

ALFA reporta Flujo de US \$444 millones en el 3T20 con Nemak como Operaciones Discontinuas; US \$621 millones incluyendo Nemak

- Mayor crecimiento de Flujo trimestre a trimestre (+65%) en más de dos décadas.
- Avanza la iniciativa transformacional de “Liberación de Valor”; enfoque en escisión de Nemak y venta de Axtel.

Monterrey, N.L. México, octubre 21, 2020. ALFA, S.A.B. de C.V. (BMV: ALFAA) (ALFA), una compañía que administra un portafolio diversificado de negocios y con operaciones globales, anunció hoy sus resultados no auditados para el tercer trimestre de 2020 ("3T20"). Todas las cifras se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF").

INFORMACIÓN RELEVANTE 3T20

ALFA	<ul style="list-style-type: none"> • Avanza la iniciativa transformacional de “Liberación de Valor”; enfoque en la escisión de Nemak y la venta de Axtel. • Flujo del 3T20 65% superior al del 2T20; recuperación más rápida trimestre a trimestre en más de dos décadas.
Alpek	<ul style="list-style-type: none"> • Volúmenes récord impulsados por sólida demanda de PET y recuperación de los sectores de Construcción y Automotriz. • Fuerte crecimiento secuencial de Flujo ante el repunte favorable en los precios del petróleo y materias primas.
Sigma	<ul style="list-style-type: none"> • Aumento de ventas año contra año en todas las regiones en monedas locales. (Excluyendo el canal de Foodservice) • Margen de Flujo de 11.4% en el 3T20, incluyendo una expansión de margen trimestre a trimestre de más de 290 puntos base en Europa.
Axtel	<ul style="list-style-type: none"> • Recibió un alto número de ofertas no vinculantes por la unidad de Infraestructura y por todo Axtel. • Proceso de venta pasó a su segunda fase, enfocándose en una transacción potencial por toda la compañía, incluidas ambas unidades de negocio.
Nemak (Operaciones Discontinuas)	<ul style="list-style-type: none"> • Flujo trimestral más alto desde el 2T18 (US \$178 millones). • Flujo récord por unidad equivalente de US \$17.6 impulsado por ajustes a la estructura de costos.

Mensaje del Director General de ALFA

“Espero que todos ustedes y sus familias estén seguros y gozando de buena salud. Para ALFA, el tercer trimestre fue decisivo ya que iniciamos un proceso transformacional de liberación de valor y nuestros resultados operativos tuvieron una recuperación en forma de V. La fortaleza de cada uno de nuestros negocios, el carácter esencial de muchos de nuestros productos y servicios, más la resiliencia de nuestros equipos alrededor del mundo, contribuyeron a que la empresa lograra la recuperación de Flujo más rápida, trimestre contra trimestre, en más de dos décadas.

Además de nuestra inmediata respuesta a la pandemia de la COVID-19, enfocada en la seguridad y continuidad de los negocios, ALFA también ha mantenido una especial atención en su prioridad estratégica de liberación del valor no reconocido de la compañía.

Con los años hemos construido, nutrido y crecido un portafolio diverso de compañías que hoy son líderes en sus respectivas industrias. Sin embargo, los sólidos fundamentales subyacentes de cada Unidad de Negocio no se ven reflejados por completo en el valor bursátil de ALFA. Por tanto, estamos convencidos de que la manera más efectiva para lograr una valuación más alta es evolucionar hacia negocios totalmente independientes y autónomos, a través de la iniciativa de “Liberación de Valor”.

Anticipamos que esta es una evolución de mediano plazo que requiere una implementación gradual y ordenada para maximizar el valor a nuestros accionistas, mientras mantenemos un fuerte perfil crediticio. Los dos primeros hitos relevantes de la estrategia son la escisión de Nemark y la venta de Axtel, procesos en los que se avanzó considerablemente durante el trimestre.

En agosto fue aprobada por nuestros accionistas la propuesta de escindir la participación accionaria de ALFA en Nemark. Esperamos terminar en algunas semanas todos los procesos administrativos, el listamiento y la entrega de las acciones a cada uno de los accionistas de ALFA, quienes recibirán el equivalente a una acción de “Controladora Nemark” por cada acción de ALFA en su poder, además de mantener su participación accionaria en ALFA. “Controladora Nemark” será la nueva entidad, que estará listada y tendrá la participación accionaria que ALFA tiene en Nemark. Como resultado de estos avances, y desde este trimestre, Nemark comenzará a ser reportada como operación discontinua en los resultados financieros consolidados de ALFA.

En el caso de Axtel, el proceso para su monetización sigue avanzando en la medida en que la compañía recibió atractivas ofertas no vinculantes. El proceso entró en su segunda fase. Es importante señalar que las ofertas seleccionadas por Axtel para dicha etapa contemplan una potencial transacción por la compañía completa, incluyendo sus dos unidades de negocio. Reafirmamos nuestro compromiso de usar los ingresos provenientes de la venta de Axtel para reducir los niveles de deuda, tal y como está planeado en la iniciativa de “Liberación de Valor” de la compañía.

A continuación, algunos de los eventos destacables del 3T20, que a su vez complementan la iniciativa de “Liberación de Valor” de ALFA a través de un enfoque en negocios clave, el fortalecimiento de nuestro Balance General y la mayor independencia de los negocios:

- La desinversión de todos los activos de Newpek en Texas.
- El anuncio de Alpek sobre el inicio de la recuperación de US \$160 millones en deuda garantizada, más intereses, de parte de M&G México.
- El análisis conjunto de todos los servicios corporativos (por ejemplo, Finanzas, Legal, Capital Humano) en la medida en que las subsidiarias buscan establecer su independencia total en el mediano plazo.

