

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

**Sustainability Yearbook
Member 2022**
S&P Global

**Sustainability Award
Silver Class 2022**
S&P Global

**Sustainability Award
Industry Mover 2022**
S&P Global



3T 2022
**PRESENTACIÓN
DE RESULTADOS**



AGENDA

1

Eventos relevantes

2

Resultados del 3T 2022

3

Información operativa y financiera

4

Guidance

EVENTOS RELEVANTES



Financiamiento de proyectos

Aceros Arequipa obtiene financiamientos con Interbank y BCP para la ejecución de proyectos de inversión por hasta US\$ 163 millones



Entre las 100 empresas con mejor reputación corporativa

Aceros Arequipa subió 37 posiciones en el ranking elaborado por Merco Perú



Dividendo en efectivo

El directorio el 25 de Octubre aprobó un dividendo en efectivo siguiendo la política de dividendos:

- Monto: USD 9.5 millones
- Fecha de entrega: 16/11/2022

RESULTADOS

S/ millones

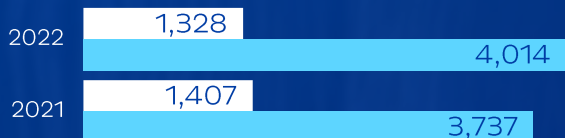
3T
9m

VENTAS NETAS

1,328.3

▼ 78.7 (-5.6%)
YoY

▲ 276.6 (+7.4%)
YoY



CAPITAL DE TRABAJO OPERATIVO

2,364.5

▲ 542.5 (+29.8%)
YTD

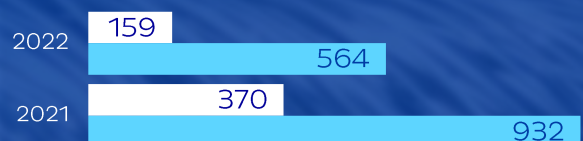


EBITDA (Margen)

158.6 (12%)

▼ 211.3 (-57.1%)
YoY

▼ 368.7 (-39.5%)
YoY



CAPEX

132.6

▼ 115.4 (-46.5%)
YoY

▼ 125.2 (-26.0%)
YoY

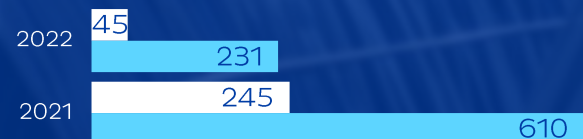


UTILIDAD NETA (Margen)

44.6 (3%)

▼ 200.6 (-200.1%)
YoY

▼ 379.3 (-62.1%)
YoY



DEUDA NETA

2,509.3

▲ 662.9 (+35.9%)
YTD

3.4x EBITDA





AGENDA

1 Eventos relevantes

2 Resultados del 3T 2022

3 Información operativa y financiera

4 *Guidance*

VENTAS

S/ millones

Ventas Netas se redujeron en S/ 79 millones o 6% YoY

Por destino:

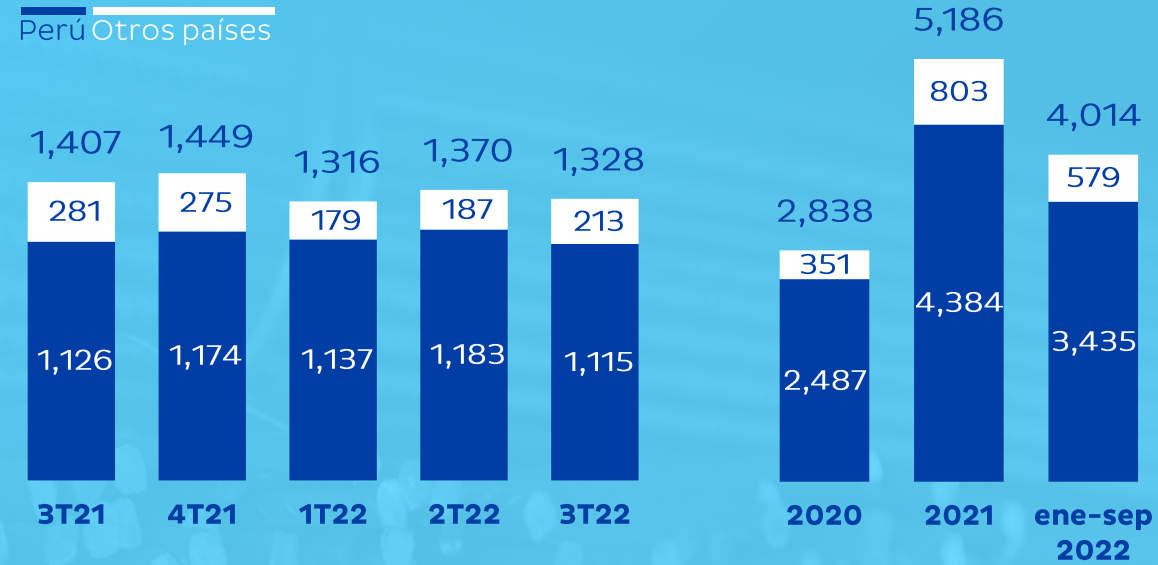
- menor venta en Colombia y Canadá.
- menor venta en Perú (Otros y Perfiles) compensada parcialmente con mayor venta de baco

