

Sebastián Martí

Ternium – Relaciones con Inversores

+1 (866) 890 0443

+54 (11) 4018 8389

www.ternium.com

Ternium Anuncia Resultados para el Segundo Trimestre y primer semestre de 2020

Luxemburgo, 4 de agosto de 2020 – Ternium S.A. (NYSE: TX) anunció el día de hoy sus resultados para el segundo trimestre y primer semestre finalizado el 30 de junio de 2020.

La información financiera y operacional contenida en este comunicado de prensa está basada en los datos operativos y en los estados financieros intermedios condensados consolidados de Ternium S.A. preparados de acuerdo con las normas IAS 34 “Interim financial reporting” (IFRS) y presentados en dólares estadounidenses (\$) y toneladas métricas.

Resumen de Resultados del Segundo Trimestre de 2020

	2T2020	1T2020		2T2019 ¹	
Despachos de Acero (toneladas)	2,449,000	2,998,000	-18%	3,333,000	-27%
Despachos de Mineral de Hierro (toneladas)	991,000	993,000	0%	835,000	19%
Ventas Netas (\$ millones)	1,745.8	2,271.4	-23%	2,757.3	-37%
Ganancia Operativa (\$ millones)	65.6	135.7	-52%	236.4	-72%
EBITDA ² (\$ millones)	223.9	302.1	-26%	404.6	-45%
Margen EBITDA (% de ventas netas)	13%	13%		15%	
EBITDA por Tonelada ³ (\$)	91.4	100.8		121.4	
Resultado Financiero, Neto (\$ millones)	(14.6)	106.2		(7.1)	
Resultado de Impuesto a las Ganancias (\$ millones)	12.3	(267.3)		(46.5)	
Resultado Neto (\$ millones)	43.6	(19.4)		203.2	
Resultado Neto del Accionista Mayoritario (\$ millones)	44.0	(11.6)		180.2	
Ganancia (Pérdida) por ADS ⁴ (\$)	0.22	(0.06)		0.92	

- EBITDA de \$223.9 millones sobre despachos de acero de 2.4 millones de toneladas, con margen EBITDA de 13% y EBITDA por tonelada de \$91.4.
- Resultado neto del accionista mayoritario de \$44.0 millones, equivalente a una ganancia por ADS de \$0.22.
- Efectivo neto provisto por las actividades operativas de \$503.7 millones, incluyendo una disminución en el capital de trabajo de \$305.8 millones, en cuanto que Ternium adoptó varias medidas para ajustar sus operaciones a la reducción de ventas.
- Inversiones en bienes de uso de \$110.8 millones, una disminución secuencial de 57% que refleja la decisión de la compañía de desacelerar o postergar varios proyectos a lo largo de sus instalaciones.
- Flujo de fondos libre⁵ de \$392.8 millones.

- Posición de deuda neta⁶ de \$917.4 millones a fines de junio de 2020, por debajo de los \$1.3 mil millones a fines de marzo de 2020, con un ratio de deuda neta sobre el EBITDA de los últimos doce meses de 0.8 veces.

Los despachos de Ternium durante el segundo trimestre de 2020 fueron 2.4 millones de toneladas, disminuyendo 27% sobre los despachos del mismo periodo de 2019 y 18% sobre una base secuencial dado que los mercados de Ternium fueron profundamente afectados por la pandemia de COVID-19. En México, el principal mercado de acero de la compañía, los despachos fueron de 1.2 millones de toneladas, disminuyendo 25% sobre el mismo período de 2019 y 29% sobre una base secuencial. La industria automotriz y el sector de la construcción del país retomaron la actividad gradualmente tras un paro casi completo de sus operaciones en abril de 2020. Otras industrias manufactureras orientadas a la exportación se están acercando actualmente a niveles normales de utilización de capacidad.

En la Región Cono Sur, los despachos de Ternium fueron 343,800 toneladas en el segundo trimestre de 2020, una disminución del 32% en comparación con el mismo periodo de 2019 y del 9% sobre una base secuencial. En Argentina, la compañía redujo su actividad tras la imposición de un cierre obligatorio en marzo de 2020, y en la actualidad se encuentra incrementando sus tasas de producción bajo estrictos protocolos sanitarios, mientras que las restricciones a la movilidad están siendo gradualmente levantadas en varias partes del país.

