

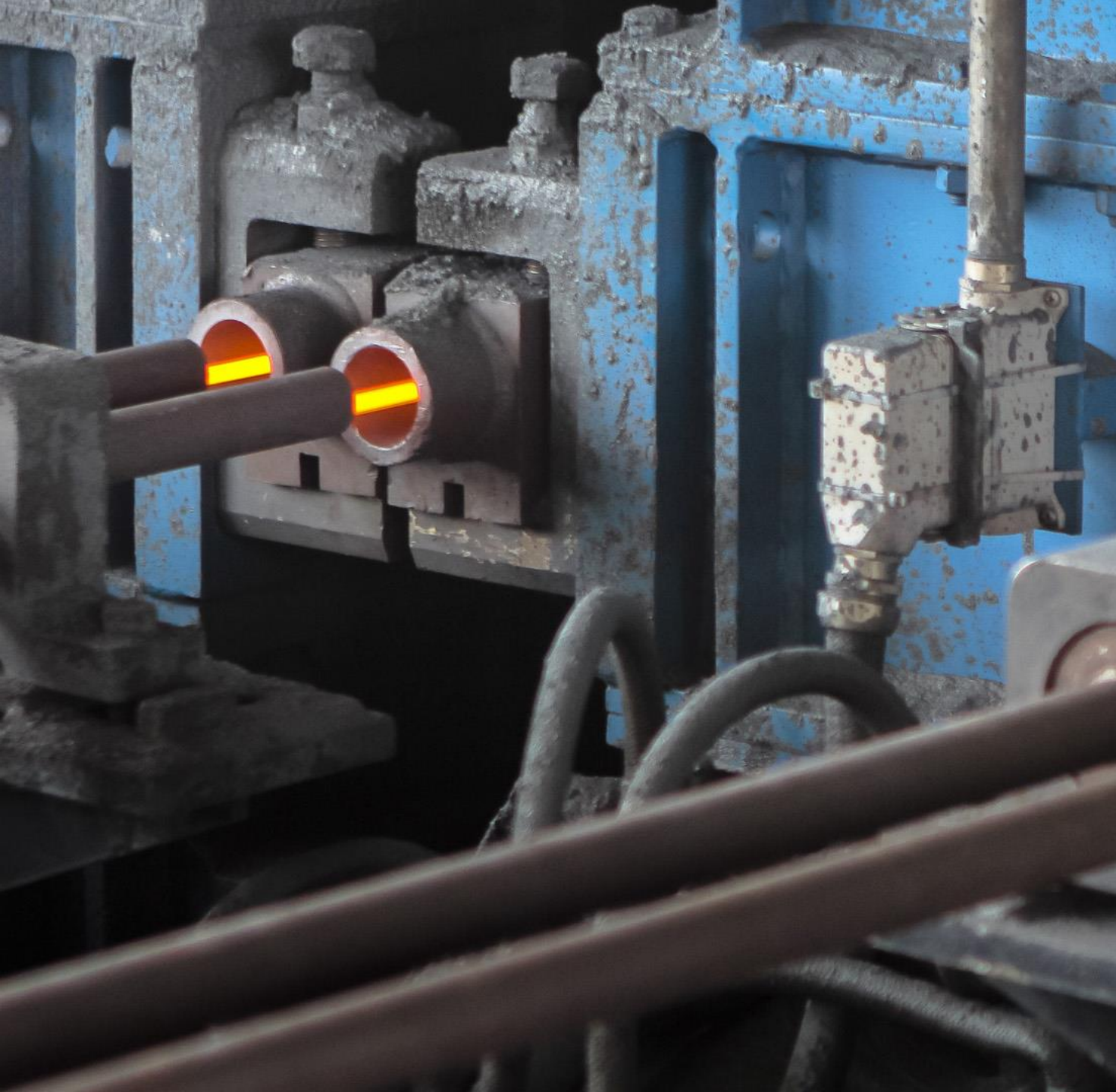


Member of
**Dow Jones
Sustainability Indices**
Powered by the S&P Global CSA

**Sustainability Yearbook
Member 2021**

S&P Global

2T 2021
**PRESENTACIÓN
DE RESULTADOS**



AGENDA

1

Eventos relevantes

2

Resultados del 2T 2021

3

Información operativa y financiera

4

Guidance

EVENTOS RELEVANTES

En abril, **Aceros Arequipa** aprobó la inversión adicional de US\$ 23 millones para la construcción de la nueva acería en Pisco



