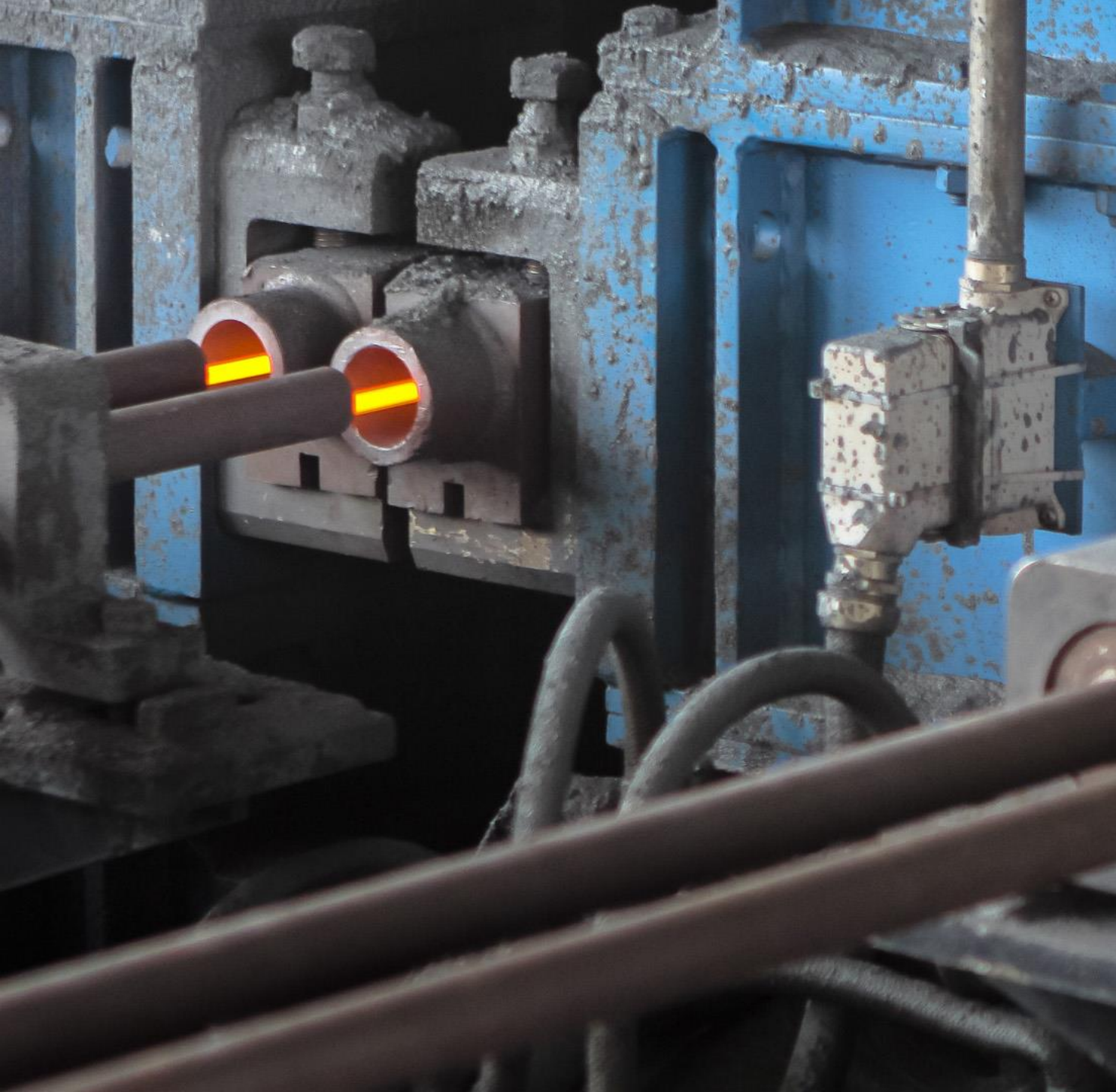




**ACEROS
AREQUIPA**

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

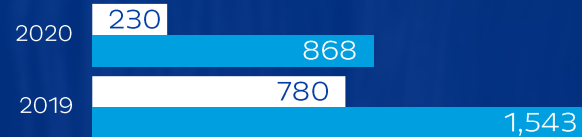
2T
6m

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

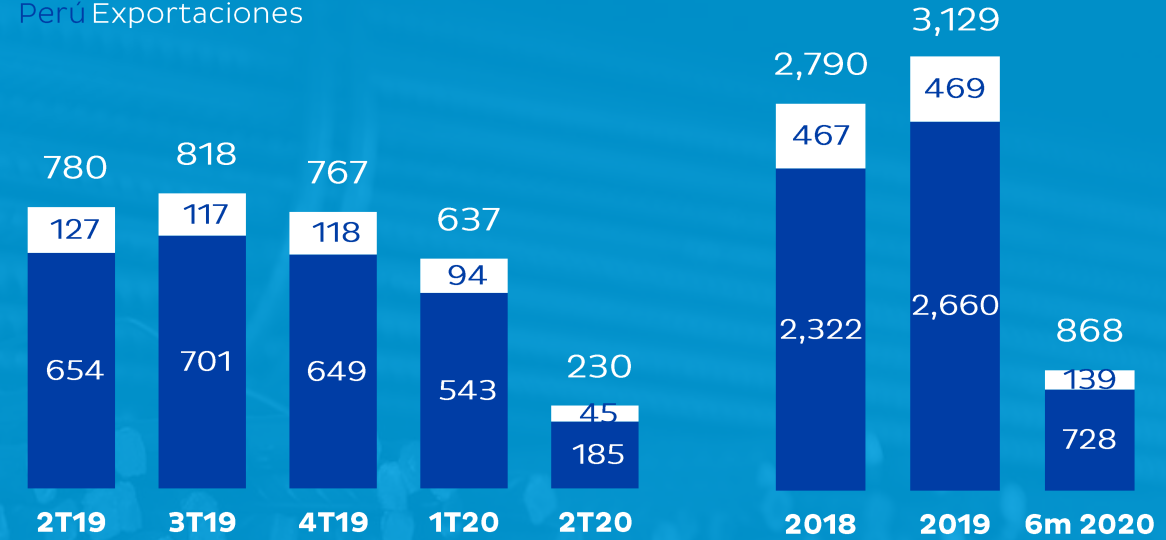
VENTAS

