



# 4T 2023

## PRESENTACIÓN DE RESULTADOS

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

Corporación Aceros Arequipa  
Steel

**Sustainability  
Yearbook Member**  
S&P Global ESG Score 2022

**75** /100

As of February 7, 2023.  
Position and Score are industry specific and reflect exclusion  
screening criteria. Learn more at [spglobal.com/esg/yearbook](http://spglobal.com/esg/yearbook)

**S&P Global** 



# AGENDA

**1**

Eventos relevantes

**2**

Resultados del trimestre

**3**

Información operativa y  
financiera

**4**

*Guidance*

# EVENTOS RELEVANTES

## Dividendos en efectivo

El Directorio aprobó la entrega de un dividendo en efectivo por US\$2.2 millones. El monto total fue repartido en noviembre 2023.



## Entre las empresas con mejor reputación del Perú

Aceros Arequipa escaló 14 posiciones versus el 2022 y se ubica como la empresa siderúrgica de mejor reputación del país y entre las 33 mejores a nivel total, según el ranking MERCO Empresas 2023



## Aceros Arequipa consolida su liderazgo en sostenibilidad

La Compañía fue incluida por cuarto año consecutivo en el índice Dow Jones – MILA, donde solo 5 empresas peruanas han logrado ser incorporadas y ubicándose en el top 5 de la industria a nivel mundial.

Member of  
**Dow Jones  
Sustainability Indices**

Powered by the S&P Global CSA

# RESULTADOS

S/ millones

4T  
FY

## VENTAS NETAS

1,122.9

▼ 205.7 (-15.5%)  
YoY

▼ 664.5 (-12.4%)  
YoY



## CAPITAL DE TRABAJO OPERATIVO

1,386.7

▼ 725.4 (-34.3%)  
YTD



## EBITDA (Margen)

120.9 (11%)

▲ 19.1 (+18.8%)  
YoY

▼ 230.0 (-34.6%)  
YoY

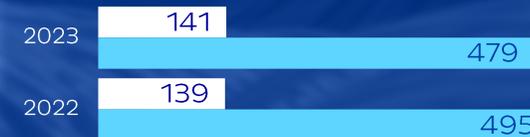


## CAPEX

140.6

▲ 1.5 (+1.1%)  
YoY

▼ 16.7 (-3.4%)  
YoY



## UTILIDAD NETA (Margen)

23.4 (2%)

▲ 12.2 (+109.1%)  
YoY

▼ 175.1 (-72.2%)  
YoY



## DEUDA NETA

2,001.6

▼ 406.0 (-16.9%)  
YTD

4.6x EBITDA



# VENTAS

S/ millones

Ventas Netas se redujeron en S/ 206 millones o 15.5% YoY

## Por destino

- **Perú:** menos S/ 124 millones (12%), principalmente por menores precios
- **Otros países:** menos S/81 millones (29%) debido a menores ventas en Bolivia (precio y TM) y Brasil (TM) mitigado parcialmente con mayores ventas en Colombia y Ecuador

## Por categoría

- **Baco y alambIÓN:** menores volúmenes y precios en diversos mercados, excepto Colombia y Ecuador
- **Perfiles:** mayor volumen vendido en ambas líneas afectado por menores precios
- **Otros:** menores precios de venta compensado parcialmente por mayor volumen vendido