En julio, por 4to año consecutivo, **Aceros Arequipa** recibió el distintivo Empresa Socialmente Responsable 2020 y un reconocimiento por su economía circular



En julio, **Aceros Arequipa** adquirió los activos de dos patios de chatarra en FL, EEUU para fortalecer el abastecimiento de materia prima en Pisco



RESULTADOS

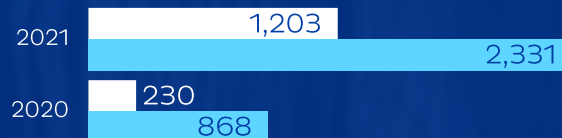
S/ millones

2T
6m

VENTAS NETAS

1,203.4 ▲ 973.1 (+422.5%)
YoY

▲ 1,463.0 (+168.6%)
YoY



CAPITAL DE TRABAJO OPERATIVO*

1,177.1 ▲ 766.7 (+186.8%)
YTD



EBITDA (Margen)

265.1 (22%) ▲ 279.5 (%n.d.)
YoY

▲ 485.3 (+630.0%)
YoY



CAPEX

83.7 ▲ 17.0 (+58.8%)
YoY

▲ 90.3 (+127.2%)
YoY



UTILIDAD NETA (Margen)

170.0 (14%) ▲ 208.6 (%n.d.)
YoY

▲ 364.6 (%n.d.)
YoY



DEUDA NETA

1,329.6 ▲ 811.3 (+156.5%)
YTD

1.5x EBITDA



(*) 2020 Basado en Estados Financieros Auditados



AGENDA

1

Eventos relevantes

2

Resultados del 2T 2021

3

Información operativa y financiera

4

Guidance

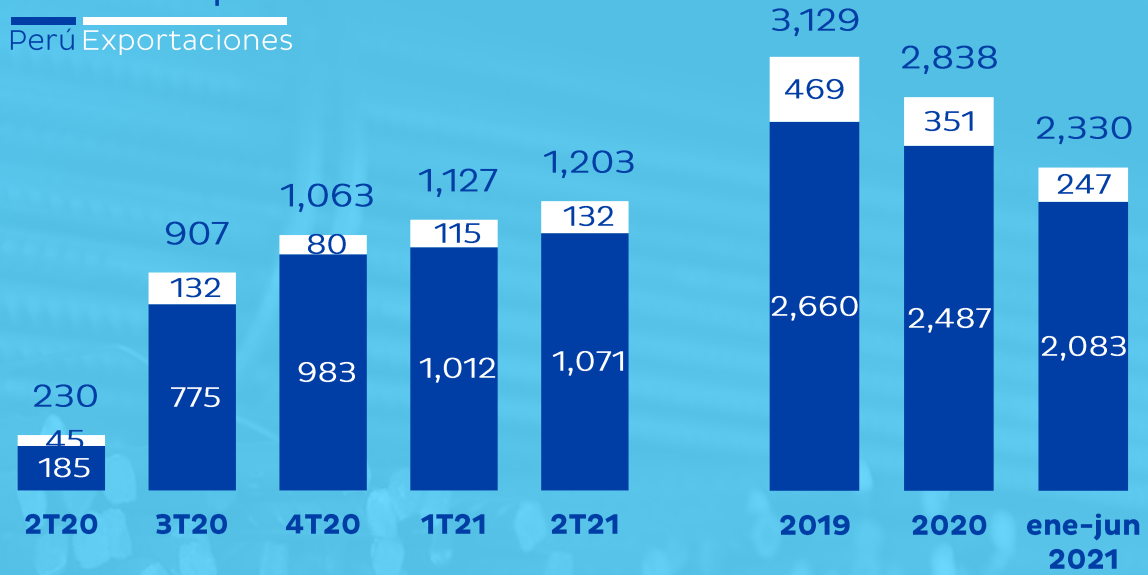
VENTAS

S/ millones

Las Ventas Netas se incrementaron en S/ 973 millones o 422% YoY, impulsadas por la reapertura del mercado tras el cierre de operaciones durante el 2020 y a mayores precios de venta promedio

