

Nemak reporta Flujo de US\$169 M en el 1T21

Monterrey, México, a 19 de abril de 2021. - Nemak, S.A.B. de C.V. (BMV: NEMAK) y Controladora Nemak, S.A.B. de C.V. (BMV: NMK) (conjuntamente, “Nemak”, o “la Compañía”) anunciaron el día de hoy sus resultados operativos y financieros del primer trimestre de 2021 (“1T21”). A continuación, se presenta un resumen de los indicadores clave de desempeño:

	Primer Trimestre		
	2021	2020	Δ%
Volumen (M de Unidades equivalentes)	10.7	10.5	1.5
Ingresos	1,039	907	14.6
Flujo de Operación ¹	169	142	19.0
Inversiones de capital	63	97	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

En este primer trimestre, dimos pasos importantes en nuestro camino de crecimiento y transformación, al obtener resultados financieros históricos y alcanzar nuevos hitos en la implementación de nuestro plan de trabajo en materia de sostenibilidad, así como en el escalamiento operativo del segmento para vehículos eléctricos y aplicaciones estructurales (VE/CE). Estos logros han sido posibles gracias al compromiso continuo de nuestro equipo por aplicar medidas orientadas a salvaguardar el bienestar de nuestra gente y asegurar la continuidad del negocio frente a la pandemia.

La mejora de los resultados en este periodo se debe principalmente a una estructura de costos más eficiente y a una mezcla de productos más favorable –entre ellos del segmento VE/CE. De este modo, registramos el segundo Flujo por unidad equivalente más alto de nuestra historia para un primer trimestre. Además, la generación de flujo de efectivo nos permitió seguir avanzando en la reducción de nuestros niveles de apalancamiento. También continuamos haciendo uso de nuestro portafolio de soluciones de alta tecnología para aprovechar las tendencias de crecimiento en nuestra industria, asegurando contratos para el suministro de aplicaciones de ingeniería avanzada para vehículos eléctricos de clientes en Norteamérica y Europa. En consecuencia, nuestro libro de órdenes en el segmento VE/CE ascendió a alrededor de US\$900 millones anuales.

Dada nuestra posición competitiva, así como el panorama de nuestro negocio, estoy convencido de que estamos perfectamente posicionados para seguir avanzando en la implementación de nuestra estrategia y aprovechar las oportunidades de crecimiento que surjan en estos tiempos extraordinarios.

Acontecimientos Recientes

- Durante el 1T21, Nemak obtuvo contratos por un valor total de aproximadamente US\$240 millones en ingresos anuales, desglosados de la siguiente manera: US\$50 millones para producir aplicaciones estructurales y para vehículos eléctricos; y US\$190 millones para producir aplicaciones de tren motriz.
- El 31 de marzo de 2021, Nemak anunció sus objetivos para reducir en un 28% sus emisiones absolutas de gases de efecto invernadero (GEI) de Alcance 1 y 2 (emisiones directas y ciertas emisiones indirectas, respectivamente) para 2030, con respecto al 2019. Además, la Compañía se comprometió a reducir en un 14% las emisiones absolutas de GEI de Alcance 3 derivadas de la adquisición de bienes y servicios dentro del mismo plazo. Dichos objetivos representan un hito en la implementación de nuestro plan de trabajo en materia de sostenibilidad.

Industria Automotriz

	Millones de Unidades Primer Trimestre		
	2021	2020	% Var
Venta de Vehículos Estados Unidos (SAAR) ⁽¹⁾	16.7	15.0	11.1
Producción de Vehículos en Norteamérica ⁽²⁾	3.6	3.8	(4.5)
Producción de Clientes de Nemak en Norteamérica ⁽²⁾	2.3	2.5	(7.7)
Venta de Vehículos Europa (SAAR) ⁽¹⁾⁽²⁾	16.3	15.8	2.5
Producción de Vehículos en Europa ⁽²⁾	4.6	4.7	(3.2)
Producción de Clientes de Nemak en Europa ⁽²⁾	2.9	3.0	(5.4)

(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. fue de 16.7 millones de unidades, 11.1% más año vs. año ("a-vs-a"), apoyado por la mejora del entorno económico general, los paquetes de estímulos gubernamentales y el aumento del ingreso disponible de los consumidores. Sin embargo, la producción de vehículos ligeros en Norteamérica registró una contracción de 4.5% a-vs-a, debido principalmente a los efectos de la escasez mundial de semiconductores, así como a las condiciones invernales extremas que afectaron al suministro de gas natural en la región.

En Europa, el SAAR de vehículos ligeros incrementó 2.5% en comparación con el mismo periodo del año anterior, gracias al efecto combinado de mejores condiciones económicas y programas de estímulos gubernamentales que impulsaron la compra de vehículos eléctricos, lo cual contrarrestó por completo los efectos de la implementación de medidas de confinamiento social y cierre de negocios para contener la progresión de la pandemia de COVID-19. No obstante, la producción de vehículos ligeros presentó una caída de 3.2% a-vs-a, principalmente a causa de los efectos de la escasez mundial de semiconductores.

