



# 3T 2023

## PRESENTACIÓN DE RESULTADOS

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

Corporación Aceros Arequipa  
Steel

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

**75** /100

As of February 7, 2023.  
Position and Score are industry specific and reflect exclusion  
screening criteria. Learn more at [spglobal.com/esg/yearbook](http://spglobal.com/esg/yearbook)

**S&P Global** 



# AGENDA

**1**

Eventos relevantes

**2**

Resultados del trimestre

**3**

Información operativa y  
financiera

**4**

*Guidance*



# EVENTOS RELEVANTES

**Aceros Arequipa fue reconocida puesto 33 como una de las empresas de mejor reputación en el Perú – MERCO Perú 2023**

merco  
monitor empresarial de  
reputación corporativa

## **Concurso Nacional de Matemáticas Aceros Arequipa**

Con el objetivo de valorar las competencias matemáticas de los estudiantes de Educación Básica Regular y fortalecer el desarrollo de la cultura científica.



## **Distribución de dividendos**

El Directorio aprobó la entrega de un dividendo en efectivo por US\$2.2 millones. El monto total se repartirá en noviembre 2023.

ACEROS  
AREQUIPA



# RESULTADOS

S/ millones

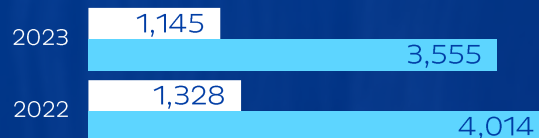
3T  
9m

## VENTAS NETAS

1,145.0

▼ 183.3 (-13.8%)  
YoY

▼ 458.8 (-11.4%)  
YoY



## CAPITAL DE TRABAJO OPERATIVO

1,681.3

▼ 430.9 (-20.4%)  
YTD



## EBITDA (Margen)

95.6 (8%)

▼ 63.0 (-39.7%)  
YoY

▼ 249.1 (-44.2%)  
YoY

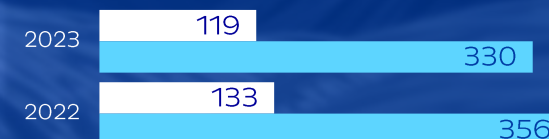


## CAPEX

119.5

▼ 13.5 (-10.2%)  
YoY

▼ 26.1 (-7.3%)  
YoY



## UTILIDAD NETA (Margen)

-8.9 (-1%)

