

4T2025

PRESENTACIÓN
DE RESULTADOS



AGENDA

A large industrial plant with several tall, cylindrical structures, pipes, and walkways, set against a sunset sky.

1

Hechos relevantes

2

Resumen de resultados

3

Resultados trimestrales

4

Guidance



Hechos Relevantes



M&A

Aceros Arequipa adquirió activos de dos patios de chatarra en el estado de Florida, Estados Unidos.

Con esta adquisición, Aceros Arequipa continúa su estrategia de integración vertical con el objetivo de fortalecer su suministro de materia prima para la producción de acero.

La compra incluye una fragmentadora, un separador de metales y equipos especializados.



Resultados 4T25

S/ millones

Ventas netas
1,312.3 (3.8% YoY)

EBITDA
171.3 (+3.3% YoY)

Utilidad neta
54.6 (+16.2% YoY)

Cap. de trabajo oper.
1,112.9

Capex
98.6 (+22.4% YoY)

Deuda neta
1,498.4
1.8x EBITDALTM

4T FY

2025 1,312 ▲ 48.0 (+3.8%)
2024 1,264

2025 5,198 ▲ 448.7 (+9.4%)
2024 4,749

2025 171 ▲ 5.4 (+3.3%)
2024 166

2025 823 ▲ 169.3 (+25.9%)
2024 654

2025 55 ▲ 7.6 (+16.2%)
2024 47

2025 296 ▲ 95.9 (+47.9%)
2024 200

2025 1,113 ▼ -270.6 (-19.6%)
2024 1,384

2025 99 ▲ 18.0 (22.4%)
2024 81

2025 256 ▼ -112.3 (-30.6%)
2024 367

2025 1,498 ▼ -496.5 (-24.9%)
2024 1,995

Ventas Netas S/ millones

Por Destino

- **Perú:** incremento debido principalmente a mayor volumen de baco, que fue parcialmente compensada por el efecto de la apreciación del PEN frente al USD.
- **Otros destinos:** principalmente debido a venta de baco a otros destinos no recurrentes y la venta de subproductos.



Por Tipo de Producto

- **Baco y alambrón:** debido a crecimiento en volumen vendido, principalmente en otros destinos.
- **Perfiles y barras para bolas:** menor volumen de barras para bolas.
- **Otros:** principalmente por mayor volumen en tubos, planos y calaminas, y subproductos.



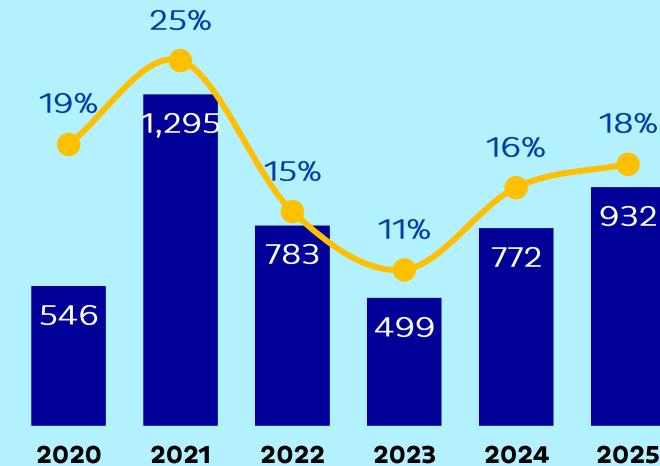
Nota: Baco es barras corrugadas para construcción

Rentabilidad Operativa S/ millones

Utilidad y Margen bruto

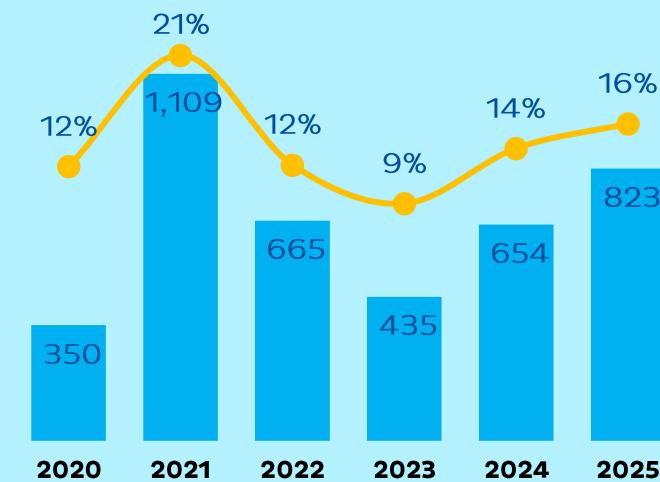
Menor utilidad de (i) clavos y alambres en Perú (volumen y precio); (ii) subproducto ferroso; y, (iii) y mayores fletes de despacho fueron compensados parcialmente por:

- Mayor utilidad en EE.UU. por venta de subproducto no ferroso
- Mayor utilidad en Bolivia (tubos, baco y otros)



EBITDA y Margen EBITDA

- Mayor EBITDA principalmente por menores gastos de comisiones bancarias (Bolivia) y menores gastos en Comasa

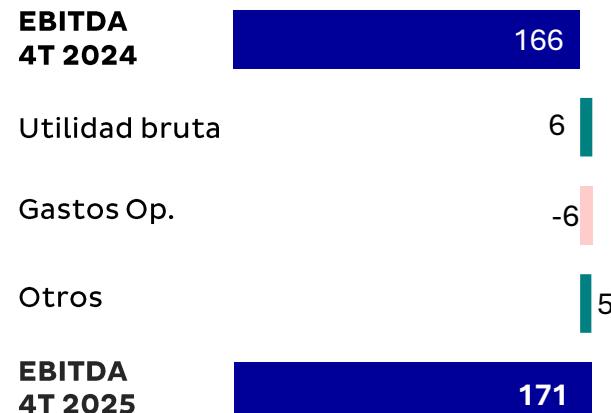


EBITDA S/ millones

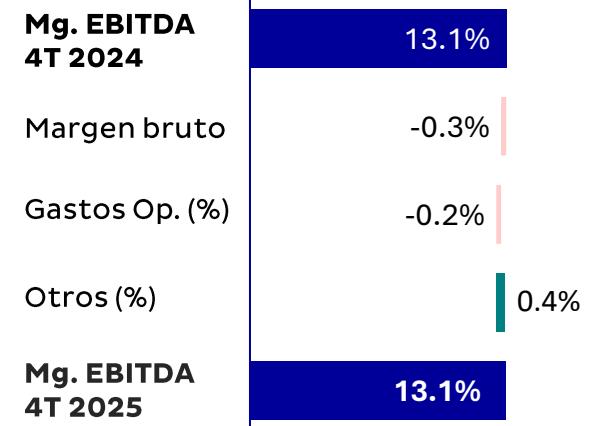
EBITDA Creció S/ 5 millones YoY.

- Utilidad bruta:** principalmente por mayor utilidad en Bolivia y EE.UU. (no ferroso)
- Gastos operativos:** principalmente por mayores servicios prestados por terceros y personal.
- Otros:** menores gastos de comisiones bancarias (Bolivia) y otros gastos, compensados parcialmente por mayores incentivos.

EBITDA S/ millones



Margen EBITDA (%)



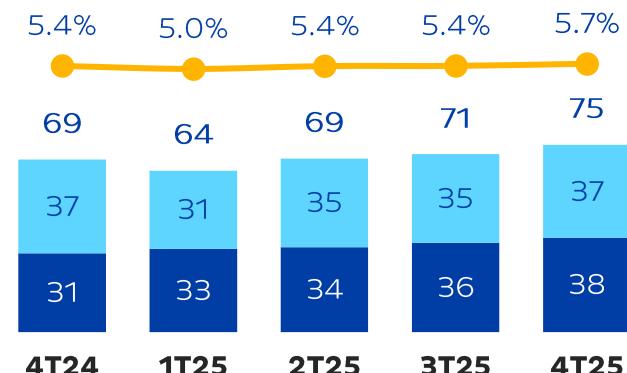
Nota: datos no consideran depreciación, amortización y otros ajustes al EBITDA

Gastos de Adm. y Ventas

(Sin D&A)

- Gastos de Administración:** Mayor gasto servicios prestados por terceros (asesorías).

