



# 2T 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

Se mantiene dentro de las 14 empresas que conforman el índice S&P/BVL Peru General ESG

6to año reconocida como empresa en gestión sostenible y reconocimiento en Cadena de Valor

## Distribución de dividendos

El Directorio aprobó la entrega de un dividendo en efectivo por S/ 10.6 millones. El monto total se repartirá en US\$ (US\$ ~3.0 millones).

La compañía obtiene financiamientos con Interbank y BCP para la ejecución de proyectos de conversión por hasta

Índice S&P/BVL Peru General ESG  
Environmental, Social & Governance



  
**ACEROS  
AREQUIPA**

# RESULTADOS

S/ millones

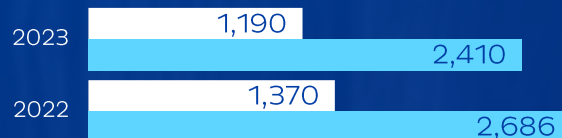
2T  
6m

## VENTAS NETAS

1,190.1

▼ 179.8 (-13.1%)  
YoY

▼ 275.5 (-10.3%)  
YoY



## CAPITAL DE TRABAJO OPERATIVO

1,917.1

▼ 195.1 (-9.2%)  
YTD

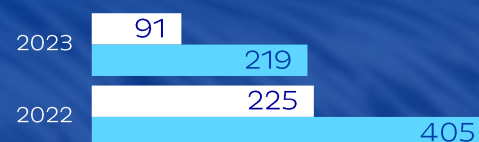


## EBITDA (Margen)

90.7 (8%)

▼ 134.5 (-59.7%)  
YoY

▼ 186.1 (-46.0%)  
YoY

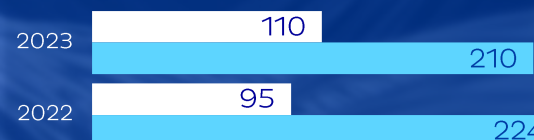


## CAPEX

109.6

▲ 14.8 (+15.6%)  
YoY

▼ 13.4 (-6.0%)  
YoY



## UTILIDAD NETA (Margen)

18.3 (2%)

▼ 72.1 (-79.8%)  
YoY

▼ 133.7 (-71.7%)  
YoY



## DEUDA NETA

2,303.5

▼ 104.1 (-4.3%)  
YTD

4.8x EBITDA



# VENTAS

S/ millones

Ventas Netas se redujeron en S/ 180 millones o 13% YoY

Menores ventas en destinos como Perú, Bolivia y Colombia fueron compensadas parcialmente con mayores ventas a Ecuador y Canadá, así como PACC a Rep. Dominicana y laminillo a Suecia (destinos fuera del "core").

## Por producto

- **Baco y alambión:** mayor peso de las ventas a otros destinos como Canadá, de menor precio.
- **Otros:** menores precios y menores volúmenes en algunas categorías compensado con venta de PACC.
- **Perfiles:** menor precios de venta.

