

# 2T2024

PRESENTACIÓN  
DE RESULTADOS



# AGENDA



1

Eventos relevantes



2

Resumen de resultados



3

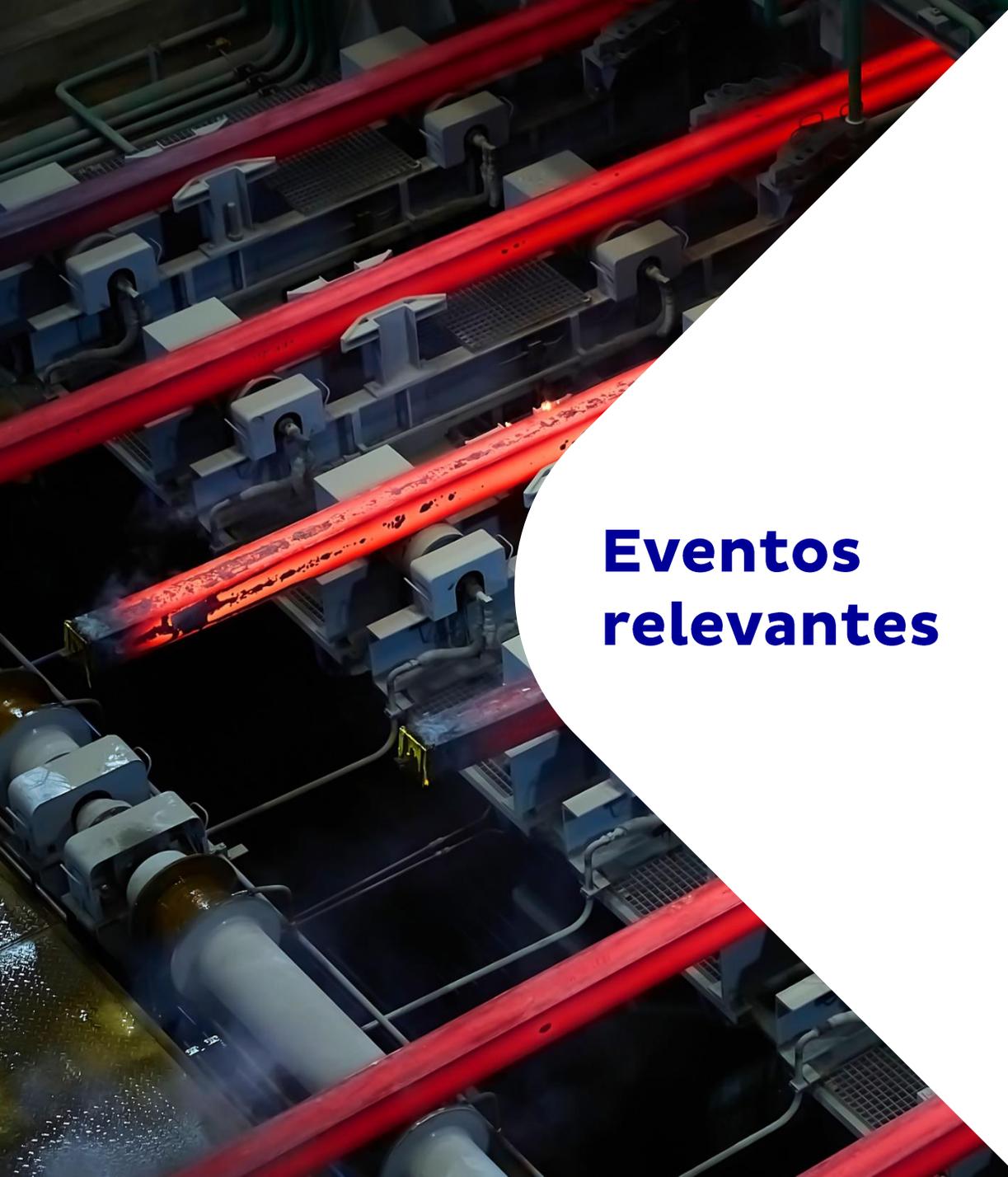
Resultados trimestrales



4

*Guidance*





## Eventos relevantes



### Parte del Índice de sostenibilidad del S&P y BVL

Aceros Arequipa forma parte de las 16 principales empresas peruanas en el índice de sostenibilidad del S&P y la BVL.