G. Admin. G. Vtas SG&A (%)



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

6.4% 4.6% 5.0% 5.3% 5.4%

334 245 232 254 279

161 132 139 137 140

173 114 93 117 140

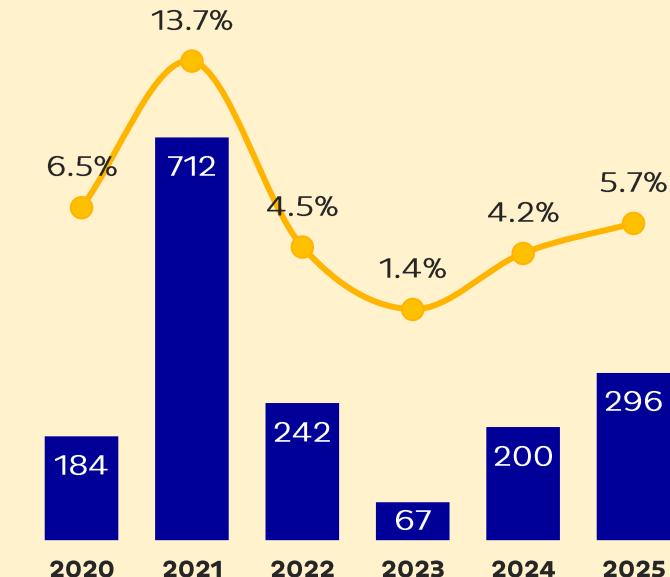
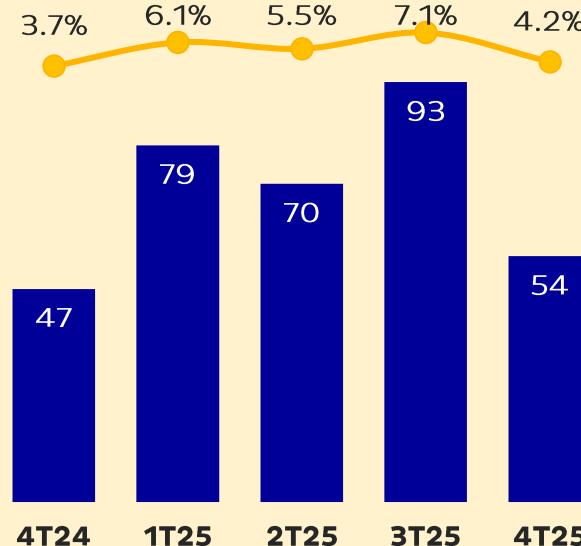
2021 2022 2023 2024 2025

Utilidad neta S/ millones

Utilidad neta y margen neto

Utilidad neta mejoró en S/ 7.6 millones (+16%) YoY.

- Menor Pérdida cambiaria se redujo en S/ 9 millones principalmente por Bolivia.
- Menores gastos financieros netos (reducción de S/3.5 millones YoY)
- Compensaron parcialmente la menor utilidad operativa (-S/4 millones YoY).



Deuda financiera S/ millones

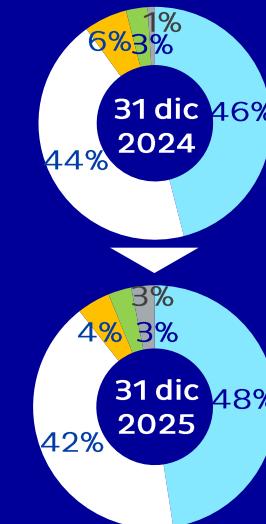
Deuda por tipo

- 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.



Deuda por moneda

- PEN
- USD
- BOB
- CLP
- COP



Otros indicadores

Apalancamiento

Pasivo Total / Patrimonio

1.04x

1.19x (dic-24)

Cobertura de G. Fin.

