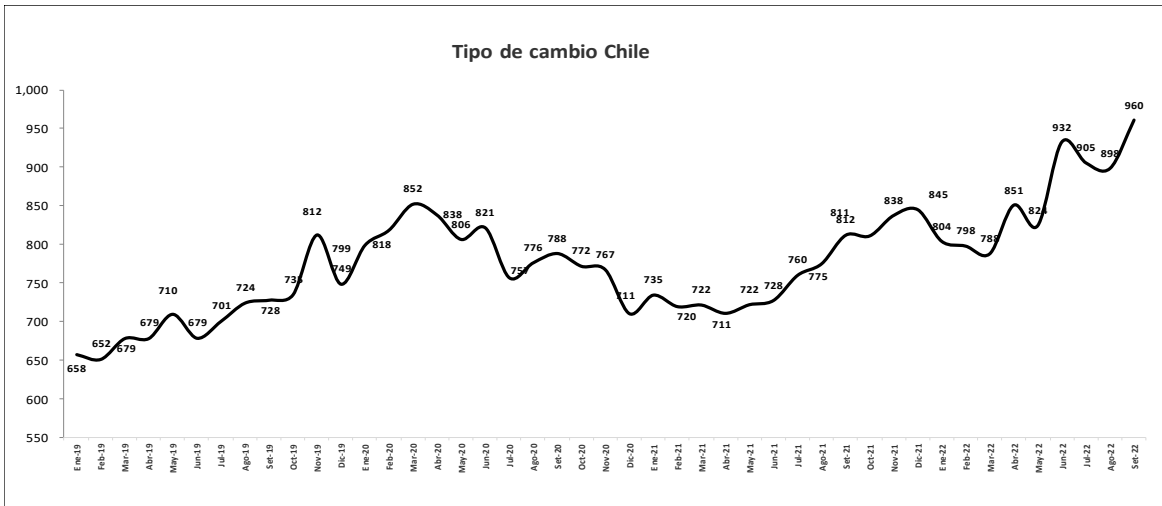
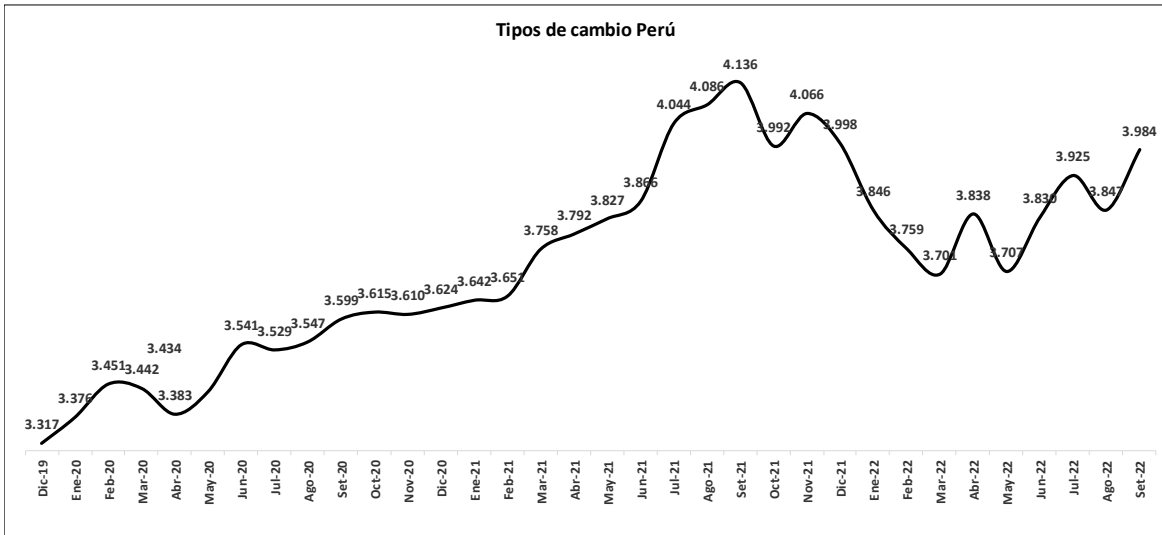
## GASTOS FINANCIEROS, NETO

El gasto financiero neto del tercer trimestre de 2022 presenta un incremento de 9% respecto del mismo periodo del año anterior. En el tercer trimestre de este año se aprecia una disminución en el pasivo financiero promedio en comparación con el tercer trimestre del 2021, en soles de 6% y en dólares de 1%, que ha contrarrestado, en parte, el incremento en la tasa de interés promedio (tasa promedio 3T 2022: 3.15% versus 3T 2021: 2.52%). El gasto financiero neto acumulado al 30 de setiembre del 2022 registra una disminución de 7% frente al 2021. Si bien el pasivo financiero promedio no ha variado, y la tasa de interés promedio ha aumentado, pasando de 2.75% a 2.95%, se observa los beneficios de haber reperfilado la deuda a fines del año pasado a tasas más bajas.

(S/ millones)	Tercer Trimestre			Al 30 de setiembre		
	2022	2021	Var%	2022	2021	Var%
Gastos financieros, netos	13.6	12.5	9%	35.0	37.4	-7%
Pasivo promedio S/	2,208	2,357	-6%	2,094	2,125	-1%
Pasivo promedio \$.	565	570	-1%	545	541	1%

## UTILIDAD (PÉRDIDA) EN CAMBIO

Durante el tercer trimestre de 2022 se registró una pérdida en cambio de S/ 68.3 millones como resultado de la devaluación cambiaria producida en Perú y Chile. Al 30 de setiembre de 2022, el resultado acumulado registra una pérdida en cambio de S/ 29.7 millones, que refleja que las pérdidas en cambio del segundo y tercer trimestre fueron compensadas en parte por la utilidad en cambio de S/ 95.6 millones del primer trimestre de 2022.



En el tercer trimestre del 2022 se ha registrado una devaluación del sol y del peso chileno respecto del dólar de 4% y 3%, respectivamente; mientras que en similar periodo del 2021 se registró una devaluación del sol y del peso de 7% y 11.6%, respectivamente. Se estima la reserva de inventario al cierre de setiembre en S/ 77 millones. Dicha reserva se recuperará a través del margen bruto en los siguientes meses.

(S/ millones)	Tercer Trimestre		Al 30 de setiembre	
	2022	2021	2022	2021
Diferencia en cambio	-68.3	-85.9	-29.7	-158.0

## UTILIDAD NETA

Por su parte, la utilidad neta del tercer trimestre alcanzó los S/ 91 millones, superior a los S/ 86 millones registrados en el tercer trimestre del año previo, lo que representa un crecimiento de 5%. Dicho incremento se mantiene si se excluye la distorsión por el efecto cambiario en la utilidad neta. Al 30 de setiembre del 2022, la utilidad neta acumulada resultó 24% superior a la registrada en el mismo período del año anterior. Si se excluye el efecto cambiario en ambos períodos, el incremento resulta de 16%.