Este logro posiciona a Aceros Arequipa como la única empresa siderúrgica entre las 16 destacadas por su liderazgo en sostenibilidad dentro del mercado bursátil local.



### Aprobación de dividendos

En la sesión del 23 de julio, el directorio de Aceros Arequipa aprobó la entrega de dividendos por US\$ 5.6 millones (S/ 21 millones), a ser debidamente pagados el 15 de agosto

“Las utilidades crecieron en más de 180% tras recuperación de márgenes en Perú y mercados recurrentes”



# Resultados 2T24

S/ millones

Ventas netas  
**1,132.9** (-5% YoY)

EBITDA  
**167.4** (+84% YoY)

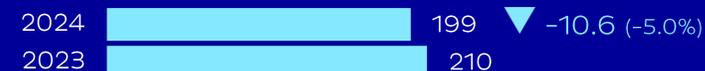
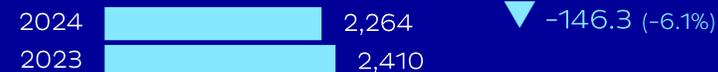
Utilidad neta  
**51.3** (+180% YoY)

Cap. de trabajo oper.  
**1,391.1**

Capex  
**100.4** (-7% YoY)

Deuda neta  
**2,003.1**  
3.7x EBITDALTM

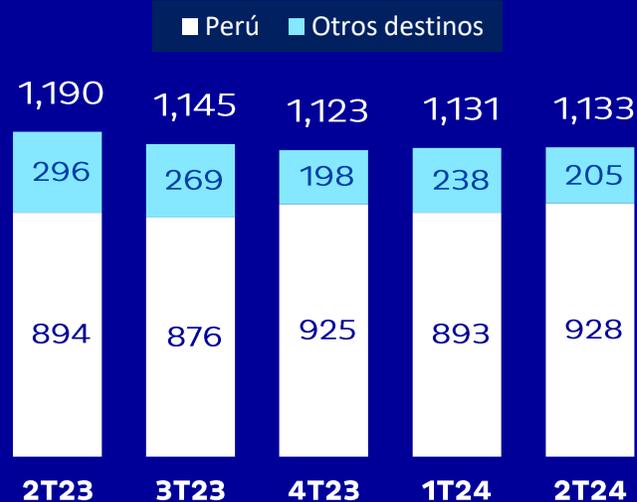
■ 2T ■ YTD



# Ventas netas s/ millones

## Por destino

- **Perú:** mayor volumen parcialmente mitigado por menor precio, ambos efectos principalmente debido a barras para bolas.
- **Otros destinos:** Menor volumen de baco (destinos no recurrentes y Bolivia) y palanquilla (no se vendió) parcialmente compensado por más ventas a Ecuador y Colombia.



## Por tipo de producto

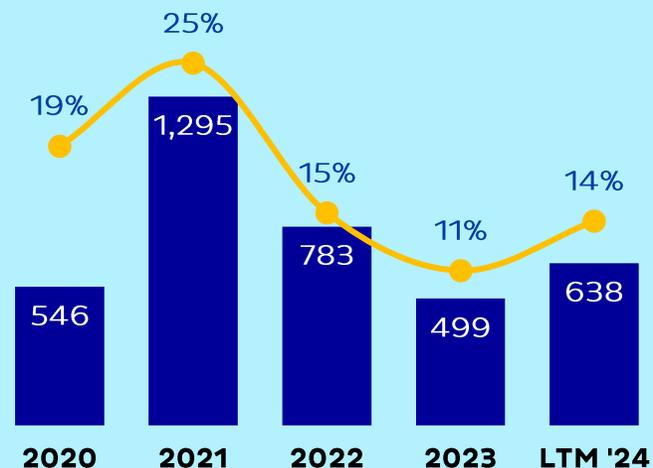
- **Baco y alambón:** menor TM y precio (destinos no recurrentes y Bolivia) parcialmente compensado con mayor TM a Ecuador.
- **Perfiles y barras lisas:** Mayor volumen de barras para bolas.
- **Otros:** no se vendió palanquilla ni laminillo (mercados no recurrentes) parcialmente compensado con venta de subprod. y clavos y alambres.



