



**ALFA, S.A.B. de C.V.**  
Ave. Gómez Morín No. 1111 Sur  
Col. Carrizalejo, San Pedro Garza García  
Nuevo León, C.P. 66254, México

+52 81-8748-1111

[www.alfa.com.mx](http://www.alfa.com.mx)

**Clave de cotización: "ALFAA"**

### **Folleto Informativo sobre Reestructuración Societaria**

*presentado de conformidad con el artículo 35 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Emisoras de Valores y otros participantes del Mercado de Valores*

Los términos en mayúsculas que no estén definidos en el presente Folleto Informativo tendrán el significado que se les atribuye en la sección "Glosario de Términos y Definiciones" del presente Folleto Informativo, así como en el Reporte Anual de la Emisora para el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2023, presentado a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores y a la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V., de conformidad con la Ley del Mercado de Valores y las Disposiciones mismo que puede ser consultado en [www.alfa.com.mx](http://www.alfa.com.mx), en la página de la Bolsa [www.bmv.com.mx](http://www.bmv.com.mx) o en la página de la CNBV [www.gob.mx/cnbv](http://www.gob.mx/cnbv).

**Breve Resumen de la Reestructura Societaria.** La Reestructura Societaria que se describe en el presente Folleto de Reestructuración Societaria consiste en una escisión parcial de Alfa, S.A.B. de C.V. ("ALFA" o la "Emisora", indistintamente), que, sin extinguirse, aportará en bloque ciertos activos, pasivos y capital a una sociedad escindida, incluyendo la totalidad de la participación accionaria detentada por ALFA en el capital social de Alpek, S.A.B. de C.V. ("Alpek"), la cual, de obtener las autorizaciones necesarias, será una sociedad anónima bursátil de capital variable, que se denominará Controladora Alpek, o cualquier otra denominación social que llegare a autorizar la Secretaría de Economía en términos de lo previsto en la LGSM (en lo sucesivo, y para efectos del presente Folleto Informativo, "Controladora Alpek" o la "Sociedad Escindida"), entidad cuyo principal objeto será ser titular y controlar, directa o indirectamente a través de otras sociedades o fideicomisos, acciones o participaciones en otras sociedades, y tendrá la unidad de negocio de ALFA, que desarrolla actividades en la industria petroquímica (la "Escisión", "Reestructura Societaria" u "Operación").

La Reestructura Societaria se encuentra sujeta a la obtención de una serie de autorizaciones corporativas comunes en este tipo de operaciones, incluyendo la autorización por parte de los accionistas de ALFA mediante Asamblea General Extraordinaria, en la que se encuentre representado el 75% como mínimo de las acciones en circulación y se obtenga el voto favorable de cuando menos el 50% del total de las acciones en circulación.

#### **Características de los Títulos antes y después de la Reestructura Societaria:**

##### *Valores de ALFA*

Derivado de la Escisión, los accionistas de ALFA recibirán una acción de Controladora Alpek por cada acción de la que sean tenedores en ALFA. Únicamente los accionistas de ALFA recibirán Acciones Controladora Alpek como consecuencia de la Reestructura Societaria.

Como consecuencia de la Escisión, las Acciones Alfa únicamente modificarán su valor teórico por motivo de la disminución en el capital social de la Sociedad. Salvo por lo anterior, las Acciones Alfa conservarán sus mismos derechos y características y los accionistas de ALFA continuarán detentando sus acciones en dicha sociedad. Las Acciones Alfa continuarán cotizando en la Bolsa con la clave de pizarra "ALFAA" y en el resto de los mercados internacionales con las claves de pizarra con las que actualmente cuentan.

#### *Valores de Controladora Alpek*

Al igual que ALFA, las Acciones Controladora Alpek estarán representadas por acciones ordinarias, nominativas, Clase "I" de la Serie "A", sin expresión de valor nominal con plenos derechos de voto. Una vez que se obtengan las autorizaciones correspondientes por parte de la CNBV y la BMV para que las Acciones Controladora Alpek sean inscritas en el RNV y listadas en la BMV para su cotización y negociación en México, las Acciones Controladora Alpek serán depositadas para su custodia en el Indeval.

Las acciones que se emitan como consecuencia de la Reestructura Societaria serán entregadas a los accionistas de ALFA en la misma proporción accionaria que tenían en ALFA, y el número total de Acciones Controladora Alpek que integrarán su capital social será igual al número total de Acciones Alfa que integren el capital social de ALFA, menos el número total de Acciones Alfa que ALFA conserve en su tesorería en la Fecha de Registro, como parte de su programa de adquisición de acciones propias. Lo anterior, en virtud de que las Acciones Alfa, que estén en circulación en la Fecha de Registro, sólo tendrán derecho a recibir Acciones Controladora Alpek, y las acciones en tesorería o propias de ALFA no tendrán derecho alguno.

Una vez que se inscriban las acciones representativas del capital social de Controladora Alpek en el RNV y en el listado de valores aptos para cotizar en la Bolsa, la entrega de las Acciones Controladora Alpek se realizará a los accionistas directamente o a través del Indeval, en la Fecha de Distribución y de conformidad con los términos del aviso que ALFA publicará para conocimiento de sus accionistas conforme a lo establecido en las Disposiciones.

Para más información sobre las características de las Acciones Alfa y Acciones Controladora Alpek, ver la sección III "Información Detallada sobre la Reestructura Societaria" – 3.6 "Diferencias relevantes entre los títulos de ALFA y de Controladora Alpek a causa de la Reestructura Societaria" del presente Folleto Informativo.

*La inscripción en el Registro Nacional de Valores no implica certificación sobre la bondad de los valores, solvencia de la emisora o sobre la exactitud o veracidad de la información contenida en este Folleto Informativo, ni convalida los actos que, en su caso, hubieren sido realizados en contravención de las leyes.*

Para cualquier aclaración en relación con el presente Folleto Informativo sobre Reestructuración Societaria, favor de comunicarse con Hernán Federico Lozano García Corral al teléfono +52 81-8748-2521 o al correo electrónico [iralfa@alfa.com.mx](mailto:iralfa@alfa.com.mx); o en su defecto, en el domicilio ubicado en Ave. Gómez Morín No. 1111 Sur, Col. Carrizalejo, San Pedro Garza García, Nuevo León, C.P. 66254, México.

El presente Folleto Informativo sobre Reestructuración Societaria se encuentra disponible en la página electrónica de ALFA en [www.alfa.com.mx](http://www.alfa.com.mx), en la página correspondiente de la BMV en [www.bmv.com.mx](http://www.bmv.com.mx) y en la página correspondiente de la CNBV en [www.gob.mx/cnbv](http://www.gob.mx/cnbv).

San Pedro Garza García, N.L., 9 de octubre de 2024.

## ÍNDICE

	Página
<b>I. Glosario de Términos y Definiciones</b> .....	<b>5</b>
<b>II. Resumen Ejecutivo</b> .....	<b>8</b>
2.1. Breve Descripción de los Participantes .....	8
2.2. Aspectos Relevantes de la Reestructura Societaria .....	9
<b>III. Información Detallada de la Reestructura Societaria</b> .....	<b>11</b>
3.1. Descripción Detallada de la Reestructura Societaria.....	11
3.2. Objetivo de la Reestructura Societaria .....	12
3.3. Fuentes de Financiamiento y Gastos Derivados.....	13
3.4. Aprobación de la Operación.....	13
3.5. Fecha de canje de las acciones .....	13
3.6. Diferencias relevantes entre los títulos de ALFA y de Controladora Alpek a causa de la Reestructura Societaria.....	14
3.7. Tratamiento Contable de la Reestructura Societaria .....	14
3.8. Consecuencias Fiscales de la Reestructura Societaria.....	15
<b>IV. Información Concerniente a las Partes Involucradas en la Operación</b> .....	<b>16</b>
4.1. Información de ALFA.....	16
4.1.1. Nombre de la Empresa .....	16
4.1.2. Descripción del Negocio .....	16
4.1.3. Estructura Corporativa .....	18
4.1.4. Evolución de ALFA en el Último Año.....	19
4.1.5. Estructura de Capital Social .....	20
4.1.6. Cambios Relevantes en los Estados Financieros de ALFA.....	21
4.2. Información de Alpek .....	21
4.2.1. Nombre de la Empresa .....	21
4.2.2. Descripción del Negocio .....	21
4.2.3. Estructura Corporativa .....	23
4.2.4. Evolución de Alpek en el Último Año .....	24
4.2.5. Estructura de Capital Social .....	25
4.3. Información de Controladora Alpek .....	25
4.3.1. Nombre de la Empresa .....	25
4.3.2. Descripción del Negocio .....	26
4.3.3. Estructura Corporativa y Estructura del Capital Social.....	26
<b>V. Factores de Riesgo</b> .....	<b>27</b>
<b>VI. Información Financiera Seleccionada (proforma)</b> .....	<b>32</b>
<b>VII. Comentarios y Análisis de la Administración sobre los Resultados de Operación y Situación Financiera de ALFA (proforma)</b> .....	<b>35</b>
<b>VIII. Contratos Relevantes</b> .....	<b>39</b>
<b>IX. Documentos de Carácter Público</b> .....	<b>40</b>
<b>X. Personas Responsables</b> .....	<b>41</b>

<b>XI.</b>	<b>Anexos</b> .....	<b>42</b>
	Estados Financieros Consolidados Condensados Proforma de ALFA, e Informe de Aseguramiento del Contador Público Independiente sobre la Compilación de los Estados Financieros Consolidados Condensados Proforma de ALFA	

## I. Glosario de Términos y Definiciones

A continuación, se incluye un glosario con las definiciones de los principales términos y abreviaturas utilizados en este Folleto Informativo:

<b>“Acciones Alfa”</b>	Acciones ordinarias, nominativas, Clase “I” de la Serie “A”, sin expresión de valor nominal, representativas del capital social mínimo fijo de ALFA.
<b>“Acciones Controladora Alpek”</b>	Acciones ordinarias, nominativas, Clase “I” de la Serie “A”, sin expresión de valor nominal, representativas del capital social mínimo fijo de Controladora Alpek.
<b>“ALFA”, “Compañía”, “Emisora”, “Sociedad” o “Sociedad Escindente”</b>	Alfa, S.A.B. de C.V., en conjunto con sus subsidiarias, salvo cuando el contexto requiera que el término Alfa, se refiera únicamente a Alfa, S.A.B. de C.V.
<b>“Asamblea” o “Asamblea General Extraordinaria”</b>	La Asamblea General Extraordinaria de accionistas de ALFA, que se celebrará el 24 de octubre de 2024, en la que resolverán, entre otros asuntos, la aprobación de la Reestructura Societaria.
<b>“Alpek”</b>	La unidad de negocios compuesta por Alpek, S.A.B. de C.V., en lo individual y en conjunto con sus subsidiarias, empresa que participa en la industria petroquímica y uno de los productores líderes de PTA y PET a nivel mundial. ALFA posee aproximadamente el 82.09% del capital de Alpek a la fecha de este Folleto Informativo.
<b>“ARCEL®”</b>	Copolímero de poliestireno (PS) y polietileno (PE) utilizado como empaque protector para productos valiosos como electrónicos. Debido a su resistencia a rasgaduras, pinchaduras o agrietamientos, absorbe los golpes sin disminuir la protección.
<b>“Banxico”</b>	Banco de México.
<b>“Bolsa” o “BMV”</b>	Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V.
<b>“CNBV”</b>	Comisión Nacional Bancaria y de Valores.
<b>“Controladora Alpek” o “Sociedad Escindida”</b>	La sociedad escindida derivada de la Reestructura Societaria, que se denominará Controladora Alpek, S.A.B. de C.V. o cualquier otra denominación social que llegare a autorizar la Secretaría de Economía en términos de lo previsto en la LGSM, misma que tendrá la modalidad de sociedad anónima bursátil de capital variable al momento de que las acciones representativas de su capital social queden inscritas en el RNV.
<b>“Deloitte”</b>	Galaz, Yamazaki, Ruiz Urquiza S.C. miembro de Deloitte Touche Tohmatsu Limited, firma de auditoría que dictaminó los Estados Financieros de ALFA para los años 2023, 2022 y 2021.
<b>“Disposiciones”</b>	Las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Emisoras de Valores y a Otros Participantes del Mercado de Valores, expedidas por la CNBV y publicadas en el Diario Oficial de la Federación de México el 19 de marzo de 2003, más sus respectivas actualizaciones.
<b>“Dólar(es)”, “Dls.” o “US\$”</b>	Dólar, moneda de curso legal de los Estados Unidos de América.
<b>“Escisión”, “Reestructura Societaria” u “Operación”</b>	Tiene el significado que se le asigna a dicho término en la portada del presente Folleto Informativo.
<b>“EE.UU.”, o “Estados Unidos”, o “EUA”</b>	Los Estados Unidos de América.
<b>“Estados Financieros Proforma”</b>	Los estados financieros consolidados condensados proforma de la Compañía al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 y por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2024. Los estados financieros proforma toman en consideración el impacto de la Operación sobre las cifras históricas de ALFA.
<b>“Fecha de Distribución”</b>	La fecha en la cual se distribuirán las Acciones Controladora Alpek a sus legítimos tenedores, una vez que se hayan concluido los plazos y obtenido las autorizaciones correspondientes.

<b>“Fecha de Registro”</b>	La fecha en la cual se determinará el derecho a recibir las Acciones Controladora Alpek.
<b>“Flujo de Operación” o “EBITDA”</b>	El cálculo de sumar a la utilidad de operación, la depreciación y amortización y el deterioro de activos y otras partidas no recurrentes.
<b>“Folleto Informativo”</b>	La presente Declaración de Información sobre Reestructuración Societaria cuya elaboración se realiza en términos de lo previsto en el artículo 35 y en el Anexo P de las Disposiciones.
<b>“IFRS”</b>	Normas Internacionales de Información Financiera (por las siglas en inglés de <i>International Financial Reporting Standards</i> ) emitidas por la IASB (por las siglas en inglés de <i>International Accounting Standards Board</i> )
<b>“INDEVAL”</b>	S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.
<b>“LGSM”</b>	Ley General de Sociedades Mercantiles.
<b>“LMV”</b>	Ley del Mercado de Valores.
<b>“México”</b>	Los Estados Unidos Mexicanos.
<b>“Bonos ALFA 2044”</b>	Bonos emitidos por ALFA en el mercado internacional en marzo 2014 por US\$500 millones y con fecha de vencimiento el 25 de marzo de 2044.
<b>“Octal”</b>	OCTAL Holding SAOC, empresa adquirida por Alpek el 31 de mayo de 2022, siendo un productor importante de lámina de PET a nivel global.
<b>“Paraxileno” o “Px”</b>	Hidrocarburo perteneciente a la familia de los xilenos que se usa para la fabricación de PTA. También es un componente de la gasolina.
<b>“PET”</b>	Tereftalato de polietileno en forma de resina plástica utilizada en la producción de envases plásticos, principalmente.
<b>“Poliéster”</b>	Resina plástica que se utiliza en la fabricación de fibras sintéticas, películas y envases.
<b>“Poliestireno Expandible” o “EPS”</b>	Plástico celular rígido, ligero, producto de la polimerización del monómero de estireno. El EPS es un material versátil debido a sus propiedades de amortiguamiento, aislamiento térmico y moldeado según necesidades. Dichas propiedades, combinadas con su facilidad de procesamiento, lo convierten en un material de empaque popular para piezas sensibles al impacto y para la conservación de productos perecederos. Se utiliza también en sistemas de construcción para aligerar lozas y como aislante.
<b>“Poliol”</b>	Derivado del óxido de etileno, con aplicaciones en las industrias automotriz, de la construcción, mueblera, etc.
<b>“Polipropileno” o “PP”</b>	Derivado del propileno que se utiliza para la producción de plásticos y fibras, entre otras aplicaciones.
<b>“PTA”</b>	Ácido Tereftálico Purificado (por su nombre en inglés: <i>“Purified Terephthalic Acid”</i> ), materia prima para la fabricación de poliéster. Ácido dicarboxílico aromático, principal materia prima para el poliéster. El PTA se produce a partir de la oxidación del Paraxileno. El PTA se utiliza para fabricar tanto PET, con el que se producen botellas para agua, refrescos y otras bebidas, contenedores y otros empaques, como fibras de poliéster, cuyos usos incluyen alfombras, ropa, mobiliario para el hogar, aplicaciones industriales y productos de consumo.
<b>“Reino Unido”</b>	El Reino Unido de Gran Bretaña e Irlanda del Norte.
<b>“Reporte Anual de Alfa”</b>	El reporte anual de ALFA para el ejercicio terminado el día 31 de diciembre de 2023, presentado a la CNBV y a la Bolsa de conformidad con la LMV y las Disposiciones, mismo que puede ser consultado en las páginas de internet de la Emisora en <a href="http://www.alfa.com.mx">www.alfa.com.mx</a> , en la Bolsa <a href="http://www.bmv.com.mx">www.bmv.com.mx</a> y en la CNBV <a href="http://www.gob.mx/cnbv">www.gob.mx/cnbv</a>
<b>“Reporte Anual de Alpek”</b>	El reporte anual de Alpek para el ejercicio terminado el día 31 de diciembre de 2023, presentado a la CNBV y a la Bolsa de conformidad con la LMV y las Disposiciones, mismo que puede ser consultado en las páginas de internet de Alpek en <a href="http://www.alpek.com">www.alpek.com</a> , en la Bolsa <a href="http://www.bmv.com.mx">www.bmv.com.mx</a> y en la CNBV <a href="http://www.gob.mx/cnbv">www.gob.mx/cnbv</a>

<b>“RNV”</b>	El Registro Nacional de Valores que mantiene la CNBV.
<b>“rPET”</b>	PET reciclado.
<b>“Sigma”</b>	La unidad de negocios compuesta por Sigma Alimentos, S.A. de C.V. y sus subsidiarias, de la cual ALFA posee directa e indirectamente el 100% del capital a la fecha de este Folleto Informativo.

*A menos que se indique lo contrario, la información financiera contenida en este reporte se presenta en pesos (Ps. \$). Este reporte contiene conversiones de ciertos montos en pesos a dólares utilizando tipos de cambio particulares únicamente para la conveniencia del lector. Dichas conversiones no deben considerarse como afirmaciones de que los montos en pesos representan en realidad dichos montos en dólares o que podrían convertirse a dólares utilizando el tipo de cambio aquí mencionado o de cualquier otra forma. Asimismo, los tipos de cambio usados para dichas conversiones no son necesariamente los mismos que se utilizan al preparar los estados financieros consolidados, lo que significa que algunos conceptos denominados en dólares, incluyendo gastos y pasivos denominados en dólares, pudieron haber sido convertidos a pesos usando un tipo de cambio (o un promedio de tipo de cambio a lo largo de un periodo) y reconvertidos en dólares para conveniencia del lector usando tipos de cambio diferentes.*

*Salvo que en el contexto de este documento se indique lo contrario, las referencias a “ALFA”, la “Compañía”, la “Emisora” o la “Sociedad”, se entenderán como referencias a ALFA, S.A.B. de C.V. y sus subsidiarias. Para consultar el significado de las abreviaturas y los términos que se utilizan con mayúscula inicial en este reporte, véase la sección “Glosario de Términos y Definiciones”.*

[ESPACIO INTENCIONALMENTE EN BLANCO]

## **II. Resumen Ejecutivo**

### **2.1. Breve Descripción de los Participantes**

El presente resumen sólo brinda una breve descripción de los participantes y de los aspectos más relevantes de la Reestructura Societaria y no pretende contener toda la información que pudiera ser relevante sobre la misma, por lo que se complementa con la información detallada y la información financiera incluida en otras secciones de este Folleto Informativo, así como en el reporte anual por el ejercicio social terminado el 31 de diciembre de 2023 y el reporte trimestral del segundo trimestre de 2024 de ALFA, ambos disponibles en la página de Internet de la propia Compañía [www.alfa.com.mx](http://www.alfa.com.mx), en la página de la Bolsa [www.bmv.com.mx](http://www.bmv.com.mx) y en la página de la CNBV [www.gob.mx/cnbv](http://www.gob.mx/cnbv).

