

Nemak reporta Flujo de US\$150 millones en el 4T20

Monterrey, México, a 10 de febrero de 2021. - Nemak, S.A.B. de C.V. (BMV: NEMAK) y Controladora Nemak, S.A.B. de C.V. (BMV: NMX) (conjuntamente, "Nemak", o "la Compañía") anunciaron el día de hoy sus resultados operativos y financieros del cuarto trimestre de 2020 ("4T20") y del año completo ("Ac. 2020"). A continuación, se presenta un resumen de los indicadores clave de desempeño:

	Cuarto Trimestre			Por los doce meses de:		
	2020	2019	Δ%	2020	2019	Δ%
Volumen (M de Unidades equivalentes)	10.1	10.2	(0.9)	35.1	44.3	(20.7)
Ingresos	946	941	0.5	3,151	4,017	(21.6)
Flujo de Operación ¹	150	133	12.8	432	621	(30.4)
Inversiones de capital	81	97	NA ²	269	344	NA ²

Millones de dólares, excepto Volumen y Flujo de Operación / Unidad equivalente

(1) Flujo de Operación ("Flujo") = Utilidad de operación + Depreciación, amortización y otras partidas virtuales

(2) NA = No aplicable

Mensaje del Director General

Los resultados del cuarto trimestre y ejercicio completo 2020 reflejan la capacidad de Nemak para recalibrar sus operaciones, así como una firme resiliencia, ante un entorno global que ha planteado importantes desafíos para el sector automotriz. En este sentido, hemos enfrentado la situación mediante la adopción proactiva de diversas iniciativas orientadas a proteger la salud de nuestro equipo, asegurar la continuidad del negocio en el largo plazo y preservar nuestra posición financiera. Dichos esfuerzos nos permitieron aprovechar tendencias más favorables en los mercados durante el segundo semestre, después de un primer semestre caracterizado por paros sin precedentes de plantas de clientes, a raíz de la pandemia.

Hacia el cierre de año, destacó la mejoría en el Flujo por unidad equivalente, alcanzando nuestro récord histórico para este rubro en el segundo semestre. Asimismo, continuamos avanzando en el frente comercial, cerrando el 2020 con nuevos contratos, por un valor total aproximado de US\$700 millones anuales, con lo que el libro de órdenes en nuestro segmento de aplicaciones estructurales y para vehículos eléctricos subió a US\$850 millones anuales.

Para el año 2021 que inicia, mantendremos un disciplinado despliegue de capital y un estricto control de costos, en pro de reforzar nuestra posición financiera. A la vez, seguiremos enfocados en aprovechar el proceso de recuperación económica global, mediante la implementación de soluciones innovadoras de aligeramiento y electrificación vehicular para nuestros clientes.

Acontecimientos Recientes

- Durante el 2020, Nemak obtuvo contratos por un valor total de aproximadamente US\$700 millones en ingresos anuales, desglosados de la siguiente manera: US\$110 millones para producir aplicaciones estructurales y para vehículos eléctricos; y US\$590 millones para producir aplicaciones de tren motriz.
- El 14 de diciembre del 2020, Controladora Nemak, S.A.B. de C.V., la sociedad a la que Alfa, S.A.B. de C.V. transfirió la totalidad de su participación accionaria en Nemak, comenzó a cotizar en la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V., marcando así el inicio de una nueva etapa para Nemak como una empresa totalmente independiente.

Industria Automotriz

	Millones de Unidades Cuarto Trimestre			Millones de Unidades Por los doce meses		
	2020	2019	% Var	2020	2019	% Var
Venta de Vehículos Estados Unidos (SAAR) ⁽¹⁾	16.0	16.9	(5.0)	14.6	17.1	(14.7)
Producción de Vehículos en Norteamérica ⁽²⁾	3.8	3.8	(0.7)	13.0	16.3	(20.4)
Producción de Clientes de Nemak en Norteamérica ⁽²⁾	2.5	2.5	(3.1)	8.4	11.0	(24.0)
Venta de Vehículos Europa (SAAR) ⁽¹⁾⁽²⁾	17.5	19.5	(10.1)	16.4	20.6	(20.6)
Producción de Vehículos en Europa ⁽²⁾	5.2	5.2	1.3	16.6	21.2	(21.6)
Producción de Clientes de Nemak en Europa ⁽²⁾	3.4	3.4	0.8	10.9	14.0	(22.1)

