

Clave de Cotización: ALFA

Fecha Evento: 2022-10-20

Evento Relevante

Clave Cotización	ALFA
Fecha	2022-10-20
Razón Social	ALFA SAB de CV
Lugar	Monterrey, NL
Mercado Exterior	Latibex
Documento adjunto	

Tipos de evento relevante [Eje]

Otros eventos relevantes

Asunto

ALFA reporta Flujo de US \$454 millones en el 3T22

Evento relevante

ALFA reporta Flujo de US \$454 millones en el 3T22 con Axtel como Operaciones Discontinuas; Flujo acumulado récord de US \$1,736 millones

INFORMACIÓN RELEVANTE 3T22

ALFA	➤ Avanza proceso de escisión de la participación de ALFA en Axtel, aprobado por accionistas de ALFA el 12 de julio; cifras de Axtel presentadas como operaciones discontinuas. ➤ El Flujo del 3T22 de US \$454 millones incluye un impacto de US -\$118 millones por partidas extraordinarias en Alpek, relacionadas con la reciente caída en los precios del petróleo. ➤ Razón de apalancamiento neto consolidado de 2.2 veces, mejora del 2.5 veces en el 3T21; Alpek 1.2 veces y Sigma 2.5 veces al cierre del 3T22. ➤ Recompra de 24.9 millones de acciones de ALFA en el 3T22 (~US \$17 millones); 86.9 millones de acciones en lo que va del año (~US \$60 millones).
Alpek	➤ La integración exitosa de las operaciones de lámina y resinas de PET contribuyó al crecimiento del 3T22 en Volumen (+14%), Ventas (+42%) y Flujo (+10%) comparado con el 3T21. ➤ El Flujo Comparable del 3T22 alcanzó un récord de US \$424 millones, 81% mayor año contra año. ➤ Reinició la construcción de la planta integrada de PTA-PET en Corpus Christi, Texas a través de una empresa conjunta (Corpus Christi Polymers).
Sigma	➤ Ingresos trimestrales récord impulsados por un crecimiento de dos dígitos en México, EE. UU. y Latam. ➤ Los Ingresos en euros aumentaron 12% año contra año, impulsados por un incremento de dos dígitos en precios promedio y un ligero crecimiento del Volumen en Europa. ➤ El Flujo del 3T22 disminuyó 14% año contra año debido a las presiones inflacionarias que afectan principalmente las operaciones en Europa.
Axtel (Operaciones Discontinuas)	➤ <i>Mejora secuencial en el 3T22, Ingresos (+7%) y Flujo (+12%) impulsados por crecimiento en ambas unidades de negocio – Infraestructura y Servicios.</i> ➤ <i>Efectivo de US \$74 millones más US \$40 millones disponibles en líneas de crédito comprometidas al cierre del 3T22.</i>

Mensaje del Director General de ALFA

“Esperamos que ustedes y sus familias continúen bien. ALFA avanzó con las iniciativas estratégicas clave y obtuvo un sólido desempeño financiero durante el tercer trimestre. El proceso de escisión de Axtel ha continuado según lo planeado. Por lo tanto, Axtel se presenta como una operación discontinua en los estados financieros consolidados de ALFA.

Los Ingresos y el Flujo de ALFA del 3T22 aumentaron 26% y 3% año contra año, respectivamente. El Flujo del tercer trimestre de US \$454 millones, incluye un impacto de US -\$118

Evento Relevante

millones por partidas extraordinarias en Alpek, compuesto principalmente por un ajuste de inventario no monetario y un efecto de arrastre en medio de la reciente caída de precios de las materias primas petroquímicas. Ajustando por partidas extraordinarias, el Flujo Comparable de ALFA del 3T22, de US \$572 millones, fue un récord para cualquier tercer trimestre, impulsado por Alpek.

El Flujo Comparable de Alpek del 3T22 aumentó 81% respecto al 3T21 y 15% respecto al 2T22, apoyado por márgenes de la industria superiores a los esperados en poliéster y poliestireno expandible (EPS). Alpek también se benefició de la exitosa integración de su más reciente adquisición del negocio de lámina y resinas de PET. Los resultados de este nuevo negocio superaron las expectativas después de completar el primer trimestre de operaciones bajo el control de Alpek.

