



REPORTE TRIMESTRAL

4T21

*Impulsando el crecimiento constante y rentable mediante
la oferta y desarrollo de soluciones innovadoras de alta
calidad para la construcción*

UNIDADES DE NEGOCIO



RESULTADOS DE ELEMENTIA MATERIALES DEL CUARTO TRIMESTRE DE 2021

Ciudad de México, 10 de marzo de 2022 – Elementia Materiales, S.A.B. de C.V. (BMV: ELEMAT*) (“la Compañía”, o “Elementia Materiales”) reporta un reenvío de sus resultados financieros y operativos (No Auditados) correspondientes al cuarto trimestre (“4T21”). Este reporte está preparado de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o IFRS, por sus siglas en inglés) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés). Las cifras están expresadas en millones de pesos mexicanos nominales (\$) y podrían presentar variaciones mínimas por redondeo.

Aspectos relevantes

- Este reporte fue preparado con base en las consideraciones de negocio que resultaron tras la escisión de las unidades de negocio de Construsistemas y Metales (hoy Elementia Materiales) de Elementia (cuya denominación cambió a Fortaleza Materiales), por lo que, para efectos de comparabilidad, para la información trimestral y acumulada se utilizan cifras proforma no auditadas.
- Elementia Materiales alcanzó un incremento a nivel consolidado en EBITDA de 533%, y el margen EBITDA se incrementó 8.1 puntos porcentuales, alcanzando 10% al cierre del 2021.
- La utilidad de operación creció 289% respecto del 2020, confirmando una tendencia positiva de crecimiento sostenible en los resultados de la Empresa.
- Al cierre del 2021, la utilidad neta de Elementia Materiales se incrementó 174%, al ubicarse en \$717 millones comparado con una pérdida de 975 millones en el 2020.
- El índice de apalancamiento, al cierre del 4T21, se ubicó en 1.33x y cobertura de intereses de 7.92x.

La estrategia del 2021 estuvo centralizada en el cliente, manteniendo un enfoque en la rentabilidad y eficiencia operativa, para incrementar los niveles de flujo de efectivo y márgenes de operación.

Nuestros principales objetivos fueron:

- | | | |
|---|---|---|
| 1) Construsistemas Estados Unidos – Enfoque de rentabilidad y recuperación de márgenes | • Durante el 2021 se generó un incremento de 253% en EBITDA y margen EBITDA positivo de 9%, un incremento de 15.6 puntos porcentuales. |  |
| 2) Construsistemas LATAM – Crecimiento sostenido y rentable | • En el acumulado del año, se registró un aumento en ventas del 19% y 132% en EBITDA, respecto del mismo período de 2020, como consecuencia del enfoque en la comercialización de productos rentables y una operación más eficiente. |  |
| 3) Productos de Metal – Incremento de rentabilidad y generación de flujo de efectivo | • En el 2021, las ventas y EBITDA muestran un incremento del 36% y 123%, respectivamente, comparado con el 2020, como consecuencia del enfoque en productos de mayor valor agregado, la estrategia de <i>pricing</i> y la optimización de costos. |  |

Principales indicadores

Operativos

	Cuarto Trimestre			Enero – Diciembre Proforma		
	2021	2020 Proforma	Δ%	2021	2020	Δ%
Volumen UN de Productos metal consolidado	11,481	11,645	(1%)	47,741	44,532	7%
Volumen UN de Construsistemas - Estados Unidos	97,958	86,905	13%	393,445	359,692	9%
Volumen UN de Construsistemas - LatAm	145,959	137,611	6%	586,220	463,288	27%
Volumen UN de Construsistemas - Eliminaciones	(31,020)	(22,290)	(39%)	(127,985)	(79,908)	(60%)

Financieros

MXN millones	Cuarto Trimestre			Enero – Diciembre Proforma		
	2021	2020 Proforma	Δ%	2021	2020	Δ%
Ventas Netas	5,227	4,341	20%	20,006	15,771	27%
Costo de ventas	4,336	3,812	14%	16,231	13,645	19%
Utilidad bruta	891	529	68%	3,775	2,126	78%
% de ventas netas	17%	12%	4.9 pp	19%	13%	5.4 pp
Gastos generales	595	672	(11%)	2,469	2,816	(12%)
Utilidad de operación	296	(143)	307%	1,306	(690)	289%
% de ventas netas	6%	(3%)	9.0 pp	7%	(4%)	10.9 pp
EBITDA	416	120	247%	2,020	319	533%
% de ventas netas	8%	3%	5.2 pp	10%	2%	8.1 pp
Utilidad (pérdida) neta consolidada	50	(416)	112%	717	(975)	174%