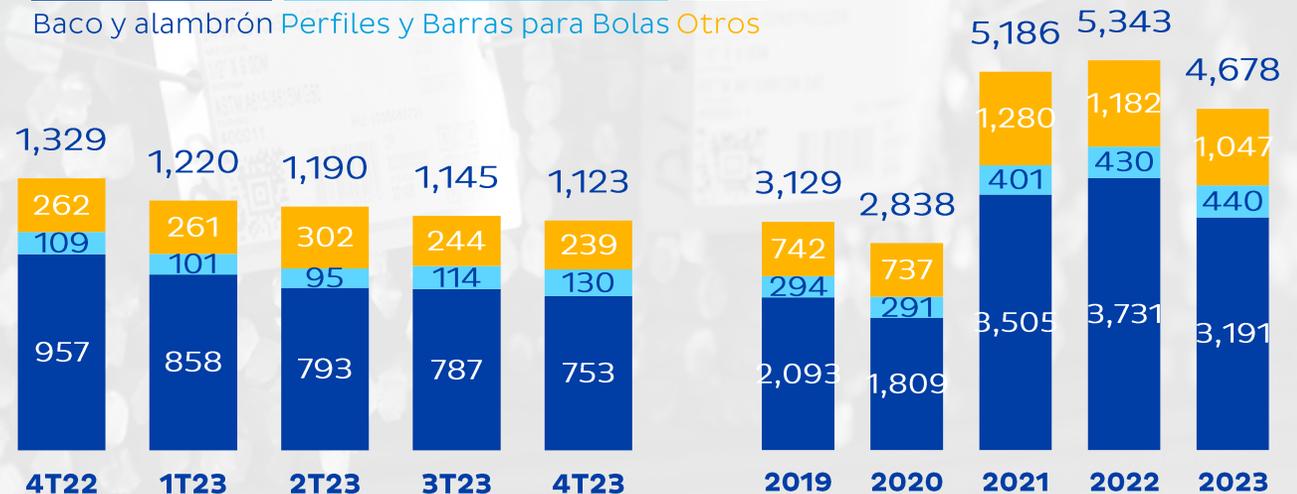
## Ventas por destino

Perú Otros países



## Ventas por categoría de producto

Baco y alambIÓN Perfiles y Barras para Bolas Otros



# RENTABILIDAD OPERATIVA

S/ millones

Recuperación de la utilidad bruta en mercados del exterior liderados por Colombia y Bolivia contrarrestado parcialmente por una menor utilidad en productos no ferrosos. Mercado local obtuvo una utilidad bruta similar al 4T 2022

El EBITDA se incrementó como consecuencia de una mayor utilidad bruta y otros ingresos operativos

## Utilidad bruta y margen bruto



## EBITDA y margen



# EBITDA

S/ millones

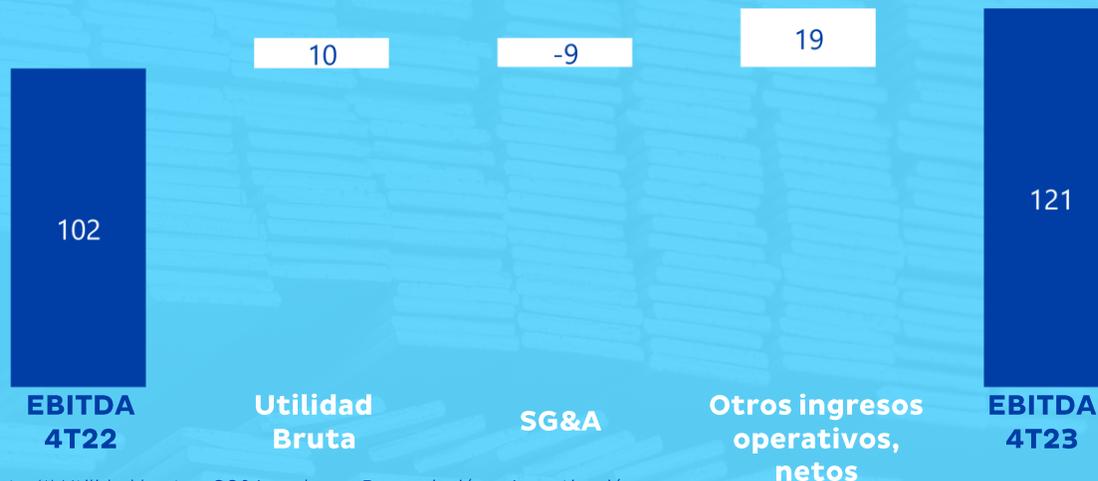
El mayor EBITDA se explica por un incremento en la utilidad bruta y en otros ingresos operativos netos

