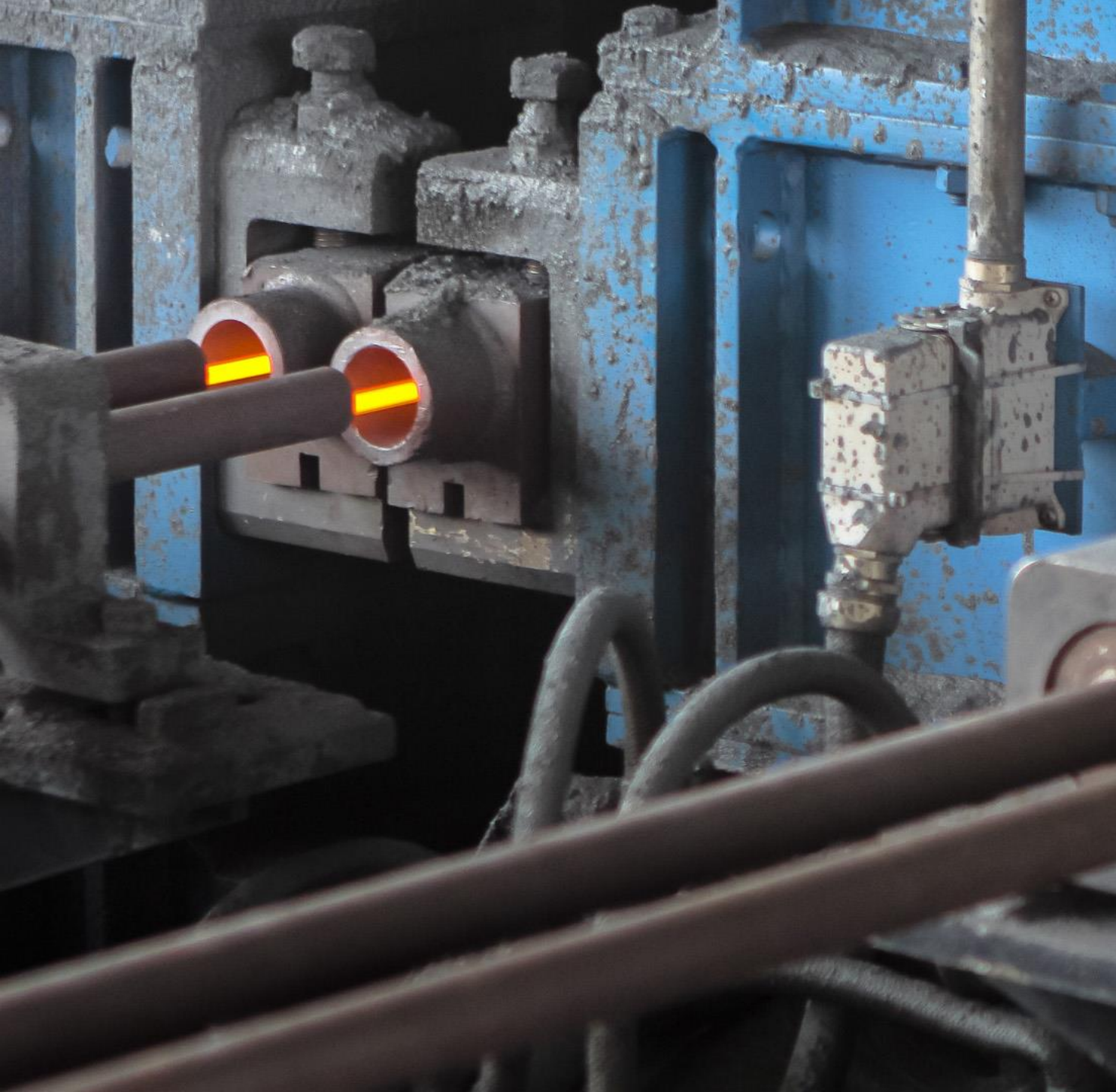




**ACEROS  
AREQUIPA**

**3T 2020**  
PRESENTACIÓN  
DE RESULTADOS



# AGENDA

**1**

Eventos relevantes

**2**

Resultados del 3T 2020

**3**

Información operativa y financiera

**4**

Guidance

# EVENTOS RELEVANTES

**Aceros Arequipa** concretó la primera exportación de acero peruano a China en la historia con 40 mil toneladas de palanquilla