▼ 53.5 (n.a.)  
YoY

▼ 187.3 (-81.0%)  
YoY



## DEUDA NETA

2,230.0

▼ 177.7 (-7.4%)  
YTD

5.4x EBITDA



# VENTAS

S/ millones

Ventas Netas se redujeron en S/ 183 millones o 13.8% YoY

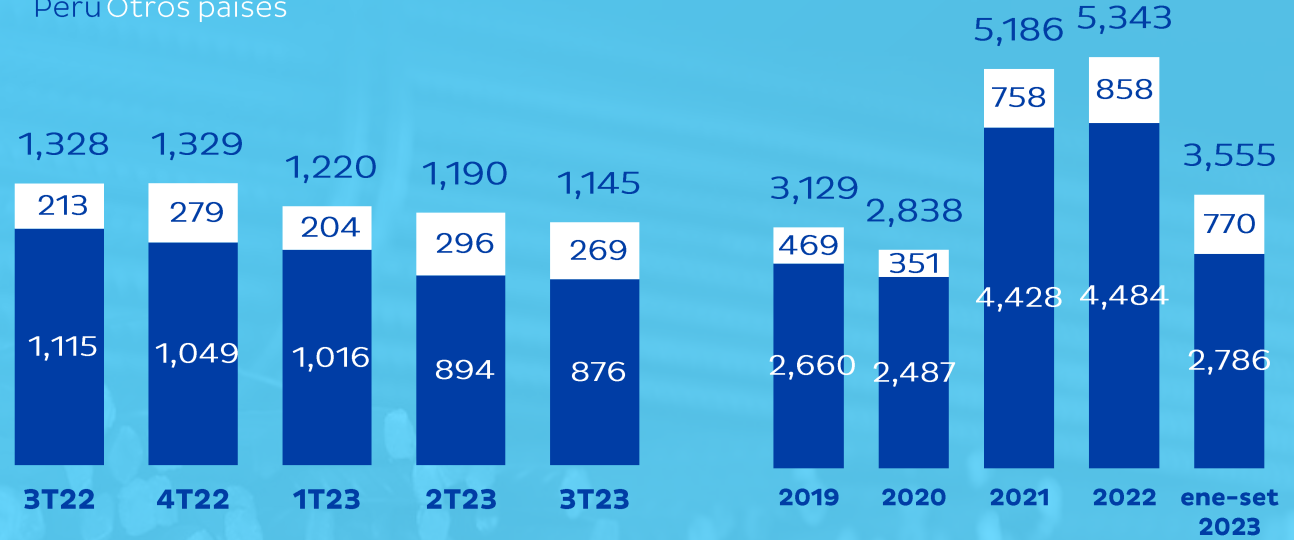
Menores ventas en destinos como Perú, Bolivia y Colombia fueron compensadas parcialmente con mayores ventas a Brasil, Chile y Ecuador.

## Por producto

- **Baco y alambión:** menores volúmenes y precios en los mercados local y mercados recurrentes, parcialmente compensados por exportaciones a mercados no recurrentes.
- **Otros:** menores precios de venta compensado parcialmente por mayor volumen vendido.