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

## Drivers del margen EBITDA



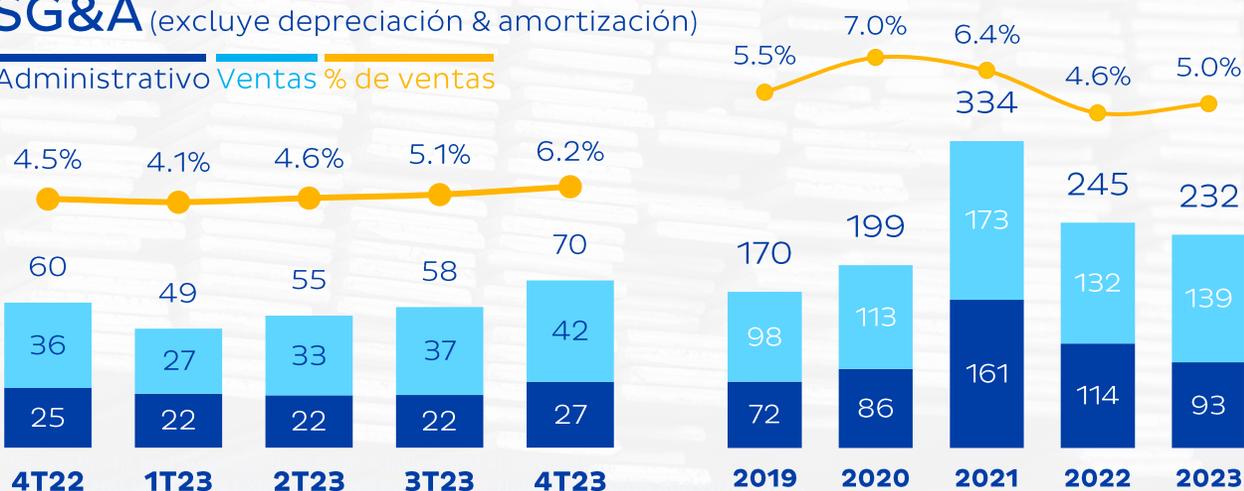
## Drivers del EBITDA



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

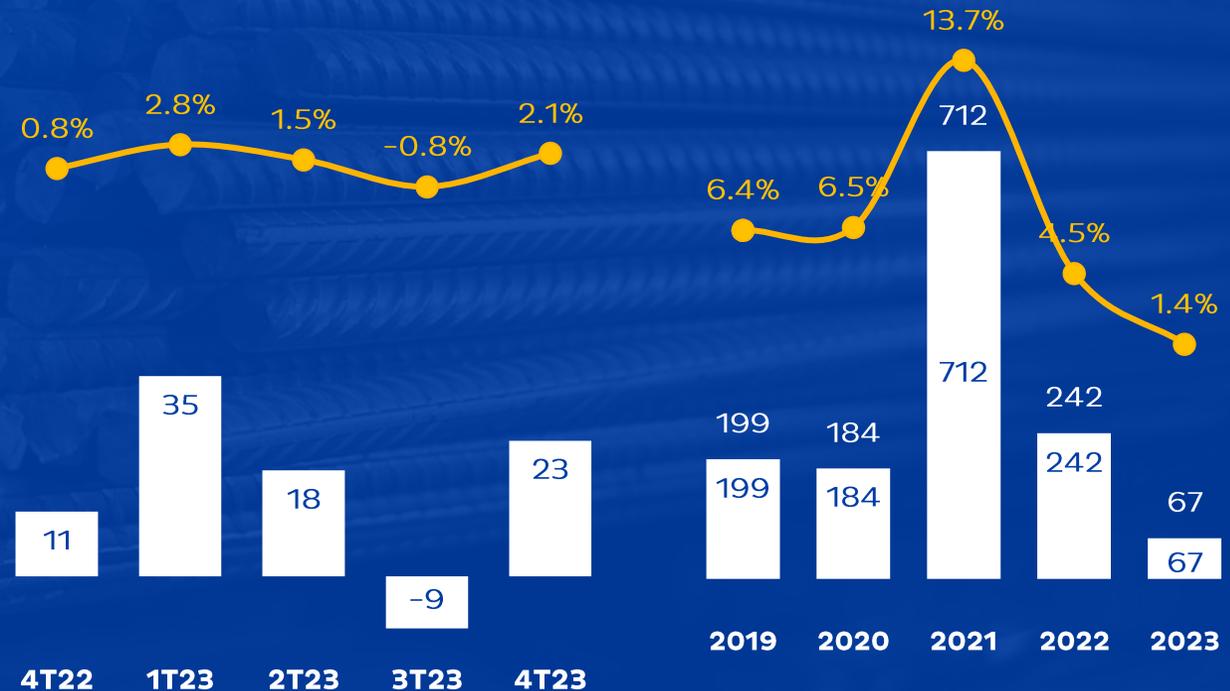
Mayor **Utilidad neta** en S/ 12 millones debido principalmente a una mayor utilidad operativa