El Ministerio de Ambiente otorgó a **Aceros Arequipa** la primera estrella en “Huella de Carbono Perú”, por calcular y reportar sus emisiones de gas invernadero



El Proyecto “Puente Nanay”, llevado a cabo por TSC, subsidiaria de **Aceros Arequipa**, resultó ganador en los *Tekla BIM Awards 2020*



# RESULTADOS

S/ millones

3T  
9m

## VENTAS NETAS

907.0 ▲ 88.5 (+10.8%) YoY  
1,774.5 ▼ -587.3 (-24.9%) YoY



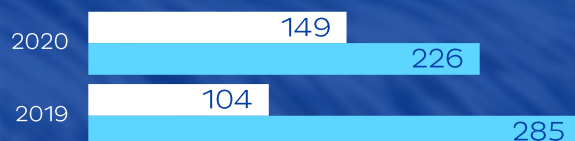
## CAPITAL DE TRABAJO OPERATIVO

636.3 ▼ 197.4 (-23.7%) YTD



## EBITDA (Margen)

149.5 (16%) ▲ 45.1 (+43.2%) YoY  
226.5 (13%) ▼ -58.3 (-20.5%) YoY



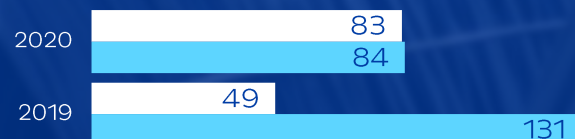
## CAPEX

62.3 ▼ 120.3 (-65.9%) YoY  
260.3 ▼ 105.2 (-28.8%) YoY



## UTILIDAD NETA (Margen)

83.1 (9%) ▲ 34.0 (+69.1%) YoY  
83.8 (6%) ▼ -47.3 (-36.1%) YoY



## DEUDA NETA

699.4 ▼ 74.5 (-9.6%) YTD





# AGENDA

**1**

Eventos relevantes

**2**

Resultados del 3T 2020

**3**

Información operativa y financiera

**4**

Guidance

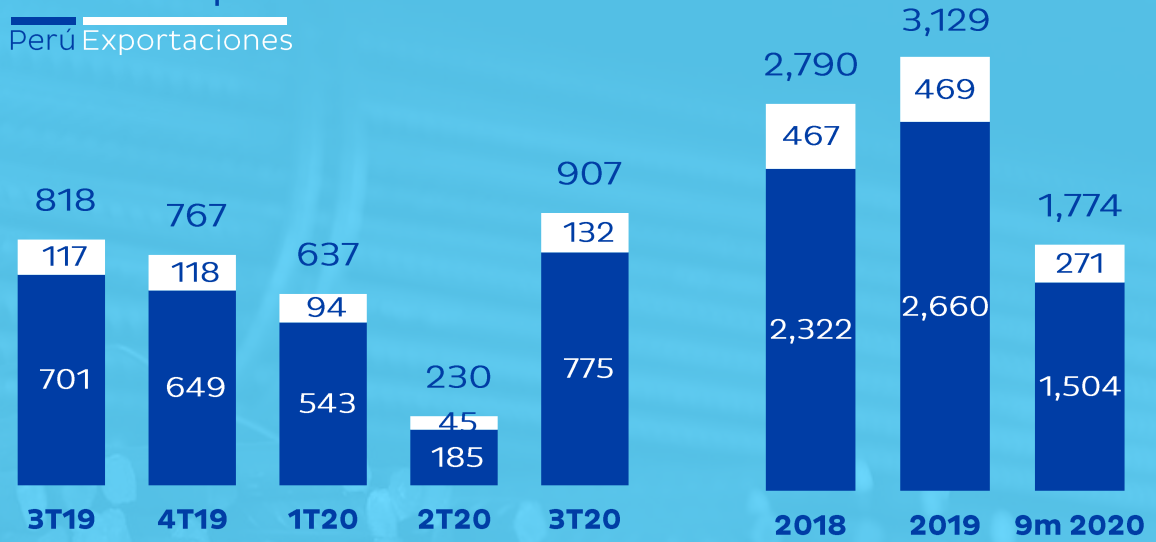
# VENTAS

S/ millones

Las Ventas Netas se incrementaron a S/ 907 millones o 10.8% YoY, creciendo tanto a nivel local como exportaciones