EBITDA LTM / Gasto Financiero LTM

6.24x

4.53x (dic-24)

Liquidez

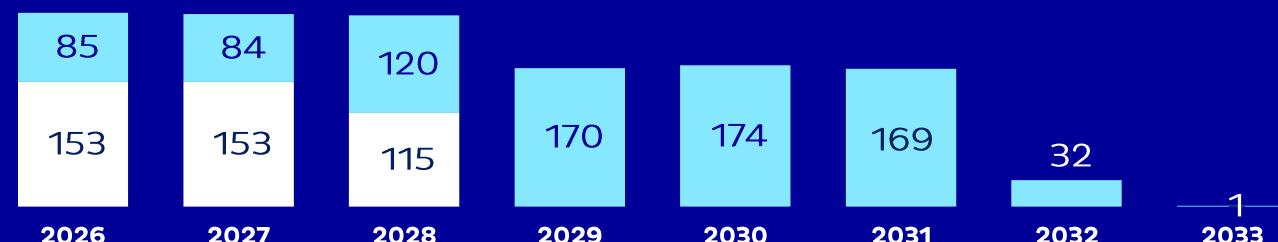
Activo Corriente / Pasivo Corriente

1.33x

1.22x (dic-24)

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 = 3.45

Capital de Trabajo y Capex S/ millones

Capital de trabajo operativo

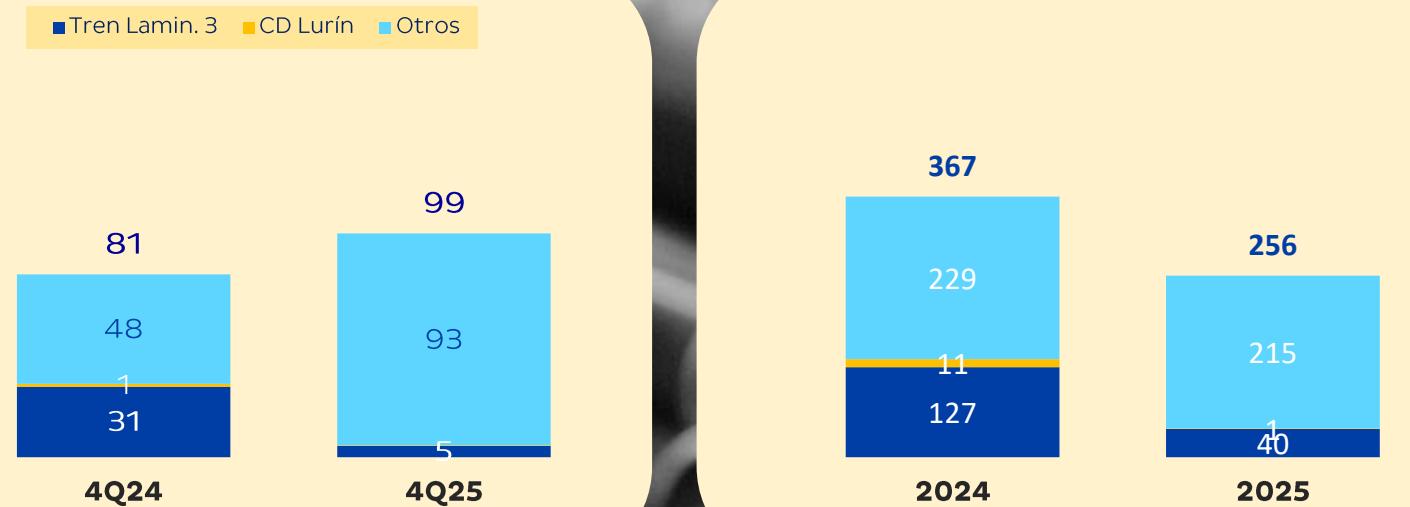
- Capital de trabajo operativo menor debido a mayores cuentas por pagar comerciales.



Capex

Otros proyectos (4T 2025):

- Mejora de planta no ferroso (S/.9.6M)
- Nuevas cucharas 160T (S/8.7M).
- Reparación de horno de recalentamiento (S/6.1m)
- Entre otros como la adquisición de los activos de una empresa que operaba dos patrios de chatarra en Tampa, Florida.