(1) SAAR = Ventas anualizadas desestacionalizadas (por sus siglas en inglés)

(2) Fuente: estimados de IHS Markit y Nemak

En el trimestre, el SAAR de vehículos ligeros en los EE.UU. se situó en 16 millones de unidades, 5.0% menos año vs. año ("a-vs-a"), continuando con una tendencia de recuperación en comparación con trimestres anteriores, bajo condiciones económicas más favorables. La producción de vehículos ligeros en Norteamérica presentó un ligero decremento a-vs-a, ya que los esfuerzos por reconstituir los inventarios de vehículos hicieron que la reducción de la producción fuera menor comparada con la de la venta.

En Europa, el SAAR de vehículos ligeros cayó 10.1% en comparación con el mismo periodo del año anterior, debido a una desaceleración en la demanda, que se derivó en parte de efectos de nuevas restricciones para contener el ritmo de contagios de COVID-19 en ciertas jurisdicciones. Por otra parte, la producción de vehículos ligeros registró un incremento de 1.3% a-vs-a, apoyada por los esfuerzos de las armadoras de seguir reponiendo inventarios, desde que éstos se habían reducido a niveles históricos a inicios de la pandemia.

Resumen de Resultados Financieros

	Cuarto Trimestre			Por los doce meses de:		
	2020	2019	Δ%	2020	2019	Δ%
Volumen (M de Unidades equivalentes)	10.1	10.2	(0.9)	35.1	44.3	(20.7)
Ingresos	946	941	0.5	3,151	4,017	(21.6)
Utilidad de operación	55	33	66.7	107	257	(58.4)
Flujo de Operación ¹	150	133	12.8	432	621	(30.4)
Flujo de Operación ¹ / Unidad equivalente	14.9	13.1	13.7	12.3	14.0	(12.1)
Utilidad neta	14	31	NA ²	(34)	130	NA ²
Inversiones de capital	81	97	NA ²	269	344	NA ²
Deuda Neta ³	1,227	1,206	1.7			

Millones de dólares, excepto Volumen y Flujo de Operación / Unidad equivalente

(1) Flujo de Operación ("Flujo") = Utilidad de operación + Depreciación, amortización y otras partidas virtuales

(2) NA = No aplicable

(3) Deuda Neta = Deuda Total - Efectivo Total

El volumen total del 4T20 disminuyó 0.9% a-vs-a, en línea con los niveles pre-pandemia, ya que un mayor volumen en Europa y el Resto del Mundo casi compensó un menor volumen en Norteamérica, que se derivó de una reducción en la producción de ciertos clientes, una mezcla menos favorable de productos y el impacto del cierre de las operaciones de manufactura en Canadá. Para el Ac. 2020, el volumen de Nemak disminuyó 20.7% a-vs-a, debido principalmente a los efectos de los paros en la producción de vehículos ligeros, reportados a causa de la pandemia en el 1S20.

A su vez, los mayores precios del aluminio y los efectos positivos de las ventas en euros condujeron a un incremento de 0.5% a-vs-a en los ingresos del 4T20. En comparación con el 2019, los ingresos decrecieron 21.6% durante el Ac. 2020, por efectos de un menor volumen en el 1S20.

Durante el 4T20, el Flujo aumentó 12.8% a-vs-a, apoyado por las reducciones en los costos y gastos, derivadas, principalmente, de las iniciativas de reestructuración implementadas en el 1S20. Mientras tanto, el Flujo por unidad equivalente en el 4T20 fue de US\$14.9, 13.7% más que en el 4T19. Con respecto a la Utilidad de Operación, Nemak reportó un incremento anual de US\$22 millones en el 4T20, atribuible en gran parte a los mismos factores que contribuyeron al desempeño del Flujo. En el Ac. 2020, el Flujo y la Utilidad de Operación fueron 30.4% y 58.4% menores en comparación al 2019, respectivamente; estas cifras reflejan los mismos factores que afectaron los ingresos en el 1S20, así como gastos no recurrentes asociados a las indemnizaciones y otros gastos relacionados al COVID-19 a lo largo del año.

