

1T2025

PRESENTACIÓN
DE RESULTADOS



AGENDA

1

Hechos relevantes

2

Resumen de resultados

3

Resultados trimestrales

4

Guidance



Hechos relevantes

**Sustainability
Yearbook Member**

S&P Global

 Sustainable1

Sustainability Yearbook 2025

Aceros Arequipa fue incluido por quinto año consecutivo como un miembro del S&P Sustainability Yearbook, ubicándose entre el 10% superior de los puntajes S&P Global CSA.

**“Utilidad neta creció 31%
impulsada por mayores ventas y
mejor rentabilidad”**



Resultados 1T25

S/ millones

Ventas netas
1,288.7 (+14% YoY)



EBITDA
194.8 (mg. 15%)



Utilidad neta
78.7 (mg. 6%)



Cap. de trabajo op.
1,293.4



Capex
51.1



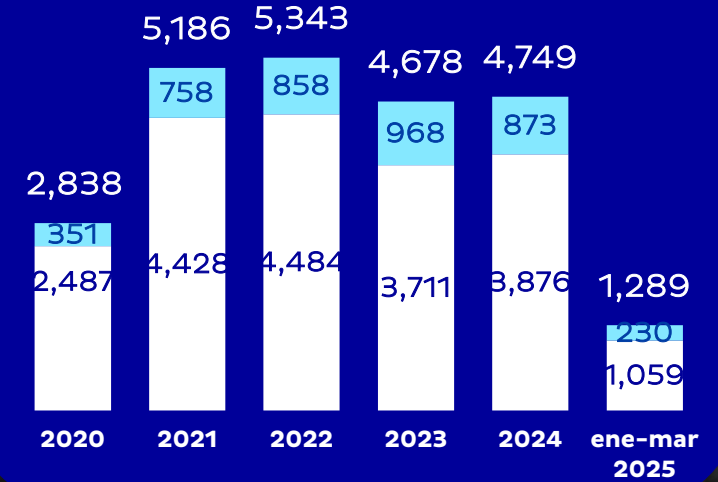
Deuda neta
1,837.3
2.7x EBITDALTM



Ventas netas S/ millones

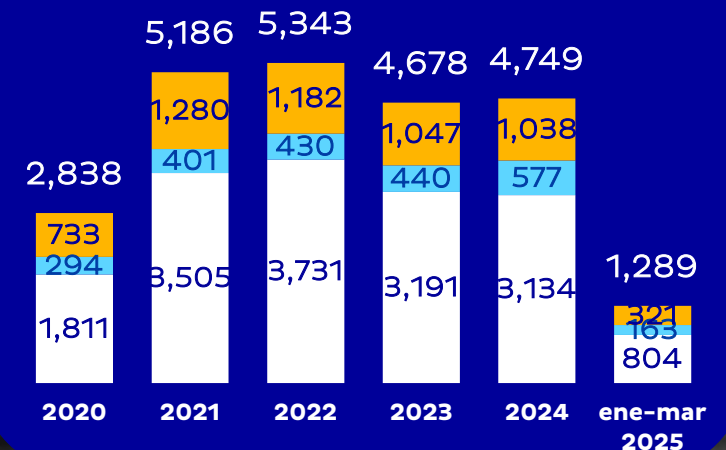
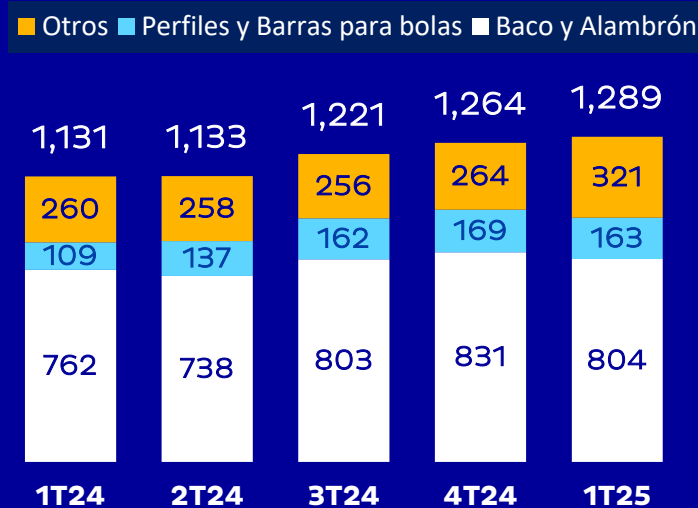
Por destino