Por producto:

- menor venta de Otros (planos, calaminas y tubos)
- Menor venta de Perfiles

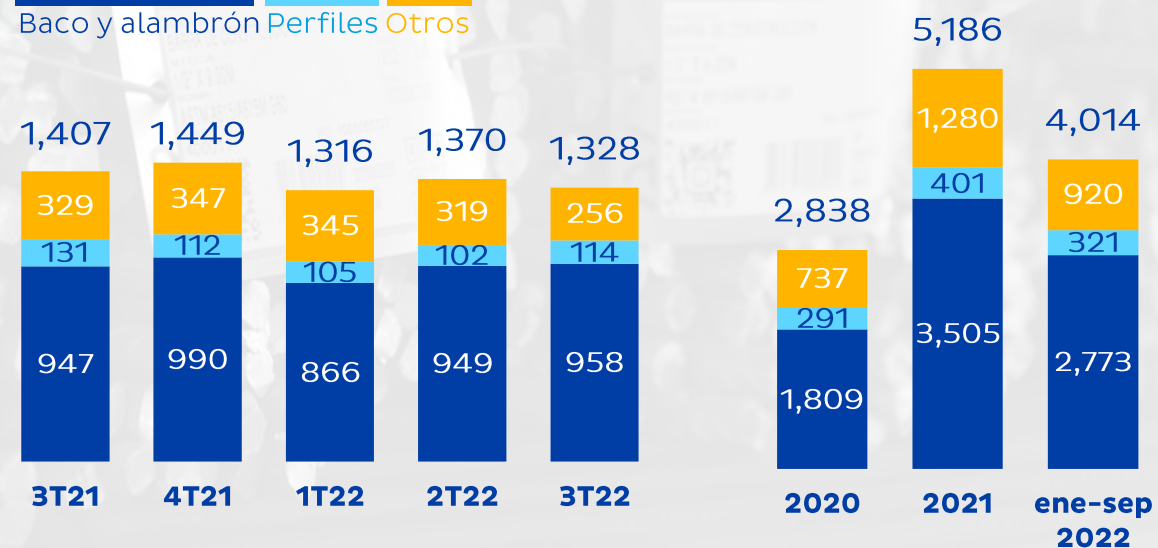
Ventas por destino

Perú Otros países



Ventas por categoría de producto

Baco y alambIÓN Perfiles Otros



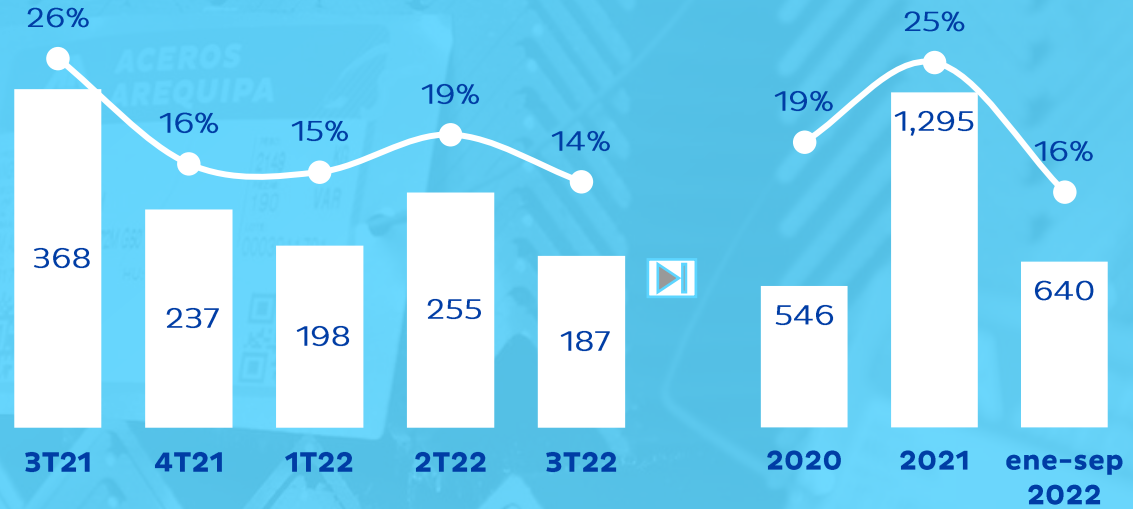
RENTABILIDAD OPERATIVA

S/ millones

