

# 3T 2024

PRESENTACIÓN  
DE RESULTADOS



# AGENDA



1

Hechos relevantes



2

Resumen de resultados



3

Resultados trimestrales



4

*Guidance*



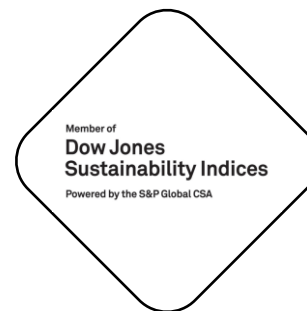


## Hechos relevantes



### Tercera Estrella en “Huella de Carbono Perú”

Por segundo año consecutivo, Aceros Arequipa ha obtenido la tercera estrella del Ministerio de Ambiente a través del programa “Huella de Carbono Perú”, reconociendo su compromiso con la medición y reducción de emisiones entre 2022 y 2023.



### Aceros Arequipa mejora su puntuación en la Evaluación de Sostenibilidad Corporativa (CSA) 2024 de S&P Global

Aceros Arequipa mejora su puntuación y alcanza a 73/100, reafirmando su compromiso con la gestión ESG y su estrategia de sostenibilidad hacia el 2030.

“La utilidad neta se incrementó en S/51 millones impulsada por el mercado local”



# Resultados

## 3T24

S/ millones

Ventas netas  
**1,220.6** (7% YoY)

EBITDA  
**157.7** (+65% YoY)

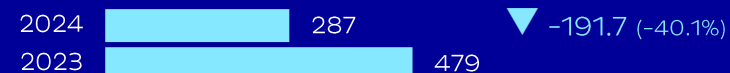
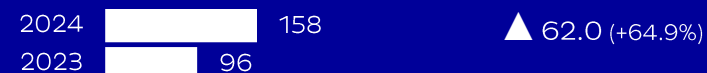
Utilidad neta  
**41.7**

Cap. de trabajo oper.  
**1,356.5**

Capex  
**87.5** (-32% YoY)

Deuda neta  
**1,964.5**  
3.2x EBITDALTM

■ 3T ■ YTD



# Ventas netas S/ millones

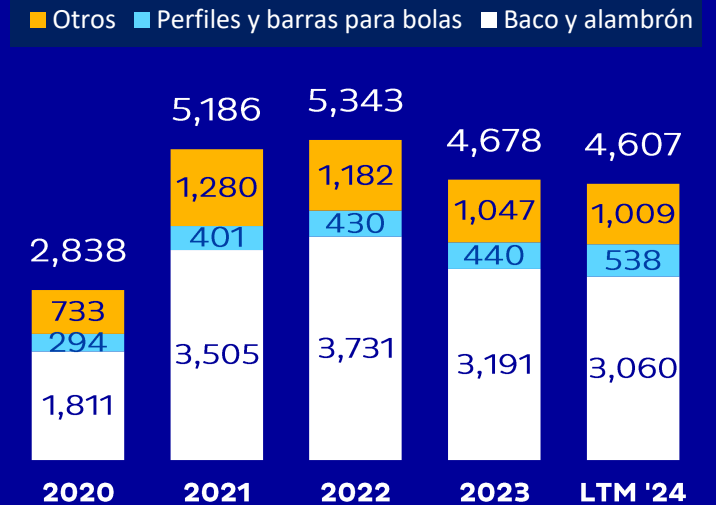
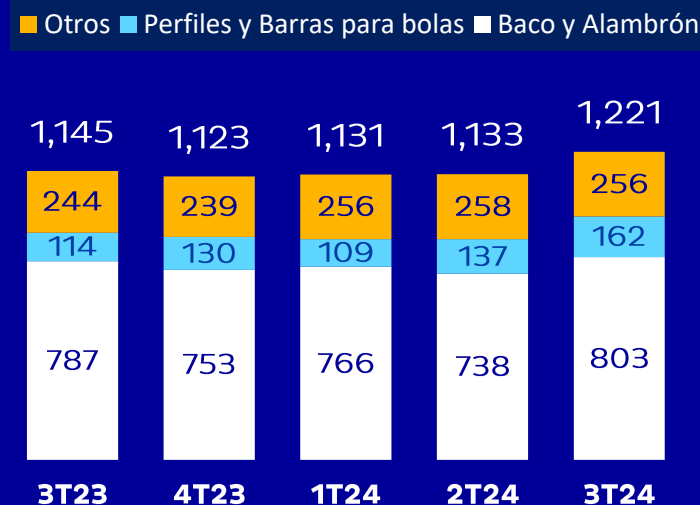
## Por destino