#### **ALFA**

ALFA es una compañía controladora mexicana constituida en 1967, que tiene sus oficinas generales en San Pedro Garza García, Nuevo León, México. Por el tamaño de sus ingresos anuales, ALFA estima que es una de las empresas industriales más grandes de México y está integrada por dos grupos de negocios: Sigma (alimentos) y Alpek (petroquímicos). En el 2020, ALFA empezó a implementar un plan de liberación de valor, dado que considera que, a pesar de haber construido un portafolio de compañías líderes en sus respectivas industrias con fundamentales sólidos, no se ven éstos reflejados completamente en el valor de la acción de ALFA. La Compañía considera que la manera más efectiva para lograr una valuación justa es evolucionar de una estructura de conglomerado que se tiene actualmente, hacia un modelo de negocios independientes.

El 31 de julio de 2020, ALFA anunció un nuevo enfoque en su estrategia al convocar una Asamblea Extraordinaria de Accionistas para presentar una propuesta de escisión de la totalidad de su participación accionaria en Nemark. El 17 de agosto de 2020, la asamblea de accionistas de ALFA aprobó la escisión de la totalidad de su participación accionaria en Nemark. ALFA llevó a cabo el proceso como sociedad escidente y se constituyó una sociedad anónima bursátil de capital variable como sociedad escindida (“Controladora Nemark”), listada en la BMV. El proceso se completó el 14 de diciembre de 2020, con el registro de Controladora Nemark como emisora listada en la BMV. Los accionistas de ALFA recibieron una acción de Controladora Nemark por cada una de las acciones que tenían de ALFA, sin que esto afecte la participación accionaria que tengan sobre ALFA. Con este acto y a esta fecha, ALFA dejó de consolidar para efectos contables a Nemark.

Similar a la escisión de Nemark en 2020, ALFA llevó a cabo la escisión de Axtel, transfiriendo la totalidad de su participación accionaria en Axtel a una nueva entidad legal denominada “Controladora Axtel”. El 12 de julio de 2022, la asamblea de accionistas de ALFA aprobó la escisión de la totalidad de su participación accionaria en Axtel. ALFA llevó a cabo el proceso como sociedad escidente y se constituyó una sociedad anónima bursátil de capital variable como sociedad escindida (“Controladora Axtel”), listada en la BMV. El proceso se completó el 29 de mayo de 2023, con el registro de Controladora Axtel como emisora listada en la BMV. Los accionistas de ALFA recibieron una acción de Controladora Axtel por cada una de las acciones que tenían de ALFA, sin que esto afecte la participación accionaria que tengan sobre ALFA. Con este acto y a esa fecha, ALFA dejó de consolidar para efectos contables a Axtel.

Las operaciones de ALFA se desarrollan a través de subsidiarias clasificadas en dos grupos de negocios: (i) Sigma, unidad de negocio que participa en la industria de alimentos refrigerados y madurados, y (ii) Alpek, la división que agrupa los negocios relacionados con la producción de petroquímicos.

ALFA también es dueña del 100% de Newpek, que se dedica a la exploración y explotación de petróleo y gas, principalmente en México a través de operaciones propias, asociaciones y contratos de servicio; 51% de Terza, que se dedica a la producción de alfombras; y del 100% de Colombin Bel, que produce espumas de poliuretano y telas bondeadas. Por su tamaño relativo, se omiten referencias a estas empresas en este Folleto Informativo, aunque sus cifras financieras están incluidas en el total consolidado de ALFA.

Con base en información de las industrias en las que opera, ALFA considera que mantiene una posición de liderazgo en la mayoría de los mercados que atiende. En 2023 obtuvo ingresos consolidados por Ps. \$291,208 millones

(US\$16,388 millones), incluyendo ventas en el extranjero por Ps. \$174,497 millones (US\$9,816 millones) y Flujo de Operación de Ps. \$24,784 millones (US\$1,391 millones). Por los seis meses concluidos el 30 de junio de 2024, ALFA generó ingresos y Flujo de Operación de Ps. \$141,945 millones (US\$8,303 millones) y Ps. \$14,887 millones (US\$870 millones), respectivamente, con aproximadamente 59% de los ingresos consolidados generados fuera de México. Al 30 de junio de 2024, tenía activos por Ps. \$228,542 millones (US\$12,437 millones) y empleaba a 54,913 personas, de las cuales 1,170 se desempeñaban como funcionarios, 16,400 como empleados y 37,343 como operarios y personal de ventas.

ALFA está presente en 24 países incluyendo Alemania, Arabia Saudita, Argentina, Bélgica, Brasil, Canadá, Chile, Costa Rica, Ecuador, El Salvador, España, Estados Unidos de América, Francia, Guatemala, Honduras, México, Nicaragua, Omán, Países Bajos, Perú, Portugal, Reino Unido, República Dominicana y Rumania; además, ALFA opera 99 plantas en 20 de ellos y comercializa sus productos en más de 50 países. ALFA ha formado asociaciones y alianzas estratégicas con diversas empresas principalmente de EE.UU. y Europa, a quienes considera como líderes en sus respectivos campos de actividad.

El capital social de ALFA es variable por un importe de \$175,501,381.26 (ciento setenta y cinco millones quinientos un mil trescientos ochenta y un pesos 26/100 moneda nacional), siendo el mínimo fijo sin derecho a retiro y está representado por 5,558'536,508 (cinco mil quinientas cincuenta y ocho millones quinientas treinta y seis mil quinientas ocho) acciones ordinarias, nominativas, Clase "I" de la Serie "A", sin expresión de valor nominal. Las acciones se encuentran íntegramente suscritas y pagadas, inscritas en el RNV y son identificadas con la clave de pizarra "ALFAA", excepto por las 739'713,488 acciones emitidas para amparar el incremento del capital social de acuerdo con las resoluciones aprobadas en la Asamblea General Extraordinaria de accionistas celebrada el pasado 26 de septiembre de 2024; haciéndose constar que una vez que sean suscritas y pagadas conforme a las mecánicas y procedimientos aprobados por la referida asamblea, quedará el 100% de las acciones representativas del capital social, íntegramente suscritas y pagadas. Se hace constar que la Compañía ha recibido a la fecha, compromisos en firme de sus accionistas para suscribir y pagar en su totalidad las acciones emitidas para amparar el referido aumento del capital social. La Compañía procederá a la actualización de la inscripción de sus acciones en el RNV de la CNBV de conformidad con el Artículo 55 Bis de la LMV. Las acciones Clase "I" de la Serie "A" son de suscripción y circulación exclusiva para mexicanos y constituyen la única serie de acciones en circulación. A la fecha de este reporte, el capital de la Compañía sólo estaba representado por acciones representativas de su parte mínima fija. Asimismo, las acciones de ALFA cotizan en Latibex, el mercado para acciones de Latinoamérica en la Bolsa de Valores de Madrid.

Derivado de lo anterior, ALFA está sujeta a las obligaciones de divulgación y presentación de reportes periódicos ante la CNBV y la Bolsa de conformidad con lo establecido en las Disposiciones, la LMV, en el Reglamento Interno de la Bolsa, así como en las Disposiciones de carácter general aplicables a las entidades y emisoras supervisadas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores que contraten servicios de auditorías externa de estados financieros básicos.

### Controladora Alpek

Controladora Alpek se constituirá como una sociedad anónima bursátil de capital variable como resultado de la Reestructura Societaria y tendrá la unidad de negocio de ALFA que desarrolla actividades en la industria petroquímica, incluyendo, entre otras cosas, las acciones representativas del capital social de Alpek de las que ALFA sea propietario, así como algunos pasivos inter-compañías a cargo de ALFA en la fecha que surta efectos la Escisión.

## **2.2. Aspectos Relevantes de la Reestructura Societaria**

La Reestructura Societaria que se describe en el presente Folleto Informativo consiste en una escisión parcial de ALFA, que sin extinguirse, aportará en bloque ciertos activos, pasivos y capital a una sociedad escindida, incluyendo la totalidad de la participación accionaria detentada por ALFA en el capital social de Alpek en la fecha en que surta efectos la Escisión, la cual, de obtener las autorizaciones necesarias, será una sociedad anónima bursátil de capital variable, que se denominará Controladora Alpek, o cualquier otra denominación social que llegare a autorizar la Secretaría de Economía en términos de lo previsto en la LGSM, entidad cuyo principal objeto será ser titular y controlar, directa o indirectamente a través de otras sociedades o fideicomisos, acciones o participaciones en otras sociedades, y tendrá la unidad de negocio de ALFA que desarrolla actividades en la industria petroquímica.

La Reestructura Societaria se encuentra sujeta a la obtención de una serie de autorizaciones corporativas comunes en este tipo de operaciones, incluyendo la autorización por parte de los accionistas de ALFA mediante Asamblea General Extraordinaria, en la que se encuentre representado el 75% como mínimo de las acciones en circulación y se obtenga el voto favorable de cuando menos el 50% del total de las acciones en circulación.