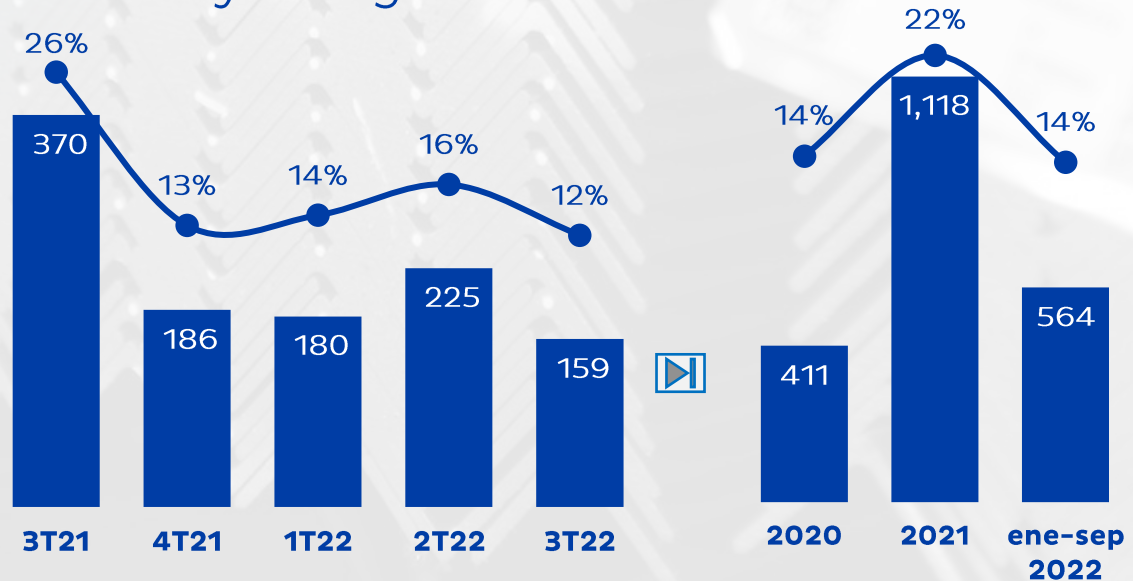
El menor margen bruto se explica por mayores costos de materias primas, mayor mix de chatarra importada y mayor costo de productos comercializados

El 3T 2021 además de la utilidad bruta favorable, considera el efecto positivo del cierre de negociación de proveedor de gas y la venta de laminillo

