

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



2T 2022
**PRESENTACIÓN
DE RESULTADOS**



AGENDA

1

Eventos relevantes

2

Resultados del 2T 2022

3

Información operativa y financiera

4

Guidance

EVENTOS RELEVANTES



Distinción ESR 2021

Por quinto año consecutivo se distinguió a Aceros Arequipa como una Empresa Socialmente Responsable por la organización “Perú Sostenible”



Admisión al Pacto Global de la ONU

Los integrantes se comprometen a respetar los 10 principios básicos basados en derechos humanos, derecho laboral, medio ambiente y prácticas anticorrupción.

EMPRESA
SOCIALMENTE
RESPONSABLE

**PERÚ
SOSTENIBLE**

Préstamo verde

Los financiamientos de mediano plazo y para capital de trabajo de las empresas de Aceros Arequipa en EE.UU. recibieron el reconocimiento de préstamo verde

RESULTADOS

S/ millones

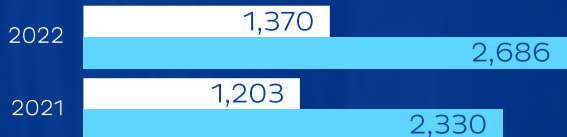
2T
6m

VENTAS NETAS

1,369.9

▲ 166.6 (+13.8%)
YoY

▲ 355.3 (+15.2%)
YoY



CAPITAL DE TRABAJO OPERATIVO

2,354.9

▲ 532.8 (+29.2%)
YTD

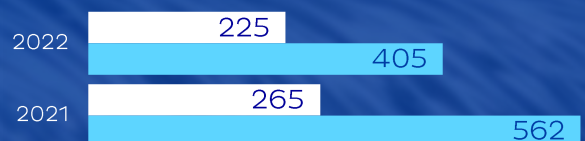


EBITDA (Margen)

225.2 (16%)

▼ 39.9 (-15.0%)
YoY

▼ 157.4 (-28.0%)
YoY

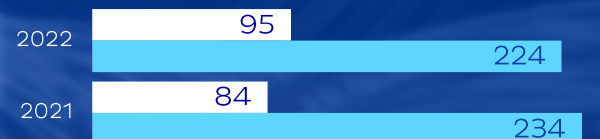


CAPEX

94.8

▲ 11.2 (+13.3%)
YoY

▼ 9.8 (-4.2%)
YoY



UTILIDAD NETA (Margen)

90.4 (7%)

