

4T2024

PRESENTACIÓN
DE RESULTADOS



AGENDA



1

Hechos relevantes



2

Resumen de resultados



3

Resultados trimestrales



4

Guidance





Hechos relevantes



Cuarta Estrella de “Huella de Carbono Perú”

Aceros Arequipa fue reconocida por el MINAM con la cuarta estrella por sus esfuerzos en fortalecer su gestión ambiental

La cuarta estrella es el máximo reconocimiento que otorga el Estado peruano a las organizaciones que miden, certifican y reducen sus emisiones



Aceros Arequipa celebró su aniversario 60

En estas 6 décadas Aceros Arequipa ha construido una trayectoria sólida impulsando la innovación y excelencia, reafirmando su compromiso por el desarrollo sostenible

“Utilidad neta se duplicó en el trimestre y se triplicó durante el año”



Resultados 4T24

S/ millones

Ventas netas
1,264.3 (+13% YoY)

EBITDA
166.1 (+37% YoY)

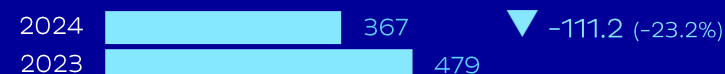
Utilidad neta
47.0

Cap. de trabajo oper.
1,383.5

Capex
80.5

Deuda neta
1,994.9
3.1x EBITDALTM

■ 4T ■ FY



Ventas netas S/ millones

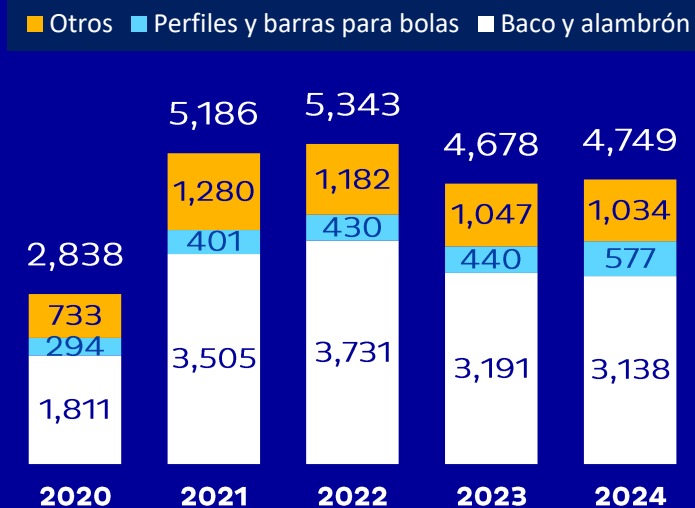
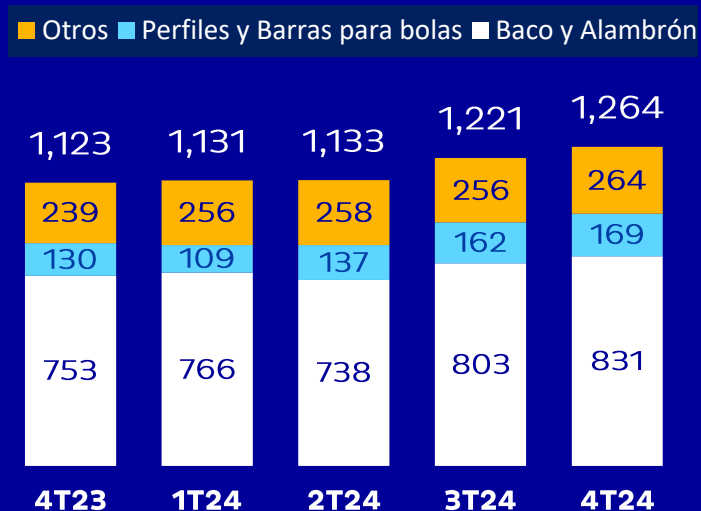
Por destino

- **Perú:** principalmente mayor venta de baco (mayor volumen); seguido de barras para bolas (mayor volumen) y clavos y alambres (mayor volumen y precio).
- **Otros destinos:** mayor venta de baco a Bolivia (precios) y otros mercados, parcialmente compensado con menor venta a Colombia y Ecuador.