En la Región de Otros Mercados, los despachos de acero terminado disminuyeron año contra año y secuencialmente en el segundo trimestre de 2020, reflejando principalmente una actividad reducida en Colombia tras la imposición de un cierre obligatorio en marzo de 2020, mientras que los despachos en Estados Unidos y Centro América permanecieron estables. Durante el segundo trimestre de 2020, la planta de planchones de Ternium en Brasil redujo sus operaciones a tasas de utilización mínimas, resultando en un descenso secuencial en el volumen de planchones despachados a otras plantas de Ternium y despachos de planchones relativamente estables a terceros.

El EBITDA por tonelada de la compañía disminuyó \$9 secuencialmente a \$91 en el segundo trimestre, reflejando principalmente menores precios de acero en los principales mercados de Ternium, parcialmente compensados por un menor costo operativo por tonelada.

Resumen de Resultados del Primer Semestre de 2020

	1S2020	1S2019 ¹	
Despachos de Acero (toneladas)	5,447,000	6,537,000	-17%
Despachos de Mineral de Hierro (toneladas)	1,985,000	1,755,000	13%
Ventas Netas (\$ millones)	4,017.1	5,493.1	-27%
Ganancia Operativa (\$ millones)	201.3	543.7	-63%
EBITDA ⁷ (\$ millones)	526.0	874.6	-40%
Margen EBITDA (% de ventas netas)	13 %	16 %	
EBITDA por Tonelada (\$)	96.6	133.8	
Resultado Financiero, Neto (\$ millones)	91.5	(34.0)	
Resultado de Impuesto a las Ganancias (\$ millones)	(255.0)	(116.7)	
Resultado Neto (\$ millones)	24.2	428.2	
Resultado Neto del Accionista Mayoritario (\$ millones)	32.5	398.5	
Ganancia por ADS (\$)	0.17	2.03	

- EBITDA de \$526.0 millones sobre despachos de acero de 5.4 millones de toneladas, con margen EBITDA de 13% y EBITDA por tonelada de \$97.
- Resultado neto del accionista mayoritario de \$32.5 millones, equivalente a una ganancia por ADS de \$0.17, afectado negativamente por una pérdida no monetaria sobre los impuestos diferidos de \$0.85 por ADS como resultado de una depreciación del 18% del peso mexicano en el periodo.
- Efectivo neto provisto por las actividades operativas de \$946.4 millones incluyendo una disminución en el capital de trabajo de \$487.6 millones.
- Flujo de fondos libre⁸ de \$578.0 millones luego de inversiones en bienes de uso de \$368.4 millones, con un objetivo corriente de inversiones en bienes de uso de \$600 millones para el año.

Los despachos de Ternium en el primer semestre de 2020 fueron de 5.4 millones de toneladas, disminuyendo 17% sobre el mismo periodo de 2019. Las disminuciones de despachos año contra año fueron del 10% en México, 24% en la región del Cono Sur y 23% en la región de Otros Mercados, relacionadas principalmente con la recesión inducida por el brote de COVID-19.

El EBITDA por tonelada disminuyó \$37 año contra año a \$97, reflejando principalmente menores precios de acero, parcialmente compensados por menores costos de planchones, materias primas, energía, mantenimiento, servicios y laborales.

Las ganancias netas de la compañía en el primer semestre de 2020 fueron \$32.5 millones, incluyendo una ganancia en el resultado financiero neto de \$91.5 millones, debido principalmente a la depreciación del peso mexicano y el real brasileño contra el dólar estadounidense del 18% y 26%, respectivamente, y a una pérdida no monetaria sobre los impuestos diferidos de \$166.0 millones debido a la depreciación del peso mexicano contra el dólar estadounidense en el periodo.

Actualización COVID-19

Mientras que la pandemia de COVID-19 continúa impactando la actividad económica a nivel mundial, los despachos de Ternium en todos sus mercados se están recuperando gradualmente a medida que las medidas locales de cierres y restricciones operativas continúan relajándose. Las instalaciones de la compañía en México se acercan a tasas de producción normales, y sus altos hornos en Brasil y en Argentina han aumentado significativamente la producción desde los niveles técnicos mínimos alcanzados durante el segundo trimestre de 2020 debido a la reducción de la demanda de acero inducida por el brote.

Ternium continúa operando todas sus instalaciones bajo estrictos protocolos sanitarios, los cuales incluyen controles diarios de temperatura para todos los trabajadores concurrentes y testeos tempranos a toda persona que muestre síntomas, junto a sus contactos cercanos, para asegurar una prevención proactiva del contagio. La compañía también llevó a cabo un extenso programa de comunicación a lo largo de sus instalaciones para promover protocolos de salud y bienestar tanto en el trabajo como en el hogar.

