Corporación
Aceros Arequipa S.A.

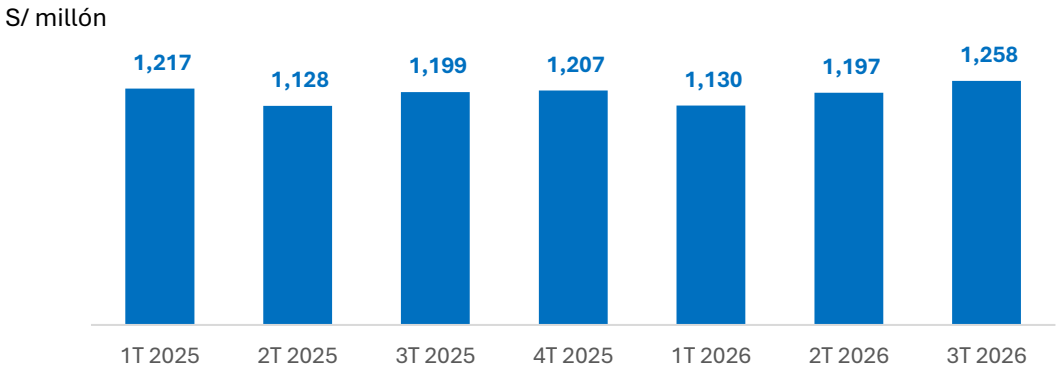
INFORME DE GERENCIA

Tercer Trimestre 2026

ANALISIS Y COMENTARIOS DEL RESULTADO DE LAS OPERACIONES Y SITUACION FINANCIERA

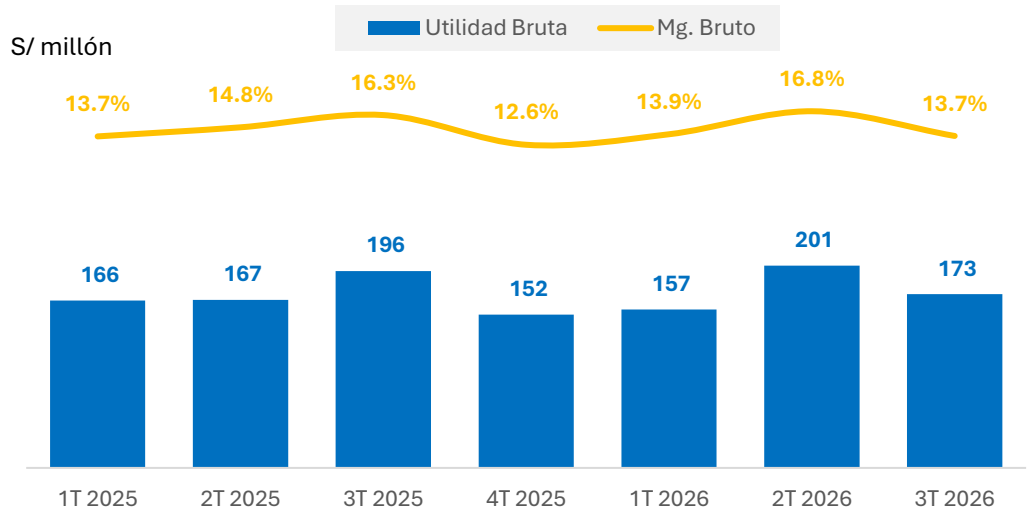
1. Ventas

Durante el tercer trimestre del 2026 se registraron ventas por S/ 1,258 millones, las cuales fueron 5% mayores comparadas con el mismo periodo del ejercicio anterior (S/ 1,199 millones). Este crecimiento se dio principalmente a un mayor volumen de tubos, planos y subproductos así como exportaciones a Colombia y otros mercados.