Por tipo de producto

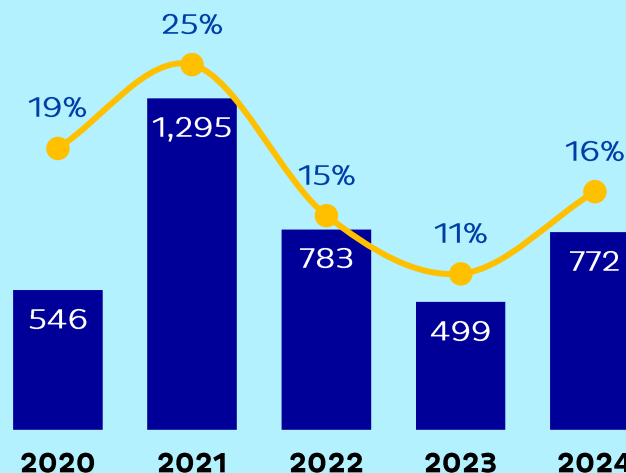
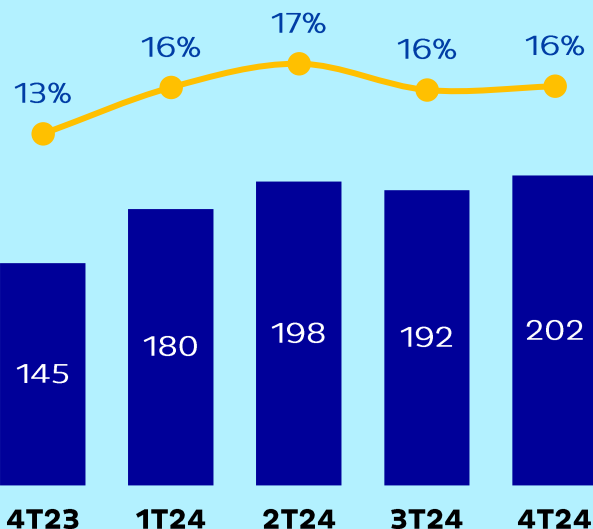
- **Baco y alambazón:** mayor venta local (volumen) y en Bolivia (precio) pero menor venta a otros destinos.
- **Perfiles y barras para bolas:** mayor volumen de barras para bolas.
- **Otros:** mayor venta de clavos y alambres y subproductos.



Rentabilidad Operativa S/ millones

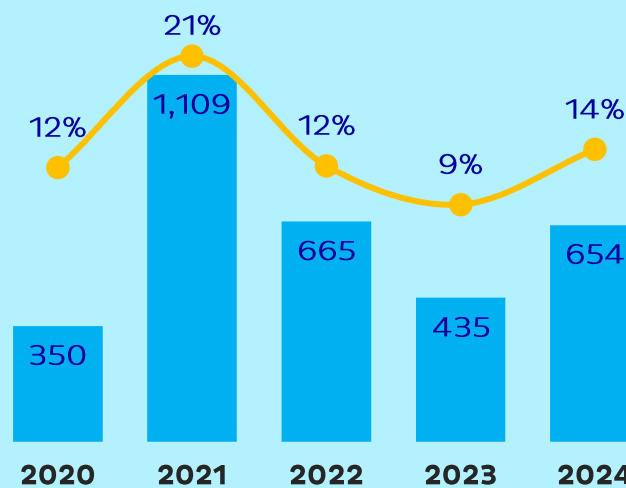
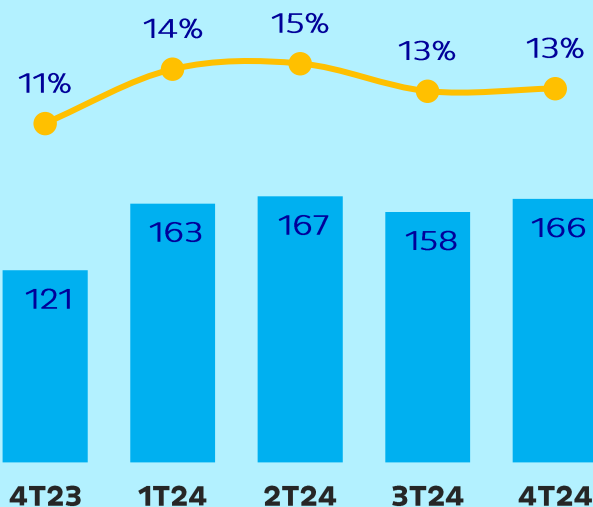
Utilidad y Margen bruto