- **Perú:** mayor venta principalmente de barras corrugadas (baco) por mayor precio y volumen; seguido de barras para bolas por mayor volumen vendido.
- **Otros destinos:** Menor volumen de baco a destinos no recurrentes, parcialmente compensado con mayor venta a Bolivia y Ecuador



## Por tipo de producto

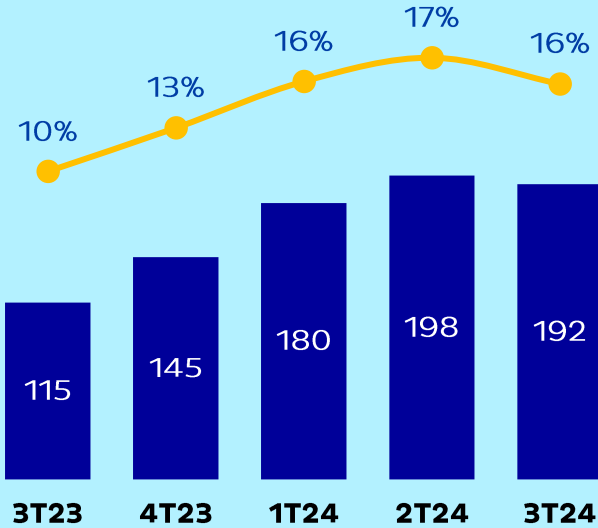
- **Baco y alambros:** mayor venta local (volumen y precio) a pesar de menor volumen vendido a otros destinos no recurrentes.
- **Perfiles y barras para bolas:** Mayor volumen de barras para bolas.
- **Otros:** mayor venta de planos y calaminas, subproductos, y clavos y alambres.



# Rentabilidad Operativa s/ millones

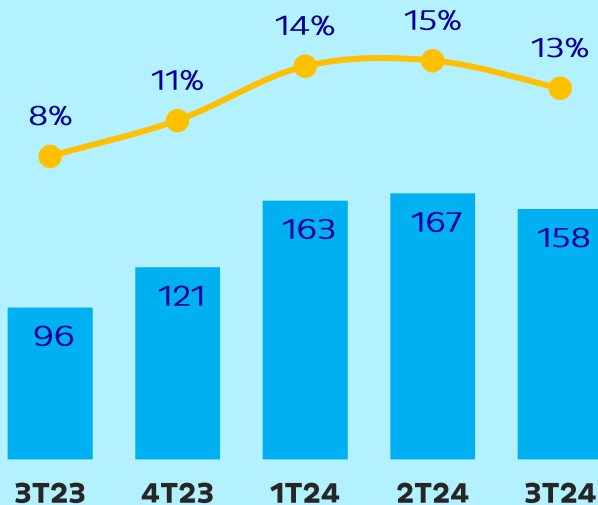
## Utilidad y Margen bruto

- Mejor utilidad Perú, principalmente baco (mayores precios y volúmenes), barras para bolas (volumen), y planos y tubos (mayor volumen y menores costos)
- Mayor utilidad Bolivia, venta de subproductos (Perú y USA) y mayor utilidad en Colombia
- Menor utilidad en Ecuador



## EBITDA y Margen

Mayor utilidad bruta contribuyó a un mayor EBITDA YoY a pesar de mayores comisiones en Bolivia para conseguir USD.

