



**ACEROS  
AREQUIPA**

**1T**

**2020**

**PRESENTACIÓN DE  
RESULTADOS**



# AGENDA

**1**

COVID-19  
Impacto y respuesta

**2**

Resultados del 1T 2020

**3**

Información operativa y  
financiera

# COVID-19

## Impacto y Respuesta



### Colaboradores

#### Salud y Seguridad

- A la fecha no se registran casos positivos
- Teletrabajo, cuando sea aplicable
- Adquisición de 2,400 pruebas rápidas para colaboradores
- Acería, trenes de laminación y plantas de tubos detenidas, en cumplimiento con la regulación del gobierno
- Implementación de protocolos de seguridad

#### Protección de empleos

- Compensación de las horas de cuarentena con tiempo de vacaciones
- Reducción salarial consensuada
- Suspensión laboral temporal (en evaluación)



### Operaciones

#### Continuidad del negocio

- Gestión de inventarios para reducir el volumen a diciembre 2020
- Priorizar inversiones en la nueva acería y el tren de laminación, postergar otras inversiones
- Nueva acería a ser concluida el 1T2021
- Reducciones presupuestarias generales
- Sistema de órdenes vía web de última generación

#### Responsabilidad social

- Apoyar a las familias vulnerables en nuestra área de influencia
- Donaciones: 3,200 EPP al hospital público local y respiradores a las autoridades peruanas
- Adquisición de un tractor de fumigación para desinfectar las calles de las comunidades de bajos ingresos cercanas a la planta



### ¿Qué esperar?

#### Ventas

- Menor demanda local
- Mayor competencia vía precios
- Ventas digitales y ordenes de compra vía web
- Reducción en las cobranzas

#### Industria

- Cambios en la regulación de la construcción nacional (ej. número de obreros por obra)



# AGENDA

**1**

COVID-19  
Impacto y respuesta

**2**

Resultados del 1T 2020

**3**

Información operativa y  
financiera

# RESULTADOS

S/ millones

1T

## VENTAS

**637.2**

▼ -125.7 (-16.5%)  
YoY

2020 637

2019 763

## CAPITAL DE TRABAJO OPERAT.

**968.4**

▲ 134.6 (+16.1%)  
YTD

2020 968

2019<sup>(1)</sup> 834

## EBITDA (Margen)

**91.5 (14%)**

▼ -0.6 (-0.7%)  
YoY

2020 91

2019 92

## CAPEX

**132.8**

▲ 43.7 (+49.0%)  
YoY

2020 133

2019 89

## UTILIDAD NETA (Margen)

**39.3 (6%)**

▼ -3.9 (-9.1%)  
YoY

2020 39

2019 43

## DEUDA NETA

**973.1**

▲ 199.2 (+25.7%)  
YTD

2.48x EBITDA

2020 973

2019<sup>(1)</sup> 774

Nota:  
(1) 4T 2019



# AGENDA

**1**

COVID-19  
Impacto y respuesta

**2**

Resultados del 1T 2020

**3**

Información operativa y  
financiera

# VENTAS

S/ millones

Menores ventas por S/ 126 millones (-16.5%) YoY debido a la cuarentena impuesta por el gobierno a mediados de marzo

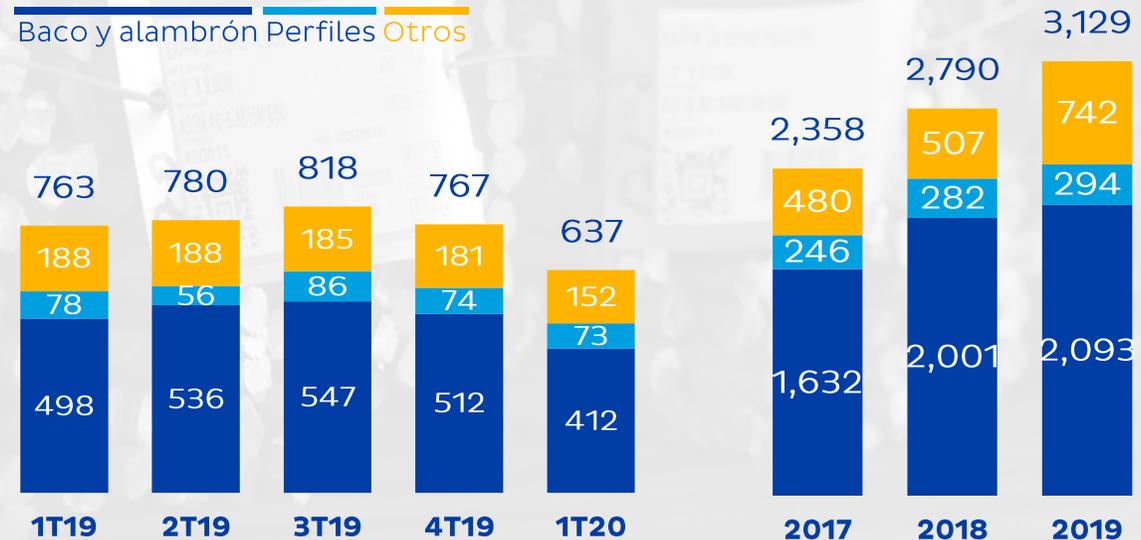
## Ventas por destino

Exportaciones Perú



## Ventas por categoría de producto

Baco y alambre Perfiles Otros



# UTILIDAD OPERATIVA

S/ millones

Margen EBITDA se mantiene en niveles elevados en el 1T20 (+3% vs 1T19)

## Utilidad bruta y Margen bruto



## EBITDA y Margen EBITDA



# EBITDA

S/ millones

Utilidad bruta con un nivel similar al 1T19, a pesar de la coyuntura actual por el COVID-19