De balance

MXN millones	Dic 2021	Dic 2020 Proforma	Δ%
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,502	2,005	(25%)
Capital de trabajo	4,843	3,779	28%
Clientes, neto	2,947	2,225	32%
Inventario, neto	4,139	3,088	34%
Proveedores	2,243	1,534	46%
Deuda total	4,183	3,953	6%
Deuda neta	2,681	1,948	38%

Otros

MXN millones (Proforma)	Dic 2021	Dic 2020	Δ%
Flujo de Efectivo Libre	565	1,191	(53%)
Operación	1,144	(807)	242%
Inversión	(359)	(257)	40%
Financiamiento	(220)	2,255	(110%)
Proforma ¹	Dic 2021	Dic 2020	Δ%
EBITDA U12M (MXN millones)	2,020	319	533%
Índice de apalancamiento	1.33x	6.10x	(4.77x)
Índice de cobertura de intereses	7.92x	1.39x	6.53x
Empleados	5,260	4,661	13%

1) Cifras proforma a excepción del rubro de empleados

Ventas netas

Ventas netas por unidad de negocio

MXN millones	4T21	3T21 ²	Proforma		
			4T20	Δ% T/T	Δ% Año/Año
Productos de Metal	2,666	2,685	2,068	(1%)	29%
Construsistemas Estados Unidos	1,306	1,404	978	(7%)	34%
Construsistemas LatAm	1,085	1,299	1,193	(16%)	(9%)
Total Elementia Materiales ¹	5,057	5,388	4,239	(6%)	19%

1) No incluye holding y eliminaciones

2) Incluye dos meses proforma y el mes de septiembre

Ventas netas por destino

MXN millones	4T21	3T21 ²	Proforma		
			4T20	Δ% T/T	Δ% Año/Año
Estados Unidos	2,121	2,181	1,777	(3%)	19%
México	1,869	1,891	1,512	(1%)	24%
Centro América	272	228	140	19%	94%
Sudamérica	883	845	834	4%	6%
Resto del Mundo	82	124	78	(34%)	5%
Total Elementia Materiales ¹	5,227	5,269	4,341	(1%)	20%

1) Incluye holding y eliminaciones

2) Incluye dos meses proforma y el mes de septiembre

Las ventas netas del 2021 ascendieron a \$20,006 millones, un incremento de 27% comparado con el mismo período del año anterior, principalmente por una recuperación de la demanda en todas las Unidades de Negocio.

Utilidad de operación

Durante el 2021, la utilidad de operación ascendió a \$1,306 millones y a \$296 millones en el 4T21, lo cual representa un incremento del 289% y 307% comparados con los mismos períodos del año anterior, impulsado por mayores ventas y la estrategia de precios implementada principalmente en Metales y Construsistemas US.

MXN millones	4T21	Proforma			
		3T21 ²	4T20	Δ% T/T	Δ% Año/Año
Productos de Metal	169	219	114	(23%)	48%
Construsistemas Estados Unidos	125	124	(268)	1%	147%
Construsistemas LatAm	173	201	168	(14%)	3%
Total Elementia Materiales ¹	467	544	14	(14%)	3236%

1) No incluye holding y eliminaciones

2) Incluye dos meses proforma y el mes de septiembre

El EBITDA consolidado al cierre del 2021 presentó un incremento de 533% comparado con el mismo período del año anterior. El aumento se debió principalmente a mayores volúmenes de venta, la estrategia de reducción de costos y gastos y un mejor desempeño operativo de Metales y Construsistemas US.

El margen EBITDA fue de 10% en el 2021, registrando un incremento de 810 puntos base respecto del mismo período del año anterior.