# Rentabilidad Operativa s/ millones

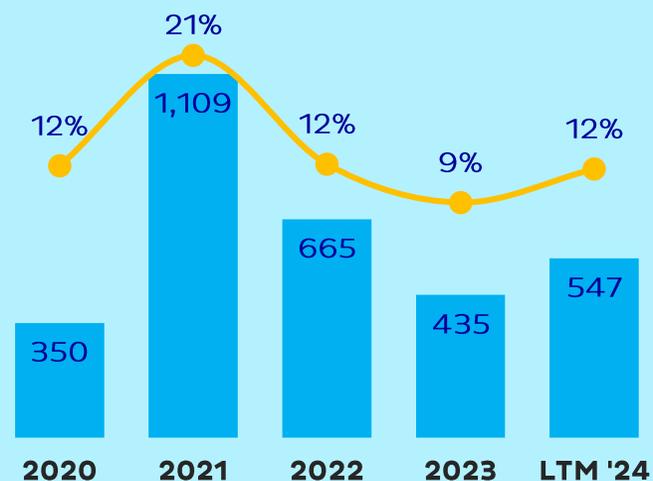
## Utilidad y Margen bruto

- Recuperación principalmente en Perú, seguido de Colombia y Bolivia por incremento en volumen y menores costos.
- Utilidad de las operaciones de Ecuador (2T 2023 no operaba).
- Destaca barras de construcción, subproductos, planos y tubos, perfiles y barras para bolas.



## EBITDA y Margen

Mayor utilidad bruta contribuyeron a un mayor EBITDA YoY.

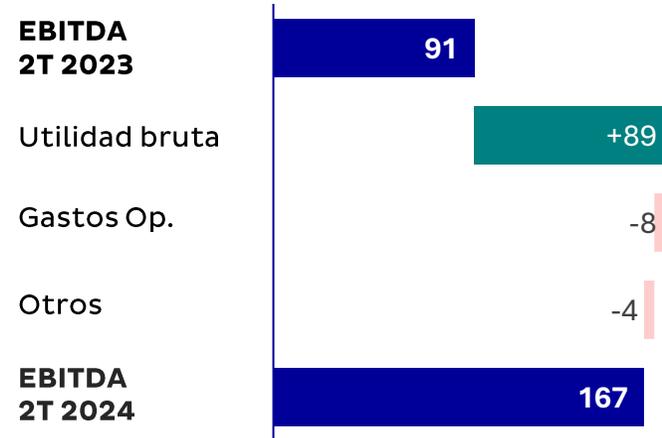


# EBITDA S/ millones

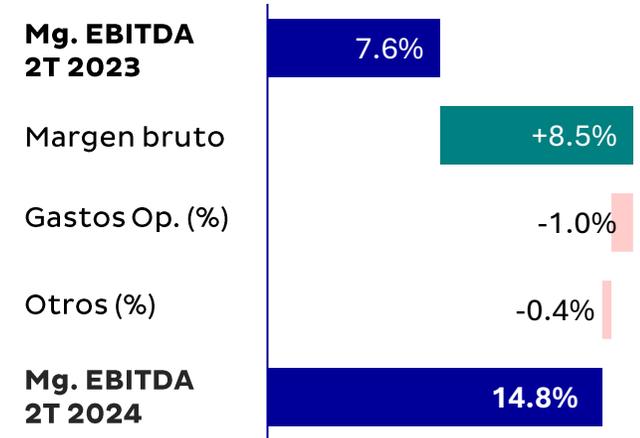
EBITDA mejoró en S/ 77 millones YoY

- **Utilidad bruta** recuperación en Perú, Colombia y Bolivia
- **Gastos operativos** principalmente por mayores gastos de personal variables

