

TERNIUM ARGENTINA S.A.

RESEÑA INFORMATIVA

En cumplimiento a lo establecido en las normas de la Comisión Nacional de Valores (CNV), el Directorio de la Sociedad ha aprobado la presente reseña informativa correspondiente al período iniciado el 1 de enero y finalizado el 30 de septiembre del año 2022.

1. Actividades de la sociedad

Los despachos de acero de Ternium Argentina en el tercer trimestre de 2022 fueron de 583 mil toneladas, con una baja del 7% con respecto al volumen alcanzado en el segundo trimestre del año debido fundamentalmente a una disminución de las exportaciones, en la medida que la sociedad se ajusta a los límites estipulados para la importación de insumos. Con respecto al mismo período del año anterior, el nivel de despachos de acero en el tercer trimestre de 2022 disminuyó en un 11% reflejo de menores exportaciones y, en menor medida, de una disminución del volumen de ventas al mercado local. La participación del mercado argentino en el total de despachos fue del 97% en el tercer trimestre del año.

El resultado neto consolidado de Ternium Argentina en el tercer trimestre de 2022 fue una ganancia de \$20.379 millones, con un resultado operativo de \$30.742 millones, afectado por una caída interanual en el margen sobre ventas que lo llevó al 23% en el período. El costo de ventas en el tercer trimestre del año fue impactado por los altos precios internacionales de las materias primas.

En los primeros nueve meses de 2022, los despachos de acero de Ternium Argentina fueron de 1,8 millones de toneladas, un 8% por debajo del volumen reportado en el mismo período del año anterior producto de menores ventas al mercado local, así como de una disminución de las exportaciones. El volumen de ventas al mercado argentino alcanzó una participación del 94% en el período. El resultado neto consolidado de la sociedad en los primeros nueve meses de 2022 fue una ganancia de \$93.853 millones, incluyendo un resultado operativo de \$82.122 millones, con una caída interanual del margen operativo que lo llevó al 24% en el período.

Las erogaciones netas de Ternium Argentina en propiedad, planta y equipo, y activos intangibles en los primeros nueve meses de año 2022 fueron de \$9.166 millones. Entre las obras ejecutadas en el período se destaca el avance de diversos proyectos vinculados a mejoras medioambientales en la planta de San Nicolás, así como un nuevo horno de terminación de pintado en la planta de Canning.

Véase nuestro informe de fecha
31 de octubre de 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Dr. R. Sergio Cravero
Contador Público (UCA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 265 F° 92

TERNIUM ARGENTINA S.A.

Análisis del Tercer Trimestre del Año 2022

	3T 2022	2T 2022	3T 2021
Despachos (toneladas)	582.800	624.400	657.900
Ventas Netas (millones de pesos)	134.595	119.418	95.351
Resultado operativo (millones de pesos)	30.742	32.363	29.042
Resultado financiero (millones de pesos)	6.079	3.843	1.933
Resultado de inversiones en compañías asociadas (millones de pesos)	(5.631)	16.054	21.072
Resultado neto (millones de pesos)	20.379	44.941	43.333
Resultado neto por acción ¹ (pesos)	4,51	9,95	9,59

El resultado neto del tercer trimestre del año 2022 fue una ganancia de \$20.379 millones, equivalente a una ganancia neta por acción¹ de \$4,51.

Las ventas netas del tercer trimestre del año 2022 fueron de \$134.595 millones, comparadas con \$95.351 millones en el tercer trimestre del año 2021. Durante el tercer trimestre del año 2022 los despachos ascendieron a 582,8 mil toneladas, lo que representa una disminución de 75,1 mil toneladas con respecto al tercer trimestre del año anterior.