Utilidad bruta y margen bruto



EBITDA y margen



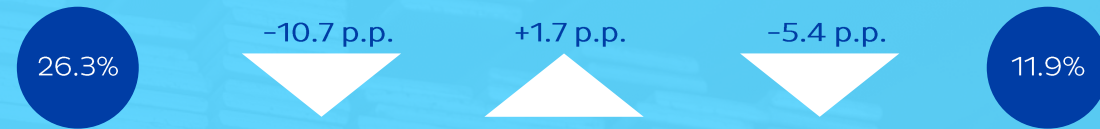
EBITDA

S/ millones

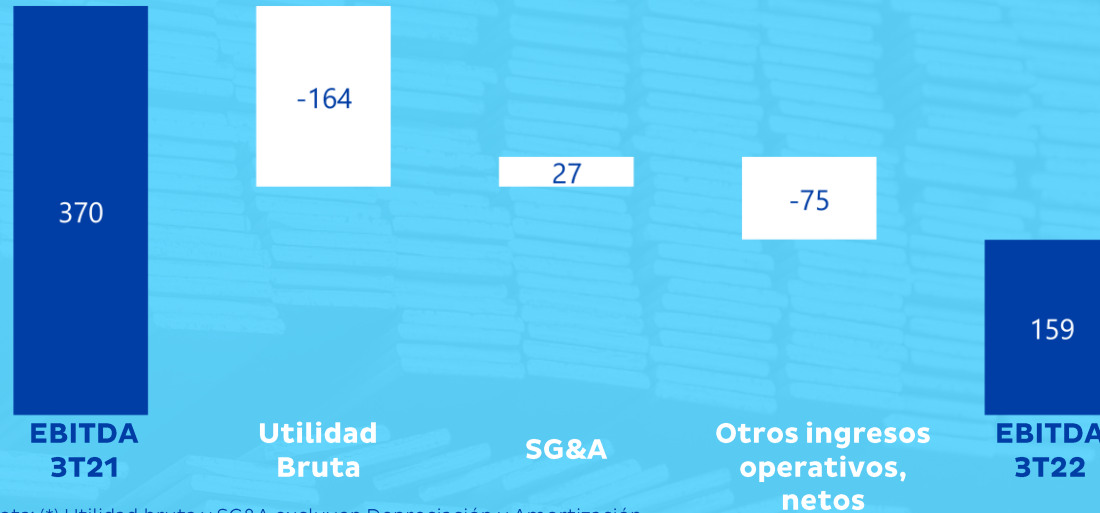
La menor Utilidad Bruta y Otros Ingresos Operativos (negociación proveedor de gas en el 3T 2021) explicaron un menor EBITDA durante el período, mitigado por menores SG&A

Los SG&A se redujeron por un menor gasto de personal y menores provisiones de cobranza dudosa

Drivers del margen EBITDA

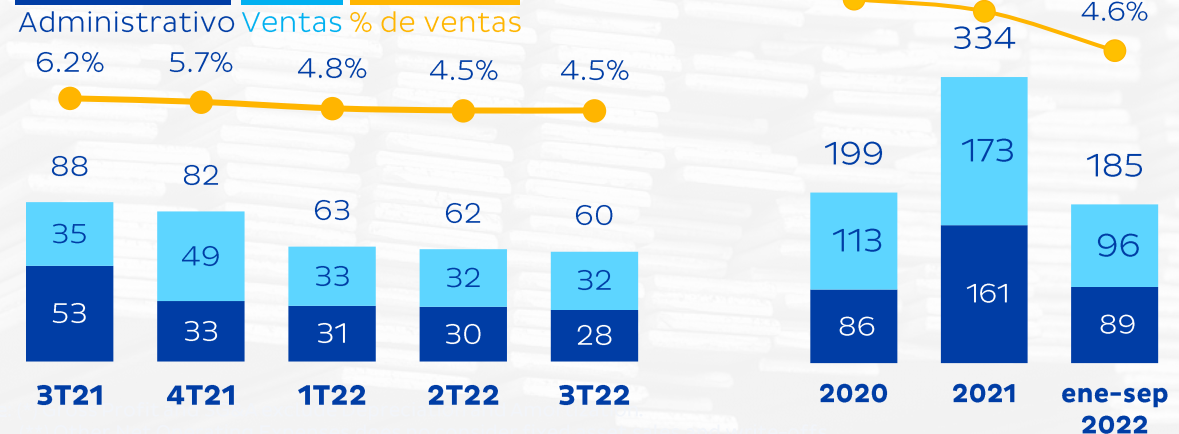


Drivers del EBITDA



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)



UTILIDAD NETA

S/ millones

Menor Utilidad Operativa en S/ 231 millones explicada principalmente una menor utilidad bruta y por menores “otros ingresos operativos”