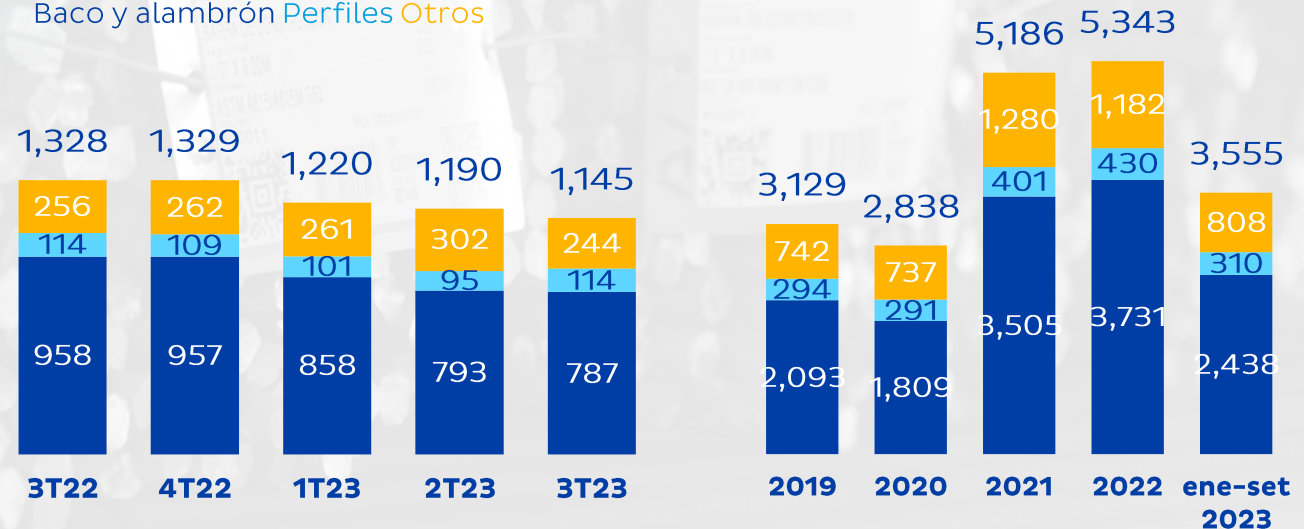
## Ventas por destino

Perú Otros países



## Ventas por categoría de producto

Baco y alambión Perfiles Otros





# RENTABILIDAD OPERATIVA

S/ millones

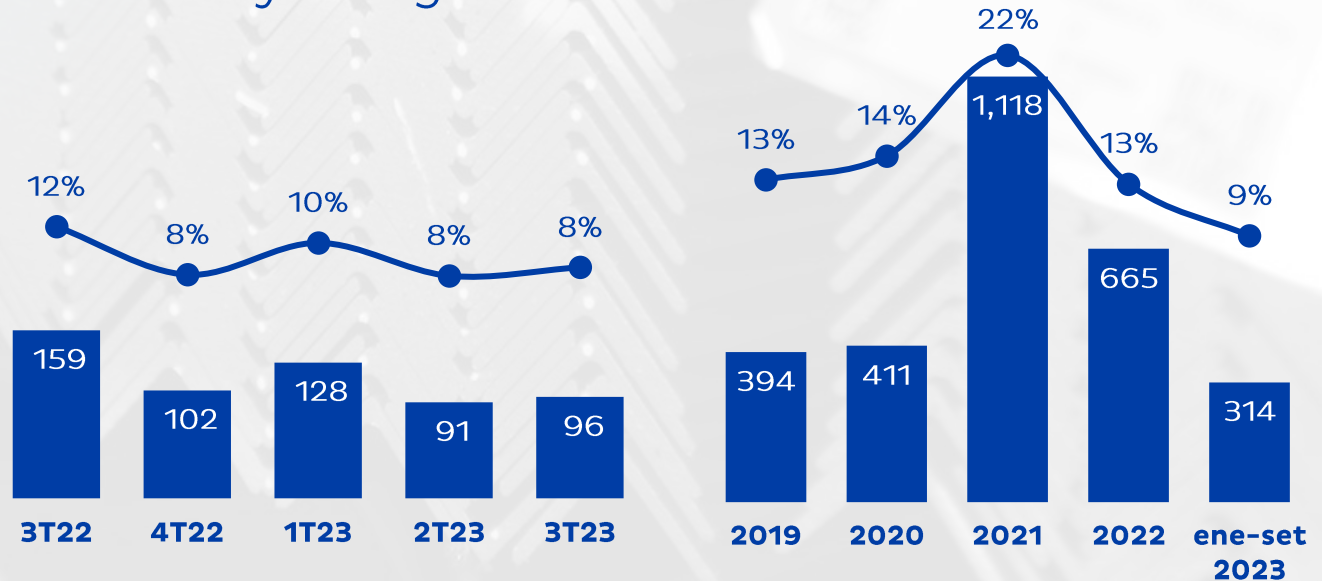
La utilidad bruta disminuyó por menores precios, principalmente