Los Ingresos de Sigma en el 3T22 aumentaron 9% año contra año, impulsados por el crecimiento del Volumen en todas las regiones. Sin embargo, el Flujo disminuyó 14% en el mismo periodo ya que el sólido desempeño en las Américas fue más que contrarrestado por una disminución en las operaciones europeas. El desempeño en Europa continuó afectado negativamente por el aumento de los precios de la energía y la depreciación del euro, así como otras presiones inflacionarias inesperadas. Es importante señalar que México, EE.UU. y Latam han logrado un crecimiento positivo en Flujo Acumulado año contra año, en monedas locales. Hacia delante, la capacidad de Sigma para generar un Flujo más sólido es clave para el proceso de Liberación de Valor de ALFA, más allá de la escisión de Axtel.

ALFA está comprometida en continuar con la transferencia de valor a sus accionistas a través de un enfoque balanceado que incluye pago de dividendos, recompra de acciones, mejora en las métricas de deuda y los esfuerzos transformacionales para mitigar el descuento de conglomerado. Durante 2022, ALFA ha recomprado 86.9 millones de acciones (~US \$60 millones). Además, la razón de Deuda Neta a Flujo al cierre del 3T22 fue de 2.2 veces, comparada con 2.5 veces en el 3T21.

La escisión de Axtel marcó un nuevo hito, mejorando la independencia de nuestros negocios. Tal como lo aprobaron los accionistas de ALFA el 12 de julio, estamos siguiendo prácticamente el mismo proceso que llevamos a cabo con Nemak. ALFA transferirá la totalidad de su participación accionaria en Axtel a los accionistas de ALFA a través de una nueva entidad que cotizará en la Bolsa Mexicana de Valores, denominada "Controladora Axtel".

Tras la aprobación, el plazo legal requerido de 45 días transcurrió sin objeciones durante el tercer trimestre. Además, se constituyó la nueva entidad legal "Controladora Axtel" y se inició su proceso de registro en el mercado. Con base en nuestro proceso de escisión anterior, esperamos que la nueva entidad comience a cotizar en la Bolsa Mexicana de Valores antes del fin de año.

Una vez completada esta transacción, ALFA tendrá una estructura más ligera compuesta por solo dos principales subsidiarias: Sigma y Alpek, las cuales fortalecen la posición financiera de la Compañía con calificaciones crediticias de grado de inversión. Asimismo, los accionistas de ALFA ganarán autonomía al tener participaciones separadas en ALFA, Axtel y Nemak. Además, la escisión marca una nueva etapa para Axtel, con atractivas perspectivas para ejecutar su agenda estratégica como entidad independiente.

El fortalecimiento de los negocios individuales, a través de iniciativas de crecimiento y de mejora de ingresos, es otro elemento esencial de nuestros esfuerzos de transformación. Alpek y sus dos socios en Corpus Christi Polymers (CCP) reanudaron la construcción de una planta integrada de PTA-PET en Corpus Christi, Texas, con una capacidad anual prevista de 1.3 y 1.1 millones de toneladas de PTA y PET, respectivamente. Cada socio recibirá un tercio de la producción total del sitio, lo que aumentará la capacidad de Alpek para atender la demanda creciente de los clientes. Se espera que esta moderna planta comience a operar en 2025, como la estructura de costos más competitiva en las Américas.

Clave de Cotizacion: ALFA

Fecha Evento: 2022-10-20

Evento Relevante

Por otra parte, la Unidad de Negocio *Growth* de Sigma está comprometida a desarrollar nuevas fuentes de ingresos a través de oportunidades de alto potencial con categorías globales y nuevos modelos de negocio. Better Balance®, la marca global a base de proteína vegetal lanzada recientemente alcanzó más de 1,000 puntos de venta en España, México y Estados Unidos. Además, durante el 3T22, 12 *startups* fueron seleccionadas para realizar pruebas piloto en diferentes regiones tras la tercera edición de Tastech by Sigma®, una aceleradora de negocios que busca transformar la industria alimenticia.

El enfoque en la mejora continua de ASG mediante la integración de las mejores prácticas es fundamental en la forma de operar de ALFA y sus negocios. Recientemente, incrementó la calificación S&P CSA de ALFA, obteniendo una puntuación significativamente superior a la media del sector gracias a las mejoras en los tres pilares. También sobre ASG, cabe destacar que Alpek anunció que se unió a Cyclyx International, un consorcio enfocado en establecer una ruta circular para el reciclaje de plástico a través de métodos innovadores de recolección para estirénicos expandibles.

