

ALFA reporta Flujo de US \$486 millones en el 3T21; récord de US \$1,517 millones de Flujo en los primeros nueve meses de 2021

Monterrey, N.L., México, octubre 20, 2021. ALFA, S.A.B. de C.V. (BMV: ALFAA) ("ALFA"), empresa que ha desarrollado un portafolio diversificado de negocios líderes con operaciones globales, anunció hoy sus resultados no auditados para el tercer trimestre de 2021 ("3T21"). Todas las cifras se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF").

INFORMACIÓN RELEVANTE 3T21

<p>ALFA</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Guía de Flujo de 2021 revisada al alza 10% a US \$1,937 millones debido a mejores perspectivas en Alpek. • Récord de Flujo acumulado de US \$1,517 millones. • Razón de Apalancamiento neto consolidado de 2.5 veces; la más baja desde 2018.
<p>Alpek</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Guía de Flujo en 2021 revisada al alza 19% a US \$1,050 millones. • Flujo comparable de US \$234 millones (+52% año contra año) impulsado principalmente por el volumen récord y márgenes de referencia mejores de los esperados en el segmento de Plásticos y Químicos. • Estableció las metas para todos los temas materiales ASG, incluyendo Circularidad y Emisiones de CO₂.
<p>Sigma</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Flujo del 3T21 de US \$176 millones, 2% menor año contra año, debido a que el crecimiento en México y Latam fue contrarrestado por los EE.UU. y Europa. • Flujo del canal de <i>Foodservice</i> 9 veces mayor año contra año y 11% mayor comparado con el 3T19. • Avanzan las iniciativas de mejora de la rentabilidad en Europa – firma de acuerdo para vender sus operaciones en Bélgica y los Países Bajos.
<p>Axtel</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Flujo 3T21 de US \$46 millones 7% menor año contra año debido principalmente a menores ventas en el segmento de Gobierno y al atraso en la implementación de proyectos por disponibilidad limitada de equipos ante el desabasto global de semiconductores. • Fuerte ritmo de adquisiciones en servicios de alta especialización acumulado a septiembre contra los primeros nueve meses de 2020: Ciberseguridad +13%, Nube +72% e Integración de Sistemas +29%. • Flujo acumulado en línea con la Guía.

Mensaje del Director General de ALFA

“Espero que ustedes y sus familias se encuentren bien y con buena salud. Ha sido alentador ver la baja en los casos de COVID-19 en todo el mundo, después del resurgimiento de la variante Delta durante el tercer trimestre.

Nuestros negocios continuaron demostrando su habilidad para operar exitosamente en un entorno muy dinámico y fluido. ALFA logró crecimiento de doble dígito en Ingresos y Flujo ante retos en las cadenas de suministro y presiones inflacionarias que afectan a la economía global. Durante el 3T21, los Ingresos crecieron 30% y el Flujo 11% en comparación con el 3T20, impulsados sobre todo por el sólido desempeño de Alpek. Por otra parte, el Flujo acumulado a septiembre alcanzó un récord de US \$1,517 millones, colocándonos en posición para exceder nuestra guía de todo el año de US \$1,767 millones.

Una vez más, Alpek, excedió su ya revisada guía de Flujo, impulsado por sólidos márgenes. Los resultados para lo que va del año de Sigma y Axtel están en línea con sus estimaciones de Flujo. La efectiva administración de ingresos y la rápida recuperación del canal de *Foodservice* compensaron parcialmente los mayores precios de materias primas y otros retos en la cadena de suministro que enfrentó Sigma. Axtel se benefició de un peso mexicano más fuerte del esperado, mientras que el segmento de Gobierno continuó contrarrestando a su Unidad de Negocio de Servicios.

Para el resto del año, Alpek espera continuar capitalizando un entorno favorable de márgenes, aumentando su guía 2021 de Flujo en US \$170 millones a un récord de US \$1,050 millones. Sigma y Axtel mantienen su guía original de Flujo previamente anunciada. A nivel de ALFA, las últimas estimaciones resultaron en una nueva guía de Flujo 2021 de US \$1,937 millones, el segundo más alto en la historia de la compañía.

Adicional a nuestro sólido desempeño operativo, avanzamos en los tres principales componentes de nuestra estrategia de Liberación de Valor: reducir el apalancamiento, enfocarnos en los negocios principales e impulsar la independencia de los negocios.

- i) **Reducir el apalancamiento:** un aspecto fundamental de nuestra estrategia de Liberación del Valor potencial de ALFA es asegurar que durante el proceso de transformación nuestra estructura de capital esté equilibrada. El 3T21 marca un importante hito dado que ALFA alcanzó una razón de Deuda Neta Consolidada a Flujo de 2.5 veces por primera vez desde 2018, impulsada en parte por el bajo apalancamiento de Alpek de 1.2 veces.

Además, estamos comprometidos en acelerar la reducción del apalancamiento a través de iniciativas estratégicas como la potencial venta de Axtel. El equipo de Axtel continúa interactuando activamente con compradores potenciales. Sin embargo, es importante resaltar que la estrategia de Liberación de Valor de ALFA continuará avanzando en cualquier escenario con base en opciones adicionales para lograr nuestra meta de apalancamiento.

- ii) **Enfoque en los negocios clave:** durante el proceso de transformación, las Unidades de Negocio han realizado importantes iniciativas que impulsan su valor subyacente.