SG&A representaron un mayor % de las ventas en el 1T20, debido a una reducción de las mismas

## Drivers del margen



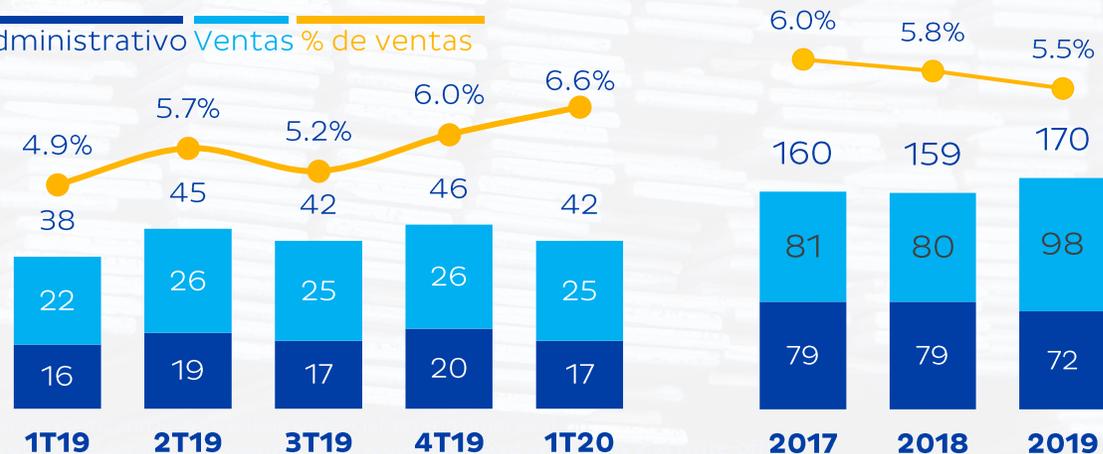
## Drivers del EBITDA



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

Mayor SG&A y otros gastos operativos en S/ 4 millones y S/ 6 millones, respectivamente

Gastos financieros netos menores en S/ 5 millones

Diferencias en tipo de cambio fueron menores en S/ 5 millones

Reducción de impuestos en S/ 6 millones

## Utilidad neta y margen neto

Utilidad neta *Badwill* % de ventas (normalizado)



Nota: (\*) El badwill de 2018 se originó luego de la adquisición de COMASA, neto de impuestos diferidos. Se amortizará en los siguientes periodos.

(\*\*) Margen neto excluye Badwill.

# Deuda

S/ millones

Incremento en la deuda total debido al avance del financiamiento de la nueva acería y mayor deuda de corto plazo

**Nota:**

- (1) Se detalla únicamente deuda con instituciones financieras. No considera arrendamientos con proveedores con un saldo de S/ 19 millones
- (2) Para fines ilustrativos se emplea un tipo de cambio USD / PEN = 3,40
- (3) El cronograma de amortización del financiamiento de la nueva acería considera el desembolso completo del leasing

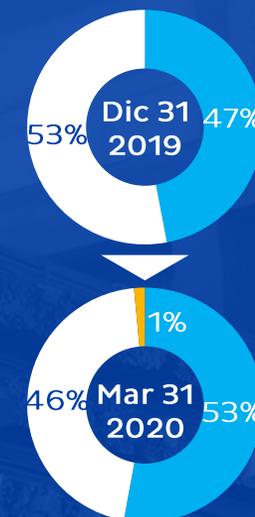
## Deuda total por tipo

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



## Por moneda

US\$ S/ BOL



Otros ratios a marzo 2020

Apalancamiento

(Pasivo / Patrimonio)  
**1.00x**

Cobertura de gas. financieros

(EBITDA U12M / Gasto financiero U12M)  
**10.72x**

Liquidez

(Activo corriente / Pasivo corriente)  
**1.61x**

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

(estimación <sup>(2)</sup>)

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



# CAPITAL DE TRABAJO Y CAPEX

S/ millones

Mayor capital de trabajo operativo vs Diciembre 2019 debido principalmente a mayores inventarios

CAPEX incluye principalmente inversiones en la nueva acería, mejoras al tren de laminación, entre otros

## Capital de Trabajo Operativo

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



## Capex

Capex Adquisición de COMASA Nueva acería







# AGENDA

1

COVID-19  
Impacto y respuesta

2

Resultados del 1T 2020

3

Información operativa y  
financiera

Q&A

Mr. **Tulio  
Silgado**  
CEO



Mr. **Ricardo  
Guzmán**  
CFO, IRO



# 1T 2020

## PRESENTACIÓN DE RESULTADOS



Esta presentación de resultados puede contener declaraciones prospectivas respecto a expectativas de la gerencia sobre el desempeño operativo y financiero futuro de la Compañía, basándose en supuestos que actualmente se presumen válidos, su impacto financiero y de negocio, expectativas de la gerencia y sus objetivos relacionados. Las declaraciones prospectivas son afirmaciones distintas a hechos históricos. Las palabras “anticipa”, “podría”, “puede”, “cree”, “estima”, “espera”, “proyecta”, “intentará”, “probablemente”, “hará”, “debería”, “será”, y cualquier expresión similar u otras palabras de similar significado identificarán esas afirmaciones como declaraciones prospectivas. No existe certeza de si estos eventos sucederán o, de ocurrir, qué impacto tendrán en los resultados de las operaciones y condición financiera de Aceros Arequipa ya sea como una Compañía individual o consolidada. Aceros Arequipa no asume ninguna obligación de actualizar las declaraciones prospectivas incluidas en esta presentación de resultados.

La información contenida en esta presentación corresponde a estados financieros consolidados.



**ACEROS  
AREQUIPA**

**1T**

**2020**

**PRESENTACIÓN DE  
RESULTADOS**