Resultado de financiamiento

MXN millones	Cuarto Trimestre			Enero – Diciembre Proforma		
	2021	2020 Proforma	Δ%	2021	2020	Δ%
Ingresos por intereses	6	(8)	(175%)	34	36	(6%)
Gastos por intereses	(74)	(75)	(1%)	(289)	(265)	9%
Comisiones bancarias	(4)	(17)	(76%)	(18)	(60)	(70%)
Utilidad (pérdida) cambiaria, neta	20	(217)	109%	86	(72)	219%
Total costo integral de financiamiento, neto	(52)	(317)	(84%)	(187)	(361)	(48%)

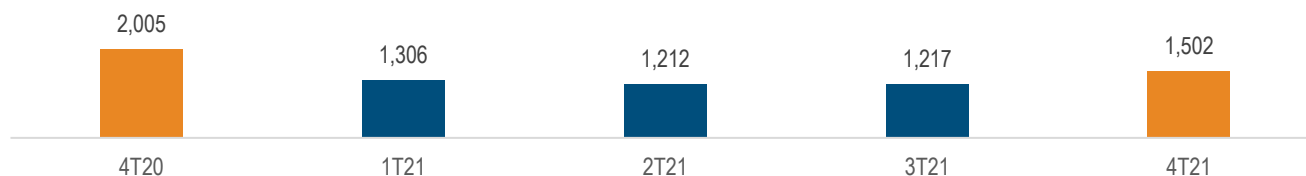
En el 4T21, el costo integral de financiamiento disminuyó 84% respecto del 4T20, principalmente por una utilidad de tipo de cambio, menores comisiones bancarias y la disminución en gastos por intereses. En el ejercicio acumulado proforma, los gastos por intereses incrementaron principalmente por la liquidación del *Senior Note* del pasado mes de enero.

Resultado Neto

La utilidad neta consolidada alcanzó \$717 millones en el acumulado de 2021 y \$50 millones en el 4T21, representando incrementos de 174% y 112%, respectivamente, comparado con el mismo período del año anterior. Lo anterior se explica por mayores ventas y la estrategia de rentabilidad y eficiencia operativa implementada para mejorar el desempeño de todos los negocios de Elementia Materiales, así como un deterioro de activos por pérdidas fiscales de difícil recuperación.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

MXN millones



La disminución en efectivo y equivalentes fue de 25% respecto del cierre de 2020, principalmente por la utilización de los excedentes de caja para prepagos de deuda que se realizaron en los pasados meses de enero y abril. Asimismo, hay un consumo mayor de 36% en capital de trabajo, principalmente, por la disrupción de la cadena de suministro que impactó a nuestras principales materias primas.

Flujo de efectivo

MXN millones	Enero – Diciembre Proforma		
	2021	2020	Δ%
EBITDA	2,020	319	533%
Capital de trabajo	(1,064)	(780)	(36%)
Impuestos pagados, neto	(58)	(271)	(79%)
Intereses pagados, neto	(299)	(264)	13%
Comisiones bancarias	(18)	(60)	(70%)
Flujo de efectivo disponible antes de inversiones de capital	581	(1,056)	155%
% del EBITDA	29%	(331%)	359.8 pp
Inversiones de capital orgánico y expansión	(358)	(325)	10%
Flujo de efectivo libre antes de financiamiento	223	(1,381)	116%
Contratación (pago) de deuda, neto	158	1,990	(92%)
Otros	(377)	265	(242%)
Venta (compra) de fondo de recompra	(1)		
Flujo de Efectivo libre	3	874	(100%)

El flujo de efectivo antes de inversiones de capital fue de \$581 millones y representó el 29% del EBITDA acumulado al cierre del cuarto trimestre del 2021 y representó un incremento de 155% respecto del 2020, ya que las ventas crecieron y con la estrategia de eficiencia, todas las unidades de negocio contribuyeron al crecimiento del flujo operativo.

Cuentas por Cobrar, Neto por Unidad de Negocio

MXN millones	Dic 2021	Dic 2020 Proforma	Δ%
Productos de Metal	1,915	1,388	38%
Construsistemas Estados Unidos	524	359	46%
Construsistemas LatAm	508	478	6%
Total Clientes, Neto	2,947	2,225	32%

El saldo de cuentas por cobrar neto pasó de \$2,225 millones al cierre del 4T20 a \$2,947 millones al finalizar el 2021, representando un incremento del 32%, debido principalmente al incremento de ventas en Construsistemas Estados Unidos y Metales.

Inventarios, Neto por Unidad de Negocio

MXN millones	Dic 2021	Dic 2020 Proforma	Δ%
Productos de Metal	2,196	1,448	52%
Construsistemas Estados Unidos	980	837	17%
Construsistemas LatAm	963	803	20%
Total Inventarios, Neto	4,139	3,088	34%

Al 31 de diciembre de 2021, los inventarios fueron de \$4,139 millones, 34% más en comparación con el 4T20, principalmente por la volatilidad del precio del cobre y la estrategia de compras de las principales materias primas de los negocios de Elementia Materiales.

