

## ALFA reporta Flujo de US \$373 millones en el 3T23

### INFORMACIÓN RELEVANTE 3T23

<b>ALFA</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>▶ Inició el plan de sucesión del Presidente del Consejo de Administración.</li><li>▶ Sobresaliente crecimiento del Flujo en Sigma contrarrestó parcialmente una caída en Alpek.</li><li>▶ La deuda neta consolidada de US \$4,866 millones, disminuyó US \$127 millones con respecto al 2T23. La razón de apalancamiento neto es de 3.4 veces; Alpek 2.6 veces y Sigma 2.5 veces.</li></ul>
<b>Sigma</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>▶ Récord de Ingresos y Flujo trimestrales, impulsados por crecimiento en todas las regiones.</li><li>▶ Sólido crecimiento del volumen en México y EE.UU.; fuerte contribución del canal de Foodservice; y un favorable cambio de tendencia en Europa.</li><li>▶ Avanza el objetivo de aumentar la rentabilidad en Europa mediante la desinversión de todas las operaciones en Italia.</li></ul>
<b>Alpek</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>▶ Ingresos y Flujo Comparable del 3T23 menores 34% y 62%, año contra año, respectivamente.</li><li>▶ Sólida generación de Flujo de efectivo; Deuda Neta disminuye US \$204 millones en el 3T23, soportado por optimizaciones en el Capital Neto de Trabajo y el Capex.</li><li>▶ Los márgenes de referencia asiáticos del Poliéster disminuyeron 18% y los de referencia del Poliestireno Expandible 58% trimestre contra trimestre.</li><li>▶ Anunció el cierre de su planta de filamentos en Monterrey (México), construida en 1962.</li><li>▶ Alpek y sus socios de Corpus Christi Polymers decidieron pausar la construcción de su planta integrada de PTA-PET en Corpus Christi, TX; se analizan opciones.</li></ul>

## Mensaje del Director General de ALFA

"Durante el tercer trimestre, ALFA avanzó con los planes de sucesión para los puestos de Presidente del Consejo de Administración y Director Jurídico, asegurando una transición ordenada de responsabilidades y continuando con la simplificación de la estructura corporativa. Adicionalmente, Sigma y Alpek llevaron a cabo iniciativas clave para acelerar las eficiencias operativas.

Los Ingresos consolidados de ALFA en el 3T23 disminuyeron 14% año contra año, mientras que el Flujo fue 18% menor. Esto refleja una disminución en Alpek, parcialmente contrarrestada por un desempeño sobresaliente en Sigma.

Alpek se ha enfrentado a menores márgenes de referencia para el poliéster, el polipropileno y, más recientemente, el Poliestireno expandible (EPS). Además, la normalización de los fletes marítimos y un aumento en los precios de Paraxileno en Norteamérica comparados con los de Asia siguen afectando a los productores nacionales de Poliéster.

Se han implementado acciones para racionalizar las operaciones de Alpek. En el tercer trimestre, se cerró una planta de producción de fibras textiles e industriales ubicada en Monterrey, México. Además, Alpek, y sus socios en la empresa conjunta, pausaron la construcción de la planta integrada de PTA-PET en Corpus Christi, Texas, debido principalmente a las presiones inflacionarias sobre los costos de construcción y mano de obra. Se están evaluando opciones para determinar el mejor camino hacia delante para este proyecto.

Para Sigma, los resultados máximos históricos en México, EE.UU. y Latinoamérica condujeron a Ingresos y Flujo trimestrales récord. La Compañía continuó capitalizando la sólida demanda en las Américas, las tendencias favorables en los costos de ciertas materias primas y un tipo de cambio dólar/peso más fuerte de lo esperado.

Además, el Flujo de Sigma en Europa en el 3T23 aumentó 52%, año contra año. Esto representa la cifra más alta de Flujo en lo que va del año en la región y un cambio de tendencia favorable, tras las pérdidas registradas en el 2T23. Sigma completó un paso importante de su plan integral para impulsar la rentabilidad en Europa mediante la desinversión de todas las operaciones en Italia.

El sólido desempeño financiero de Sigma es fundamental para completar la transformación de ALFA, ya que su Flujo incremental continúa mejorando la flexibilidad financiera del grupo en la fase final del proceso. Alpek ha mantenido un balance sólido a pesar de la disminución del Flujo, año contra año, apoyado por la eficiencia operativa y las iniciativas para maximizar el efectivo. Es importante destacar que ALFA está buscando activamente acelerar la reducción de deuda a nivel del Corporativo para asegurar una posición financiera de grado de inversión tras una potencial escisión de Alpek.

Durante el tercer trimestre, ALFA anunció el inicio del proceso de sucesión de su Presidente del Consejo de Administración. El plan fue aprobado por el Consejo de Administración y será presentado a los accionistas de ALFA para su aprobación final en la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas, a celebrarse en el primer trimestre de 2024.

En ese momento, Armando Garza Sada dejará su cargo actual y permanecerá en el Consejo. De acuerdo con el plan de sucesión propuesto, será nombrado Presidente del Consejo, y conservaré mi cargo actual de Director General de la Compañía.

ALFA también anunció este trimestre el proceso de sucesión en la Dirección Jurídica, de Auditoría y Relaciones Institucionales, que actualmente encabeza Carlos Jiménez Barrera. Tras una destacada trayectoria de 45 años en ALFA, Carlos dejará su actual puesto directivo. Como parte de la reorganización, esta Dirección quedará a cargo de Eduardo Escalante, Director de Finanzas de ALFA.

La asesoría y direccionamiento de Carlos han sido valiosos en procesos corporativos que fueron clave para la evolución de ALFA a lo largo de los años. Estamos muy agradecidos de su contribución y nos complace que continúe aportando su experiencia como Secretario de los Consejos de Administración de ALFA y sus subsidiarias.