- Mayor utilidad en Bolivia impulsada por mayores precios
- Mejor utilidad en Perú por mejores resultados en baco y clavo y alambre
- Venta de subproductos



EBITDA y Margen

Mayor utilidad bruta contribuyó a un EBITDA S/ 45 millones mayor YoY

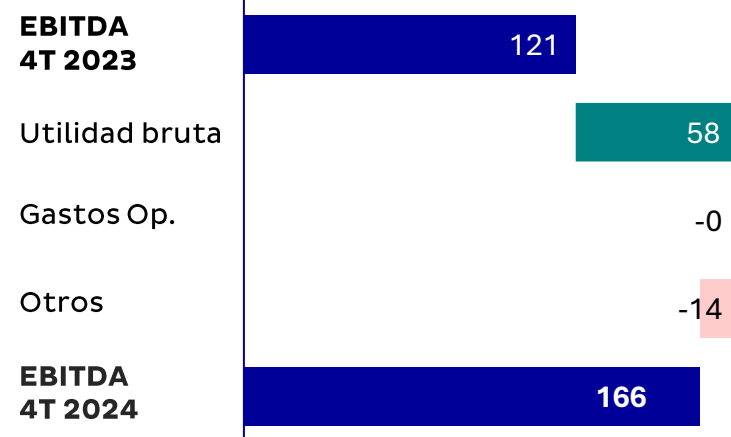


EBITDA S/ millones

EBITDA mejoró en S/ 45 millones YoY

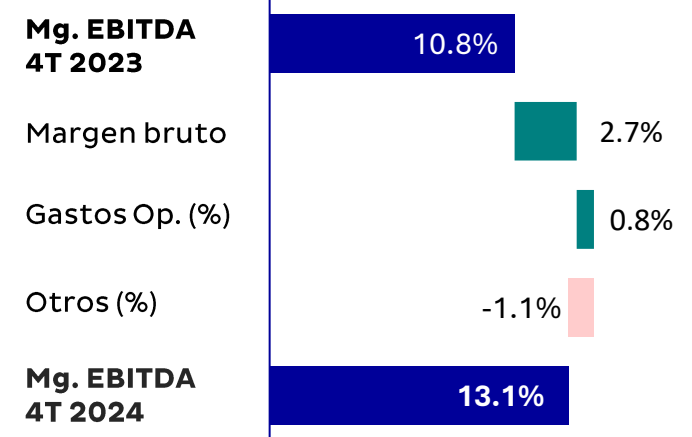
- **Utilidad bruta** mejora en Bolivia, Perú y otros mercados
- **Gastos operativos** mayores gastos de personal variables compensados por menores gastos de cobranza dudosa
- **Otros** menor ingresos por reversión cob. Dudosa y mayores gastos de transf. Ext.(Bolivia).

EBITDA S/ millones



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

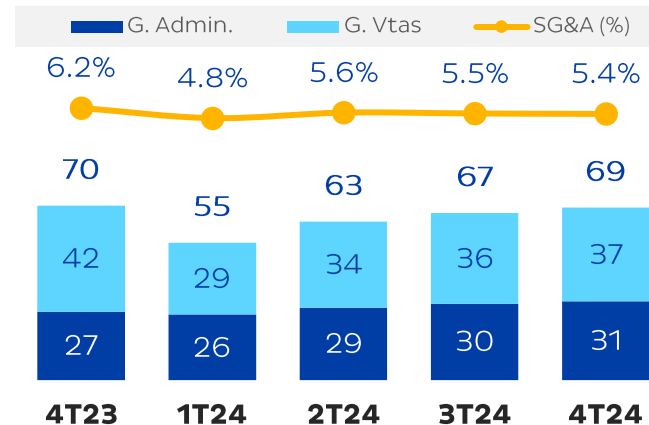
Margen EBITDA (%)