2. Utilidad Bruta

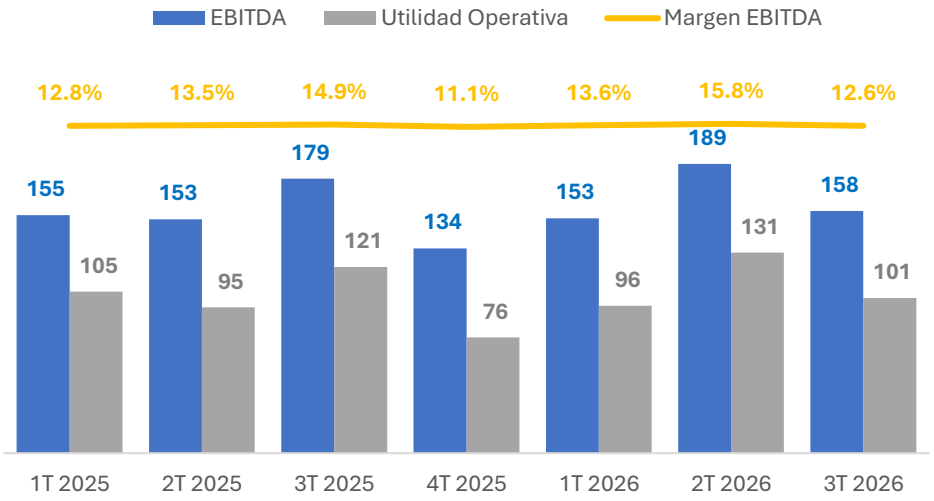
Durante el tercer trimestre del 2026 se registró una utilidad bruta de S/ 172.5 millones, 12% inferior al mismo periodo del 2025 (S/195.5 millones) debido principalmente a mayores fletes y menor margen en barras de construcción. De igual forma, el margen bruto registrado en el tercer trimestre del 2026 fue 13.7%, cifra inferior a la obtenida durante el mismo trimestre del año anterior (16.3%).



3. Utilidad Operativa y EBITDA

La utilidad operativa y el EBITDA registrados durante el tercer trimestre del 2026 fueron S/ 101 y S/ 158 millones, respectivamente. El EBITDA en este trimestre fue 12% inferior al que se registró durante el mismo periodo del año anterior.

El margen EBITDA obtenido durante el tercer trimestre del 2026 fue de 13%, cifra inferior a la obtenida en el mismo periodo del año anterior (15%).



Nota: El EBITDA es la Utilidad Operativa + Depreciación & Amortización +/- ajustes

4. Utilidad Neta

Durante el tercer trimestre del año 2026, la empresa generó una utilidad neta de S/ 66 millones, cifra inferior en 27% al resultado registrado en el mismo periodo del año anterior (S/ 91 millones). Esta disminución se debe principalmente a la menor utilidad bruta y menores ingresos por subsidiarias pero compensado parcialmente por menores gastos financieros y otros gastos operativos.

5. Estado de Situación Financiera

Al finalizar el tercer trimestre del 2026, el activo corriente incrementó en 5% (+S/ 124 millones) con respecto al existente a diciembre 2025, totalizando un importe de S/ 2,453 millones. Este incremento se dio principalmente por mayores inventarios (+ S/141 millones) y cuentas por cobrar comerciales, neto de otras cuentas por cobrar (+S/94 millones) compensada parcialmente por menor efectivo (-S/111 millones).

El pasivo corriente creció en 9% (+S/ 145 millones) con respecto al existente a diciembre 2025, situándose en S/ 1,788 millones. Esta variación se explica principalmente por mayores pasivos financieros (+S/ 137 millones) y pasivos por impuestos a las ganancias (+S/22 millones), compensado parcialmente por una reducción de cuentas por pagar (-S/14 millones).

El capital de trabajo de la compañía disminuyó en 3% con respecto al existente al cierre del 2025, situándose en S/ 665 millones, debido al incremento de pasivos corrientes. El indicador de liquidez (activo corriente entre pasivo corriente) alcanzó 1.4x, cifra similar a la registrada en Diciembre de 2025 (1.4x).

A septiembre de 2026 el activo neto en propiedad, planta y equipo ascendió a S/ 2,982 millones monto menor al registrado al cierre del 2025 (S/ 3,032 millones). Las inversiones

a septiembre 2026 alcanzaron S/116 millones que incluyen capex diversos entre los que se encuentra el centro de distribución de Lurín y nuevas cucharas, entre otros.

