



1T 2024
**PRESENTACIÓN
DE RESULTADOS**

Member of
**Dow Jones
Sustainability Indices**
Powered by the S&P Global CSA



AGENDA

1

Eventos relevantes

2

Resultados del trimestre

3

Información operativa y financiera

4

Guidance

EVENTOS RELEVANTES

Dividendos en efectivo

La JGA aprobó la entrega de un dividendo en efectivo por US\$ 3.7 millones. El monto total fue repartido en abril 2024.

Merco Responsabilidad ESG 2023

Aceros Arequipa escaló 22 posiciones versus el año anterior y se ubica puesto 27 entre las 100 empresas más responsables del país, según el ranking MERCO Empresas.

Aceros Arequipa destacó en el Global Sustainability Yearbook 2024

Aceros Arequipa alcanzó el top 15% dentro de su industria considerando el S&P Global ESG Score.

Aceros Arequipa recibió nuevamente la certificación Great Place to Work por el periodo de diciembre 2023 a diciembre 2024



Global Sustainability
Yearbook 2024

Great
Place
To
Work®

RESULTADOS

S/ millones

1T

VENTAS NETAS

1,131.0 ▼ 89.1 (-7.3%)
YoY



CAPITAL DE TRABAJO OPERATIVO

1,337.9 ▼ 48.8 (-3.5%)
YTD



EBITDA (Margen)

162.8 (14%) ▲ 34.8 (+27.1%)
YoY



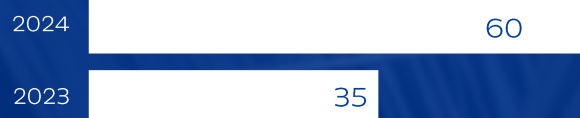
CAPEX

99.0 ▼ 1.9 (-1.9%)
YoY



UTILIDAD NETA (Margen)

60.2 (5%) ▲ 25.6 (+74.3%)
YoY



DEUDA NETA

1,948.5 ▼ 53.1 (-2.7%)
YTD

4.1x EBITDA



VENTAS

S/ millones

Ventas Netas se redujeron en S/ 89 millones o 7% YoY

Por destino

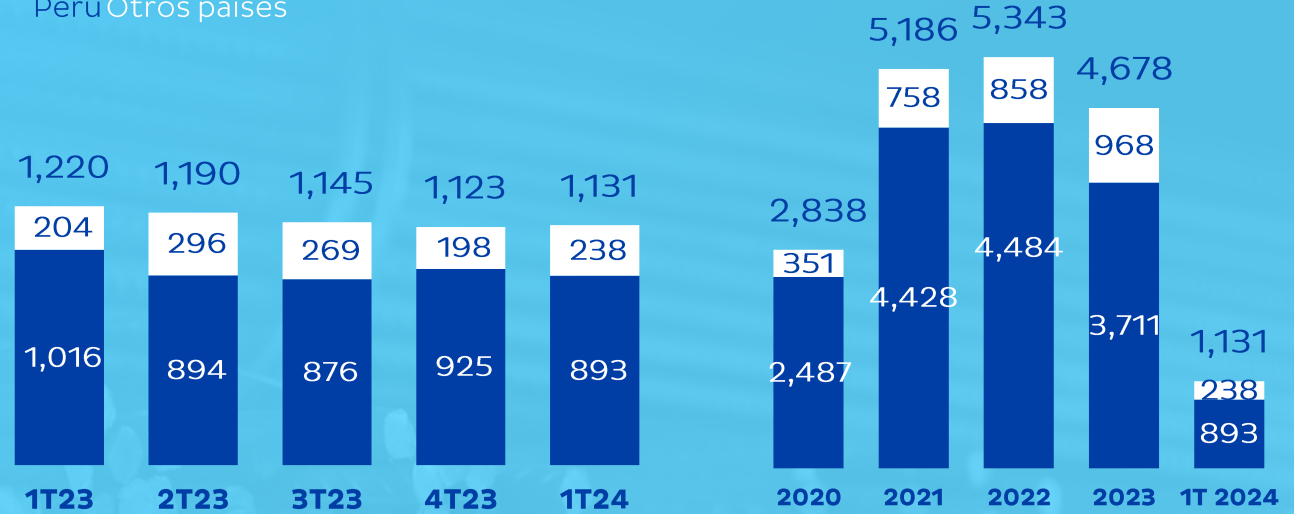
- **Perú:** S/ 123 millones menos (-12%), debido a menores volúmenes y precios
- **Otros países:** S/ 33 millones más (16%) debido a mayor volumen vendido en mercados recurrentes (Bolivia, Ecuador y Colombia), venta de no ferroso y laminillo, reducido parcialmente por menor volumen vendido de baco a mercados no recurrentes.

