

# 3T2025

PRESENTACIÓN  
DE RESULTADOS



# AGENDA

1

Hechos relevantes

2

Resumen de resultados

3

Resultados trimestrales

4

*Guidance*





## Hechos Relevantes



## Sostenibilidad

Aceros Arequipa incorpora 38 nuevas unidades a Gas Natural (GNV y GLP), reduciendo en 15% sus emisiones contaminantes.

La empresa invirtió S/ 26 millones en la adquisición de 28 remolcadores a GNV y 10 a GLP.

“La utilidad neta creció en más de 122% YoY impulsada por mayores ventas y mejor rentabilidad”



Resultados  
3T25  
S/ millones

Ventas netas  
1,307.9 (7% YoY)

EBITDA  
241.8 (+53% YoY)

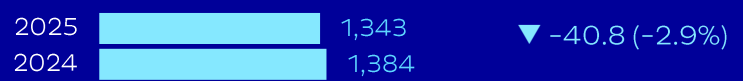
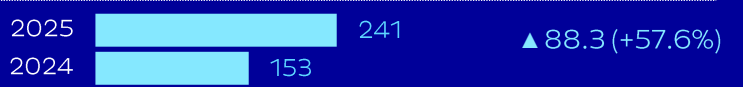
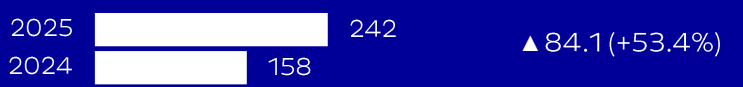
Utilidad neta  
92.6 (+122% YoY)

Cap. de trabajo oper.  
1,342.7

Capex  
54.2 (-38% YoY)

Deuda neta  
1,708.9  
2.1x EBITDALTM

3T YTD

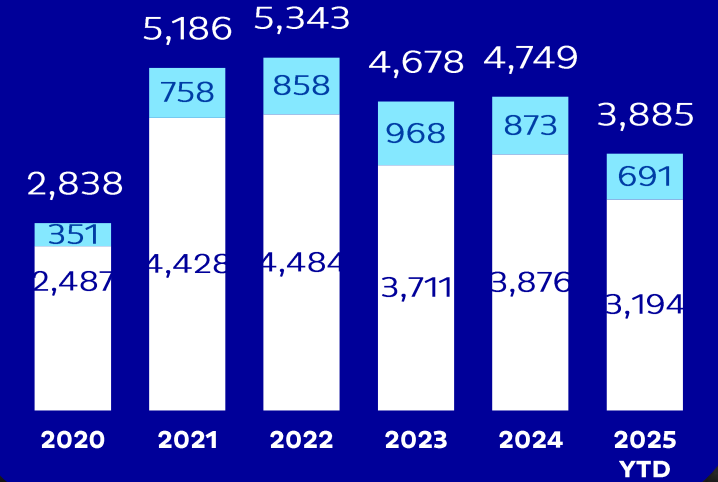




# Ventas Netas S/ millones

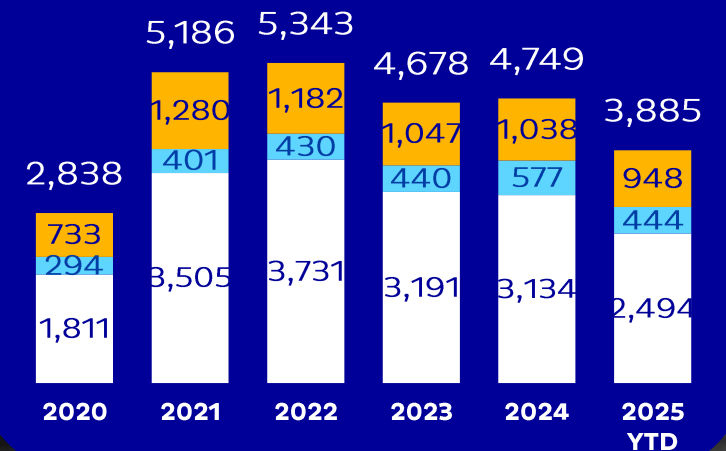
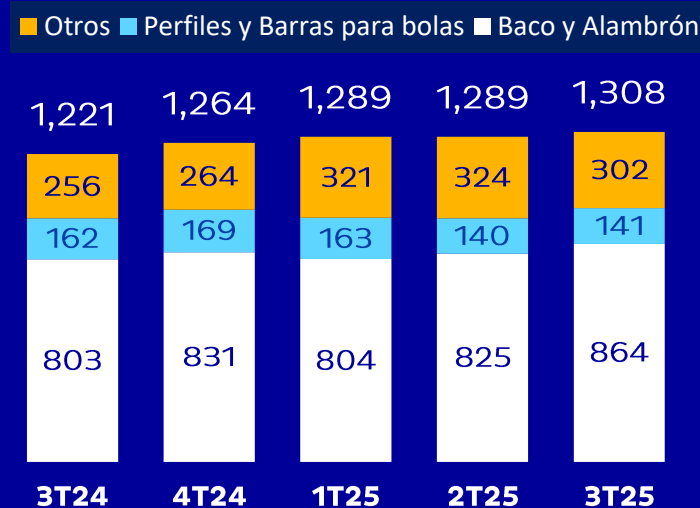
## Por Destino