Efecto de S/ 5 millones en la diferencia de cambio (4T 2023 vs pérdida del 4T 2022) y menores gastos financieros en S/ 1 millón

Menor impuesto a la renta en S/ 1 millón

## Utilidad neta y margen neto

Utilidad neta **Margen neto**



# PASIVOS FINANCIEROS

S/ millones

Menor deuda de corto plazo YTD en línea con menores requerimientos de capital de trabajo. Desembolsos de mediano plazo por S/ 279 millones para financiar proyectos en Perú y Bolivia.

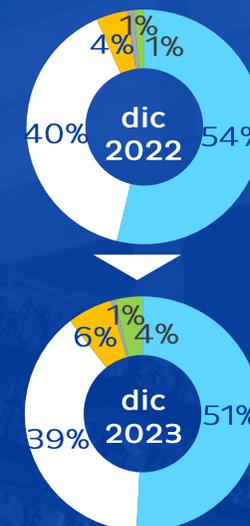
## Deuda total por tipo

Mediano plazo Leas. Acería 2 Deuda CP Deuda neta/ EBITDA



## Por moneda

S/ US\$ BOL CLP COP



### Apalancamiento

Otros ratios a diciembre 2023

(Pasivos / Patrimonio)  
**1.31x**

### Cobertura de gas. financieros

(EBITDA U12M/ Gasto financiero U12M)  
**2.43x**

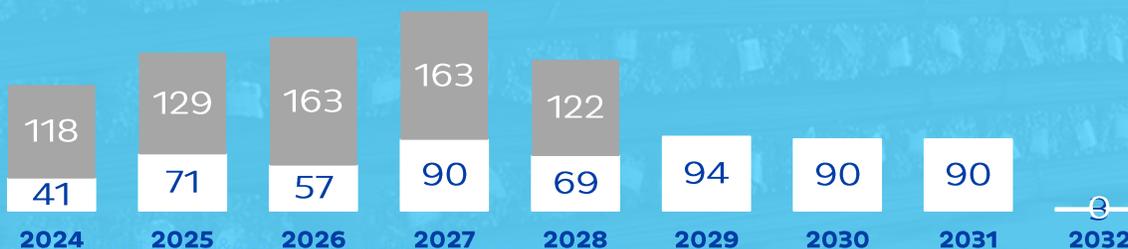
### Liquidez

(Activo corriente/ Pasivo corriente)  
**1.30x**

## Cronograma de amortización, deuda LP<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 (que si aparecen en cuadro superior de Deuda total por tipo).

(2) Para fines ilustrativos se emplea un tipo de cambio USD / PEN = 3.75

(3) El cronograma de amortización de los financiamientos de BCP e Interbank cerrados en diciembre 2023 consideran el desembolso completo