Nota: capex considera leasings

Flujo de caja S/ millones

Actividades de operación

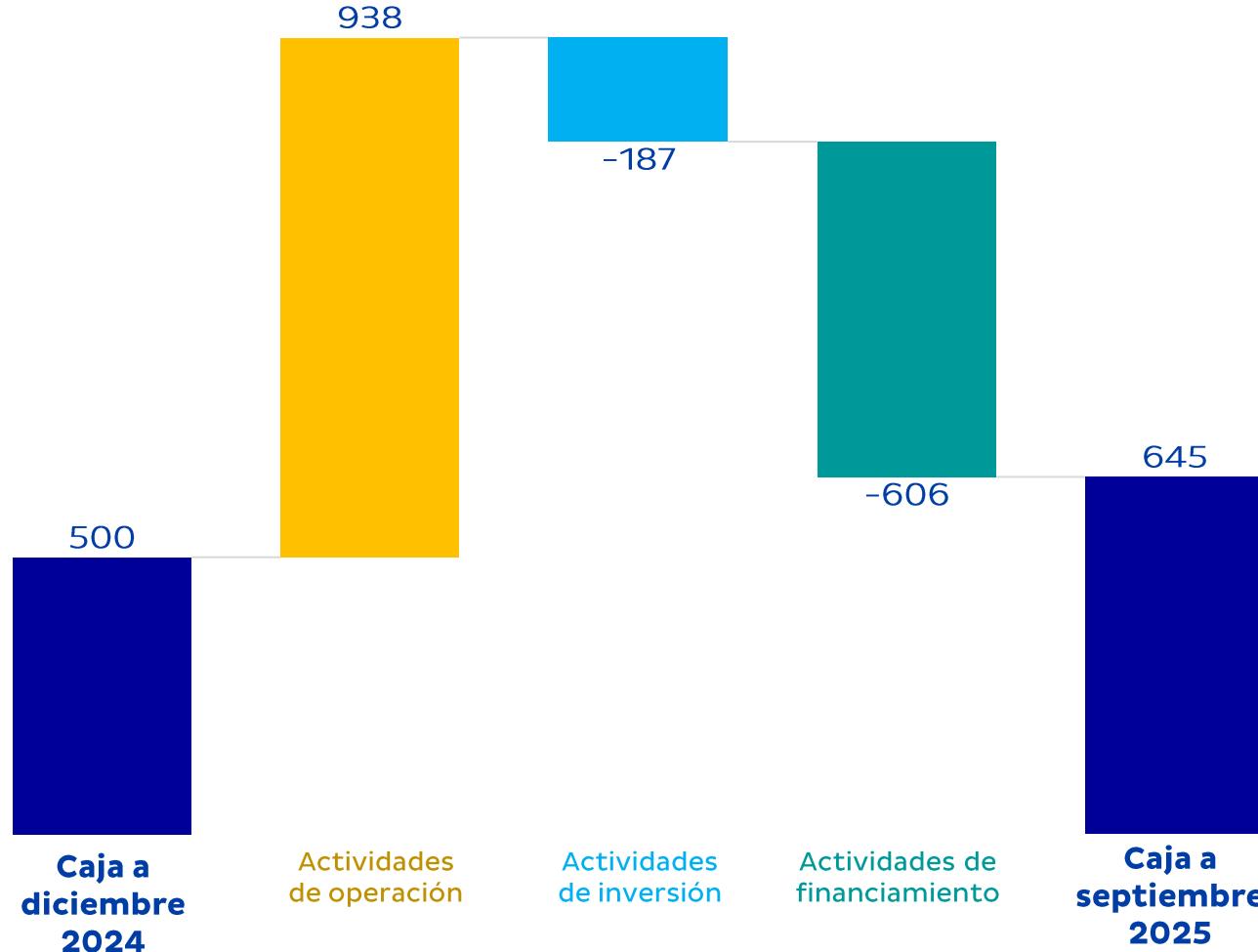
- EBITDA 2025: S/ 823 millones
- Cambios en el capital de trabajo:
+S/ 115 millones principalmente por mayores cuentas por pagar.