Por categoría

- **Baco y alambIÓN:** menores volúmenes en Perú y otros mercados (no recurrentes) compensado parcialmente con mayor volumen vendido a mercados recurrentes (Bolivia y Ecuador principalmente).
- **Perfiles y BpB:** mayor volumen a menores precios en barras para bolas pero menor volumen y precio de perfiles
- **Otros:** menores precios de venta compensado parcialmente por mayor volumen vendido que incluye no ferroso

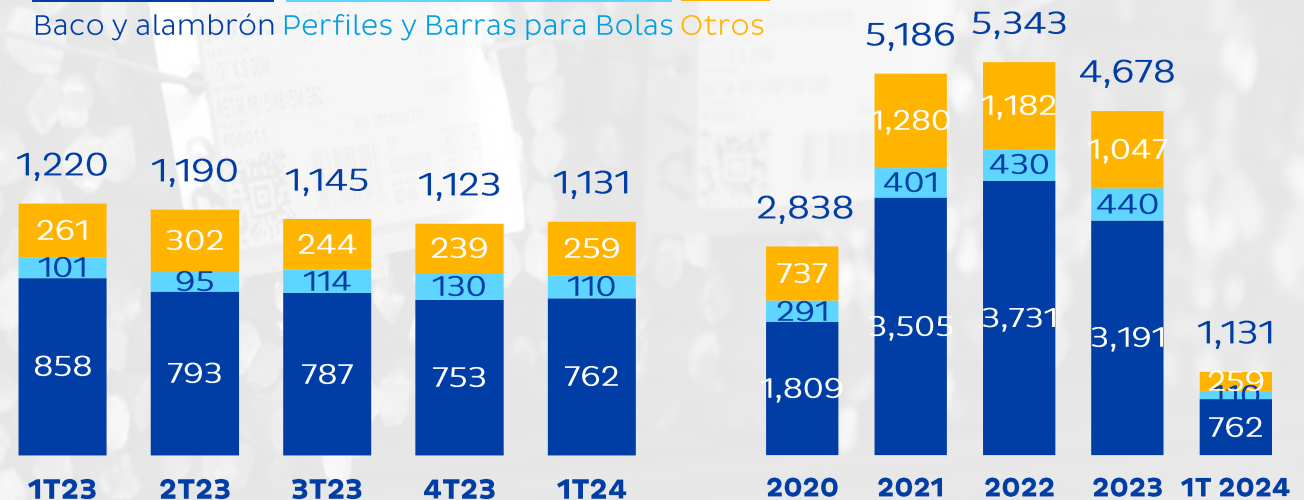
Ventas por destino

Perú Otros países



Ventas por categoría de producto