La Utilidad Neta de Nemak en el 4T20 cerró con una disminución de US\$17 millones respecto al mismo período del año anterior, ya que los factores que favorecieron a la Utilidad de Operación no fueron suficientes para compensar el efecto combinado de impuestos

incrementales y los efectos cambiarios que no implicaron salidas de efectivo sobre los resultados financieros. La Pérdida Neta del Ac. 2020 fue de US\$34 millones, por debajo de los US\$130 millones de Utilidad Neta reportados el año anterior, debido principalmente a los efectos ya mencionados del 4T20, además de los mismos factores que afectaron a la Utilidad de Operación en el 1S20.

Las inversiones de capital fueron de US\$81 millones en el 4T20, puesto que la Compañía continuó trabajando con sus clientes para llevar a cabo inversiones destinadas a apoyar el lanzamiento de nuevos productos en todas las regiones. En el Ac. 2020, las inversiones de capital sumaron US\$269 millones, frente a US\$344 millones reportados en 2019.

Al 31 de diciembre de 2020, Nemak reportó una Deuda Neta de US\$1.2 mil millones. Las razones financieras fueron: Deuda Neta a Flujo de los últimos doce meses, 2.8 veces; y, Cobertura de Intereses, 5.6 veces. Estas razones se comparan con 1.9 y 8.6 veces, respectivamente, registradas al cierre del 4T19. Excluyendo los gastos no recurrentes asociados a las indemnizaciones y los gastos relacionados con el COVID-19 a lo largo del año, en el 4T20 estas razones fueron de 2.5 veces y 6.0 veces, respectivamente.

Resultados por Región

Norteamérica

En el 4T20, los ingresos se contrajeron 5.3% a-vs-a por efectos de menor volumen, principalmente. El Flujo del 4T20 aumentó 13.2%, impulsado por la implementación de medidas de reducción de costos. Los ingresos y Flujo del Ac. 2020 disminuyeron 25.6% y 32.3% a-vs-a, respectivamente, a razón, principalmente, de los efectos de los cierres de plantas de clientes sobre el volumen en la región en el 1S20.

Europa

Los ingresos del 4T20 incrementaron 6.2% a-vs-a, debido al mayor volumen y efectos cambiarios, principalmente. Mientras que el Flujo mejoró 14.3% en el período, reflejando, mayores eficiencias operativas. Los ingresos y el Flujo del Ac. 2020 fueron impactados, generalmente, por un menor volumen atribuible a los paros de plantas de clientes en el 1S20, registrando una contracción de 20.4% y 28.6% a-vs-a, respectivamente.

Resto del Mundo

En el 4T20, los ingresos cerraron 9.8% por encima de lo reportado en el mismo periodo del año anterior, como resultado de las mayores ventas en China. El Flujo del 4T20 disminuyó 11.1% a-vs-a, ya que la mejora de las líneas de arriba en China compensó parcialmente los efectos de menores ventas en Brasil y gastos de lanzamientos en China. Los ingresos del Ac. 2020 cayeron 2.1% con respecto al 2019, principalmente a causa de los efectos de los paros de clientes sobre el volumen de la Compañía en el 1S20. El Flujo del Ac. 2020 registró una disminución del 21.2% a-vs-a, derivado principalmente, de efectos de un menor volumen en el 1S20 y gastos de lanzamientos en China en el 2S20.

Metodología para la presentación de resultados

Este reporte presenta información financiera no auditada. Las cifras están expresadas en pesos mexicanos o en dólares americanos, según se indique. Las cantidades en pesos fueron convertidas a dólares usando el tipo de cambio promedio de los meses en que las operaciones se registraron. Para el caso del Balance General, las cifras en pesos se convirtieron a dólares usando el tipo de cambio del fin del periodo. Las razones financieras se calcularon en dólares americanos. Debido al redondeo de cifras, pueden presentarse diferencias mínimas al calcular los porcentajes de variación de un periodo contra otro.