Resumen de Resultados Financieros

Primer Trimestre			
	2021	2020	Δ%
Volumen (M de Unidades equivalentes)	10.7	10.5	1.5
Ingresos	1,039	907	14.6
Utilidad de operación	89	65	36.9
Flujo de Operación ¹	169	142	19.0
Flujo de Operación ¹ / Unidad equivalente	15.8	13.5	17.0
Utilidad neta	40	(14)	NA ²
Inversiones de capital	63	97	NA ²
Deuda Neta ³	1,253	1,210	3.6

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 1T21 incrementó 1.5% a-vs-a, impulsado en gran parte por los lanzamientos de nuevos productos y al mejoramiento del entorno económico y de industria en Europa y Asia, que fueron suficientes para sobrecompensar la menor producción por parte de clientes en Norteamérica y el efecto del cierre de las operaciones de manufactura de Nemak en Canadá.

Los ingresos del 1T21 aumentaron 14.6% a-vs-a, impulsados por el crecimiento del volumen, una mezcla de productos más favorable, mayores precios del aluminio y la apreciación del euro con respecto al dólar americano.

En el 1T21, el Flujo creció 19.0% a-vs-a, gracias a la implementación de iniciativas de reducción de costos y al mejoramiento de la mezcla de productos, incluyendo el segmento VE/CE. Mientras que el Flujo por unidad equivalente en el 1T21 fue de US\$15.8, implicando un alza de 17.0% en comparación con el 1T20. Como resultado de los factores anteriores, la Utilidad de Operación del 1T21 registró un crecimiento de 36.9% a-vs-a.

La Utilidad Neta de Nemak en el 1T21 fue de US\$40 millones, comparada con la pérdida neta de US\$14 millones registrada en el mismo periodo del año anterior. Este resultado fue impulsado principalmente por los mismos factores que favorecieron la Utilidad de Operación.

Las inversiones de capital fueron US\$63 millones en el 1T21, destinadas principalmente a apoyar el lanzamiento de nuevos productos.

Al 31 de marzo de 2021, Nemak reportó una Deuda Neta de US\$1,253 millones. Las razones financieras fueron: Deuda Neta a Flujo de los últimos doce meses, 2.7 veces; y, Cobertura de Intereses, 5.9 veces. Estas razones se comparan con 2.1 y 8.1 veces, respectivamente, registradas al cierre del 1T20.

Resultados por Región

Norteamérica

En el 1T21, los ingresos incrementaron 2.4% a-vs-a, derivado principalmente de los mayores precios del aluminio, que sobrecompensaron la caída del volumen. Sin embargo, el Flujo del 1T21 presentó una caída de 9.9% a-vs-a, ya que las eficiencias operativas compensaron parcialmente el impacto combinado de un menor volumen y el alza temporal de los precios del gas natural en la región durante el periodo.

Europa

Los ingresos del 1T21 incrementaron 22.9% a-vs-a, impulsados en gran medida por el crecimiento del volumen, el lanzamiento de nuevos productos y los mayores precios del aluminio. El Flujo registró un alza de 63.0% a-vs-a, explicada por el logro de mayores eficiencias operativas, el mejoramiento de la mezcla de producto, mayor volumen y efectos cambiarios favorables.

Resto del Mundo

En el 1T21, los ingresos registraron un alza de 59.2% a-vs-a, gracias a las mayores ventas en Asia. En consecuencia, el Flujo del 1T21 aumentó 140.0% a-vs-a principalmente por una combinación de volumen, mezcla de producto y eficiencias operativas.

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 1T21 se llevará a cabo el martes 20 de abril 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: 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 primer trimestre de:

	2021	% de ing.	2020	% de ing.	% Var.
Volumen (millones de unidades equivalentes)	10.7		10.5		1.5
Ingresos	1,039	100.0	907	100.0	14.6
Utilidad Bruta	160	15.4	138	15.2	15.9
Gastos de venta y administración	(67)	(6.4)	(76)	(8.4)	(11.8)
Otros ingresos (gastos), neto	(4)	(0.4)	2	0.2	NA ²
Utilidad de Operación	89	8.6	65	7.2	36.9
Gasto Financiero	(21)	(2.0)	(20)	(2.2)	5.0
Producto Financiero	1	0.1	1	0.1	0.0
Ganancia (Pérdida) por fluctuación cambiaria	(14)	(1.3)	(52)	(5.7)	NA ²
Resultado financiero, neto	(34)	(3.3)	(71)	(7.8)	(52.1)
Participación en Asociadas	3	0.3	1	0.1	NA ²
Impuestos a la utilidad	(18)	(1.7)	(7)	(0.8)	NA ²
Utilidad Neta	40	3.8	(14)	(1.5)	NA ²

	2021	% de ing.	2020	% de ing.	% Var.
Utilidad de Operación	89	8.6	65	7.2	36.9
Depreciación, amortización y otras partidas virtuales	80	7.7	77	8.5	3.9
Flujo de Operación ¹	169	16.3	142	15.7	19.0
Inversiones de capital	63	6.1	97	10.7	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	Mar-21	Dic-20	% Var
Efectivo y equivalentes de efectivo	275	437	(37.1)
Clientes	540	463	16.6
Inventarios	701	633	10.7
Otros activos circulantes	34	31	9.7
Total activo circulante	1,550	1,564	(0.9)
Inversión en acciones	31	32	(3.1)
Propiedad, planta y equipo, neto	2,523	2,581	(2.2)
Otros activos	736	773	(4.8)
Total Activos	4,839	4,949	(2.2)

