

## ALFA reporta Flujo de US \$563 millones en el 1T20

- El Flujo consolidado fue de US \$563 millones en el trimestre; 9% superior al de 1T19.
- Alpek, Sigma y Axtel operan a máxima capacidad para proveer alimentos esenciales, materiales de empaque, suministros médicos y servicios de telecomunicación durante la emergencia sanitaria.

Monterrey, N.L. México, abril 16, 2020. ALFA, S.A.B. de C.V. (BMV: ALFAA) (ALFA), una compañía líder que administra un portafolio diversificado de negocios y con operaciones globales, anunció hoy sus resultados no auditados para el primer trimestre de 2020 ("1T20"). Todas las cifras se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF").

### INFORMACIÓN RELEVANTE 1T20

ALFA	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Enfoque en la seguridad y continuidad del Negocio frente al COVID-19; US \$2,290 millones en Caja.</li> <li>• Se retira Guía 2020; resultados con tendencia por encima de las expectativas previo a COVID-19.</li> </ul>
Alpek	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Provee materiales esenciales para el empaque de alimentos/bebidas y suministros médicos.</li> <li>• Mayores márgenes de referencia de poliéster en Asia compensaron parcialmente la baja en los precios del petróleo/materias primas.</li> </ul>
Sigma	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Mayor volumen de ventas en todas las regiones.</li> <li>• Menores precios de materias primas contra el 4T19 compensaron parcialmente el impacto causado por la depreciación del Peso Mexicano.</li> </ul>
Nemak	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Suspensión temporal en las operaciones de ciertas plantas; exitoso reinicio de la producción en China.</li> <li>• Sólida posición financiera; US \$785 millones en Caja y Deuda Neta/Flujo de 2.1 veces.</li> </ul>
Axtel	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Proporcionando servicios esenciales de conectividad, ciberseguridad y servicios en la nube, entre otros.</li> <li>• Recibió pago de US \$175 millones por la venta de tres Centros de Datos previamente anunciada.</li> </ul>

## Mensaje del Director General de ALFA

“Estamos viviendo un evento sin precedente, que ha impactado a la comunidad global y ha cambiado muchos aspectos de nuestra vida diaria. Gobiernos, empresas y ciudadanos en todo el mundo están luchando contra el COVID-19, en un entorno de creciente número de casos de contagio. Además de su impacto sobre la salud, el virus está afectando significativamente las actividades económicas alrededor del mundo.

ALFA se está adaptando rápidamente a las condiciones cambiantes de la industria; proporcionando bienes y servicios esenciales en estos momentos difíciles, apoyada por equipos talentosos y dedicados en todos los niveles, así como una sólida posición financiera.

Estamos enfocando nuestros esfuerzos en Seguridad y Continuidad del negocio. La principal prioridad es la Seguridad, por ello reforzamos los estándares de salud y seguridad en todas nuestras operaciones, a fin de proteger el bienestar de nuestros colaboradores, clientes, proveedores y comunidades.

Las acciones emprendidas para garantizar lo anterior incluyen: mayores protocolos de higiene y sanitización, reducción del personal en plantas vía colaboración virtual, medidas de distanciamiento físico y restricciones de viajes. ALFA busca también mantener un contacto cercano con los grupos de interés en todas las regiones, incluyendo instituciones de salud y gobierno, a fin de identificar e implementar acciones adicionales en apoyo de los esfuerzos mundiales para minimizar la transmisión del virus.

Es crucial mantener la continuidad y sostenibilidad de nuestras operaciones a largo plazo; protegiendo los empleos de nuestros colaboradores, sirviendo de manera responsable a nuestros clientes y buscando formas de contribuir a nuestras comunidades en la lucha contra el COVID-19.

Para ello, se han integrado Comités de Continuidad por negocio, a nivel local, subsidiarias y corporativo; monitoreando de cerca la situación y coordinando nuestra respuesta según lo requieran las cambiantes condiciones. Estamos trabajando con todos los involucrados en nuestras cadenas de valor, a fin de ajustar adecuadamente nuestras operaciones. Alpek, Sigma y Axtel están enfocadas en operar a máxima capacidad ante la mayor demanda de alimentos, materiales de empaque, suministros médicos y servicios de telecomunicación.