Información para la Conferencia Trimestral

La conferencia de Nemak del 4T20 se llevará a cabo el jueves 11 de febrero próximo, a las 12:00 p.m., hora del este de los EE.UU. (11:00 a.m. hora de la CDMX). Para participar, favor de marcar de la siguiente forma: EE.UU.: llamada local: (877) 407-0784. Llamada Internacional: 1-201-689-8560. Llamada desde México sin costo: 01 800 522 0034. La conferencia también se transmitirá vía webcast en vivo, con streaming de audio. De no poder participar, la conferencia estará disponible en el sitio web de la Compañía (audio y script). Para mayor información, favor de visitar la página inversionistas.nemak.com/es o <https://controladora.nemak.com/es>

Declaraciones Prospectivas

Este reporte contiene ciertas declaraciones prospectivas con respecto al desempeño futuro de Nemak que deben ser consideradas como estimaciones hechas por Nemak de buena fe. Estas declaraciones prospectivas reflejan las expectativas de la administración y están basadas en los datos y análisis actualmente disponibles. Los resultados reales están sujetos a eventos futuros e inciertos, que podrían afectar de manera importante el desempeño real de Nemak y sus resultados financieros.

Información sobre Controladora Nemak

Controladora Nemak tiene como giro principal ser titular y controlar acciones o participaciones en otras sociedades. Dado que el principal activo de Controladora Nemak es acciones representativas del capital social de Nemak, el negocio de Controladora Nemak es sustancialmente similar al negocio de Nemak y, por lo tanto, está sujeto a los mismos resultados operativos y financieros. En ese sentido, los resultados operativos y financieros de Controladora Nemak que se reportan aquí son los mismos que corresponden a Nemak.

Acerca de Nemak

Nemak es un proveedor líder de soluciones innovadoras para el aligeramiento en la industria automotriz global, especializado en el desarrollo y producción de componentes de aluminio para el tren motriz así como aplicaciones estructurales y para vehículos eléctricos. En 2020, Nemak generó ingresos por US\$3.2 mil millones. Para mayor información, visite www.nemak.com

Nemak
Estado de Resultados
Millones de Dólares

	Por el cuarto trimestre de:					Por los por los doce meses de:				
	2020	% de ing.	2019	% de ing.	% Var.	2020	% de ing.	2019	% de ing.	% Var.
Volumen (millones de unidades equivalentes)	10.1		10.2		(0.9)	35.1		44.3		(20.7)
Ingresos	946	100.0	941	100.0	0.5	3,151	100.0	4,017	100.0	(21.6)
Utilidad Bruta	130	13.7	114	12.1	14.0	389	12.3	575	14.3	(32.3)
Gastos de venta y administración	(61)	(6.4)	(65)	(6.9)	(6.2)	(235)	(7.5)	(277)	(6.9)	(15.2)
Otros ingresos (gastos), neto	(14)	(1.5)	(15)	(1.6)	NA ²	(48)	(1.5)	(41)	(1.0)	17.1
Utilidad de Operación	55	5.8	33	3.5	66.7	107	3.4	257	6.4	(58.4)
Gasto Financiero	(21)	(2.2)	(20)	(2.1)	5.0	(81)	(2.6)	(84)	(2.1)	(3.6)
Producto Financiero	1	0.1	1	0.1	0.0	3	0.1	13	0.3	(76.9)
Ganancia (Pérdida) por fluctuación cambiaria	(7)	(0.7)	4	0.4	NA ²	(50)	(1.6)	1	0.0	NA ²
Resultado financiero, neto	(27)	(2.9)	(15)	(1.6)	80.0	(128)	(4.1)	(70)	(1.7)	82.9
Participación en Asociadas	0	0.0	0	0.0	NA ²	(1)	(0.0)	2	0.0	NA ²
Impuestos a la utilidad	(15)	(1.6)	12	1.3	NA	(12)	(0.4)	(59)	(1.5)	NA ²
Utilidad Neta	14	1.5	31	3.3	NA ²	(34)	(1.1)	130	3.2	NA ²