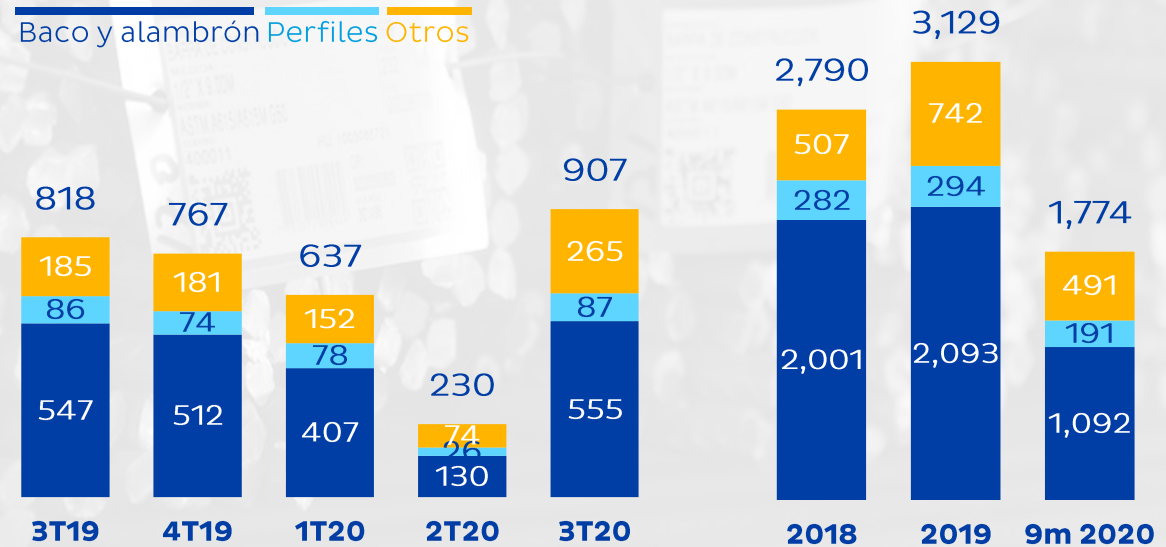
## Ventas por destino

Perú Exportaciones



## Ventas por categoría de producto

Baco y alambIÓN Perfiles Otros

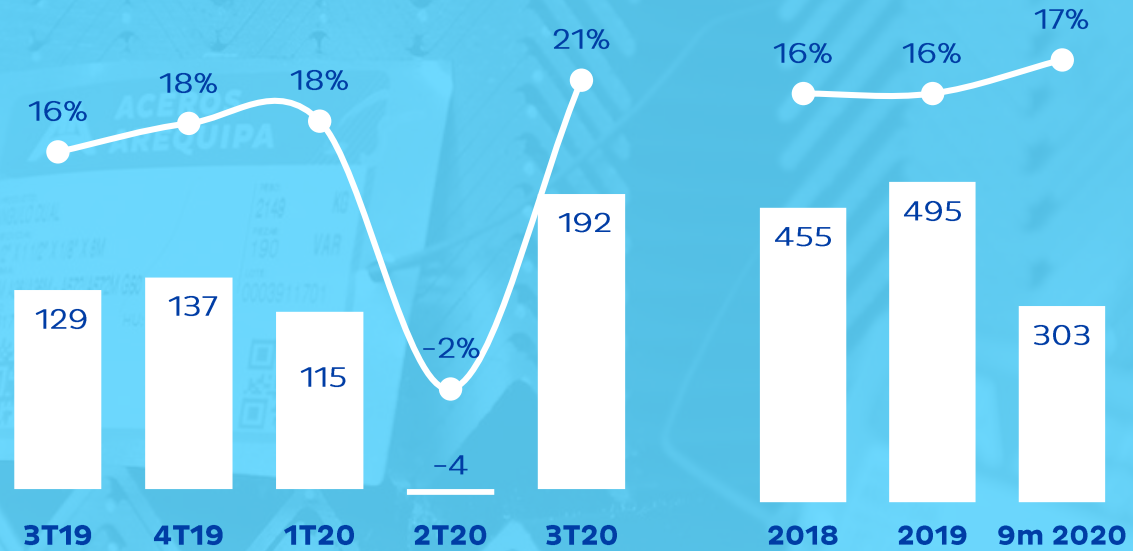


# RENTABILIDAD OPERATIVA

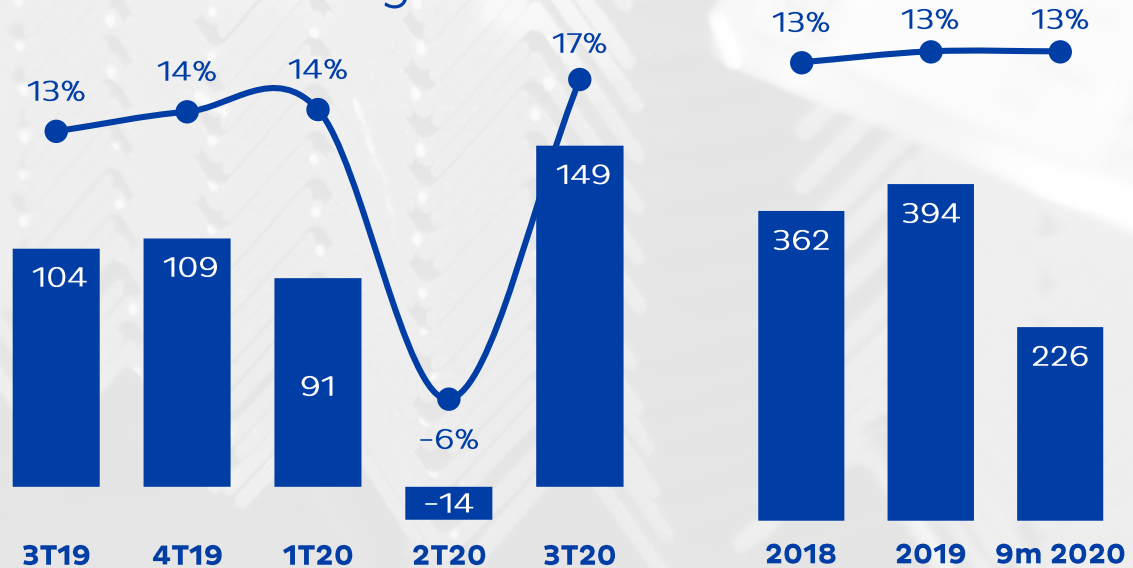
S/ millones

El margen bruto se incrementó impulsado por mayores ventas y menores costos de materias primas