Pasivos y Capital Contable	Mar-21	Dic-20	% Var
Préstamos bancarios C.P.	103	195	(47.2)
Vencimientos del pasivo L.P. a C.P.	46	34	35.3
Intereses por pagar	6	17	(64.7)
Otros pasivos circulantes	1,340	1,309	2.4
Total pasivo circulante	1,495	1,555	(3.9)
Deuda a largo plazo	1,373	1,417	(3.1)
Obligaciones laborales	77	79	(2.5)
Otros pasivos de largo plazo	112	110	1.8
Total Pasivos	3,057	3,161	(3.3)
Total capital contable	1,782	1,788	(0.3)
Total pasivo y capital contable	4,839	4,949	(2.2)

Nemak Resultados por Región

Millones de Dólares

Por el primer trimestre de:

Volumen (millones de unidades equivalentes)	2021	2020	% Var.
Norteamérica	5.6	6.1	(8.3)
Europa	3.8	3.4	9.3
Resto del Mundo	1.3	1.0	36.5
Total	10.7	10.5	1.5

Ingresos Totales*	2021	2020	% Var.
Norteamérica	520	508	2.4
Europa	397	323	22.9
Resto del Mundo	121	76	59.2
Total	1,039	907	14.6

Flujo de Operación ¹	2021	2020	% Var.
Norteamérica	82	91	(9.9)
Europa	75	46	63.0
Resto del Mundo	12	5	140.0
Total	169	142	19.0

Margen de Flujo de Operación ¹ en %	2021	2020	% Var.
Norteamérica	16%	18%	(12.0)
Europa	19%	14%	32.7
Resto del Mundo	10%	7%	50.7
Total	16%	16%	3.9

Flujo de Operación ¹ USD/Unidad equivalente	2021	2020	% Var.
Norteamérica	14.6	14.9	(1.7)
Europa	19.9	13.4	49.2
Resto del Mundo	9.2	5.2	75.9
Total	15.8	13.5	17.0

(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 primer trimestre de:

	2021	% de ing.	2020	% de ing.	% Var.
Volumen (millones de unidades equivalentes)	10.7		10.5		1.5
Ingresos	21,125	100.0	17,841	100.0	18.4
Utilidad Bruta	3,258	15.4	2,732	15.3	19.3
Gastos de venta y administración	(1,369)	(6.5)	(1,492)	(8.4)	(8.2)
Otros ingresos (gastos), neto	(72)	(0.3)	39	0.2	NA ²
Utilidad de Operación	1,817	8.6	1,279	7.2	42.1
Gasto Financiero	(420)	(2.0)	(405)	(2.3)	3.7
Producto Financiero	15	0.1	11	0.1	36.4
Ganancia (Pérdida) por fluctuación cambiaria	(276)	(1.3)	(1,068)	(6.0)	NA ²
Resultado financiero, neto	(681)	(3.2)	(1,462)	(8.2)	(53.4)
Participación en Asociadas	57	0.3	10	0.1	NA ²
Impuestos a la utilidad	(367)	(1.7)	(130)	(0.7)	NA ²
Utilidad Neta	826	3.9	(303)	(1.7)	NA ²

	2021	% de ing.	2020	% de ing.	% Var.
Utilidad de Operación	1,817	8.6	1,279	7.2	42.1
Depreciación, amortización y otras partidas virtuales	1,619	7.7	1,535	8.6	5.5
Flujo de Operación ¹	3,436	16.3	2,814	15.8	22.1
Inversiones de capital	1,278	6.0	1,939	10.9	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	Mar-21	Dic-20	% Var
Efectivo y equivalentes de efectivo	5,673	8,720	(34.9)
Clientes	11,136	9,229	20.7
Inventarios	14,439	12,630	14.3
Otros activos circulantes	694	613	13.2
Total activo circulante	31,942	31,192	2.4
Inversión en acciones	637	635	0.3
Propiedad, planta y equipo, neto	51,976	51,491	0.9
Otros activos	15,159	15,414	(1.7)
Total Activos	99,713	98,732	1.0

Pasivos y Capital Contable	Mar-21	Dic-20	% Var
Préstamos bancarios C.P.	2,116	3,894	(45.7)
Vencimientos del pasivo L.P. a C.P.	940	671	40.1
Intereses por pagar	129	346	(62.7)
Otros pasivos circulantes	27,609	26,115	5.7
Total pasivo circulante	30,794	31,027	(0.8)
Deuda a largo plazo	28,294	28,277	0.1
Obligaciones laborales	1,595	1,568	1.7
Otros pasivos de largo plazo	2,309	2,193	5.3
Total Pasivos	62,992	63,065	(0.1)
Total capital contable	36,721	35,667	3.0
Total pasivo y capital contable	99,713	98,732	1.0