▼ 79.6 (-46.8%)
YoY

▼ 178.7 (-48.9%)
YoY



DEUDA NETA

2,378.5

▲ 532.1 (+28.8%)
YTD

2.5x EBITDA





AGENDA

1

Eventos relevantes

2

Resultados del 2T 2022

3

Información operativa y financiera

4

Guidance

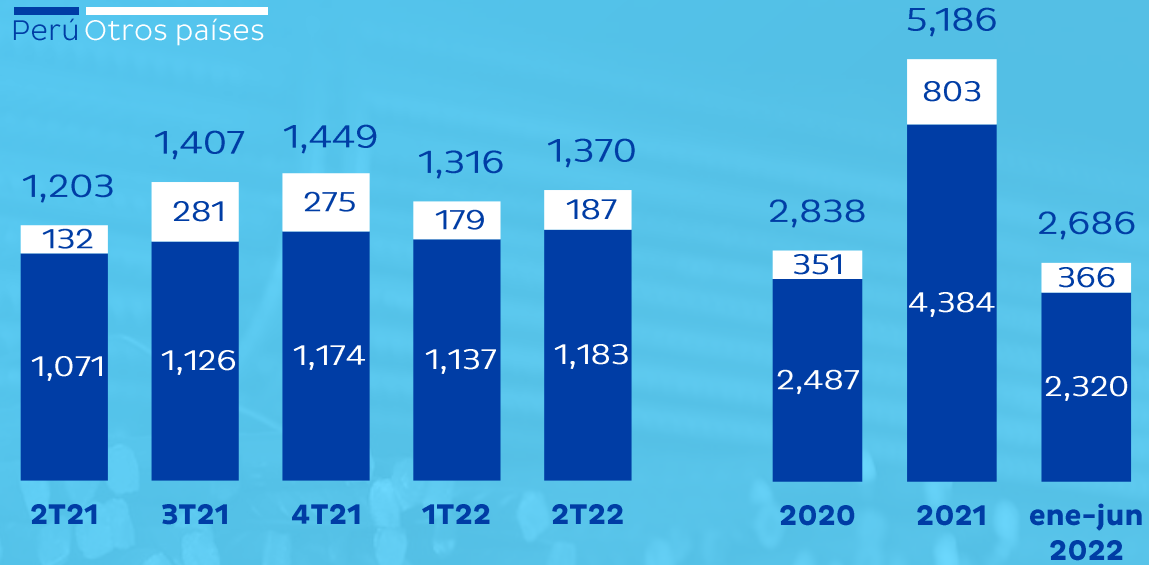
VENTAS

S/ millones

Las Ventas Netas se incrementaron en S/ 167 millones o 14% YoY, impulsadas por mayores precios