Derivado de la revisión operativa y de negocio que realiza el Consejo de Administración de ALFA, se determinó que, en el corto plazo, la acción de ALFA podría maximizar su valor en el mercado a través de la creación de una nueva compañía listada en la Bolsa que opere de forma independiente y que incluya la unidad de negocio de ALFA, que es líder en la industria de PTA, PET, rPET y EPS en el continente americano, y único productor de Polipropileno en México.

Sujeto a que se actualicen y cumplan con los supuestos requeridos por las disposiciones legales aplicables, se contempla solicitar a la CNBV la inscripción en el RNV de las acciones de Controladora Alpek, así como su listado en la Bolsa con el objeto de que puedan cotizar en dicho mercado de valores.

Para mayor información sobre las características de las acciones de ALFA y de Controladora Alpek, ver la sección III “Información Detallada sobre la Reestructura Societaria” del presente Folleto Informativo.

*[ESPACIO INTENCIONALMENTE EN BLANCO]*

### III. Información Detallada de la Reestructura Societaria

#### 3.1. Descripción detallada de la Reestructura Societaria

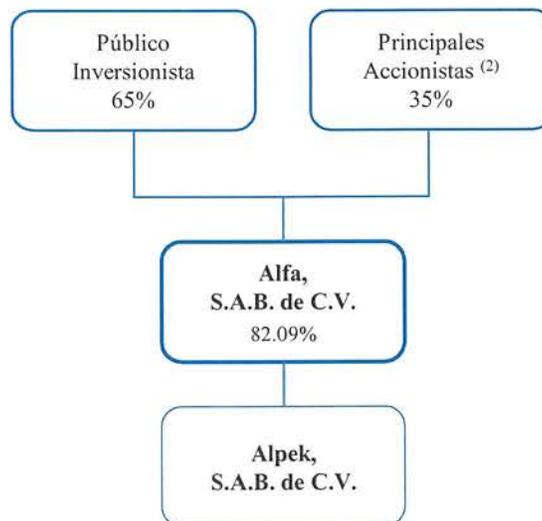
La Reestructura Societaria que se describe en el presente Folleto Informativo consiste en una escisión parcial de ALFA, que sin extinguirse, aportará en bloque ciertos activos, pasivos y capital a una sociedad escindida, incluyendo la totalidad de la participación accionaria detentada por ALFA en el capital social de Alpek en la fecha en que surta efectos la Escisión, la cual, de obtener las autorizaciones necesarias, será una sociedad anónima bursátil de capital variable, que se denominará Controladora Alpek, o cualquier otra denominación social que llegare a autorizar la Secretaría de Economía en términos de lo previsto en la LGSM, entidad cuyo principal objeto será ser titular y controlar, directa o indirectamente a través de otras sociedades o fideicomisos, acciones o participaciones en otras sociedades, y tendrá la unidad de negocio de ALFA que desarrolla actividades en la industria petroquímica.

La Reestructura Societaria se encuentra sujeta a la obtención de una serie de autorizaciones corporativas comunes en este tipo de operaciones, incluyendo la autorización por parte de los accionistas de ALFA mediante Asamblea General Extraordinaria, en la que se encuentre representado el 75% como mínimo de las acciones en circulación y se obtenga el voto favorable de cuando menos el 50% del total de las acciones en circulación.

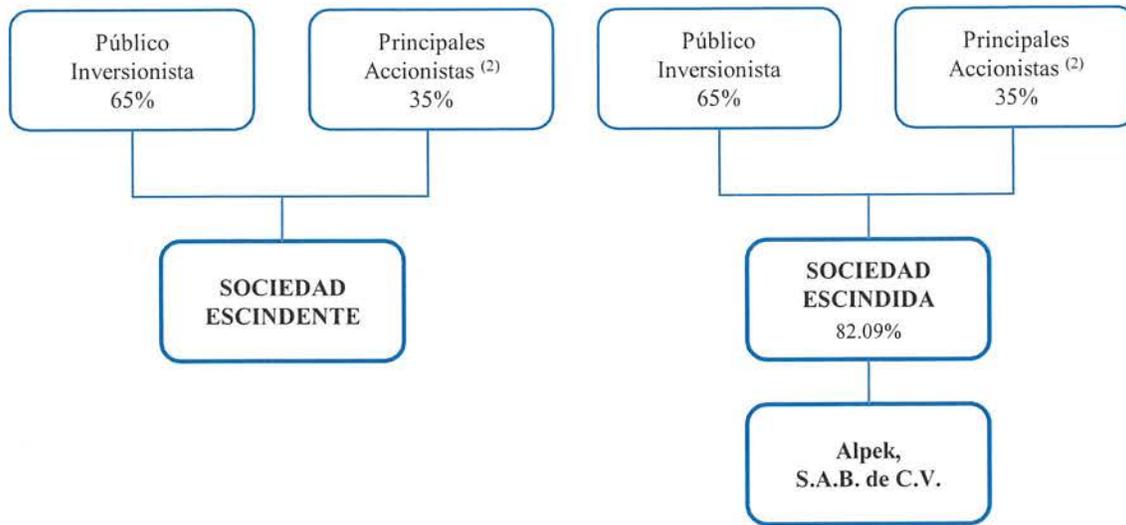
De consumarse la Reestructura Societaria, se espera solicitar a la CNBV la inscripción de las Acciones Controladora Alpek en el RNV. Asimismo, se pretende solicitar a la BMV el listado de las Acciones Controladora Alpek, con el objeto de que coticen en dicho mercado de valores.

La Reestructura Societaria ha sido aprobada por el Consejo de Administración de ALFA, y está sujeta a la aprobación por parte de la Asamblea General Extraordinaria de accionistas de ALFA, misma que tendrá verificativo el próximo 24 de octubre de 2024. En la Asamblea se presentará a los accionistas de ALFA toda la información disponible y necesaria respecto de la Reestructura Societaria, conforme a la legislación aplicable para los accionistas, dicha información estará disponible para los accionistas de ALFA desde la fecha de la publicación de la convocatoria a la citada asamblea, en cumplimiento con el artículo 49 de la Ley del Mercado de Valores.

Antes de la Reestructura Societaria <sup>(1)</sup>



### Después de la Reestructura Societaria <sup>(1)</sup>



<sup>(1)</sup> Porcentajes aproximados

<sup>(2)</sup> Los Accionistas Principales son los que se encuentran determinados en el Reporte Anual de Alfa

La Escisión surtirá efectos entre las partes y frente a terceros, con efectos retroactivos al día de la Asamblea, el día 24 de octubre de 2024, una vez que se otorgue la escritura de constitución de Controladora Alpek ante notario público, se lleven a cabo las notificaciones y en su caso, obtengan autorizaciones, regulatorias y/o contractuales, que resulten aplicables, y hayan transcurrido 45 días naturales contados a partir del último de los siguientes eventos: (i) la fecha de la publicación del aviso de la Escisión en el sistema electrónico establecido por la Secretaría de Economía, y (ii) la fecha de inscripción en el Registro Público de la Propiedad y del Comercio correspondiente del testimonio de la escritura en donde consten los acuerdos de Escisión (incluyendo la constitución de Controladora Alpek), si no hubiere oposición por parte de los acreedores de ALFA.

Para más información y una descripción detallada de la manera en que la información financiera consolidada proforma fue preparada y la Escisión es reflejada, ver la información financiera proforma no auditada que se adjunta en la sección XI. Anexos del presente Folleto Informativo.

### 3.2. Objetivo de la Reestructura Societaria

Derivado de la revisión operativa y de negocio que realiza el Consejo de Administración de ALFA, se determinó que la acción de ALFA podría maximizar su valor en el mercado, abandonando su estructura actual de conglomerado a través de la creación de una nueva compañía listada en la Bolsa que opere de forma independiente y que incluya la unidad de petroquímica de la Emisora.

Los objetivos principales de la Reestructura Societaria son los siguientes:

- Crear una nueva sociedad listada en la Bolsa, que permita a los inversionistas diferenciar y seleccionar entre los negocios, operados en forma autónoma con objetivos independientes;
- Facilitar una valuación de mercado más eficiente de ALFA y Controladora Alpek con base en sus perspectivas y méritos individuales;
- Formalizar la división de los negocios, alineada con la gestión autónoma actual de operaciones y financiamientos;
- Capitalizar las oportunidades individuales de crecimiento en sus respectivas industrias de alimentos (ALFA) y petroquímica (Controladora Alpek) para consolidar posiciones actuales de liderazgo; y,

- Completar la transformación del portafolio de negocios de ALFA iniciada en 2020 para migrar de la composición de conglomerado histórica hacia negocios independientes.

### **3.3. Fuentes de Financiamiento y Gastos Derivados**

Los gastos derivados de los actos jurídicos y corporativos que constituyen la Reestructura Societaria serán asumidos por ALFA, salvo aquéllos que por su propia naturaleza deban ser asumidos por Controladora Alpek. Dichos gastos y honorarios relacionados con la Reestructura Societaria, incluyendo en forma enunciativa, más no limitativa, honorarios y gastos de auditores, notarios, asesores legales y fiscales, pagos de derechos, impuestos, gastos registrales en el Registro Público de Comercio correspondiente, mismos que serán asumidos por cada una de las partes según corresponda. ALFA estima que los gastos asociados con la Operación serán aproximadamente de Ps. \$5 millones. Los gastos mencionados anteriormente no incluyen los gastos relacionados con el pago de cuotas de registro, incluyendo aquellas derivadas del registro en el RNV y listado en la BMV de las Acciones Controladora Alpek.

### **3.4. Aprobación de la Operación**

La Reestructura Societaria ha sido autorizada por el Consejo de Administración de ALFA mediante resoluciones por consentimiento unánime por escrito el día 8 de octubre de 2024. Asimismo, el día 9 de octubre de 2024 se llevó a cabo la publicación de la convocatoria en el Sistema Electrónico de Envío y Difusión de Información de la Bolsa Mexicana de Valores (Emisnet) en el sistema electrónico de la Secretaría de Economía así como en los periódicos de mayor circulación de la ciudad de Monterrey y Ciudad de México, mediante la cual se informa que el próximo 24 de octubre de 2024 se llevará a cabo la Asamblea para desahogar, entre otros puntos del Orden del Día, la aprobación de la Reestructura Societaria.

