

Nemak reporta Flujo de US\$115 M en el 3T21

Rebasa anticipadamente meta de contratos por US\$1,000 M en partes para vehículos eléctricos y aplicaciones estructurales

Monterrey, México, a 18 de octubre de 2021. Nemak, S.A.B. de C.V. (BMV: NEMAK) (“Nemak”, o la “Compañía”) anunció el día de hoy sus resultados operativos y financieros del tercer trimestre de 2021 (“3T21”). A continuación, se presenta un resumen de los indicadores clave de desempeño:

	Tercer Trimestre			Por los nueve meses de:		
	2021	2020	Δ%	2021	2020	Δ%
Volumen (M de Unidades equivalentes)	7.8	10.1	(22.8)	27.5	25.0	10.0
Ingresos	860	896	(4.0)	2,854	2,205	29.4
Flujo de Operación ¹	115	178	(35.4)	434	282	53.9
Inversiones de capital	82	49	NA ²	217	188	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

Nuestros resultados del tercer trimestre se vieron afectados por la escasez mundial de semiconductores, que limitó la producción de vehículos ligeros de nuestros clientes y, por ende, nuestro volumen con respecto al año anterior. Para hacerle frente a esta situación, continuamos con la implementación de medidas enfocadas en mejorar la eficiencia y la flexibilidad operativa, lo que a su vez facilitó nuestros esfuerzos para adaptarnos ágilmente a los requerimientos de los clientes, en medio de las condiciones cambiantes de la cadena de suministro.

Con respecto a la implementación de la estrategia, me complace compartirles que hemos reforzado nuestra posición como uno de los principales proveedores independientes del segmento para vehículos eléctricos y aplicaciones estructurales (VE/CE), asegurando contratos durante el trimestre para producir estos componentes por un total de US\$150 millones anuales, lo cual nos permitió superar antes de lo previsto nuestra meta de contratos firmados en este segmento de US\$1,000 millones anuales. A su vez, seguimos añadiendo éxitos a nuestra trayectoria de liderazgo en aplicaciones de tren motriz convencional con la obtención de negocios incrementales para suministrar componentes para plataformas de vehículos de gran escala en Norteamérica.

Por otro lado, fuimos capaces de mantener la producción de aplicaciones VE/CE muy por encima de los niveles registrados en el año anterior, a pesar de un entorno de industria más desafiante. Durante el trimestre, aceleramos la expansión de este negocio en Europa, Norteamérica y Asia, aprovechando nuestro portafolio tecnológico para brindar soluciones diseñadas a la medida de los vehículos eléctricos de nuestros clientes. Gracias a estos logros, seguimos bien encaminados para alcanzar un crecimiento importante en este segmento, comparado con el año anterior.

Estamos confiados en que nuestra posición financiera, capacidad de adaptación operativa y experiencia que hemos acumulado a lo largo de los ciclos económicos anteriores, nos brindan bases sólidas para navegar periodos de alta volatilidad, al tiempo que seguimos trabajando para impulsar la creación de valor a largo plazo en el marco de la movilidad sostenible.

Acontecimientos Recientes

- Durante el 3T21, Nemak obtuvo contratos por un valor total aproximado de US\$500 millones en ingresos anuales. De este monto, alrededor de US\$150 millones correspondieron a negocios incrementales para la fabricación de VE/CE.
- El 6 de septiembre concluyó con éxito la fusión de Controladora Nemak, S.A.B. de C.V. en Nemak, lo cual marcó la culminación de un proceso que implicó varios pasos para transformar a Nemak en una empresa completamente independiente que cotiza en el mercado bursátil como una sola entidad. La transacción fue aprobada en las correspondientes Asambleas Generales Extraordinarias de Accionistas celebradas el 29 de julio.
- El 13 de octubre, Nemak anunció que fue reconocido como un proveedor global de alto desempeño en la 23ª entrega de los *World Excellence Awards* de Ford. Nemak fue seleccionada como ganadora en la categoría de *Turn Around Automotive Operations and Compete like a Challenger*, así como merecedora del *Gold Quality Award* en el evento de Ford Motor Company, que se celebró de manera virtual este año.