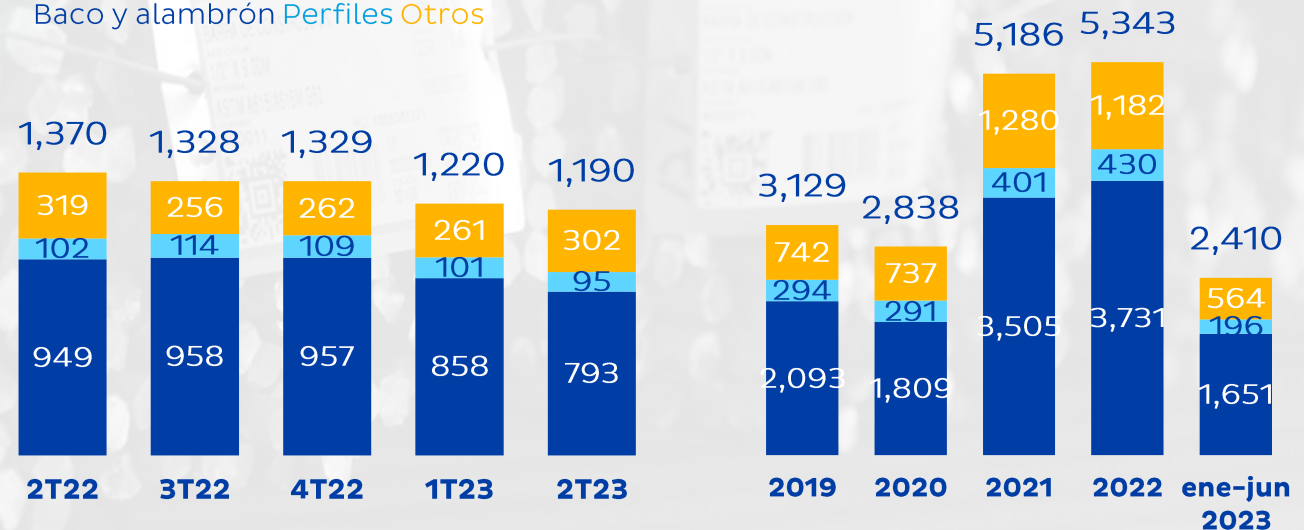
## Ventas por destino

Perú Otros países



## Ventas por categoría de producto

Baco y alambión Perfiles Otros



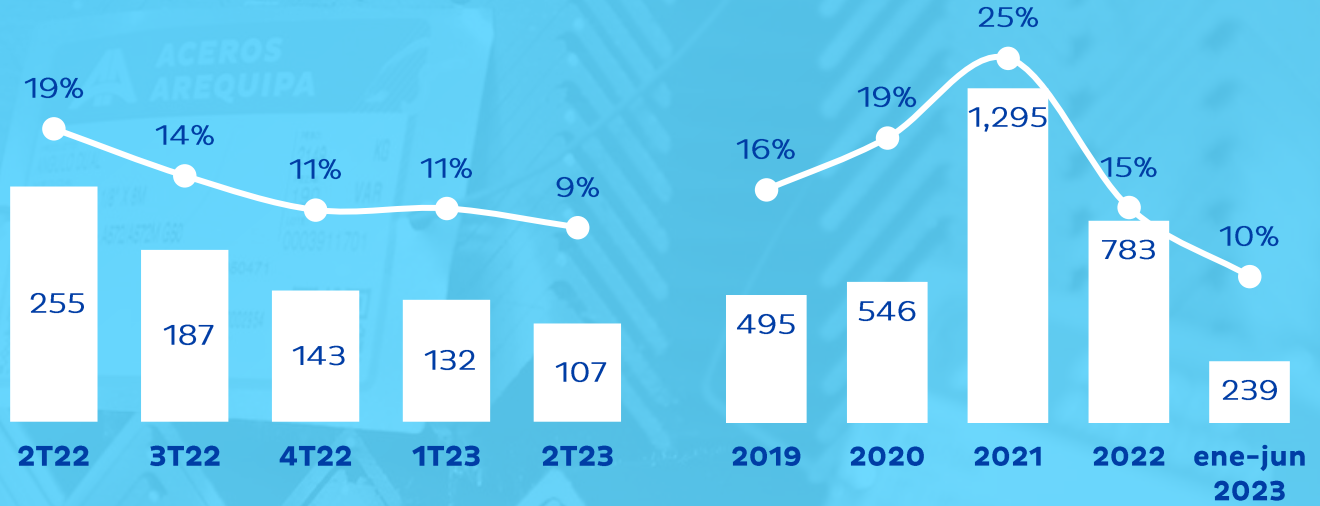
# RENTABILIDAD OPERATIVA

S/ millones

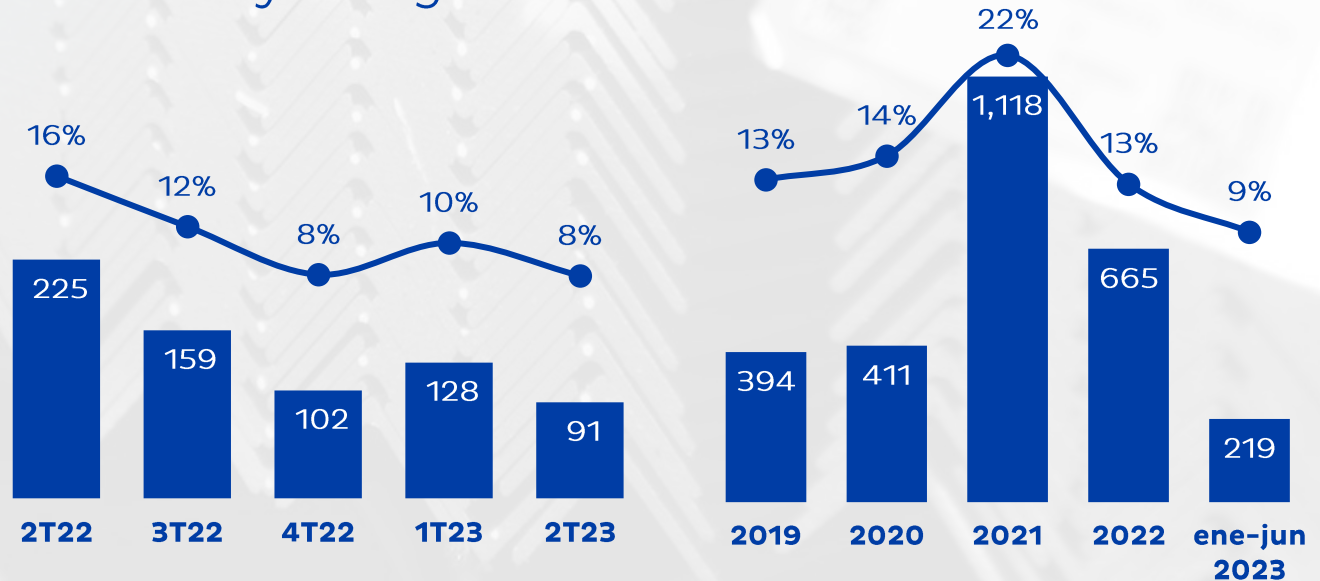
El margen bruto disminuyó principalmente por menores volúmenes y ajustes a precios de venta por encima de los costos