## EBITDA S/ millones



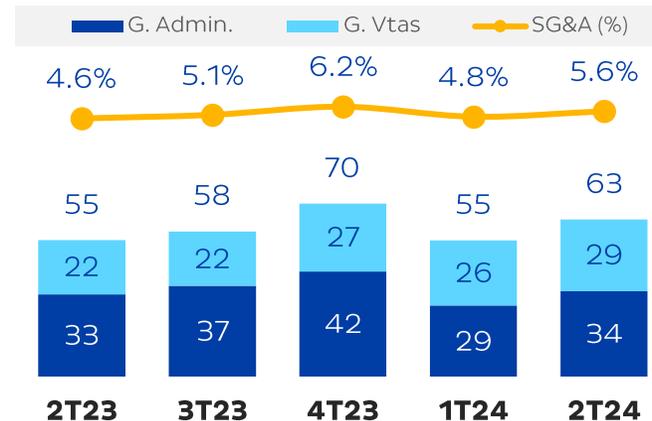
## Margen EBITDA (%)



Nota: datos no consideran depreciación, amortización y otros ajustes al EBITDA

## Gastos de adm. y ventas

- **Gastos de Ventas:** explicado por mayores gastos de personal variables
- **Gastos de Administración:** explicado por mayores gastos de personal variables.



Nota: datos no consideran depreciación, amortización y otros ajustes al EBITDA

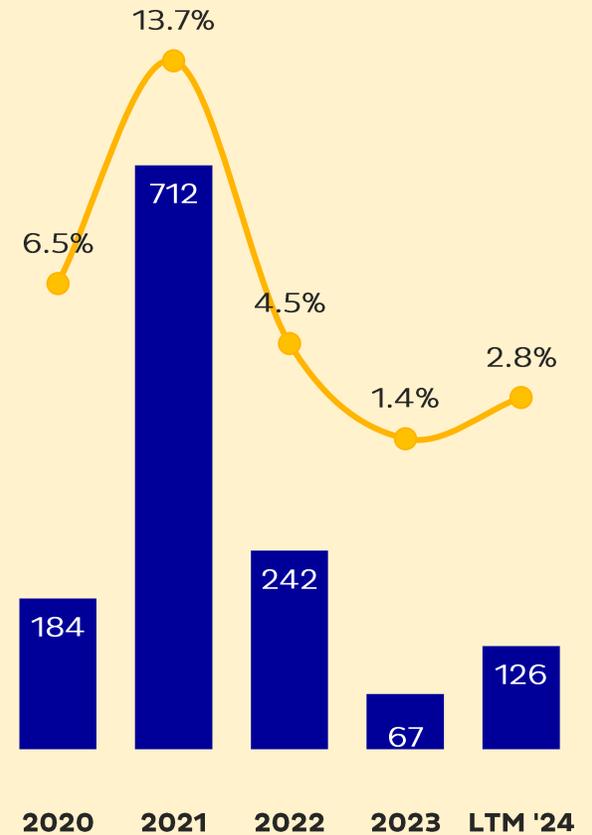
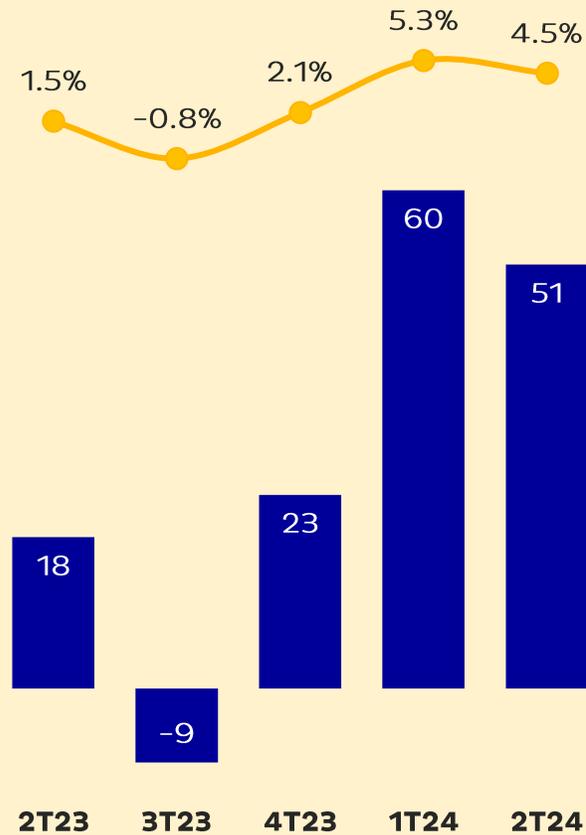