Industria Automotriz

	Millones de Unidades Tercer Trimestre			Millones de Unidades Por los nueve meses		
	2021	2020	% Var	2021	2020	% Var
Venta de Vehículos Estados Unidos (SAAR) ⁽¹⁾	13.3	15.4	(13.2)	15.3	14.6	4.9
Producción de Vehículos en Norteamérica ⁽²⁾	3.1	4.0	(23.2)	13.1	13.0	0.8
Producción de Clientes de Nemak en Norteamérica ⁽²⁾	1.9	2.6	(28.0)	8.1	8.4	(3.4)
Venta de Vehículos Europa (SAAR) ⁽¹⁾⁽²⁾	16.3	19.4	(16.3)	16.4	16.5	(0.3)
Producción de Vehículos en Europa ⁽²⁾	3.3	4.3	(21.9)	16.3	16.2	0.9
Producción de Clientes de Nemak en Europa ⁽²⁾	2.2	2.8	(21.3)	10.8	10.9	(1.2)

(1) SAAR = Ventas anualizadas desestacionalizadas (por sus siglas en inglés)
(2) Fuente: estimados de IHS Markit y NEMAK

En el trimestre, las ventas SAAR de vehículos ligeros en los EE.UU. se situaron en 13.3 millones de unidades, lo que representó una caída de 13.2% año vs. año (“a-vs-a”) derivada de una disminución de 23.2% a-vs-a en la producción de vehículos ligeros en Norteamérica, como efecto de las interrupciones en el suministro global de semiconductores. Mientras tanto, en Europa, las ventas SAAR y la producción de vehículos ligeros descendieron 16.3% y 21.9% a-vs-a, respectivamente, lo que resultó en gran medida de las limitaciones al suministro de semiconductores. A pesar de un pronóstico más retador en el corto plazo para la industria automotriz global, comparado con el trimestre anterior, todavía se mantienen condiciones favorables de demanda en los principales mercados de la Compañía, tanto en los EE.UU. como en Europa, los mercados principales de la Compañía, lo que podría potencialmente dar soporte a las perspectivas de recuperación, una vez que el suministro de semiconductores se vaya normalizando.

Resumen de Resultados Financieros

	Tercer Trimestre			Por los nueve meses de:		
	2021	2020	Δ%	2021	2020	Δ%
Volumen (M de Unidades equivalentes)	7.8	10.1	(22.8)	27.5	25.0	10.0
Ingresos	860	896	(4.0)	2,854	2,205	29.4
Utilidad de operación	28	100	(72.0)	186	52	257.7
Flujo de Operación ¹	115	178	(35.4)	434	282	53.9
Flujo de Operación ¹ / Unidad equivalente	14.7	17.6	(16.5)	15.8	11.3	39.8
Utilidad neta	(29)	90	NA ²	56	(48)	NA ²
Inversiones de capital	82	49	NA ²	217	188	NA ²
Deuda Neta ³	1,449	1,405	3.1			

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 3T21 disminuyó 22.8% a-vs-a, reflejando las reducciones en la producción de los clientes de Nemak en todas las regiones, como resultado del incremento en la escasez generalizada de semiconductores.

Los ingresos del 3T21 se redujeron 4.0% a-vs-a, en tanto los mayores precios del aluminio compensaron parcialmente los efectos de un menor volumen.

El Flujo del 3T21 se situó en US\$115 millones, 35.4% por debajo de lo registrado en el mismo periodo del año anterior, derivado en gran parte de los efectos de volumen mencionados previamente. A su vez, el Flujo por unidad equivalente en el 3T21 fue de US\$14.7, que si bien fue menor a-vs-a, permaneció en un nivel más alto a los obtenidos en periodos pre-pandemia, gracias en parte a una mejor mezcla de productos y a las eficiencias operativas alcanzadas en

los últimos seis trimestres. Por su parte, la Utilidad de Operación del 3T21 sumó US\$28 millones, comparado con los US\$100 millones reportados en el mismo período del año anterior.

En el 3T21, Nemak registró una pérdida neta de US\$29 millones, frente a la utilidad neta por US\$90 millones en el mismo periodo del año anterior, este resultado fue atribuible a los mismos factores que afectaron la utilidad de operación, en combinación con los US\$35 millones de gastos financieros no recurrentes asociados con el pago anticipado de los bonos colocados durante 2017 y 2018, así como a efectos cambiarios que no implicaron salida de efectivo alguna. Excluyendo estos efectos, el resultado del ejercicio habría sido ligeramente positivo.

Las inversiones de capital sumaron US\$82 millones en el 3T21, de las cuales se destinó gran parte para habilitar el lanzamiento de nuevos productos del segmento VE/CE de la Compañía.

Al 30 de septiembre de 2021, Nemak reportó una Deuda Neta de US\$1,449 millones. Las razones financieras fueron: Deuda Neta a Flujo de los últimos doce meses, 2.5 veces; y, Cobertura de Intereses, 5.2 veces. Excluyendo los pagos anticipados de bonos mencionados anteriormente, la Cobertura de Intereses habría sido de 6.9 veces. Estas razones se comparan con 3.4 y 5.4 veces, respectivamente, registradas al cierre del 3T20.