	Despachos totales		Mercado interno		Exportaciones	
Miles de toneladas	3T 2022	3T 2021	3T 2022	3T 2021	3T 2022	3T 2021
Laminados en caliente	240,6	242,1	228,2	213,7	12,4	28,4
Laminados en frío	102,9	155,3	99,6	114,0	3,3	41,3
Revestidos y otros	234,8	248,7	233,0	246,0	1,8	2,6
Semielaborados	4,5	11,9	4,5	11,9	-	-
Total	582,8	657,9	565,3	585,6	17,6	72,3

Los despachos al mercado doméstico fueron de 565,3 mil toneladas durante el tercer trimestre del año 2022, con una disminución de 20,3 mil toneladas con respecto a las cantidades despachadas en el tercer trimestre del año anterior. Las exportaciones fueron de 17,6 mil toneladas en el tercer trimestre del año 2022, con una disminución de 54,7 mil toneladas con respecto al volumen exportado en el tercer trimestre del año 2021. Las exportaciones durante el tercer trimestre del año 2022 fueron dirigidas en un 96% a Centro y Sudamérica y en un 4% a Europa y otros destinos.

El costo de ventas totalizó \$92.822 millones en el tercer trimestre del año 2022, que representa un aumento de \$33.923 millones comparado con los \$58.899 millones registrados en el tercer trimestre del año 2021, producto de un aumento en el costo por tonelada, parcialmente compensado por la disminución del volumen de despachos. En la variación del costo por tonelada se destaca el

¹ El resultado neto por acción se calculó sobre la base de 4.517.094.023 acciones emitidas y en circulación durante el período.

TERNIUM ARGENTINA S.A.

incremento del costo de las materias primas e insumos, y el incremento de los costos laborales y de mantenimiento.

Los gastos comerciales y administrativos (GCyA) en el tercer trimestre del año 2022 fueron de \$11.070 millones, con un ratio de GCyA sobre ventas netas del 8,2%, comparado con \$7.363 millones en el tercer trimestre del 2021, con un ratio del 7,7%.

El resultado financiero neto fue una ganancia de \$6.079 millones en el tercer trimestre del año 2022, comparado con una ganancia de \$1.933 millones en el tercer trimestre del año 2021. Durante el tercer trimestre del año 2022 el resultado neto por intereses fue una pérdida de \$949 millones, comparado con una ganancia de \$1.008 millones en el tercer trimestre del año anterior. El cambio en el valor de mercado de los instrumentos financieros resultó en una ganancia neta de \$11.353 millones en el tercer trimestre del año 2022, producto del aumento en el valor de las inversiones, mientras que en el tercer trimestre del año 2021 resultó en una ganancia neta de \$1.469 millones. Las diferencias netas de cambio resultaron en una pérdida de \$4.087 millones en el tercer trimestre del año 2022, producto de una depreciación en el período del 15% del peso en relación con el dólar sobre una posición neta activa en moneda local, comparado con una pérdida de \$507 millones en el mismo período del año anterior.

El resultado de inversiones en compañías asociadas fue una pérdida de \$5.631 millones en el tercer trimestre del año 2022. El resultado de Ternium México en este período incluyó un cargo por desvalorización de inventarios, reflejo de las condiciones menos favorables en el mercado del acero. Adicionalmente, la sociedad realizó una desvalorización contable de su inversión en Usiminas, en función a una menor disponibilidad de producción en sus plantas de coque que requieren mayores inversiones de capital y un empeoramiento de la situación macroeconómica global que derivó en un aumento de las tasas de descuento. En el mismo período del año anterior, el resultado de inversiones en compañías asociadas fue una ganancia de \$21.072 millones.

El cargo de impuesto a las ganancias en el tercer trimestre del año 2022 fue de \$10.811 millones, comparado con un cargo de impuesto a las ganancias de \$8.714 millones en el tercer trimestre del año 2021.

Véase nuestro informe de fecha

31 de octubre de 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Dr. R. Sergio Cravero

Contador Público (UCA)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 265 F° 92

TERNIUM ARGENTINA S.A.

Análisis de los Primeros Nueve Meses del Año 2022

	9M 2022	9M 2021
Despachos (toneladas)	1.776.800	1.931.200
Ventas Netas (millones de pesos)	346.917	233.270
Resultado operativo (millones de pesos)	82.122	63.691
Resultado financiero (millones de pesos)	6.267	5.043
Resultado de inversiones en compañías asociadas (millones de pesos)	25.345	50.103
Resultado neto (millones de pesos)	93.853	98.576
Resultado neto por acción ² (pesos)	20,78	21,82

El resultado neto de los primeros nueve meses del año 2022 fue una ganancia de \$93.853 millones, equivalente a una ganancia neta por acción² de \$20,78.