## Utilidad bruta y margen bruto



## EBITDA & margen



# EBITDA

S/ millones

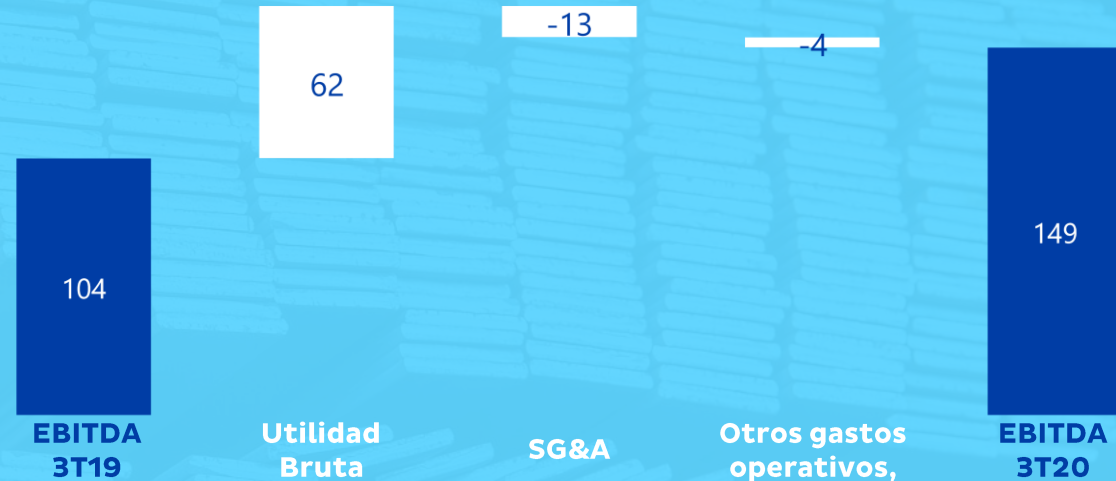
La mayor Utilidad Bruta contribuyó a un mayor EBITDA durante el período

Los SG&A representaron un mayor % de las Ventas por mayores provisiones de cobranza dudosa y gastos de personal