En conclusión, aunque Alpek ha enfrentado retos inesperados este año, la empresa tiene un historial probado de navegar eficazmente en condiciones complejas de industria. Sigma, por su parte, registró nuevamente resultados trimestrales récord, que proporcionan una base sólida para el proceso de transformación de ALFA.

Estoy orgulloso de nuestro equipo y confío en la ejecución exitosa de nuestra visión para la Compañía. Agradezco a los colaboradores de ALFA, Sigma y Alpek en todas las regiones por su continuo y arduo trabajo, y a nuestros accionistas por su apoyo."

Todo lo mejor,

Álvaro Fernández

# Comunicado de Prensa

## Tercer Trimestre 2023 (3T23)



### INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA (US \$ MILLONES)

	3T23	2T23	3T22	(% ) 3T23 vs.		2023	2022	Var.%
				2T23	3T22			
<b>ALFA y Subsidiarias</b>								
<b>Ingresos ALFA</b>	<b>4,198</b>	<b>4,221</b>	<b>4,856</b>	<b>(1)</b>	<b>(14)</b>	<b>12,504</b>	<b>13,633</b>	<b>(8)</b>
Alpek	1,956	2,050	2,951	(5)	(34)	6,068	8,098	(25)
Sigma	2,209	2,143	1,879	3	18	6,343	5,461	16
<b>Flujo<sup>1</sup> ALFA</b>	<b>373</b>	<b>360</b>	<b>454</b>	<b>4</b>	<b>(18)</b>	<b>1,109</b>	<b>1,736</b>	<b>(36)</b>
Alpek	126	148	306	(15)	(59)	461	1,270	(64)
Sigma	255	217	151	17	68	664	484	37
<b>Flujo Comparable<sup>2</sup> ALFA</b>	<b>407</b>	<b>425</b>	<b>572</b>	<b>(4)</b>	<b>(29)</b>	<b>1,228</b>	<b>1,592</b>	<b>(23)</b>
Alpek	159	201	424	(21)	(62)	568	1,126	(50)
Sigma	255	229	151	11	68	676	485	40
<b>Utilidad Neta Mayoritaria<sup>3</sup></b>	<b>(49)</b>	<b>4</b>	<b>141</b>	<b>-</b>	<b>(134)</b>	<b>(58)</b>	<b>594</b>	<b>(110)</b>
<b>Inversiones y Adquisiciones<sup>4</sup></b>	<b>96</b>	<b>196</b>	<b>149</b>	<b>(51)</b>	<b>(36)</b>	<b>378</b>	<b>972</b>	<b>(61)</b>
<b>Deuda Neta ALFA<sup>5</sup></b>	<b>4,866</b>	<b>4,994</b>	<b>4,830</b>	<b>(3)</b>	<b>1</b>			
Alpek	1,675	1,879	1,805	(11)	(7)			
Sigma	2,045	2,012	1,708	2	20			
Deuda Neta/Flujo ALFA	3.4	3.3	2.2					
Cobertura de Intereses ALFA <sup>6</sup>	3.7	4.1	7.3					

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

2 Flujo Comparable = Utilidad de Operación + depreciaciones y amortizaciones + deterioro de activos + partidas extraordinarias.

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

4 Cifra incluye desinversiones.

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 para todos los periodos.

## 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". Las acciones de "Controladora Axtel" fueron distribuidas a los accionistas de ALFA e iniciaron su cotización en la Bolsa Mexicana de Valores el 29 de mayo de 2023. 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 2T22. Al cierre del 3T23 todas las cifras se eliminaron. Los siguientes periodos no incluyen cifras de Axtel. 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:
  - 3T22: cifras acumuladas para los tres meses finalizados al 30 de septiembre de 2022.
  - 2T23: cifras acumuladas para un mes y 29 días finalizados el 29 de mayo de 2023.
  - 3T23: no se presentan cifras relacionadas con Axtel.
  - 2022: cifras acumuladas para los seis meses finalizados el 30 de junio de 2022.
  - 2023: cifras acumuladas para los cuatro meses y 29 días finalizados el 29 de mayo de 2023.
- ▼ 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:
  - 3T22: cifras acumuladas de los tres meses finalizados el 30 de septiembre de 2022.
  - 2T23: no se presentan cifras relacionadas con Axtel.
  - 3T23: no se presentan cifras relacionadas con Axtel.
  - 2022: cifras acumuladas por los nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2022.
  - 2023: no se presentan cifras relacionadas con Axtel.
- ▼ 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 y los periodos posteriores (3T23, 2T23, 1T23 y 4T22) no presentan cifras relacionadas con Axtel.

**INFORMACIÓN DE CONFERENCIA TELEFÓNICA 3T23**

Fecha: Martes, 24 de octubre de 2023

Hora: 12:00 p.m. (Centro, CDMX) / 2:00 p.m. (Este, NY)

Webcast: [https://us02web.zoom.us/webinar/register/WN\\_hYTMJSNBQQOALoO9I3LHVg](https://us02web.zoom.us/webinar/register/WN_hYTMJSNBQQOALoO9I3LHVg)

Repetición: <https://www.alfa.com.mx/eventos/>

### Acerca de ALFA

ALFA está integrada principalmente por dos negocios 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 principales productores a nivel mundial de Poliéster (PTA, PET, lámina de PET y rPET) y líder en el mercado mexicano de Polipropileno (PP) y Poliestireno Expandible (EPS). En 2022, ALFA generó ingresos por \$363,864 millones de pesos (US \$18,085 millones) y Flujo de Operación de \$42,020 millones de pesos (US \$2,082 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](http://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. En consecuencia, los resultados futuros podrían variar de los establecidos en este reporte. 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 periodo a otro.