Gastos Financieros netos fueron mayores en S/ 34 millones por leasing de nueva acería, mayores requerimientos de capital de trabajo y mayores tasas

Efecto del tipo de cambio negativo -S/31 millones (3T 2022) versus positivo el 3T 2021 (S/11 millones)

Menor impuesto a la renta en S/ 104 millones

Utilidad neta y margen neto

Utilidad neta Margen neto



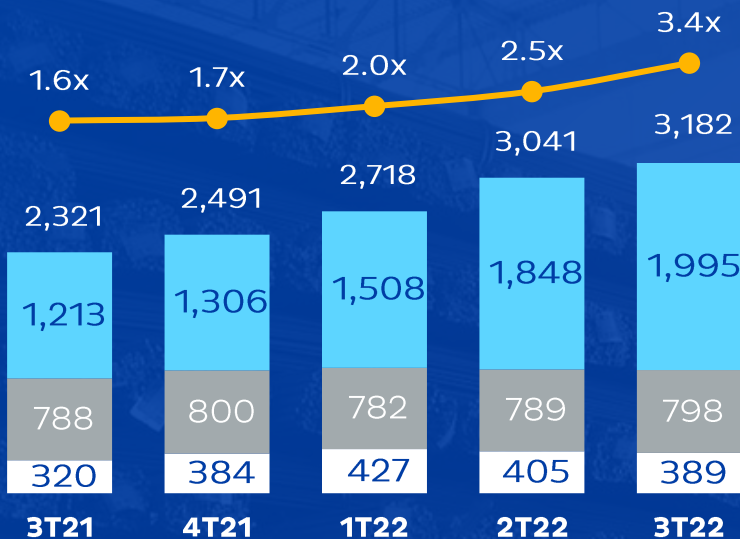
PASIVOS FINANCIEROS

S/ millones

Mayor deuda de corto plazo YTD en línea con mayores requerimientos de capital de trabajo

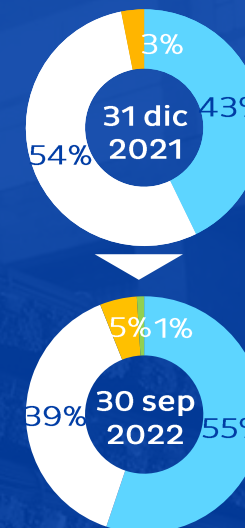
Deuda total por tipo

Deuda MP Leas. N. Acería Deuda CP Deuda neta/EBITDA



Por moneda

US\$ S/ BOL COP



Otros ratios a septiembre 2022

Apalancamiento

(Pasivos / Patrimonio)

1.53x

Cobertura de gas. financieros

(EBITDA U12M / Gasto financiero U12M)

6.97x

Liquidez

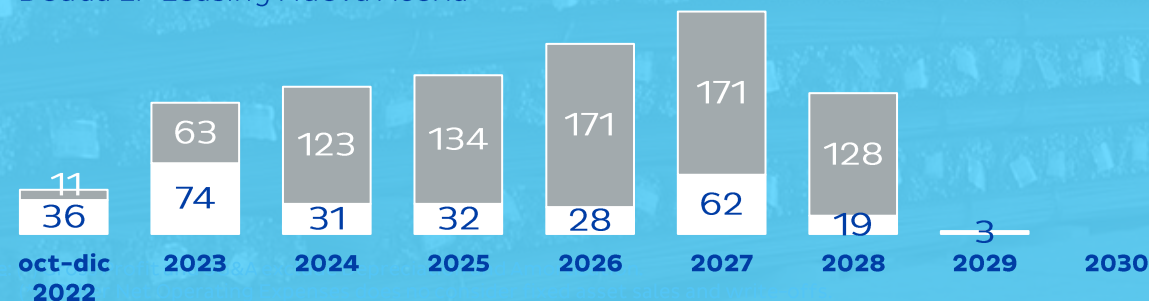
(Activo corriente / Pasivo corriente)

1.30x

Cronograma de amortización, deuda MP⁽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

(2) Para fines ilustrativos se emplea un tipo de cambio USD / PEN = 3.98

(3) El cronograma de amortización del financiamiento de la nueva acería considera el desembolso completo del leasing