S/ millones

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

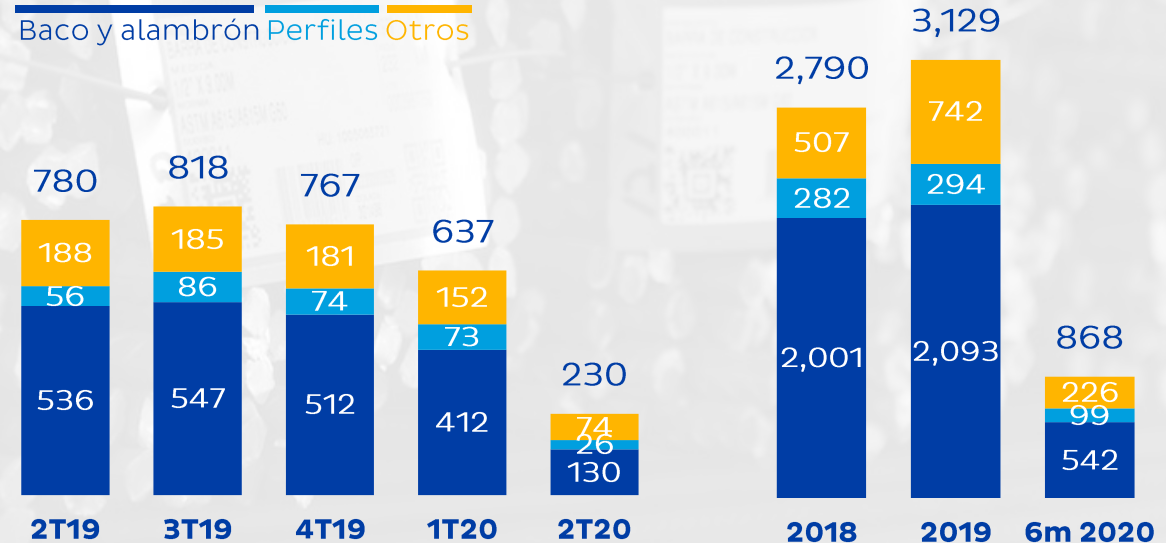
Ventas por destino

Perú Exportaciones



Ventas por categoría de producto

Baco y alambión Perfiles Otros

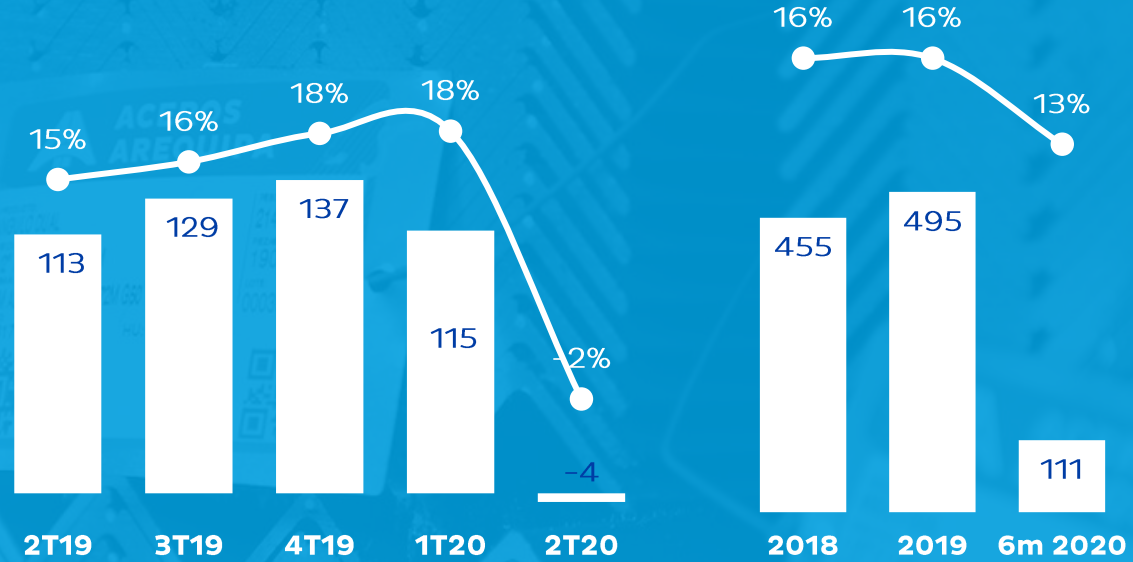


RENTABILIDAD OPERATIVA