El EBITDA disminuyó como consecuencia de una menor utilidad bruta

## Utilidad bruta y margen bruto



## EBITDA y margen





# EBITDA

S/ millones

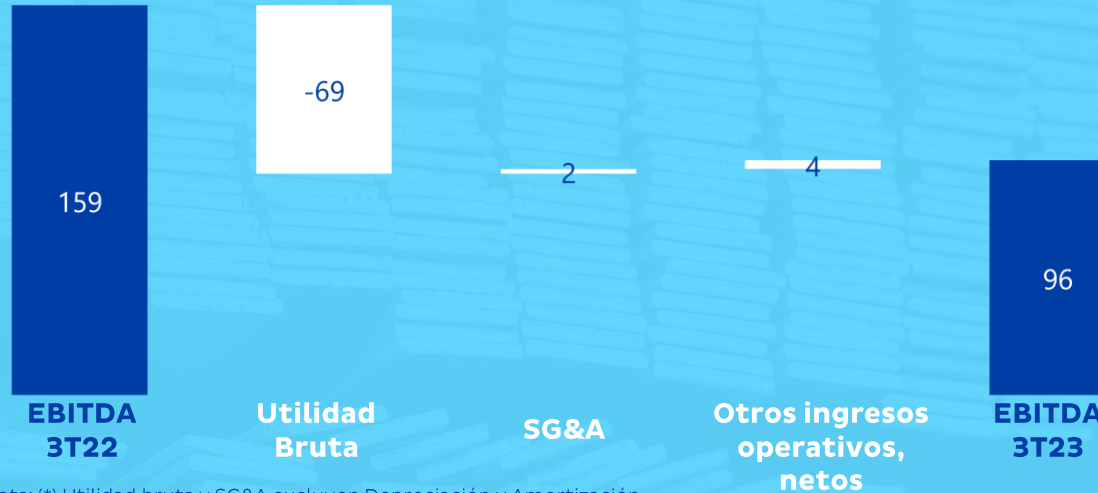
El menor EBITDA se explica principalmente por una menor utilidad bruta

