



**ACEROS  
AREQUIPA**

**2T** **2020**  
PRESENTACIÓN  
DE RESULTADOS



# AGENDA

**1**

COVID-19 impacto y respuesta

**2**

Resultados del 2T 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



### 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 1T 2021
- 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)

# RESULTADOS

S/ millones

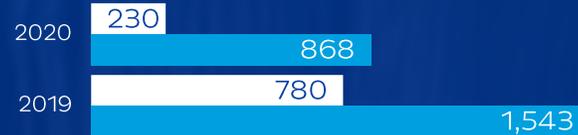
2T  
6m

## VENTAS NETAS

230.3  
867.5

▼ -550.1 (-70.5%)  
YoY

▼ -675.8 (-43.8%)  
YoY



## CAPITAL DE TRABAJO OPERATIVO

1,130.9

▲ 297.2 (+35.6%)  
YTD



## EBITDA (Margen)

-14.4 (-6%)  
77.0 (9%)

▼ -102.8 (-116.3%)  
YoY

▼ -103.4 (-57.3%)  
YoY

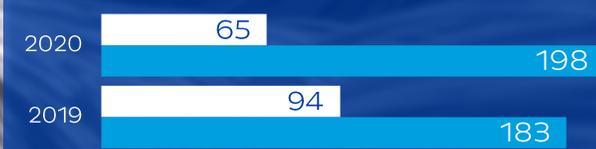


## CAPEX

65.1  
198.0

▼ 28.9 (-30.8%)  
YoY

▲ 15.0 (+8.2%)  
YTD



## UTILIDAD NETA (Margen)

-38.6 (-16.7%)  
0.7 (0%)

▼ -77.3 (-199.4%)  
YoY

▼ -81.3 (-99.1%)  
YoY



## DEUDA NETA

1,222.5

▲ 448.6 (+58.0%)  
YTD

4.21x EBITDA





# AGENDA

1

COVID-19 impacto y respuesta

2

Resultados del 2T 2020

3

Información operativa y financiera

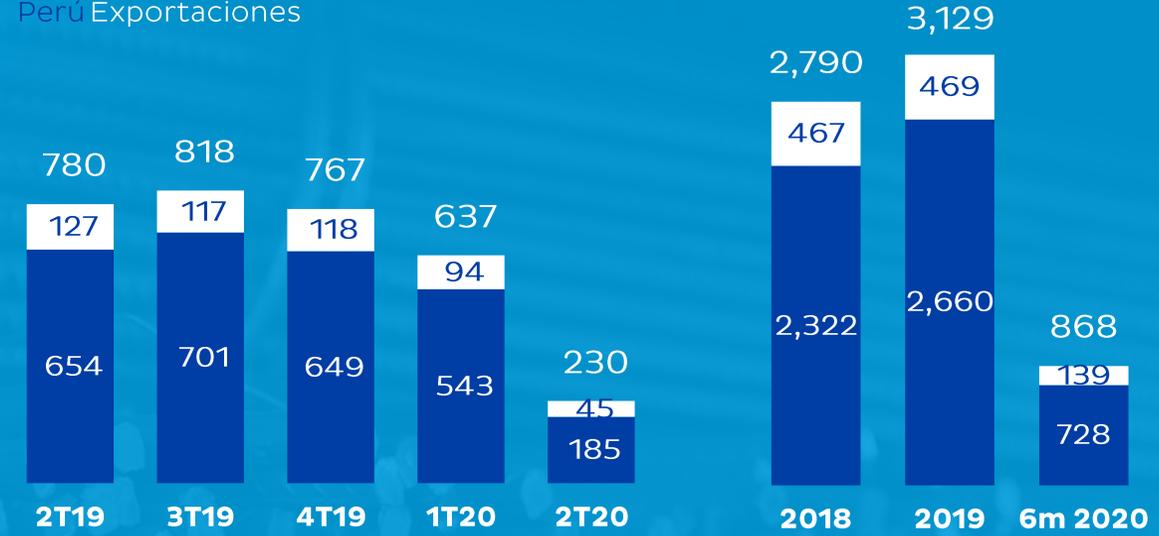
# VENTAS

S/ millones

Las Ventas Netas alcanzaron los S/ 230 millones y cayendo -70.5% YoY debido al período de cuarentana nacional