Sigma avanzó en su plan integral para fortalecer la rentabilidad en Europa con la firma de un acuerdo para vender sus operaciones en Bélgica y los Países Bajos a Ter Beke Group. La transacción le permitirá concentrarse en los mercados principales, complementando el conjunto de iniciativas que se están implementando para alcanzar su meta de doble dígito de margen de Flujo en dicha región.

Alpek concluyó la primera fase de su proyecto de ASG llamado “Evergreen”, enfocado en el establecimiento de los niveles de ambición y alineando a la compañía para alcanzar metas específicas en cada uno de los 12 temas de materialidad. Con respecto a “Emisión de Carbono y Ecoeficiencia”, Alpek está comprometido con el Acuerdo de París, con la reducción del 27.5% en las emisiones de *Scope 1 y 2* para el 2030 (base 2019) y a ser neutral en carbono para el 2050. En “Circularidad (PET)”, la compañía planea incrementar su capacidad de reciclaje de botellas a 300 mil toneladas para el 2025, para cumplir con las necesidades de contenido reciclado de los clientes. Los invitamos a revisar todas las metas de Alpek en: www.alpek.com/ESG/Targets

Axtel lanzó “Alestra Móvil”, la primera “Red Operadora Virtual Móvil” (MVNO) en México a través de una asociación con AT&T México. Esto fortalece la oferta de soluciones integrales con servicios móviles para los clientes.

- iii) **Impulsando la independencia de los negocios:** celebramos la fusión de Nemark con Controladora Nemark, efectiva al 6 de septiembre, que marca la finalización exitosa de un proceso de varias fases que inició con el anuncio de la estrategia de Liberación de Valor de ALFA en el 3T20.

A nivel corporativo, nos mantenemos enfocados en apoyar a nuestras Unidades de Negocio para lograr la independencia relacionada con el servicio de ALFA. Un elemento importante de este esfuerzo consiste en el traslado gradual de personal de ALFA a las subsidiarias. La plantilla corporativa de ALFA se redujo un 14% en lo que va del año, principalmente debido a dichas transferencias.

Por último, me gustaría extender mi más sincero agradecimiento a los miembros de nuestro equipo en todo el mundo por su esfuerzo colectivo para alcanzar nuestras metas financieras, operativas y estratégicas. Estamos en línea para cerrar el 2021 con una base sólida para continuar con nuestro ordenado proceso de transformación.”

Manténganse bien y seguros,

Álvaro Fernández

INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA (US \$ MILLONES)

	3T21	2T21	3T20	Var. % 2T21	Var. % 3T20	Acum. '21	Acum. '20	Var. %
ALFA y Subsidiarias con Nemark como Operaciones Discontinuas								
Ingresos ALFA	3,976	3,731	3,057	7	30	11,095	9,107	22
Alpek	2,082	1,849	1,325	13	57	5,545	3,933	41
Sigma	1,729	1,707	1,577	1	10	5,049	4,684	8
Axtel	138	149	140	(7)	(2)	426	429	(1)
Flujo¹ ALFA	486	496	438	(2)	11	1,517	1,117	36
Alpek	279	273	179	2	56	876	364	141
Sigma	176	182	179	(3)	(2)	540	506	7
Axtel	46	57	49	(20)	(7)	148	257	(43)
Flujo Comparable² ALFA	440	449	365	(2)	21	1,303	1,044	25
Alpek	234	225	154	4	52	662	450	47
Sigma	176	182	179	(3)	(2)	540	506	7
Axtel	46	57	49	(20)	(7)	148	146	1
Utilidad Neta Mayoritaria³	125	99	171	25	(27)	378	253	49
Inversiones y Adquisiciones⁴	107	183	67	41	60	369	234	58
Deuda Neta⁵	4,875	4,811	4,894	1	-	4,875	4,894	-
Alpek	1,323	1,247	1,235	6	7	1,323	1,235	7
Sigma	1,692	1,728	1,930	(2)	(12)	1,692	1,930	(12)
Axtel	613	625	595	(2)	3	613	595	3
Deuda Neta/Flujo UDM ⁶	2.5	2.6	3.0					
Cobertura de Intereses ⁷ UDM	5.2	5.0	4.4					

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

2 Excluye partidas extraordinarias.

3 Utilidad Neta Mayoritaria incluye Utilidad Neta Mayoritaria de Operaciones Discontinuas (Nemark).

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

5 Deuda Neta ajustada por Operaciones Discontinuas (excluyendo Nemark) al cierre del 3T20; periodos previos sin cambios.

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

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



INFORMACIÓN DE CONFERENCIA TELEFÓNICA 3T21

Fecha: jueves, 21 de octubre de 2021

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: 13723382

Webcast: <http://public.viavid.com/index.php?id=146612>

Repetición: <http://www.alfa.com.mx/RI/conferencia.htm>

Contactos

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, S.A.B. de C.V. (BMV: ALFAA) (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 más grandes productores a nivel mundial de poliéster (PTA, PET y fibras) y líder en el mercado mexicano de polipropileno, poliestireno expandible y caprolactama. Axtel, compañía de Tecnologías de Información y Comunicación (TIC) que sirve a los mercados empresarial y gubernamental en México. En 2020, ALFA generó ingresos por \$263,867 millones de pesos (US \$12,325 millones) y Flujo de Operación de \$32,597 millones de pesos (US \$1,536 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 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.