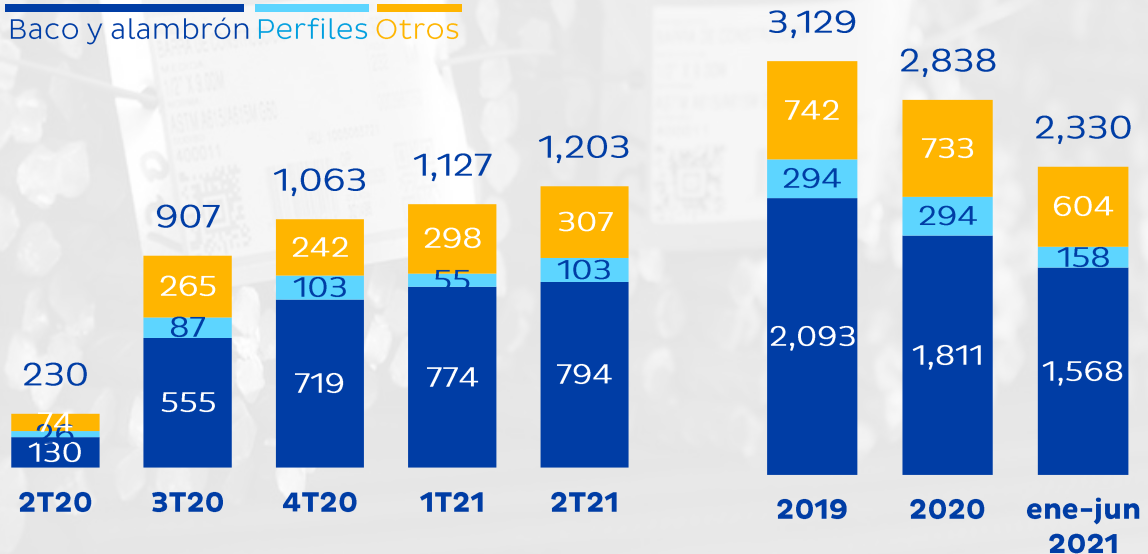
Ventas por destino

Perú Exportaciones



Ventas por categoría de producto

Baco y alambIÓN Perfiles Otros

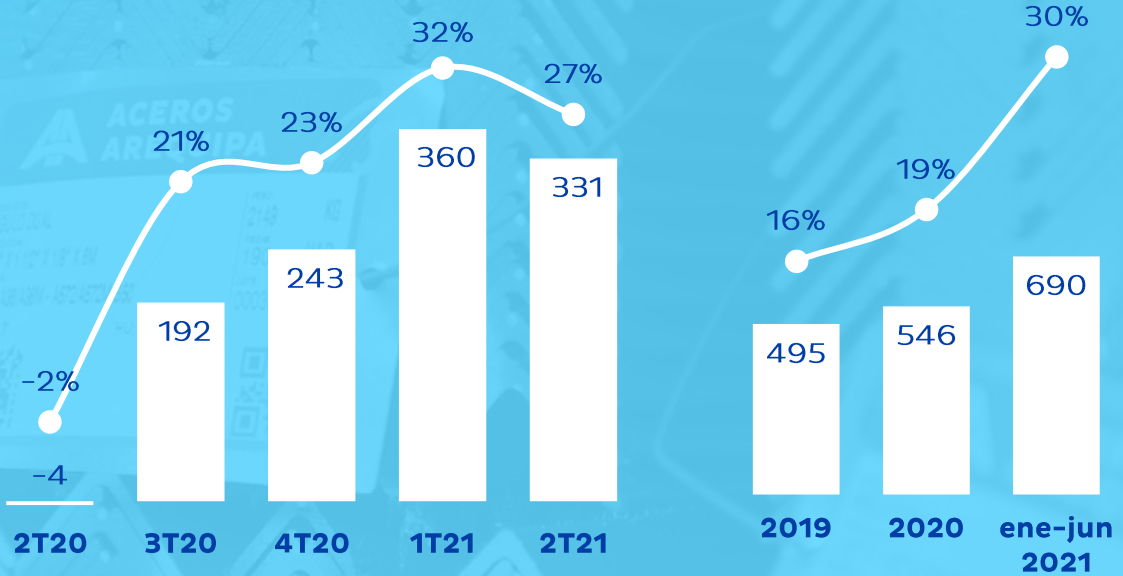


RENTABILIDAD OPERATIVA

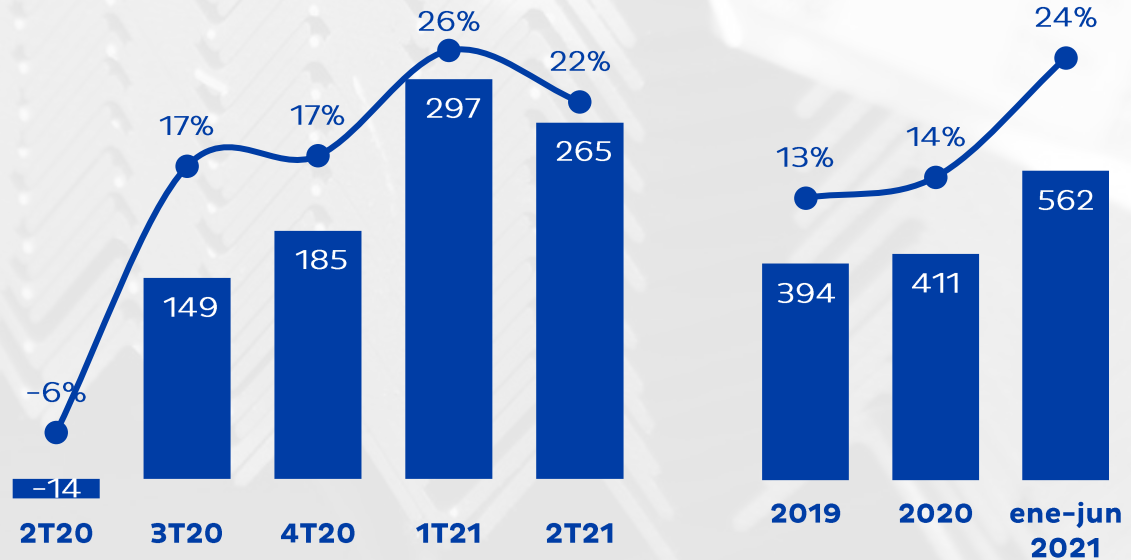
S/ millones

El margen bruto se incrementó impulsado por mayores precios de venta promedio y mayor volumen vendido

Utilidad bruta y margen bruto



EBITDA & margen



EBITDA

S/ millones

La mayor Utilidad Bruta contribuyó a un mayor EBITDA durante el período

Los SG&A se incrementaron por mayores gastos de personal, servicios prestados por terceros y provisiones de cobranza dudosa; pero representaron un menor % de las Ventas