- **Perú:** mayor volumen de venta en casi todas las líneas de productos liderado por barras para bolas y baco.
- **Otros destinos:** menores ventas en Colombia y una exportación puntual a Brasil en el 1T24, parcialmente compensada por mayor venta en Bolivia (mayores precios) ventas en USA de subproductos y exportaciones.



Por tipo de producto

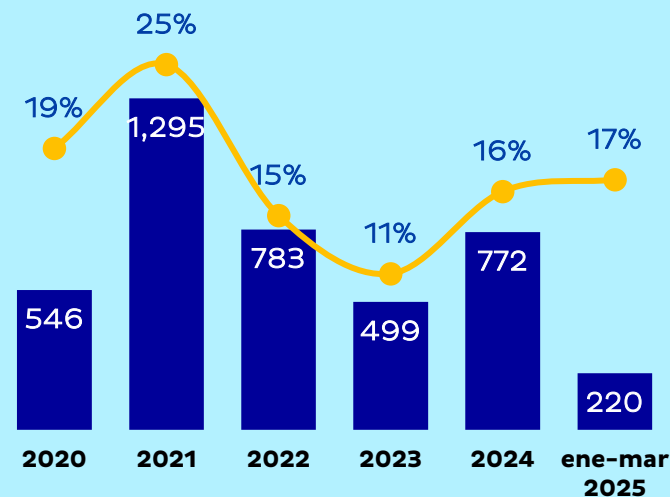
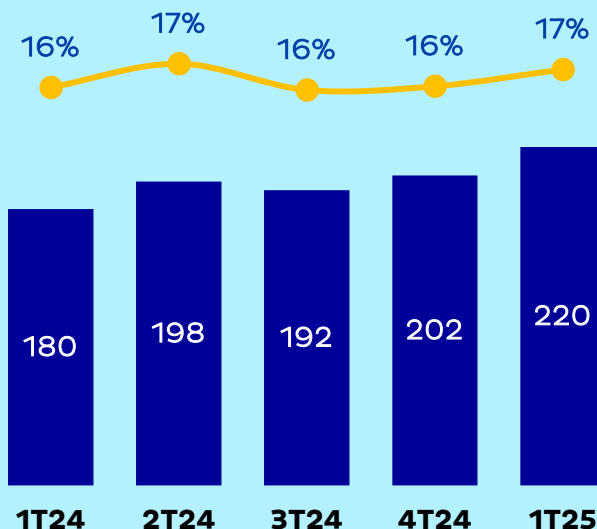
- **Baco y alambrón:** mayor venta local (volumen) y en Bolivia (precio) pero menor venta a Colombia.
- **Perfiles y barras para bolas:** mayor volumen de barras para bolas.
- **Otros:** principalmente por mayor venta de clavos y alambres y subproductos, seguido de planos, tubos y calaminas.