# Utilidad neta S/ millones

## Utilidad neta y margen neto

### Utilidad neta mejoró en S/ 33 millones

- Mejora en utilidad operativa fue el principal impulso
- Menores gastos financieros
- Diferencia en cambio neto negativa versus positiva en el 2T 2023.
- Mayor Impuesto a la Renta por mejores resultados

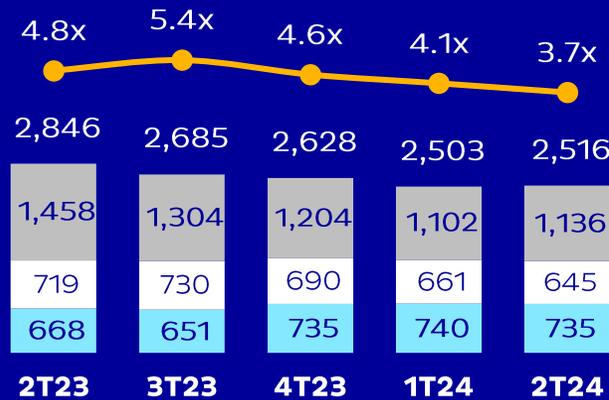


# Deuda financiera S/ millones

## Deuda por tipo

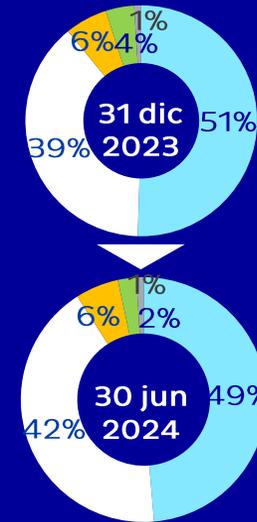
- **Deuda de Corto Plazo:** menor YTD impulsada por menores requerimientos de inventario.
- **Deuda de LP / Leasing Acería:** amortización de deuda en línea con cronograma de pagos.

■ Largo Plazo      ■ Leasing Acería N°2  
■ Corto Plazo      —●— Deuda Neta / EBITDA



## Deuda por moneda

■ S/  
■ US\$  
■ BOL  
■ CLP  
■ COP



## Otros indicadores

<b>Apalancamiento</b> Pasivo Total / Patrimonio	<b>1.20x</b>
<b>Cobertura de G. Fin.</b> EBITDA LTM / Gasto Financiero LTM	<b>3.30x</b>
<b>Liquidez</b> Activo Corriente / Pasivo Corriente	<b>1.30x</b>

## Cronograma de pagos

■ Otros Largo Plazo      ■ Leasing Acería N°2



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).