A setiembre 2026 el valor contable de las Inversiones en subsidiarias y asociadas ascendió a S/ 290 millones, cifra inferior a los S/ 301 millones al cierre del 2025.

En cuanto al ratio de endeudamiento (total de pasivos menos impuestos diferidos dividido entre el patrimonio), este disminuyó en comparación al registrado en diciembre 2025 (0.83x), situándose en 0.81 debido principalmente al aumento del patrimonio consecuencia de mayores utilidades (neto de dividendos).

6. Información adicional

La Gerencia de la Compañía ha adoptado las medidas y acciones necesarias para que, en la preparación de los estados financieros y sus notas que los acompañan, se reflejen y divulguen debidamente y en lo que corresponda, los efectos económicos ocasionados por la pandemia originada en el año 2020.
De igual manera se han gestionado los riesgos asociados al registro contable y la respectiva medición de las partidas del activo, pasivo y cuentas de resultados con las siguientes actividades:

- Todas las transacciones contables se procesan a través del ERP SAP S/4Hana, la información de los procesos se integra y su generación sigue un flujo de controles cuyo cumplimiento se monitorea como parte de las actividades del cierre contable.
- Validación del sustento de los registros contables y resguardo de estos a través de redes compartidas.
- Se cuenta con un área de auditoría interna independiente que viene ejecutando un plan de auditoría interna basado en riesgos a diversos procesos significativos, sensibles y que tienen efecto en la información financiera de la empresa. Los controles del proceso contable de la empresa son revisados periódicamente.

Finalmente es importante destacar ciertas fortalezas de la compañía, las cuales no necesariamente se ven reflejadas en los estados financieros.

Desde el punto de vista comercial; ser líderes en el mercado local de acero y contar con una preferencia especial por nuestra marca. Asimismo, la distribución de nuestros productos cuenta con una amplia cobertura a nivel nacional, destacándose, además, por una efectiva capilaridad con los clientes. Por otro lado, las inversiones realizadas en los trenes de laminación # 2 y # 3 nos ha permitido contar con tecnología de punta y junto con la acería #2, que empezó a operar exclusivamente durante el primer trimestre 2022, se logrará una eficiencia en costos importante y mayor flexibilidad en nuestros procesos productivos.

En los temas de calidad, seguridad y salud ocupacional y gestión de medio ambiente; la empresa está certificada en las normas ISO 9001:2008, ISO 45001, ISO 14001:2004 e ISO 50001. Adicionalmente, la empresa fue certificada con la ISO 37001 sobre la gestión antisoborno donde se establecen pilares y lineamientos para la mejora continua enfocada en una gestión responsable enmarcada en valores.

Asimismo, la Compañía cuenta con una Política de Control Interno y Gestión Integral de Riesgos, donde se detallan los principales lineamientos, componentes y organización del sistema de control interno y gestión de riesgos de Corporación Aceros Arequipa.

La estructura del sistema de control interno y gestión de riesgos toma el modelo emitido por el Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission de los Estados Unidos de Norteamérica (conocido como COSO) y considera los siguientes ocho componentes interrelacionados: i) Entorno de Control, ii) Definición de Objetivos, iii) Identificación de Eventos, iv) Evaluación de Riesgos, v) Respuesta al Riesgo, vi)

Actividades de Control, vii) Información y Comunicación y viii) Actividades de Supervisión. En su aplicación considera roles y responsabilidades en los distintos niveles de la Compañía: el Directorio, las Gerencias, Dueños de Proceso, los colaboradores y el área de Auditoría Interna

En cuanto a sostenibilidad, desde noviembre 2020 la Compañía forma parte del Índice de Sostenibilidad Dow Jones en la región MILA - Alianza del Pacífico. Este índice bursátil está compuesto por aquellas empresas que cumplen con criterios de sostenibilidad enmarcados en estándares globales. En febrero 2021 la empresa ingresó a The Sustainability Yearbook 2021 y en el siguiente año a The Sustainability Yearbook 2022, importante anuario que destaca a las empresas con mejor desempeño en temas ambientales, sociales y de gobernanza de cada industria a nivel mundial. También fue incluida en el S&P Global Sustainability Yearbook 2025.