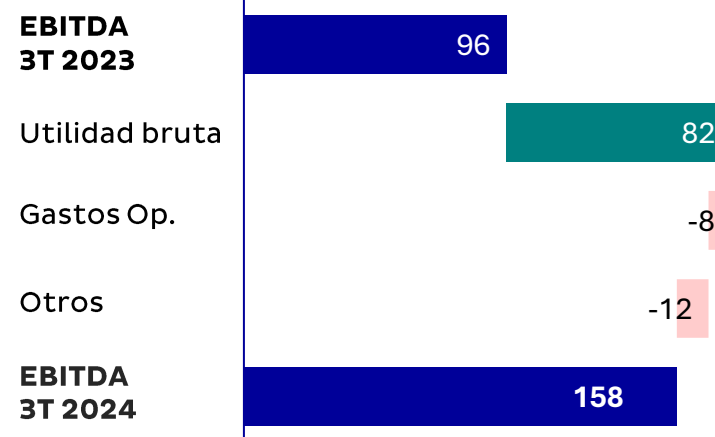


# EBITDA S/ millones

## EBITDA mejoró en S/ 62 millones YoY

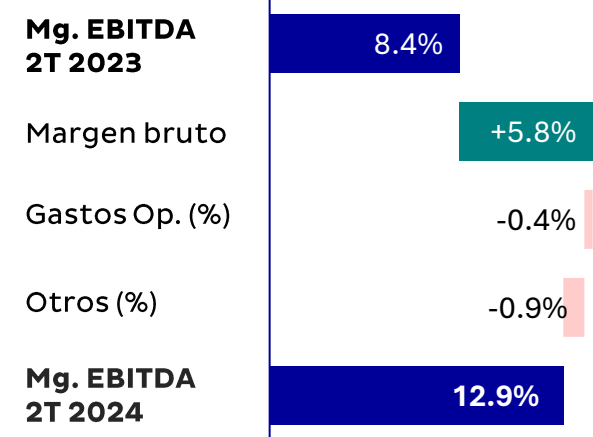
- **Utilidad bruta** mejora en Perú, Bolivia, EEUU, y Colombia
- **Gastos operativos** principalmente por mayores gastos de personal variables
- **Otros** debido a mayores gastos / comisiones bancarias.

## EBITDA S/ millones



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

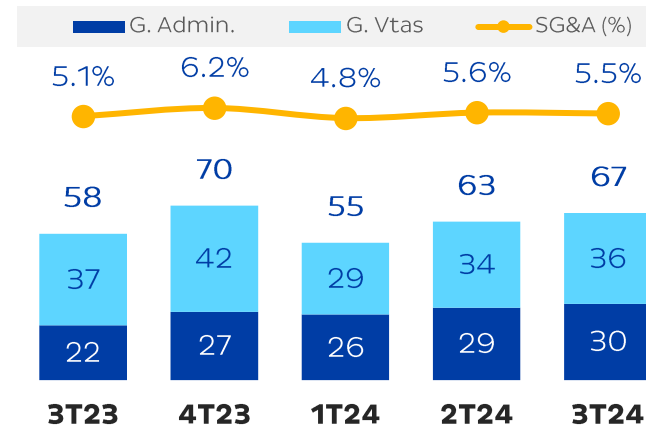
## Margen EBITDA (%)



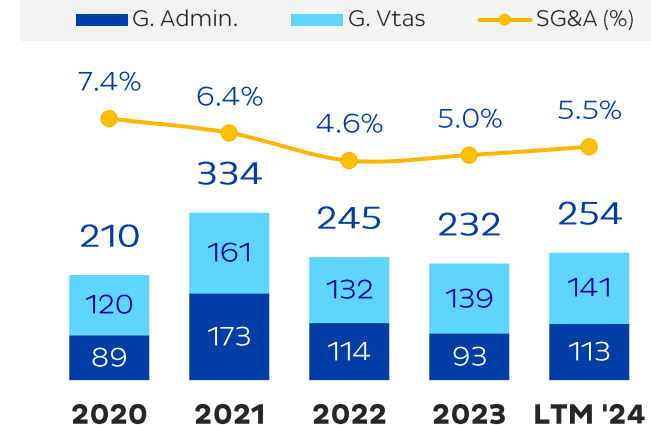
## Gastos de adm. y ventas

(Sin D&A)

- **Gastos de Ventas:** explicado por menores servicios prestados por terceros
- **Gastos de Administración:** explicado por mayores gastos de personal variables.