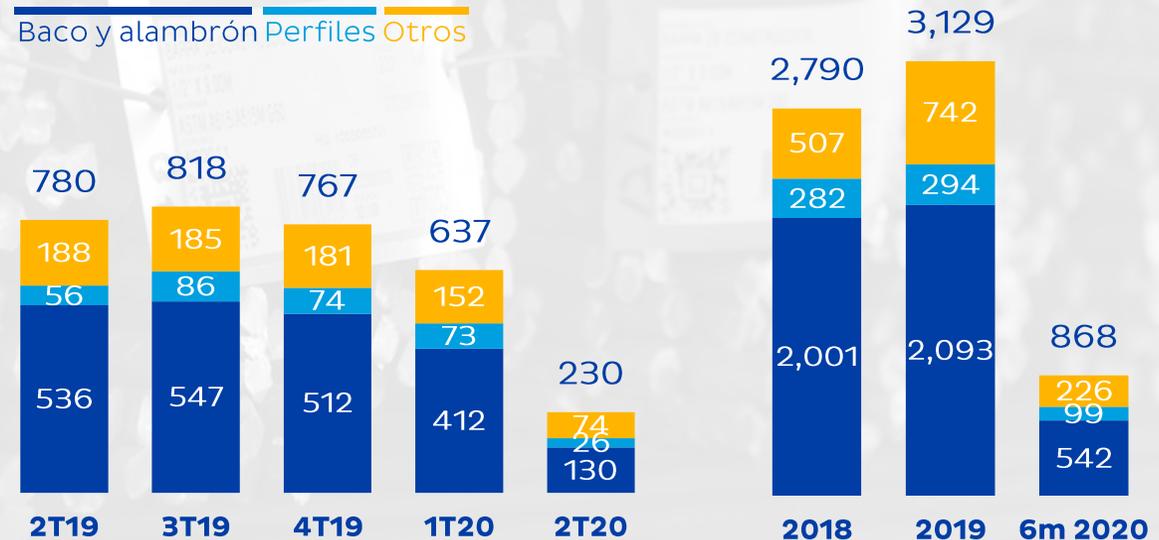
## Ventas por destino

Perú Exportaciones



## Ventas por categoría de producto

Baco y alambIÓN Perfiles Otros



# RENTABILIDAD OPERATIVA

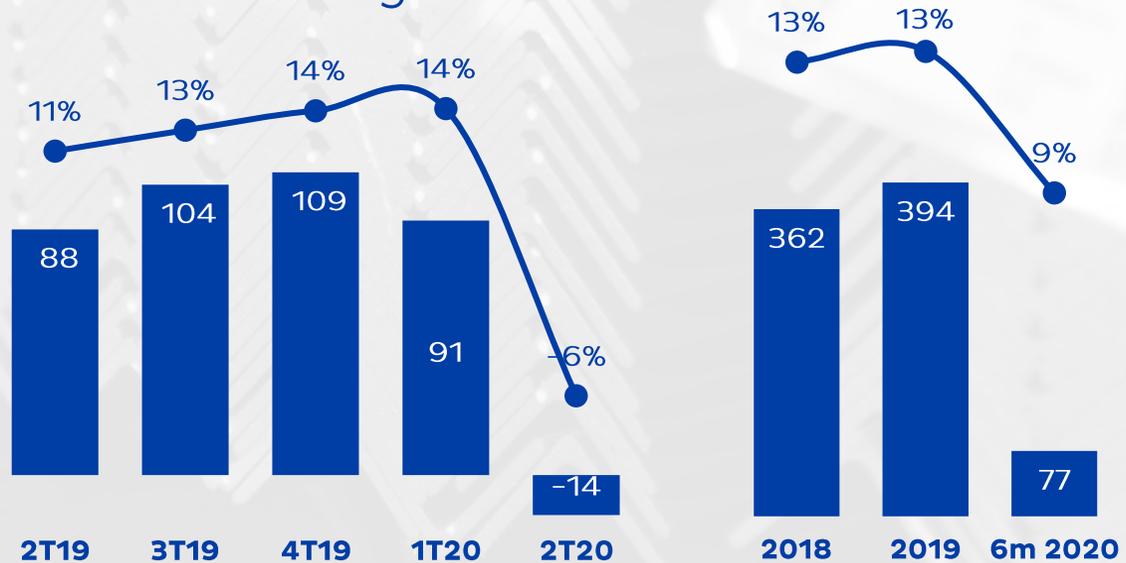
S/ millones

Los márgenes resultaron negativos tras las menores ventas del trimestre

## Utilidad bruta y margen bruto



## EBITDA & margin



# EBITDA

S/ millones