Propiedades, Planta y Equipo, Neto por Unidad de Negocio

MXN millones	Dic 2021	Dic 2020 Proforma	Δ%
Productos de Metal	3,357	3,582	(6%)
Construsistemas Estados Unidos	1,879	1,556	21%
Construsistemas LatAm	4,001	4,503	(11%)
Total Propiedades, Planta y Equipo, Neto ¹	9,237	9,641	(4%)

1) No incluye holding

En el activo fijo se tuvo un impacto anual en valuación de 4% principalmente por depreciación y efecto de conversión del tipo de cambio.

Proveedores por Unidad de Negocio

MXN millones	Dic 2021	Dic 2020 Proforma	Δ%
Productos de Metal	1,215	655	85%
Construsistemas Estados Unidos	285	190	50%
Construsistemas LatAm	734	664	11%
Total Proveedores ¹	2,234	1,509	48%

1) No incluye holding

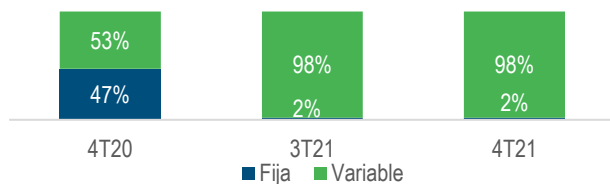
El saldo de proveedores pasó de \$1,509 millones al cierre del 2020 a \$2,234 millones al finalizar el 2021, representando un incremento del 48%, debido principalmente a la volatilidad del precio del cobre y al incremento de precios en materias primas en Construsistemas.

Deuda

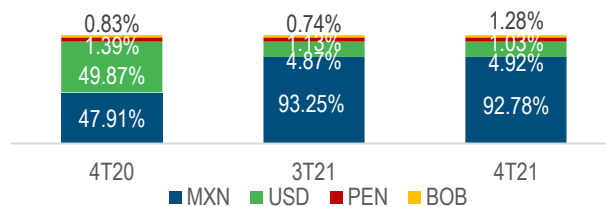
MXN millones	Dic 2021	Dic 2020 Proforma	Δ% Dic 2021 vs. Dic 2020
Deuda de corto plazo	1,946	3,877	(50%)
Deuda de largo plazo	2,237	76	2843%
Deuda total	4,183	3,953	6%
Deuda neta	2,681	1,948	38%
Gastos financieros netos ¹	255	229	11%
EBITDA U12M ¹	2,020	319	533%
Índice de apalancamiento ¹	1.33x	6.10x	(4.77x)
Índice de cobertura de intereses ¹	7.92x	1.39x	6.53x

1) Proforma

Deuda por Tasa



Deuda por Moneda



Perfil de Vencimientos (MXN millones)



La deuda total al cierre del 4T21 asciende a \$4,183 millones, derivado de un préstamo adicional en Bolivia por 1.1 millón de dólares a una tasa fija del 5% anual.

Al cierre del trimestre, el índice de apalancamiento fue de 1.33x y el nivel de cobertura de intereses ascendió a 7.92x.

Al cierre de 2021, el 93% de la deuda está denominada en pesos mexicanos, ya que con la estrategia de refinanciamiento llevada a cabo en la primera mitad del año se mitigó el riesgo cambiario. Por su parte, el 98% de la deuda se encuentra a tasa variable y el 2% restante a tasa fija.

Capital Contable

El Capital Contable fue de \$11,473 millones al 31 de diciembre de 2021.

Resultados por Unidad de Negocio

Unidad de Negocio Productos de Metal

MXN millones	Cuarto Trimestre			Enero – Diciembre Proforma		
	2021	2020 Proforma	Δ%	2021	2020	Δ%
Ventas netas	2,666	2,068	29%	10,133	7,453	36%
Utilidad (pérdida) de operación	113	42	169%	473	(35)	1451%
% de ventas netas	4%	2%	2.2 pp	5%	(0.5%)	5.1 pp
EBITDA	169	114	48%	755	339	123%
% de ventas netas	6%	6%	0.8 pp	7%	5%	2.9 pp
EBITDA en USD / TON	705			780		
Δ% Volumen de ventas	(1%)			7%		
Δ% Precio promedio	31%			27%		

Durante el 2021, Metales registró un incremento de ventas de 36% y EBITDA de 123%, al registrar una tendencia de crecimiento consistente del volumen de ventas, un incremento del precio del cobre y, por ende, mayores precios de nuestros productos. Así mismo, la utilidad de operación de Metales ascendió a \$473 millones, 1,451% mayor respecto del 2020, derivado de la estrategia de crecimiento sostenido y de rentabilidad de nuestros productos.