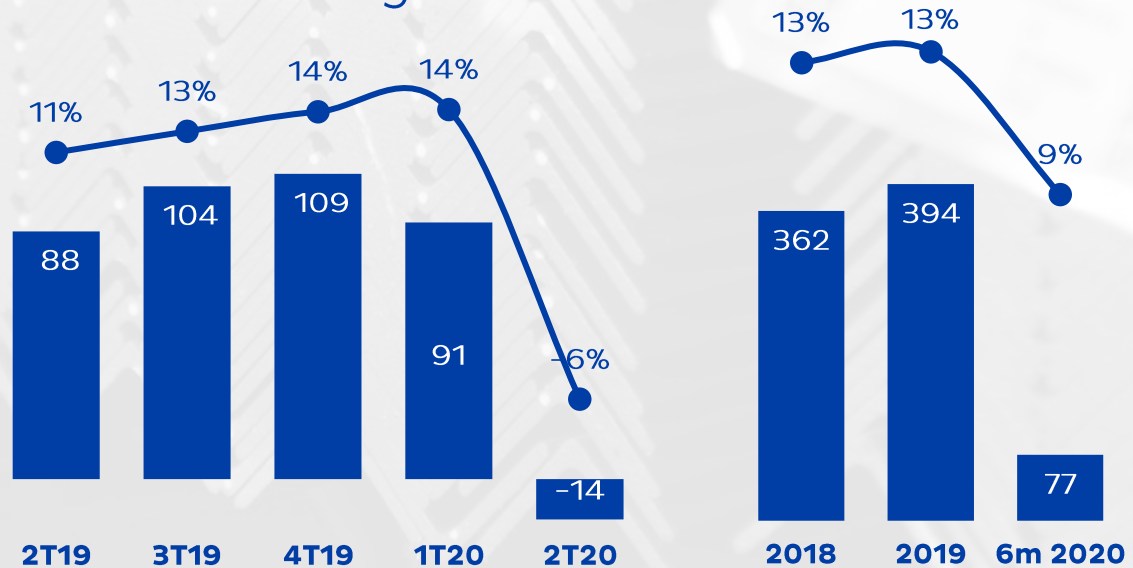
S/ millones

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



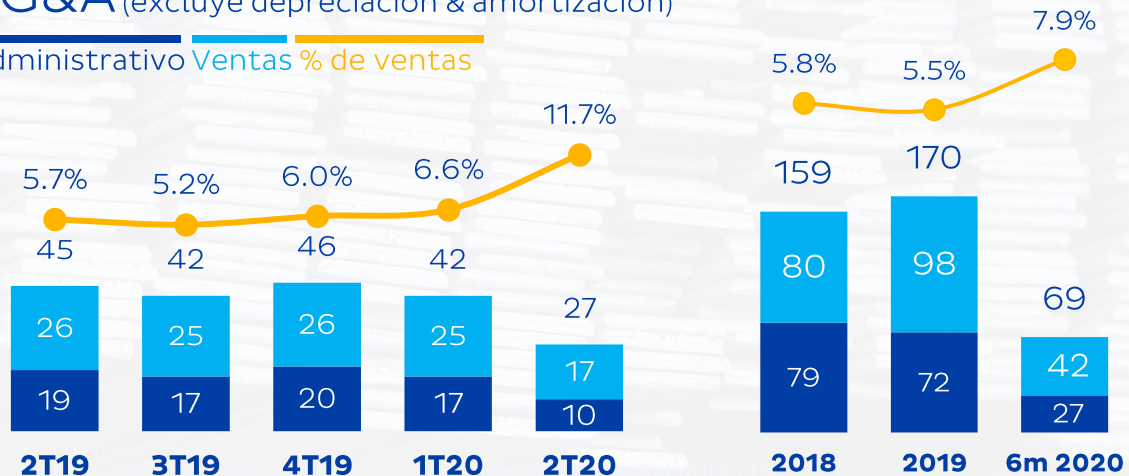
Drivers del EBITDA



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

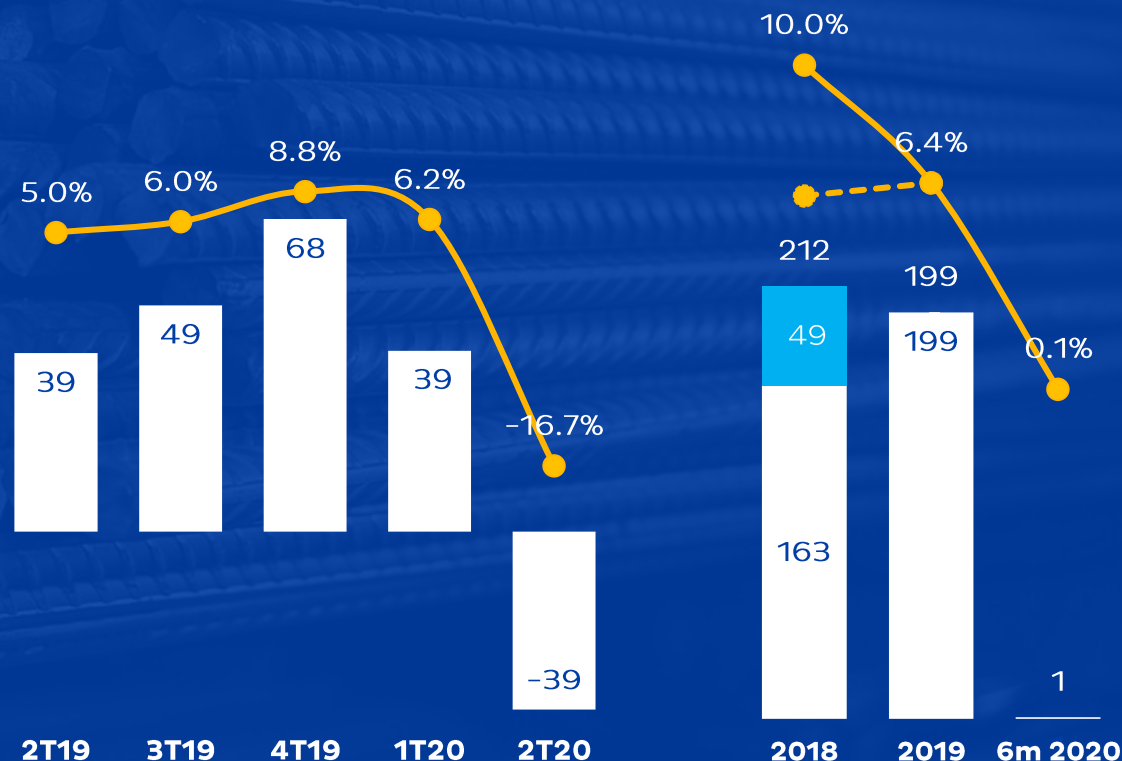