Los SG&A se redujeron principalmente por menores gastos de personal variables

## Drivers del margen EBITDA



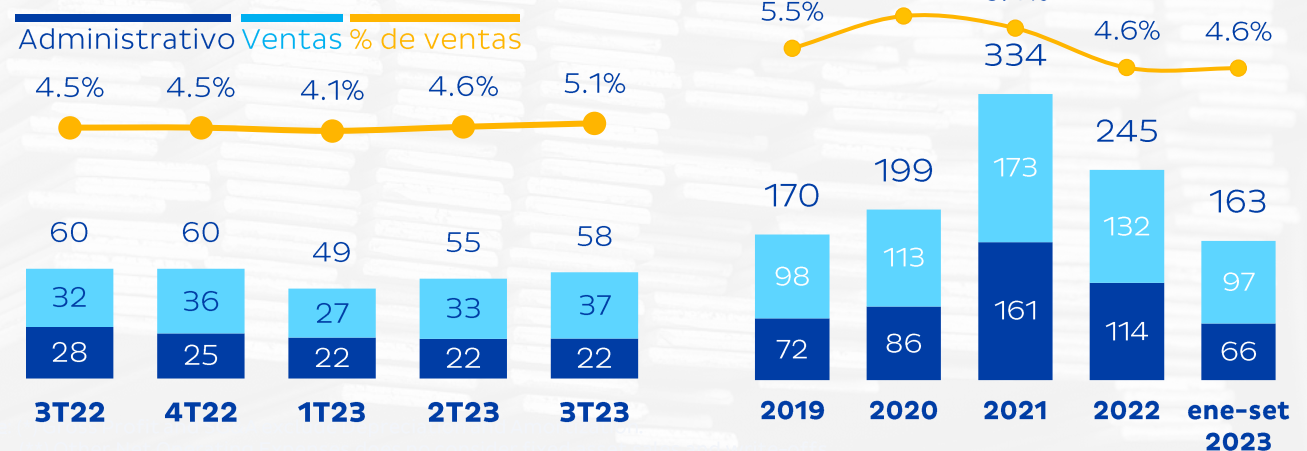
## Drivers del EBITDA



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

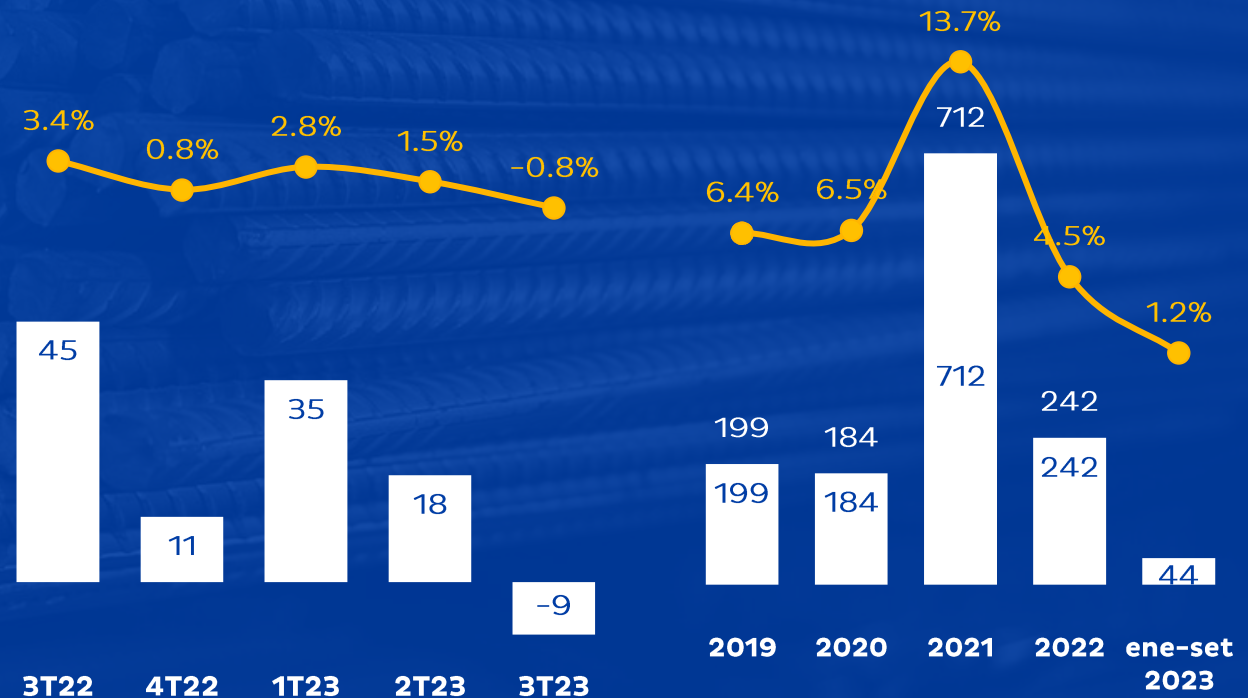
Menor **Utilidad neta** en S/ 54 millones debido principalmente a una menor utilidad bruta

Efecto positivo en la diferencia de cambio de S/ 23 millones comparada con la pérdida del 3T 2022 (S/31 millones)

Menor impuesto a la renta en S/ 14 millones

## Utilidad neta y margen neto

Utilidad neta **Margen neto**





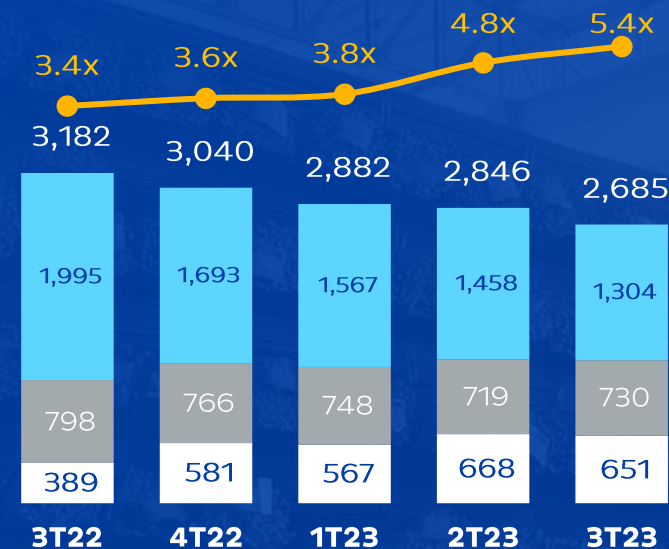
# PASIVOS FINANCIEROS

S/ millones

Menor deuda de corto plazo YTD en línea con menores requerimientos de capital de trabajo y un desembolso por USD 36 millones de deuda MP para financiar proyectos