Pese a que todos los mercados en los que Ternium opera están mostrando signos de mejora, persiste la incertidumbre con respecto al alcance y ritmo de la futura propagación del COVID-19 así como de la futura imposición o relajación de las medidas de protección. Para alinear su negocio con el entorno operativo actual, Ternium tomó varias medidas durante el segundo trimestre de 2020 para aumentar la liquidez y fortalecer su posición financiera. El efectivo neto provisto por las actividades operativas alcanzó los \$503.7 millones en el trimestre, incluyendo una liberación de capital de trabajo de \$305.8 millones, y las inversiones en bienes de uso disminuyeron significativamente a \$110.8 millones. En

consecuencia, la deuda neta al 30 de junio de 2020 disminuyó \$367.3 millones a \$917.4 millones, equivalente a un ratio de deuda neta sobre el EBITDA de los últimos doce meses de 0.8 veces.

Perspectivas

Ternium espera que el EBITDA en el tercer trimestre de 2020 esté en línea con el del segundo trimestre, con mayores despachos de acero y un levemente menor margen debido principalmente a menores precios en el mercado norteamericano. La compañía anticipa un aumento en los despachos en mercados clave durante el tercer trimestre de 2020, parcialmente compensados por menores ventas de planchones a terceros.

Mientras que la disrupción del mercado del acero en México relacionada con el COVID-19 afectó significativamente los despachos de Ternium en el segundo trimestre de 2020, con una disminución secuencial del 29%, la relajación de las restricciones operativas en el país está permitiendo un retorno gradual de la actividad en la industria automotriz, así como en otras industrias manufactureras orientadas a la exportación, incluyendo electrodomésticos e iluminación. Conjuntamente con una mejora en la participación de mercado de la compañía, este retorno a la actividad debería respaldar una recuperación de despachos en México durante el tercer trimestre de 2020.

En Brasil, el aumento en las tasas de producción en la planta de planchones de Ternium en el tercer trimestre de 2020 debería facilitar un mayor nivel de integración con el sistema industrial de la compañía. Además, mejoras en la actividad económica del país están impulsando una recuperación en la demanda de planchones de la industria siderúrgica local.

En el mercado argentino, luego de un nivel mínimo récord de despachos en el segundo trimestre de 2020, Ternium espera un incremento secuencial del volumen impulsado principalmente por mayores niveles de actividad en la construcción, en el sector agropecuario y en las industrias de envases y electrodomésticos, a medida que las restricciones en varias partes del país se van flexibilizando gradualmente.

Análisis de los Resultados del Segundo Trimestre de 2020

Las ventas netas en el segundo trimestre de 2020 totalizaron \$1.7 mil millones, inferiores en un 37% a las ventas netas del segundo trimestre de 2019. La tabla a continuación detalla las ventas netas consolidadas de Ternium para el segundo trimestre de 2020 y el segundo trimestre de 2019:

	Ventas Netas (millones de \$)			Despachos (miles de toneladas)			Ingresos / tonelada (\$ / ton)		
	2T2020	2T2019	Dif.	2T2020	2T2019	Dif.	2T2020	2T2019	Dif.
México	851.5	1,368.7	-38 %	1,174.6	1,569.3	-25 %	725	872	-17 %
Cono Sur	292.8	432.1	-32 %	343.8	507.8	-32 %	852	851	0 %
Otros Mercados	546.4	870.8	-37 %	930.7	1,255.7	-26 %	587	693	-15 %
Total productos de acero	1,690.7	2,671.6	-37 %	2,449.1	3,332.7	-27 %	690	802	-14 %
Otros productos ¹	42.5	85.6	-50 %						
Segmento Acero	1,733.2	2,757.3	-37 %						
Segmento Minería	98.7	76.8	29 %	991.4	835.1	19 %	100	92	9 %
Eliminación entre segmentos	(86.1)	(76.8)							
Ventas netas	1,745.8	2,757.3	-37 %						

¹ El ítem "Otros Productos" incluye principalmente las ventas de electricidad de Ternium Brasil y Ternium México.

El costo de ventas fue de \$1.5 mil millones en el segundo trimestre de 2020, una disminución de \$768.9 millones comparado con el segundo trimestre de 2019. Esto se debió principalmente a una disminución de \$654.8 millones, o 36%, en materias primas y consumibles utilizados, reflejando principalmente una disminución de 27% en los volúmenes de despachos de acero y menores costos de planchones comprados, materias primas y energía; y a una disminución de \$114.0 millones en otros costos, lo cual incluye principalmente una disminución de \$54.7 millones en gastos de mantenimiento, una disminución de \$45.7 millones en costos laborales y una disminución de \$16.3 millones en servicios y comisiones.