De aprobarse la Reestructura Societaria, la Escisión surtirá plenos efectos una vez que se hayan cumplido los siguientes requisitos: a) se otorgue la escritura de constitución de Controladora Alpek ante notario público, b) se lleven a cabo las notificaciones y en su caso, obtengan autorizaciones regulatorias y/o contractuales, que resulten aplicables, y c) que hayan transcurrido 45 días naturales contados a partir del último de los siguientes eventos: (i) la fecha de la publicación del aviso de la Escisión en el sistema electrónico establecido por la Secretaría de Economía, y (ii) la fecha de inscripción en el Registro Público de la Propiedad y del Comercio correspondiente al testimonio de la escritura en donde consten los acuerdos de la Escisión. Todo lo anterior, si no hubiere habido oposición por parte de los acreedores de ALFA.

### **3.5. Fecha de canje de las acciones**

El canje de las Acciones Alfa y de las Acciones Controladora Alpek se realizará de la siguiente manera: (i) cada tenedor de Acciones Alfa, recibirá el mismo número de Acciones Controladora Alpek; y (ii) cada uno de los accionistas de ALFA continuará siendo propietario en el mismo número de Acciones Alfa, y se procederá a la sustitución de los títulos accionarios correspondientes por nuevos títulos accionarios de ALFA a efecto de reflejar la disminución de capital social y consecuente reforma de los estatutos sociales de ALFA.

Únicamente los tenedores de acciones de ALFA al momento de la Fecha de Registro recibirán acciones de Controladora Alpek como consecuencia de la Reestructura Societaria.

Adicionalmente, y como consecuencia de la Reestructura Societaria, se reformarían parcialmente ciertas disposiciones de los estatutos sociales vigentes de ALFA, por lo que una vez que se obtenga la actualización de inscripción de las acciones de ALFA, se procederá al canje y entrega de los nuevos títulos accionarios que incorporen el texto reformado de los estatutos sociales directamente a los accionistas o a través del Indeval, de conformidad al aviso que publique para su conocimiento a los accionistas y conforme a las Disposiciones.

Con anterioridad a la Fecha de Distribución, no habrá títulos independientes para las Acciones Controladora Alpek y, por lo tanto, el derecho a recibir dichas acciones será transferido en conjunto con las acciones representativas del capital social de ALFA y ningún inversionista podrá comprar, adquirir, vender o transferir Acciones Controladora Alpek o Acciones Alfa en forma separada.

Tratándose de los títulos depositados en Indeval, la distribución de acciones se realizará en términos del aviso que ALFA publicará para conocimiento de sus accionistas conforme a lo establecido en las Disposiciones. Al efecto, se avisará a los accionistas la fecha en la cual las Acciones Controladora Alpek cotizarán de manera independiente en la Bolsa y la entrega de los títulos de acciones. La distribución de las Acciones Controladora Alpek ocurrirá hasta que éstas hayan sido inscritas en el RNV.

Respecto de los títulos que, en su caso, no se encuentren depositados en Indeval la distribución de las Acciones Controladora Alpek se realizará en la forma y temporalidad que para ello se determine en el aviso a los accionistas que ALFA publicará para conocimiento de sus accionistas.

### **3.6. Diferencias relevantes entre los títulos de ALFA y de Controladora Alpek a causa de la Reestructura Societaria**

El capital social de ALFA se encuentra representado por acciones ordinarias, nominativas, sin expresión de valor nominal, Clase “I” de la Serie “A” representativas del capital social mínimo fijo, con mismos derechos corporativos y económicos.

De surtir efectos la Reestructura Societaria, ALFA procederá en su oportunidad a emitir nuevos títulos, que otorgarán iguales derechos a los que otorgan la acciones actualmente en circulación, y salvo por la mención referente a la integración del capital social de ALFA, serán iguales al título actualmente depositado en Indeval.

El capital social de Controladora Alpek estará representado por acciones ordinarias, nominativas, Clase “I” de la Serie “A” sin expresión de valor nominal, con plenos derechos de voto, representativas del capital social parte mínima fija. El número total de las acciones de dicha sociedad que integran su capital social será igual al número total de acciones de ALFA que integran su capital social menos el número total de Acciones Alfa que ALFA conserve en su tesorería en la Fecha de Registro, como parte su programa de adquisición de acciones propias.

Como consecuencia de la Escisión, las Acciones Alfa únicamente modificarán su valor teórico por motivo de la modificación en el capital social de ALFA. Salvo por lo anterior, las acciones de ALFA conservarán sus mismos derechos y características y los accionistas de ALFA continuarán detentando sus acciones en dicha sociedad. Las acciones de ALFA continuarán cotizando en la Bolsa con la clave de pizarra “ALFAA” y en el resto de los mercados internacionales con las claves de pizarra con las que actualmente cuentan.

Como información complementaria, estará disponible para consulta de los accionistas de ALFA, el proyecto de reforma parcial a sus estatutos sociales, con la antelación requerida por las disposiciones legales y estatutarias aplicables.

Asimismo, se pretende solicitar a la CNBV la inscripción de las acciones de Controladora Alpek en el RNV, así como solicitar el listado de las acciones en la Bolsa con el objeto de que coticen en dicho mercado. Por lo anterior, una vez que Controladora Alpek sea una emisora con valores inscritos en el RNV, estará obligada a cumplir con todos los mandatos de transparencia y gobierno corporativo previstos en la normatividad bursátil vigente y aplicable en México.

### **3.7. Tratamiento Contable de la Reestructura Societaria**

La desincorporación de los resultados, los activos, pasivos y el capital por concretar la Operación, se realizó de acuerdo con lo establecido por las IFRS, normatividad que rige los estados financieros consolidados de ALFA. En este sentido, la Operación representa una distribución de activos netos a los propietarios en los términos de la *IFRIC 17, Distribuciones de activos no monetarios a los propietarios*, para los cuales se aplican los requerimientos de la *IFRS 5, Activos de larga duración mantenidos para la venta y operaciones discontinuas*.

Por lo tanto, debido a que Alpek representa un segmento de negocios, sus resultados y flujos de efectivo se presentarían como operaciones discontinuas en los estados financieros consolidados de ALFA por el año que termine el 31 de diciembre de 2024, ajustando las cifras comparativas de los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022.

Para más información sobre las cuentas de la Compañía que serán afectadas materialmente con motivo de la Reestructura Societaria, ver la sección *VII. Comentarios y Análisis de la Administración sobre los Resultados de Operación y Situación Financiera de ALFA (proforma)* del presente Folleto Informativo.

### **3.8. Consecuencias Fiscales de la Reestructura Societaria**

Una vez llevada a cabo la Reestructura Societaria, los accionistas de ALFA recibirán acciones de Controladora Alpek en un porcentaje equivalente al que tengan en ALFA según se describe en el presente Folleto Informativo.

ALFA considera que no habrá efectos fiscales en la transacción ya que la ganancia fiscal que surgiría al comparar el precio de mercado de las acciones de Alpek con su costo fiscal, a la fecha de efectividad de la escisión, será amortizado con el saldo de pérdidas fiscales en enajenación de acciones con las que cuenta la Compañía y que aún están pendientes de disminuir en los términos y con las condiciones que señalan las disposiciones fiscales vigentes.

La Administración de ALFA decidió determinar el impacto en los Estados Financieros Proforma considerando el precio de la acción de Alpek de \$12.60 al 30 de septiembre de 2024, dado que permite reflejar un efecto estimado más cercano a la emisión de los Estados Financieros Proforma que se presentarían a la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas para aprobar la Operación.

**CADA ACCIONISTA DEBERÁ CONSULTAR A SU ASESOR FISCAL SOBRE LAS CONSECUENCIAS FISCALES, INCLUYENDO LAS CONSECUENCIAS DE LA REESTRUCTURA SOCIETARIA BAJO LAS LEYES APLICABLES EN MÉXICO.**

*[ESPACIO INTENCIONALMENTE EN BLANCO]*

## **IV. Información Concerniente a las Partes Involucradas en la Operación**

### **4.1. Información de ALFA**

#### *4.1.1. Nombre de la emisora*

**Alfa, S.A.B. de C.V.**

#### *4.1.2. Descripción del Negocio*

ALFA es una compañía controladora que realiza sus operaciones mediante dos unidades de negocios: (i) Sigma (un productor, comercializador y distribuidor de marcas altamente reconocidas de alimentos principalmente en México, EE.UU. y Europa); y (ii) Alpek (la empresa de petroquímicos más grande de México y la segunda más grande de Latinoamérica). El 14 de diciembre de 2020, se completó la escisión total del interés de ALFA en Nemark (autopartes de aluminio) y con lo que dejó de formar parte de los negocios de ALFA al cierre de ese año. Asimismo, el 29 de mayo 2023, se completó la escisión total del interés de ALFA en Axtel (Tecnologías de la Información y Comunicación) y con lo que dejó de formar parte de los negocios de ALFA.

Con base en información de las industrias en las que opera, ALFA considera que mantiene una posición de liderazgo en la mayoría de los mercados que atiende. En 2023 obtuvo ingresos consolidados por Ps. \$291,208 millones (US\$16,388 millones), incluyendo ventas en el extranjero por Ps. \$174,497 millones (US\$9,816 millones) y Flujo de Operación de Ps. \$24,784 millones (US\$1,391 millones).