Unidad de Negocio Construsistemas – Estados Unidos

MXN millones	Cuarto Trimestre			Enero – Diciembre Proforma		
	2021	2020 Proforma	Δ%	2021	2020	Δ%
Ventas netas	1,306	978	34%	4,968	4,215	18%
Utilidad (pérdida) de operación	77	(377)	120%	245	(583)	142%
% de ventas netas	6%	(39%)	44.4 pp	5%	(14%)	18.8 pp
EBITDA	125	(268)	147%	439	(286)	253%
% de ventas netas	10%	(27%)	37.0 pp	9%	(7%)	15.6 pp
Δ% Volumen de ventas	13%			9%		
Δ% Precio promedio	18%			8%		

Las ventas netas de Construsistemas Estados Unidos aumentaron el 18% durante el 2021, principalmente, por un aumento de los volúmenes de venta y mejores precios, parcialmente compensados por el incremento de los costos de las materias primas. Los resultados son positivos y muestran una recuperación relevante respecto del 2020, con un crecimiento de 142% en la utilidad de operación y 253% en EBITDA.

El margen de EBITDA ascendió a 9%, mejorando en 1,560 puntos base, gracias a la estrategia de reducción de gastos y eficiencia operativa.

Unidad de Negocio Construsistemas – LatAm

MXN millones	Cuarto Trimestre			Enero – Diciembre Proforma		
	2021	2020 Proforma	Δ%	2021	2020	Δ%
Ventas netas	1,085	1,193	(9%)	4,739	3,976	19%
Utilidad (pérdida) de operación	179	92	95%	557	12	4542%
% de ventas netas	16%	8%	8.8 pp	12%	0.3%	11.5 pp
EBITDA	173	168	3%	759	327	132%
% de ventas netas	16%	14%	1.9 pp	16%	8%	7.8 pp
Δ% Volumen de ventas	6%			27%		
Δ% Precio promedio	(14%)			(6%)		

En el acumulado del 2021, las ventas netas y el EBITDA incrementaron en 19% y 132%, respectivamente, comparados con el mismo período del año anterior, que se explica principalmente por el impulso de una sólida demanda y la estrategia de precios en nuestros negocios.

Durante el 2021, la utilidad operativa aumentó 4,542% y el margen EBITDA aumentó 780 puntos base, como resultado del enfoque a rentabilidad y las iniciativas de reducción de costos y gastos.

Eventos relevantes

- El pasado 27 de octubre se anunció la conformación y designación de los miembros del Consejo de Administración y del Comité de Auditoría y Prácticas Societarias de Elementia Materiales S.A.B. de C.V.
- El pasado 27 de octubre se anunció que el 18 de octubre en la Asamblea de Accionistas se aprobó la modificación de la cláusula Decimoquinta de los Estatutos Sociales para corregir cierta referencia al Registro Nacional de Valores a cargo de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.
- El pasado 5 de noviembre se anunció que la emisora propondría cancelar la inscripción de sus acciones en el Registro Nacional de Valores que lleva la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, así como la consecuente cancelación del listado de estas en la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V., en términos de lo establecido en el Artículo 108, fracción II de la Ley del Mercado de Valores, para lo cual resultaría necesario llevar a cabo una oferta pública de adquisición de sus acciones.
- El pasado 24 de noviembre se anunció que en la Asamblea general extraordinaria de accionistas se aprobó el proceso de oferta pública de adquisición con el voto favorable del 98.78% de las acciones representativas de su capital social.

Acerca de Elementia Materiales

Este reporte fue preparado con base en las consideraciones de negocio que resultaron tras la escisión de las unidades de negocio de Construsistemas y Metales (hoy Elementia Materiales) de Elementia (cuya denominación cambió a Fortaleza Materiales), por lo que, para efectos de comparabilidad, para la información trimestral y acumulada se utilizan cifras proforma no auditadas.