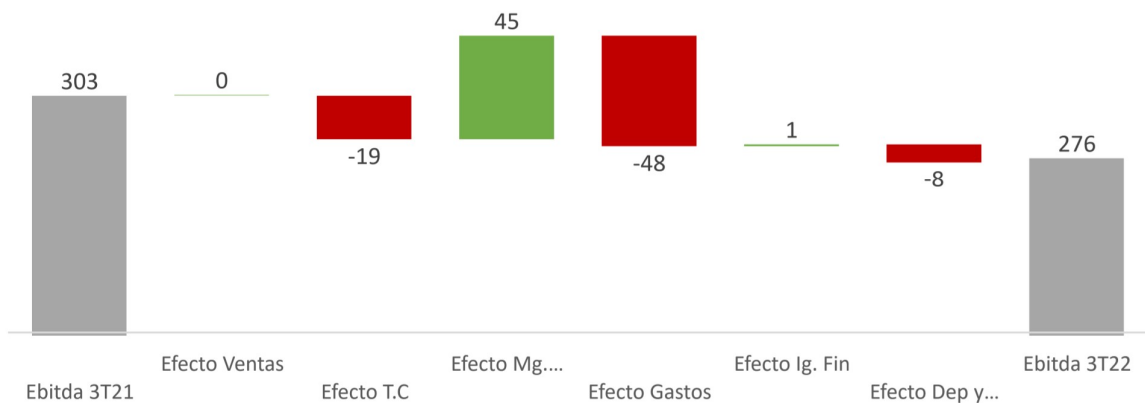
(S/ millones)	Tercer Trimestre			Al 30 de setiembre		
	2022	2021	Var%	2022	2021	Var%
<b>Utilidad neta</b>	<b>91</b>	<b>86</b>	5%	<b>280</b>	<b>225</b>	24%
Diferencia en cambio	-68	-86		-30	-158	
Recup. Dif en cambio via MB	28	47		-30	83	
Efecto neto	-40	-39		-60	-75	
<b>Efecto neto luego de imp.</b>	<b>29</b>	<b>27</b>		<b>42</b>	<b>53</b>	
<b>Utilidad neta ajustada</b>	<b>119</b>	<b>114</b>	5%	<b>322</b>	<b>278</b>	16%

## EBITDA

Tanto el EBITDA del tercer trimestre de 2022 como el margen EBITDA resultaron menores respecto del mismo período del 2021, debido a la disminución de la utilidad operativa. Sin considerar el efecto del tipo de cambio en la utilidad bruta, el margen EBITDA ajustado se ubica en 14.7%, inferior al 15.2% registrado en el tercer trimestre de 2021. Al cierre del 30 de setiembre de 2022, el EBITDA acumulado resultó menor en 12% respecto al del mismo período del año anterior; sin embargo, al excluir el efecto cambiario en la utilidad bruta, el resultado es un incremento de 4%.

	Tercer Trimestre			Al 30 de setiembre		
	2022	2021	Var%	2022	2021	Var%
<b>Ebitda (S/mm)</b>	<b>276</b>	<b>303</b>	-9%	<b>652</b>	<b>737</b>	-12%
<b>Ebitda ajustado (S/mm)</b>	<b>248</b>	<b>256</b>	-3%	<b>682</b>	<b>655</b>	4%
<b>Margen Ebitda</b>	<b>16.3%</b>	<b>18.0%</b>		<b>13.9%</b>	<b>16.9%</b>	
<b>Margen Ebitda ajustado</b>	<b>14.7%</b>	<b>15.2%</b>		<b>14.5%</b>	<b>15.0%</b>	

**EBITDA 3T22 vs 3T21**



**RESUMEN DE PRINCIPALES CIFRAS E INDICADORES**

(en millones excepto los indicadores por acción)	3T 2022	2T 2022	1T 2022	4T 2021	3T 2021	2T 2021	1T 2021	%Var. 3T 2022/2T 2022	%Var. 3T 2022/3T 2021
<b>Ventas netas</b>	<b>\$434</b>	<b>\$422</b>	<b>\$377</b>	<b>\$450</b>	<b>\$418</b>	<b>\$383</b>	<b>\$330</b>	<b>2.9%</b>	<b>3.9%</b>
Ventas netas	S/. 1,691	S/. 1,582	S/. 1,434	S/. 1,758	S/. 1,691	S/. 1,454	S/. 1,210	6.9%	0.0%
<b>Utilidad bruta</b>	<b>\$ 487</b>	<b>\$ 394</b>	<b>\$ 337</b>	<b>\$ 450</b>	<b>\$ 461</b>	<b>\$ 401</b>	<b>\$ 330</b>	<b>23.6%</b>	<b>5.7%</b>
Gastos de operación	S/. -264	S/. -239	S/. -239	S/. -230	S/. -223	S/. -218	S/. -206	10.3%	18.1%
<b>Utilidad operativa</b>	<b>\$ 218</b>	<b>\$ 161</b>	<b>\$ 100</b>	<b>\$ 212</b>	<b>\$ 239</b>	<b>\$ 191</b>	<b>\$ 131</b>	<b>35.4%</b>	<b>-8.8%</b>
Gastos financieros, netos	S/. -14	S/. -11	S/. -10	S/. -12	S/. -13	S/. -13	S/. -12	25.3%	8.7%
Diferencia en cambio	S/. -68	S/. -57	S/. 96	S/. 33	S/. -86	S/. -41	S/. -32	19.7%	-20.5%
<b>Utilidad neta</b>	<b>\$ 91</b>	<b>\$ 61</b>	<b>\$ 128</b>	<b>\$ 151</b>	<b>\$ 86</b>	<b>\$ 95</b>	<b>\$ 60</b>	<b>49.5%</b>	<b>5.2%</b>
<b>EBITDA</b>	<b>\$ 276</b>	<b>\$ 219</b>	<b>\$ 158</b>	<b>\$ 270</b>	<b>\$ 303</b>	<b>\$ 249</b>	<b>\$ 184</b>	<b>26.2%</b>	<b>-9.1%</b>
Utilidad por acción	0.096	0.065	0.135	0.159	0.091	0.090	0.055	47.8%	5.5%
EBITDA por acción	0.292	0.231	0.167	0.285	0.319	0.262	0.193	26.2%	-8.6%
Flujo de caja libre	S/. 15	S/. -67	S/. 83	S/. 442	S/. -46	S/. -239	S/. 42		
Margen bruto	28.8%	24.9%	23.5%	25.6%	27.2%	27.6%	27.3%		
<b>Margen bruto ajustado</b>	<b>27.1%</b>	<b>26.1%</b>	<b>26.2%</b>	<b>24.7%</b>	<b>24.5%</b>	<b>26.2%</b>	<b>26.0%</b>		
Gtos operación / ventas	15.6%	15.1%	16.7%	13.1%	13.2%	15.0%	17.0%		
Margen operativo	12.9%	10.2%	7.0%	12.0%	14.2%	13.2%	10.8%		
<b>Margen operativo ajustado</b>	<b>11.3%</b>	<b>11.4%</b>	<b>9.6%</b>	<b>11.1%</b>	<b>11.4%</b>	<b>11.8%</b>	<b>9.6%</b>		
Margen neto	5.4%	3.8%	9.0%	8.6%	5.1%	6.5%	5.0%		
<b>Margen neto ajustado</b>	<b>7.0%</b>	<b>7.3%</b>	<b>6.1%</b>	<b>6.6%</b>	<b>6.7%</b>	<b>6.9%</b>	<b>5.3%</b>		
Margen EBITDA	16.3%	13.8%	11.0%	15.4%	18.0%	17.2%	15.3%		
<b>Margen EBITDA ajustado</b>	<b>14.7%</b>	<b>15.1%</b>	<b>13.7%</b>	<b>14.4%</b>	<b>15.2%</b>	<b>15.8%</b>	<b>14.0%</b>		
Ratio de endeudamiento	1.67				1.85				
Deuda Financiera neta (de caja) / EBITDA	2.28				2.15				

