

Member of
**Dow Jones
Sustainability Indices**
Powered by the S&P Global CSA

Sustainability Yearbook
Member 2022
S&P Global

Sustainability Award
Silver Class 2022
S&P Global

Sustainability Award
Industry Mover 2022
S&P Global



4T 2022
PRESENTACIÓN
DE RESULTADOS



AGENDA

1

Eventos relevantes

2

Resultados del trimestre

3

Información operativa y
financiera

4

Guidance

EVENTOS RELEVANTES

Financiamiento de proyectos

Aceros Arequipa obtiene financiamientos con Interbank y BCP para la ejecución de proyectos de inversión por hasta US\$ 163 millones



Entre las 5 empresas más admiradas

Aceros Arequipa fue reconocida entre las 5 empresas más admiradas en la macro-región sur y la ganadora en el sector manufactura por la Universidad Católica de San Pablo y PwC Perú

Ganadores de premio global de ingeniería estructural

TSC Innovation ganó los Tekla BIM awards 2022 por el proyecto del "Ovalo Monitor", como el mejor proyecto de infraestructura a nivel global



RESULTADOS

S/ millones

4T
FY

VENTAS NETAS

1,328.6

▼ 120.2 (-8.3%)
YoY

▲ 156.4 (+3.0%)
YoY



CAPITAL DE TRABAJO OPERATIVO

2,112.1

▲ 290.1 (+15.9%)
YTD

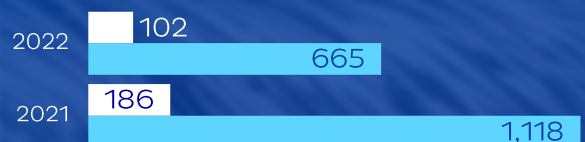


EBITDA (Margen)

101.7 (8%)

▼ 84.2 (-45.3%)
YoY

▼ 452.9 (-40.5%)
YoY



CAPEX

139.0

▼ 12.4 (-8.2%)
YoY

▼ 137.7 (-21.8%)
YoY



UTILIDAD NETA (Margen)

11.2 (1%)

▼ 90.7 (-90.6%)
YoY

▼ 470.0 (-66.0%)
YoY



DEUDA NETA

2,407.6

▲ 561.2 (+30.4%)
YTD

3.6x EBITDA





AGENDA

1

Eventos relevantes

2

Resultados del trimestre

3

Información operativa y financiera

4

Guidance

VENTAS

S/ millones

Ventas Netas se redujeron en S/ 120 millones o 8% YoY

Por destino:

- Perú: menor volumen vendido principalmente en diciembre
- Efecto de menor tipo de cambio

Por producto:

- Principalmente por menor venta de Baco y Otros (planos y tubos principalmente)