- **Perú:** mayor volumen de venta en casi todas las líneas a pesar de menores precios de venta
- **Otros destinos:** menor venta por una exportación puntual a Brasil durante el 3T24 (S/.51mm). Salvo Colombia, los otros mercados mostraron mayores ventas (Bolivia, Ecuador, USA y otros)



## Por Tipo de Producto

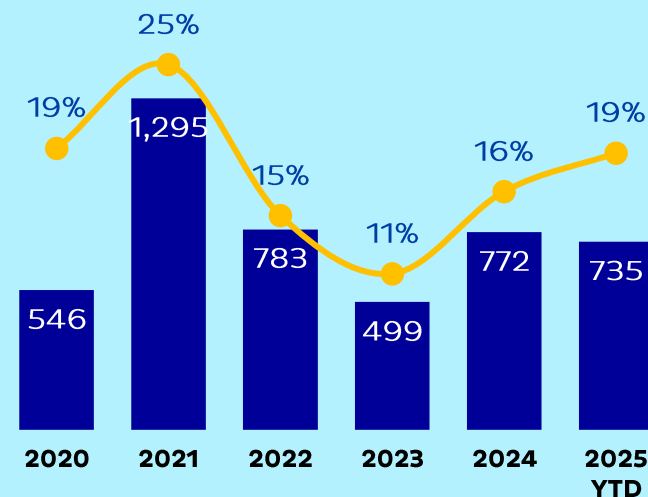
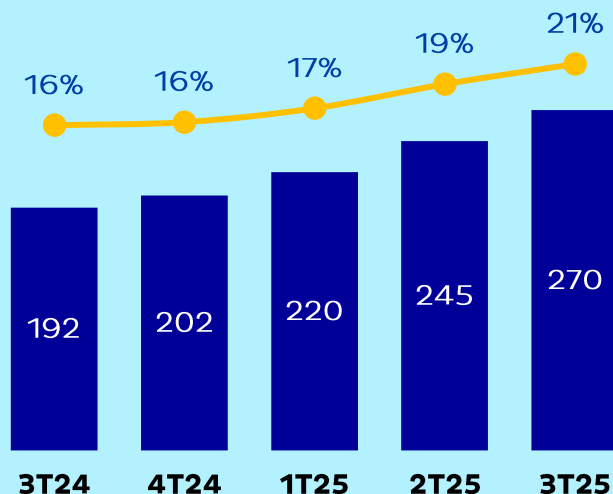
- **Baco y alambIÓN:** mayor venta Perú (volumen) y en Bolivia (Precio).
- **Perfiles y barras para bolas:** menor volumen de barras para bolas.
- **Otros:** principalmente por mayor volumen en diversos productos a pesar de menores precios y mejores ventas de los patios en USA