Pese a una reducción en SG&A el EBITDA fue negativo por una menor Utilidad Bruta

Los SG&A representaron un mayor % de las Ventas debido a menores ingresos durante el trimestre

## Drivers del margen EBITDA



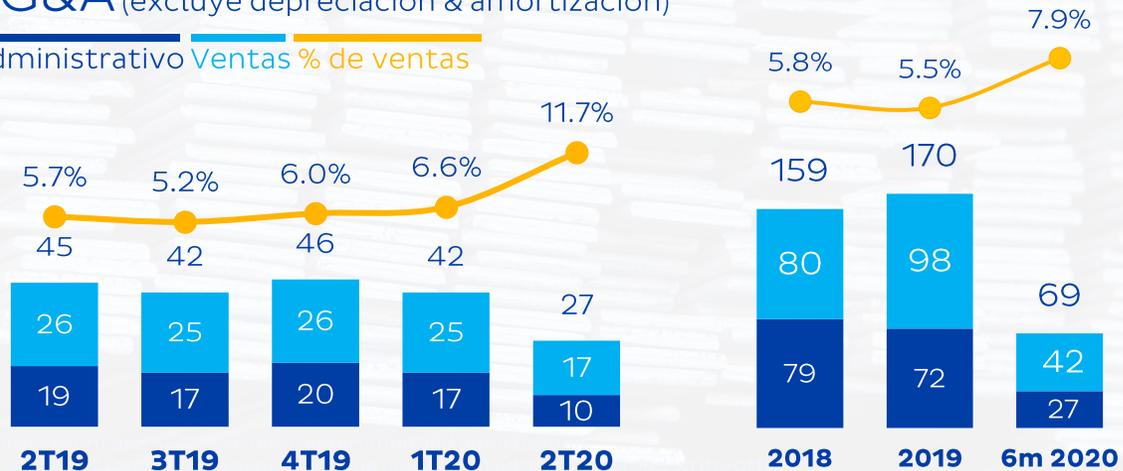
## Drivers del EBITDA



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/ 102 millones, pese a menores SG&A en S/ 21 millones