Los gastos comerciales, generales y de administración (CG&A) en el segundo trimestre de 2020 fueron de \$171.5 millones, o 10% de las ventas netas, una disminución de \$72.2 millones comparado con los gastos CG&A en el segundo trimestre de 2019 debido principalmente a una disminución de \$23.8 millones en gastos de flete y transporte, una disminución de \$14.8 en costos laborales, una disminución de \$13.8 millones en amortizaciones de activos intangibles, una disminución de \$12.1 millones en impuestos y una disminución de \$6.3 millones en servicios y comisiones.

El ingreso operativo en el segundo trimestre de 2020 fue de \$65.6 millones, o 4% de las ventas netas, comparado con un ingreso operativo de \$236.4 millones, o 9% de ventas netas en el segundo trimestre de 2019. La tabla a continuación detalla la utilidad operativa por segmento de Ternium para el segundo trimestre 2020 y 2019:

Millones de \$	Segmento acero		Segmento minería		segmentos		Total	
	2T2020	2T2019	2T2020	2T2019	2T2020	2T2019	2T2020	2T2019
Ventas netas	1,733.2	2,757.3	98.7	76.8	(86.1)	(76.8)	1,745.8	2,757.3
Costos de ventas	(1,528.0)	(2,289.0)	(68.2)	(63.0)	87.4	74.4	(1,508.8)	(2,277.7)
Gastos CG&A	(165.5)	(239.6)	(6.0)	(4.0)	—	—	(171.5)	(243.6)
Otros ingresos (egresos) operativos, neto	1.0	0.4	(0.9)	0.0	—	—	0.1	0.4
Ingreso Operativo	40.7	229.1	23.6	9.8	1.3	(2.4)	65.6	236.4
EBITDA	187.1	390.0	35.5	17.0	1.3	(2.4)	223.9	404.6

Los resultados financieros netos totalizaron una pérdida de \$14.6 millones en el segundo trimestre de 2020, comparado con una pérdida de \$7.1 millones en el segundo trimestre de 2019. Durante el segundo trimestre de 2020, los resultados netos de intereses financieros de Ternium totalizaron una pérdida de

\$6.5 millones comparados con una pérdida de \$14.9 millones en el segundo trimestre de 2019, reflejando principalmente un menor endeudamiento promedio.

Los resultados netos por diferencia de cambio en el segundo trimestre de 2020 fueron una pérdida de \$8.8 millones. En el período, el peso mexicano se apreció 2% contra el dólar estadounidense, resultando en un impacto negativo sobre una posición neta pasiva en moneda local en las subsidiarias de Ternium en México.

La participación en el resultado de las sociedades no consolidadas fue una pérdida de \$19.7 millones en el segundo trimestre de 2020, comparada con una ganancia de \$20.3 millones en el segundo trimestre de 2019 debido principalmente a los resultados negativos de la inversión de Ternium en Usiminas.

El impuesto a las ganancias en el segundo trimestre de 2020 fue una ganancia de \$12.3 millones comparado con una pérdida de \$46.5 millones en el segundo trimestre de 2019. El impuesto a las ganancias en el segundo trimestre de 2020 incluyó una ganancia no monetaria de \$23.4 millones sobre los impuestos diferidos debido a la apreciación del peso mexicano contra el dólar estadounidense, la cual reduce, en términos de dólares estadounidense, la base imponible utilizada para el cálculo del impuesto diferido en nuestras subsidiarias mexicanas (las cuales utilizan el dólar estadounidense como su moneda funcional).

Análisis de los Resultados del Primer Semestre de 2020

Las ventas netas en el primer semestre de 2020 totalizaron \$4.0 mil millones, inferiores en un 27% a las ventas netas del primer semestre de 2019. La tabla a continuación detalla las ventas netas consolidadas de Ternium para el primer semestre de 2020 y el primer semestre de 2019:

	Ventas Netas (millones de \$)			Despachos (miles de toneladas)			Ingresos / tonelada (\$ / ton)		
	1S2020	1S2019	Dif.	1S2020	1S2019	Dif.	1S2020	1S2019	Dif.
México	2120.4	2794.6	-24 %	2824.1	3132.7	-10%	751	892	-16%
Cono Sur	633.6	816.7	-22 %	723.3	950.0	-24%	876	860	2%
Otros Mercados	1146.6	1721.5	-33 %	1899.6	2454.5	-23%	604	701	-14%
Total productos de acero	3900.6	5332.7	-27 %	5447.1	6537.2	-17%	716	816	-12%
Otros productos ¹	86.7	160.4	-46 %						
Segmento Acero	3,987.3	5,493.1	-27 %						
Segmento Minería	193.5	152.6	27 %	1984.5	1755.0	13%	98	87	13%
Eliminación entre segmentos	(163.7)	(152.6)							
Ventas netas	4,017.1	5,493.1	-27 %						

¹ El ítem "Otros Productos" incluye principalmente las ventas de electricidad de Ternium Brasil y Ternium México.