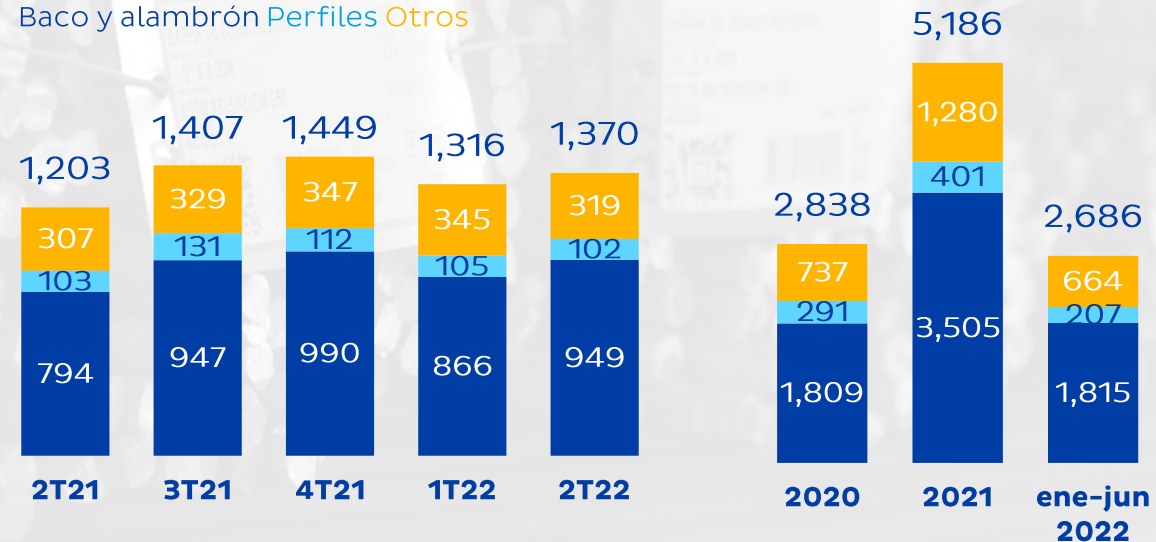
Ventas por destino

Perú Otros países



Ventas por categoría de producto

Baco y alambre Perfiles Otros



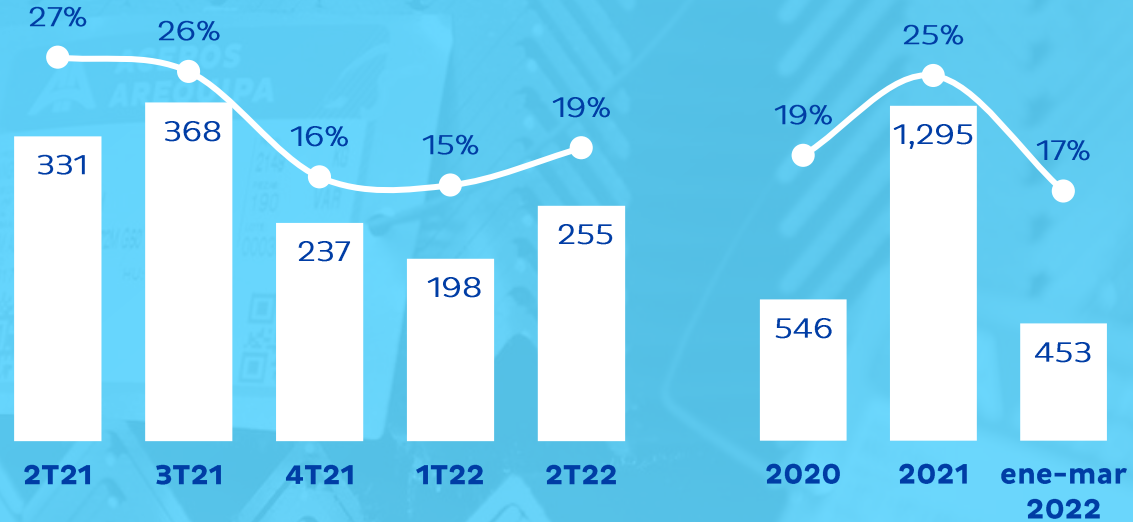
RENTABILIDAD OPERATIVA

S/ millones

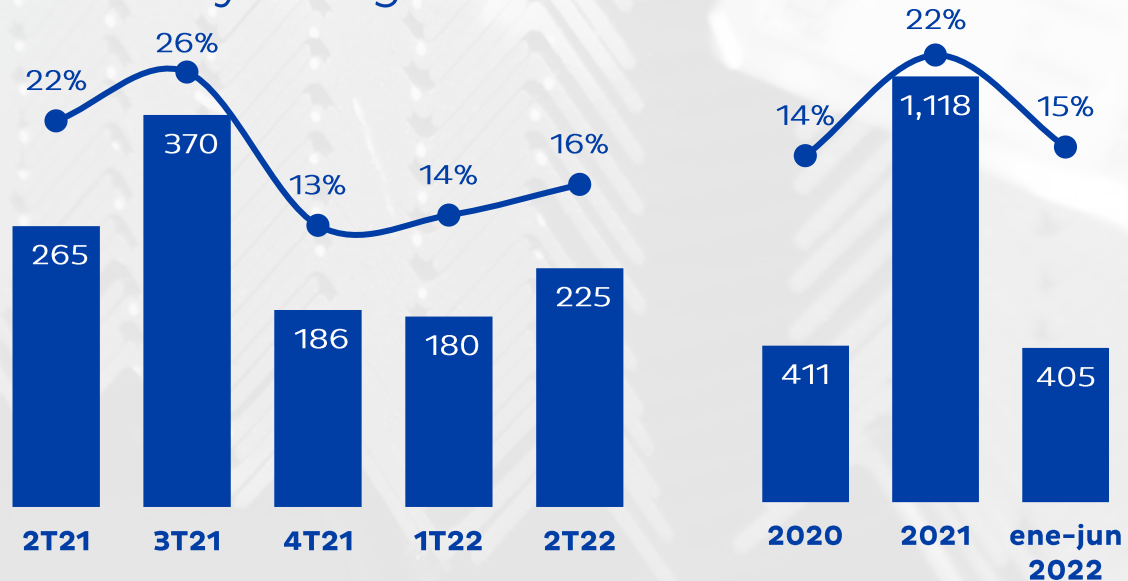
El menor margen bruto se explica por mayores costos de materias primas y productos comercializados

El EBITDA se redujo por una menor utilidad bruta; parcialmente compensado por menores gastos operativos