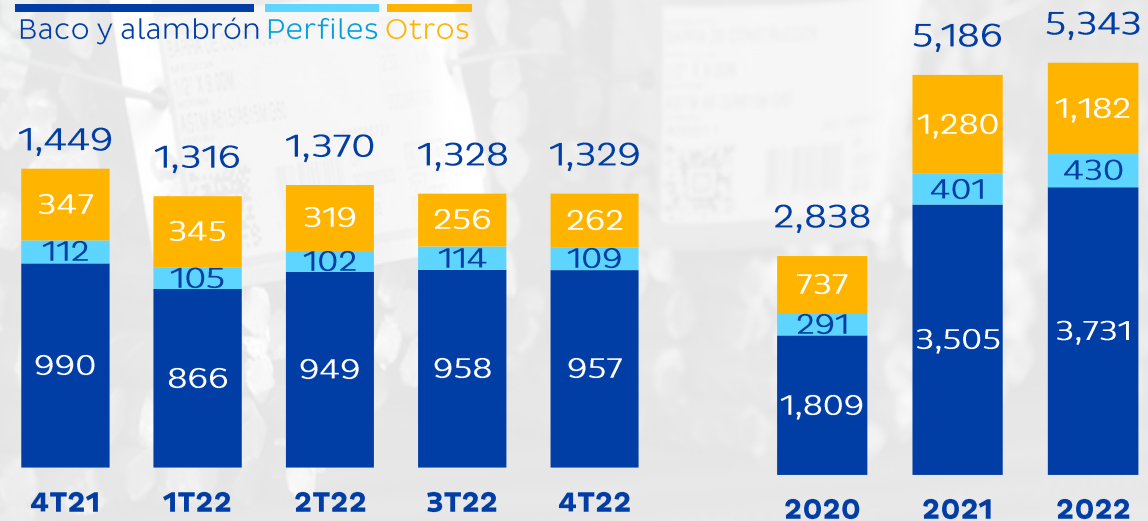
Ventas por destino

Perú Otros países



Ventas por categoría de producto

Baco y alambIÓN Perfiles Otros

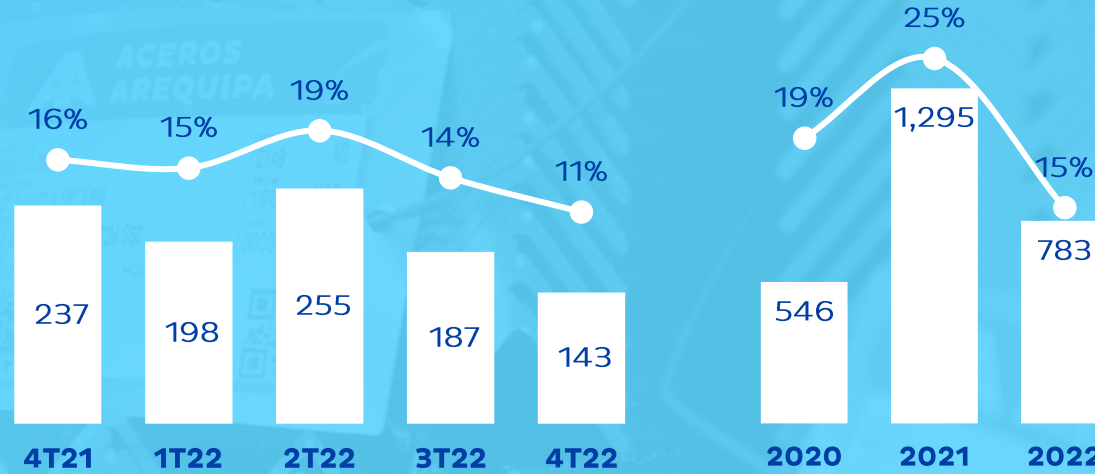


RENTABILIDAD OPERATIVA

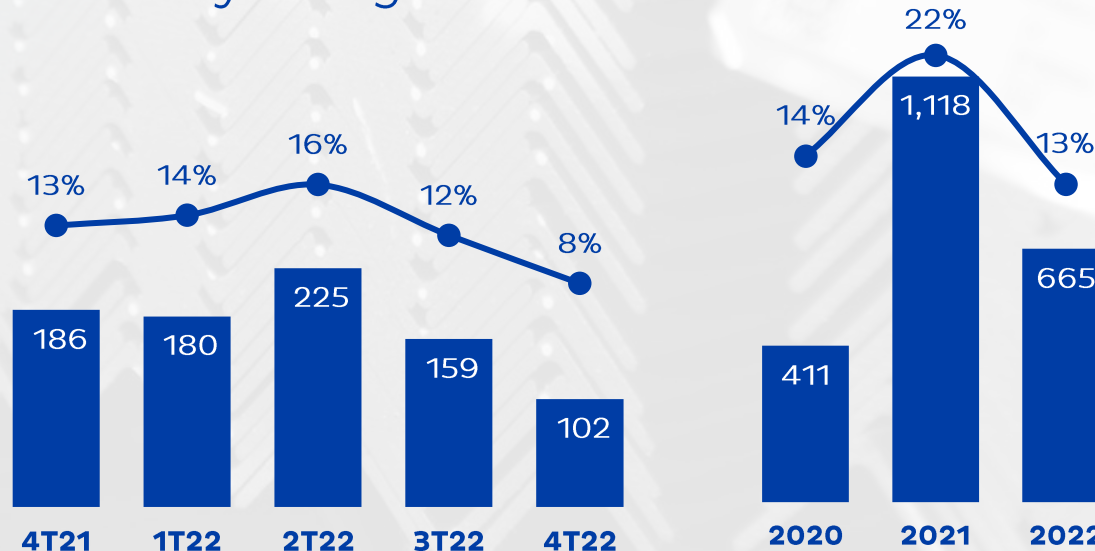
S/ millones

El margen bruto disminuyó principalmente por mayores costos de materias primas y productos comercializados y menor volumen vendido