# Rentabilidad Operativa S/ millones

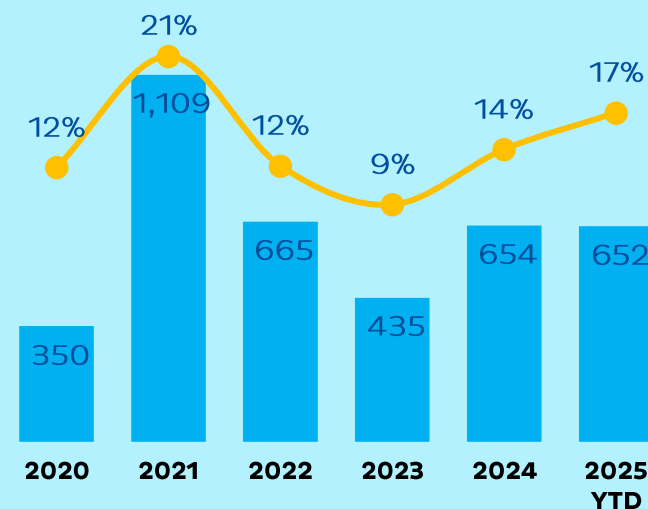
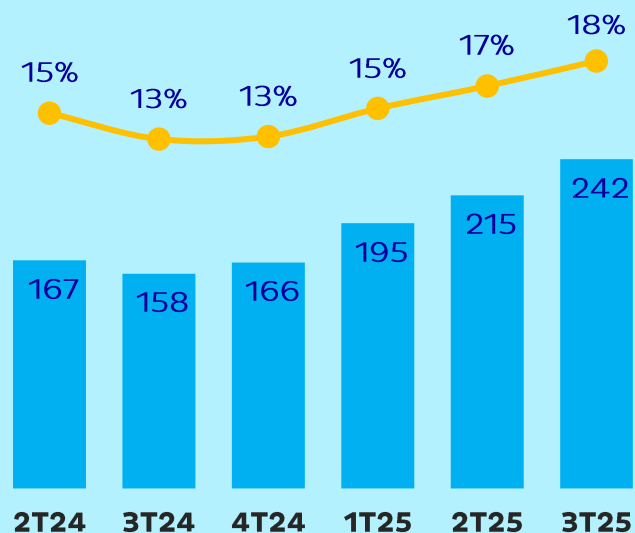
## Utilidad y Margen bruto

- Mayor utilidad en Perú (volumen), Bolivia (precios) y USA (volumen y rendimiento)



## EBITDA y Margen EBITDA

- Una mayor utilidad bruta
- Menores comisiones bancarias (Bolivia)
- Mayor gasto de personal variable

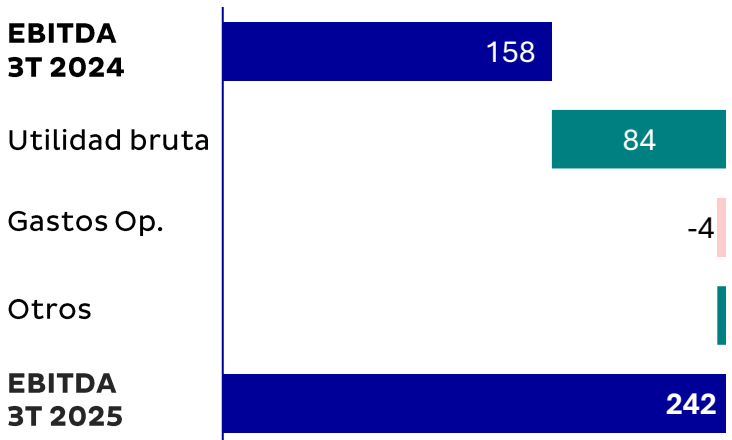


# EBITDA S/ millones

EBITDA creció S/ 84 millones YoY.

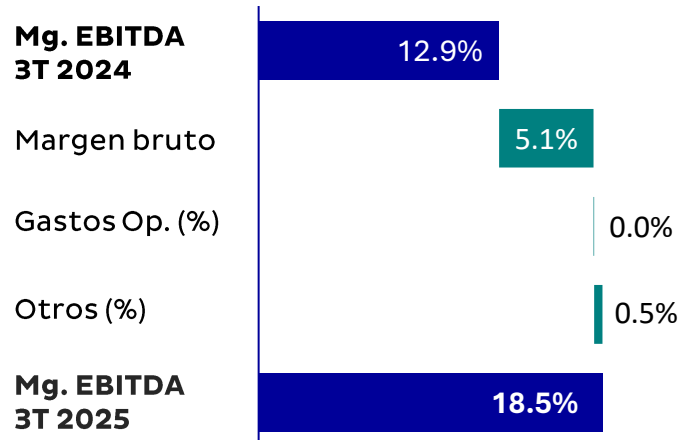
- **Utilidad bruta:** mayor en Bolivia y Perú, así como resultados en USA.
- **Gastos operativos:** principalmente por mayores gastos de personal variables.
- **Otros:** menores gastos de comisiones bancarias (Bolivia) y provisiones, compensados parcialmente por mayores incentivos.