Utilidad bruta y margen bruto



EBITDA y margen



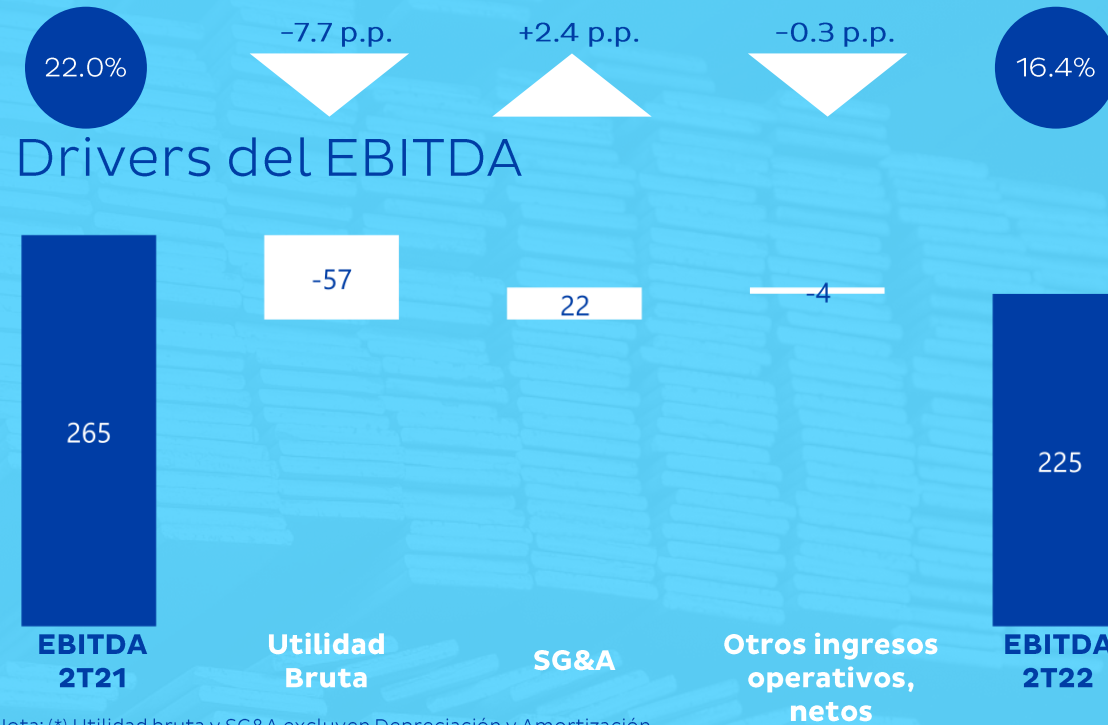
EBITDA

S/ millones

La menor Utilidad Bruta contribuyó a un menor EBITDA durante el período, mitigado por menores SG&A

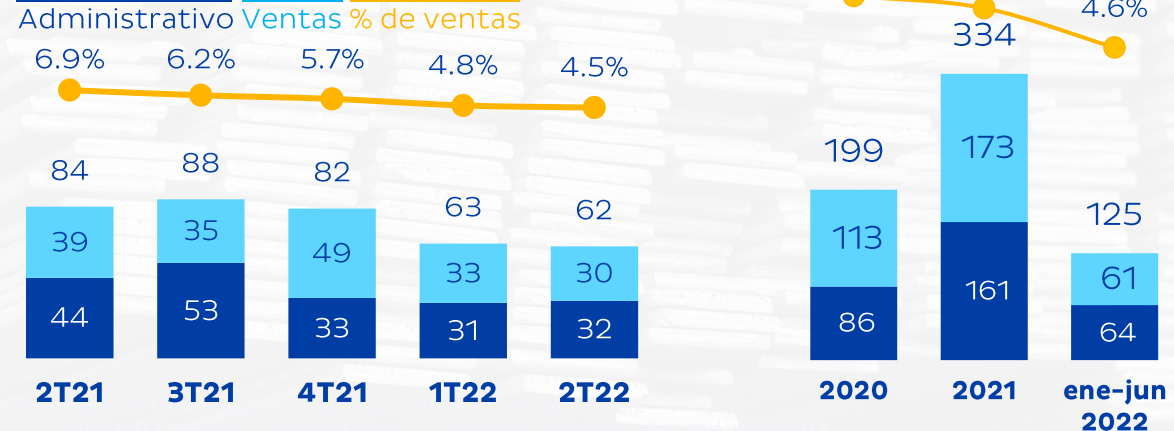
Los SG&A se redujeron por un menor gasto de personal, menores provisiones de cobranza dudosa y menores servicios prestados por terceros