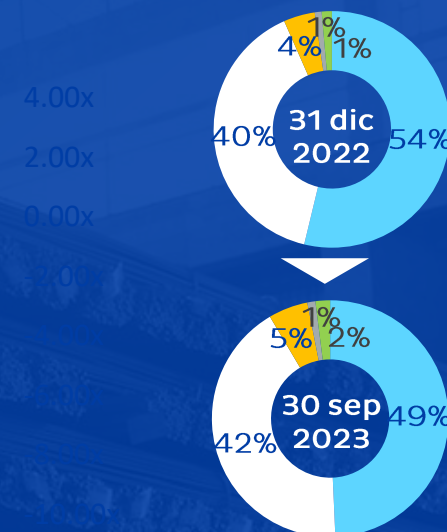
## Deuda total por tipo

Otros Leas. Acería 2 Deuda CP Deuda neta/EBITDA



## Por moneda

S/ US\$ BOL CLP COP



### Apalancamiento

Otros ratios a septiembre 2023

(Pasivos / Patrimonio)  
**1.29x**

### Cobertura de gas. financieros

(EBITDA U12M / Gasto financiero U12M)  
**2.31x**

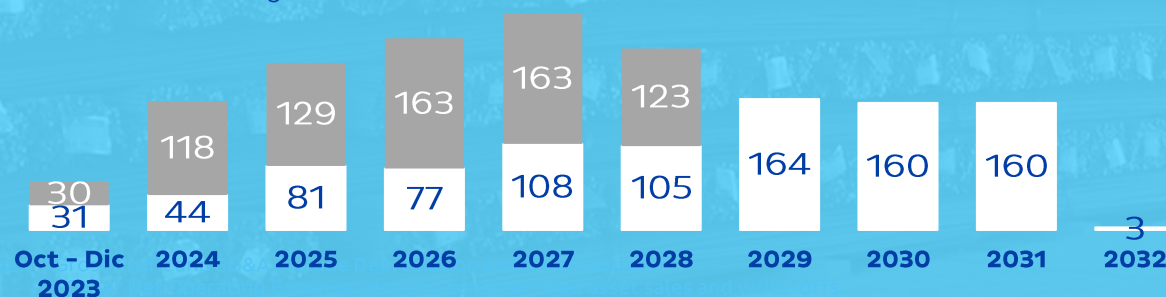
### Liquidez

(Activo corriente / Pasivo corriente)  
**1.30x**

## Cronograma de amortización, deuda LP<sup>(1)</sup>

(planificado <sup>(2)</sup>)

Deuda LP Leasing Nueva Acería<sup>(3)</sup>



#### 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 = 3.797

(3) El cronograma de amortización de los financiamientos de BCP e Interbank cerrados en diciembre 2022 consideran el desembolso completo



# CAPITAL DE TRABAJO Y CAPEX

S/ millones

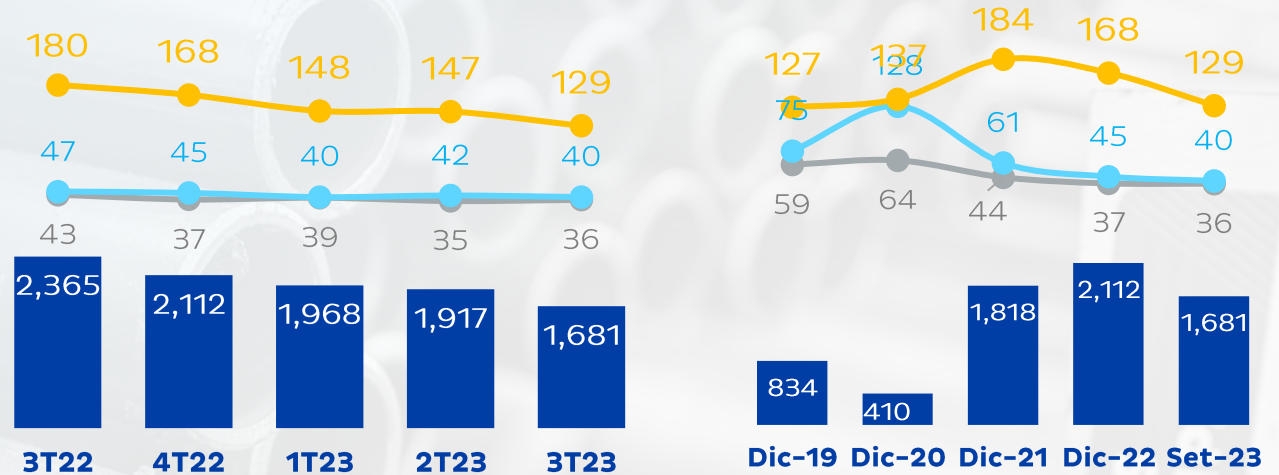
Menores requerimientos de Capital de Trabajo vs diciembre 2022, principalmente por menor inventario