Por los seis meses concluidos el 30 de junio de 2024, ALFA generó ingresos y Flujo de Operación de Ps. \$141,945 millones (US\$8,303 millones) y Ps. \$14,887 millones (US\$870 millones), respectivamente, con aproximadamente 59% de los ingresos consolidados generados fuera de México. Al 30 de junio de 2024, tenía activos por Ps. \$228,542 millones (US\$12,437 millones) y empleaba a 54,913 personas, de las cuales 1,170 se desempeñaban como funcionarios, 16,400 como empleados y 37,343 como operarios y personal de ventas.

ALFA está presente en 24 países incluyendo Alemania, Arabia Saudita, Argentina, Bélgica, Brasil, Canadá, Chile, Costa Rica, Ecuador, El Salvador, España, Estados Unidos de América, Francia, Guatemala, Honduras, México, Nicaragua, Omán, Países Bajos, Perú, Portugal, Reino Unido, República Dominicana y Rumania; además, ALFA opera 99 plantas en 20 de ellos y comercializa sus productos en más de 50 países.

ALFA ha formado asociaciones y alianzas estratégicas con diversas empresas de Estados Unidos y Europa, a quienes considera como líderes en sus respectivos campos de actividad.

Las siguientes tablas muestran la importancia relativa en las ventas, activos y utilidad de operación consolidada de ALFA y de cada una de las empresas mencionadas durante el año 2023 y por los seis meses terminados al 30 de junio de 2024:

<i>(en millones de pesos)</i>	Año terminado el 31 de diciembre de 2023			
	<u>Ventas</u>		<u>Utilidad (Pérdida) de Operación</u>	
Alpek	138,050	47%	(6,438)	(207%)
Sigma	150,837	52%	9,827	316%
Otros segmentos y Eliminaciones <sup>(1)</sup>	2,321	1%	(276)	(9%)
<b><u>Total</u></b>	<b><u>291,208</u></b>	<b><u>100%</u></b>	<b><u>3,113</u></b>	<b><u>100%</u></b>

Periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2024

<i>(en millones de pesos)</i>			<b>Utilidad (Pérdida)</b>	
	<b>Ventas</b>		<b>de Operación</b>	
Alpek	65,391	46%	3,393	33%
Sigma	75,502	53%	7,188	70%
Otros segmentos y Eliminaciones <sup>(1)</sup>	1,052	1%	(270)	(3%)
<b>Total</b>	<b>141,945</b>	<b>100%</b>	<b>10,311</b>	<b>100%</b>

<sup>(1)</sup> “Otros segmentos y Eliminaciones” corresponde a las ventas y utilidad de operación de la tenedora ALFA, Terza, Colombin Bel y Newpek, así como de otras empresas de servicio, menos las eliminaciones por operaciones intercompañías. Porcentajes redondeados a enteros.

Las siguientes tablas muestran la importancia relativa de los activos consolidados de ALFA y de cada una de las empresas mencionadas al 31 de diciembre de 2023 y al 30 de junio de 2024:

<i>(en millones de pesos)</i>	Al 31 de diciembre de 2023		Al 30 de junio de 2024	
	<b>Activos</b>			
Alpek	102,684	49%	113,174	50%
Sigma	96,984	46%	105,671	46%
Otros segmentos y Eliminaciones <sup>(1)</sup>	9,364	4%	9,697	4%
<b>Total</b>	<b>209,032</b>	<b>100%</b>	<b>228,542</b>	<b>100%</b>

<sup>(1)</sup> El renglón de “Otros segmentos y Eliminaciones” corresponde a los activos de la tenedora ALFA, Terza, Colombin Bel y Newpek, así como de otras empresas de servicio y sus correspondientes eliminaciones. Porcentajes redondeados a enteros.

ALFA es una empresa controladora pura, es decir, no realiza actividades de tipo operativo directamente, sino que lo hace a través de empresas subsidiarias. Por lo tanto, en lo concerniente a aspectos operativos, a continuación, se describen las unidades de negocio principales (Sigma y Alpek), siendo Alpek (el negocio en la industria petroquímica), una parte involucrada en la Operación.

Para mayor información sobre ALFA y sus operaciones, consultar el reporte anual por el ejercicio social terminado el 31 de diciembre de 2023 y el reporte trimestral del segundo trimestre de 2024 de ALFA, ambos disponibles en la página de Internet de la propia Compañía [www.alfa.com.mx](http://www.alfa.com.mx), en la página de la Bolsa [www.bmv.com.mx](http://www.bmv.com.mx) y en la página de la CNBV [www.gob.mx/cnbv](http://www.gob.mx/cnbv).

### **Sigma**

Sigma es una compañía multinacional líder en la industria de alimentos, que produce, comercializa y distribuye alimentos de calidad de marcas reconocidas, incluyendo carnes frías, carnes maduradas, queso, yoghurt y otros alimentos refrigerados, congelados y productos a base de plantas. Sigma tiene como propósito el ofrecer los alimentos favoritos a cada comunidad que atiende.

El negocio de alimentos refrigerados de Sigma fue establecido en 1939 por la familia Brener, de la cual ALFA adquirió, entre otros activos, sus principales marcas de carnes frías: “FUD”, “San Rafael”, “Iberomex”, “Chimex” y “Viva”. ALFA adquirió a Sigma en 1980 y a la fecha detenta el 100% del total de las acciones de ésta. Sigma ha incrementado su tamaño y presencia geográfica rápidamente a través de un crecimiento orgánico y de adquisiciones estratégicas mediante las cuales ha logrado establecer una presencia internacional importante en la industria. Al 31 de diciembre de 2023, Sigma representaba el 52% de los ingresos consolidados y el 64% del EBITDA consolidado de ALFA.

Sigma cuenta con un portafolio diversificado de marcas líderes en distintas categorías y segmentos, incluyendo FUD®, San Rafael®, La Villita®, Yoplait®, Bar-S®, Campofrío®, Aoste® y Braedt®. Al 31 de diciembre de 2023, Sigma contaba con operaciones en 17 países, divididos en cuatro regiones: Europa, Estados Unidos, México y ciertos países de Latinoamérica. Sigma distribuye más de 11,000 productos distintos, a través de más de 100 marcas, en más de 670,000 puntos de venta (aproximadamente 53,000 en Europa, 164,000 en Estados Unidos, 370,000 en México y 95,000 en ciertos países de Latinoamérica) mediante una amplia red de distribución refrigerada. Sigma cuenta con más de 46,000 empleados y tiene 64 plantas de producción (49 de carnes frías y carne de res, 13 de productos lácteos y 2 de alimentos preparados), 179 centros de distribución y cerca de 8,000 vehículos (más de 990 en Europa, más de 100 en Estados Unidos, más de 6,000 en México y más de 880 en ciertos países de Latinoamérica).

Sigma ha logrado su posicionamiento y reconocimiento en Europa, Estados Unidos, México y ciertos países de Latinoamérica, a través del desarrollo de sus marcas en todos los países en donde opera, del desarrollo de productos de valor agregado y de sus procesos de innovación enfocados a satisfacer las necesidades del consumidor. Sigma considera que es uno de los líderes en la mayoría de los mercados en los que tiene presencia. De acuerdo con Nielsen, en 2023, Sigma fue uno de los mayores productores de carnes frías en los países en los que opera en Europa y el mayor productor de carnes frías en México, y sus marcas FUD® y Chimex® en México, generaron los ingresos más altos entre todas las demás marcas en su respectiva categoría. Asimismo, de acuerdo con el consumo de la industria, las marcas Campofrío® y FUD® son las marcas más reconocidas en España y México, respectivamente dentro de las categorías en que operan. En Estados Unidos, Bar-S® ha sido la marca de salchichas más vendida en volumen de ventas durante 18 años consecutivos, según Nielsen y especialistas de la industria, y fue la segunda marca de carnes frías más vendida en términos de volumen de ventas en 2023.

En 2023, Sigma generó ingresos y Flujo de Operación de Ps. \$150,837 millones (US\$8,505 millones) y Ps. \$15,805 millones (US\$893 millones), respectivamente. Por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2024, Sigma tuvo ingresos por Ps. \$75,502 millones (US\$4,416 millones) y un Flujo de Operación de Ps. \$9,268 millones (US\$542 millones).

Sigma ha logrado maximizar su generación de valor a través de sinergias obtenidas por la integración de sus adquisiciones, su mejor posicionamiento en mercados atractivos y la generación de flujos de efectivo de manera sostenida.

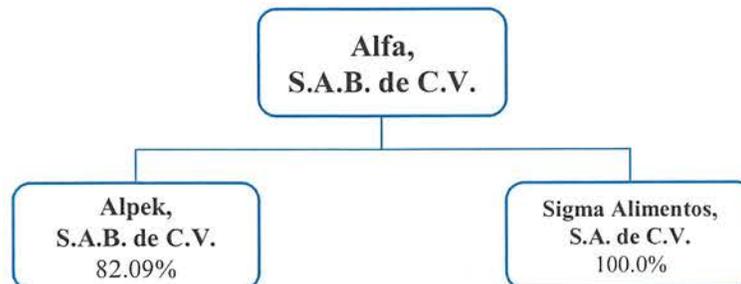
Para más información sobre Sigma y sus operaciones, consultar el reporte anual por el ejercicio social terminado el 31 de diciembre de 2023, disponible en la página de Internet de Sigma (<https://www.sigma-alimentos.com/>), en la página de la Bolsa [www.bmv.com.mx](http://www.bmv.com.mx) y en la página de la CNBV [www.gob.mx/cnbv](http://www.gob.mx/cnbv).

**Alpek**

ALFA lleva a cabo actividades en la industria petroquímica a través de Alpek. Para más información sobre Alpek, ver la sección 4.2. *Información de Alpek* del presente Folleto Informativo.

*4.1.3. Estructura Corporativa*

ALFA es una empresa controladora pura, es decir, no realiza actividades de tipo operativo directamente, sino que lo hace a través de empresas subsidiarias. En la imagen que se presenta a continuación, se muestra el porcentaje de tenencia accionaria directa e indirecta de ALFA en sus empresas subsidiarias principales al 30 de junio de 2024:



*J*  
*—*

Además de las empresas operativas, existen otras subsidiarias que integran su estructura corporativa. ALFA tiene un Consejo de Administración ampliamente independiente.