Drivers del margen 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)



UTILIDAD NETA

S/ millones

Menor Utilidad Operativa en S/ 54 millones explicada principalmente por una menor utilidad bruta

Gastos Financieros netos fueron mayores en S/ 36 millones por leasing de nueva acería, mayores requerimientos de capital de trabajo y mayores tasas

Mayor utilidad de subsidiarias y asociadas en S/ 2 millones

Efecto negativo del tipo de cambio en S/ 15 millones

Menor impuesto a la renta en S/ 24 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

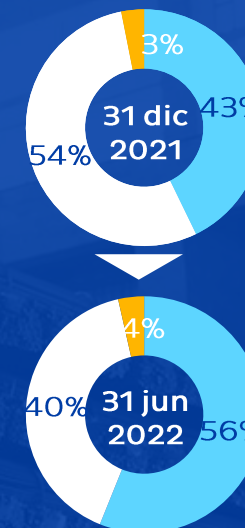
Deuda total por tipo

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



Por moneda

US\$ S/ BOL



Otros ratios a junio 2022

Apalancamiento

(Pasivos / Patrimonio)

1.48x

Cobertura de gas. financieros

(EBITDA U12M / Gasto financiero U12M)

13.18x

Liquidez

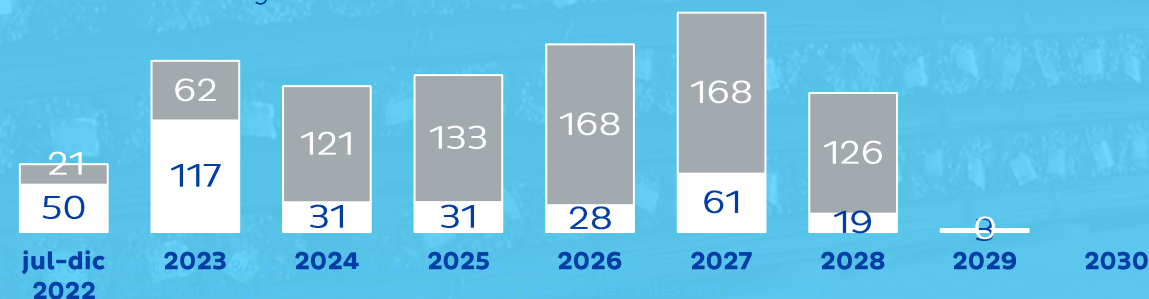
(Activo corriente / Pasivo corriente)