El EBITDA disminuyó como consecuencia de una menor utilidad bruta compensada parcialmente por menores gastos de SG&A

## Utilidad bruta y margen bruto



## EBITDA y margen



# EBITDA

S/ millones

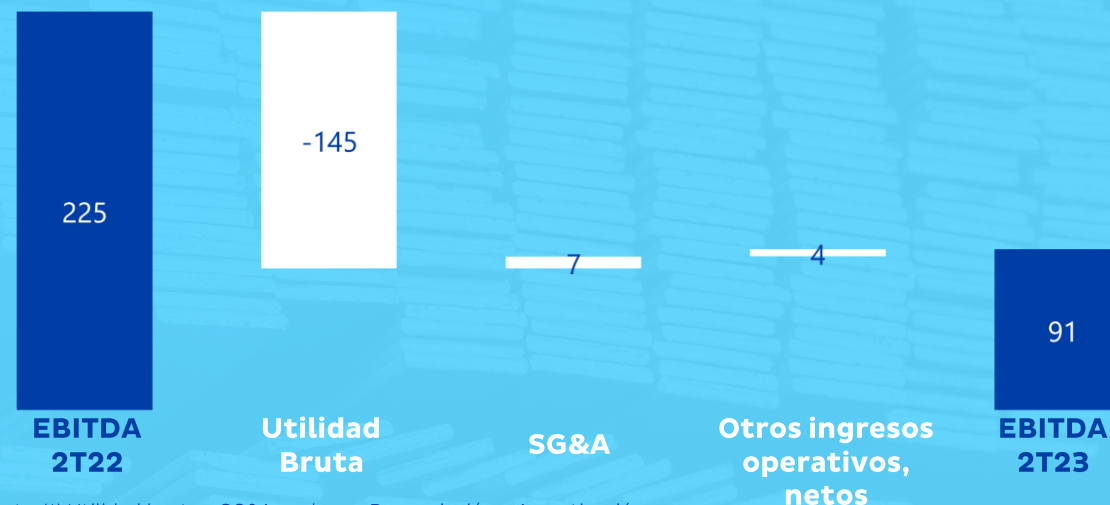
El menor EBITDA se explica principalmente por una menor utilidad bruta, parcialmente mitigado por menores SG&A y Otros ingresos operativos netos