CAPITAL DE TRABAJO Y CAPEX

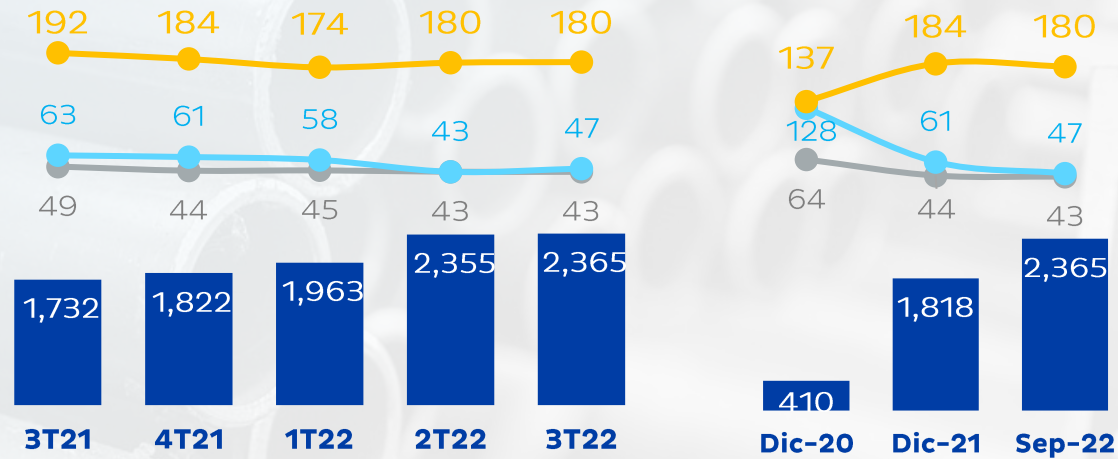
S/ millones

Mayores requerimientos de Capital de Trabajo vs diciembre 2021, principalmente mayores inventarios, y otros (IGV por cobrar y pagos a cuenta de impuestos)

CAPEX del trimestre incluye, principalmente inversiones en el nuevo centro de distribución en Lurín, Tren laminador N°3 y Acería N°2 entre otros.

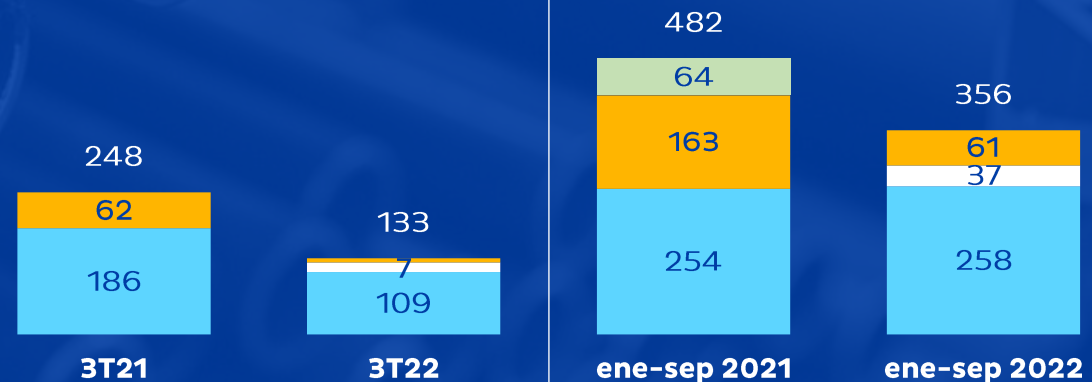
Capital de Trabajo Operativo (fin de período)