# CAPITAL DE TRABAJO Y CAPEX

S/ millones

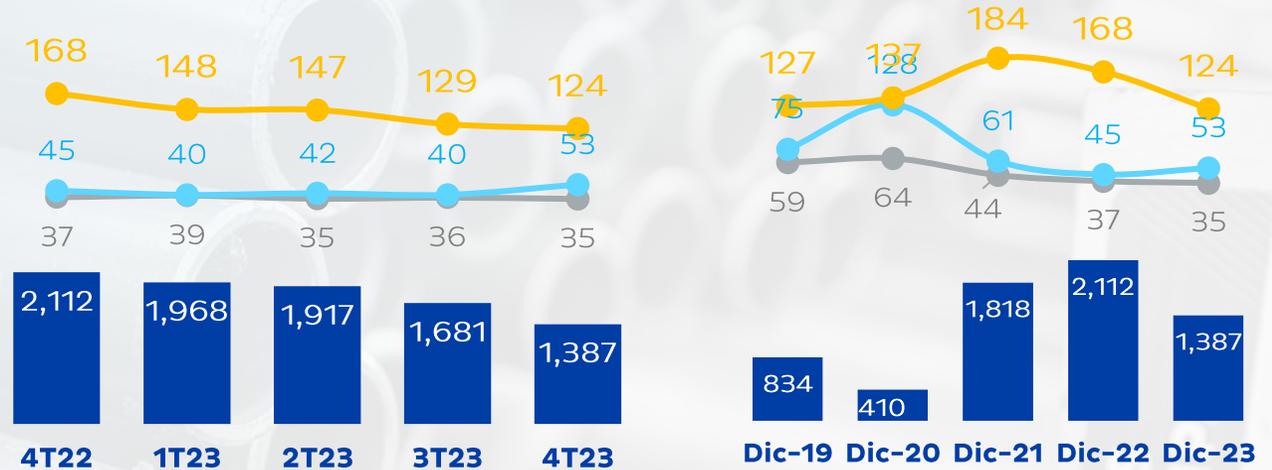
Menores requerimientos de Capital de Trabajo vs diciembre 2022, principalmente por un menor inventario

“Otros” CAPEX del trimestre incluye:

- Renovación de clavos y alambres (S/ 23 millones)
- Máquina de limpieza de chatarra (S/ 17 millones)
- Hornos para producción de Cal (S/ 14 millones)
- Recuperación de no ferrosos (S/ 4 millones)
- Planta de tubos (S/ 2 millones) entre otros

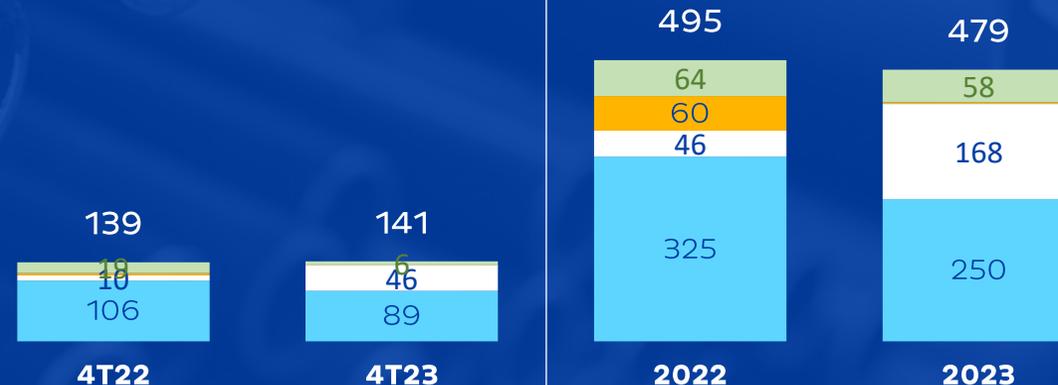
## Capital de Trabajo Operativo (fin de período)

