



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

**Sustainability Yearbook  
Member 2021**  

---

**S&P Global**

**3T 2021**  
**PRESENTACIÓN  
DE RESULTADOS**



# AGENDA

**1**

Eventos relevantes

**2**

Resultados del 3T 2021

**3**

Información operativa y  
financiera

**4**

Guidance

# EVENTOS RELEVANTES



En julio, **Aceros Arequipa** adquirió dos unidades de negocio de captación de chatarra en Florida, EEUU; contribuyendo al abastecimiento de 100 mil toneladas de materia prima por año.



En agosto, **Aceros Arequipa** inició operaciones comerciales en Colombia, a través de la subsidiaria Aceros America S.A.S.



Durante el trimestre, la Nueva Acería en Pisco inició operaciones en paralelo con la acería actual. Se espera que durante el 4T 2021 esté implementada al 100%.

# RESULTADOS

S/ millones

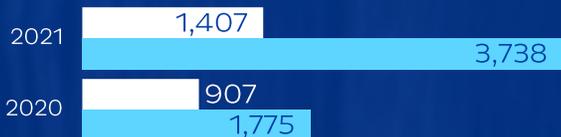
3T  
9m

## VENTAS NETAS

1,407.0

▲ 500.0 (+55.1%)  
YoY

▲ 1,963.0 (+110.6%)  
YoY



## CAPITAL DE TRABAJO OPERATIVO\*

1,732.4

▲ 1,322.1 (+322.2%)  
YTD



## EBITDA (Margen)

369.9 (26%)

▲ 220.4 (+147.5%)  
YoY

▲ 705.7 (+311.6%)  
YoY

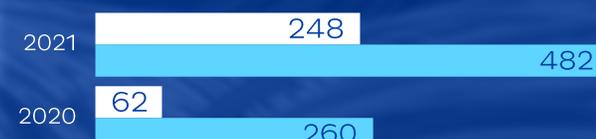


## CAPEX

248.0

▲ 185.6 (+297.7%)  
YoY

▲ 221.3 (+85.0%)  
YoY



## UTILIDAD NETA (Margen)

245.1 (17%)

▲ 162.1 (%195.1)  
YoY

▲ 526.6 (%628.3.)  
YoY



## DEUDA NETA

1,752.7

▲ 1,234.3 (+238.1%)  
YTD

1.6x EBITDA



(\*) 2020 Basado en Estados Financieros Auditados



# AGENDA

**1**

Eventos relevantes

**2**

Resultados del 3T 2021

**3**

Información operativa y financiera

**4**

Guidance

# VENTAS

S/ millones

Las Ventas Netas se incrementaron en S/ 500 millones o 55.1% YoY, impulsadas por mayores precios y un mayor volumen