Drivers del margen EBITDA



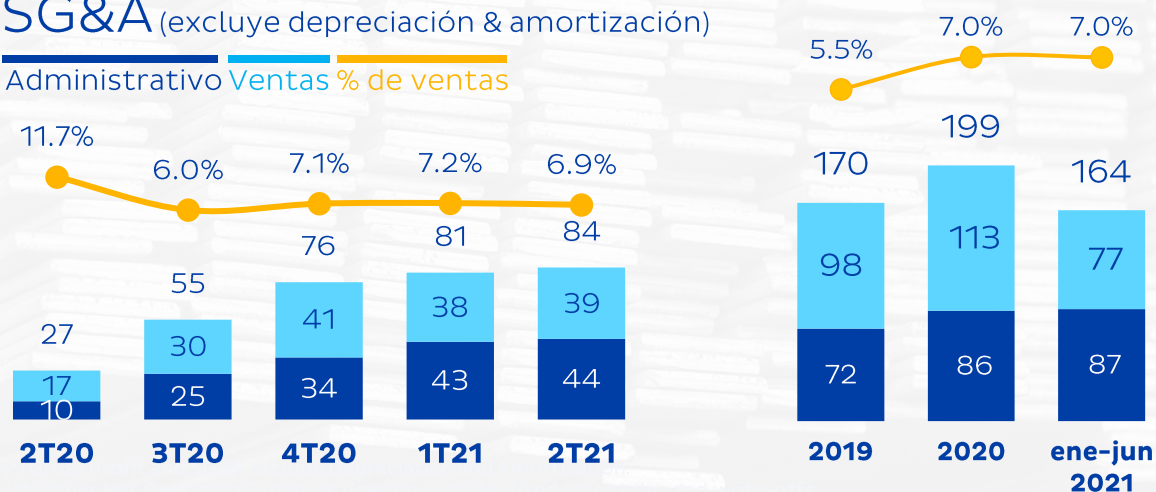
Drivers del EBITDA



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

Mayor Utilidad Operativa en S/ 278 millones, pese a mayores SG&A en S/ 59 millones

Gastos Financieros netos fueron menores en S/ 5 millones

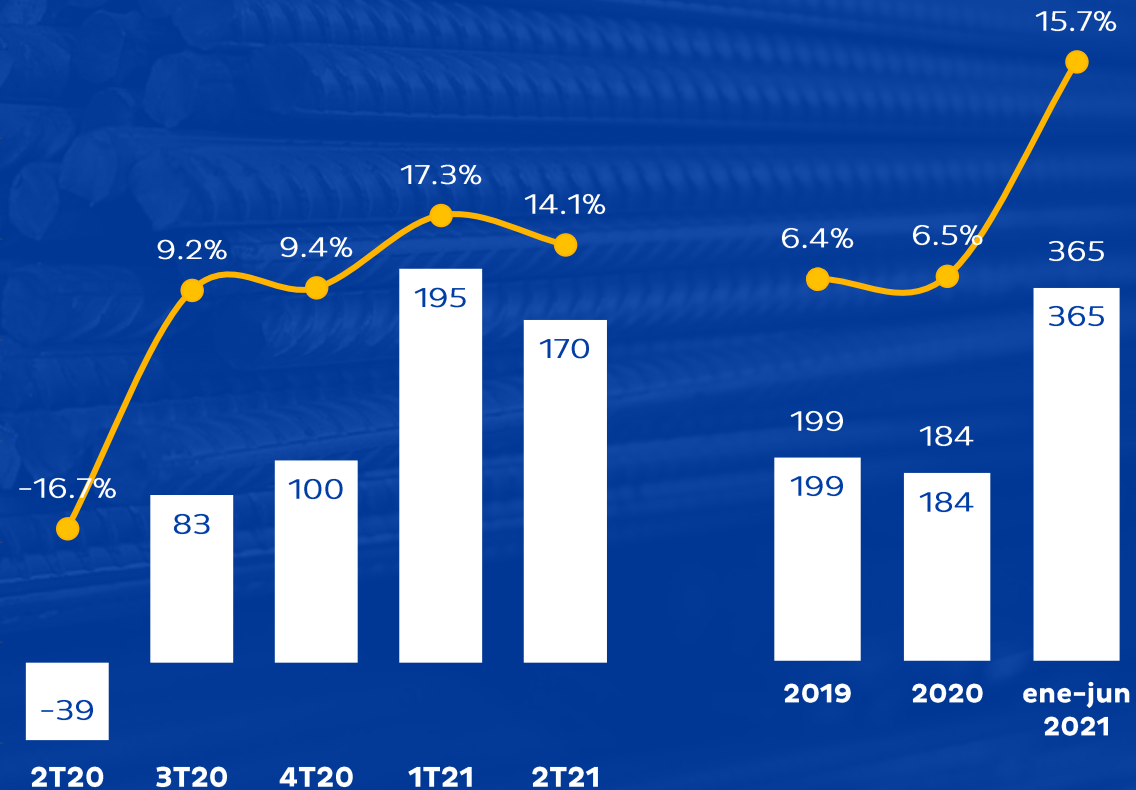
Mayores resultados de subsidiarias y asociadas en S/ 1 millón