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



## Capex

Otros Nueva acería CD Lurín Tren de laminación 3



# FLUJO DE CAJA

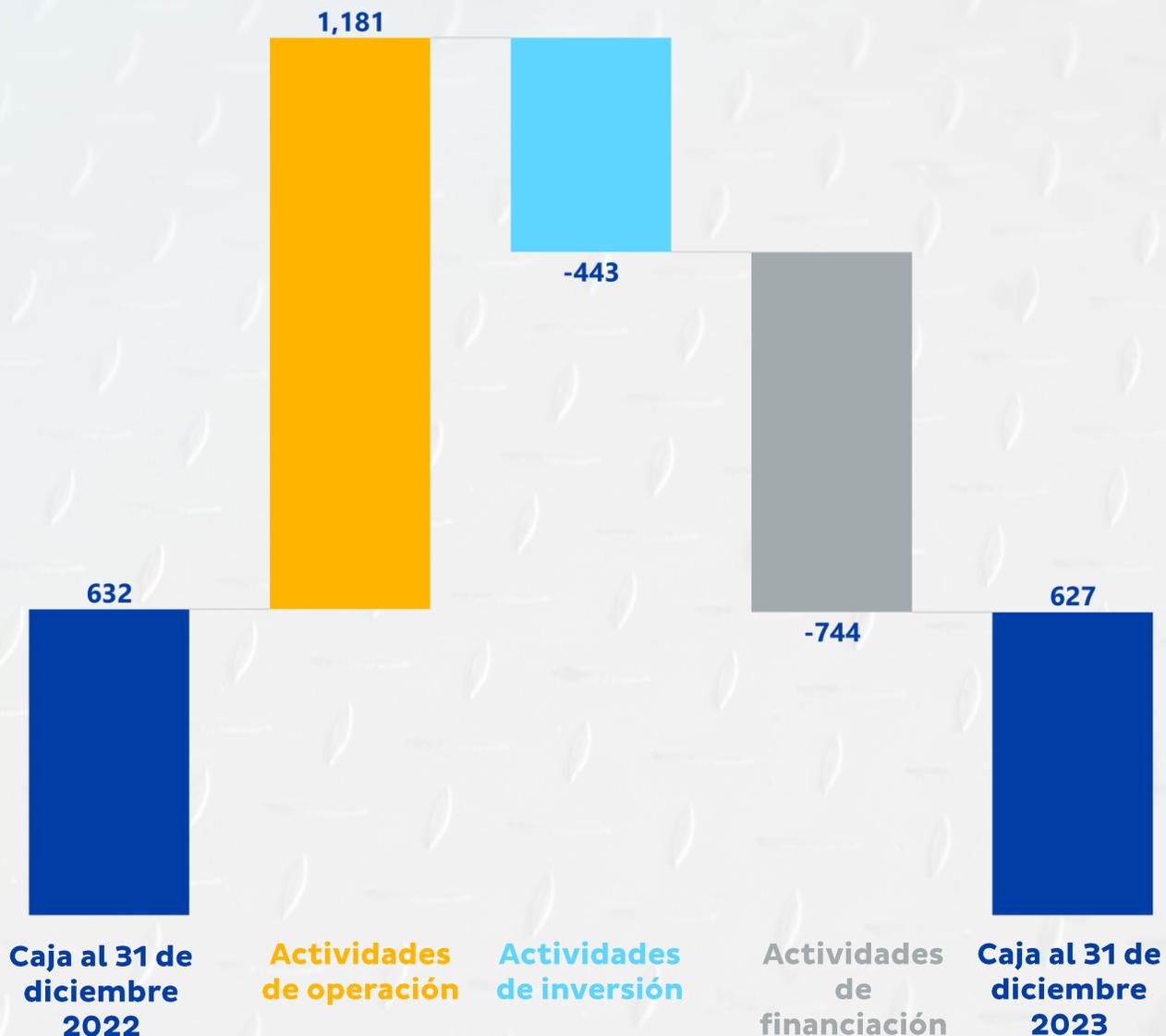
S/ millones

La generación operativa de caja se encuentra explicada principalmente por la reducción en inventarios seguido por la generación de EBITDA

Inversiones en activo fijo e intangibles ascendieron a S/ 478.1 millones, neteados parcialmente por intereses cobrados por S/31.6 millones, dividendos cobrados por S/2.7 millones y venta de activos fijos por S/1.1 millones.