Utilidad bruta y margen bruto



EBITDA y margen



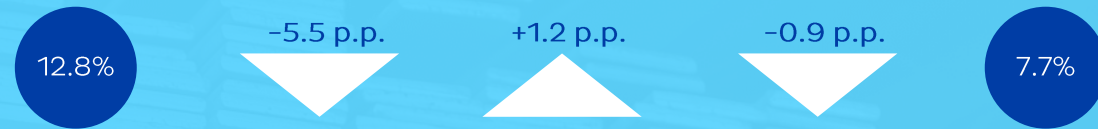
EBITDA

S/ millones

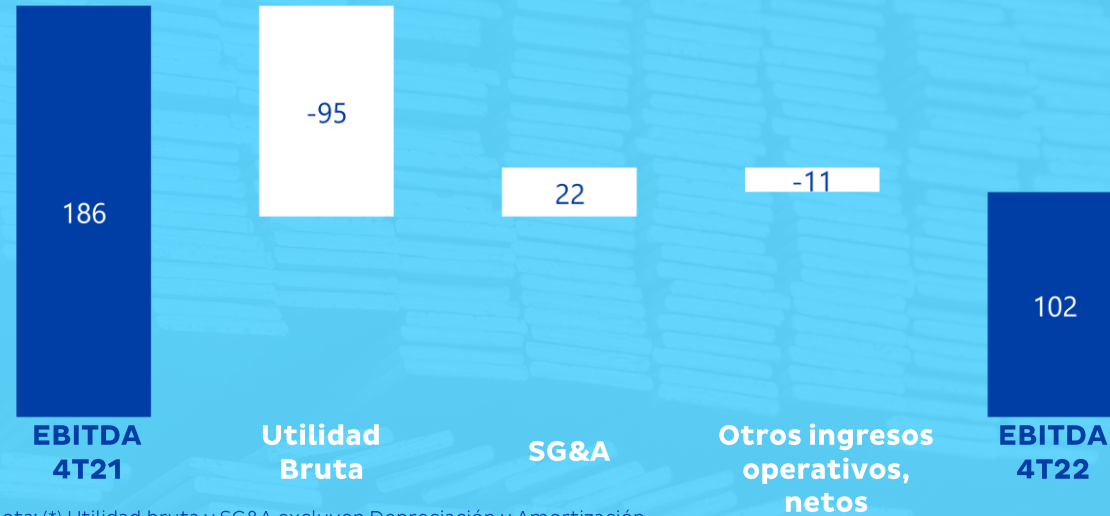
La menor Utilidad Bruta y menores Otros Ingresos Operativos netos explicaron un menor EBITDA durante el período, parcialmente mitigado por menores SG&A

Los SG&A se redujeron por un menor gasto de personal y menores provisiones de cobranza dudosa