## RESULTADOS POR GRUPO DE EMPRESAS

(S/ miles)	Dealers CAT en Perú		Dealers CAT Exterior y otros negocios		Otros negocios	
	3T 2022	3T 2021	3T 2022	3T 2021	3T 2022	3T 2021
Ventas	1,329,738	1,248,011	171,397	143,464	190,229	298,801
Utilidad Bruta	402,019	360,136	40,559	34,163	44,441	66,354
Margen Bruto	30.2%	28.9%	23.7%	23.8%	23.4%	22.2%
Margen Bruto Ajustado	28.4%	24.8%	23.7%	23.8%	21.3%	23.3%
Gastos Operativos	199,525	153,334	24,425	22,581	37,153	55,054
Utilidad Operativa	202,389	211,482	14,026	11,612	7,494	12,024
Margen Operativo	15.2%	16.9%	8.2%	8.1%	3.9%	4.0%
Depreciación y Amortización	43,801	39,151	4,531	4,472	11,610	16,663
EBITDA	248,800	253,597	19,068	16,530	21,752	32,702
Margen EBITDA	18.7%	20.3%	11.1%	11.5%	11.4%	10.9%

## ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 30 de setiembre de 2022 el total de activos ascendió a S/ 6,298.0 millones, muy similar a los S/ 6,319.1 millones en activos al 30 de setiembre de 2021. Al comparar periodos se observa un incremento de S/ 53 millones en el activo fijo (inmueble, maquinaria y equipo, neto) debido principalmente a la compra de maquinaria y equipo de alquiler. Adicionalmente, se ha registrado una disminución en el efectivo de S/33 millones.

Al 30 de setiembre de 2022, la rotación de los activos fue de 1.02, considerablemente mayor al 0.96 del 30 de setiembre del 2021, originado, en parte, por el incremento en las ventas, pero sobre todo por la gestión de activos e iniciativas estratégicas de la corporación orientadas a mejorar este importante indicador. Sin embargo, si se compara este indicador con los dos primeros trimestres del año se observa un deterioro, originado principalmente por el incremento del inventario y de cuentas por cobrar.

La deuda financiera de la corporación, que al 30 de setiembre de 2022 ascendió a S/ 2,316.5 millones, estuvo 2.4% por debajo de la del mismo periodo del año anterior. En dólares (US\$ 581 millones) mostró un ligero aumento de 1.3% en comparación con el saldo al mismo periodo del 2021 (US\$ 573 millones). El 52% corresponde a obligaciones financieras con vencimiento no corriente.

Es importante mencionar que la deuda financiera incluye S/ 86.7 millones (US\$ 21.8 millones) correspondiente a la aplicación de la NIIF16 de Arrendamientos, norma que indica que los contratos de arrendamiento se deben convertir en un pasivo y un activo equivalente al derecho de uso del bien objeto del contrato, y registrando un gasto financiero que resulta de traer a valor presente la obligación correspondiente.

## INVERSIONES EN ACTIVO FIJO (CAPEX) E INTANGIBLES

Al 30 de setiembre del 2022, las inversiones en activo fijo e intangibles ascendieron a S/ 150.2 millones, correspondientes principalmente a la compra de maquinaria y equipo de alquiler como parte de la estrategia de Ferreyros para introducir al mercado nuevos modelos de camiones Caterpillar, en específico del camión 798 de 400 toneladas, que serán entregados temporalmente en alquiler a clientes de gran minería, además de las compras de flota de maquinaria para el negocio recurrente de alquiler.

En el rubro de activo fijo del estado de situación financiera de la corporación, al cierre de setiembre de 2022 se muestran diferencias respecto del Capex, que corresponden al reconocimiento de movimientos de activos en arrendamiento (locales, flota de alquiler, flota de camionetas, entre los más importantes) como activos fijos por derecho de uso, según lo indica la NIIF 16 de Arrendamientos.

## RATIOS FINANCIEROS

Indicadores	Set-22	Jun-22	Mar-22	Dic-21	Set-21	Jun-21	Mar-21
Ratio corriente	1.52	1.52	1.53	1.61	1.34	1.38	1.30
Ratio de endeudamiento financiero	0.89	0.79	0.68	0.76	0.96	0.88	0.78
Ratio de endeudamiento total	1.67	1.54	1.54	1.56	1.85	1.75	1.66
Ratio de deuda financiera neta / EBITDA	2.28	1.99	1.60	1.78	2.15	2.31	2.48
Ratio de apalancamiento financiero ajustado	1.85	1.48	1.53	1.77	1.65	1.68	1.88
Ratio de cobertura de gastos financieros	12.49	11.75	9.84	14.33	14.09	12.51	11.00
Rotación de activos	1.02	1.07	1.09	1.05	0.96	0.88	0.82
Rotación de inventarios	2.12	2.31	2.32	2.36	2.08	1.90	1.80
Días de inventario	170	156	155	152	173	189	200
Días de cobranza	56	50	45	52	57	57	62
Días de pago	61	49	50	52	54	48	59
Ciclo de Caja	165	157	150	153	176	198	203
ROE	18.8%	18.6%	20.3%	16.7%	15.9%	14.2%	10.3%
ROA	7.7%	8.3%	9.1%	9.4%	8.7%	7.3%	5.9%
ROIC	11.6%	12.2%	13.4%	14.4%	13.8%	11.8%	9.4%
Valor Contable por acción	2.50	2.52	2.45	2.47	2.33	2.31	2.22

Las ratios de apalancamiento en general han registrado un incremento frente a los primeros trimestres del 2022 debido al incremento de la deuda y a la disminución del Ebitda. La variación más notoria se puede apreciar en la ratio de apalancamiento ajustado como consecuencia del Re perfilamiento de deuda que se hizo en el tercer trimestre, con el objetivo de asegurar una estructura balanceada entre deuda corriente y no corriente.



El ciclo de caja ha registrado un incremento al cierre de setiembre de 2022 frente a los primeros trimestres del 2022, mostrando 165 días, debido principalmente al incremento en la compra de inventarios.

El ROE se mantiene similar al segundo trimestre del 2022; y se puede observar que en general los resultados en 2022 de este indicador son mejores a los del año pasado.



## HECHOS DESTACADOS

### **Ferreycorp y Ferreyros cumplen cien años en el Perú**

La corporación Ferreycorp y su empresa bandera Ferreyros conmemoran este 2022 sus cien años de vida institucional en el Perú, que refleja el esfuerzo de siete generaciones de colaboradores y la invaluable contribución de sus clientes, representadas, accionistas, acreedores, proveedores y comunidad.

Su labor centenaria en todo el territorio nacional, en línea con su propósito, “Juntos creamos desarrollo”, expresa el compromiso permanente de trascender con un amplio impacto para contribuir al progreso del Perú.

### **Pago de dividendos a cuenta**

El Directorio, en sesión del 31 de agosto de 2022 y en ejercicio de la Política de Dividendos, acordó el pago de dividendos en efectivo por S/ 120,000,000.00 a cuenta de las utilidades del ejercicio 2022. Dicho importe equivale a un dividendo en efectivo de S/ 0.1270 por acción, y se pagó el día 29 de setiembre de 2022, con fecha de registro 19 de setiembre.

### **Merco Empresas: Ferreyros entre las diez firmas más reputadas del país**

Ferreyros fue reconocida entre las diez compañías más reputadas del Perú en el ranking Merco Empresas, por once años consecutivos y desde el lanzamiento de esta prestigiosa lista. Ferreyros se situó en el sexto puesto y como líder del sector industrial.

Esta edición recogió la percepción de más de 24,000 encuestados de diversos perfiles y procedencias. Asimismo, comprendió una completa evaluación de méritos, que analiza dimensiones como la calidad de la oferta comercial, los resultados económico- financieros, la gestión del talento, la ética, la innovación y la reputación.

### **Ferreycorp nuevamente entre las Empresas Más Admiradas del Perú**

La corporación Ferreycorp fue reconocida una vez más como una de las diez Empresas Más Admiradas del Perú (EMA). Este importante reconocimiento, que ofrecen PwC y la revista G de Gestión, recoge la percepción de miles de ejecutivos de las principales compañías del mercado local.