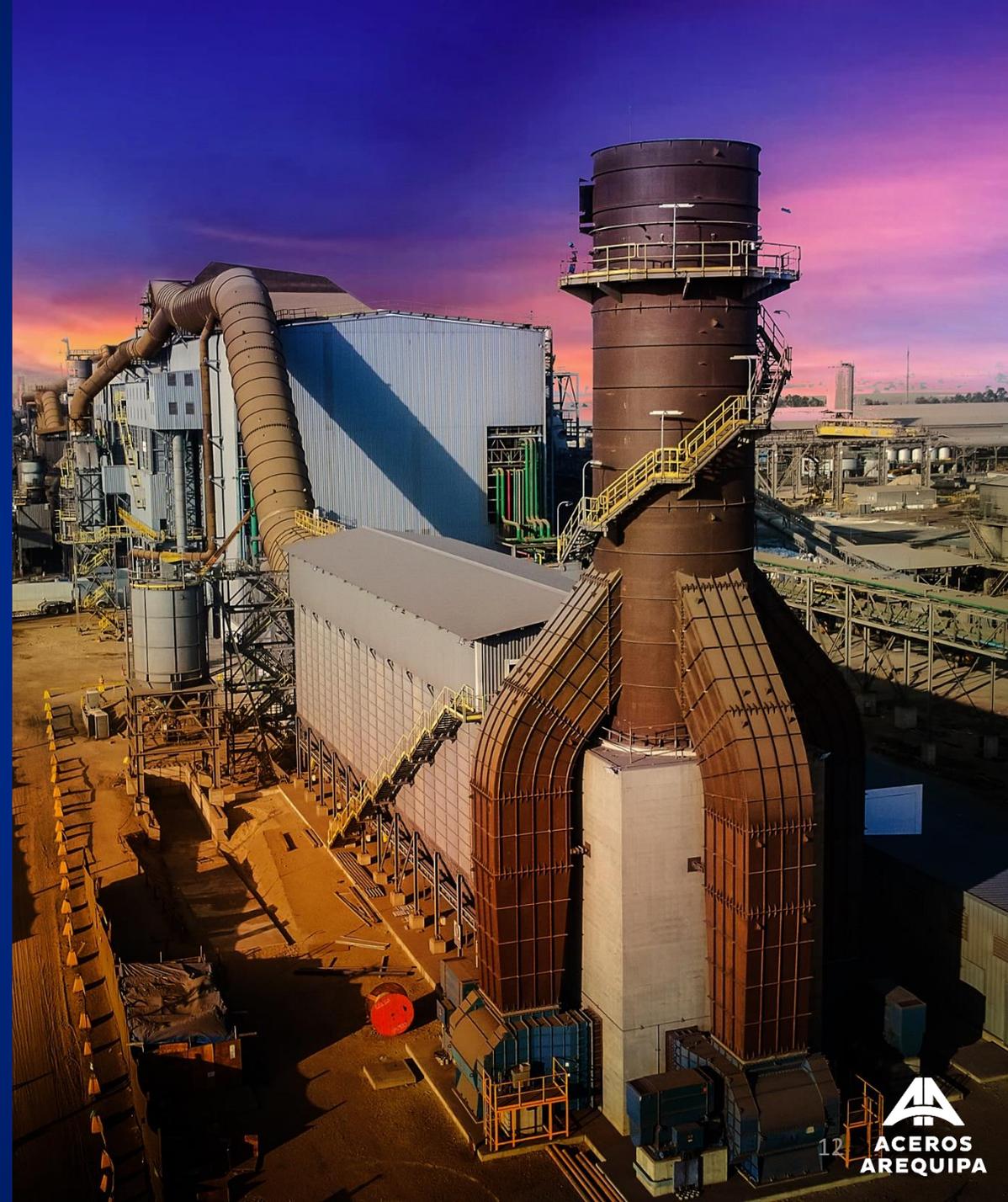
Amortizaciones de préstamos neto por S/ 522.0 millones, intereses pagados por S/ 179.0 millones y dividendos entregados de S/44 millones

## Flujo de caja a diciembre 2023



# GUIDANCE

	2023	GUIDANCE 2024
<b>Crecimiento de ventas</b>	-12%	>2%
<b>EBITDA</b> Millones de S/	435	>630
<b>CAPEX</b> Millones de S/	479	180 230
<b>Dividendos Pagados</b> Millones de S/	44	>60
<b>EPS</b> S/	0.06	>0.20



**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

# 4T 2023

## PRESENTACIÓN DE RESULTADOS



# 4T 2023

## PRESENTACIÓN DE RESULTADOS

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

Corporación Aceros Arequipa  
Steel

**Sustainability  
Yearbook Member**  
S&P Global ESG Score 2022

**75** /100

As of February 7, 2023.  
Position and Score are industry specific and reflect exclusion  
screening criteria. Learn more at [spglobal.com/esg/yearbook](http://spglobal.com/esg/yearbook)

**S&P Global** 

## 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.