Las ventas netas de los primeros nueve meses del año 2022 fueron de \$346.917 millones, comparadas con \$233.270 millones en los primeros nueve meses del año 2021. Durante los primeros nueve meses del año 2022 los despachos ascendieron a 1,8 millones de toneladas, lo que representa una disminución de 154,4 mil toneladas con respecto a los primeros nueve meses del año anterior.

	Despachos totales		Mercado interno		Exportaciones	
Miles de toneladas	9M 2022	9M 2021	9M 2022	9M 2021	9M 2022	9M 2021
Laminados en caliente	693,6	728,6	640,7	654,7	52,9	73,9
Laminados en frío	313,2	464,3	298,0	393,6	15,2	70,8
Revestidos y otros	696,9	705,2	688,4	698,8	8,6	6,4
Semielaborados	73,0	33,0	45,3	33,0	27,7	-
Total	1.776,8	1.931,2	1.672,3	1.780,1	104,5	151,1

Los despachos al mercado doméstico fueron de 1,7 millones toneladas durante los primeros nueve meses del año 2022, con una disminución de 107,8 mil toneladas con respecto a las cantidades despachadas en los primeros nueve meses del año anterior. Las exportaciones fueron de 104,5 mil toneladas en los primeros nueve meses del año 2022, con una disminución de 46,6 mil toneladas con respecto al volumen exportado en los primeros nueve meses del año 2021. Las exportaciones durante los primeros nueve meses del año 2022 fueron dirigidas en un 64% a Centro y Sudamérica, en un 31% a Norteamérica y en un 5% a Europa y otros destinos.

El costo de ventas totalizó \$235.809 millones en los primeros nueve meses del año 2022, que representa un aumento de \$84.242 millones comparado con los \$151.567 millones registrados en los primeros nueve meses del año 2021, producto de un aumento en el costo por tonelada,

² El resultado neto por acción se calculó sobre la base de 4.517.094.023 acciones emitidas y en circulación durante el período.

TERNIUM ARGENTINA S.A.

parcialmente compensado por la disminución del volumen de despachos. En la variación del costo por tonelada se destaca el incremento del costo de las materias primas e insumos, y el incremento de los costos laborales y de mantenimiento.

Los gastos comerciales y administrativos (GCyA) en los primeros nueve meses del año 2022 fueron de \$29.128 millones, con un ratio de GCyA sobre ventas netas del 8,4%, comparado con \$17.950 millones en los primeros nueve meses del 2021, con un ratio del 7,7%.

El resultado financiero neto fue una ganancia de \$6.267 millones en los primeros nueve meses del año 2022, comparado con una ganancia de \$5.043 millones en los primeros nueve meses del año 2021. Durante los primeros nueve meses del año 2022 el resultado neto por intereses fue una ganancia de \$1.818 millones, comparado con una ganancia de \$2.902 millones en los primeros nueve meses del año anterior. El cambio en el valor de mercado de instrumentos financieros resultó en una ganancia neta de \$20.387 millones en los primeros nueve meses del año 2022, producto principalmente del aumento en el valor de las inversiones, mientras que en los primeros nueve meses del año 2021 resultó en una ganancia neta de \$4.352 millones. Las diferencias netas de cambio resultaron en una pérdida de \$15.312 millones en los primeros nueve meses del año 2022, producto de una depreciación en el período del 30% del peso en relación con el dólar sobre una posición neta activa en moneda local, comparado con una pérdida de \$2.128 millones en el mismo período del año anterior.

El resultado de inversiones en compañías asociadas en los primeros nueve meses del año 2022 fue una ganancia de \$25.345 millones, con una disminución de \$24.758 millones comparado con los \$50.103 millones obtenidos en los primeros nueve meses del año 2021.