Gastos Financieros netos fueron mayores en S/ 1.5 millones

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

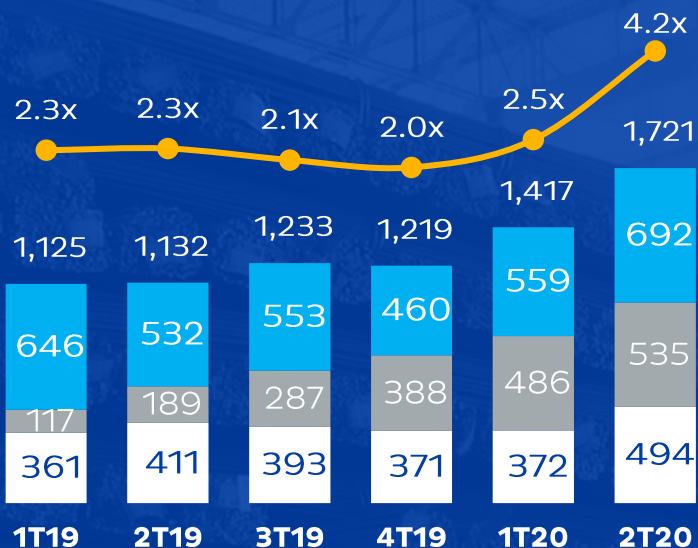
Incremento en la deuda total debido al avance del financiamiento de la nueva acería y mayor deuda de corto plazo