1.37x

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 = 3.83

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

CAPITAL DE TRABAJO Y CAPEX

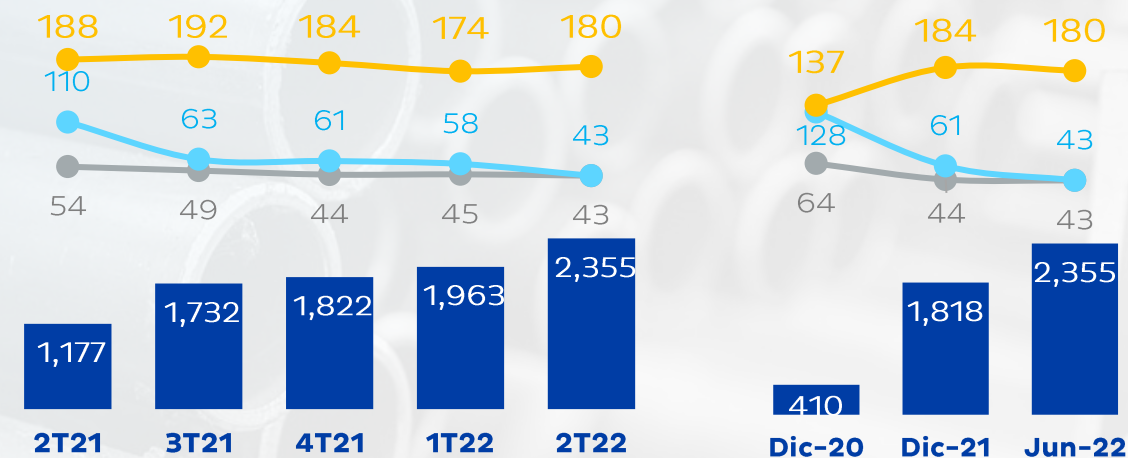
S/ millones

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

CAPEX del trimestre incluye, principalmente inversiones en proyectos complementarios a la nueva acería y el nuevo centro de distribución en Lurín

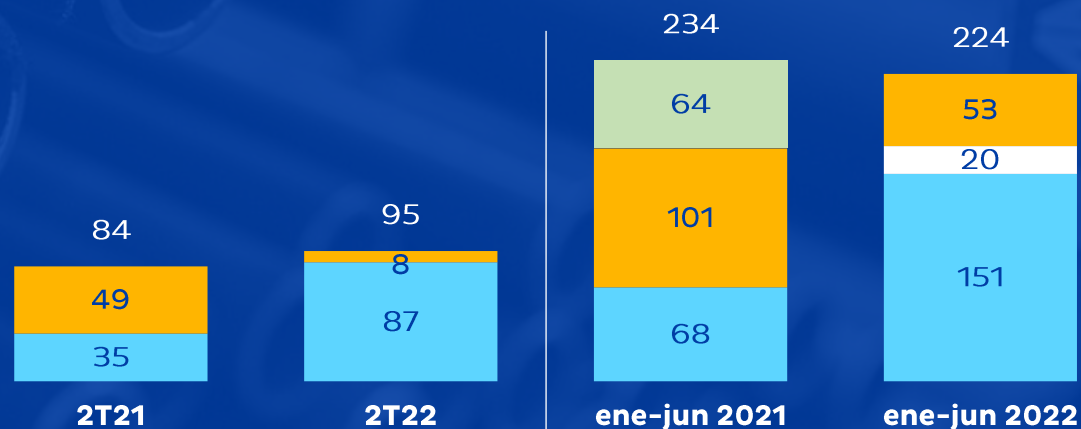
Capital de Trabajo Operativo (fin de período)