Baco y alambIÓN Perfiles y Barras para Bolas Otros



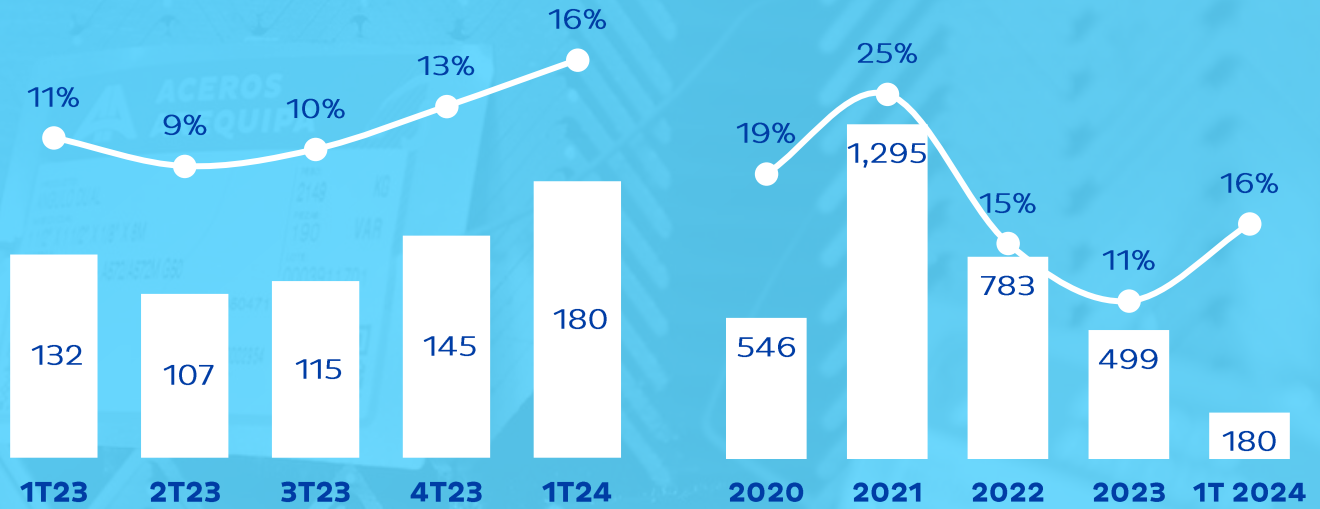
RENTABILIDAD OPERATIVA

S/ millones

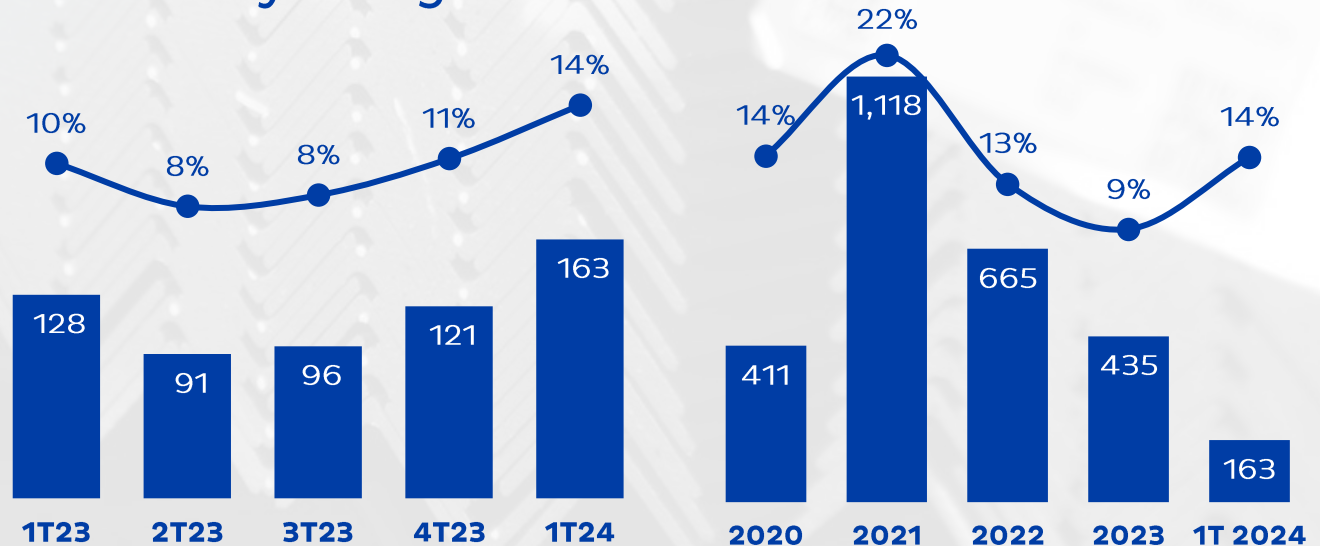
Recuperación de la utilidad bruta en Perú (principalmente tubos, calaminas y planos) y en mercados del exterior liderados por Colombia y Bolivia

El EBITDA se incrementó como consecuencia de una mayor utilidad bruta

Utilidad bruta y margen bruto



EBITDA y margen



EBITDA

S/ millones

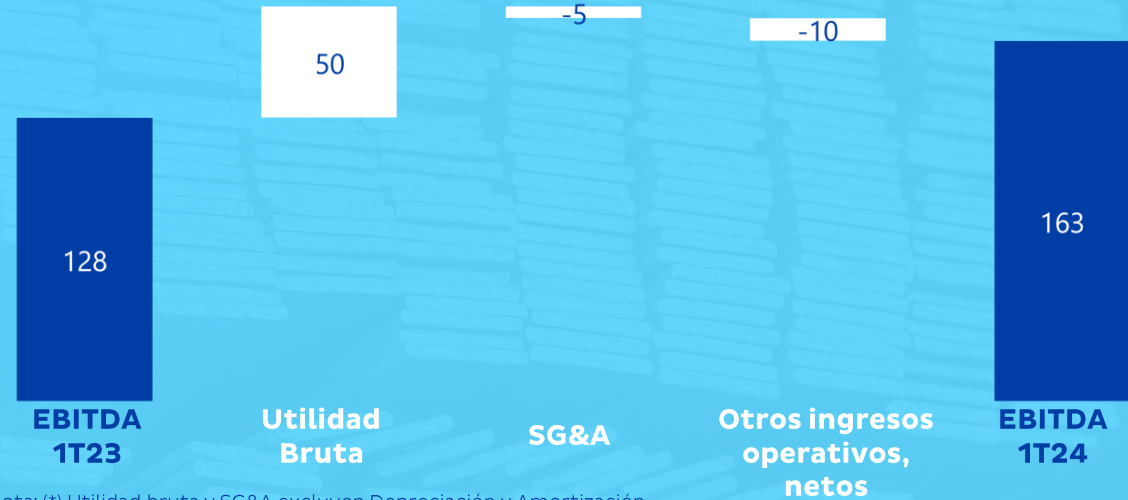
El mayor EBITDA se explica por un incremento en la utilidad bruta