El costo de ventas fue de \$3.4 mil millones en el primer semestre de 2020, una disminución de \$1.1 mil millones comparado con el primer semestre de 2019. Ésto se debió principalmente a una disminución de \$911.7 millones, o 26%, en materias primas y consumibles utilizados, reflejando principalmente una disminución de 17% en los volúmenes de despachos de acero y menores costos de planchones comprados, materias primas y energía; y a una disminución de \$151.7 millones en otros costos, lo cual incluye principalmente una disminución de \$81.5 millones en gastos de mantenimiento, una disminución de \$58.7 millones en costos laborales y una disminución de \$20.0 millones en servicios y comisiones.

Los gastos comerciales, generales y de administración (CG&A) en el primer semestre de 2020 fueron de \$383.0 millones, o 10% de las ventas netas, una disminución de \$79.6 millones comparado con los gastos CG&A en el primer semestre de 2019 debido principalmente a una disminución de \$21.8 millones en gastos de flete y transporte, una disminución de \$17.4 millones en costos laborales, una disminución de \$16.1 millones en amortizaciones de activos intangibles, una disminución de \$12.4 millones en impuestos y una disminución de \$8.9 millones en servicios y comisiones.

El ingreso operativo en el primer semestre de 2020 fue de \$201.3 millones, o 5% de las ventas netas, comparado con un ingreso operativo de \$543.7 millones, o 10% de ventas netas en el primer semestre de 2019. La tabla a continuación detalla la utilidad operativa por segmento de Ternium para el primer semestre 2020 y 2019:

Millones de \$	Segmento acero		Segmento minería		Eliminaciones entre segmentos		Total	
	1S2020	1S2019	1S2020	1S2019	1S2020	1S2019	1S2020	1S2019
Ventas netas	3,987.3	5,493.1	193.5	152.6	(163.7)	(152.6)	4,017.1	5,493.1
Costos de ventas	(3,461.1)	(4,521.9)	(134.8)	(124.6)	166.7	153.8	(3,429.3)	(4,492.7)
Gastos CG&A	(372.4)	(455.0)	(10.6)	(7.7)	—	—	(383.0)	(462.7)
Otros (egresos) ingresos operativos, neto	(2.8)	6.7	(0.8)	(0.7)	—	—	(3.5)	6.0
Ingreso Operativo	151.0	522.9	47.3	19.6	3.0	1.2	201.3	543.7
EBITDA	452.5	830.4	70.5	43.0	3.0	1.2	526.0	874.6

Los resultados financieros netos totalizaron una ganancia de \$91.5 millones en el primer semestre de 2020, comparado con una pérdida de \$34.0 millones en el primer semestre de 2019. Durante el primer semestre de 2020, los resultados netos de intereses financieros de Ternium totalizaron una pérdida de \$14.9 millones comparados con una pérdida de \$28.8 millones en el primer semestre de 2019, reflejando principalmente un menor endeudamiento promedio.

Los resultados netos por diferencia de cambio en el primer semestre de 2020 fueron una ganancia de \$100.5 millones, comparada con una pérdida de \$43.1 millones en el primer semestre de 2019. En el primer semestre de 2020, el peso mexicano y el real brasileño se depreciaron 18% y 26%, respectivamente, contra el dólar estadounidense, causando un impacto positivo sobre una posición neta pasiva en moneda local en las subsidiarias de Ternium en México y Brasil.

La participación en el resultado de sociedades no consolidadas fue una pérdida de \$13.6 millones en el primer semestre de 2020, comparada con una ganancia de \$35.2 millones en el primer semestre de 2019, debido principalmente a menores resultados en la inversión de Ternium en Usiminas.