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



Capex

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



FLUJO DE CAJA

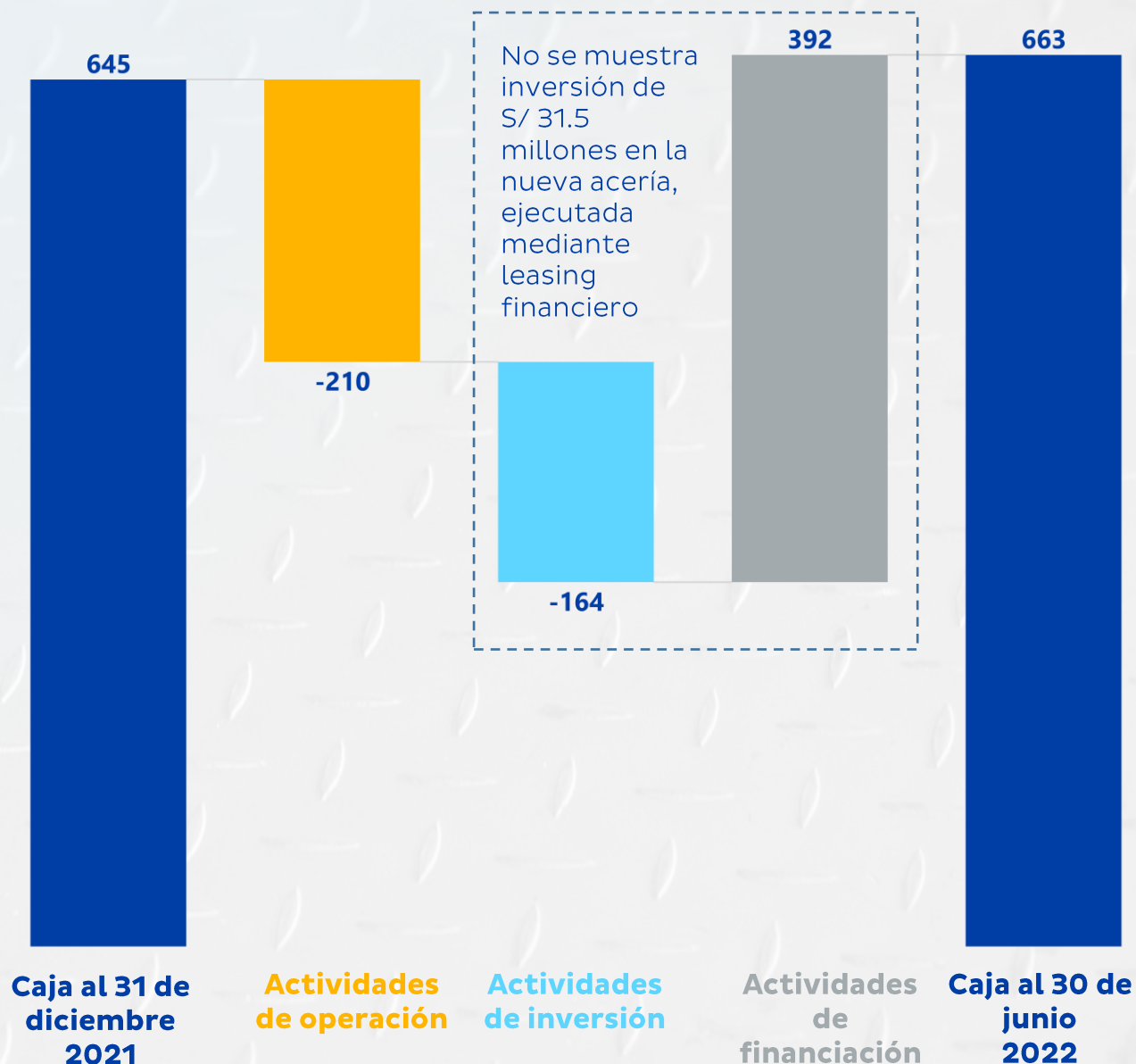
S/ millones

Mayores inventarios y pagos a proveedores durante el período

Inversiones en activo fijo ascendieron a S/ 192 millones, parcialmente mitigadas por dividendos cobrados por S/ 22 millones e intereses recibidos por S/ 6 millones.

Mayor financiamiento neto por S/ 538 millones dividendos e intereses pagados por S/ 91 y S/ 56 millones, respectivamente