La reputación corporativa, el buen gobierno, la gestión estratégica, la gestión comercial y de innovación, la gestión del talento y el manejo financiero son algunas de las dimensiones valoradas entre las empresas más admiradas del país.

### **Pioneros en autonomía y gigantismo: Ferreyros y Ferreycorp en Perumin**

La entrega del 100% de la primera flota de camiones mineros autónomos del Perú –con 28 camiones autónomos Cat 794 AC, con capacidad de 320 toneladas, en la mina Quellaveco– y la consolidación exitosa del portafolio ampliado de camiones gigantes Cat, de 400 toneladas, marcaron la presentación de la corporación Ferreycorp y su empresa bandera Ferreyros en Perumin, evento de referencia para la minería local.

En la edición 35 de Perumin estuvieron presentes ocho empresas de la corporación, reafirmando su compromiso con la minería nacional.

### **Quinto torneo de Ferreycorp y sus empresas premió a los mejores operadores del Perú**

Ferreycorp y sus empresas Ferreyros, Unimaq y Orvisa organizaron el V Concurso “El Mejor Operador de Equipo Pesado del Perú”, que convocó una cifra récord de cerca de 2,800 inscritos de todas las regiones. Una competencia de operación en máquinas Cat, en Lima, fue la fase final del certamen, que contó previamente con etapas eliminatorias de conocimientos y de evaluación en simuladores.

El primer, segundo y tercer lugares recibieron premios de S/ 10,000, S/ 4,000 y S/ 2,000, respectivamente, y la oportunidad de acceder a una certificación de Operador Profesional Caterpillar. Representarán al Perú, a fines de este mes, en el torneo latinoamericano de Caterpillar. Todos los finalistas recibieron la opción de acceder a una Certificación de Competencias Laborales de Ferreyros y del Ministerio de Trabajo.

**Palas y camiones gigantes Caterpillar en Cuajone marcan récord mundial**

Southern Perú Copper Corporation fue reconocida por Caterpillar por el récord mundial de disponibilidad que alcanzaron sus flotas de equipos gigantes Cat, tanto las palas 7495 como los camiones 797F, en la operación Cuajone (Moquegua). La disponibilidad refleja el tiempo en el que las máquinas están operativas para producir, y es un indicador clave en la gestión de la productividad y el menor costo por tonelada.

Estas flotas lograron en Cuajone la mayor disponibilidad en ambos modelos a nivel global durante el 2021. El récord refleja el resultado de las buenas prácticas operativas de Southern; la performance de los equipos; y el soporte de Ferreyros, con un soporte 24/7 en mina de clase mundial.

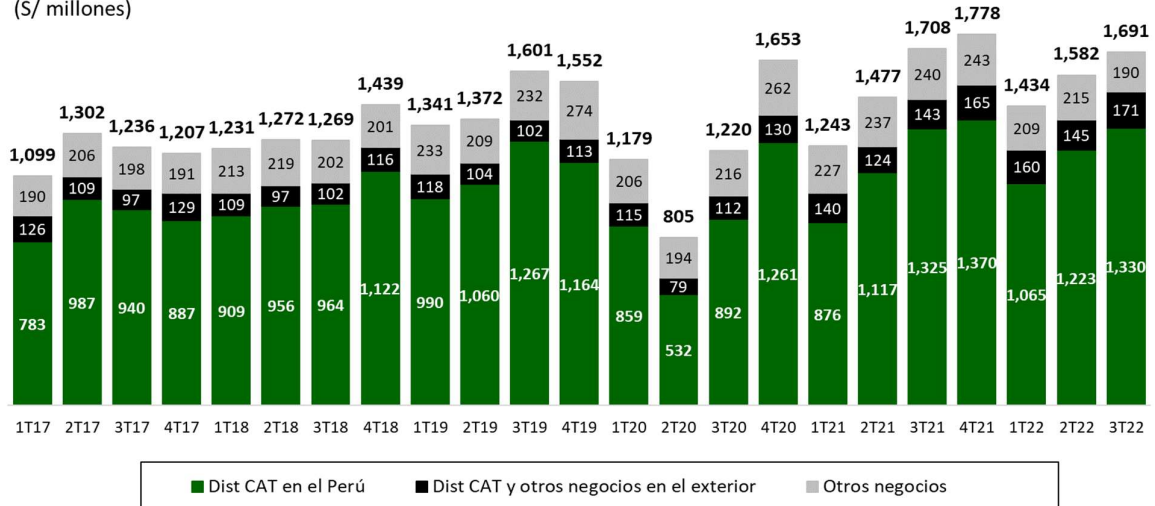
## GESTIÓN COMERCIAL

### 1. COMPOSICIÓN DE LA VENTA POR GRUPO DE EMPRESAS

Ventas por Grupo de empresas  
 (S/miles de soles)

	3T 2022	%	2T 2022	%	3T 2021	%	3T22/ 2T22	3T22/ 3T21	Acum a set22	%	Acum a set21	%	VAR
Ferreyros	1,138	67%	1,047	66%	1,154	68%	9%	-1%	3,078	65%	2,821	65%	9%
Unimaq	149	9%	140	9%	136	8%	7%	9%	424	9%	382	9%	11%
Orvisa	42	2%	36	2%	34	2%	18%	23%	115	2%	114	3%	0%
<b>Total distribuidores CAT en el Perú</b>	<b>1,330</b>	<b>79%</b>	<b>1,223</b>	<b>77%</b>	<b>1,325</b>	<b>78%</b>	<b>9%</b>	<b>0%</b>	<b>3,617</b>	<b>77%</b>	<b>3,318</b>	<b>76%</b>	<b>9%</b>
<b>Total distribuidores CAT y otros negocios en el Exterior</b>	<b>171</b>	<b>10%</b>	<b>145</b>	<b>9%</b>	<b>143</b>	<b>8%</b>	<b>18%</b>	<b>20%</b>	<b>477</b>	<b>10%</b>	<b>407</b>	<b>9%</b>	<b>17%</b>
Soltrak	74	4%	79	5%	74	4%	-6%	0%	230	5%	211	5%	9%
Trex (Chile)	58	3%	75	5%	95	6%	-24%	-39%	185	4%	235	5%	-21%
Trex (Perú)	13	1%	17	1%	14	1%	-25%	-11%	60	1%	65	1%	-6%
Fargo	26	2%	22	1%	23	1%	18%	12%	71	2%	68	2%	5%
Forbis	16	1%	19	1%	15	1%	-16%	2%	59	1%	46	1%	27%
Otras	5	0%	3	0%	2	0%	60%	162%	9	0%	4	0%	110%
<b>Total otras subsidiarias</b>	<b>190</b>	<b>11%</b>	<b>215</b>	<b>14%</b>	<b>223</b>	<b>13%</b>	<b>-11%</b>	<b>-15%</b>	<b>614</b>	<b>13%</b>	<b>630</b>	<b>14%</b>	<b>-3%</b>
<b>TOTAL</b>	<b>1,691</b>	<b>100%</b>	<b>1,582</b>	<b>100%</b>	<b>1,691</b>	<b>100%</b>	<b>7%</b>	<b>0%</b>	<b>4,707</b>	<b>100%</b>	<b>4,354</b>	<b>100%</b>	<b>8%</b>

Ventas por Grupo de empresas  
 (S/ millones)



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

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

En el tercer trimestre del 2022, las ventas de los distribuidores de Caterpillar en el Perú registraron un ligero incremento de 0.4% frente al mismo periodo del 2021, pero en comparación al trimestre anterior registraron un crecimiento de 8.8%. Entre las líneas que registraron crecimientos destacaron repuestos y servicios, alquileres y usados y equipos aliados, con incrementos de 11.4%, 22.3% y 23.4%, respectivamente.