	2020	% de ing.	2019	% de ing.	% Var.	2020	% de ing.	2019	% de ing.	% Var.
Utilidad de Operación	55	5.8	33	3.5	66.7	107	3.4	257	6.4	(58.4)
Depreciación, amortización y otras partidas virtuales	94	9.9	100	10.6	(6.0)	325	10.3	363	9.0	(10.5)
Flujo de Operación ¹	150	15.9	133	14.1	12.8	432	13.7	621	15.5	(30.4)
Inversiones de capital	81	8.6	97	10.3	NA ²	269	8.5	344	8.6	NA ²

(1) Flujo de Operación ("Flujo") = Utilidad de operación + Depreciación, amortización y otras partidas virtuales
(2) NA = No aplicable

Nemak
Balance General Consolidado
Millones de Dólares

Activos	Dic-20	Dic-19	% Var
Efectivo y equivalentes de efectivo	437	312	40.1
Clientes	463	417	11.0
Inventarios	633	591	7.1
Otros activos circulantes	31	27	14.8
Total activo circulante	1,564	1,348	16.0
Inversión en acciones	32	33	(3.0)
Propiedad, planta y equipo, neto	2,581	2,554	1.1
Otros activos	773	774	(0.1)
Total Activos	4,949	4,709	5.1

Pasivos y Capital Contable	Dic-20	Dic-19	% Var
Préstamos bancarios C.P.	195	104	87.5
Vencimientos del pasivo L.P. a C.P.	34	21	61.9
Intereses por pagar	17	17	0.0
Otros pasivos circulantes	1,309	1,203	8.8
Total pasivo circulante	1,555	1,344	15.7
Deuda a largo plazo	1,417	1,375	3.1
Obligaciones laborales	79	75	5.3
Otros pasivos de largo plazo	110	113	(2.7)
Total Pasivos	3,161	2,908	8.7
Total capital contable	1,788	1,801	(0.7)
Total pasivo y capital contable	4,949	4,709	5.1

Nemak Resultados por Región

Millones de Dólares

	Por el cuarto trimestre de:			Por los por los doce meses de:		
Volumen (millones de unidades equivalentes)	2020	2019	% Var.	2020	2019	% Var.
Norteamérica	5.3	5.9	(9.7)	19.5	25.8	(24.4)
Europa	3.4	3.3	3.3	11.4	14.5	(21.3)
Resto del Mundo	1.4	1.0	35.9	4.2	4.0	6.1
Total	10.1	10.2	(0.9)	35.1	44.3	(20.7)
Ingresos Totales*	2020	2019	% Var.	2020	2019	% Var.
Norteamérica	464	490	(5.3)	1,645	2,210	(25.6)
Europa	360	339	6.2	1,140	1,433	(20.4)
Resto del Mundo	123	112	9.8	366	374	(2.1)
Total	946	941	0.5	3,151	4,017	(21.6)
Flujo de Operación ¹	2020	2019	% Var.	2020	2019	% Var.
Norteamérica	77	68	13.2	249	368	(32.3)
Europa	64	56	14.3	157	220	(28.6)
Resto del Mundo	8	9	(11.1)	26	33	(21.2)
Total	150	133	12.8	432	621	(30.4)
Margen de Flujo de Operación ¹ en %	2020	2019	% Var.	2020	2019	% Var.
Norteamérica	17%	14%	19.6	15%	17%	(9.1)
Europa	18%	17%	7.6	14%	15%	(10.3)
Resto del Mundo	7%	8%	(19.1)	7%	9%	(19.5)
Total	16%	14%	12.2	14%	15%	(11.3)
Flujo de Operación ¹ USD/Unidad equivalente	2020	2019	% Var.	2020	2019	% Var.
Norteamérica	14.5	11.6	25.4	12.8	14.3	(10.4)
Europa	18.8	17.0	10.6	13.8	15.2	(9.4)
Resto del Mundo	5.7	8.7	(34.6)	6.2	8.3	(25.7)
Total	14.9	13.1	13.7	12.3	14.0	(12.1)

(1) Flujo de Operación ("Flujo") = Utilidad de operación + Depreciación, amortización y otras partidas virtuales