## 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/ 45 millones, pese a mayores SG&A en S/ 12 millones y mayores otros gastos netos en S/ 6 millones

Gastos Financieros netos fueron menores en S/ 0.6 millones

Diferencias en tipo de cambio tuvieron un efecto positivo en S/ 2 millones

Mayor impuesto a la renta en S/ 12 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

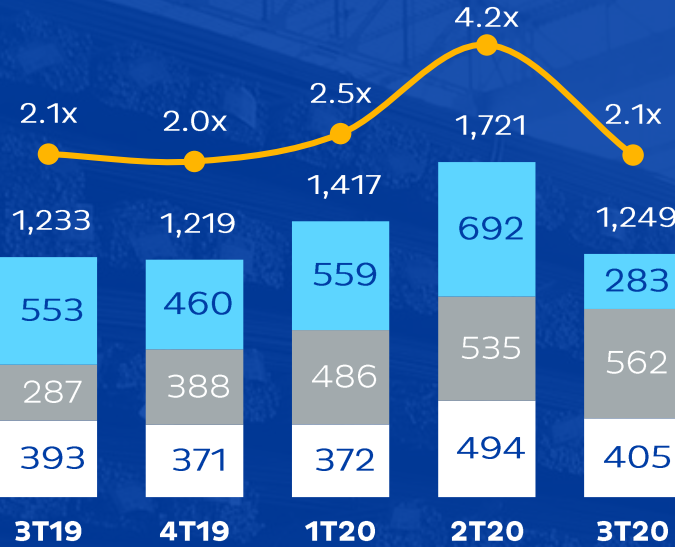
S/ millones

Reducción significativa de la deuda de corto plazo

Mayor deuda total en S/ 30 millones por financiamiento de la nueva acería

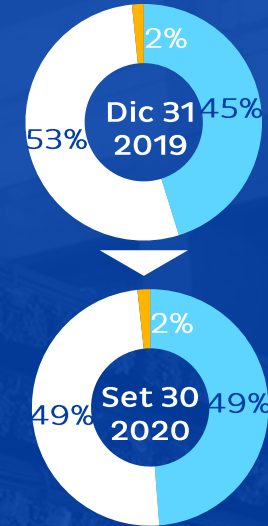
## Deuda total por tipo

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



## Por moneda

US\$ S/ BOL



Otros ratios a setiembre 2020

Apalancamiento

(Pasivo / Patrimonio)  
**0.91x**

Cobertura de gas. financieros

(EBITDA U12M / Gasto financiero U12M)  
**9.54x**

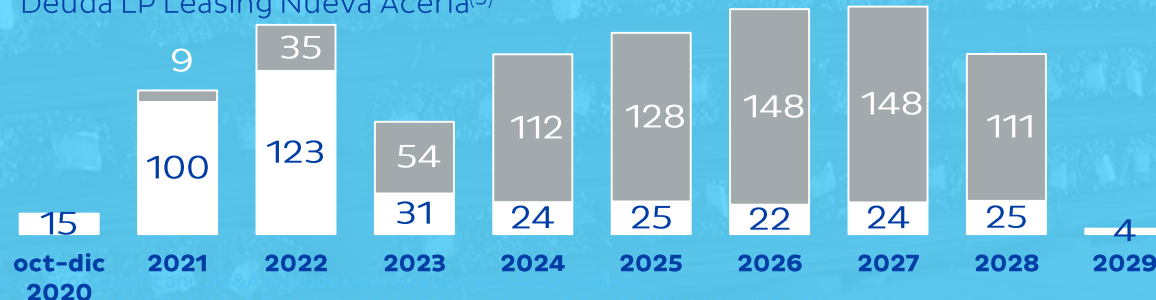
Liquidez

(Activo corriente / Pasivo corriente)  
**1.80x**

## Cronograma de amortización, deuda MP<sup>(1)</sup>

(estimación <sup>(2)</sup>)

Deuda LP Leasing Nueva Acería<sup>(3)</sup>



Nota:

(1) Se detalla únicamente deuda con instituciones financieras. No considera arrendamientos con proveedores con un saldo de S/ 20 millones