Rentabilidad Operativa S/ millones

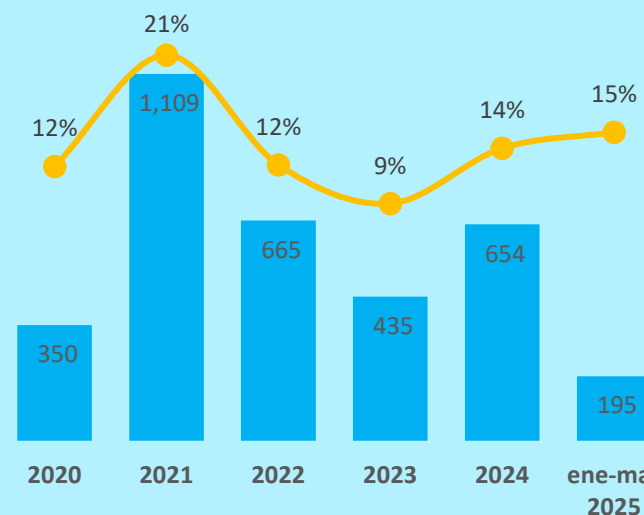
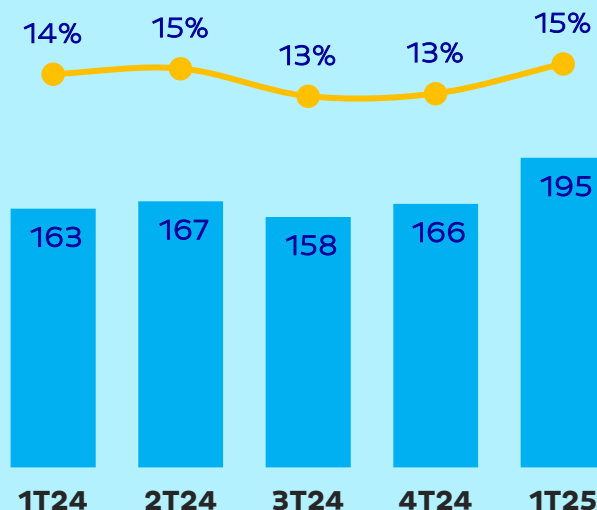
Utilidad y Margen bruto

- Mayor utilidad en Bolivia impulsada por mayores precios
- Venta de subproductos
- Mejor utilidad en Perú por mejores resultados en clavos y alambres y barras para bolas



EBITDA y Margen

Mayor utilidad bruta contribuyó a un EBITDA S/ 32 millones mayor YoY

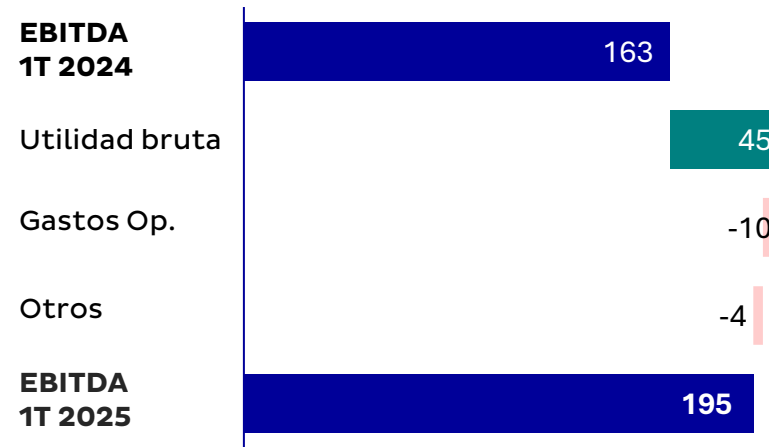


EBITDA S/ millones

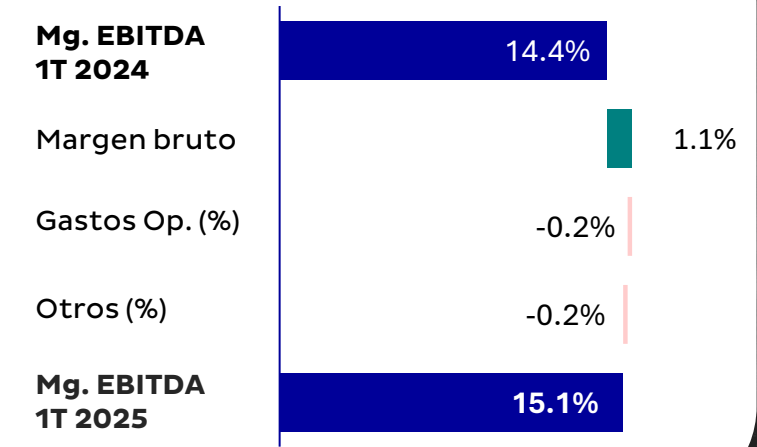
EBITDA se incrementó en S/ 32 millones YoY