Los SG&A se incrementaron principalmente por mayores gastos de personal y servicios prestados por terceros

Drivers del margen EBITDA



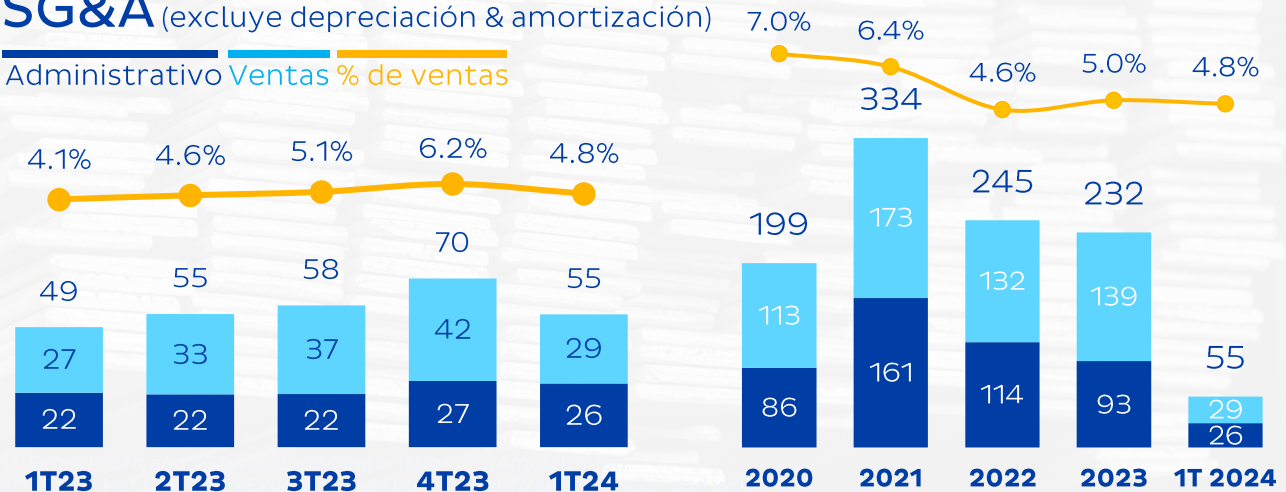
Drivers del EBITDA



Nota: (*) Utilidad bruta y SG&A excluyen Depreciación y Amortización
 (**) Otros gastos operativos, netos, no consideran las ventas ni las bajas de activo fijo

SG&A (excluye depreciación & amortización)

Administrativo Ventas % de ventas



UTILIDAD NETA

S/ millones

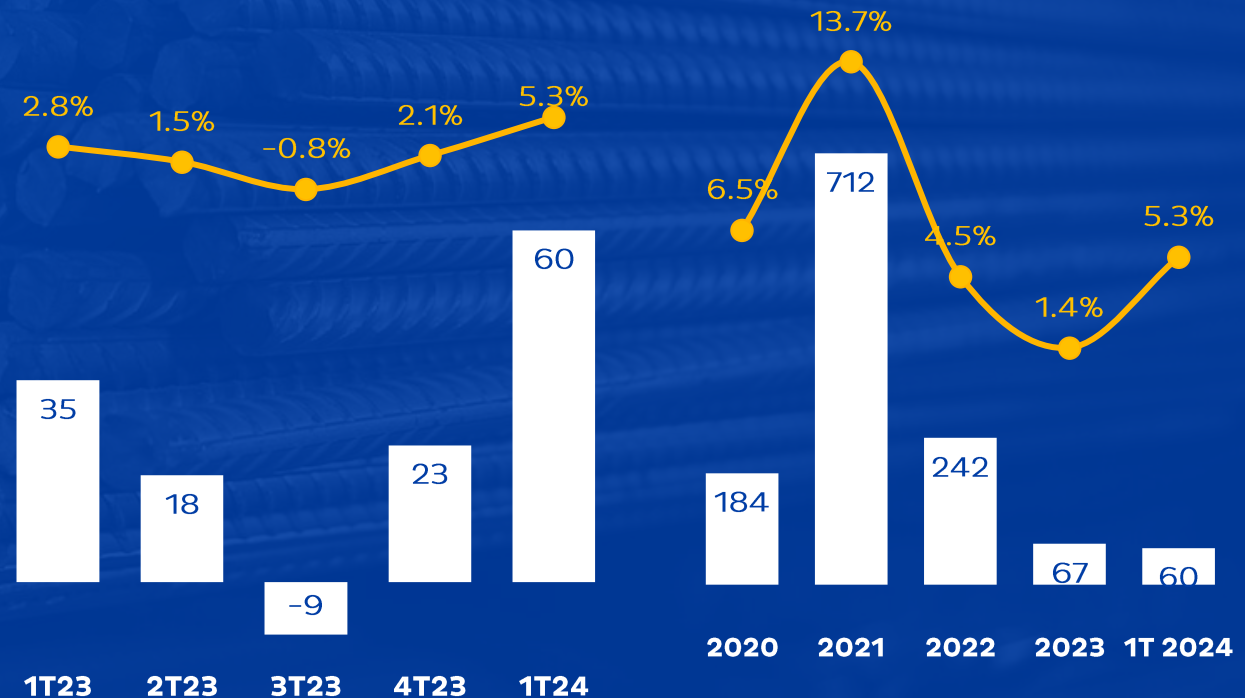
Mayor **Utilidad neta** en S/ 26 millones debido principalmente a una mayor utilidad operativa