En este trimestre la participación de este conjunto de empresas en la composición total de ventas de la corporación llegó a 79%.

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

Las ventas de este segundo grupo de empresas, con presencia en Centroamérica, reportaron un incremento de 19.8% frente al tercer trimestre del año anterior, impulsado por los crecimientos en dos líneas: la de equipos Caterpillar para clientes de los sectores construcción y energía principalmente, y la de repuestos y servicios, de 42.7% y 8.6%, respectivamente. En comparación al segundo trimestre del 2022 también registraron ventas superiores en 18.0%, debido al crecimiento de las mismas líneas.

Este conjunto de empresas generó el 10% 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, Motriza, Fargoline, Forbis Logistics y Sitech).**

Las ventas del tercer grupo de empresas, que complementa la oferta de bienes y servicios a través de la comercialización de equipos y vehículos, consumibles y soluciones logísticas, entre otras líneas, mostraron una disminución de -14.7% respecto del tercer trimestre del 2021. Dicha disminución es originada principalmente por las ventas de Trex Chile, por un menor dinamismo presentado en el mercado chileno en estos últimos meses. Cabe destacar que, dentro de este grupo de empresas, la línea de servicios logísticos sigue mostrando crecimiento, registrando un incremento de ventas en el tercer trimestre de 10.6% respecto al mismo período del 2021.

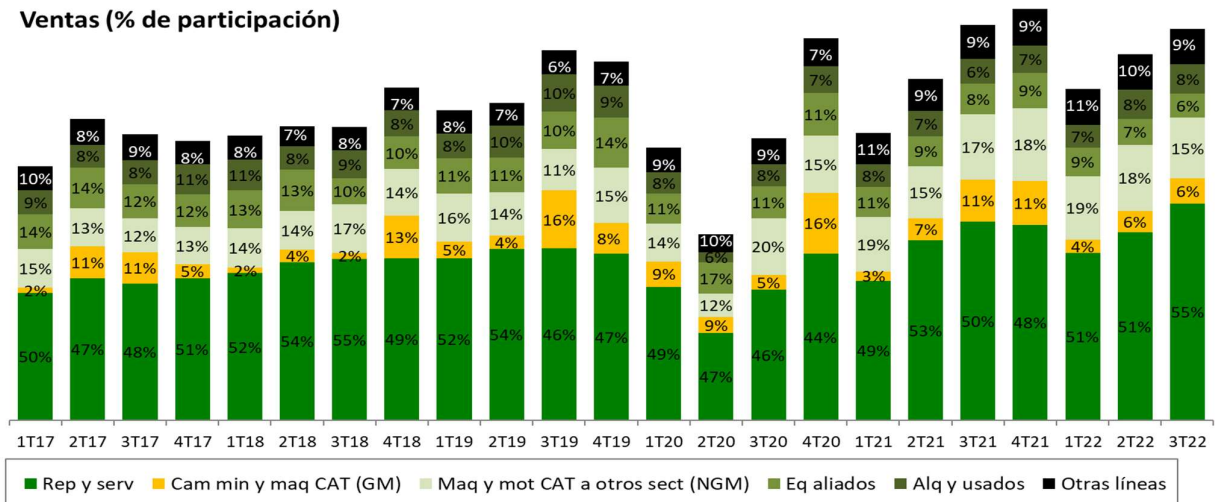
Este conjunto de compañías alcanzó una participación en las ventas consolidadas de la corporación de 11%.

## 2. COMPOSICIÓN DE LA VENTA POR LÍNEA DE NEGOCIO

(S/ millones)	3T 2022	%	2T 2022	%	3T 2021	%	3T22/ 2T22	3T22/ 3T21	Acum a set22	%	Acum a set21	%	VAR
Camiones mineros y máquinas Caterpillar (GM)	107	6%	91	6%	182	11%	17%	-41%	256	5%	319	7%	-20%
Máquinas y motores Caterpillar a otros sectores (NGM)	262	15%	285	18%	282	17%	-8%	-7%	821	17%	740	17%	11%
Equipos aliados	104	6%	112	7%	129	8%	-7%	-19%	339	7%	362	8%	-6%
Alquileres y usados	128	8%	129	8%	106	6%	-1%	20%	356	8%	311	7%	15%
Repuestos y servicios	938	55%	814	51%	845	50%	15%	11%	2,476	53%	2,199	51%	13%
Otras líneas	152	9%	151	10%	147	9%	1%	3%	458	10%	423	10%	8%
<b>TOTAL</b>	<b>1,691</b>	<b>100%</b>	<b>1,582</b>	<b>100%</b>	<b>1,691</b>	<b>100%</b>	<b>7%</b>	<b>0%</b>	<b>4,707</b>	<b>100%</b>	<b>4,354</b>	<b>100%</b>	<b>8%</b>

En comparación con el mismo período del año anterior, las líneas que mostraron un mayor incremento en el trimestre fueron la de repuestos y servicios y la del negocio de alquileres y usados. Dentro de "Otras líneas de negocio", las de servicios logísticos y servicios tecnológicos presentaron ventas superiores en 10.6% y 160%, respectivamente. Si las ventas del trimestre se comparan con el segundo trimestre del 2022, el incremento resulta de 6.9%, con crecimientos en las líneas de repuestos y servicios, y en máquinas y equipos Caterpillar para clientes de la gran minería.

Ventas (% de participación)

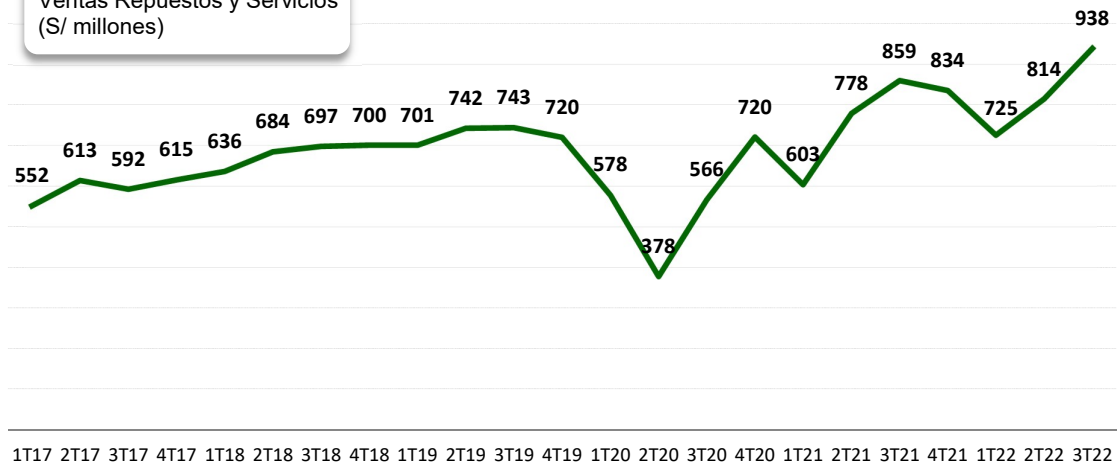


La estrategia de la corporación es incrementar la productividad de sus clientes en el uso de los equipos entregados y en la gestión de sus proyectos; por ello se despliegan grandes esfuerzos para entregar un soporte posventa con altos estándares de calidad y en ubicaciones cercanas a los clientes, que 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 su mayor participación en la composición total de la venta de Ferreycorp (55%),