## EBITDA S/ millones



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

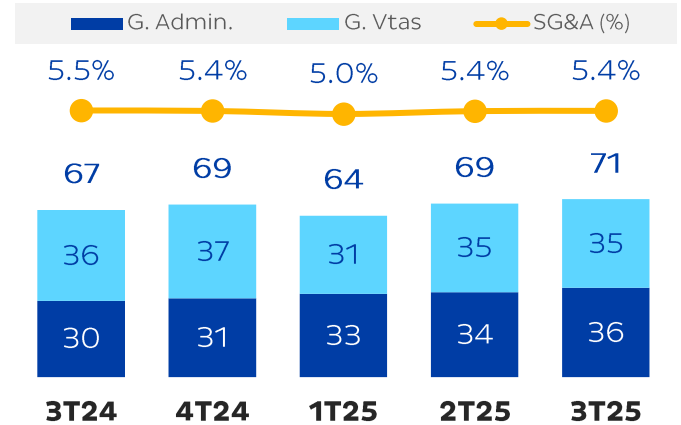
## Margen EBITDA (%)



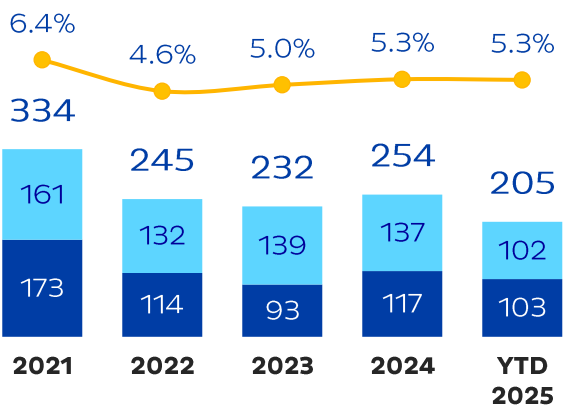
## Gastos de Adm. y Ventas

(Sin D&A)

- **Gastos de Ventas:** menores gastos de cobranza dudosa y servicios de terceros.
- **Gastos de Administración:** mayores gastos de personal (variables).



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

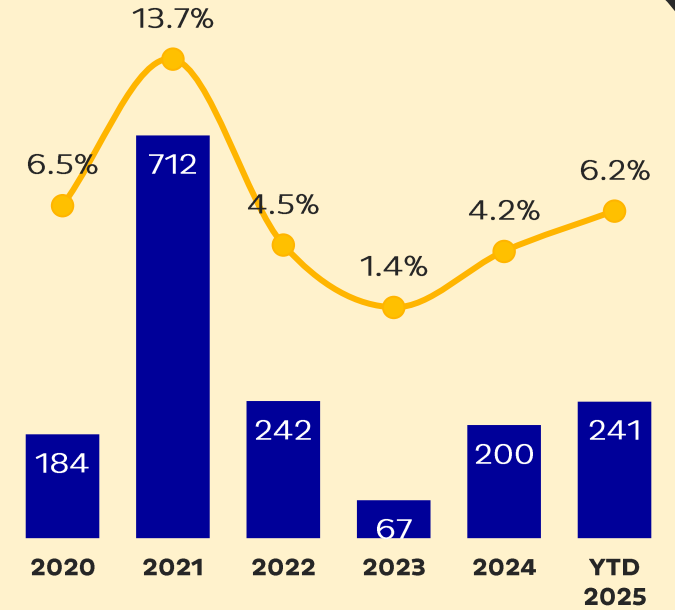
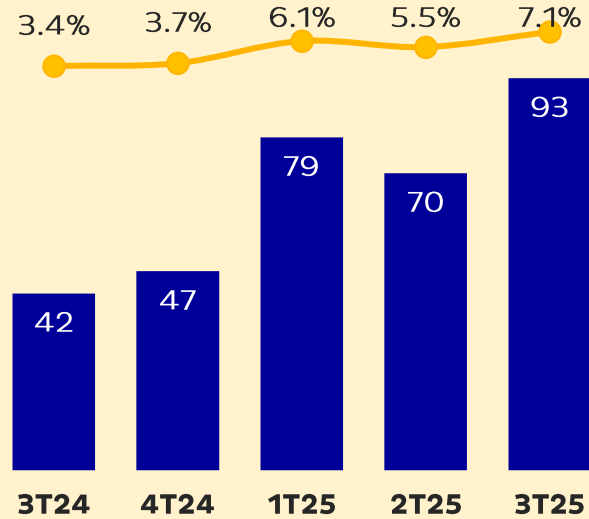