Por último, ALFA continúa por buen camino para alcanzar sus objetivos financieros y estratégicos gracias a la dedicación y el empeño de todos los miembros de nuestro equipo, que siguen trabajando al más alto nivel. Mi más sincero agradecimiento a cada uno de ellos".

Manténganse bien y seguros,

Álvaro Fernández

Nota relevante sobre cambios en los Estados Financieros Consolidados de ALFA

El 12 de julio de 2022 los Accionistas de ALFA aprobaron escindir la participación accionaria de ALFA en Axtel en una nueva entidad listada llamada "Controladora Axtel". De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Axtel cumple con la definición de una "Operación Discontinua" para efectos de los Estados Financieros Consolidados de ALFA. "Operaciones Discontinuas" son los resultados netos de una entidad que se mantiene disponible para su venta o que ya ha sido vendida.

Los cambios en los Estados Financieros Consolidados de ALFA son los siguientes:

- El Estado Consolidado de Situación Financiera presenta los activos de Axtel como "Activos circulantes de operaciones discontinuas" y sus pasivos como "Pasivos circulantes de operaciones discontinuas" al cierre del 3T22. Los periodos previos no se actualizan.
- El Estado Consolidado de Resultados presenta los ingresos y gastos netos de Axtel como una sola línea "Utilidad (Pérdida) de operaciones discontinuas" de esta manera:
 - o 3T21: cifras acumuladas de los tres meses finalizados el 30 de septiembre de 2021.
 - o 2T22: cifras acumuladas de los tres meses finalizados el 30 de junio de 2022.
 - o 3T22: cifras acumuladas de los tres meses finalizados el 30 de septiembre de 2022.
 - o Acum. '21: cifras acumuladas de los nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2021.
 - o Acum. '22: cifras acumuladas de los nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2022.
-
- El Cambio en la Deuda Neta presenta las entradas y salidas netas de Axtel como una sola línea, "Disminución (Aumento) de la Deuda Neta por operaciones discontinuas" de esta manera:
 - o 3T21: cifras acumuladas de los tres meses finalizados el 30 de septiembre de 2021.
 - o 2T22: cifras acumuladas de los tres meses finalizados el 30 de junio de 2022.
 - o 3T22: cifras acumuladas de los tres meses finalizados el 30 de septiembre de 2022.
 - o Acum. '21: cifras acumuladas de los nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2021.
 - o Acum. '22: cifras acumuladas de los nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2022.
- El Cambio en la Deuda Neta también presenta el saldo de la Deuda Neta de Axtel como "Deuda Neta de operaciones discontinuas" al cierre del 3T22. Los periodos previos no se actualizan.

INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA (US \$ MILLONES)

	3T22	2T22	3T21	Var.% vs. 2T22	Var.% vs. 3T21	Acum. '22	Acum. '21	Var. %
ALFA y Subsidiarias con Axtel como Operaciones Discontinuas								
Ingresos ALFA	4,856	4,709	3,839	3	26	13,633	10,674	28
Alpek	2,951	2,815	2,082	5	42	8,098	5,545	46
Sigma	1,879	1,870	1,729	-	9	5,461	5,049	8
Flujo¹ ALFA	454	672	441	(32)	3	1,736	1,374	26
Alpek	306	507	279	(40)	10	1,270	876	45
Sigma	151	172	176	(12)	(14)	484	540	(10)
Flujo Comparable ALFA	572	534	396	7	44	1,592	1,160	37
Alpek	424	369	234	15	81	1,126	662	70
Sigma	151	172	176	(12)	(14)	485	540	(10)
Utilidad Neta Mayoritaria²	141	243	125	(42)	13	594	378	57
Inversiones y Adquisiciones³	164	572	83	(71)	98	812	314	159
Deuda Neta ALFA⁴	4,830	5,406	4,875	(11)	(1)	4,830	4,875	(1)
Alpek	1,805	1,776	1,323	2	36	1,805	1,323	36
Sigma	1,708	1,772	1,692	(4)	1	1,708	1,692	1
Deuda Neta/Flujo ALFA ⁵	2.2	2.2	2.5					
Cobertura de Intereses ALFA ⁶	7.3	7.6	5.5					
Axtel (como Operaciones Discontinuas)								
Ingresos	133	125	136	6	(2)	381	421	(10)
Flujo	38	34	44	12	(14)	105	143	(27)
Inversiones y Adquisiciones	14	16	24	(13)	(42)	46	55	(16)
Deuda Neta	566	570	613	(1)	(8)	566	613	(8)