El efecto negativo del tipo de cambio en S/ 3 millones

Mayor impuesto a la renta en S/ 73 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

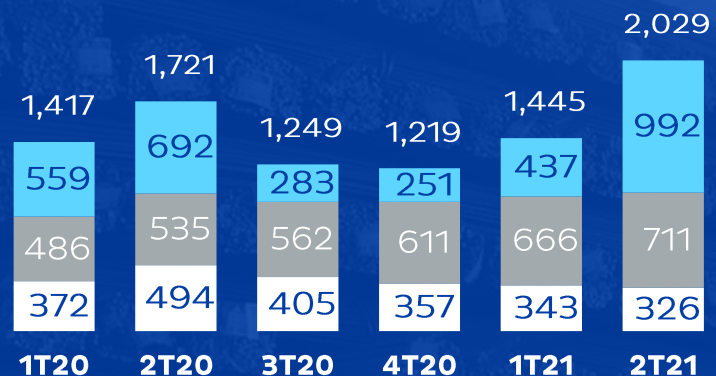
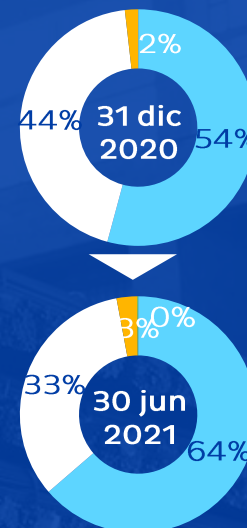
Deuda total por tipo

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



Por moneda

US\$ S/ BOL



Otros ratios a junio 2021

Apalancamiento

(Pasivo / Patrimonio)
1.39x

Cobertura de gas. financieros

(EBITDA U12M / Gasto financiero U12M)
37.71x

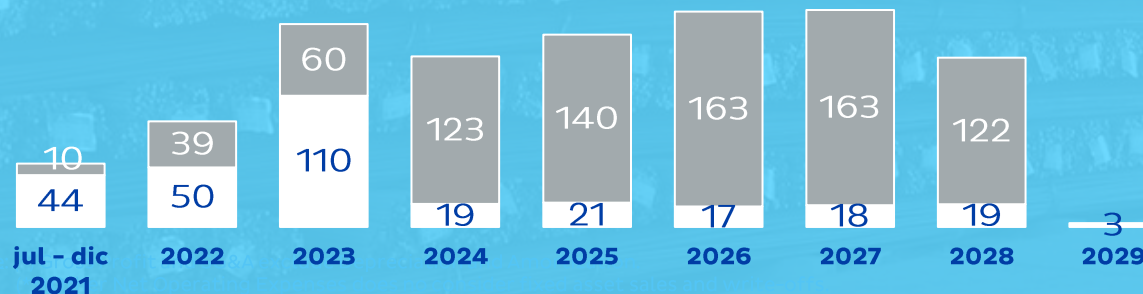
Liquidez

(Activo corriente / Pasivo corriente)
1.36x

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 con un saldo de S/ 27 millones