En contraste, la industria automotriz está siendo afectada por recortes en la producción de vehículos ligeros y cierres temporales, debido a las declaraciones de emergencia emitidas en México y otros países. Como resultado, Nemark ha suspendido temporalmente la operación en ciertas plantas y líneas de producción.

ALFA y sus subsidiarias están implementando iniciativas de reducción de costos y otras acciones para capturar beneficios en flujo de efectivo, como el diferimiento de ciertas inversiones, así como la optimización del capital de trabajo. El Presidente del Consejo de ALFA y yo hemos decidido voluntariamente reducir nuestros sueldos en 30% durante el 2T20 para complementar otras iniciativas de ahorros de costos.

También formalizaremos un programa voluntario de reducción de sueldos para los colaboradores de las oficinas corporativas de ALFA, quienes podrán decidir el monto y destino de su contribución para: i) fondar programas de apoyo a la comunidad y/o ii) ahorro de costos bajo este entorno operativo.

Cada una de nuestras subsidiarias se encuentra trabajando en iniciativas y programas específicos. En particular, Nemark ha emprendido medidas adicionales para disminuir costos y gastos, incluyendo reducciones salariales para ejecutivos y de horas de trabajo para el personal de confianza, entre otras.

Además, los dividendos previamente aprobados en Nemark y Alpek estarán sujetos a una revisión detallada por parte de sus Consejos, a fin de brindar a los accionistas una recomendación ante las condiciones actuales de mercado. La implementación de dichas recomendaciones estarán sujetas a la aprobación de sus accionistas.

Estamos ante un entorno macroeconómico global incierto, caracterizado por una importante disminución en los precios de materias primas, aunado a la volatilidad en tipos de cambio, aumento en el desempleo y distorsiones en la demanda. Es importante señalar que el impacto de algunas de estas variables es parcialmente compensado por el efecto positivo de otras condiciones. Sin embargo, con base en la información disponible a la fecha, es difícil pronosticar las repercusiones futuras del COVID-19. Ante ello, estamos retirando nuestra guía de resultados 2020, esperando realizar una nueva estimación tan pronto como se pueda determinar de manera confiable.

ALFA y todas sus subsidiarias reportaron una sólida posición financiera al cierre del 1T20. El saldo de efectivo consolidado de la Compañía de US \$2,290 millones es comparable al Flujo generado en 2019 y mayor a la suma total de vencimientos consolidados de deuda de los próximos tres años. Además, la Deuda Neta de Caja a Flujo fue 2.7 veces, similar frente a la del 4T19.

Nuestra posición de efectivo total aumentó US \$923 millones en comparación con el 4T19, ya que fortalecimos la liquidez al utilizar una parte de las líneas de crédito disponibles a fin de mejorar nuestra flexibilidad financiera. Además, Axtel recibió los ingresos correspondientes por la venta de sus Centros de Datos.

Nuestros resultados del primer trimestre de 2020 se mantenían con tendencia por encima de las expectativas previo al impacto del COVID-19. El Flujo consolidado del 1T20 fue de US \$563 millones, incluyendo una ganancia no recurrente de US \$107 millones por la venta de los Centros de Datos de Axtel.

Hacia adelante, ALFA y sus subsidiarias seguirán operando con los más altos estándares de seguridad y enfocándose en la continuidad de los negocios. Confío en que estamos tomando las medidas correctas para proteger el bienestar de nuestros colaboradores, servir responsablemente a nuestros clientes y contribuir en la lucha contra el COVID-19. Los planes de crecimiento de largo plazo y la implementación de las iniciativas estratégicas de la Compañía permanecen sin cambio. No obstante, el enfoque actual de toda la organización está orientada a enfrentar y superar estos tiempos difíciles.

Agradezco a todos los miembros de nuestros equipos por su arduo trabajo y dedicación para mantener el suministro de alimentos esenciales en Sigma; materiales esenciales para el empaque de alimentos y bebidas y suministros médicos en Alpek; conectividad esencial para la colaboración virtual en Axtel; y para ajustar rápidamente las operaciones en Nemark. Extiendo el agradecimiento a nuestros clientes, proveedores y socios que se han unido para hacer frente a esta situación.