Los SG&A se redujeron principalmente por un menor gasto de personal

## Drivers del margen EBITDA



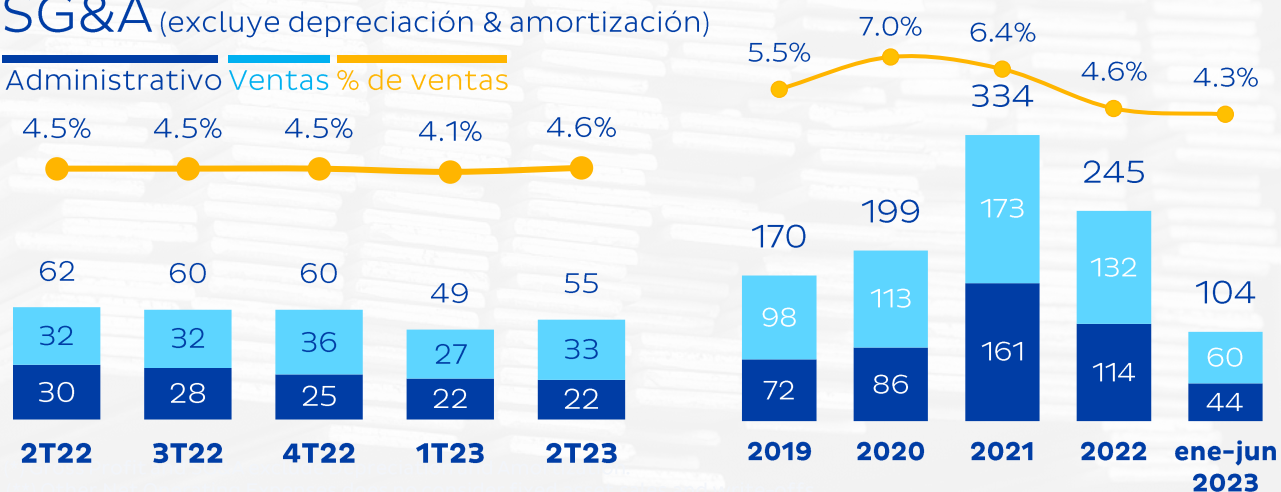
## Drivers del EBITDA



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

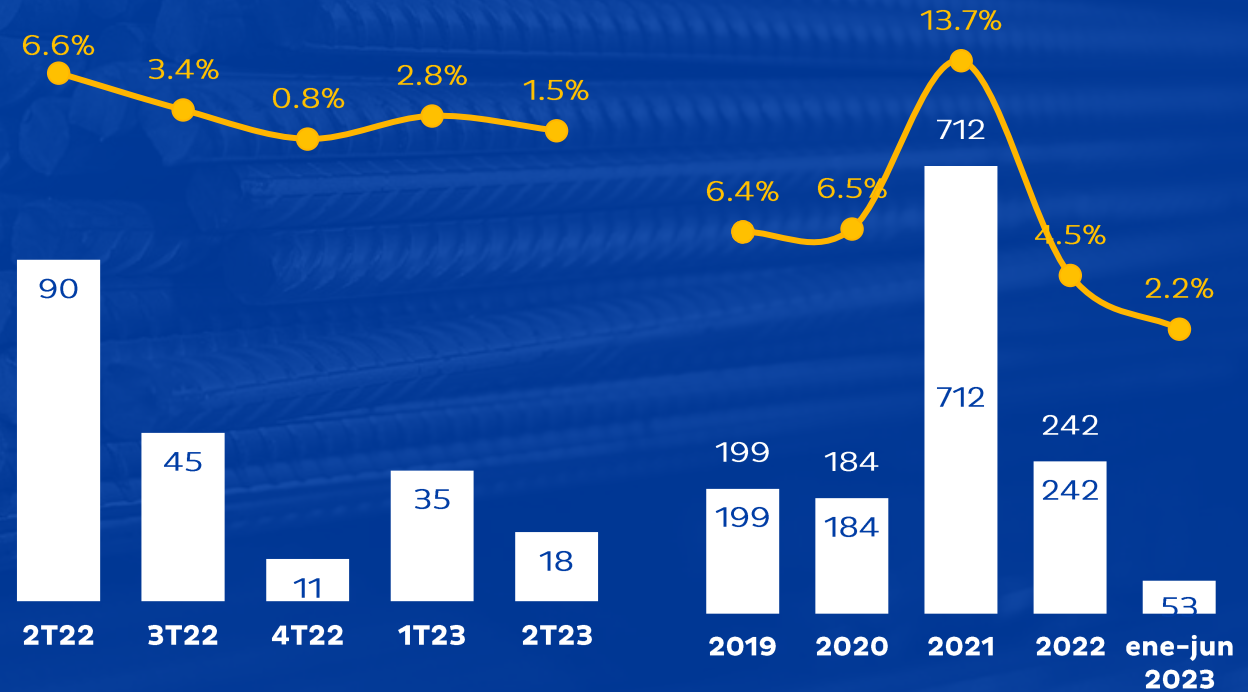
Menor **Utilidad Operativa** en S/ 132 millones debido principalmente a una menor utilidad bruta