#### 4.1.4. Evolución de ALFA en el Último Año

##### **Eventos relevantes – 2024**

*Asamblea Extraordinaria de ALFA aprobó aumentar el capital social de ALFA.*

El 26 de septiembre, ALFA celebró una Asamblea Extraordinaria de Accionistas en la cual se aprobó el aumento del capital social en su parte mínima fija por aproximadamente Ps \$23.4 millones, mediante la emisión de 739'713,488 acciones, a ser ofrecidas para suscripción y pago en ejercicio de derecho de preferencia y de sobre suscripción, a un precio de suscripción de Ps \$10.75 por acción, resultando en un incremento total del capital de ALFA por aproximadamente Ps \$7,952 millones, aplicando la cantidad de Ps \$23.4 millones a la cuenta de capital social, y el remanente a la cuenta de prima por suscripción de acciones. ALFA planea usar los recursos provenientes del aumento de capital para reducir deuda prepagable, como paso clave de su proceso de transformación.

*ALFA recibió exitosamente los consentimientos requeridos de los tenedores de sus Bonos ALFA 2044 con vencimiento en 2044.*

ALFA anunció el 10 de septiembre que inició una solicitud a los tenedores de los Bonos ALFA 2044 para que aprobaran un consentimiento para realizar ciertas enmiendas a su contrato, ofreciendo a los tenedores, (i) otorgar la garantía corporativa u obligación solidaria de Sigma y ciertas de sus subsidiarias, y (ii) el pago de US\$10 por cada US\$1,000 de monto principal de los Bonos ALFA 2044 que den su consentimiento, siempre y cuando los tenedores hayan otorgado su consentimiento a más tardar en la fecha límite del consentimiento (el 23 de septiembre de 2024 a las 5:00 p.m., hora de la ciudad de Nueva York).

El 23 de septiembre, ALFA anunció que recibió los consentimientos requeridos de tenedores que representan el 89.85% del monto principal agregado de los Bonos ALFA 2044. Con dicho resultado, ALFA decidió extender la garantía corporativa u obligación solidaria de Sigma y ciertas de sus subsidiarias a todos los tenedores de los Bonos ALFA 2044. *Sigma anunció la exitosa colocación de Certificados Bursátiles.*

El 11 de marzo, Sigma, anunció los recursos obtenidos de una exitosa colocación de Ps \$10,000 millones en Certificados Bursátiles, sobre suscrita por casi 2.7 veces sobre el monto objetivo de la emisión.

La emisión consistió en dos tramos. El primero compuesto por Ps \$1,520 millones con un plazo de 4 años y una tasa de interés variable equivalente a TIIE 28 días +0.23%. El segundo se compone de Ps \$8,480 millones con un plazo de 10 años con una tasa de interés fija de 9.80%.

Los recursos de la colocación permitieron a Sigma refinanciar una porción de su deuda y extender la vida promedio de la misma. Ambos tramos recibieron la calificación nacional crediticia más alta posible, “AAA(mex)” por Fitch Ratings y “AAA.mx” por Moody’s Local, con una perspectiva estable por parte de ambas calificadoras.

Posteriormente, con fecha 16 de mayo, Sigma obtuvo Ps \$7,141 millones a través de la reapertura y colocación de Certificados Bursátiles adicionales, nuevamente en dos tramos. El primero se ejecutó respecto de la reapertura de la emisión identificada con la clave de pizarra SIGMA 24 por PS \$2,341 millones con plazo de aproximadamente 3.8 años y con una tasa anual equivalente a TIIE 28 días +0.23%. El segundo tramo se compuso por Ps \$4,800 millones con un plazo de 12 años a una tasa de interés anual fija de 10.40%.

*Celebra ALFA Asambleas Extraordinaria y Ordinaria Anual de Accionistas.*

El 6 de marzo, ALFA celebró sus Asambleas Extraordinaria y Ordinaria Anual de Accionistas. Armando Garza Sada, Presidente del Consejo de Administración saliente y Álvaro Fernández Garza, nuevo Presidente del Consejo de Administración y Director General, presentaron el informe sobre el ejercicio 2023 en donde resaltaron los resultados récord de Sigma, las iniciativas de Alpek para superar las condiciones adversas que enfrenta su industria y los avances de ALFA en su proceso de transformación.

Fue presentada la propuesta de designación de los integrantes del Consejo de Administración y sus Comités. Álvaro Fernández Garza fue designado Presidente del Consejo de Administración y conserva su posición actual como Director General. Armando Garza Sada deja su cargo como Presidente tras una destacada carrera de 46 años en ALFA y continúa como miembro del Consejo.

La Asamblea también aprobó la designación de Alejandra Palacios Prieto como miembro del Consejo de Administración de ALFA a partir del 15 de mayo de 2024. Los demás miembros del Consejo fueron ratificados.

Los accionistas de ALFA aprobaron el pago de un dividendo en efectivo de 1 centavo de dólar por acción, equivalente a US \$48 millones, aproximadamente. El dividendo se pagó el 19 de marzo de 2024.

Asimismo, se aprobó mantener un monto máximo de Ps \$5,800 millones (US \$340 millones aproximadamente) para la adquisición de acciones propias.

Durante la Asamblea Extraordinaria se aprobó la propuesta de ajustar el texto de ciertos artículos de los estatutos sociales de ALFA. Esta modificación tiene el objetivo de mantener consistencia entre los estatutos de la Compañía y las reformas legislativas aprobadas recientemente en la Ley General de Sociedades Mercantiles y la Ley del Mercado de Valores.

*Sigma pagó Notas Senior denominadas en euros con vencimiento en 2024.*

El 7 de febrero, Sigma anunció el pago de sus Notas Senior denominadas en euros con cupón de 2.625%. El monto total del principal pendiente de €600 millones fue pagada con fondos de cuatro préstamos bancarios bilaterales de largo plazo.

Dichos préstamos cuentan con vencimiento en 2027 y tasas de interés variable basadas en la tasa de financiamiento a un día garantizada (*Secured Overnight Financing Rate* o SOFR, por sus siglas en inglés) o en la tasa europea de oferta interbancaria (*Euro Interbank Offer Rate* o Euribor, por sus siglas en inglés).

#### *4.1.5. Estructura de Capital Social*

Como se desprende de los estatutos vigentes de ALFA, su capital social es variable, siendo el mínimo fijo sin derecho a retiro la cantidad de \$175'501,381.26 (ciento setenta y cinco millones quinientos un mil trescientos ochenta y un pesos 26/100 moneda nacional), representado por 5,558'536,508 (cinco mil quinientas cincuenta y ocho millones quinientas treinta y seis mil quinientos ocho) acciones ordinarias, nominativas, Clase "I" de la Serie "A", sin expresión de valor nominal. Las acciones Clase "I" de la Serie "A" son de suscripción y circulación exclusiva para mexicanos y constituyen la única serie de acciones en circulación. Las acciones se encuentran íntegramente suscritas y pagadas, inscritas en el RNV y son identificadas con la clave de pizarra "ALFAA", excepto por las 739'713,488 acciones emitidas para amparar el incremento del capital social de acuerdo con las resoluciones aprobadas en la Asamblea General Extraordinaria de accionistas celebrada del pasado 26 de septiembre de 2024, haciéndose constar que una vez que sean suscritas y pagadas conforme a las mecánicas y procedimientos aprobados por la referida asamblea, quedará el 100% de las acciones representativas del capital social, íntegramente suscritas y pagadas. Adicionalmente, se hace constar que la Compañía ha recibido a la fecha compromisos en firme de sus accionistas para suscribir y pagar en su totalidad las acciones emitidas para amparar el referido aumento del capital social. Se hace constar también que, de conformidad con el Artículo 55 Bis de la LMV., se procederá a la actualización de inscripción en el RNV de las acciones representativas del capital social de ALFA, una vez que las acciones emitidas derivadas del aumento de capital social efectuado el pasado 26 de septiembre de 2024, se encuentren íntegramente suscritas y pagadas.

Para mayor información sobre la estructura del capital social de ALFA, favor de consultar el reporte anual por el ejercicio social terminado el 31 de diciembre de 2023 y el reporte trimestral del segundo trimestre de 2024 de ALFA, ambos disponibles en la página de Internet de la propia Compañía [www.alfa.com.mx](http://www.alfa.com.mx) en la página de la Bolsa [www.bmv.com.mx](http://www.bmv.com.mx) y en la página de la CNBV [www.gob.mx/cnbv](http://www.gob.mx/cnbv)

4.1.6. Cambios Relevantes en los Estados Financieros de ALFA

No existen cambios significativos en los estados financieros consolidados de ALFA y sus subsidiarias al y por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2023, publicados en el Reporte Anual de Alfa entregado en abril 2024.

4.2. Información de Alpek

4.2.1. Nombre de la Empresa

Alpek, S.A.B. de C.V.

4.2.2. Descripción del Negocio

Alpek es una empresa líder en la producción, comercialización y venta de un portafolio diversificado de productos petroquímicos. Más de dos terceras partes de sus ventas netas se derivan del segmento de Poliéster, incluyendo PTA, PET, PET reciclado y fibra de poliéster. Alpek es el mayor productor integrado de poliéster y de sus precursores químicos en Norteamérica, con base en la capacidad instalada según informe de Wood Mackenzie del 22 de febrero de 2024. Además, opera la única planta de Polipropileno (PP) en México, siendo una de las instalaciones más grandes de producción en Norteamérica. Alpek también es el mayor productor de EPS en América, de acuerdo con estimaciones propias e información disponible de la industria.