Elementia Materiales ofrece soluciones constructivas innovadoras que redefinen el concepto de evolución constructiva. Nuestra avanzada tecnología en rotomoldeo Eureka® resguarda el recurso más importante con el que contamos: el agua; el cual corre a través de sistemas de tubería Nacobre®. Los más de 65 años de experiencia de Nacobre® permiten que las instalaciones de gas puedan ser utilizadas cumpliendo altos estándares de calidad. Elementia Materiales ha crecido orgánicamente y derivado de fusiones y adquisiciones estratégicas, construyendo una plataforma integral de más de 4,000 productos, tanto en México como en EEUU. Elementia Materiales cuenta con más de 5,000 colaboradores, presencia operativa en nueve países y una amplia red de distribución. Paneles innovadores y versátiles fabricados en Allura®, Plycem®, Eternit®, Duralit® y Fibrforte®, utilizan las ventajas de la tecnología en fibrocemento, logrando fachadas decorativas, decks simulación madera, techos de tejas tradicionales y techos absolutamente vanguardistas. Elementia Materiales es el productor número uno de fibrocemento en Latinoamérica y el número dos en EEUU.

Cobertura de Analistas

- Apalache Análisis
- CI-Banco
- Vector

Advertencia respecto a proyecciones a futuro y nota precautoria

Este documento contiene ciertas proyecciones a futuro e información relacionada a Elementia Materiales, S.A.B. de C.V. ("Elementia Materiales") que reflejan la visión y/o expectativas de Elementia Materiales y su equipo directivo con relación a su desempeño, negocio y eventos futuros. Las proyecciones a futuro pueden incluir, más no están limitadas a, declaraciones que podrían predecir, proyectar, indicar o insinuar ciertos resultados en el futuro, desempeño o logros, y podrían incluir palabras como "anticipar", "creer", "estimar", "esperar", "proyectar", "planear", "predecir", "prever", "pronosticar", "alcanzar" o cualquier otra palabra o frase con significado similar, las cuales se pueden realizar en forma oral o escrita.

Los resultados presentados pueden diferir materialmente de aquellos proyectados como resultado de factores fuera del control de Elementia Materiales. Estos factores pueden incluir, mas no están limitados a: economía en general; condiciones políticas y de negocio en México y en otros mercados en donde operamos; desempeño de los mercados de capital y de valores internacional, así como crisis económicas; nuestra capacidad de refinanciar nuestras obligaciones financieras; en caso de ser necesario; competencia en el sector y mercados; expectativas y estimados de directivos con relación al desempeño financiero de la compañía en el futuro y planes/programas de financiamiento; acceso limitado a fuentes de financiamiento con términos competitivos, y cumplimiento de cláusulas a las cuales estamos obligados; nuestra capacidad de hacer frente a obligaciones de deuda; nuestros planes de inversión; fluctuaciones cambiarias, en tasas de interés o de inflación, así como la conversión de monedas; cambios en la legislación y regulación gubernamental, incluyendo regulación ambiental, y obligaciones derivadas de ello, y sentencias judiciales o administrativas en nuestra contra; políticas e interpretaciones relacionadas a adquisiciones; aumento de primas de seguro; cambios en precios en el mercado, demanda y preferencia del cliente y condiciones competitivas; ciclicidad y estacionalidad en nuestros resultados de operación; nuestra capacidad para implementar la estrategia diseñada; aumento en los precios de bienes y/o servicios suministrados a nosotros, y fluctuaciones en los precios de la materia prima; la imposición de controles de precio en los productos que vendemos; barreras comerciales; innovación tecnológica; los costos, dificultades, incertidumbre y regulación aplicable a fusiones, adquisiciones de empresas o alianzas estratégicas; nuestra capacidad de concretar adquisiciones por temas regulatorios u otros, y exitosamente integrar las operaciones de los negocios adquiridos; reclamos de responsabilidad incluyendo reclamos relacionados a temas de salud, seguridad y protección ambiental, así como reclamos procedentes de demandas conjuntas en México u otras jurisdicciones en las que operamos; fallas en nuestros sistemas de tecnologías de información; incluyendo sistemas de datos y de comunicación; el impacto por cambios en principios contables, nueva legislación, acciones por parte de autoridades reguladoras, anuncios gubernamentales y política monetaria o fiscal en México, o en otros mercados en los que operamos; disminución en la venta de nuestros productos por parte de distribuidores independientes; nuestra capacidad para retener a personal calificado y recontratar a personal clave; nuestra habilidad para concretar sinergias de nuestras actividades de las fusiones y adquisiciones de empresas; retrasos por parte de proveedores o la falta de capacidad para conseguir, bajo condiciones aceptables para nosotros, insumos requeridos por nosotros para elaborar los productos que vendemos; investigaciones por parte de autoridades federales; y otros factores de riesgo. En cualquier circunstancia estas declaraciones solamente se refieren a su fecha de elaboración y Elementia Materiales no tiene obligación alguna de actualizar o revisar cualquiera de ellas, ya sea por nueva información, eventos futuros, entre otros, salvo que lo requiera la ley. Por ello, se debe tener cautela al utilizar las proyecciones a futuro. El documento y su contenido es información exclusiva de la compañía y no podrá ser reproducido o distribuido en su totalidad o en parte sin previo consentimiento por escrito por parte de Elementia Materiales.