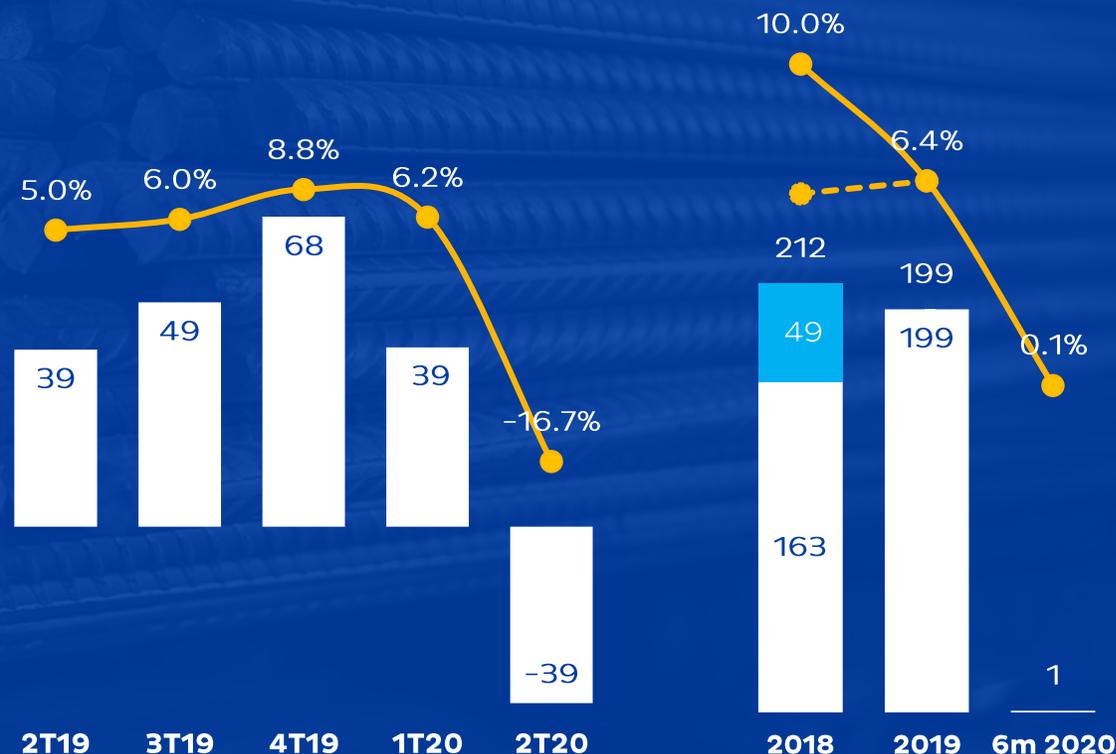
Gastos Financieros netos fueron mayores en S/ 1.5 millones

Diferencias en tipo de cambio fueron menores en S/ 3 millones

Menor impuesto a la renta en S/ 31 millones

## Utilidad neta y margen neto

Utilidad neta *Badwill* margen neto (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.

# PASIVOS FINANCIEROS

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/ 23 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

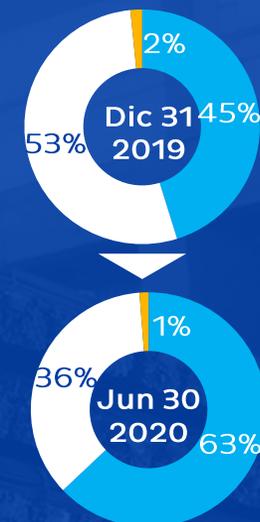
## Deuda total por tipo

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



## Por moneda

US\$ S/ BOL



Otros ratios a junio 2020	Apalancamiento	Cobertura de gas. financieros	Liquidez
	(Pasivo / Patrimonio)	(EBITDA U12M / Gasto financiero U12M)	(Activo corriente / Pasivo corriente)
	<b>1.11x</b>	<b>7.89x</b>	<b>1.65x</b>

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

(estimación <sup>(2)</sup>)

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



# CAPITAL DE TRABAJO Y CAPEX

S/ millones

Mayores requerimientos de Capital de Trabajo vs diciembre 2019, principalmente por 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 Nueva acería

Trimestre

6m





Q&A

**Sr. Tulio  
Silgado**  
CEO



**Sr. Ricardo  
Guzmán**  
CFO, IRO



# 2T 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**

**2T** **2020**  
PRESENTACIÓN  
DE RESULTADOS