1 Flujo = Utilidad de Operación + depreciaciones y amortizaciones + deterioro de activos.

2 Utilidad Neta Mayoritaria incluye Utilidad Neta Mayoritaria de Operaciones Discontinuas (Axtel).

3 Cifra bruta; no incluye desinversiones ni Inversiones y Adquisiciones de Operaciones Discontinuas (Axtel).

4 Deuda Neta ajustada por Operaciones Discontinuas (excluyendo Axtel) al cierre del 3T22; periodos previos sin cambios.

5 Veces. UDM = Últimos 12 meses. Razón calculada con Operaciones Discontinuas para todos los periodos.

6 Veces. UDM = Últimos 12 meses. Cobertura de intereses = Flujo/Gastos Financieros Netos con Operaciones Discontinuas.

Clave de Cotizacion: ALFA

Fecha Evento: 2022-10-20

Evento Relevante

INFORMACIÓN DE CONFERENCIA TELEFÓNICA 3T22

Fecha: Viernes, 21 de octubre de 2022

Hora: 12:00 p.m. (Centro, CDMX) / 1:00 p.m. (Este, NY)

Teléfono:	EE.UU.:	+1-877-451-6152
Internacional:		+1-201-389-0879
México:	800-522-0034	

Clave: 13733205

Webcast: https://viavid.webcasts.com/starthere.jsp?ei=1573414&tp_key=09a3866062Repetición: <https://www.alfa.com.mx/eventos/>

Acerca de ALFA

ALFA administra un portafolio diversificado de negocios líderes con operaciones globales: Sigma, compañía multinacional líder en la industria de alimentos, enfocada en la producción, comercialización y distribución de productos de calidad, a través de reconocidas marcas en México, Europa, EE.UU. y Latinoamérica. Alpek, uno de los productores líderes a nivel mundial de poliéster (PTA, PET, rPET y fibras) y líder en el mercado mexicano de polipropileno (PP) y poliestireno expandible (EPS). Axtel, compañía de Tecnologías de Información y Comunicación (TIC) que sirve a los mercados empresarial y gubernamental en México. En 2021, ALFA generó ingresos por \$308,060 millones de pesos (US \$15,181 millones) y Flujo de Operación de \$41,050 millones de pesos (US \$2,022 millones). Las acciones de ALFA cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores y en Latibex, en la Bolsa de Madrid. Para más información, visite www.alfa.com.mx

Sobre la preparación de este reporte

Este comunicado puede contener información prospectiva basada en numerosas variables y suposiciones que son inherentemente inciertas. Implican juicios con respecto a, entre otras cosas, las condiciones futuras del mercado económico, competitivo y financiero y las decisiones comerciales futuras, todas las cuales son difíciles o imposibles de predecir con precisión. Estas incertidumbres incluyen, pero no se limitan a, riesgos relacionados con la pandemia COVID-19, tales como alcance y duración del brote, implementación de acciones de respuesta gubernamentales y medidas restrictivas, disponibilidad de trabajadores y contratistas debido a enfermedades o restricciones como quedarse en casa, interrupciones de las cadenas de suministro y otros impactos en el negocio o en la capacidad de la Compañía para ejecutar planes de continuidad del negocio. En consecuencia, los resultados podrían variar de los establecidos en esta versión. El informe presenta información financiera no auditada. Las cifras se presentan en pesos mexicanos o dólares estadounidenses, según se indica. En su caso, los

Clave de Cotizacion: ALFA

Fecha Evento: 2022-10-20

Evento Relevante

montos en Pesos se convirtieron a dólares estadounidenses utilizando el tipo de cambio promedio de los meses durante los cuales se registraron las operaciones. Las razones financieras se calculan en dólares estadounidenses. Debido al redondeo de cifras, pueden producirse pequeñas diferencias al calcular los cambios porcentuales de un periodo a otro.