Resultados por Región

Norteamérica

En el 3T21, los ingresos disminuyeron 5.4% a-vs-a, en tanto mayores precios del aluminio compensaron parcialmente efectos de una menor producción de vehículos ligeros de clientes en el volumen de Nemak. El Flujo registró una caída de 46.7% a-vs-a, a razón de los efectos negativos de volumen ya mencionados.

Europa

Los ingresos del 3T21 disminuyeron 4.3% a-vs-a, con mayores precios del aluminio compensando parcialmente los efectos de una disminución a la producción de vehículos ligeros en el volumen de Nemak. El Flujo del 3T21 cayó 23.5% a-vs-a, debido principalmente a los efectos ya mencionados que repercutieron sobre el volumen.

Resto del Mundo

En el 3T21, los ingresos se incrementaron 4.8% a-vs-a, gracias a que el incremento en los precios del aluminio sobrecompensó los efectos de una menor producción de vehículos ligeros en el volumen de Nemak. El Flujo del 3T21 creció 6.0% a-vs-a, impulsado por un beneficio no recurrente de US\$3 millones.

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 período. 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 Nematik del 3T21 se llevará a cabo el martes 19 de octubre 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 <https://inversionistas.nemak.com/es>.

Declaraciones Prospectivas

Este reporte contiene ciertas declaraciones prospectivas con respecto al desempeño futuro de Nematik que deben ser consideradas como estimaciones hechas por Nematik 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 Nematik y sus resultados financieros.

Acerca de Nematik

Nematik 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, Nematik generó ingresos por US\$3.2 mil millones. Para mayor información, visite www.nemak.com

Nemak
Estado de Resultados
Millones de Dólares

	Por el tercer trimestre de:			Por los por los nueve meses de:		
	2021	2020	% Var.	2021	2020	% Var.
Volumen (millones de unidades equivalentes)	7.8	10.1	(22.8)	27.5	25.0	10.0
Ingresos	860	896	(4.0)	2,854	2,205	29.4
Utilidad Bruta	90	150	(40.0)	381	259	47.1
Gastos de venta y administración	(60)	(50)	20.0	(192)	(174)	10.3
Otros ingresos (gastos), neto	(1)	0	NA ²	(3)	(34)	(91.2)
Utilidad de Operación	28	100	(72.0)	186	52	257.7
Gasto Financiero	(55)	(20)	NA ²	(95)	(61)	55.7
Producto Financiero	1	1	0.0	3	2	50.0
Ganancia (Pérdida) por fluctuación cambiaria	(15)	16	NA ²	(16)	(43)	NA ²
Resultado financiero, neto	(69)	(3)	NA ²	(108)	(102)	5.9
Participación en Asociadas	(2)	(1)	NA ²	2	(1)	NA ²
Impuestos a la utilidad	14	(6)	NA ²	(25)	3	NA ²
Utilidad Neta	(29)	90	NA ²	56	(48)	NA ²

	2021	2020	% Var.	2021	2020	% Var.
Utilidad de Operación	28	100	(72.0)	186	52	257.7
Depreciación, amortización y otras partidas virtuales	86	77	11.7	247	231	6.9
Flujo de Operación ¹	115	178	(35.4)	434	282	53.9
Inversiones de capital	82	49	NA ²	217	188	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	Sep-21	Dic-20	% Var
Efectivo y equivalentes de efectivo	205	437	(53.1)
Clientes	500	463	8.0
Inventarios	867	633	37.0
Otros activos circulantes	36	31	16.1
Total activo circulante	1,608	1,564	2.8
Inversión en acciones	31	32	(3.1)
Propiedad, planta y equipo, neto	2,520	2,581	(2.4)
Otros activos	726	773	(6.1)
Total Activos	4,884	4,949	(1.3)

Pasivos y Capital Contable	Sep-21	Dic-20	% Var
Préstamos bancarios C.P.	244	195	25.1
Vencimientos del pasivo L.P. a C.P.	51	34	50.0
Intereses por pagar	9	17	(47.1)
Otros pasivos circulantes	1,254	1,309	(4.2)
Total pasivo circulante	1,558	1,555	0.2
Deuda a largo plazo	1,350	1,417	(4.7)
Obligaciones laborales	80	79	1.3
Otros pasivos de largo plazo	108	110	(1.8)
Total Pasivos	3,096	3,161	(2.1)
Total capital contable	1,788	1,788	0.0
Total pasivo y capital contable	4,884	4,949	(1.3)

Nemak Resultados por Región

Millones de Dólares

Volumen (millones de unidades equivalentes)	Por el tercer trimestre de:			Por los por los nueve meses de:		
	2021	2020	% Var.	2021	2020	% Var.
Norteamérica	4.3	5.9	(27.1)	14.4	14.2	1.2
Europa	2.6	3.1	(16.1)	9.7	8.0	21.7
Resto del Mundo	0.9	1.1	(18.2)	3.4	2.8	21.5
Total	7.8	10.1	(22.8)	27.5	25.0	10.0