Drivers del margen EBITDA



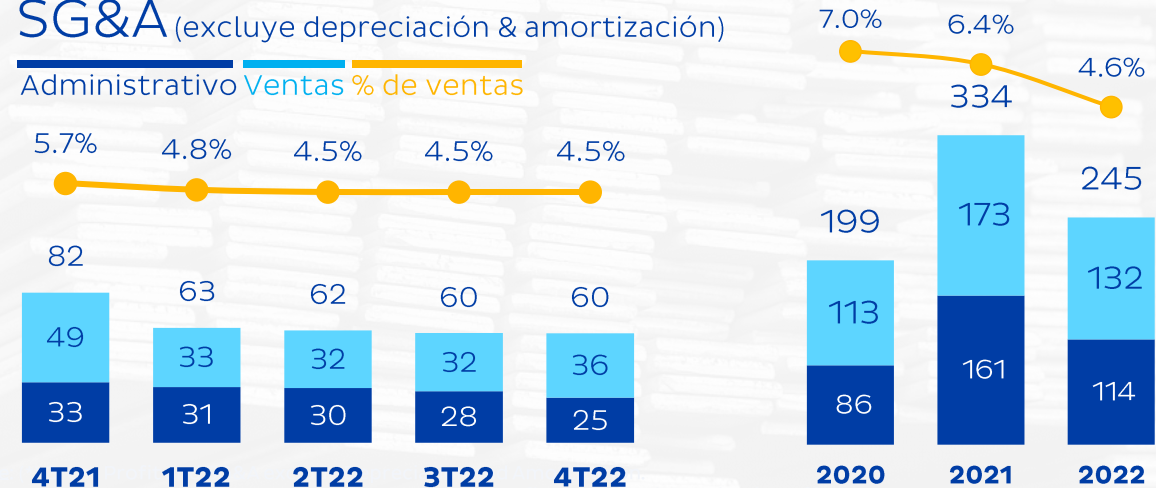
Drivers del EBITDA



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/ 94 millones, debido, principalmente, a una menor utilidad bruta y a menores “otros ingresos operativos netos”

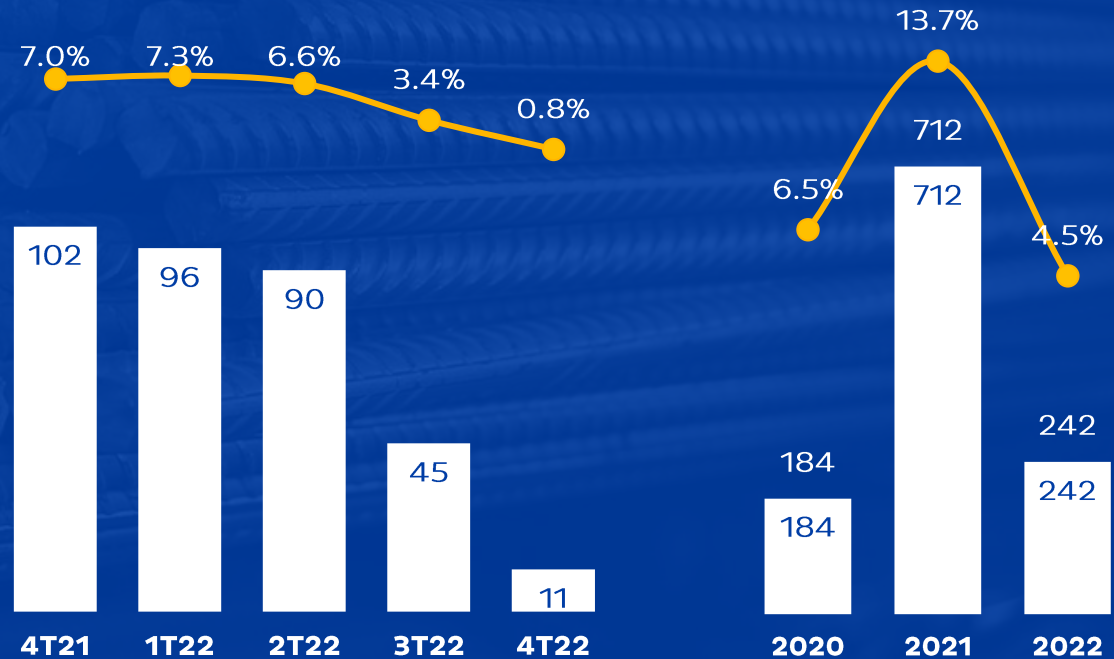
Gastos Financieros netos fueron mayores en S/ 30 millones por leasing de la nueva acería, mayores requerimientos de capital de trabajo y mayores tasas

Menor impacto negativo de las diferencias por efecto del tipo de cambio en S/ 12 millones