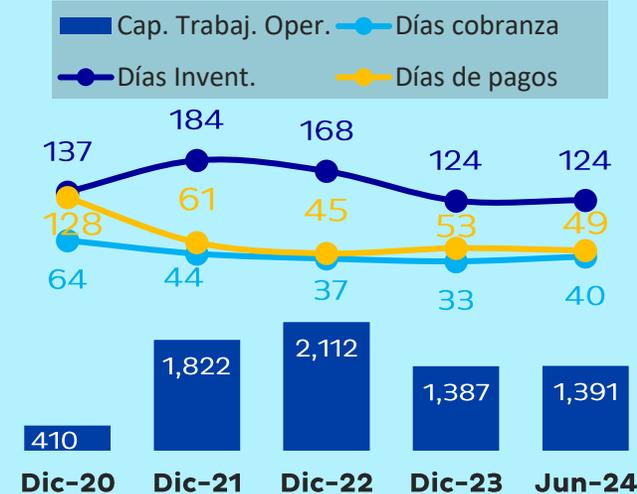
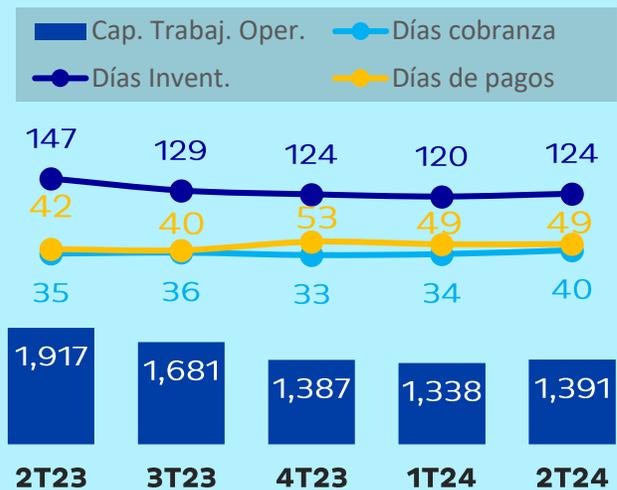
(2) Para fines ilustrativos se emplea un tipo de cambio USD / PEN = 3.80

(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

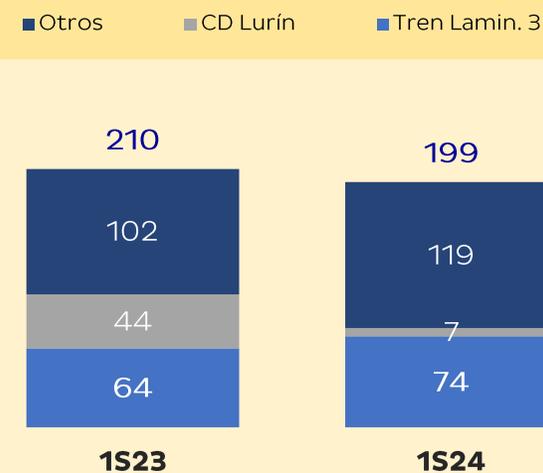
## Capital de trabajo operativo

- Reducción de inventarios en línea con los menores costos



## Capex

- Otros proyectos (2T 2024):
  - Planta de clavos y alambres (S/22.7 mm)
  - Horno de cal (S/8.0 mm)
  - Máquina de limpieza de chatarra (S/ 4.3mm)
  - Reparación horno de recalentamiento (S/ 1.5mm)