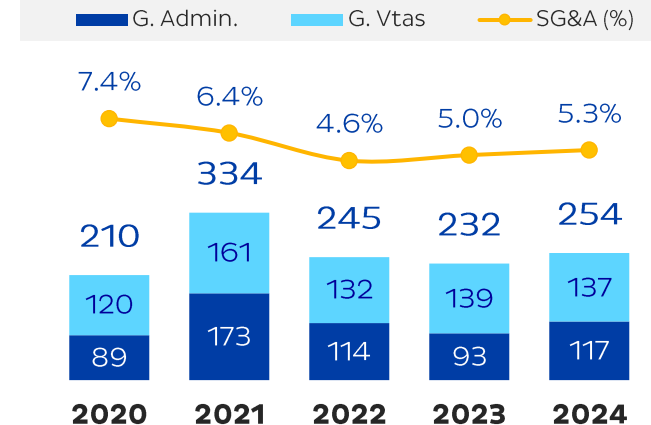
Gastos de adm. y ventas

(Sin D&A)

- **Gastos de Ventas:** menores estimaciones de deterioros de cuentas por cobrar.
- **Gastos de Administración:** mayores gastos de personal (variables)



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

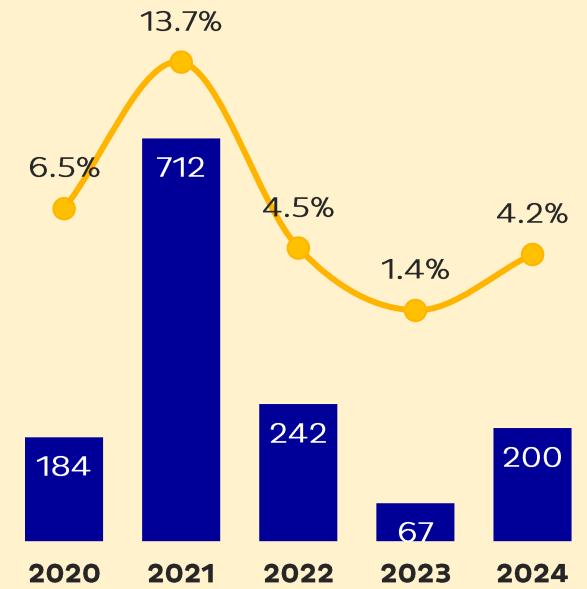
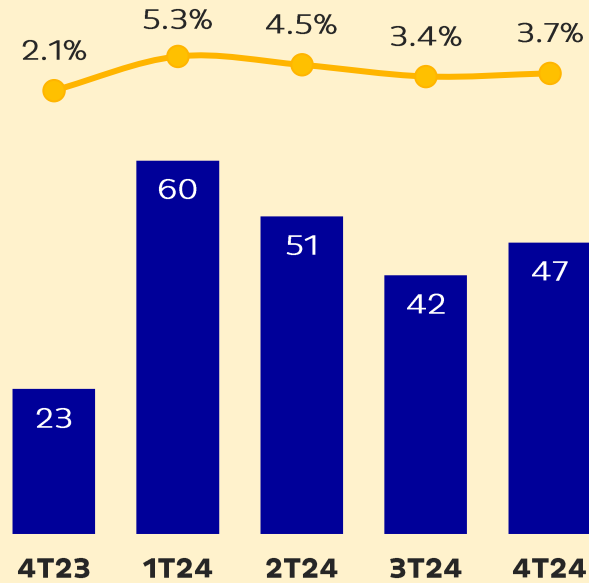


Utilidad neta S/ millones

Utilidad neta y margen neto

Utilidad neta mejoró en S/ 24 millones

- Mejora en utilidad operativa
- Menores gastos financieros netos
- Mejores resultados en de subsidiarias
- Mayor impacto por pérdida por diferencia en cambio neto
- Mayor Impuesto a la Renta por mejores resultados