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

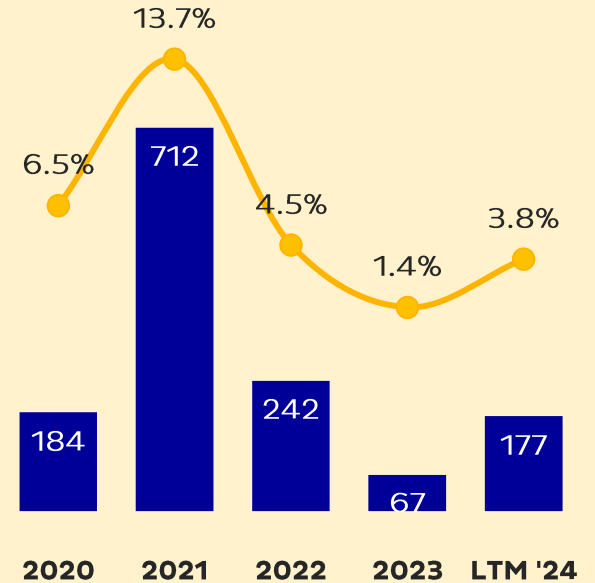
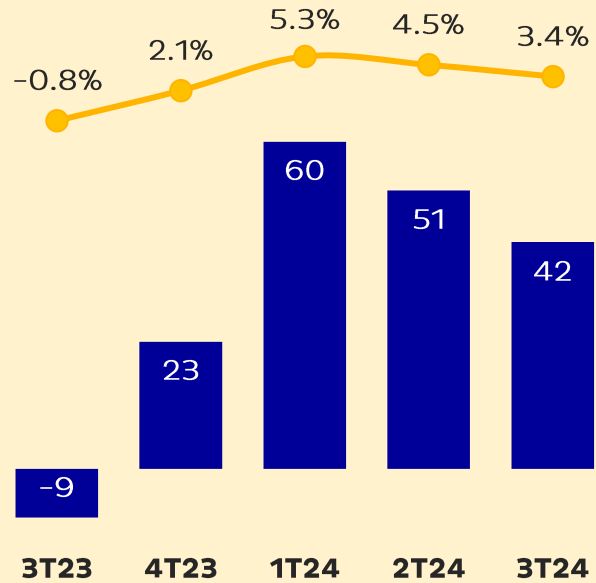


# Utilidad neta S/ millones

## Utilidad neta y margen neto

### Utilidad neta mejoró en S/ 51 millones

- Mejora en utilidad operativa
- Menores gastos financieros
- Utilidad por participación en subsidiarias versus negativa el 3T 2023
- Mayor pérdida por diferencia en cambio neto versus el 3T 2023
- Mayor Impuesto a la Renta por mejores resultados

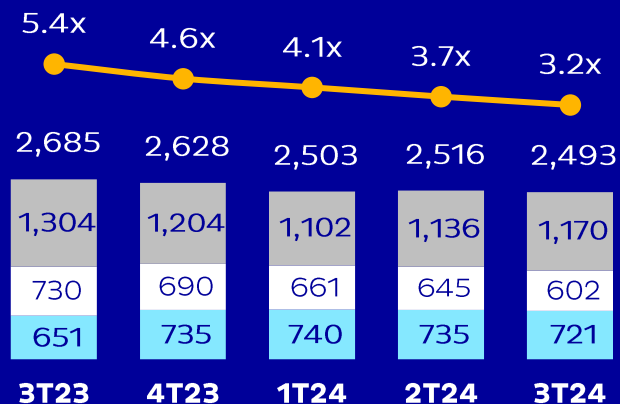




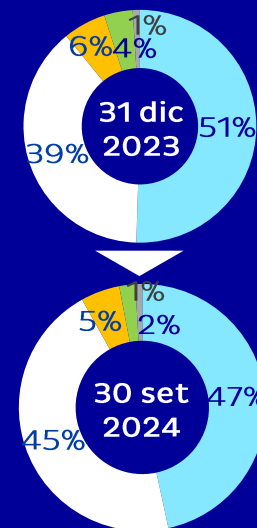
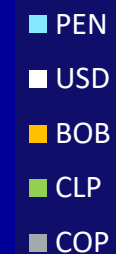
# Deuda financiera S/ millones

## Deuda por tipo

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



## Deuda por moneda



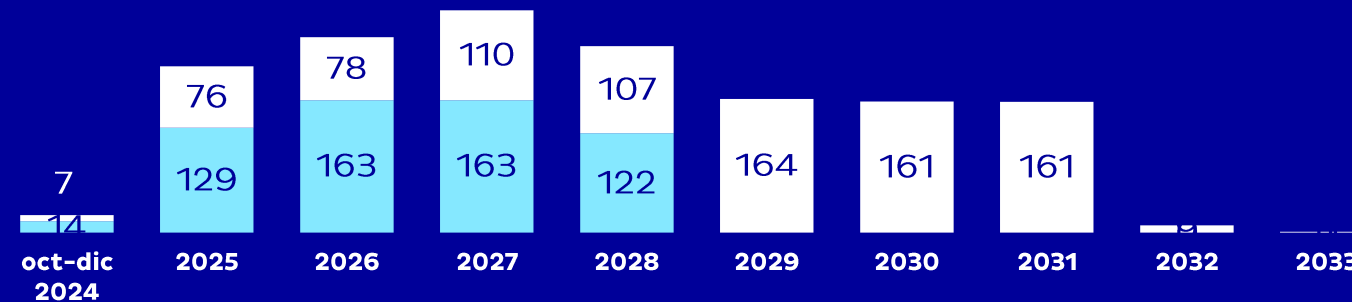
## Otros indicadores

**Apalancamiento**  
Pasivo Total / Patrimonio **1.17x**

**Cobertura de G. Fin.**  
EBITDA LTM / Gasto Financiero LTM **3.96x**

**Liquidez**  
Activo Corriente / Pasivo Corriente **1.28x**

## Cronograma de pagos



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).