El cargo de impuesto a las ganancias en los primeros nueve meses del año 2022 fue de \$19.881 millones, comparado con un cargo de impuesto a las ganancias de \$20.261 millones en los primeros nueve meses del año 2021.

Liquidez y flujo de fondos

El efectivo neto generado por las actividades operativas en los primeros nueve meses del año 2022 fue de \$84.432 millones. El capital de trabajo disminuyó en \$1.702 millones en los primeros nueve meses del año 2022 como resultado de un aumento neto agregado de cuentas por pagar y otros pasivos de \$15.029 millones, parcialmente compensados por un aumento de \$11.552 millones en inventarios y un aumento neto agregado de cuentas a cobrar y otros créditos de \$1.775 millones. En el aumento de los inventarios se destaca el incremento en el valor de los productos de acero y de las materias primas, y el aumento en el volumen de las materias primas, parcialmente compensados por la disminución en el volumen de los productos de acero.

El flujo de efectivo vinculado a la inversión en propiedad, planta y equipo, y activos intangibles en los primeros nueve meses del año 2022 fue de \$9.166 millones. Los pagos de arrendamientos financieros durante el período fueron de \$509 millones y los pagos netos por instrumentos financieros derivados fueron de \$562 millones. En los primeros nueve meses del año 2022, Ternium Argentina destinó a inversiones en valores unos \$81.410 millones.

El efectivo neto generado por las actividades operativas en el tercer trimestre del año 2022 fue de \$35.477 millones. El capital de trabajo aumentó en \$1.947 millones en el tercer trimestre del año 2022 como resultado de una disminución de cuentas por pagar y otros pasivos de \$14.787 millones, parcialmente compensada por una disminución de \$8.722 millones en inventarios y una disminución neta agregada de cuentas a cobrar y otros créditos de \$4.118 millones. En la

Véase nuestro informe de fecha

31 de octubre de 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Dr. R. Sergio Cravero

Contador Público (UCA)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 265 F° 92

TERNIUM ARGENTINA S.A.

disminución de los inventarios se destaca la reducción en el volumen de las materias primas y los productos de acero, y la disminución en el valor de las materias primas, parcialmente compensados por el incremento en el valor de los productos de acero. En el tercer trimestre del año 2022, Ternium Argentina destinó a inversiones en valores unos \$36.544 millones. Adicionalmente, la sociedad destinó \$39.341 millones en valores al pago de un dividendo en especie en agosto de 2022.

Véase nuestro informe de fecha

31 de octubre de 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Dr. R. Sergio Cravero

Contador Público (UCA)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 265 F° 92

TERNIUM ARGENTINA S.A.

2. Estructura de la situación financiera consolidada

En millones de pesos	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019 ³	30.09.2018 ³
Activo corriente	301.677	162.852	59.389	46.706	51.589
Activo no corriente	475.914	271.945	168.382	143.694	155.421
Total activo	777.591	434.797	227.771	190.400	207.010
Pasivo corriente	67.969	42.385	16.084	20.426	35.305
Pasivo no corriente	11.832	7.994	8.142	8.429	17.304
Total pasivo	79.801	50.379	24.226	28.855	52.609
Patrimonio neto controlante	697.789	384.417	203.545	161.545	154.401
Patrimonio neto no controlante	1	1	0	0	(0)
Patrimonio neto total	697.790	384.418	203.545	161.545	154.401
Total de pasivo más patrimonio neto total	777.591	434.797	227.771	190.400	207.010

3. Estructura de resultados integrales consolidados

En Millones de pesos	01.01.2022 al 30.09.2022	01.01.2021 al 30.09.2021	01.01.2020 al 30.09.2020	01.01.2019 al 30.09.2019 ³	01.01.2018 al 30.09.2018 ³
Resultado operativo	82.122	63.691	7.688	5.469	12.462
Resultado financiero	6.267	5.043	90	(445)	(11.487)
Resultado de las inversiones en compañías asociadas	25.345	50.103	298	4.817	10.964
Resultado neto antes de impuestos	113.734	118.837	8.076	9.841	11.939
Impuesto a las ganancias	(19.881)	(20.261)	(3.331)	(1.528)	(3.969)
Resultado neto	93.853	98.576	4.745	8.313	7.970
Otros resultados integrales	205.967	46.563	41.248	8.181	36.482
Resultados integrales consolidados	299.820	145.139	45.993	16.494	44.452

³ En moneda constante al 31 de diciembre de 2019. Ver nota 2 a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2019.