# Utilidad neta S/ millones

## Utilidad neta y margen neto

**Utilidad neta mejoró en S/ 51 millones (+122%) YoY.**

- Mayor utilidad operativa (+S/ 75 millones YoY).
- Menores gastos financieros netos
- Pérdida cambiaria aumentó en S/. 12 millones (paso de -S/ 16 millones a -S/ 28 millones) principalmente por Bolivia.

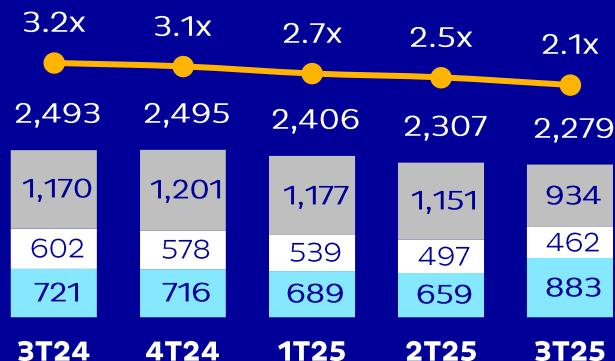




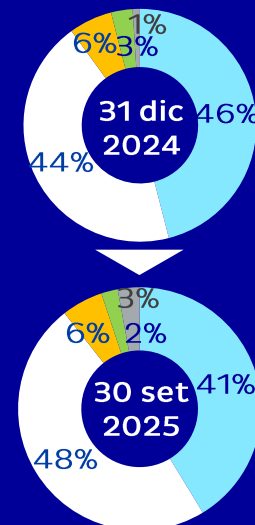
# Deuda financiera S/ millones

## Deuda por tipo

- **Deuda de Corto Plazo:** alineada a los requerimientos de capital de trabajo operativo. Se cancelo deuda de corto con préstamos a MP
- **Deuda de Largo Plazo / Leasing Acería N°2:** amortización de deuda en línea con cronograma de pagos. Se culminó el desembolso de 2 préstamo a largo plazo por S/107.7mm cada uno.



## Deuda por moneda



## Otros indicadores

<b>Apalancamiento</b> Pasivo Total / Patrimonio	<b>1.05x</b> 1.19x (dic-24)
<b>Cobertura de G. Fin.</b> EBITDA LTM / Gasto Financiero LTM	<b>6.04x</b> 4.53x (dic-24)
<b>Liquidez</b> Activo Corriente / Pasivo Corriente	<b>1.39x</b> 1.22x (dic-24)