Ingresos Totales*	2021	2020	% Var.	2021	2020	% Var.
Norteamérica	464	491	(5.4)	1,447	1,181	22.5
Europa	288	301	(4.3)	1,066	780	36.7
Resto del Mundo	108	103	4.8	341	244	39.8
Total	860	896	(4.0)	2,854	2,205	29.4

Flujo de Operación ¹	2021	2020	% Var.	2021	2020	% Var.
Norteamérica	56	105	(46.7)	211	172	22.7
Europa	48	63	(23.5)	191	93	105.4
Resto del Mundo	11	10	6.0	31	18	72.2
Total	115	178	(35.4)	434	282	53.9

Margen de Flujo de Operación ¹ en %	2021	2020	% Var.	2021	2020	% Var.
Norteamérica	12%	21%	(43.6)	15%	15%	0.1
Europa	17%	21%	(20.0)	18%	12%	50.3
Resto del Mundo	10%	10%	1.1	9%	7%	23.2
Total	13%	20%	(32.7)	15%	13%	18.9

Flujo de Operación ¹ USD/Unidad equivalente	2021	2020	% Var.	2021	2020	% Var.
Norteamérica	13.0	17.8	(26.9)	14.7	12.1	21.2
Europa	18.5	20.3	(8.7)	19.7	11.7	68.7
Resto del Mundo	11.8	9.1	29.6	9.1	6.4	41.8
Total	14.7	17.6	(16.5)	15.8	11.3	39.8

(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 tercer trimestre de:			Por los por los nueve meses de:		
	2021	2020	% Var.	2021	2020	% Var.
Volumen (millones de unidades equivalentes)	7.8	10.1	(22.8)	27.5	25.0	10.0
Ingresos	17,217	19,767	(12.9)	57,482	46,778	22.9
Utilidad Bruta	1,793	3,299	(45.7)	7,695	5,272	46.0
Gastos de venta y administración	(1,203)	(1,097)	9.7	(3,860)	(3,723)	3.7
Otros ingresos (gastos), neto	(20)	1	NA ²	(64)	(761)	(91.6)
Utilidad de Operación	569	2,203	(74.2)	3,770	788	378.4
Gasto Financiero	(1,098)	(430)	NA ²	(1,898)	(1,316)	44.2
Producto Financiero	13	17	(23.5)	55	55	0.0
Ganancia (Pérdida) por fluctuación cambiaria	(309)	349	NA ²	(331)	(893)	NA ²
Resultado financiero, neto	(1,394)	(64)	NA ²	(2,174)	(2,154)	0.9
Participación en Asociadas	(32)	(20)	NA ²	44	(28)	NA ²
Impuestos a la utilidad	282	(143)	NA ²	(504)	122	NA ²
Utilidad Neta	(575)	1,976	NA ²	1,137	(1,271)	NA ²

	2021	2020	% Var.	2021	2020	% Var.
Utilidad de Operación	569	2,203	(74.2)	3,770	788	378.4
Depreciación, amortización y otras partidas virtuales	1,727	1,711	0.9	4,978	5,021	(0.9)
Flujo de Operación ¹	2,296	3,915	(41.4)	8,748	5,809	50.6
Inversiones de capital	1,633	1,078	NA ²	4,358	4,000	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	Sep-21	Dic-20	% Var
Efectivo y equivalentes de efectivo	4,167	8,720	(52.2)
Clientes	10,150	9,229	10.0
Inventarios	17,605	12,630	39.4
Otros activos circulantes	731	613	19.2
Total activo circulante	32,653	31,192	4.7
Inversión en acciones	621	635	(2.2)
Propiedad, planta y equipo, neto	51,162	51,491	(0.6)
Otros activos	14,741	15,414	(4.4)
Total Activos	99,177	98,732	0.5

Pasivos y Capital Contable	Sep-21	Dic-20	% Var
Préstamos bancarios C.P.	4,965	3,894	27.5
Vencimientos del pasivo L.P. a C.P.	1,028	671	53.2
Intereses por pagar	179	346	(48.3)
Otros pasivos circulantes	25,471	26,115	(2.5)
Total pasivo circulante	31,643	31,027	2.0
Deuda a largo plazo	27,418	28,277	(3.0)
Obligaciones laborales	1,624	1,568	3.6
Otros pasivos de largo plazo	2,188	2,193	(0.2)
Total Pasivos	62,873	63,065	(0.3)
Total capital contable	36,304	35,667	1.8
Total pasivo y capital contable	99,177	98,732	0.5