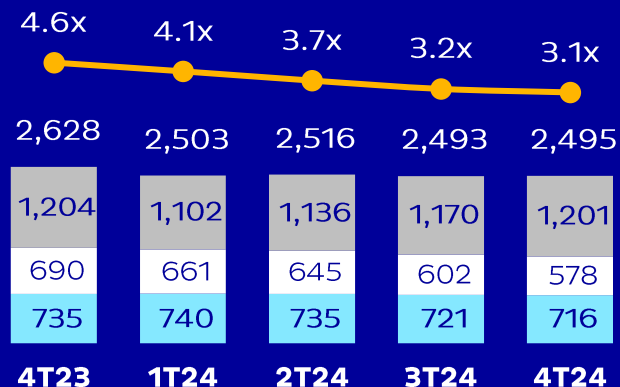


Deuda financiera S/ millones

Deuda por tipo

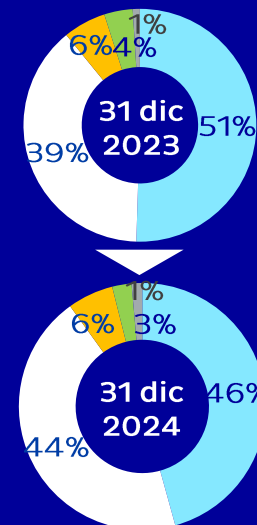
- **Deuda de Corto Plazo:** alineada a los requerimientos de capital de trabajo operativo
- **Deuda de Largo Plazo / Leasing Acería N°2:** amortización de deuda en línea con cronograma de pagos

■ Largo Plazo ■ Leasing Acería N°2
■ Corto Plazo —●— Deuda Neta / EBITDA



Deuda por moneda

■ PEN
■ USD
■ BOB
■ CLP
■ COP



Otros indicadores

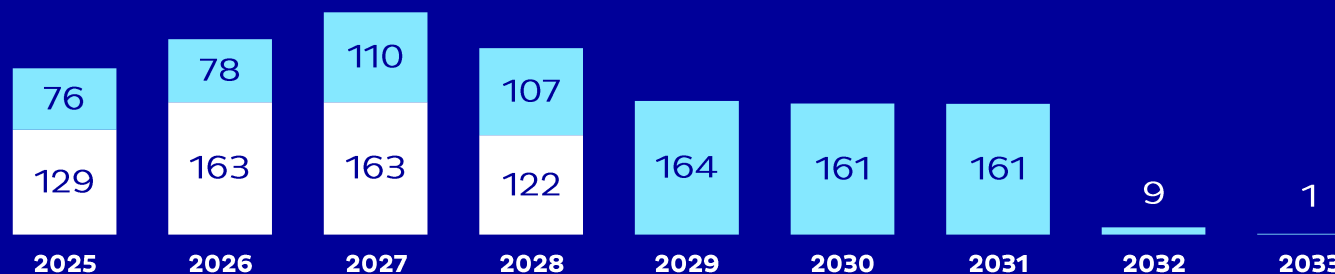
Apalancamiento
Pasivo Total / Patrimonio **1.19x**

Cobertura de G. Fin.
EBITDA LTM / Gasto Financiero LTM **4.53x**

Liquidez
Activo Corriente / Pasivo Corriente **1.22x**

Cronograma de pagos

■ Leasing Acería N°2 ■ Otros Largo Plazo



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).

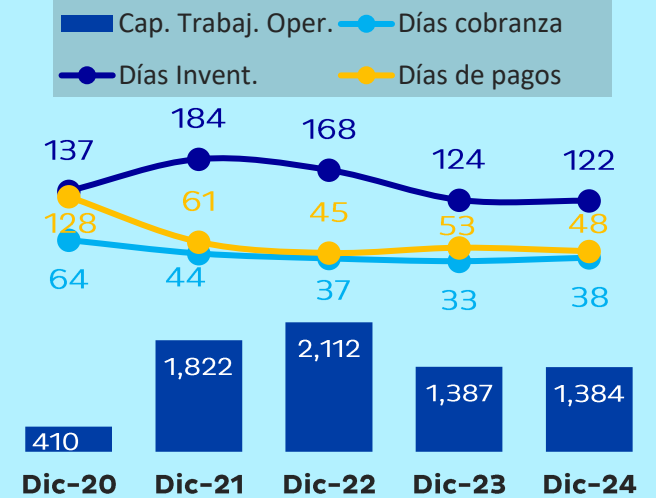
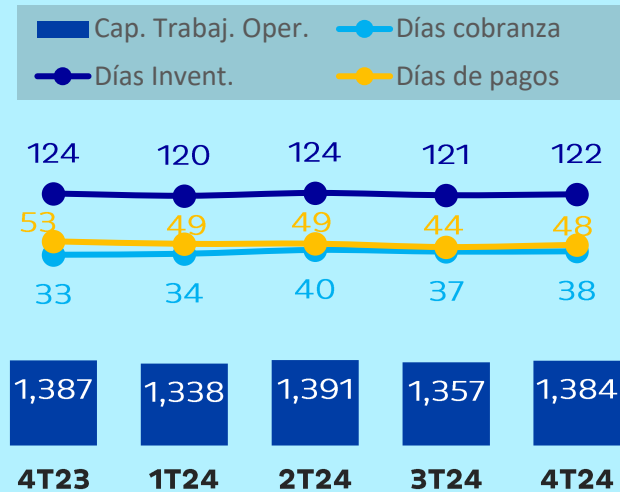
(2) Para fines ilustrativos se emplea un tipo de cambio USD / PEN = 3.75