Menor impuesto a la renta en S/25 millones

Utilidad neta y margen neto

Utilidad neta Margen neto



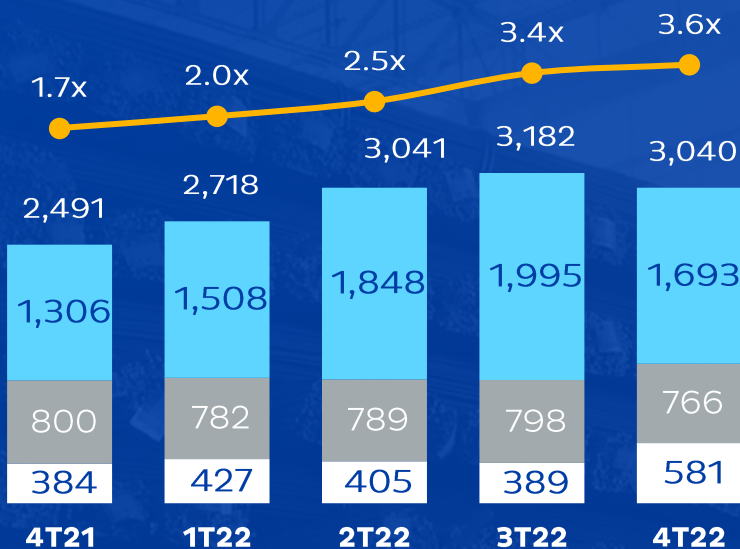
PASIVOS FINANCIEROS

S/ millones

Mayor deuda de corto plazo YTD en línea con mayores requerimientos de capital de trabajo

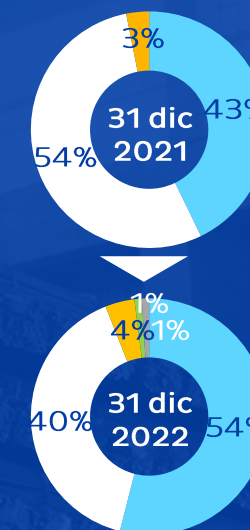
Deuda total por tipo

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



Por moneda

S/ US\$ BOL CLP COP



Otros ratios a diciembre 2022

Apalancamiento

(Pasivos / Patrimonio)

1.49x

Cobertura de gas. financieros

(EBITDA U12M / Gasto financiero U12M)

4.65x

Liquidez

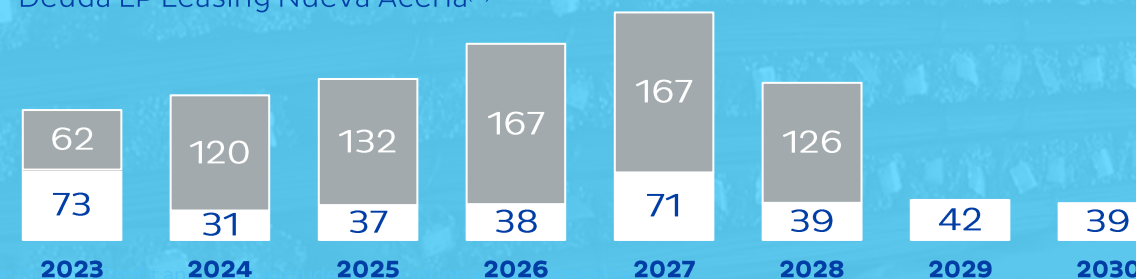
(Activo corriente / Pasivo corriente)

1.33x

Cronograma de amortización, deuda MP⁽¹⁾

(planificado ⁽²⁾)

Deuda LP Leasing Nueva Acería⁽³⁾



Nota:

(1) Cronograma de pagos planificado. Se detalla únicamente deuda con instituciones financieras. No considera arrendamientos con proveedores

(2) Para fines ilustrativos se emplea un tipo de cambio USD / PEN = 3.8

(3) El cronograma de amortización del financiamiento de la nueva acería considera el desembolso completo del leasing