Menor utilidad por diferencia de cambio fue compensada parcialmente por menores gastos financieros netos

Mayor impuesto a la renta en S/ 8 millones

Utilidad neta y margen neto

Utilidad neta Margen neto



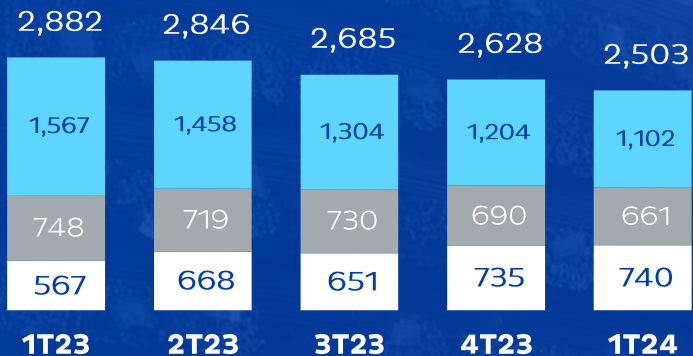
PASIVOS FINANCIEROS

S/ millones

Menor deuda de corto plazo YTD en línea con menores requerimientos de capital de trabajo. Desembolsos de mediano plazo por S/ 19 millones para financiar proyectos en Perú.

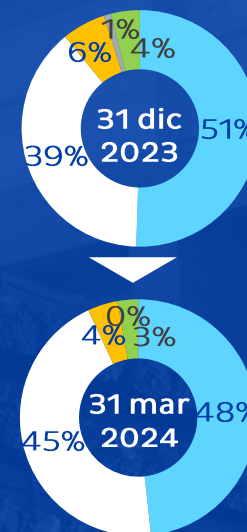
Deuda total por tipo

Mediano plazo Leas. Acería 2 Deuda CP Deuda neta/ EBITDA



Por moneda

S/ US\$ BOL CLP COP



Otros ratios a marzo 2024

Apalancamiento

(Pasivos / Patrimonio)
1.22x

Cobertura de gas. financieros

(EBITDA U12M/ Gasto financiero U12M)
2.67x

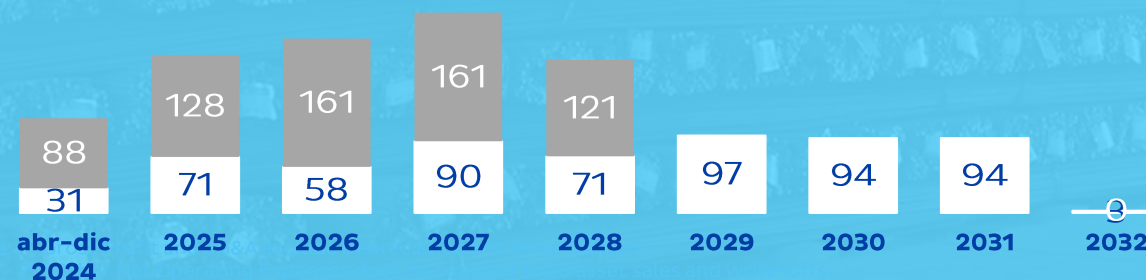
Liquidez

(Activo corriente/ Pasivo corriente)
1.31x

Cronograma de amortización, deuda LP⁽¹⁾

(planificado ⁽²⁾)

Deuda LP Leasing Nueva Acería⁽³⁾



Nota:

- (1) Cronograma de pagos planificado. Se detalla únicamente deuda con instituciones financieras. No considera arrendamientos con proveedores (que si aparecen en cuadro superior de Deuda total por tipo).
- (2) Para fines ilustrativos se emplea un tipo de cambio USD / PEN = 3.72
- (3) El cronograma de amortización de los financiamientos de BCP e Interbank cerrados en marzo 2024 consideran el desembolso completo

CAPITAL DE TRABAJO Y CAPEX

S/ millones

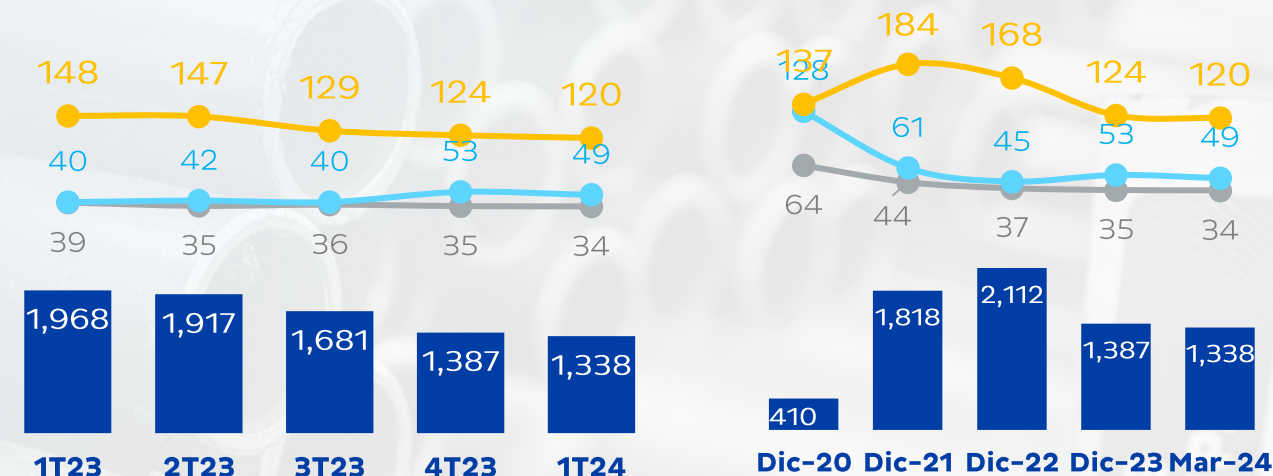
Menores requerimientos de Capital de Trabajo vs diciembre 2023, principalmente por un menor inventario.

“Otros” CAPEX del trimestre incluye:

- Planta de clavos y alambres (S/ 21 millones)
- Hornos de cal (S/12 millones)
- Máquina de limpieza de chatarra (S/ 7 millones)
- Corte de bobinas (S/ 4 millones) entre otros

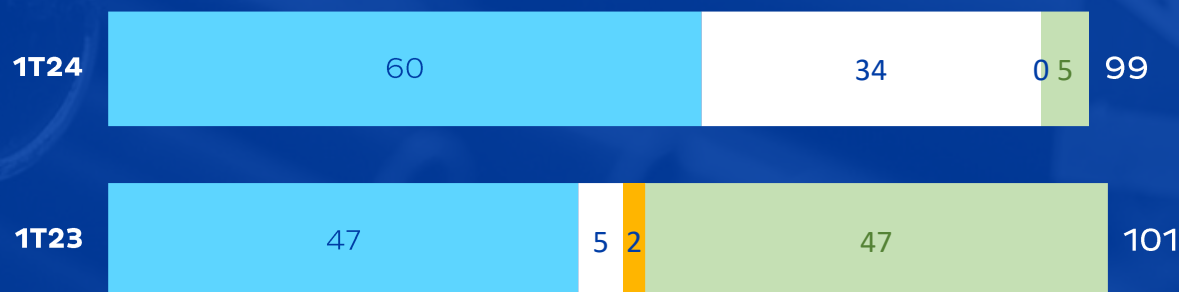
Capital de Trabajo Operativo (fin de período)

Capital de trabajo C. por pagar (días) C. cobrar (días) Inventario (días)