- **Utilidad bruta** mejora en Bolivia, Perú y otros mercados
- **Gastos operativos** mayores gastos de personal variables y servicios de terceros
- **Otros** principalmente mayores gastos por comisiones de transferencia Bolivia

EBITDA S/ millones



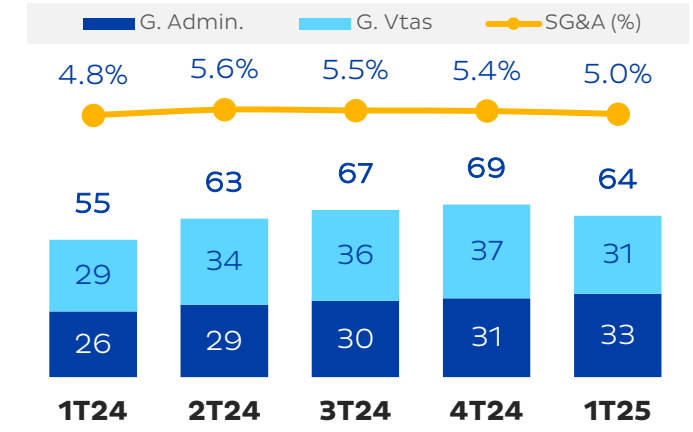
Margen EBITDA (%)



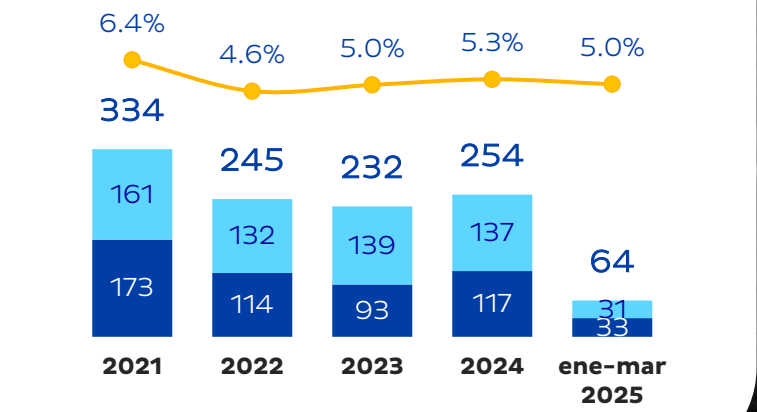
Nota: datos no consideran depreciación, amortización y otros ajustes al EBITDA

Gastos de adm. y ventas (Sin D&A)

- **Gastos de Ventas:** mayores estimaciones de deterioros de cuentas por cobrar, gastos de personal y serv. de terceros
- **Gastos de Administración:** mayores gastos de personal (principalmente variables) y serv. de terceros