CAPITAL DE TRABAJO Y CAPEX

S/ millones

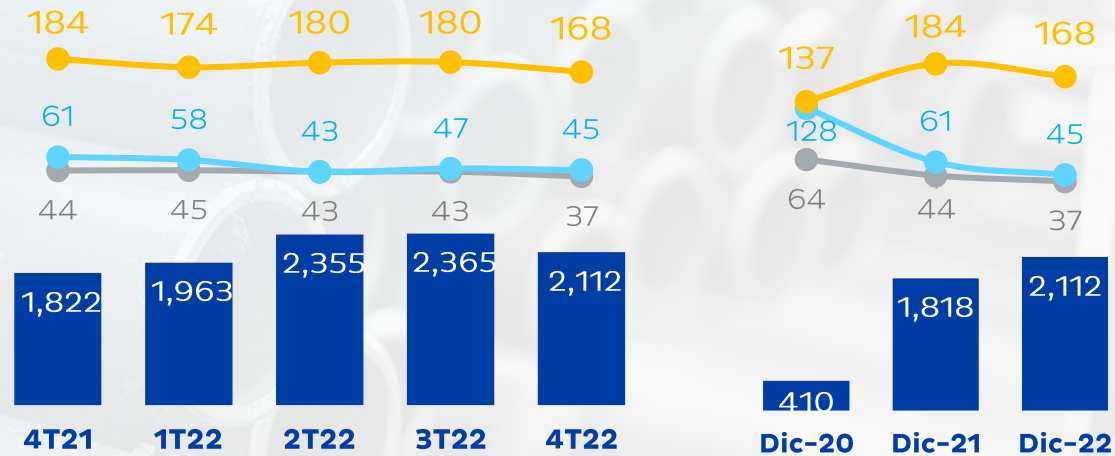
Mayores requerimientos de Capital de Trabajo vs diciembre 2021, principalmente mayores inventarios, pagos a proveedores y otros

“Otros” CAPEX del 4T22 incluye:

- CD Lurín (S/ 19 m),
- Planta de tubos en Bolivia (S/ 8 m),
- Terreno en Colombia (S/ 23m),
- Unidades de transporte de Barcino (S/ 28m), entre otros

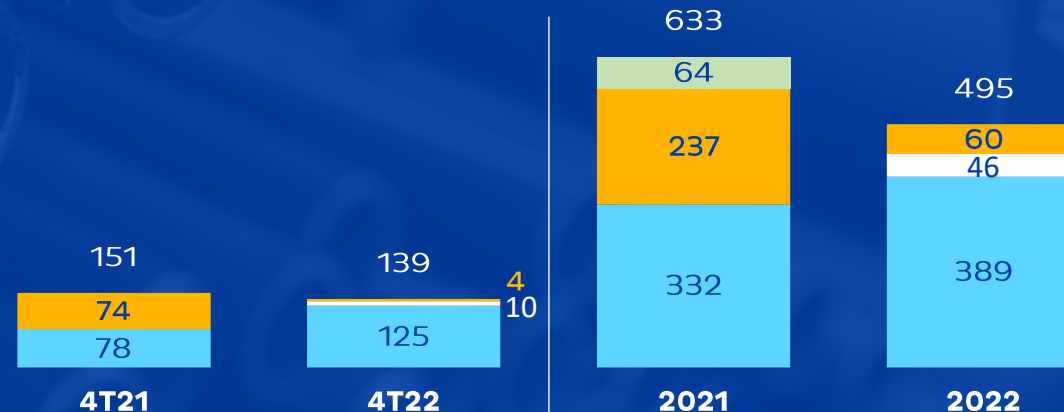
Capital de Trabajo Operativo (fin de período)