Mis mejores deseos a ustedes y a sus familias para que se mantengan sanos y seguros".

**Álvaro Fernández**

INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA (US \$ MILLONES)

	1T20	4T19	1T19	Var. % vs. 4T19	Var. % vs. 1T19
<b>Ingresos ALFA</b>	<b>4,167</b>	<b>4,267</b>	<b>4,479</b>	<b>(2)</b>	<b>(7)</b>
Alpek	1,433	1,407	1,642	2	(13)
Sigma	1,637	1,706	1,516	(4)	8
Nemak	907	941	1,102	(4)	(18)
Axtel	157	176	173	(11)	(9)
Newpek	16	18	23	(10)	(29)
<b>Flujo<sup>1</sup> ALFA</b>	<b>563</b>	<b>636</b>	<b>519</b>	<b>(11)</b>	<b>9</b>
Alpek	111	356	140	(69)	(21)
Sigma	169	176	166	(4)	1
Nemak	142	133	175	7	(19)
Axtel	156	53	58	192	169
Newpek	(6)	(65)	(8)	92	33
<b>Utilidad Neta Mayoritaria</b>	<b>170</b>	<b>80</b>	<b>66</b>	<b>112</b>	<b>159</b>
<b>Inversiones y Adquisiciones<sup>2</sup></b>	<b>180</b>	<b>325</b>	<b>212</b>	<b>(45)</b>	<b>(15)</b>
<b>Deuda Neta</b>	<b>6,323</b>	<b>6,276</b>	<b>7,194</b>	<b>1</b>	<b>(12)</b>
Deuda Neta/Flujo UDM*	2.7	2.7	2.6		
Cobertura de Intereses <sup>3</sup> UDM*	5.3	5.2	5.7		

\* Veces. UDM = últimos 12 meses.

1 Flujo de Operación = Utilidad de Operación, más depreciaciones y amortizaciones, más deterioro de activos fijos. 2 Cifra bruta, no incluye desinversiones. 3 Cobertura de Intereses = Flujo/Gastos Financieros Netos

## INFORMACIÓN DE CONFERENCIA TELEFÓNICA 1T20

Fecha: Viernes 17 de abril, 2020  
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: 13701368  
Webcast: <http://public.viavid.com/index.php?id=138909>  
Repetición: <http://www.alfa.com.mx/R1/conferencia.htm>

### Contacto

**Hernán F. Lozano**

Director de Relación con Inversionistas  
ALFA, S.A.B. de C.V.  
T. +52 (81) 8748-2521  
[iralfa@alfa.com.mx](mailto:iralfa@alfa.com.mx)

**Carolina Alvear**

Directora de Comunicación Corporativa  
ALFA, S.A.B. de C.V.  
T. +52 (81) 8748-2521  
[comunicacion@alfa.com.mx](mailto:comunicacion@alfa.com.mx)



## Acerca de ALFA

ALFA es una empresa que administra un portafolio diversificado de negocios: Alpek, uno de los más grandes productores a nivel mundial de poliéster (PTA, PET y fibras) y líder en el mercado mexicano de polipropileno, poliestireno expandible y caprolactama. 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. Nematik, proveedor líder de soluciones innovadoras de aligeramiento para la industria automotriz global, especializado en el desarrollo y manufactura de componentes de aluminio para tren motriz, componentes estructurales y para vehículos eléctricos. Axtel, compañía de Tecnologías de Información y Comunicación (TIC) que sirve a los mercados empresarial y gubernamental en México. Newpek, empresa que realiza operaciones en la industria de hidrocarburos en EE.UU. y México. En 2019, ALFA generó ingresos por \$337,750 millones de Pesos (US \$17,538 millones) y Flujo de Operación de \$44,280 millones de Pesos (US \$2,298 millones). Las acciones de ALFA cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores y en Latibex, en la Bolsa de Madrid.

## 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 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 período a otro.