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

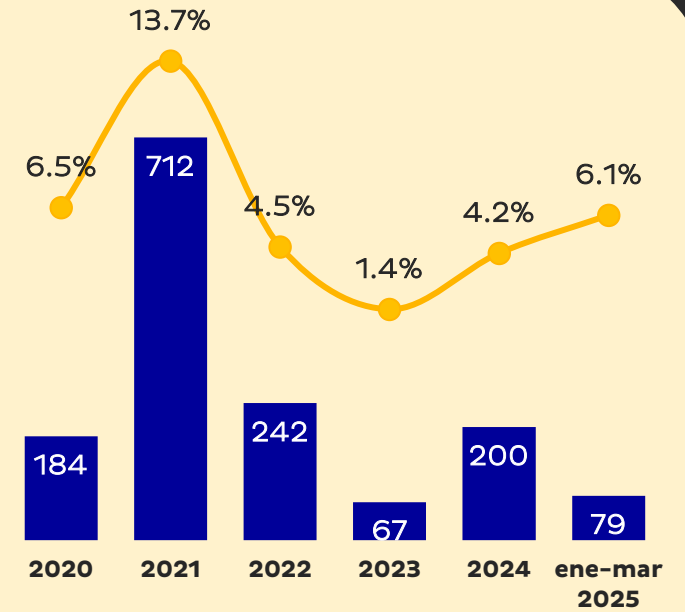
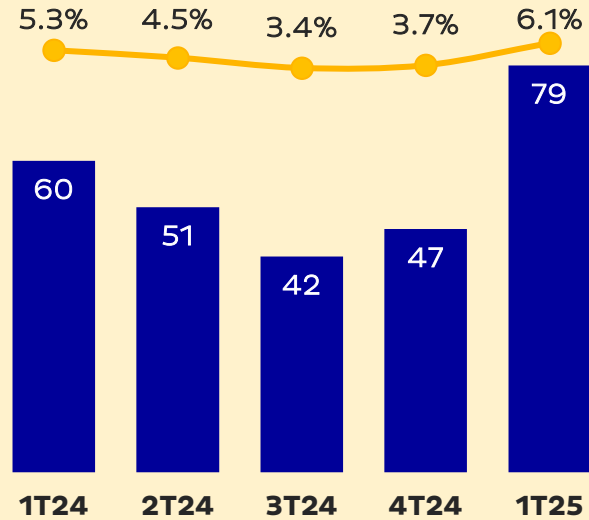


Utilidad neta S/ millones

Utilidad neta y margen neto

Utilidad neta mejoró en S/ 18 millones (+31%)

- Mejora utilidad operativa en S/ 29 millones
- Menores gastos financieros netos en S/ 4 millones
- Mejores resultados en subsidiarias en S/ 3 millones
- Mayor impacto por pérdida por diferencia en cambio neto en S/ 12 millones (incluye efecto de comisiones exterior Bolivia)
- Mayor Impuesto a la Renta por mejores resultados en S/ 6 millones

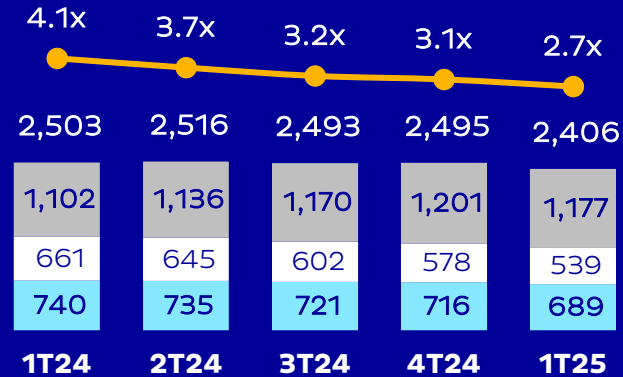


Deuda financiera S/ millones

Deuda por tipo

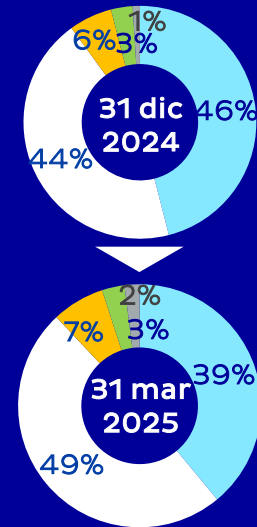
- **Deuda de Corto Plazo:** alineada a los requerimientos de capital de trabajo operativo
- **Deuda de Largo Plazo / Leasing Acería N°2:** amortización de deuda en línea con cronograma de pagos

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



Deuda por moneda

■ PEN
 ■ USD
 ■ BOB
 ■ CLP
 ■ COP



Otros indicadores

Apalancamiento Pasivo Total / Patrimonio	1.15x 1.19x (dic-24)
Cobertura de G. Fin. EBITDA LTM / Gasto Financiero LTM	4.90x 4.53x (dic-24)
Liquidez Activo Corriente / Pasivo Corriente	1.22x 1.22x (dic-24)

Cronograma de pagos



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).