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



Capex

Otros Nueva acería Adquisición de Comfer S.A. Tren de laminación 3



FLUJO DE CAJA

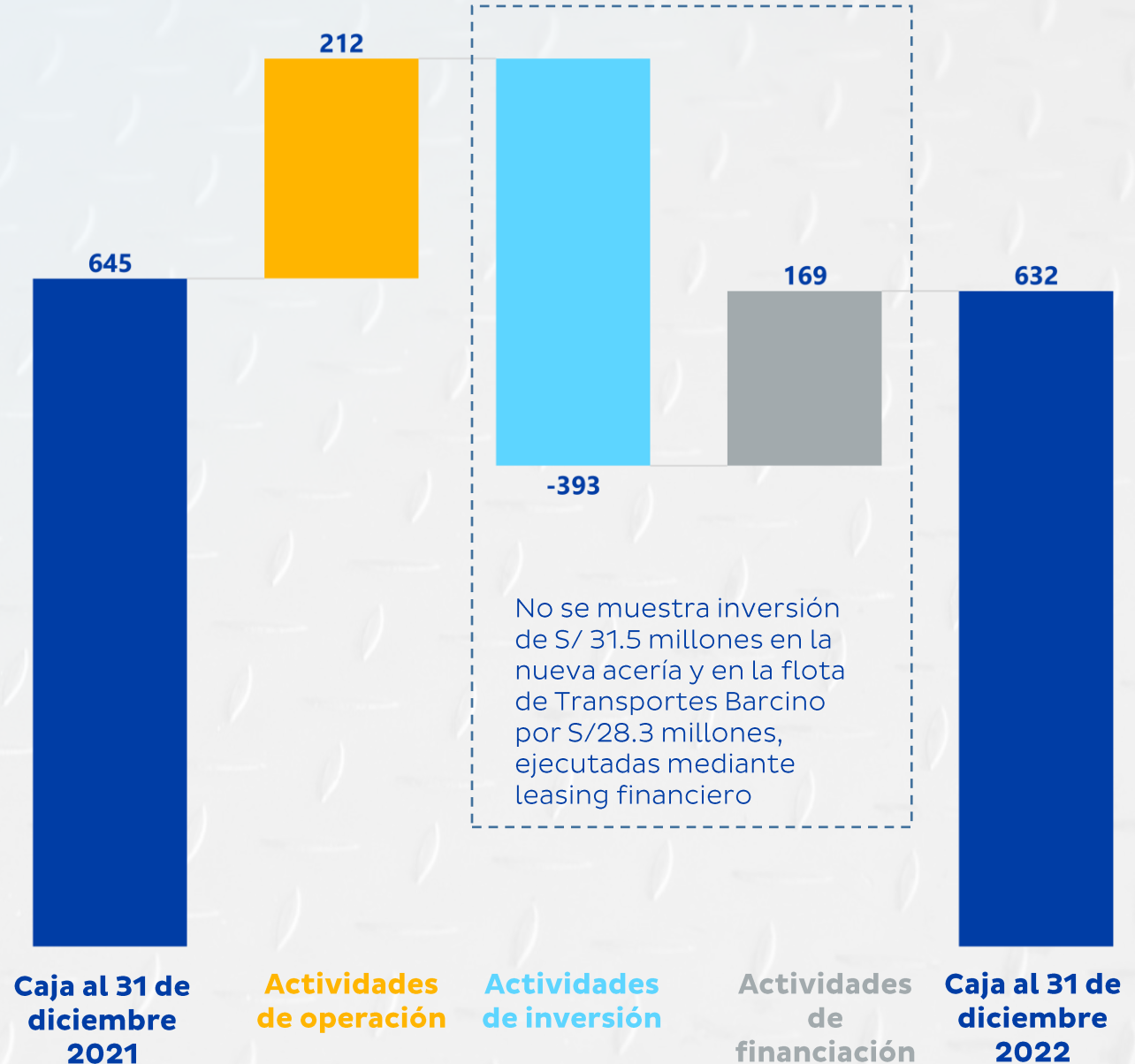
S/ millones

La generación operativa de caja, explicada por el EBITDA y la reducción en cuentas por cobrar, fue parcialmente mitigadas por mayores inventarios y pagos a proveedores durante el período

Inversiones en activo fijo e intangibles ascendieron a S/ 435 millones, compensados, parcialmente, por dividendos cobrados por S/ 22 millones e intereses recibidos por S/ 20 millones.

Mayor financiamiento neto por S/ 476 millones, dividendos e intereses pagados por S/ 165 y S/ 143 millones, respectivamente

Flujo de caja a diciembre 2022



Q&A

Si desea realizar una pregunta, contactar al moderador a través del chat durante la presentación



sr. Ricardo
Guzmán
CFO, IRO

4T 2022

PRESENTACIÓN
DE RESULTADOS

Member of
**Dow Jones
Sustainability Indices**
Powered by the S&P Global CSA

**Sustainability Yearbook
Member 2022**
S&P Global

**Sustainability Award
Silver Class 2022**
S&P Global

**Sustainability Award
Industry Mover 2022**
S&P Global



4T 2022
**PRESENTACIÓN
DE RESULTADOS**