El cargo por impuesto a las ganancias en el primer semestre de 2020 fue de \$255.0 millones comparado con \$116.7 millones en el primer semestre de 2019. El impuesto a las ganancias en el primer semestre de 2020 incluyó una pérdida no monetaria de \$166.0 millones sobre los impuestos diferidos debido a la significativa devaluación del peso mexicano contra el dólar estadounidense, la cual varía, en términos de dólares estadounidenses, la base imponible utilizada para el cálculo del impuesto diferido en nuestras subsidiarias mexicanas (las cuales utilizan el dólar estadounidense como su moneda funcional).

Flujo de Efectivo y Liquidez

El efectivo neto provisto por las operaciones en el primer semestre de 2020 fue de \$946.4 millones. El capital de trabajo disminuyó a \$487.6 millones en el primer semestre de 2020 como resultado de una disminución de \$354.4 en inventarios y una disminución agregada de \$215.4 millones en cuentas por cobrar y otros créditos, parcialmente compensados por una disminución neta agregada de \$82.3 en cuentas por pagar y otros pasivos. La reducción en el valor de los inventarios en el primer semestre de 2020 se debió a una disminución de \$191.6 millones en el volumen de acero, a una disminución de \$114.3 millones en el valor de los inventarios de materias primas, insumos y otros, y a una disminución de \$48.5 millones en el costo del acero.

Las inversiones en bienes de uso en el primer semestre de 2020 fueron de \$368.4 millones, inferior en \$120.5 millones con respecto al primer semestre de 2019 debido a que Ternium ha retrasado o pospuesto varios proyectos en sus instalaciones, incluyendo el nuevo laminador en caliente en el centro industrial de la compañía en Pesquería, México. Las principales inversiones llevadas a cabo durante el primer semestre de 2020 incluyeron aquellas realizadas para el nuevo laminador en caliente, la expansión de la capacidad del sistema de inyección de carbón pulverizado en la unidad de la compañía de Río de Janeiro en Brasil y proyectos destinados a la mejora de las condiciones ambientales y de seguridad en todas nuestras principales instalaciones.

En el primer semestre de 2020, el flujo de fondos libre de Ternium alcanzó los \$578.0 millones y el repago neto de los préstamos fue de \$99.3 millones. Al 30 de junio de 2020, Ternium tenía una posición de deuda neta de \$0.9 mil millones.

El efectivo neto provisto por las operaciones en el segundo trimestre de 2020 fue de \$503.7 millones. El capital de trabajo disminuyó en \$305.8 millones en el segundo trimestre de 2020 como resultado de una disminución agregada de \$282.2 millones en cuentas por cobrar y otros créditos y una disminución de \$279.7 millones en inventarios, parcialmente compensadas por una disminución neta agregada de \$256.1 millones en cuentas por pagar y otros pasivos. La reducción en el valor de los inventarios en el segundo trimestre de 2020 se debió a una disminución de \$213.9 millones en el volumen de acero y a una disminución de \$88.6 millones en el valor de los inventarios de materias primas, insumos y otros, parcialmente compensadas por un aumento de \$22.8 millones en el costo del acero. En el segundo trimestre de 2020, el flujo de fondos libre de Ternium alcanzó los \$392.8 millones y el repago neto de los préstamos fue \$229.2 millones.

Teleconferencia y Webcast

Ternium llevará a cabo una teleconferencia el 5 de agosto de 2020 a las 11:00 am. E.T en la cual la gerencia analizará los resultados del segundo trimestre de 2020. Un vínculo a la transmisión vía web estará disponible en la sección Centro de Inversores en la página web de la compañía www.ternium.com.

Comentarios Acerca Del Futuro

Algunos de los comentarios contenidos en este comunicado de prensa son “comentarios acerca del futuro”. Los comentarios acerca del futuro están basados en opiniones presentes y en supuestos futuros de la gerencia e involucran riesgos conocidos y desconocidos que pueden causar que los resultados, el desempeño o eventos difieran materialmente de aquellos expresados o implicados por estos comentarios. Estos riesgos incluyen pero no son limitados a riesgos que se desprenden de

incertidumbres con respecto al producto bruto interno, relacionados a la demanda de mercado, la capacidad de producción global, los aranceles, la ciclicidad de las industrias que compran productos siderúrgicos y otros factores fuera del control de Ternium.

Acerca de Ternium

Ternium es el productor de acero plano líder en Latinoamérica, con plantas operativas en México, Brasil, Argentina, Colombia, el sur de los Estados Unidos y Centroamérica. La compañía ofrece un amplio rango de productos de acero de alto valor agregado para clientes activos en las industrias automotriz, de electrodomésticos, HVAC, construcción, bienes de capital, contenedores, alimentos y energía a través de su red de plantas manufactureras, centros de servicios y distribución, y sistemas avanzados de integración de clientes. Más información acerca de Ternium se encuentra disponible en www.ternium.com.