Efecto positivo en la diferencia de cambio de S/ 9 millones comparada con la pérdida del 2T 2022 (S/20 millones)

Menor impuesto a la renta en S/ 29 millones

## Utilidad neta y margen neto

Utilidad neta **Margen neto**





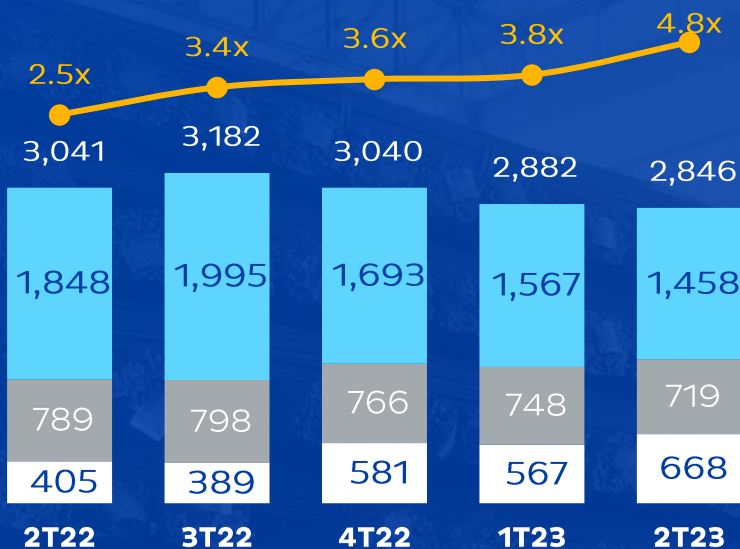
# PASIVOS FINANCIEROS

S/ millones

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

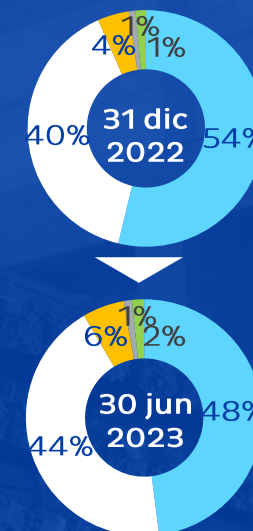
## Deuda total por tipo

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



## Por moneda

S/ US\$ BOL CLP COP



Otros ratios a junio 2023

Apalancamiento

(Pasivos / Patrimonio)  
**1.37x**

Cobertura de gas. financieros

(EBITDA U12M / Gasto financiero U12M)  
**2.75x**

Liquidez

(Activo corriente / Pasivo corriente)  
**1.35x**

## Cronograma de amortización, deuda MP<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 = 3.6  
 (3) El cronograma de amortización de los financiamientos de BCP e Interbank cerrados en diciembre 2022 consideran el desembolso completo. El préstamo total es de US\$~168 millones, de los cuales US\$~79 millones ya han sido desembolsados.