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



Capex

Capex Nueva acería Adquisición de Comfer S.A. Tren de laminación 3



FLUJO DE CAJA

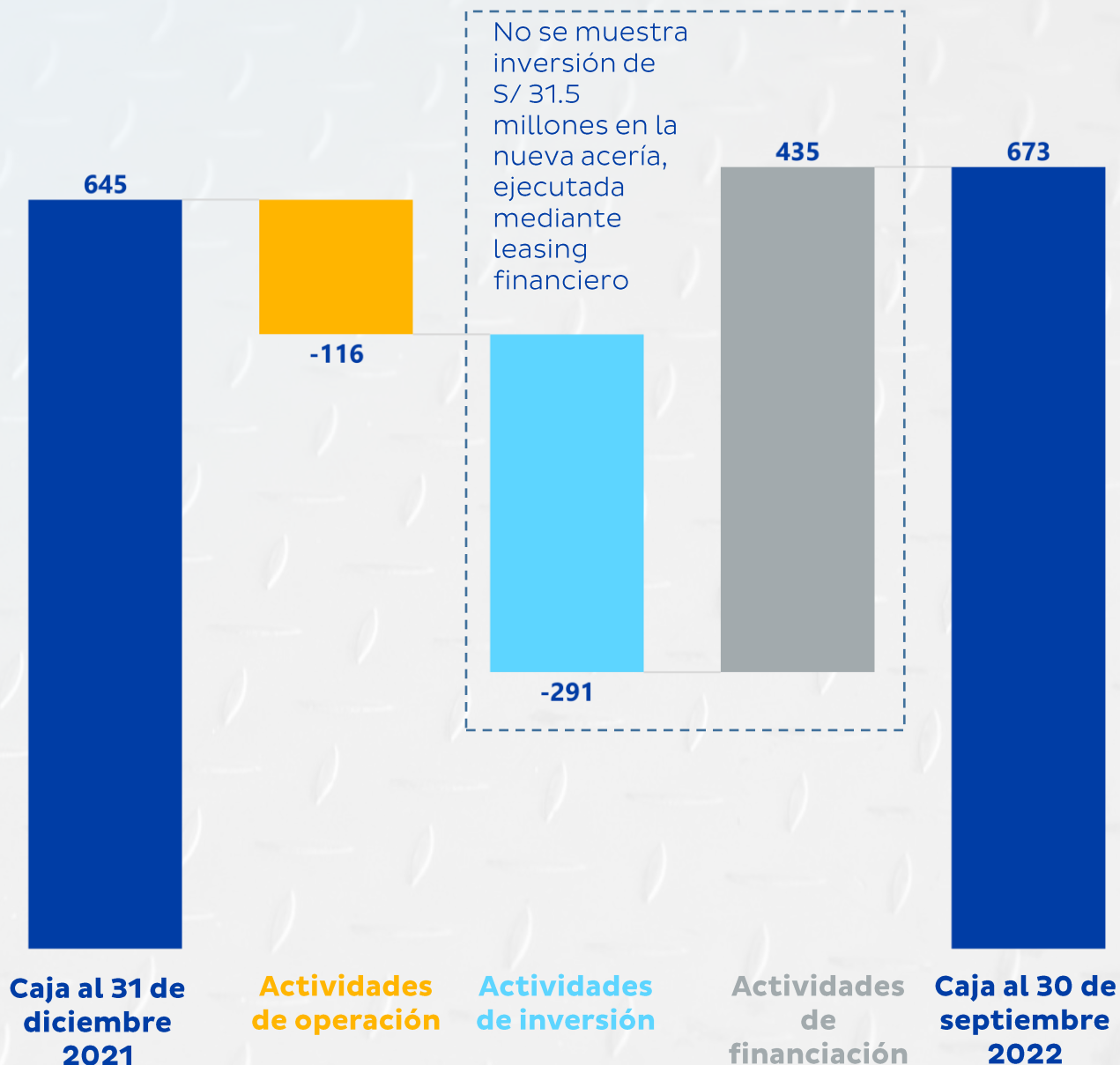
S/ millones

Mayores inventarios y pagos a proveedores durante el período

Inversiones en activo fijo ascendieron a S/ 325 millones, parcialmente mitigadas por dividendos cobrados por S/ 22 millones e intereses recibidos por S/ 12 millones.