(2) Para fines ilustrativos se emplea un tipo de cambio USD / PEN = 3.59

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

# CAPITAL DE TRABAJO Y CAPEX

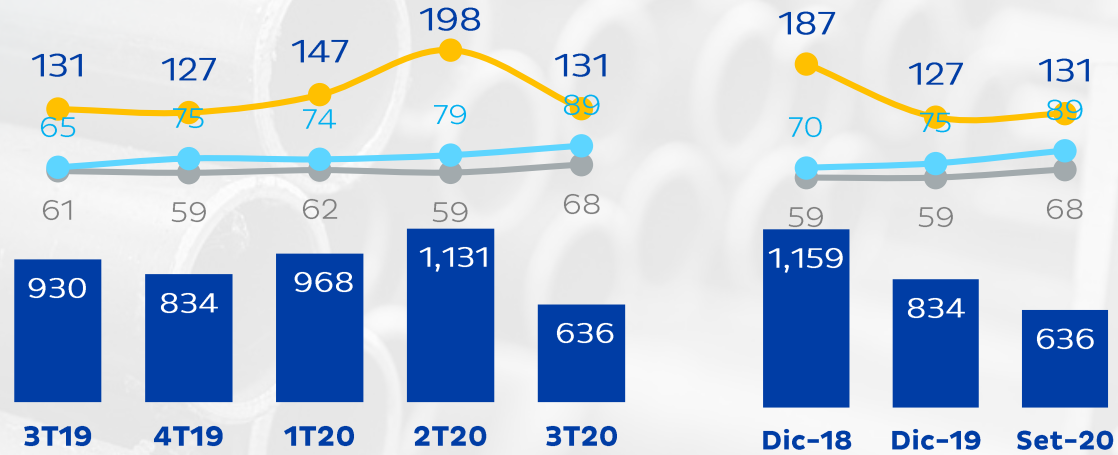
S/ millones

Menores requerimientos de Capital de Trabajo vs diciembre 2019, principalmente por una reducción de los inventarios

CAPEX incluye, principalmente, inversiones en la nueva acería y mejoras al tren de laminación

## Capital de Trabajo Operativo (fin de período)

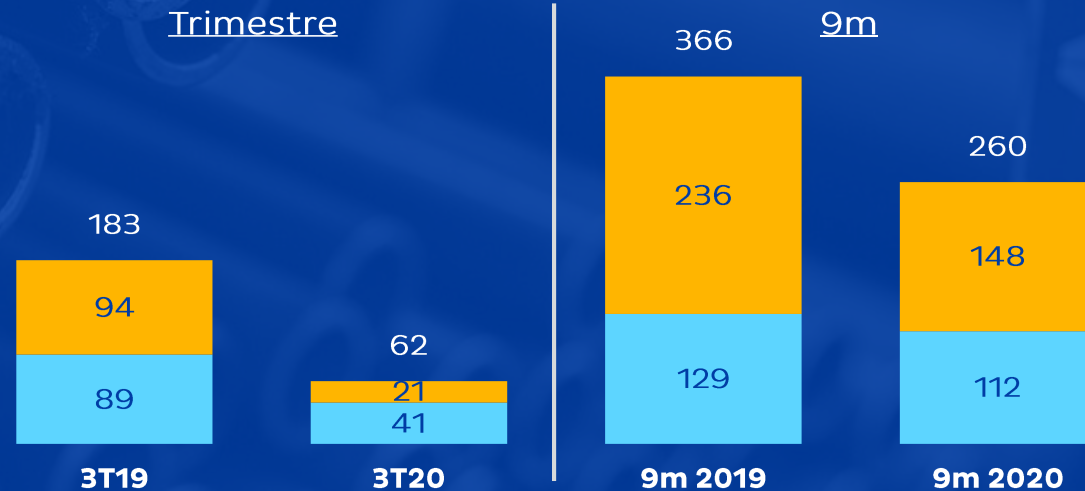
Capital de trabajo C. por pagar (días) C. cobrar (días) Inventario (días)