(3) Cronograma considera que se ejecutan los desembolsos planificados

Capital de Trabajo y Capex S/ millones

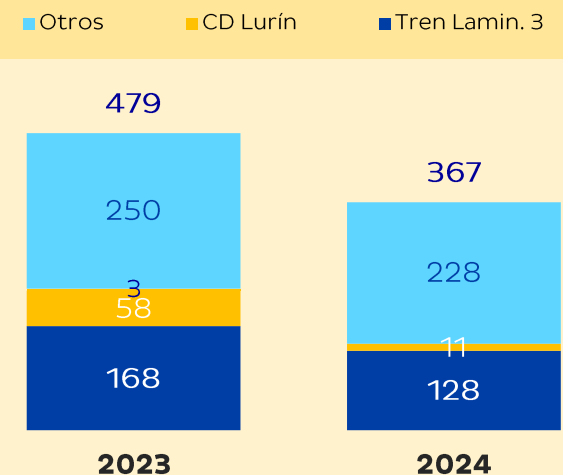
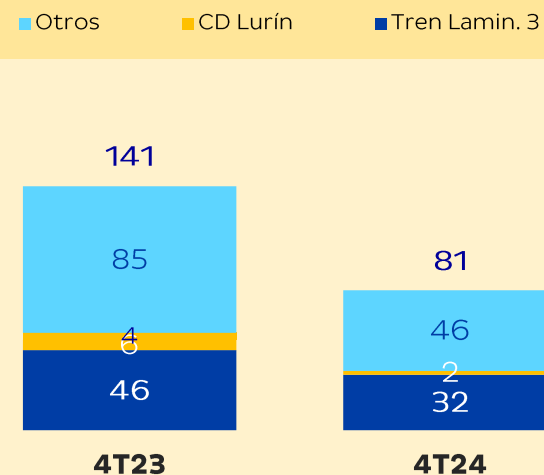
Capital de trabajo operativo

- Reducción de inventarios y activos por impuesto a las ganancias
- Reducción de cuentas por pagar comerciales
- Compensado parcialmente por mayores cuentas por cobrar



Capex

- **Otros proyectos (4T 2024):**
 - Horno de cal (S/5.3m)
 - Planta de clavos y alambres (S/5.2 m)
 - Reparación horno de recalentamiento (S/ 2.1 m)
- Entre otros