Capex

Otros Nueva acería CD Lurín Tren de laminación 3



FLUJO DE CAJA

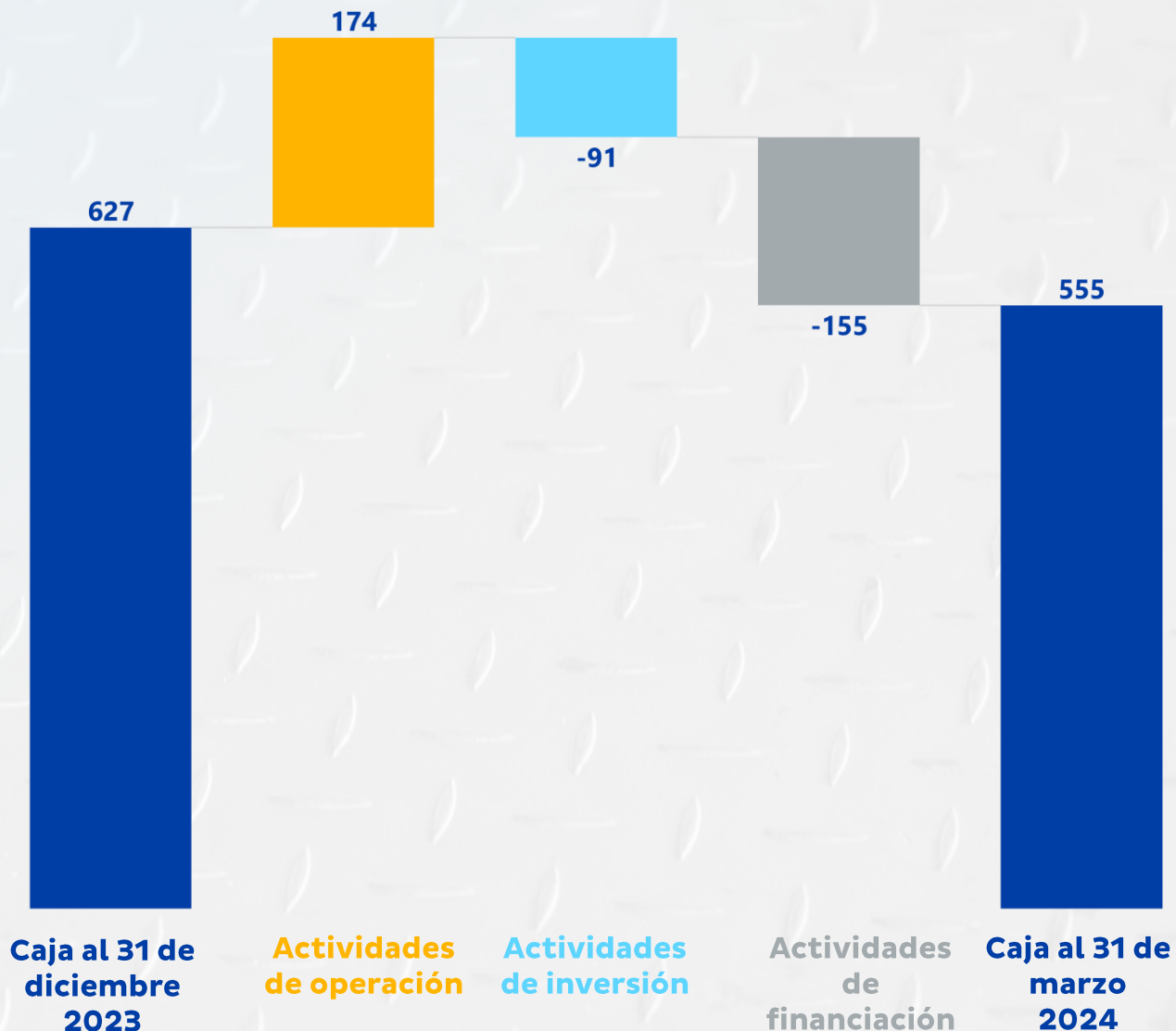
S/ millones

La generación operativa de caja se encuentra explicada principalmente el EBITDA seguido por la reducción en inventarios

Inversiones en activo fijo e intangibles ascendieron a S/ 99.0 millones, neteados parcialmente por intereses cobrados por S/7.0 millones y dividendos cobrados por S/0.5 millones

