

NEMAK

Historial, Cifras en millones de pesos

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	dic-18	dic-19	dic-20	dic-21	dic-22	dic-23	dic-24	mar-25
Activo Total	93,258	88,744	98,732	101,395	101,929	93,474	109,083	108,147
Activo Circulante	27,405	25,403	31,192	33,868	37,296	31,605	36,913	36,406
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3,555	5,883	8,720	5,799	8,065	5,475	7,120	6,121
Largo Plazo	65,853	63,341	67,540	67,527	64,633	61,869	72,170	71,741
Propiedades, Planta y Equipo (Neto)	51,629	48,140	51,491	52,679	50,939	48,673	58,574	57,699
Pasivo Total	57,154	54,800	63,065	65,881	68,473	63,423	74,619	73,517
Pasivo Circulante	26,544	25,332	31,027	33,852	35,162	33,717	34,453	33,210
Créditos Bancarios	2,350	1,977	4,144	3,969	1,934	4,976	1,516	1,644
Créditos Bursátiles	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivo Largo Plazo	30,610	29,468	32,038	32,029	33,310	29,706	40,166	40,307
Créditos Bancarios	4,973	4,728	4,812	4,709	8,124	7,026	13,992	13,512
Créditos Bursátiles	21,094	19,999	22,177	21,996	20,007	17,862	21,183	21,295
Otros Pasivos Con Costo	284	1,193	1,288	1,403	1,396	4,172	3,784	1,791
Deuda Total	28,817	26,416	30,867	30,435	29,812	29,861	36,713	36,623
Deuda Neta	25,262	20,533	22,147	24,637	21,747	24,386	29,593	30,501
Capital Contable Consolidado	36,104	33,943	35,667	35,514	33,456	30,051	34,464	34,630
Capital Contable Mayoritario	36,104	33,943	35,667	35,514	33,456	30,051	34,464	34,630

ESTADO DE RESULTADOS ÚLTIMOS 12 MESES								
Ventas Netas	90,327	77,363	66,325	77,078	93,926	88,592	89,785	93,976
Utilidad de Operación	7,703	5,758	3,002	4,552	4,275	3,414	4,151	4,390
Margen Operativo	8.5%	7.4%	4.5%	5.9%	4.6%	3.9%	4.6%	4.7%
Utilidad (Pérdida) Neta Mayoritaria	3,464	2,493	(933)	85	1,018	(42)	292	(469)
Margen Neto	3.8%	3.2%	-1.4%	0.1%	1.1%	0.0%	0.3%	-0.5%

RESUMEN DE FLUJO OPERATIVO ÚLTIMOS 12 MESES								
Utilidad de Operación	7,703	5,758	3,002	4,552	4,275	3,414	4,151	4,390
Depreciación y Amortizac.	6,166	6,079	6,826	6,718	6,426	6,555	7,057	7,418
EBITDA	13,869	11,838	9,828	11,270	10,700	9,969	11,208	11,808
Margen EBITDA	15.4%	15.3%	14.8%	14.6%	11.4%	11.3%	12.5%	12.6%
Intereses pagados	1,883	1,583	1,722	2,230	1,474	2,241	2,797	2,883
Intereses ganados	93	85	64	39	49	108	97	95
Impuestos a la Utilidad	2,276	1,145	181	1,962	1,167	(49)	577	535
CAPEX	(6,358)	(5,106)	(4,365)	(6,251)	(8,270)	(8,777)	(6,305)	(4,837)
Flujo Operativo Neto	3,446	4,090	3,624	867	(161)	(892)	1,626	3,649
Variación en el Capital de Trabajo	-1268.844	-244.936	-538.824	(3,224)	383	(3,102)	(1,927)	(2,651)

MÚLTIPLOS HISTÓRICOS Y RAZONES FINANCIERAS								
Valor de mercado	33,439	22,213	17,967	15,307	13,716	10,541	8,381	8,752
Valor de la empresa	58,701	44,600	42,090	42,027	35,463	25,392	37,974	39,253
VE/EBITDA	4.23	3.77	4.08	3.54	3.31	2.55	3.39	3.32
P/U	9.65	8.91	(19.26)	179.16	13.47	(252.81)	28.72	(18.64)
P/VL	0.93	0.65	0.50	0.43	0.41	0.35	0.24	0.25
Deuda Neta / EBITDA	1.82	1.89	2.25	2.19	2.03	1.49	2.64	2.58
Deuda Neta / (EBITDA+Capex)	3.36	3.33	4.42	5.32	8.95	12.46	6.04	4.38
Deuda Neta / C.C.	0.70	0.66	0.68	0.75	0.65	0.49	0.86	0.88
Cobertura Intereses	7.37	7.48	5.71	5.05	7.26	1.99	4.01	4.10
ROA	3.7%	2.8%	-0.9%	0.1%	1.0%	0.0%	0.3%	-0.4%
ROE	9.6%	7.3%	-2.6%	0.2%	3.0%	-0.1%	0.8%	-1.4%