Véase nuestro informe de fecha
31 de octubre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Dr. R. Sergio Cravero
Contador Público (UCA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 265 F° 92

TERNIUM ARGENTINA S.A.

4. Estructura de flujos de efectivo consolidados

En Millones de pesos	01.01.2022 al 30.09.2022	01.01.2021 al 30.09.2021	01.01.2020 al 30.09.2020	01.01.2019 al 30.09.2019 ³	01.01.2018 al 30.09.2018 ³
Fondos generados por las actividades operativas	84.432	32.766	23.768	8.993	5.521
Fondos (aplicados a) generados por las actividades de inversión	(90.544)	(20.688)	(11.424)	(1.028)	8.944
Fondos aplicados a las actividades de financiación	(1.071)	(524)	(1.925)	(7.297)	(13.967)
Total fondos (aplicados) generados	(7.183)	11.554	10.419	668	498

5. Datos estadísticos consolidados

En Miles de toneladas	01.01.2022 al 30.09.2022	01.01.2021 al 30.09.2021	01.01.2020 al 30.09.2020	01.01.2019 al 30.09.2019	01.01.2018 al 30.09.2018
Volumen de ventas					
Mercado interno	1.672,3	1.780,1	1.141,1	1.323,9	1.653,7
Exportaciones	104,5	151,1	277,1	232,7	179,4
Total volumen de ventas	1.776,8	1.931,2	1.418,2	1.556,6	1.833,2
Producción de laminados					
Laminado en caliente	1.682,6	1.898,3	1.283,6	1.521,9	1.773,1
Laminado en frío	910,8	1.067,4	774,1	828,7	978,9
Revestidos	610,7	599,7	452,1	505,8	565,1

6. Índices consolidados

	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2018
Liquidez	4,44	3,84	3,69	2,29	1,46
Solvencia	8,74	7,63	8,40	5,60	2,93
Inmovilización del capital	0,61	0,63	0,74	0,75	0,75

Véase nuestro informe de fecha
31 de octubre de 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Dr. R. Sergio Cravero
Contador Público (UCA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 265 F° 92

7. Perspectivas

En el mercado internacional, se espera que la volatilidad de precios de diversos insumos utilizados por la industria siderúrgica se mantenga en niveles elevados. La desaceleración de la actividad económica global, producto de una alta inflación, tasas de interés crecientes en algunas regiones, un menor crecimiento esperado de la economía China y los efectos de la invasión de Rusia a Ucrania, está resultando en una ligera contracción del consumo de acero en 2022.

En el mercado argentino, la demanda de acero se encuentra actualmente en un nivel similar al de los últimos trimestres. La actividad en el sector de la construcción transita un ciclo de recuperación y permanece en buenos niveles. De la misma manera, la actividad industrial continúa mostrando un desempeño consistente de la mayoría de los sectores manufactureros, destacándose la recuperación de la industria automotriz y el sector de línea blanca, y las buenas perspectivas en el sector de la energía. Por otra parte, la actividad en el sector de maquinaria agrícola podría verse afectada por los factores climáticos adversos que afectan los agronegocios.

Esta coyuntura se da en un contexto de alta incertidumbre, considerando los desafíos macroeconómicos locales. Las restricciones en el mercado de divisas continúan generando dificultades en el abastecimiento de insumos importados, situación que ha resultado en ciertas restricciones en el nivel de actividad, y que podrían afectar la demanda local de acero hacia adelante. Estas circunstancias podrían acentuarse a partir de la implementación del nuevo sistema de control de importaciones.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 31 de octubre de 2022.

Véase nuestro informe de fecha
31 de octubre de 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Dr. R. Sergio Cravero
Contador Público (UCA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 265 F° 92

por el Directorio

Martín A. Berardi
PRESIDENTE