# CAPITAL DE TRABAJO Y CAPEX

S/ millones

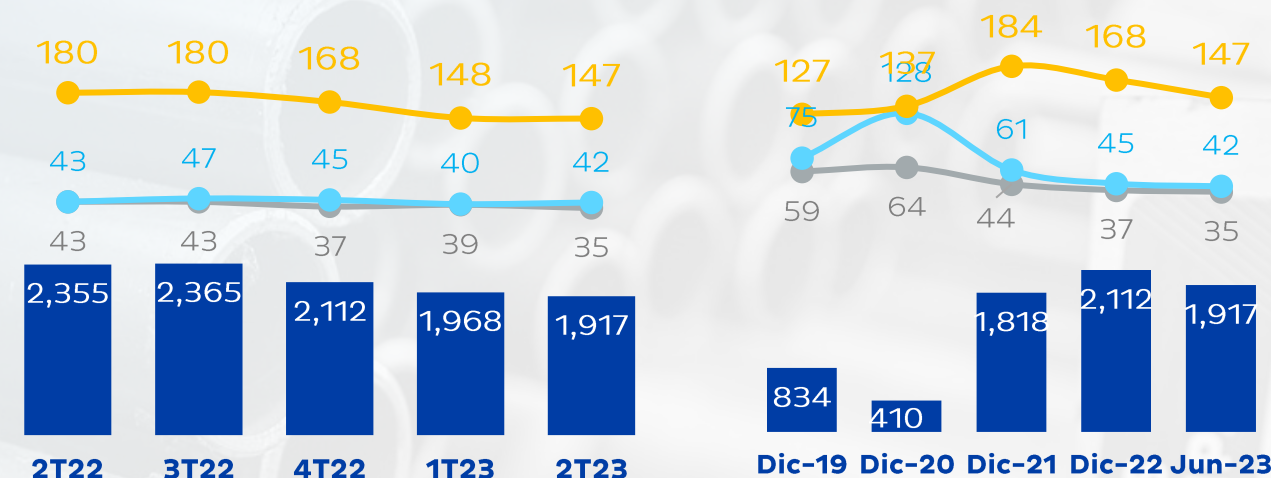
Menores requerimientos de Capital de Trabajo vs diciembre 2022, principalmente por menor inventario

“Otros” CAPEX del trimestre incluye:

- Repotenciación hornos de cal (S/ 10.8 millones)
- Planta de tubos y perfiles conformados (Bolivia) por S/6.4 millones
- Recuperación de no ferrosos (S/ 5 millones) entre otros

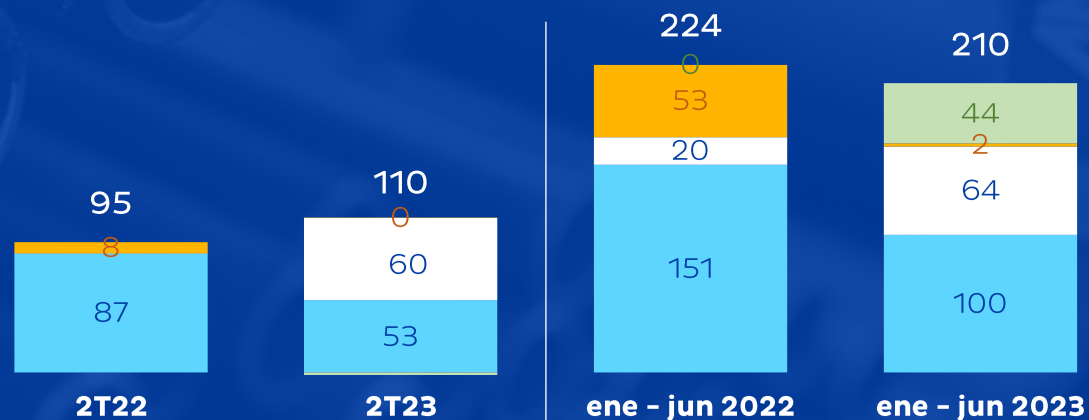
## Capital de Trabajo Operativo (fin de período)