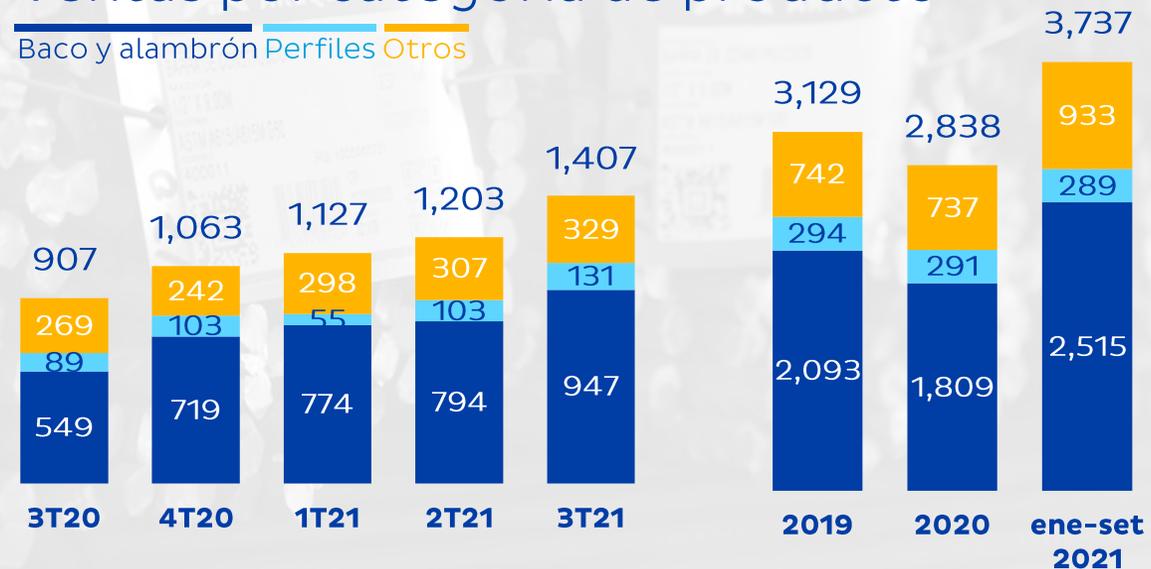
## Ventas por destino

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

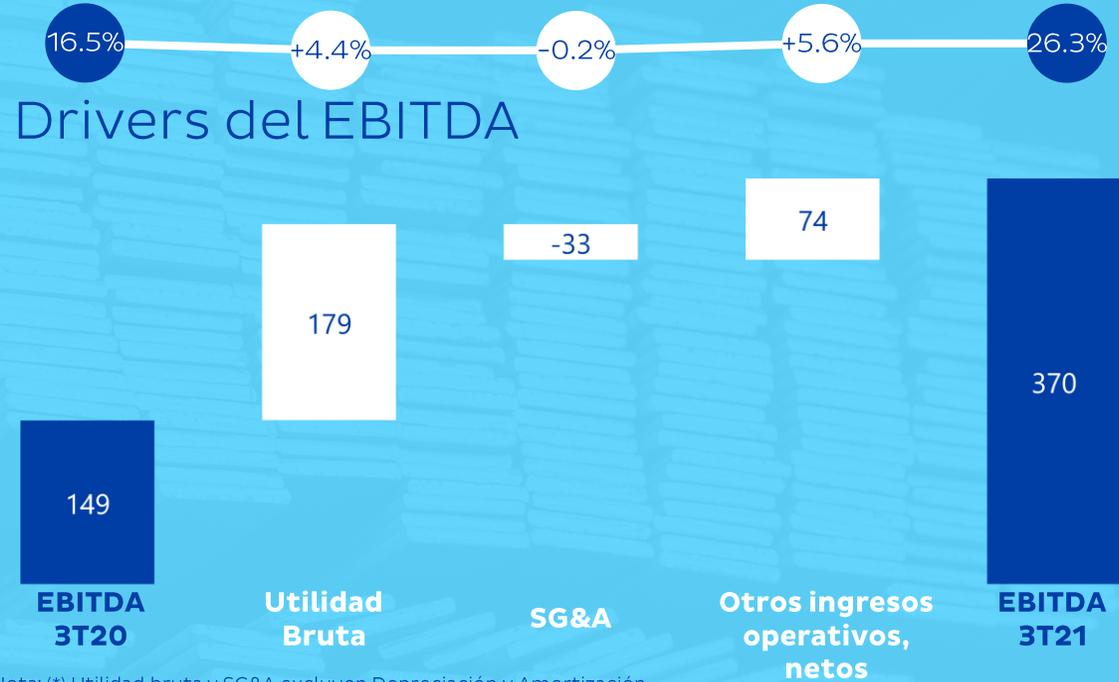
S/ millones

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

El acuerdo con proveedor de gas (Contugas) impactó positivamente los otros ingresos operativos netos

Los SG&A se incrementaron por mayores gastos de personal, servicios prestados por terceros y provisiones de cobranza dudosa

## 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)

Administrativo Ventas % de ventas



# UTILIDAD NETA

S/ millones

Mayor Utilidad Operativa en S/ 236 millones

Gastos Financieros netos fueron menores en S/ 2 millones

Mayores resultados de subsidiarias y asociadas en S/ 0.6 millones

El efecto positivo del tipo de cambio en S/ 12 millones

Mayor impuesto a la renta en S/ 89 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

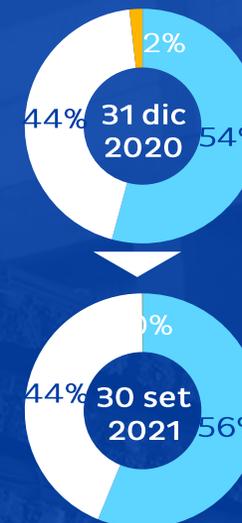
## Deuda total por tipo

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



## Por moneda

US\$ S/ BOL



Otros ratios a setiembre 2021

Apalancamiento

(Pasivos / Patrimonio)  
**1.35x**

Cobertura de gas. financieros

(EBITDA U12M/ Gasto financiero U12M)  
**48.68x**

Liquidez

(Activo corriente/ Pasivo corriente)  
**1.47x**

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

(planificado <sup>(2)</sup>)

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



**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 = 3.95
- (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 mayores inventarios y menores cuentas por pagar

CAPEX del trimestre incluye, principalmente, adquisición de los patios de EEUU, 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%

>70%

EBITDA

411

>1,100

CAPEX

369

600  
650

Dividendos  
Pagados

74.9

330

EPS

0.17

>0.65



**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 2021

PRESENTACIÓN  
DE RESULTADOS



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

**Sustainability Yearbook  
Member 2021**  

---

**S&P Global**

**3T 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.