# Flujo de caja S/ millones

## Actividades de operación

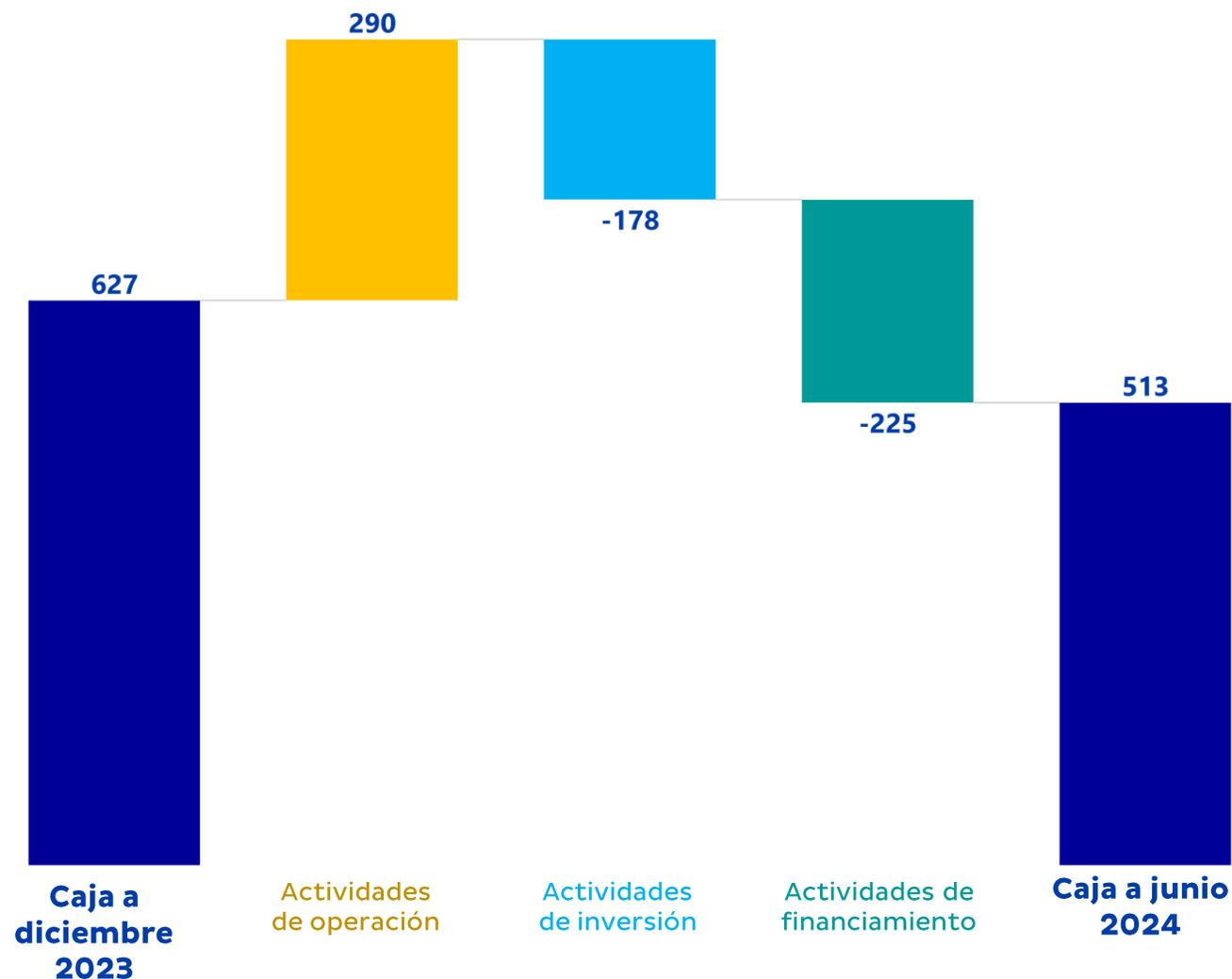
- Mejora en EBITDA
- Reducción de inventarios

## Actividades de inversión

- Inversiones en PP&E e intangibles (S/ 199 millones)
- Intereses recibidos (S/ 15 millones)
- Venta de activos de S/5 millones
- Dividendos cobrados (S/1 millón)

## Actividades de financiamiento

- Financiamiento neto de -S/ 138 millones
- Pagos de intereses por -S/ 74 millones
- Pago de dividendos por -S/14 millones





# Guidance

S/ millones

2023

GUIDANCE  
2024

## Crecimiento de ventas

(YoY %)

-12%

0%

## EBITDA

S/ millones

435

>655

## CAPEX

S/ millones

479

~260

## Dividendos

S/ millones

44

>65

## EPS

S/

0.06

>0.22



**sr. Ricardo Guzmán**  
CFO, IRO

**Q&A**

Si desea hacer una pregunta,  
contacte al moderador por el  
chat

# 2T2024

PRESENTACIÓN  
DE RESULTADOS



## 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.