Notas

- ¹ La moneda funcional de los balances al 31 de diciembre de 2019, y los flujos de efectivo para el año entonces finalizado de Ternium Argentina, subsidiaria de Ternium, era el peso argentino. Desde 2020, la moneda funcional de Ternium Argentina ha cambiado al dólar estadounidense.
- ² El EBITDA en el segundo trimestre de 2020 equivale a un ingreso operativo de \$65.6 millones ajustado para excluir depreciaciones y amortizaciones por \$158.3 millones.
- ³ EBITDA consolidado dividido por los despachos de acero.
- ⁴ Cada *American Depositary Share* (ADS) representa 10 acciones comunes de Ternium. Los resultados están basados en un promedio ponderado de acciones comunes en circulación (neto de las acciones en tesorería) de 1,963,076,776.
- ⁵ El flujo de fondos libre en el segundo trimestre de 2020 equivale al efectivo neto provisto por las operaciones de \$503.7 millones menos las inversiones en bienes de uso por \$110.8 millones.
- ⁶ La posición de deuda neta al 30 de junio de 2020 equivale a la deuda financiera por \$2.1 mil millones menos el efectivo y equivalentes más otras inversiones por \$1.2 mil millones.
- ⁷ El EBITDA en el primer semestre de 2020 equivale a un ingreso operativo de \$201.3 millones ajustado para excluir depreciaciones y amortizaciones por \$324.7 millones.
- ⁸ El flujo de fondos libre en el primer semestre de 2020 equivale al efectivo neto provisto por las operaciones de \$946.4 millones menos las inversiones en bienes de uso por \$368.4 millones.

Estado de Resultados Consolidado

Millones de \$	2T2020	2T2019	1S2020	1S2019
	(No auditados)		(No auditados)	
Ventas netas	1,745.8	2,757.3	4,017.1	5,493.1
Costo de ventas	(1,508.8)	(2,277.7)	(3,429.3)	(4,492.7)
Utilidad bruta	237.0	479.6	587.8	1,000.4
Gastos comerciales, generales y administrativos	(171.5)	(243.6)	(383.0)	(462.7)
Otros ingresos (egresos) operativos, netos	0.1	0.4	(3.5)	6.0
Utilidad de operación	65.6	236.4	201.3	543.7
Costos financieros	(13.6)	(21.4)	(29.9)	(41.2)
Ingresos financieros	7.0	6.5	15.0	12.4
Otros (egresos) ingresos financieros, neto	(8.1)	7.8	106.4	(5.2)
(Pérdida) ganancia de inversiones en sociedades no consolidadas	(19.7)	20.3	(13.6)	35.2
Resultados antes de los impuestos	31.3	249.7	279.2	544.9
Beneficio (cargo) por Impuesto a las ganancias	12.3	(46.5)	(255.0)	(116.7)
Utilidad neta del periodo	43.6	203.2	24.2	428.2
Atribuible a :				
Accionistas de la Compañía	44.0	180.2	32.5	398.5
Interés no controlante	(0.5)	23.0	(8.2)	29.7
Utilidad neta del periodo	43.6	203.2	24.2	428.2

Balance General Consolidado

Millones de \$	Junio 30, 2020	Diciembre 31, 2019
	(No auditados)	
Bienes de uso, neto	6,596.7	6,539.6
Activos intangibles, neto	915.7	943.8
Inversiones en sociedades no consolidadas	390.6	513.6
Impuesto diferido activo	124.1	163.5
Cuentas por cobrar, neto	483.1	592.6
Cuentas por cobrar a clientes, neto	0.2	0.9
Otras inversiones	6.3	3.3
Total activo no circulante	8,516.7	8,757.3
Cuentas por cobrar, neto	177.2	334.7
Instrumentos financieros derivados	7.7	1.2
Inventarios, netos	1,803.9	2,158.3
Cuentas por cobrar a clientes, neto	723.5	949.7
Otras inversiones	704.1	212.3
Efectivo e inversiones temporales	454.6	520.0
Total activo circulante	3,870.9	4,176.1
Activos no corrientes clasificados para la venta	2.1	2.1
Total activos	12,389.6	12,935.5
Capital y reservas atribuibles a los accionistas de la Compañía	6,548.3	6,611.7
Interés no controlante	1,067.7	1,103.2
Total patrimonio	7,616.0	7,714.9
Provisiones	451.5	613.4
Impuesto diferido pasivo	511.2	403.3
Otros pasivos	432.1	507.6
Cuentas por pagar	0.9	1.2
Instrumentos financieros derivados	0.5	—
Arrendamientos pasivos	262.8	298.2
Préstamos	1,493.8	1,628.9
Total pasivo no circulante	3,152.8	3,452.5
Pasivo corriente impuesto a las ganancias	30.6	47.1
Otros pasivos	223.3	240.9
Cuentas por pagar	738.5	876.8
Instrumentos financieros derivados	0.4	3.0
Arrendamientos pasivos	39.6	40.5
Préstamos	588.3	559.8
Total pasivo circulante	1,620.8	1,768.1
Total pasivo	4,773.6	5,220.7
Total patrimonio y pasivo	12,389.6	12,935.5