(2) Para fines ilustrativos se emplea un tipo de cambio USD / PEN = 3.95

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

CAPITAL DE TRABAJO Y CAPEX

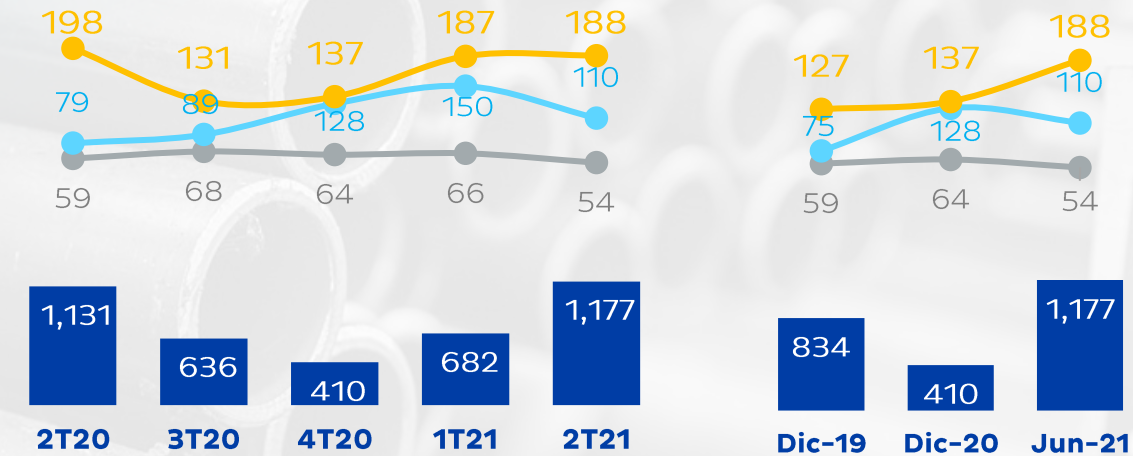
S/ millones

Mayores requerimientos de Capital de Trabajo vs diciembre 2020, principalmente por una recuperación del nivel de inventarios

CAPEX incluye, principalmente, adquisición de Comfer S.A., inversiones en la nueva acería y otros

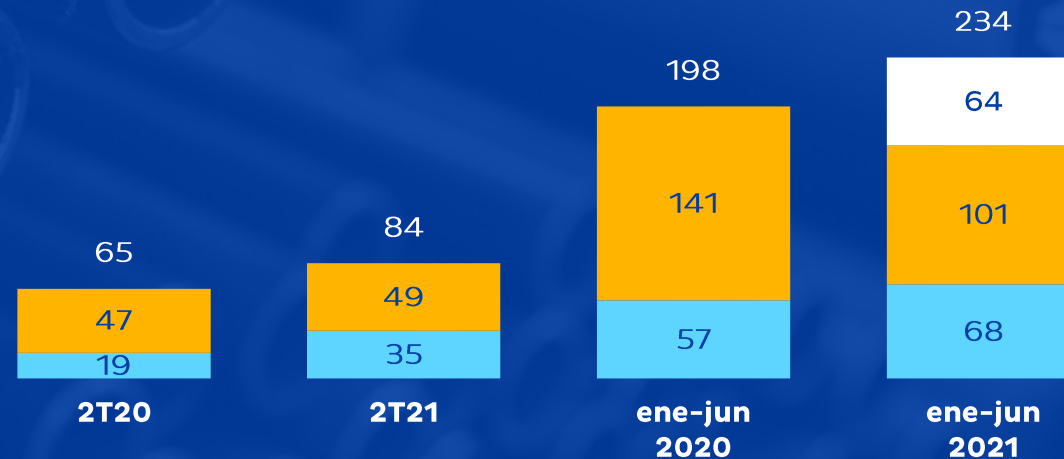
Capital de Trabajo Operativo (fin de período)

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



Capex

Capex Nueva acería Adquisición de Comfer S.A.



GUIDANCE

2021

S/ millones

2020 **GUIDANCE**
2021

**Crecimiento de
ventas**

-9.3%

>60%

EBITDA

411

>800

CAPEX

369

450
540

**Dividendos
Pagados**

74.9

>280

EPS

0.17

>0.50



Q&A

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



sr. Tulio
Silgado
CEO



sr. Ricardo
Guzmán
CFO, IRO

2T 2021

PRESENTACIÓN DE RESULTADOS



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

**Sustainability Yearbook
Member 2021**

S&P Global

2T 2021
**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.