“Otros” CAPEX del trimestre incluye:

- Repotenciación hornos de cal (S/ 12 millones)
- Planta de tubos y perfiles conformados (Bolivia) por S/1.9 millones
- Planta de tubos 2 (S/2.7 millones)
- Recuperación de no ferrosos (S/ 1.7 millones) entre otros

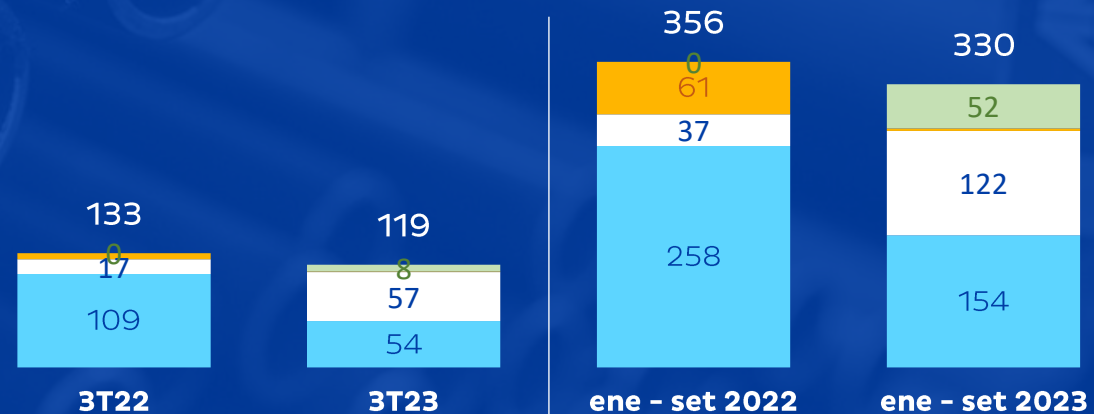
## Capital de Trabajo Operativo (fin de período)