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

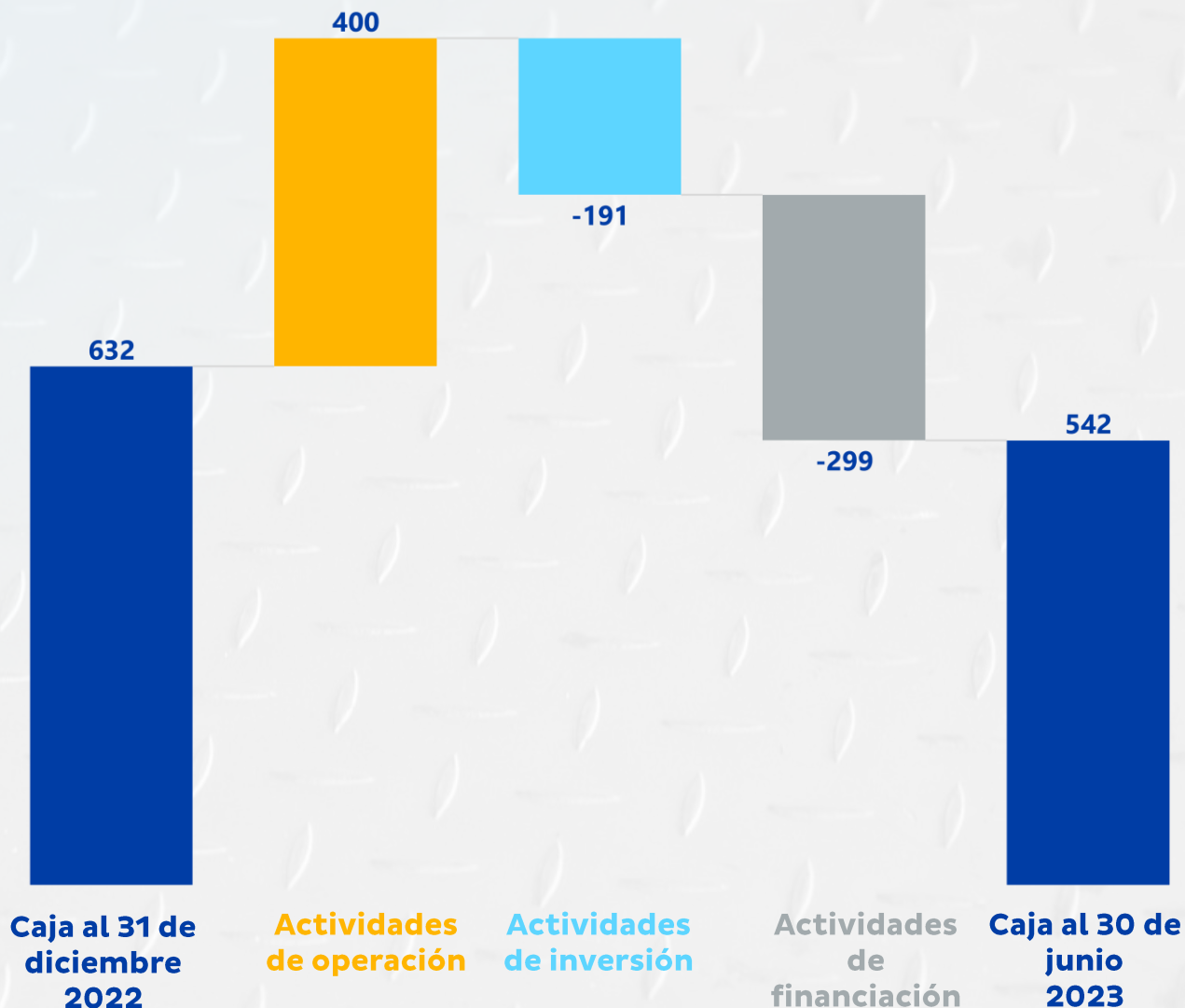
S/ millones

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

Inversiones en activo fijo e intangibles ascendieron a S/ 210 millones, neteados parcialmente por intereses recibidos por S/ 19 millones.