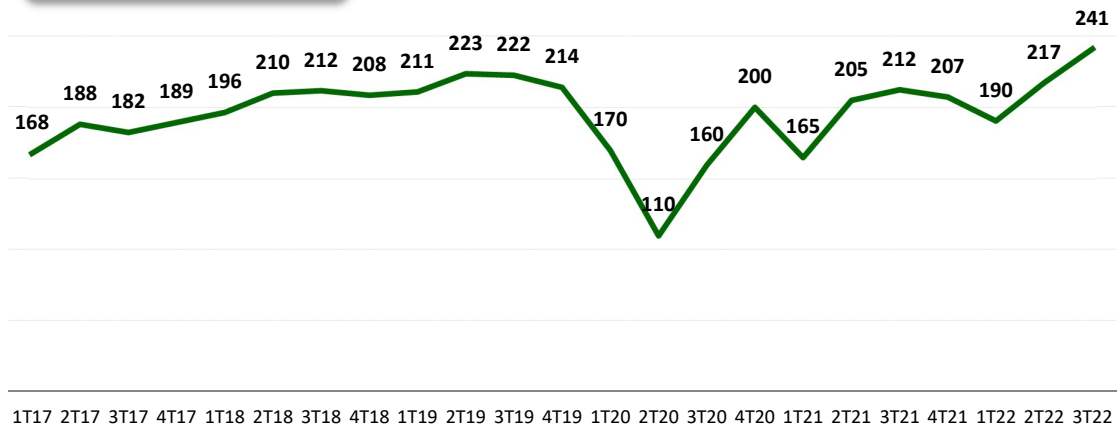
alcanzando en el tercer trimestre del 2022 una cifra récord en ventas de S/ 938 millones (US\$ 241 millones), registrando crecimientos en comparación al tercer trimestre del 2021 de 11.0% y, en comparación al segundo trimestre del 2022, de 15.3%. Al 30 de setiembre de 2022, la línea de repuestos y servicios generó ingresos de S/ 2,476 millones, con un crecimiento de 12.6% frente al mismo periodo de 2021.

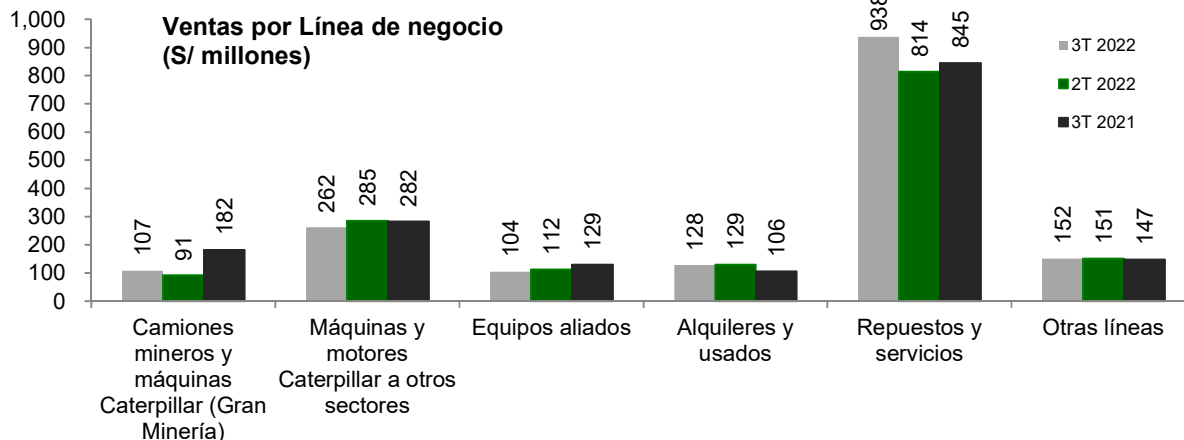


Ventas Repuestos y Servicios  
(S/ millones)



Ventas Repuestos y Servicios  
(US\$ millones)





Al 30 de setiembre del 2022, 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 72% en los ingresos totales. Comprenden la venta y el alquiler de máquinas y motores, así como la provisión de repuestos y servicios de esta marca.

### 3. COMPOSICIÓN DE LA VENTA POR SECTORES ECONÓMICOS

	3T 2022	2T 2022	1T 2022	4T 2021	3T 2021	2T 2021	1T 2021
Minería de Tajo abierto	46.7%	39.9%	39.4%	45.9%	47.4%	41.9%	36.2%
Construcción	16.8%	15.8%	16.7%	16.1%	16.3%	16.3%	23.8%
Industria, comercio y servicios	11.8%	13.5%	14.6%	10.8%	12.4%	13.3%	15.2%
Minería Subterránea	11.0%	13.2%	12.7%	13.3%	10.6%	11.0%	11.4%
Agricultura y forestal	2.8%	3.1%	3.2%	2.4%	2.2%	3.0%	3.0%
Transporte	1.5%	2.1%	3.1%	2.2%	1.6%	2.2%	2.7%
Gobierno	1.6%	1.8%	2.7%	1.6%	1.7%	1.7%	2.9%
Pesca y marino	2.5%	2.0%	1.6%	1.7%	1.4%	1.7%	1.8%
Hidrocarburos y energía	1.3%	1.2%	0.8%	1.0%	1.3%	0.8%	0.6%
Otros	4.0%	7.4%	5.2%	4.9%	5.0%	8.2%	2.4%
<b>Total</b>	<b>100.0%</b>	<b>100.0%</b>	<b>100.0%</b>	<b>100.0%</b>	<b>100.0%</b>	<b>100.0%</b>	<b>100.0%</b>

En cuanto a la distribución de las ventas por sectores económicos, la minería de tajo abierto generó el 46.7% del total de las ventas del tercer trimestre de 2022, similar frente al tercer trimestre del 2021 y superior a los dos primeros trimestres del año. El sector construcción ocupó el segundo lugar en la participación, con un 16.8%, mayor al alcanzado en el tercer trimestre del 2021. El tercer lugar lo ocupa el sector de industria, comercio y servicios, con 11.8% de participación, inferior al tercer trimestre del 2021. La minería subterránea alcanzó 11.0% de participación, mayor a la del tercer trimestre del 2021, ocupando el cuarto lugar.



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

(En miles de nuevos soles)

	3T 2022	%	3T 2021	%	Var %	Acum a set22	%	Acum a set21	%	Var %
Ventas Netas	1,691,364	100.0	1,690,722	100.0	0.0	4,707,449	100.0	4,353,936	100.0	8.1
<b>Utilidad en ventas</b>	<b>487,019</b>	<b>28.8</b>	<b>460,653</b>	<b>27.2</b>	<b>5.7</b>	<b>1,218,387</b>	<b>25.9</b>	<b>1,192,116</b>	<b>27.4</b>	<b>2.2</b>
Gastos Operativos	-263,868	-15.6	-223,367	-13.2	18.1	-742,248	-15.8	-647,616	-14.9	14.6
Otros Ingresos (Egresos), neto	-5,000	-0.3	2,028	0.1		3,265	0.1	17,149	0.4	-81.0
<b>Utilidad operativa</b>	<b>218,151</b>	<b>12.9</b>	<b>239,314</b>	<b>14.2</b>	<b>-8.8</b>	<b>479,404</b>	<b>10.2</b>	<b>561,649</b>	<b>12.9</b>	<b>-14.6</b>
Gastos Financieros, netos	-13,609	1.1	-12,517	1.0	8.7	-34,954	1.0	-37,388	1.2	-6.5
Diferencia en cambio	-68,303	-4.0	-85,897	-5.1	-20.5	-29,706	-0.6	-157,992	-3.6	-81.2
Participación en los resultados de asociadas	257	0.0	175	0.0	46.9	-181	-0.0	1,128	0.0	
<b>Utilidad antes de Impuesto a la renta</b>	<b>136,496</b>	<b>8.1</b>	<b>141,075</b>	<b>8.3</b>	<b>-3.2</b>	<b>414,563</b>	<b>8.8</b>	<b>367,397</b>	<b>8.4</b>	<b>12.8</b>
Impuesto a la Renta	-45,688	-2.7	-44,239	-2.6	3.3	-134,682	-2.9	-115,465	-2.7	16.6
<b>Utilidad neta Oper. Cont.</b>	<b>90,808</b>	<b>5.4</b>	<b>96,836</b>	<b>5.7</b>	<b>-6.2</b>	<b>279,881</b>	<b>5.9</b>	<b>251,932</b>	<b>5.8</b>	<b>11.1</b>
Utilidad en Oper. Discont.	-250	-0.0	-10,550	-0.6	-97.6	-157	-0.0	-26,739	-0.6	-99.4
<b>Utilidad neta</b>	<b>90,558</b>	<b>5.4</b>	<b>86,286</b>	<b>5.1</b>	<b>5.0</b>	<b>279,724</b>	<b>5.9</b>	<b>225,193</b>	<b>5.2</b>	<b>24.2</b>
<b>EBITDA</b>	<b>275,848</b>	<b>16.3</b>	<b>303,496</b>	<b>18.0</b>	<b>-9.1</b>	<b>652,426</b>	<b>13.9</b>	<b>737,447</b>	<b>16.9</b>	<b>-11.5</b>