Anexos

Estado de Resultados	Cuarto Trimestre			Enero – Diciembre Proforma		
	2021	2020 Proforma	Δ%	2021	2020	Δ%
MXN millones						
Ventas Netas	5,227	4,341	20%	20,006	15,771	27%
Costo de ventas	4,336	3,812	14%	16,231	13,645	19%
Utilidad bruta	891	529	68%	3,775	2,126	78%
Gastos generales	595	672	(11%)	2,469	2,816	(12%)
Utilidad de operación	296	(143)	307%	1,306	(690)	289%
EBITDA	416	120	247%	2,020	319	533%
% de ventas netas	8%	3%	5.2 pp	10%	2%	8.1 pp
Ingresos por intereses	6	(8)	(175%)	34	36	(6%)
Gastos por intereses	(74)	(75)	(1%)	(289)	(265)	9%
Comisiones bancarias	(4)	(17)	(76%)	(18)	(60)	(70%)
Utilidad (pérdida) cambiaria, neta	20	(217)	109%	86	(72)	219%
Resultado integral de financiamiento, neto	(52)	(317)	(84%)	(187)	(361)	(48%)
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	244	(460)	153%	1,119	(1,051)	206%
Impuesto a la utilidad	194	(44)	541%	402	(76)	629%
Utilidad (pérdida) neta consolidada	50	(416)	112%	717	(975)	174%

Estado de Resultados	Cuarto Trimestre			Enero – Diciembre Proforma		
	2021	2020 Proforma	Δ%	2021	2020	Δ%
USD millones ¹						
Ventas Netas	254	218	17%	972	791	23%
Costo de ventas	211	191	10%	789	684	15%
Utilidad bruta	43	27	63%	183	107	72%
Gastos generales	29	34	(14%)	120	141	(15%)
Utilidad de operación	14	(7)	301%	63	(35)	283%
EBITDA	20	6	236%	98	16	514%
% de ventas netas	8%	3%	5.2 pp	10%	2%	8.1 pp
Ingresos por intereses	0.3	(0.4)	173%	2	2	(8%)
Gastos por intereses	(4)	(4)	4%	(14)	(13)	(6%)
Comisiones bancarias	(0.2)	(1)	(77%)	(1)	(3)	(71%)
Utilidad (pérdida) cambiaria, neta	1	(11)	109%	4	(4)	214%
Resultado integral de financiamiento, neto	(3)	(16)	(84%)	(9)	(18)	(50%)
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	12	(23)	151%	54	(53)	203%
Impuesto a la utilidad	9	(2)	527%	20	(4)	613%
Utilidad (pérdida) neta consolidada	2	(21)	112%	35	(49)	171%

¹Los montos en dólares estadounidenses fueron convertidos de pesos mexicanos a dólares, únicamente para fines ilustrativos del lector, utilizando un tipo de cambio de \$20.5835 y \$19.9487 por dólar (tipo de cambio para liquidar las obligaciones en moneda extranjera el 31 de diciembre de 2021 y 2020, respectivamente, determinado por el Banco de México y publicado en el Diario Oficial de la Federación).