Actividades de inversión

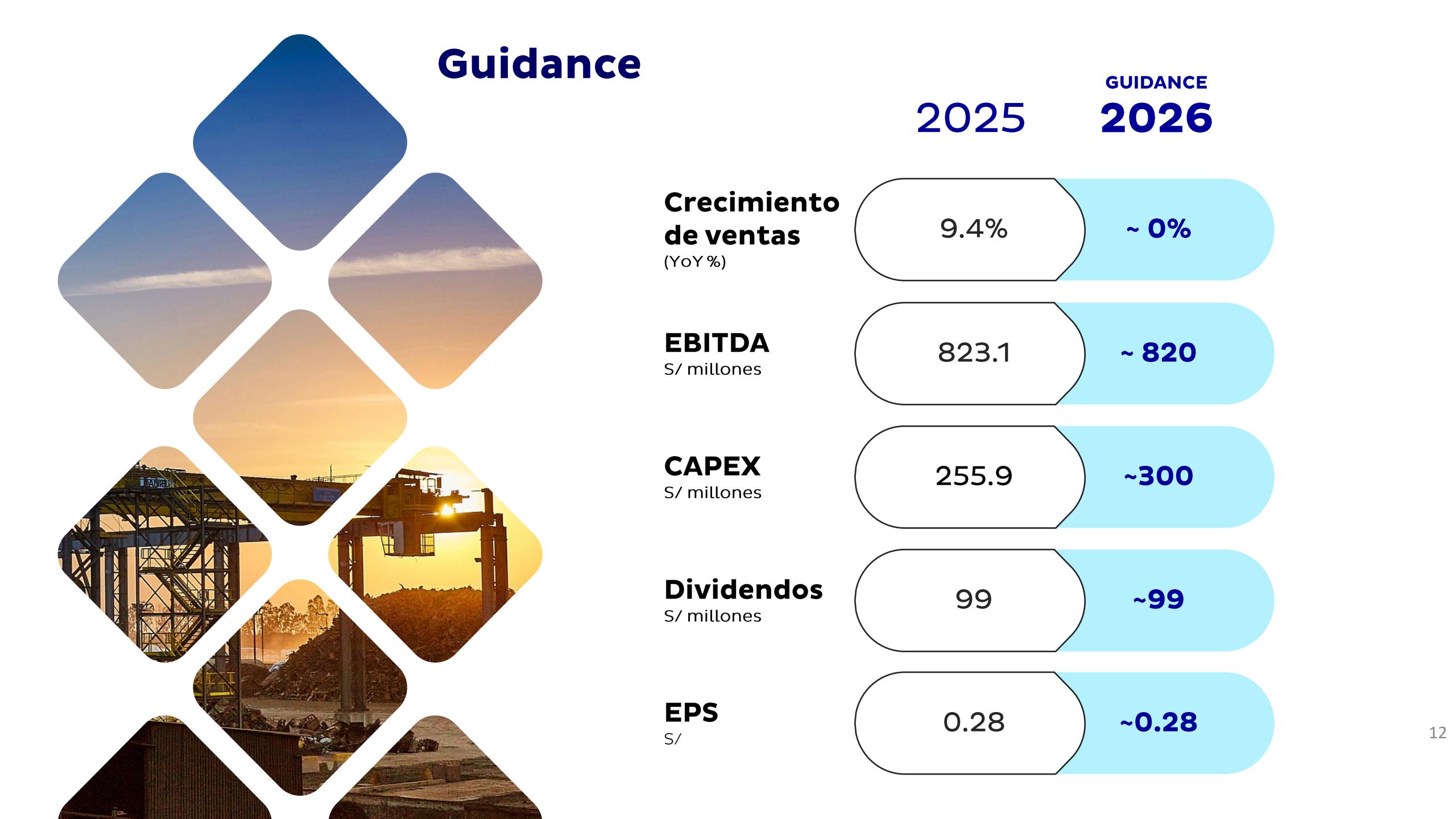
- Inversiones en activo fijo e intangibles por S/ 230.1 millones (incluye adquisición de nuevos patios en EE.UU.)
- Intereses recibidos de S/ 27.4 millones.
- Dividendos cobrados S/ 7.5 millones.
- Venta de activos S/ 7.7 millones

Actividades de financiamiento

- Amortización neta de financiamientos: S/ 374.5 millones
- Pagos de intereses: S/ 131.8 millones.
- Pago de dividendos por S/ 99.3 millones.



Nota: Actividades de Inversión no consideran capex correspondiente a leasings por S/25.8 millones (principalmente son unidades de Transportes Barcino). Capex total (incluyendo leasings) sería S/256 millones.



Guidance

2025

GUIDANCE
2026

**Crecimiento
de ventas**
(YoY %)

9.4%

~ 0%

EBITDA
S/ millones

823.1

~ 820

CAPEX
S/ millones

255.9

~300

Dividendos
S/ millones

99

~99

EPS
S/

0.28

~0.28



Sr. Ricardo Guzmán
CFO, IRO

Q&A

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

4T2025

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.