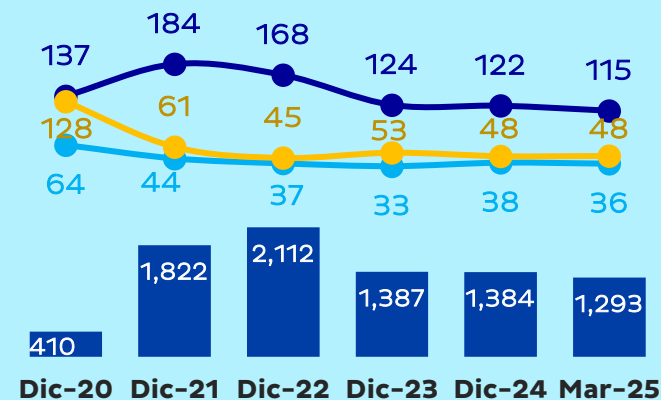
(2) Para fines ilustrativos se emplea un tipo de cambio USD / PEN = 3.70

(3) Cronograma considera que se ejecutan los desembolsos planificados

Capital de Trabajo y Capex S/ millones

Capital de trabajo operativo

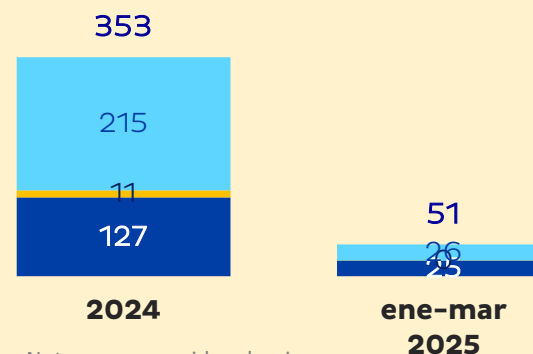
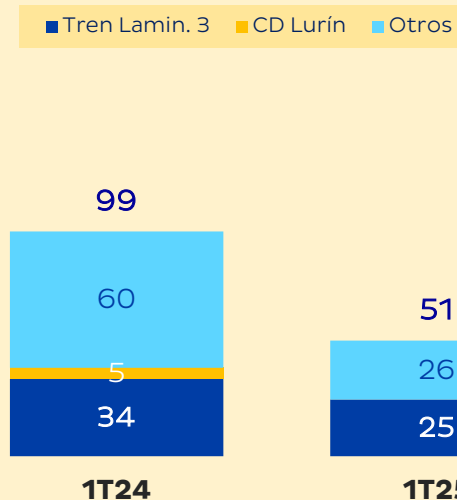
- Reducción de inventarios, cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (IGV)
- Incremento de cuentas por pagar relacionadas (dividendos)



Capex

- Otros proyectos (1T 2025):**
 - Grúa (S/ 3.0m)
 - Planta de clavos y alambres (S/2.3 m)
 - Almacén en Lurin (S/ 2.1 m)