## Capex

Capex Nueva acería

Trimestre



# FLUJO DE CAJA

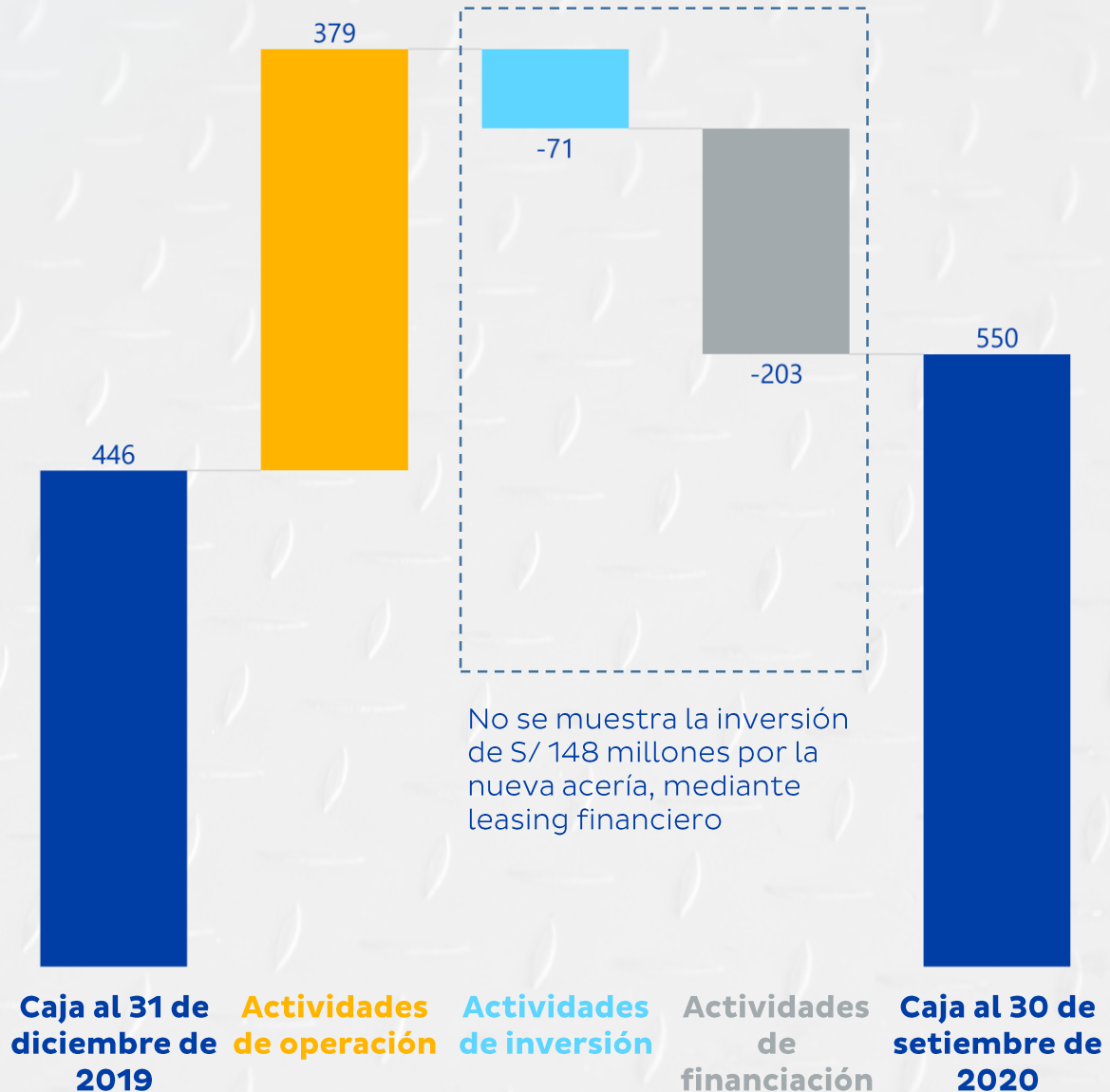
S/ millones

Reducción de inventarios y cuentas por cobrar durante el período

Inversiones en activo fijo ascendieron a S/ 112 millones, fueron parcialmente mitigadas por ventas de activos por S/ 34 millones e intereses recibidos por S/ 6 millones

Amortización de financiamientos durante el período y pagos de intereses y dividendos por S/ 27 millones y S/ 18 millones, respectivamente

## Flujo de caja a setiembre 2020



# GUIDANCE 2020

S/ millones

2019      GUIDANCE  
2020

Crecimiento de  
ventas

12%

-16%  
-17%

EBITDA

394

350  
370

CAPEX

525

400  
470

Dividendos  
Pagados

70.6

50.8  
71.7\*

EPS

0.19

>0.15

Nota (\*): Sujeto a aprobación del Directorio



**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



# 3T 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**

**3T 2020**  
PRESENTACIÓN  
DE RESULTADOS