## Cronograma de pagos

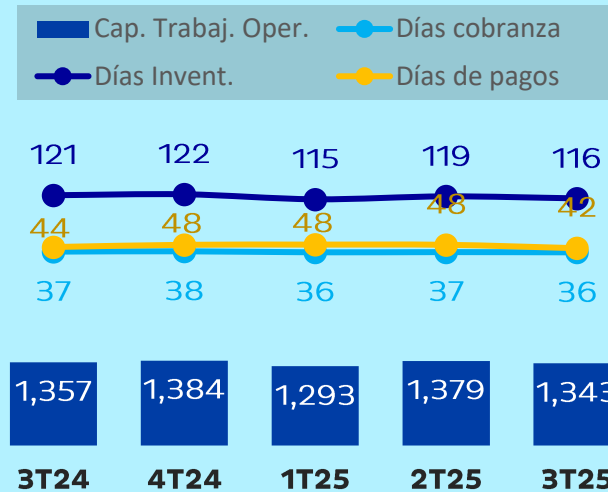


Nota:  
 (1) Cronograma de pagos planificado. Se detalla únicamente deuda con instituciones financieras. No considera arrendamientos con proveedores (que si aparecen en cuadro superior de Deuda total por tipo).  
 (2) Para fines ilustrativos se emplea un tipo de cambio USD / PEN = 3.549

# Capital de Trabajo y Capex S/ millones

## Capital de trabajo operativo

- Capital de trabajo operativo muestra una ligera disminución vs el cierre del 2024.

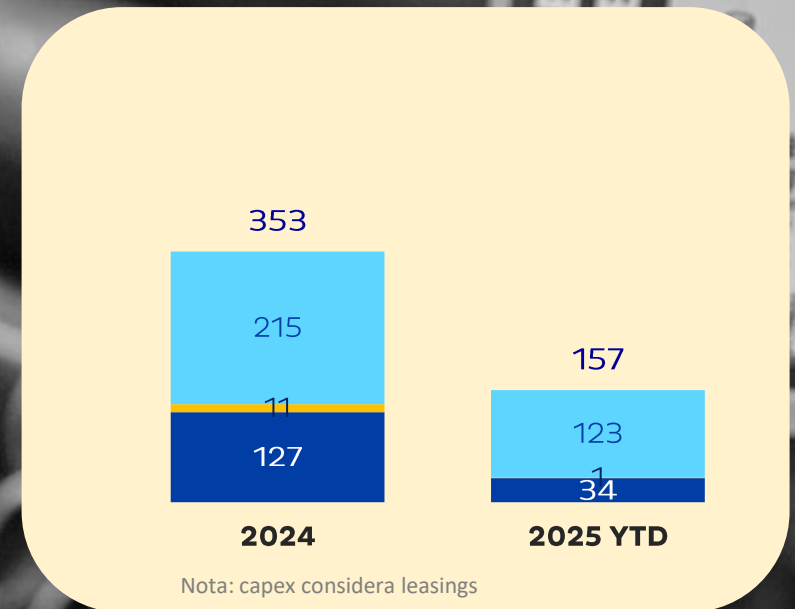
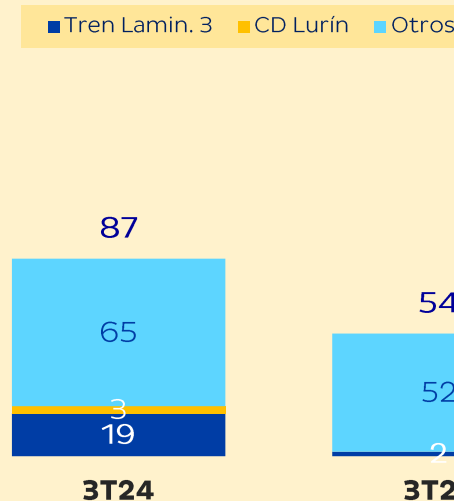


## Capex

### Otros proyectos (3T 2025):

- Nueva flota de camiones – Barcino (S/ 26m).
- Reparación Horno de recalentamiento (S/1.6m)
- Mejora calidad energía (S/1.2m).