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

**FERREYCORP S.A.A. Y SUBSIDIARIAS**

**ANEXO 2**

**Estado de Situación Financiera**

(En miles de nuevos soles)

	al 30-09-2022	al 30-09-2021
Efectivo y equivalentes de efectivo	209,229	242,469
Cuentas por cobrar comerciales	1,160,442	1,147,423
Inventario	2,251,603	2,251,013
Otras cuentas por cobrar	237,147	247,650
Activos disponibles para la venta	14,750	14,869
Gastos contratados por adelantado	50,124	44,561
<b>Activo Corriente</b>	<b>3,923,295</b>	<b>3,947,985</b>
Cuentas por cobrar comerciales a LP	37,800	41,418
Otras cuentas por cobrar a LP	49,959	36,536
Inmuebles	1,157,898	1,241,366
Equipo de alquiler	768,793	621,724
Maquinaria y equipo	466,470	486,239
Otros activos fijos	132,866	127,246
	2,526,027	2,476,575
Depreciación acumulada	-826,099	-829,270
Inmueble, maquinaria y equipo, neto	1,699,928	1,647,305
Inversiones	19,601	19,120
Intangibles, neto y crédito mercantil	414,720	447,262
Imp. a las ganancias diferidos	152,736	179,507
<b>Activo no Corriente</b>	<b>2,374,744</b>	<b>2,371,148</b>
<b>Total Activo</b>	<b>6,298,039</b>	<b>6,319,133</b>

	al 30-09-2022	al 30-09-2021
Parte corriente de deuda a LP	421,686	362,034
Pasivos por arrendamientos (NIIF16)	35,141	50,461
Otros pasivos corrientes	2,129,981	2,528,007
<b>Pasivo corriente</b>	<b>2,586,808</b>	<b>2,940,502</b>
Deuda de largo plazo	1,154,382	946,176
Otras cuentas por pagar	1,797	1,766
Pasivos por arrendamientos (NIIF16)	51,563	56,633
Imp. a las ganancias diferidos	141,272	159,139
<b>Total Pasivo</b>	<b>3,935,822</b>	<b>4,104,216</b>
<b>Patrimonio</b>	<b>2,362,217</b>	<b>2,214,917</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>6,298,039</b>	<b>6,319,133</b>
<b>Otra información Financiera:</b>		
Depreciación	133,274	142,576
Amortización	22,848	21,528

**FERREYCORP S.A.A. Y SUBSIDIARIAS**
**ANEXO 3**
**Conformación del pasivo al 30 de setiembre del 2022**

(En miles de US dólares)

		(A)			
	<b>Total Pasivo</b>	<b>Pasivo corriente</b>	<b>Pasivo a largo plazo</b>		<b>Pasivo Financiero</b>
			Parte corriente	Largo plazo	
Inst. Financ. Nacional CP	124,224	124,224	-	-	124,224
Inst. Financ. del Exterior CP	48,681	48,681	-	-	48,681
Inst. Financ. Nacionales LP	238,457	-	56,491	181,966	238,457
Inst. Financ. del Exterior LP	54,799	-	20,159	34,640	54,799
Inst. Financ. Nac y Ext LP (Leasing Fin)	89	-	89	-	89
<b>Proveedores:</b>					
Facturas por pagar Caterpillar	141,338	141,338	-	-	-
Letras por pagar Caterpillar	-	-	-	-	-
Otros	76,956	76,956	-	-	-
Bonos corporativos	89,671	-	17,998	71,673	89,671
Caterpillar Financial	3,763	-	2,287	1,476	3,763
Pasivos por arrendamientos (NIIF16)	21,763	-	8,821	12,942	21,763
Otros pasivos	188,166	152,256	-	35,911	-
<b>Total (US\$)</b>	<b>987,907</b>	<b>543,454</b>	<b>105,845</b>	<b>338,608</b>	<b>581,447</b>
<b>Total (S/.)</b>	<b>3,935,822</b>	<b>2,165,122</b>	<b>421,686</b>	<b>1,349,014</b>	<b>2,316,484</b>

(A) Sujeto a pago de intereses

**FERREYCORP S.A.A. Y SUBSIDIARIAS**

**ANEXO 4**

**Estado de Flujos de Efectivo**

(En miles de nuevos soles)

	3T 2022	3T 2021	al 30-09-2022	al 30-09-2021
<b>Flujo de efectivo de actividades de operación</b>				
Cobranzas a clientes y terceros	1,643,692	1,397,480	4,615,119	4,093,857
Pagos a proveedores	-1,275,073	-1,171,419	-3,670,483	-3,510,606
Pagos a trabajadores y otros	-222,703	-164,484	-624,642	-477,037
Pagos de tributos e impuesto a las ganancias	-85,347	-48,416	-190,480	-143,590
<b>Efectivo obtenido utilizado en las actividades de operación</b>	<b>60,569</b>	<b>13,160</b>	<b>129,514</b>	<b>-37,376</b>
<b>Flujo de efectivo de actividades de inversión</b>				
Adquisición de inmuebles, maquinaria y equipo	-19,399	-17,118	-57,578	-97,107
Adquisición de intangibles	-403	-422	-1,400	-5,595
Venta de inmuebles, maquinaria y equipo	5,326	-	53,002	-
<b>Efectivo utilizado en las actividades de inversión</b>	<b>-14,476</b>	<b>-17,540</b>	<b>-5,976</b>	<b>-102,702</b>
<b>Flujo de efectivo de actividades de financiación</b>				
Obtención de obligaciones financieras	797,622	586,616	2,115,492	2,236,871
Pago de obligaciones financieras	-719,066	-680,792	-1,910,214	-1,867,529
Pago por pasivo por arrendamiento	-15,105	-21,494	-44,407	-49,598
Intereses pagados	-15,764	-20,136	-47,649	-53,862
Pago de dividendos	-119,943	-2,006	-245,576	-88,424
Recompra de acciones propias en cartera	-596	-930	-2,292	-23,508
<b>Efectivo proveniente de las actividades de financiación</b>	<b>-72,852</b>	<b>-138,742</b>	<b>-134,647</b>	<b>153,950</b>
Aumento neto de efectivo	-26,761	-143,121	-11,109	13,872
Efectivo al inicio del año	-	-	215,761	256,188
Efectivo por variaciones en tasas de cambio	27,375	-12,697	4,577	-27,591
<b>Efectivo al final del año</b>	<b>614</b>	<b>-155,818</b>	<b>209,229</b>	<b>242,469</b>

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**

	III T 2022	III T 2021	30-09-2022	30-09-2021
Ingresos	106,898	104,403	331,930	274,293
Diferencia en cambio	-662	-1,017	133	-2,263
Utilidad neta	90,558	86,286	279,724	225,193

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

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

### **ESTADO DE RESULTADOS 3T 2022 vs 3T 2021**

#### **INGRESOS**

En el 3T del 2022, los ingresos obtenidos por la corporación ascendieron a S/ 106.9 millones, monto menor al obtenido en el 3T 2021 de S/ 104.4 millones, debido al menor resultado obtenido en la participación en resultados de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos.