Nota: capex considera leasings

Flujo de caja S/ millones

Actividades de operación

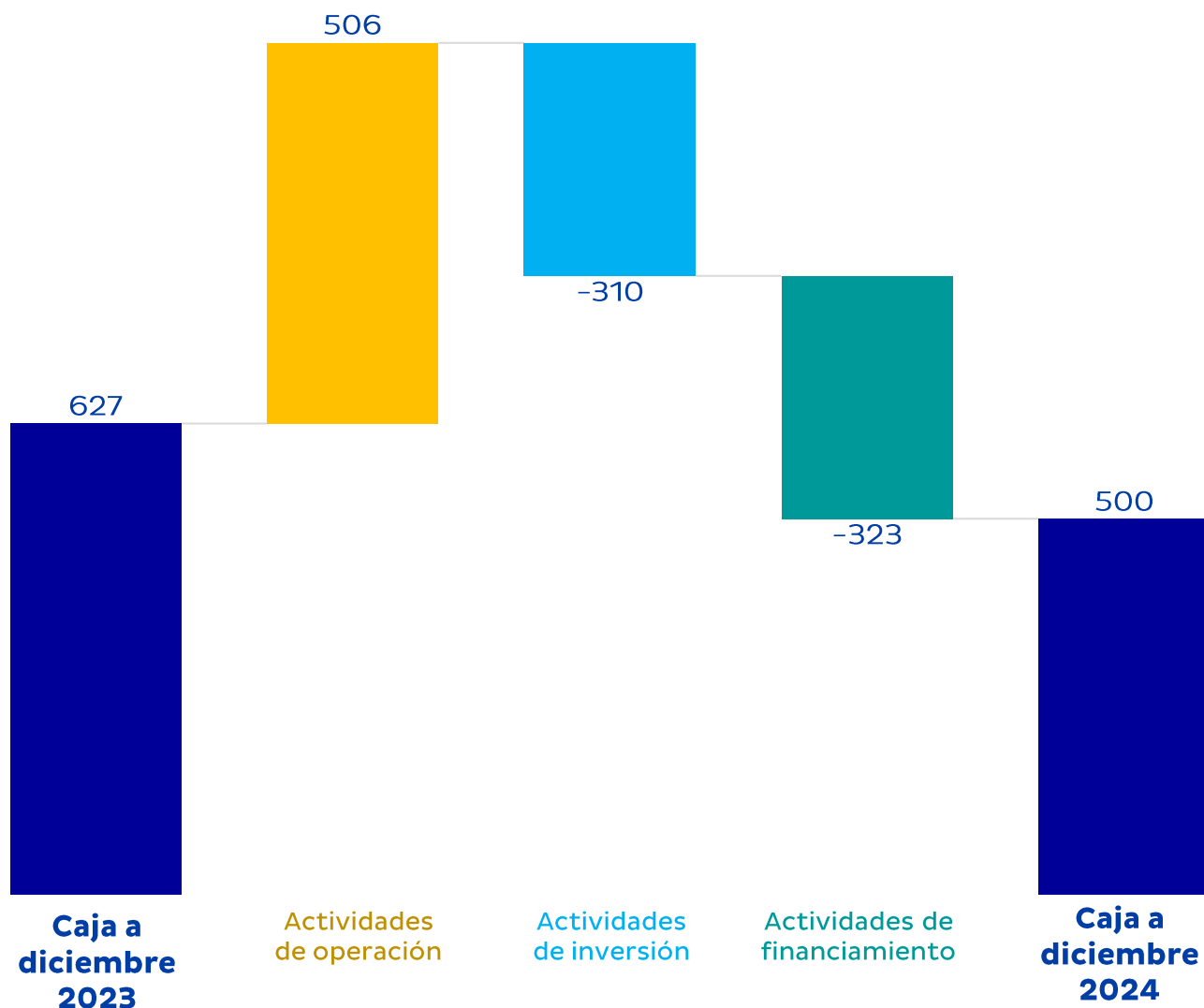
- Mejora en EBITDA
- Mayores requerimientos de capital de trabajo (mayores cuentas por cobrar y menores cuentas por pagar parcialmente compensada con menor inventario)

Actividades de inversión

- Inversiones en activo fijo e intangibles por S/ 353 millones
- Intereses recibidos de S/ 30 millones
- Venta de activos de S/7 millones
- Dividendos cobrados S/6 millones

Actividades de financiamiento

- Financiamiento neto de -S/ 115 millones
- Pagos de intereses por S/ 144 millones
- Pago de dividendos por S/64 millones



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

Guidance



2024

GUIDANCE
2025

Crecimiento de ventas
(YoY %)

1.5%

>2.5%

EBITDA
S/ millones

654

>700

CAPEX
S/ millones

367.4

~260

Dividendos
S/ millones

63.5

88.0

EPS
S/

0.19

~0.26



60 AÑOS
TRASCENDIENDO
EN LA REGIÓN



sr. Ricardo Guzmán
CFO, IRO

Q&A

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

4T2024

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.