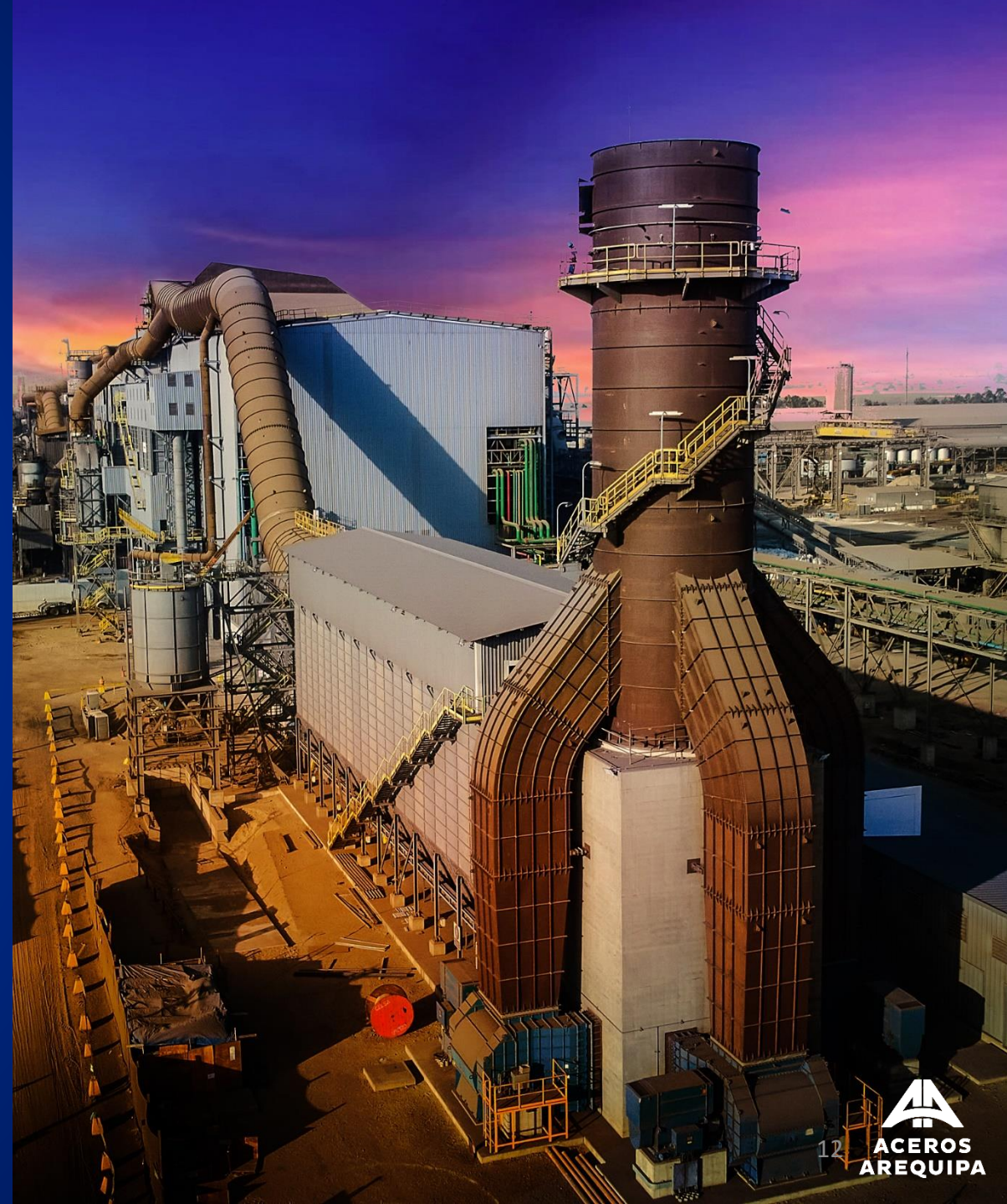
Amortizaciones de préstamos neto por S/ 188 millones, intereses pagados por S/ 87 millones y dividendos entregados de S/25 millones

## Flujo de caja a junio 2023



# GUIDANCE

	2022	GUIDANCE 2023
<b>Crecimiento de ventas</b>	3.0%	-10%
<b>EBITDA</b> Millones de S/	665	~460
<b>CAPEX</b> Millones de S/	495	510 560
<b>Dividendos Pagados</b> Millones de S/	165	~60
<b>EPS</b> S/	0.23	0.15





# 2T 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](https://spglobal.com/esg/yearbook).  
S&P Global 