Entre otros



Nota: capex considera leasings

Flujo de caja S/ millones

Actividades de operación

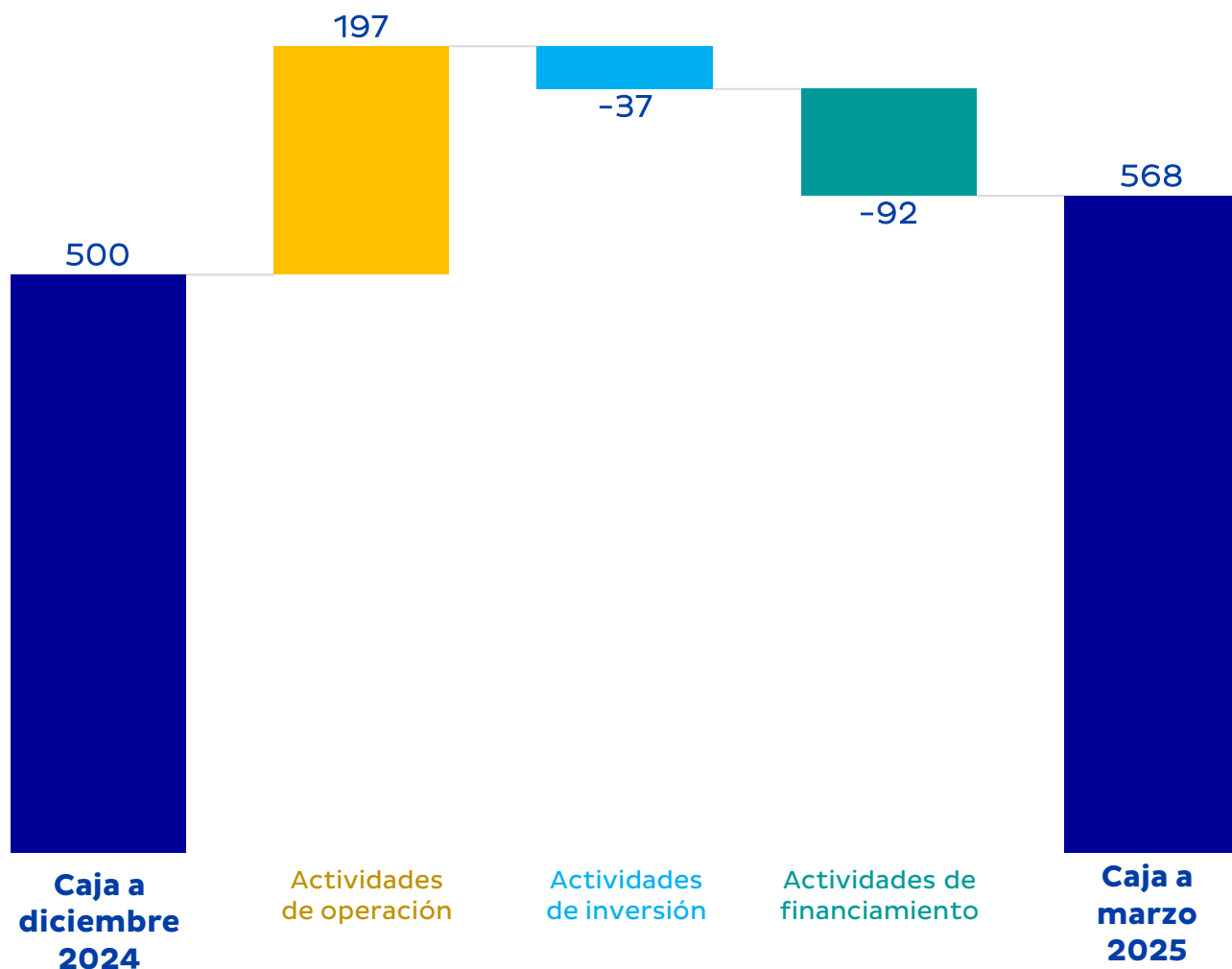
- Mejora en EBITDA
- Menores requerimientos de capital de trabajo (menores inventarios y cuentas por cobrar y mayores cuentas por pagar)

Actividades de inversión

- Inversiones en activo fijo e intangibles por S/ 51 millones
- Dividendos cobrados S/ 8
- Intereses recibidos de S/ 7 millones)

Actividades de financiamiento

- Desapalancamiento por -S/ 59 millones
- Pagos de intereses por S/ 34 millones



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



Guidance

	2024	GUIDANCE 2025
Crecimiento de ventas (YoY %)	1.5%	>5%
EBITDA S/ millones	654	~720
CAPEX S/ millones	367.4	~260
Dividendos S/ millones	63.5	~90
EPS S/	0.19	~0.26



sr. Ricardo Guzmán
CFO, IRO

Q&A

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



1T2025

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.