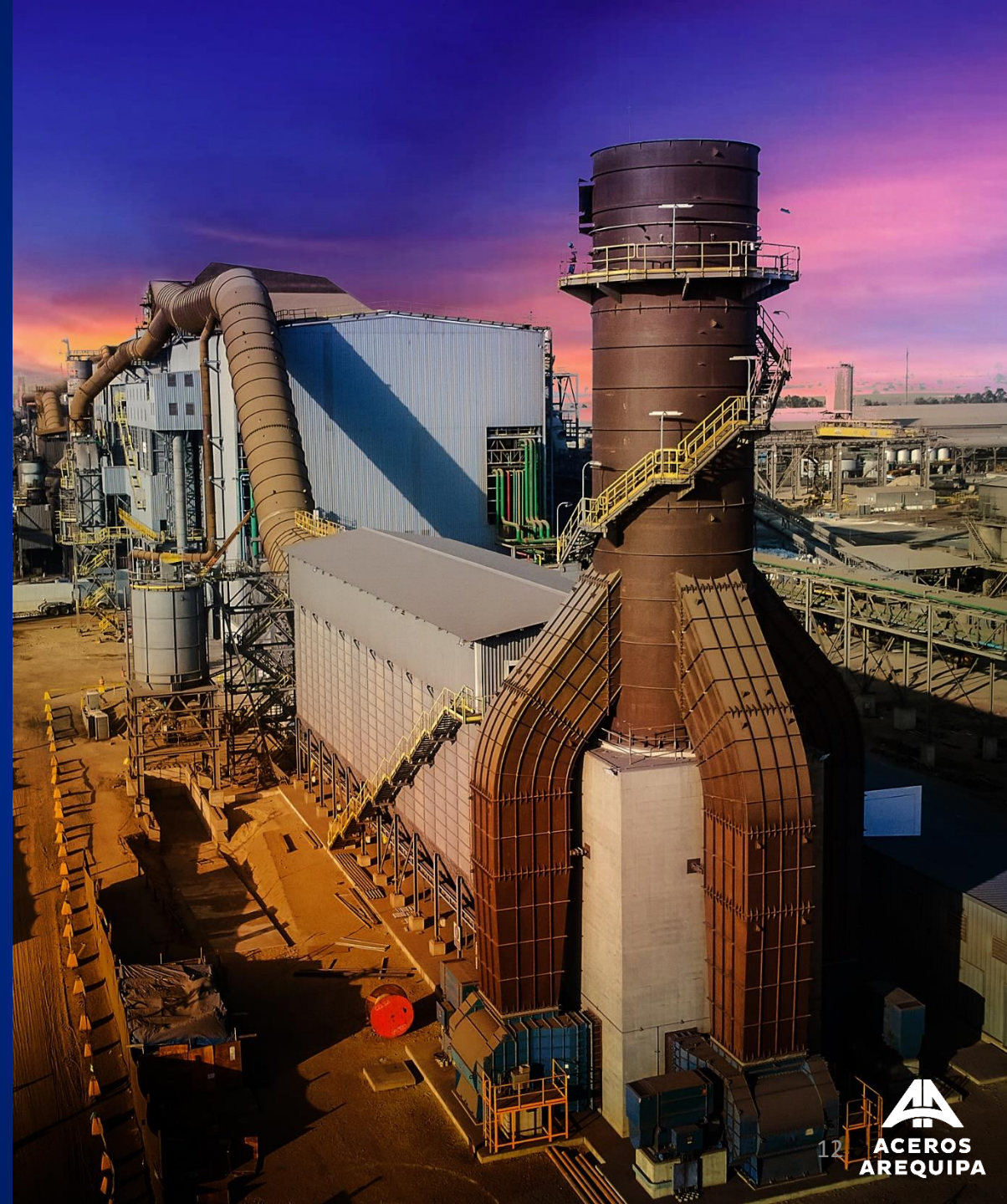
Amortizaciones de préstamos neto por S/ 116.6 millones e intereses pagados por S/ 38.1 millones

Flujo de caja a marzo 2024



GUIDANCE

	2023	GUIDANCE 2024
Crecimiento de ventas	-12%	>2%
EBITDA Millones de S/	435	~630
CAPEX Millones de S/	479	~230
Dividendos Pagados Millones de S/	44	>60
EPS S/	0.06	>0.20



Q&A

Si desea realizar una pregunta, contactar al moderador a través del chat durante la presentación



sr. Tulio
Silgado
CEO



sr. Ricardo
Guzmán
CFO, IRO

1T 2024
PRESENTACIÓN
DE RESULTADOS



1T 2024
**PRESENTACIÓN
DE RESULTADOS**

Member of
**Dow Jones
Sustainability Indices**
Powered by the S&P Global CSA

Disclaimer

Esta Presentación de Resultados puede contener declaraciones a futuro sobre las expectativas actuales de la gerencia respecto al desempeño operativo y financiero futuro, basado en suposiciones actualmente consideradas válidas y adquisiciones recientes, su impacto financiero y comercial, las creencias de la gerencia y sus objetivos al respecto. No se sabe con certeza si ocurrirán los eventos previstos, o si ocurren, qué impacto tendrán sobre los resultados de las operaciones y la situación financiera de Aceros Arequipa, ya sea individualmente o como una Compañía consolidada. Aceros Arequipa no asume ninguna obligación de actualizar las declaraciones prospectivas incluidas en esta Presentación de Resultados para reflejar subsecuentes eventos o circunstancias.