Desde un punto de vista de entorno general, nos satisface ver una recuperación en forma de V en las variables que causaron las distorsiones temporales de los resultados del 2T20. Tal es el caso de la aceleración mundial en la producción de automóviles, el incremento en los precios del petróleo, la reapertura paulatina de restaurantes y hoteles, el fortalecimiento del peso mexicano, entre otras.

En resumen, consideramos que el desempeño de ALFA este trimestre refleja: i) una sólida demanda por nuestros productos y servicios, apoyada por cambios en el comportamiento de los consumidores debido a la pandemia, ii) el extraordinario esfuerzo y habilidad de nuestros equipos alrededor del mundo para superar retos sin precedentes, y iii) la mejora de las condiciones macroeconómicas.

El Flujo Consolidado de ALFA durante el 3T20 con Nemark como Operaciones Discontinuas aumentó 65% frente al 2T20 y 8% en comparación con el 3T19. Alpek logró un nuevo récord en volumen trimestral y se vio beneficiado por un entorno de precios del petróleo y materias primas al alza trimestre contra trimestre. Por su parte, Sigma alcanzó un margen de Flujo de 11.4% en el 3T20, incluyendo una expansión de margen trimestre a trimestre de más de 290 puntos base en Europa.

El Flujo Proforma de ALFA en el 3T20 (incluyendo Nemark) de US \$621 millones fue más de 2.5 veces el Flujo del 2T20, impulsado por la fuerte recuperación de Nemark. La empresa estableció un nuevo punto de referencia en la medida en que realineó rápidamente su estructura de costos y aumentó exitosamente su producción en todas las regiones en las que opera.

Como resultado de lo anterior, Nemark logró su mayor Flujo trimestral desde 2T18 y logró un nuevo récord de Flujo por unidad equivalente de US \$17.6. Adicionalmente, Nemark siguió expandiendo su línea de producción de componentes estructurales y para vehículos eléctricos (CE/VE), alcanzando aproximadamente US \$850 millones en contratos de este tipo para finales del 3T20. Estamos muy orgullosos de la sólida trayectoria de Nemark conforme se transforma en el primer negocio independiente de ALFA.

La posición financiera de ALFA en el 3T20 se fortaleció gracias a una menor deuda neta y un mayor Flujo. El apalancamiento neto fue 3.0 veces con Nemak como Operaciones Discontinuas, menor año contra año y trimestre contra trimestre. Además, empezamos a reducir gradualmente el exceso de liquidez conforme las condiciones se van normalizando. Al cierre del 3T20, la Caja consolidada de ALFA con Nemak como Operaciones Discontinuas fue de US \$1,408 millones comparados con US \$1,748 millones en el 2T20.

Hacia el futuro, esperamos que la mayor parte de los cierres en grandes sectores de la economía global hayan quedado en el pasado. ALFA y sus subsidiarias seguirán garantizando los más altos estándares de seguridad, su enfoque en la continuidad del negocio y la consecución de nuestras prioridades estratégicas.

Quiero reconocer y agradecer a cada uno de nuestros colaboradores; cuyo arduo trabajo y dedicación han sido fundamentales para que ALFA salga fortalecida de la crisis”.

Manténganse bien y seguros,

Álvaro Fernández

INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA (US \$ MILLONES)

	3T20	2T20	3T19	Var. % 2T20	Var. % 3T19	Acum. '20	Acum. '19	Var. %
ALFA & Subsidiarias con Nemak como Operaciones Discontinuas								
Ingresos ALFA	3,056	2,789	3,356	10	(9)	9,106	10,195	(11)
Alpek	1,325	1,175	1,523	13	(13)	3,933	4,809	(18)
Sigma	1,577	1,470	1,632	7	(3)	4,684	4,758	(2)
Axtel	140	132	165	6	(15)	429	504	(15)
Newpek	2	7	16	(67)	(85)	26	58	(56)
Flujo¹ ALFA	444	269	409	65	8	1,133	1,174	(3)
Alpek	179	74	194	140	(8)	364	495	(27)
Sigma	179	159	182	13	(1)	506	527	(4)
Axtel	49	53	57	(7)	(14)	257	211	22
Newpek	46	(8)	(11)	680	507	33	(25)	229
Utilidad Neta Mayoritaria²	171	(88)	60	294	187	253	220	15
Inversiones y Adquisiciones³	67	85	130	(21)	(48)	234	348	(33)
Deuda Neta⁴	4,894	6,640	7,032	(26)	(30)	4,894	7,032	(30)
Deuda Neta/Flujo UDM ⁵	3.0	3.2	3.1					
Cobertura de Intereses ⁶ UDM	5.6	5.3	6.9					
Nemak (como Operaciones Discontinuas)								
Ingresos	896	403	963	122	(7)	2,205	3,076	(28)
Flujo	178	(37)	139	578	28	282	487	(42)
Inversiones y Adquisiciones	49	43	74	14	(34)	188	246	(24)
Deuda Neta	1,405	0	0	-	-	0	0	-

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

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

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

4 Deuda Neta ajustada por Operaciones Discontinuas (excluyendo Nemak) al cierre del 3T20; 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.

INFORMACIÓN DE CONFERENCIA TELEFÓNICA 3T20

Fecha: jueves, 22 de octubre, 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: 13711346

Webcast: <http://public.viavid.com/index.php?id=141720>

Repetición: <http://www.alfa.com.mx/RI/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

Carolina Alvear

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

Acerca de ALFA

ALFA 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. 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. 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. 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.