Entre otros



# Flujo de caja S/ millones

## Actividades de operación

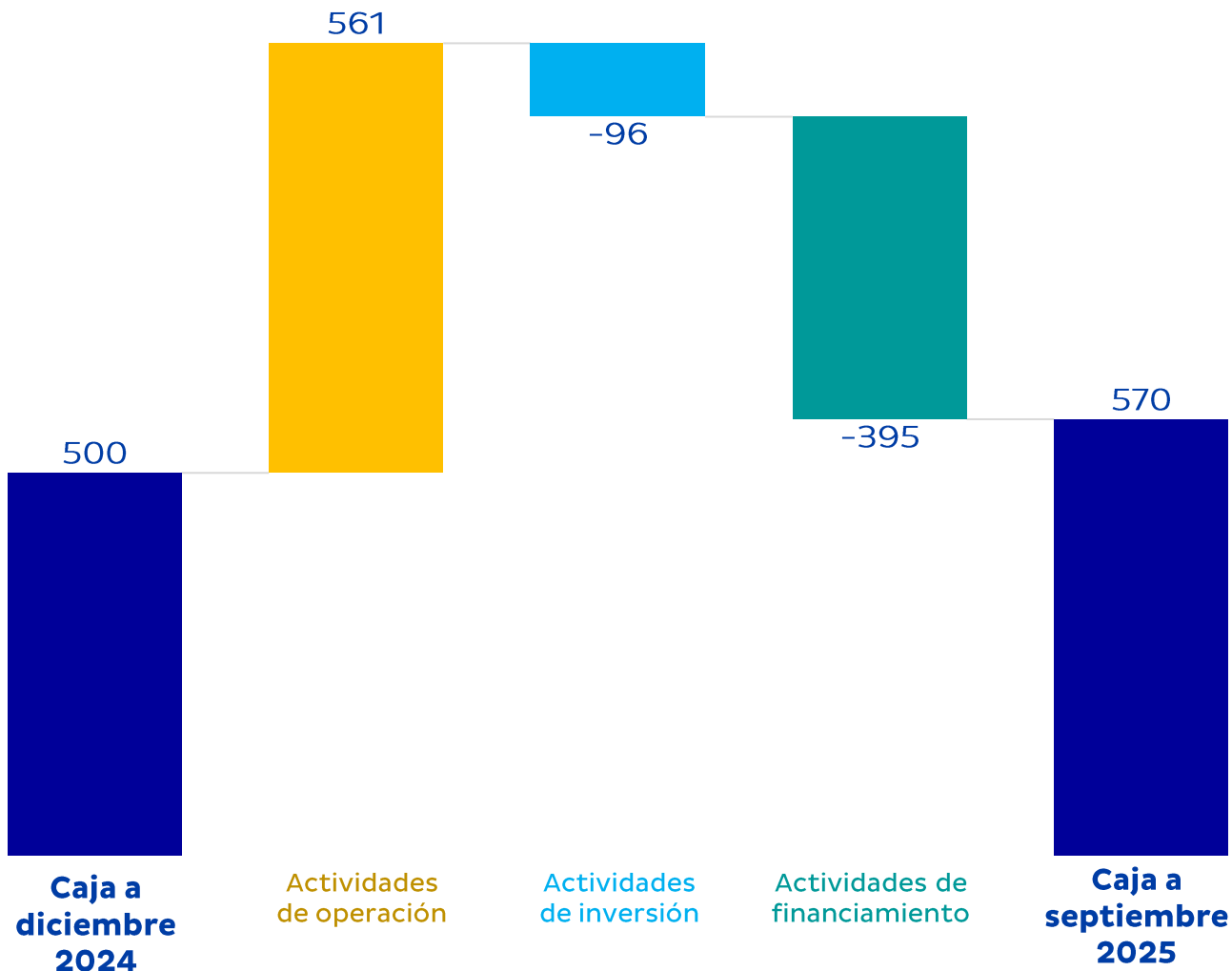
- Mejora en EBITDA dado lo mejores resultados en Peru, Bolivia y USA.

## Actividades de inversión

- Inversiones en activo fijo e intangibles por S/ 131.4 millones
- Intereses recibidos de S/ 20.0 millones.
- Dividendos cobrados S/ 7.5 millones.
- Venta de activos S/ 7.7 millones

## Actividades de financiamiento

- Amortización neta de préstamos por S/ 238.6 millones.
- Pagos de intereses por S/ 100.6 millones.
- Pago de dividendos por S/ 55.6 millones.



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





# Guidance

2024      GUIDANCE  
2025

**Crecimiento  
de ventas**  
(YoY %)

1.5%

~ 8.7%

**EBITDA**  
S/ millones

654

> 840

**CAPEX**  
S/ millones

367.4

~218

**Dividendos**  
S/ millones

63.5

99

**EPS**  
S/

0.19

~0.27



**sr. Ricardo Guzmán**  
CFO, IRO

**Q&A**

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

# 3T2025

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.