Mayor financiamiento neto por S/ 659 millones, dividendos e intereses pagados por S/ 127 y S/ 97 millones, respectivamente

Flujo de caja a septiembre 2022



GUIDANCE

2022

S/ millones

2021

GUIDANCE
2022

Crecimiento de
ventas

82.8%

>6.5%

EBITDA

1,118

>720

CAPEX

633

420
480

Dividendos
Pagados

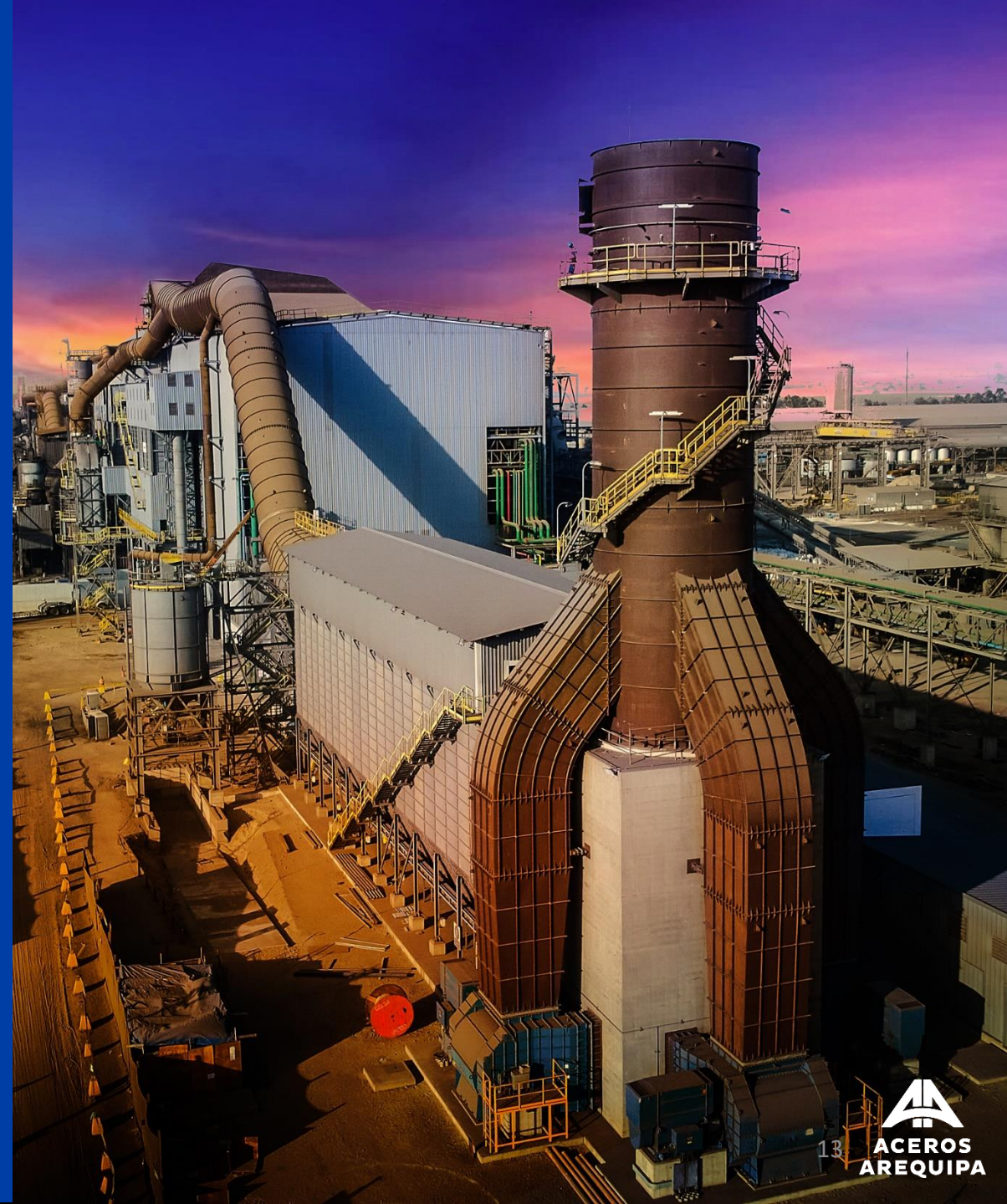
330

165

EPS

0.66

>0.27



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

3T 2022

PRESENTACIÓN DE RESULTADOS

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

**Sustainability Yearbook
Member 2022**
S&P Global

**Sustainability Award
Silver Class 2022**
S&P Global

**Sustainability Award
Industry Mover 2022**
S&P Global



3T 2022
**PRESENTACIÓN
DE RESULTADOS**