#### **GASTOS DE ADMINISTRACIÓN E INGRESOS DIVERSOS**

La mayor parte de los gastos corresponden a los gastos de planilla como sus respectivos gastos administrativos, sin embargo, en "Ingresos Diversos" se incluye una recuperación parcial de dichos gastos, por los servicios corporativos prestados a las subsidiarias de la corporación sustentados a través de informes de precios de transferencia.

### **DIFERENCIA EN CAMBIO**

En el 3T del 2022 se produjo una pérdida en cambio de S/ -0.7 millones y en el 3T del 2021 se produjo una pérdida en cambio de S/ -1 millones, las cuales fueron producto de las posiciones cambiarias y a las variaciones en el tipo de cambio.

### **RESULTADO NETO**

El resultado del 3T 2022 ascendió a S/ 90.5 millones, y el resultado obtenido en el 3T 2021 fue de S/ 86.2 millones, la diferencia se ha dado básicamente por los mayores ingresos descritos anteriormente.

### **ANÁLISIS DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

Como se puede observar en el anexo 2, al 30 de setiembre del 2022 el total de activos ascendió a S/ 2,492.8 millones, 2.1% mayor al total de activos al 30 de setiembre del 2021.

**FERREYCORP S.A.A.**

**Estado de resultados**

(En miles de nuevos soles)

ANEXO 1

	III T 2022	III T 2021	30-09-2022	30-09-2021
<b>Ingresos:</b>				
Participación en resultados de las subsidiarias asociadas y negocios conjuntos	92,949	87,793	289,426	231,477
Ingresos financieros	1,095	536	1,830	1,715
Servicios de alquiler	8,806	9,691	25,954	25,910
Ingresos diversos	4,048	6,383	14,720	15,191
<b>Total ingresos</b>	<b>106,898</b>	<b>104,403</b>	<b>331,930</b>	<b>274,293</b>
Costo de servicio de alquiler	-1,711	-1,463	-4,605	-3,922
Gastos de administración	-12,696	-11,054	-37,045	-32,535
Gastos Financieros	-995	-1,274	-3,100	-3,086
Diferencia en cambio, neta	-662	-1,017	133	-2,263
Egresos diversos	-793	-2,650	-7,070	-6,609
<b>Total egresos</b>	<b>-16,857</b>	<b>-17,458</b>	<b>-51,687</b>	<b>-48,415</b>
<b>Utilidad (pérdida) antes de impuesto a las ganancias</b>	<b>90,041</b>	<b>86,945</b>	<b>280,243</b>	<b>225,878</b>
Ingreso (gasto) por Impuesto a las ganancias	517	-659	-519	-685
<b>Utilidad (pérdida) neta</b>	<b>90,558</b>	<b>86,286</b>	<b>279,724</b>	<b>225,193</b>

**FERREYCORP S.A.A.**

**Estado de Situación Financiera**

(En miles de nuevos soles)

ANEXO 2

	30-09-2022	30-09-2021	Variación %
Caja y bancos	23,054	14,373	60.4
Cuentas por cobrar comerciales, neto	9,862	9,140	7.9
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	196,185	156,886	25.0
Otras cuentas por cobrar	60,746	7,613	697.9
Gastos contratados por anticipado	1,528	767	99.2
Activos mantenidos para la ventas	13,914	13,914	-
<b>Activo Corriente</b>	<b>305,289</b>	<b>202,693</b>	<b>50.6</b>
Otras cuentas por cobrar a LP	34,940	34,234	2.1
Propiedades de inversión	290,874	386,391	-24.7
Muebles y enseres, y equipo	703	687	2.3
Inversiones	1,860,468	1,815,968	2.5
Activos intangibles	548	714	-23.2
<b>Activo no Corriente</b>	<b>2,187,533</b>	<b>2,237,994</b>	<b>-2.3</b>
<b>Total Activos</b>	<b>2,492,822</b>	<b>2,440,687</b>	<b>2.1</b>
Parte corriente de la deuda a largo plazo	84,792	65,446	29.6
Otros pasivos corrientes	37,297	129,114	-71.1
<b>Pasivo corriente</b>	<b>122,089</b>	<b>194,560</b>	<b>-37.2</b>
Deuda de largo plazo	52,784	75,303	-29.9
Pasivos por impuestos a las ganancias diferidos	48,094	48,268	-0.4
<b>Total Pasivos</b>	<b>222,967</b>	<b>318,131</b>	<b>-29.9</b>
<b>Patrimonio</b>	<b>2,269,855</b>	<b>2,122,556</b>	<b>6.9</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>2,492,822</b>	<b>2,440,687</b>	<b>2.1</b>

**FERREYCORP S.A.A**

**Conformación del pasivo al 30 de setiembre del 2022**

(En miles de US dólares)

**ANEXO 3**

(A)

	Total Pasivo	Pasivo corriente	Pasivo a largo plazo		Pasivo Financiero
			Parte corriente	Largo plazo	
Inst. Financ. Nacionales	25,880	16,500	2,496	6,885	25,880
<b>Otros:</b>					
Inst. Financ. Exterior	8,652	1,580	708	6,364	8,652
Otros pasivos	21,433	21,433	-	-	-
<b>Total (US\$)</b>	<b>55,966</b>	<b>39,513</b>	<b>3,203</b>	<b>13,249</b>	<b>34,532</b>
<b>Total (S/.)</b>	<b>222,967</b>	<b>157,421</b>	<b>12,762</b>	<b>52,784</b>	<b>137,576</b>

(A) Sujeto a pago de interés

**FERREYCORP S.A.A.**

**ANEXO 4**

**Estado de Flujos de Efectivo**

(En miles de nuevos soles)

al 30-09-2022

**Flujo de efectivo de actividades de operación**

Cobranzas a clientes	35,735
Dividendos recibidos	242,123
Pagos a proveedores	-9,229
Pagos a trabajadores y otros	-39,307
<b>Efectivo obtenido en las actividades de operación</b>	<b>229,322</b>

**Flujo de efectivo de actividades de inversión**

Venta de activo fijo	47,850
<b>Efectivo obtenido en las actividades de inversión</b>	<b>47,850</b>

**Flujo de efectivo de actividades de financiación**

Obtención de pasivos financieros, neto	72,072
Préstamos de entidades relacionadas	22,522
Amortización de préstamos	-63,968
Amortización de préstamos de entidades relacionadas	-43,757
Intereses pagados	-2,620
Recompra de acciones	-2,293
Dividendos pagados	-245,620
<b>Efectivo usado en las actividades de financiamiento</b>	<b>-263,664</b>

Aumento neto de efectivo y equivalente de efectivo	13,508
Efecto de variaciones en tasas de cambio sobre efectivo y equivalentes de efectivo	1,583
Efectivo al inicio del año	7,963
<b>Efectivo al final del año</b>	<b>23,054</b>





**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.