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



## Capex

Otros Nueva acería CD Lurín Tren de laminación 3



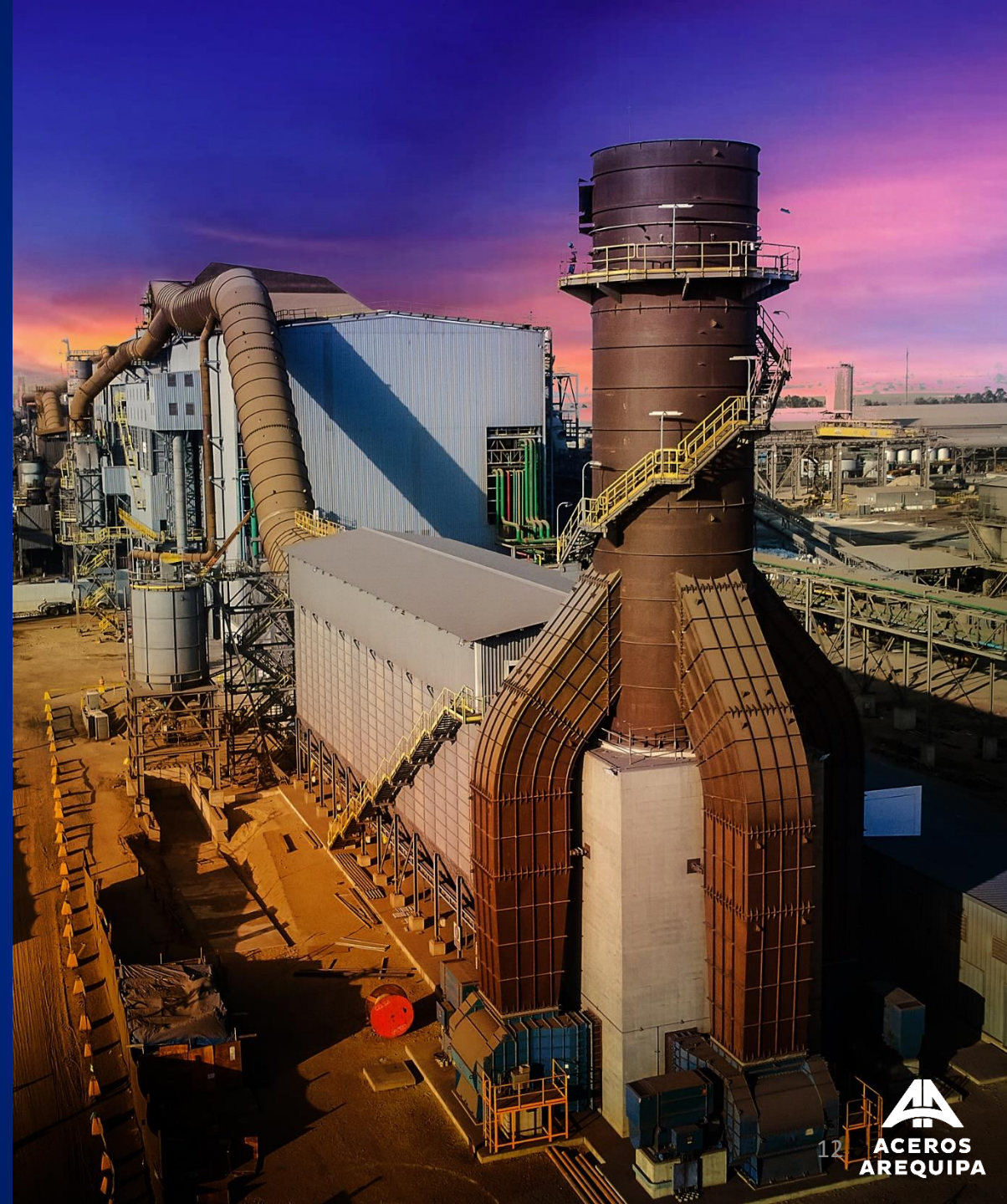






# GUIDANCE

	2022	GUIDANCE 2023
<b>Crecimiento de ventas</b>	3.0%	-12%
<b>EBITDA</b> Millones de S/	665	~435
<b>CAPEX</b> Millones de S/	495	450 500
<b>Dividendos Pagados</b> Millones de S/	165	44
<b>EPS</b> S/	0.23	~0.06





**Q&A**

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



sr. Ricardo  
**Guzmán**  
CFO, IRO

# 3T 2023

## PRESENTACIÓN DE RESULTADOS



# 3T 2023

## PRESENTACIÓN DE RESULTADOS

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

Corporación Aceros Arequipa  
Steel

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

**75** /100

As of February 7, 2023.  
Position and Score are industry specific and reflect exclusion  
screening criteria. Learn more at [spglobal.com/esg/yearbook](http://spglobal.com/esg/yearbook)

**S&P Global** 



## 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.