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

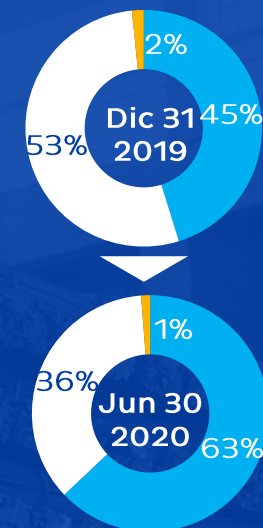
Deuda total por tipo

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



Por moneda

US\$ S/ BOL



Otros ratios a junio 2020

Apalancamiento

(Pasivo / Patrimonio)
1.11x

Cobertura de gas. financieros

(EBITDA U12M / Gasto financiero U12M)
7.89x

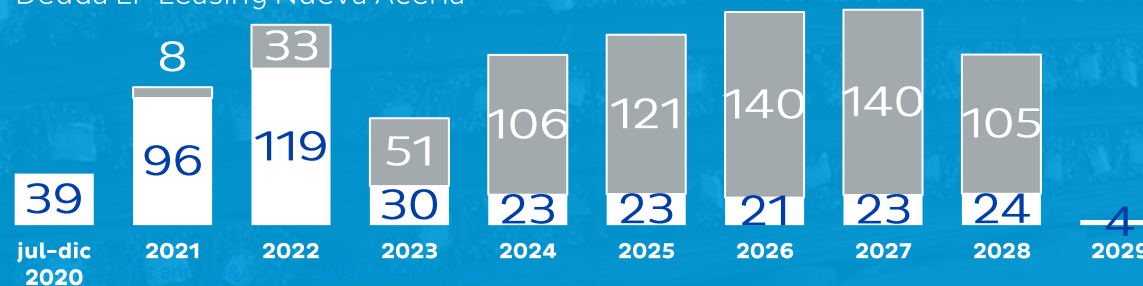
Liquidez

(Activo corriente / Pasivo corriente)
1.65x

Cronograma de amortización, deuda MP⁽¹⁾

(estimación ⁽²⁾)

Deuda LP Leasing Nueva Acería⁽³⁾



CAPITAL DE TRABAJO Y CAPEX

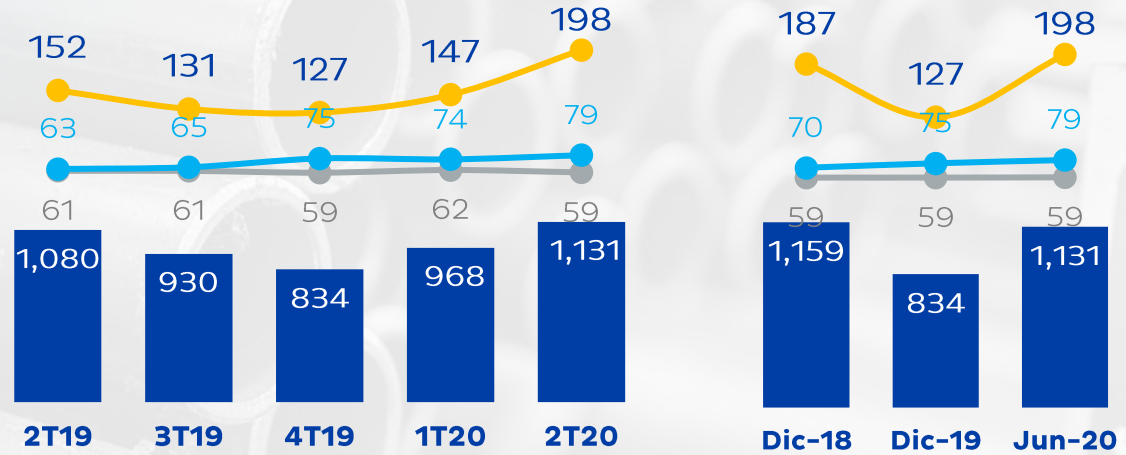
S/ millones

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