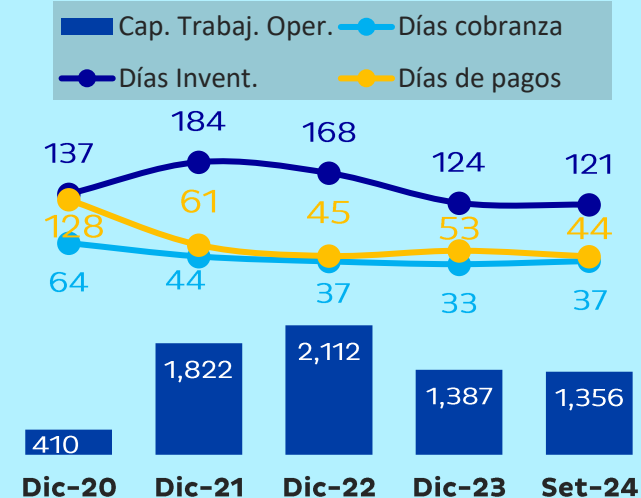
(2) Para fines ilustrativos se emplea un tipo de cambio USD / PEN = 3.75

(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

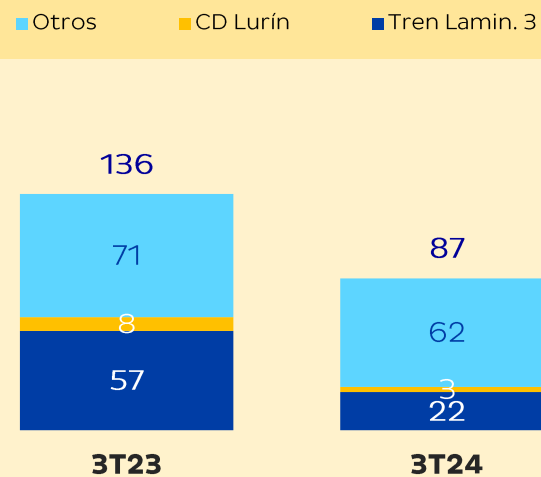
- Reducción de inventarios y activos por impuesto a las ganancias
- Reducción de cuentas por pagar comerciales
- Mayores cuentas por cobrar



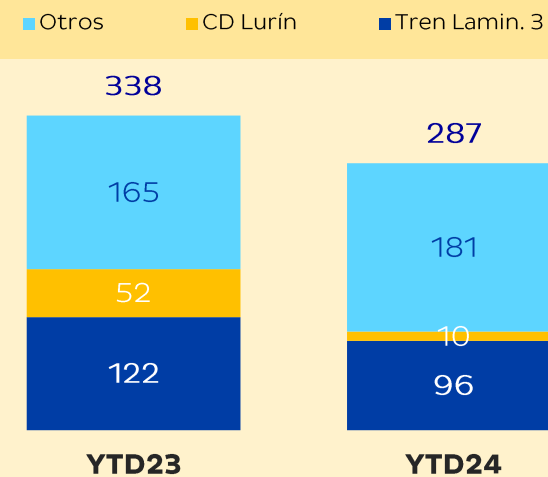
## Capex

- **Otros proyectos (3T 2024):**
  - Planta de clavos y alambres (S/7.1 mm)
  - Horno de cal (S/6.7 mm)
  - Reparación horno de recalentamiento (S/ 6.1mm)
  - Máquina de limpieza de chatarra (S/ 2.9mm)

Entre otros



Nota: capex considera leasings.