* De clientes externos

Nemak
Estado de Resultados
Millones de Pesos

	Por el cuarto trimestre de:					Por los por los doce meses de:				
	2020	% de ing.	2019	% de ing.	% Var.	2020	% de ing.	2019	% de ing.	% Var.
Volumen (millones de unidades equivalentes)	10.1		10.2		(0.9)	35.1		44.3		(20.7)
Ingresos	19,548	100.0	18,155	100.0	7.7	66,325	100.0	77,363	100.0	(14.3)
Utilidad Bruta	2,711	13.9	2,199	12.1	23.3	7,982	12.0	11,087	14.3	(28.0)
Gastos de venta y administración	(1,258)	(6.4)	(1,255)	(6.9)	0.2	(4,980)	(7.5)	(5,328)	(6.9)	(6.5)
Otros ingresos (gastos), neto	(274)	(1.4)	(296)	(1.6)	NA ²	(1,035)	(1.6)	(794)	(1.0)	30.4
Utilidad de Operación	1,179	6.0	648	3.6	81.9	1,967	3.0	4,964	6.4	(60.4)
Gasto Financiero	(430)	(2.2)	(379)	(2.1)	13.5	(1,746)	(2.6)	(1,613)	(2.1)	8.2
Producto Financiero	20	0.1	18	0.1	11.1	76	0.1	242	0.3	(68.6)
Ganancia (Pérdida) por fluctuación cambiaria	(127)	(0.6)	84	0.5	NA ²	(1,020)	(1.5)	4	0.0	NA ²
Resultado financiero, neto	(537)	(2.7)	(277)	(1.5)	93.9	(2,690)	(4.1)	(1,367)	(1.8)	96.8
Participación en Asociadas	(1)	(0.0)	(3)	(0.0)	NA ²	(29)	(0.0)	41	0.1	NA ²
Impuestos a la utilidad	(303)	(1.6)	224	1.2	NA	(181)	(0.3)	(1,145)	(1.5)	NA ²
Utilidad Neta	338	1.7	591	3.3	NA ²	(933)	(1.4)	2,493	3.2	NA ²

	2020	% de ing.	2019	% de ing.	% Var.	2020	% de ing.	2019	% de ing.	% Var.
Utilidad de Operación	1,179	6.0	648	3.6	81.9	1,967	3.0	4,964	6.4	(60.4)
Depreciación, amortización y otras partidas virtuales	1,938	9.9	1,921	10.6	0.9	6,959	10.5	6,994	9.0	(0.5)
Flujo de Operación ¹	3,117	15.9	2,568	14.1	21.4	8,926	13.5	11,958	15.5	(25.4)
Inversiones de capital	1,655	8.5	1,877	10.3	NA ²	5,655	8.5	6,616	8.6	NA ²

(1) Flujo de Operación ("Flujo") = Utilidad de operación + Depreciación, amortización y otras partidas virtuales
(2) NA = No aplicable

Nemak
Balance General Consolidado
Millones de Pesos

Activos	Dic-20	Dic-19	% Var
Efectivo y equivalentes de efectivo	8,720	5,883	48.2
Clientes	9,229	7,860	17.4
Inventarios	12,630	11,146	13.3
Otros activos circulantes	613	514	19.3
Total activo circulante	31,192	25,403	22.8
Inversión en acciones	635	615	3.3
Propiedad, planta y equipo, neto	51,491	48,140	7.0
Otros activos	15,414	14,586	5.7
Total Activos	98,732	88,744	11.3

Pasivos y Capital Contable	Dic-20	Dic-19	% Var
Préstamos bancarios C.P.	3,894	1,955	99.2
Vencimientos del pasivo L.P. a C.P.	671	394	70.3
Intereses por pagar	346	320	8.1
Otros pasivos circulantes	26,115	22,664	15.2
Total pasivo circulante	31,027	25,332	22.5
Deuda a largo plazo	28,277	25,921	9.1
Obligaciones laborales	1,568	1,407	11.4
Otros pasivos de largo plazo	2,193	2,136	2.7
Total Pasivos	63,065	54,800	15.1
Total capital contable	35,667	33,943	5.1
Total pasivo y capital contable	98,732	88,744	11.3