Flujo de caja a junio 2022



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



2T **2022**
**PRESENTACIÓN
DE RESULTADOS**

GUIDANCE 2022

S/ millones

2021 GUIDANCE
2022

Crecimiento de
ventas

82.8%

>7%

EBITDA

1,118

>760

CAPEX

633

480
550

Dividendos
Pagados

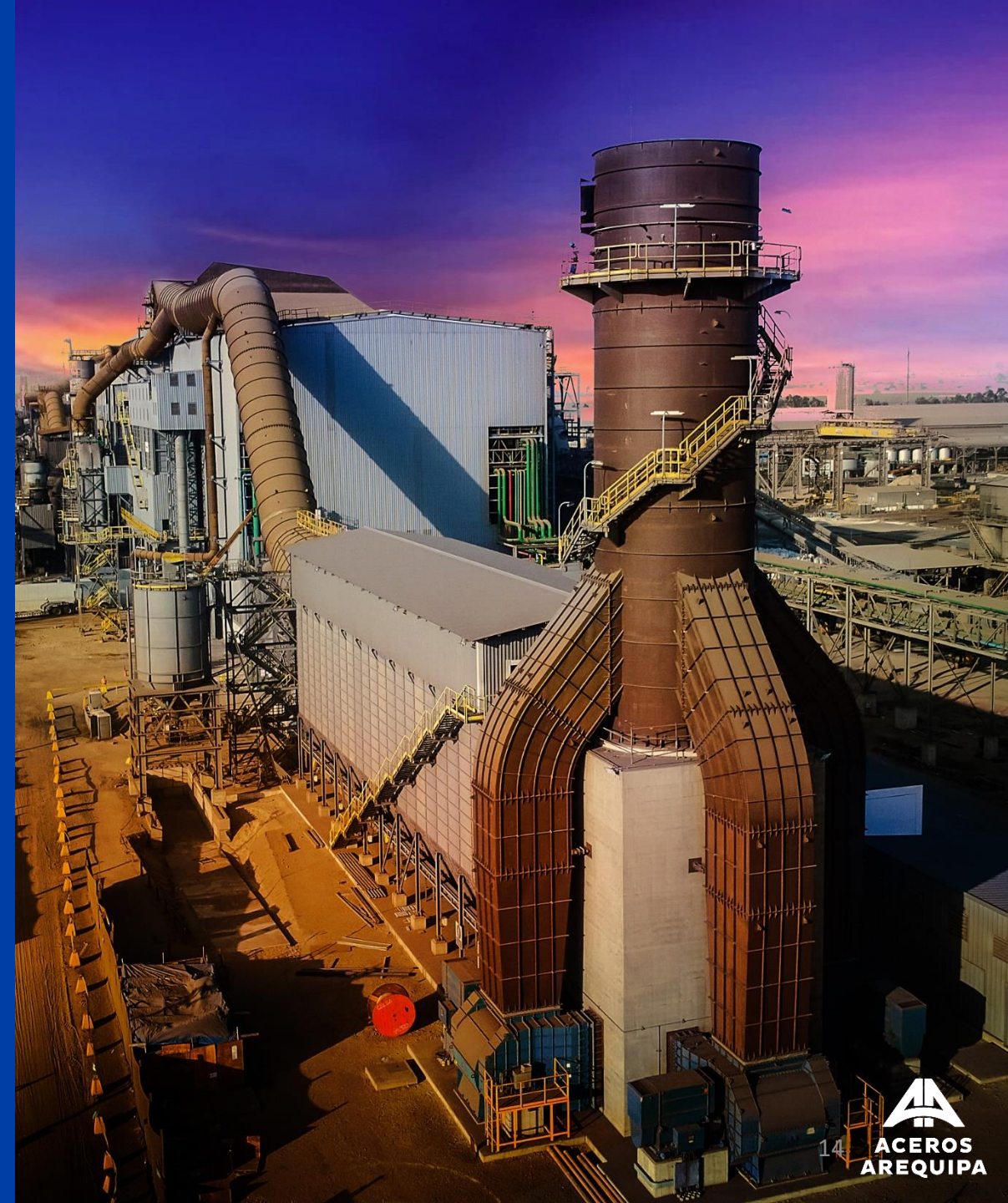
330

>170

EPS

0.66

>0.30



Q&A

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



**Sr. Ricardo
Guzmán**
CFO, IRO

2T 2022

PRESENTACIÓN DE RESULTADOS