# Flujo de caja S/ millones

## Actividades de operación

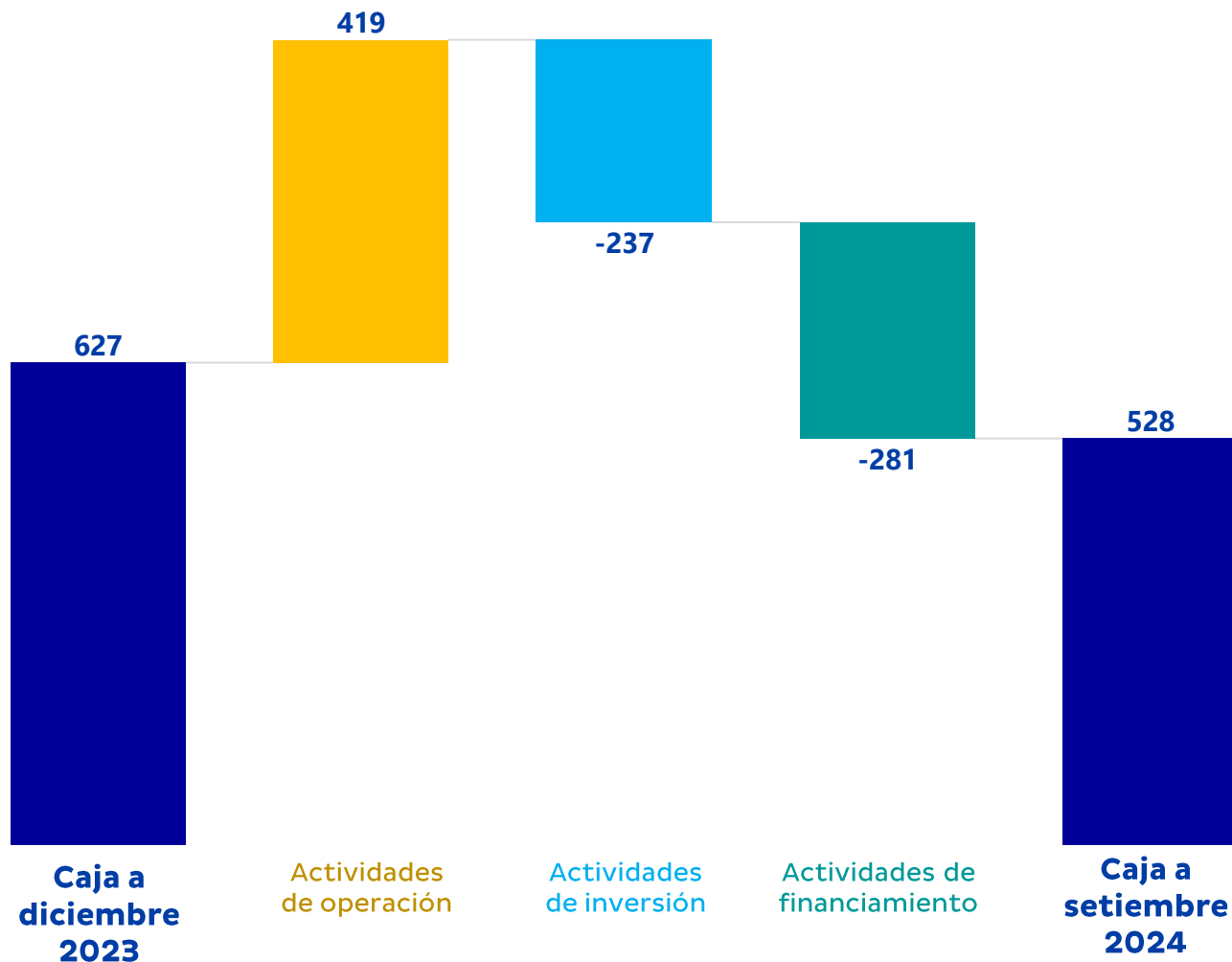
- Mejora en EBITDA
- Reducción de inventario

## Actividades de inversión

- Inversiones en activo fijo e intangibles por S/ 272 millones
- Intereses recibidos de S/ 22 millones)
- Venta de activos de S/7 millones
- Dividendos cobrados S/6 millones

## Actividades de financiamiento

- Financiamiento neto de -S/ 136 millones
- Pagos de intereses por S/ 109 millones
- Pago de dividendos por S/35 millones



Nota: Actividades de Inversión no consideran capex correspondiente a leasings.



# Guidance

S/ millones

2023

GUIDANCE  
**2024**

## Crecimiento de ventas

(YoY %)

-12%

**0%**

## EBITDA

S/ millones

435

**>655**

## CAPEX

S/ millones

479

**~300**

## Dividendos

S/ millones

44

**63.5**

## EPS

S/

0.06

**~0.22**



**sr. Ricardo Guzmán**  
CFO, IRO

**Q&A**

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

# 3T 2024

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.