Balance General

MXN millones	Dic 2021	Dic 2020 Proforma	Δ%	Dic 2021 (USD millones) ¹
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,502	2,005	(25%)	73
Clientes, neto	2,947	2,225	32%	143
Inventarios, neto	4,139	3,088	34%	201
Otras cuentas por cobrar y activos circulantes	1,030	1,203	(14%)	50
Activos circulantes	9,618	8,521	13%	467
Otras cuentas por cobrar, neto				
Inversiones en asociadas y otros	3	3	0%	0.1
Propiedades, planta y equipo, neto	9,247	9,650	(4%)	449
Activos por derechos de uso	123	145	(15%)	6
Activos intangibles, neto	600	760	(21%)	29
Impuestos por activos diferidos	384	620	(17%)	19
Otros activos	82	55	49%	4
Activos no circulantes	10,439	11,233	(6%)	507
Total de activos	20,057	19,754	2%	974
Deuda a corto plazo	1,946	3,877	(50%)	95
Proveedores	2,243	1,534	46%	109
Impuestos y otros pasivos circulantes	1,351	1,263	7%	66
Pasivo circulante	5,540	6,674	(17%)	269
Deuda a largo plazo	2,237	76	2843%	109
Impuestos diferidos	709	447	56%	34
Otros pasivos no circulantes	98	146	(32%)	5
Pasivo no circulante	3,044	669	353%	147
Total pasivos	8,584	7,343	17%	417
Capital contable	11,473	12,411	(6%)	557
Capital contable de la participación controladora	11,431	12,357	(6%)	555
Capital social	4,282	4,282	0%	208
Prima en emisión de acciones	4,414	5,259	(16%)	214
Utilidades acumuladas	2,382	2,881	(12%)	116
Otros resultados integrales	353	(65)	642%	17
Capital contable de la participación no controladora	42	54	(22%)	2
Total pasivos y capital contable	20,057	19,754	2%	974

¹Los montos en dólares estadounidenses fueron convertidos de pesos mexicanos a dólares, únicamente para fines ilustrativos del lector, utilizando un tipo de cambio de \$20.5835 por dólar (tipo de cambio para liquidar las obligaciones en moneda extranjera el 31 de diciembre de 2021 determinado por el Banco de México y publicado en el Diario Oficial de la Federación).

Relación con Inversionistas

Iris Fernández Cruz

Tel: +52 55 7845-7984

investorrelations@elementia.com

www.elementiamateriales.com

Resultados de Elementia Materiales al 4T21

Estado de Flujos de Efectivo

Enero – Diciembre Proforma

MXN millones	2021	2020	Δ%	2021 (USD millones) ¹
Utilidad (pérdida) neta	717	(975)	190%	35
Depreciación, amortización y deterioro	713	1,009	(31%)	35
Utilidad en venta de propiedades planta y equipo	5	(16)	(131%)	0.2
Intereses a favor	(34)	(36)	(6%)	(2)
Intereses a cargo	289	265	9%	14
Fluctuación cambiaria	59	106	(43%)	3
Otras partidas	402	(148)	272%	20
Partidas que no generan flujo de efectivo	2,151	205	950%	105
Flujos (utilizados en) generados por capital de trabajo	(1,007)	(1,012)	(1%)	(49)
Aumento en clientes	(722)	(28)	2479%	(35)
(Aumento) disminución en inventarios	(1,051)	575	(283%)	(51)
Aumento en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	102	270	(67%)	5
Aumento en proveedores	709	(1,327)	153%	34
(Disminución) aumentos en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	(45)	(502)	91%	(2)
Flujo de efectivo generado por actividades operativas	1,144	(807)	240%	56
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(358)	(325)	10%	(17)
Otros activos de inversión	(1)	68	(101%)	(0)
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	(359)	(257)	40%	(17)
Contratación (pago) de deuda, neto	158	1,990	(92%)	8
Disminución del fondo de recompra	(1)		0%	(0)
Intereses, comisiones bancarias y otros, neto	(377)	265	240%	(18)
Flujo neto de efectivo utilizado en por actividades de financiamiento	(220)	2,255	(109%)	(11)
(Disminución) aumento en el efectivo y equivalentes de efectivo	565	1,191	(53%)	27
Efecto de conversión	(1,068)	(216)	392%	(52)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	2,005	1,029	95%	97
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	1,502	2,004	(25%)	73

¹Los montos en dólares estadounidenses fueron convertidos de pesos mexicanos a dólares, únicamente para fines ilustrativos del lector, utilizando un tipo de cambio de \$20.5835 por dólar (tipo de cambio para liquidar las obligaciones en moneda extranjera el 31 de diciembre de 2021 determinado por el Banco de México y publicado en el Diario Oficial de la Federación).