Estado de Flujo de Efectivo Consolidado

Millones de \$	2T2020	2T2019	1S2020	1S2019
	(No auditados)		(No auditados)	
Resultado del periodo	43.6	203.2	24.2	428.2
Ajustes por:				
Depreciación y amortización	158.3	168.1	324.7	330.9
Pérdida (ganancia) de inversiones en sociedades no consolidadas	19.7	(20.3)	13.6	(35.2)
Cambios en provisiones	0.3	1.7	(0.3)	(2.7)
Diferencia de cambio y otros	17.7	21.0	(86.8)	9.2
Intereses devengados menos pagados	2.4	7.9	3.7	4.6
Impuestos devengados menos pagados	(44.2)	(143.0)	179.8	(202.4)
Cambios en el capital de trabajo	305.8	34.4	487.6	216.0
Efectivo neto provisto por las operaciones	503.7	273.1	946.4	748.6
Inversiones en activo fijo	(110.8)	(279.1)	(368.4)	(488.9)
Ingreso por ventas en bienes de uso	0.1	0.3	0.2	0.5
Adquisición de participación en subsidiaria	(6.8)	—	(11.3)	—
Recupero de préstamos a compañías no consolidadas	—	—	—	24.5
(Aumento) disminución en otras inversiones	(591.9)	35.2	(494.8)	17.9
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(709.5)	(243.6)	(874.4)	(446.0)
Pagos de arrendamientos financieros	(9.8)	(9.9)	(20.4)	(19.6)
Ingresos por préstamos financieros	28.9	703.2	219.5	869.4
Repago de préstamos financieros	(258.1)	(143.7)	(318.8)	(353.8)
Efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de financiamiento	(239.1)	285.5	(119.7)	231.8
(Disminución) aumento del efectivo y equivalentes	(444.9)	315.0	(47.6)	534.3

Miles de toneladas	Despachos				
	2T2020	2T2019	1T2020	1S2020	1S2019
México	1,174.6	1,569.3	1,649.5	2,824.1	3,132.7
Cono Sur	343.8	507.8	379.6	723.3	950.0
Otros Mercados	930.7	1,255.7	968.9	1,899.6	2,454.5
Total segmento acero	2,449.1	3,332.7	2,998.0	5,447.1	6,537.2
Total segmento minería	991.4	835.1	993.2	1,984.5	1,755.0

\$/ton	Ingreso / tonelada				
	2T2020	2T2019	1T2020	1S2020	1S2019
México	725	872	769	751	892
Cono Sur	852	851	898	876	860
Otros Mercados	587	693	619	604	701
Total segmento acero	690	802	737	716	816
Total segmento minería	100	92	95	98	87

Millones de \$	Ventas Netas				
	2T2020	2T2019	1T2020	1S2020	1S2019
México	851.5	1,368.7	1,268.9	2,120.4	2,794.6
Cono Sur	292.8	432.1	340.8	633.6	816.7
Otros Mercados	546.4	870.8	600.2	1,146.6	1,721.5
Total productos acero	1,690.7	2,671.6	2,209.9	3,900.6	5,332.7
Otros productos ¹	42.5	85.6	44.2	86.7	160.4
Total segmento acero	1,733.2	2,757.3	2,254.1	3,987.3	5,493.1
Total segmento minería	98.7	76.8	94.8	193.5	152.6
Total segmentos acero y minería	2,348.4	2,811.6	2,343.1	4,180.8	5,645.7
Total eliminación entre segmentos	(86.1)	(76.8)	(77.6)	(163.7)	(152.6)
Ventas netas totales	1,745.8	2,757.3	2,271.4	4,017.1	5,493.1

¹ El ítem "Otros Productos" incluye principalmente las ventas de electricidad de Ternium Brasil y Ternium México.