Alpek se enfoca en productos y mercados finales que considera ofrecen un alto potencial de crecimiento y la oportunidad de ampliar sus márgenes, al tiempo que le proveen de flujo de efectivo estable a lo largo de los ciclos económicos. En 2023, alrededor del 89% de los productos producidos se utilizaron en mercados finales, que consideramos menos susceptibles a recesiones económicas, tales como las industrias de alimentos, bebidas y productos de consumo. Durante el año que concluyó el 31 de diciembre de 2023, generó aproximadamente 50% de sus ventas totales netas en mercados emergentes como México, Brasil y Chile.

Los negocios de Alpek se benefician por tener acceso a materias primas competitivas, plantas de producción integradas, tecnologías de punta propias y exclusivas, alianzas estratégicas, así como a iniciativas en el área de eficiencia energética para buscar la sostenibilidad de los procesos. Todo esto, en conjunto con su excelencia operativa, le permite producir a bajos costos. Alpek considera que su reciente crecimiento en los mercados de poliéster y EPS, su enfoque en innovación de productos y sustentabilidad, así como su capacidad de mantener relaciones duraderas con proveedores y clientes clave han mejorado nuestras posiciones en mercados relevantes.

Alpek ha tenido una tasa anual de crecimiento promedio del 7.7% desde 1986 como se muestra en el siguiente cronograma en donde se indican los hechos claves que han llevado al desarrollo de la compañía y sus operaciones actuales.



En 2023, no se realizaron adquisiciones relevantes.

En 2022, Alpek concretó la adquisición del 100% de las acciones de OCTAL, representando una integración vertical en el negocio de alto valor de lámina de PET. Esta operación agregó más de un millón de toneladas de capacidad instalada, distribuida en cuatro sitios: 400 mil toneladas anuales de lámina de PET y 576 mil toneladas anuales de resina de PET, ambas en Salalah, Omán; 33 mil toneladas anuales de reciclado de lámina de PET en Cincinnati, Estados Unidos y 11 mil toneladas anuales de empaque termoformado de PET en Riad, Arabia Saudita.

En 2021, Alpek acordó con CarbonLite Recycling LLC la adquisición de una de sus plantas de PET reciclado. El sitio, que se encuentra en Reading, Pensilvania, se considera la planta integrada recicladora de PET más grande de Estados Unidos. Esto aumentó nuestra capacidad de reciclaje de botella-a-hojuela en 115 mil toneladas anuales y de hojuela-a-pellet en 49,000 toneladas anuales y está alineado con nuestra estrategia de circularidad.

Las siguientes tablas muestran, los productores más grandes de PTA y PET en la región de Norteamérica en base a capacidad instalada a partir del 22 de febrero de 2024.

#### Capacidad Instalada de PTA en la región de Norteamérica

Compañía	Capacidad Instalada (en miles de toneladas por año)
Alpek <sup>(1)</sup>	2,275
IVL	1,525
INEOS	1,400
Eastman	250
<b>Total de la región de Norteamérica</b>	<b>5,450</b>

<sup>(1)</sup> La capacidad instalada real en Norteamérica es de 2,250 mil toneladas, lo cual difiere de la cifra calculada por Wood Mackenzie.

Fuente: Wood Mackenzie

#### Capacidad Instalada de PET de la región de Norteamérica

Compañía	Capacidad Instalada (en miles de toneladas por año)
Alpek <sup>(2)</sup>	1,896
Indorama	1,292
M&G	560
Nan Ya	445
Far Eastern	360
<b>Total de la región de Norteamérica</b>	<b>4,553</b>

<sup>(2)</sup> La capacidad instalada real en Norteamérica es de 1,824 mil toneladas, lo cual difiere de la cifra calculada por Wood Mackenzie.

Fuente: Wood Mackenzie

Alpek opera a través de dos segmentos de negocios: productos de Poliéster (el “Negocio de Poliéster”) y productos plásticos y químicos (el “Negocio de Plásticos y Químicos”). El Negocio de Poliéster, que abarca la producción de

PTA, PET, PET reciclado y fibras de poliéster, está enfocado a los mercados de empaques para alimentos y bebidas, filamentos textiles e industriales. El Negocio de Plásticos y Químicos, que abarca la producción de PP, EPS, Arcel® y otros productos químicos, está enfocado a una amplia gama de mercados, incluyendo los de bienes de consumo, de empaques para alimentos y bebidas, automotriz, construcción, agricultura, industria petrolera, farmacéutica y otros mercados.

En el 2023, Alpek operó 35 plantas productivas: ocho en México, once en Estados Unidos, tres en Argentina, cuatro en Chile, una en Canadá, cuatro en Brasil, una en Reino Unido, dos en Omán y una en Arabia Saudita.

En 2023, Alpek generó ingresos y Flujo de Operación consolidados por Ps. \$138,159 millones (US\$7,759 millones) y Ps. \$9,260 millones (US\$514 millones), respectivamente. Por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2024, los ingresos de Alpek fueron Ps. \$65,391 millones (US\$3,825 millones) y un Flujo de Operación de Ps. \$5,805 millones (US\$338 millones).

Para mayor información sobre Alpek y sus operaciones, favor de consultar el Reporte Anual de Alpek por el ejercicio social terminado el 31 de diciembre de 2023 y el reporte trimestral del segundo trimestre de 2024 de Alpek, ambos disponibles en la página de Internet [www.alpek.com](http://www.alpek.com), en la página de la Bolsa [www.bmv.com.mx](http://www.bmv.com.mx) y en la página de la CNBV [www.gob.mx/cnbv](http://www.gob.mx/cnbv).

#### 4.2.3. Estructura Corporativa

Alpek es una compañía controladora que efectúa sus negocios y operaciones por medio de sus subsidiarias. A la fecha de la presentación de este Folleto Informativo, ALFA es propietaria de aproximadamente 82.09% de las acciones de Alpek. A continuación, se presenta una tabla con los nombres de las principales subsidiarias de Alpek y sus principales productos:

[ESPACIO INTENCIONALMENTE EN BLANCO]

Subsidiarias principales	Productos principales	País
<b>Alpek Polyester, S.A. de C.V.</b> (tenedora de las siguientes empresas)		México
<b>Alpek Polyester USA, LLC</b>	PTA, PET, fibra corta poliéster	EUA
<b>Alpek Polyester Mississippi Inc.</b>	PET	EUA
<b>Clear Path Recycling, Co.</b>	rPET	EUA
<b>Alpek Polyester México, S.A. de C.V.</b>	PET	México
<b>DAK Américas Exterior, S.L.</b> (tenedora de las siguientes empresas)		España
<b>Alpek Polyester Argentina S. A.</b>	PET	Argentina
<b>Compagnie Alpek Polyester Canada</b>	PET	Canadá
<b>Alpek Polyester Brasil S. A.</b>	Filamento de poliéster	Brasil
<b>Alpek Polyester Pernambuco S. A.</b>	PTA, PET	Brasil
<b>Alpek Polyester UK LTD</b>	PET	Reino Unido
<b>Octal Holding SAOC</b>	PET lámina y moldeado	Omán
<b>Tereftalatos Mexicanos, S.A. de C.V.</b>	PTA	México
<b>Akra Polyester, S.A. de C.V.</b>	PTA, Poliéster, filamentos industriales y polímeros de poliéster	México
<b>Indelpro, S.A. de C.V.</b>	Polipropileno	México
<b>Poliolos, S.A. de C.V.</b>	Glicoles, glicóteres, especialidades químicas	México
<b>Grupo Styropek, S.A. de C.V.</b> (tenedora de las siguientes empresas)	Poliestirenos	México
<b>Styropek México, S.A. de C.V.</b>	Poliestirenos	México
<b>Styropek do Brasil, Ltda.</b>	Poliestirenos	Brasil
<b>Styropek EPS do Brasil, Ltda</b>	Poliestirenos	Brasil
<b>Styropek, S.A.</b>	Poliestirenos	Argentina
<b>Styropek Chile S.p.A.</b>	Poliestirenos	Chile
<b>Aislapol, S.A.</b>	Poliestireno moldeado	Chile
<b>Aislapol Austral, S.p.A.</b>	Poliestireno moldeado	Chile
<b>NEG Natural. S.A. de C.V.</b>	Gas natural	México
<b>NEG Power, S.A. de C.V.</b>	Electricidad	México

#### 4.2.4. Evolución de Alpek en el Último Año

##### Eventos relevantes – 2024

*Alpek celebró Asambleas Generales Extraordinaria y Ordinaria Anual de Accionistas.*

El 6 de marzo, Alpek celebró sus Asambleas Generales Extraordinaria y Ordinaria Anual de Accionistas, según lo siguiente:

- La Asamblea Extraordinaria de Accionistas aprobó la modificación del texto de los artículos 7, 13, 20 y 23 de los estatutos sociales de Alpek para ajustar sus estatutos de conformidad con las reformas legislativas que fueron promulgadas recientemente a la Ley General de Sociedades Mercantiles y a la Ley del Mercado de Valores.
- Informe Anual 2023 de Alpek, presentado por Armando Garza, Presidente del Consejo, y Jorge Young, Director General.
- La ratificación de los actuales miembros de la Junta Directiva.
- La designación de Álvaro Fernández Garza como Presidente del Consejo de Administración, quedando Armando Garza Sada como miembro del Consejo de Administración.
- Un monto máximo de Ps. \$2,000 millones para recompra de acciones para 2024; en línea con los niveles aprobados en 2023.

#### 4.2.5. Estructura de Capital Social

Los estatutos de Alpek indican que el capital social está integrado por las siguientes categorías: (i) Clase “I” integrada por la totalidad de las acciones que forman la parte mínima fija del capital social, (ii) Clase “II” que se integrará por la totalidad de las acciones, que, en su momento llegaren a formar la parte variable del capital social; y (iii) Serie “A”, integrada por acciones ordinarias con plenos derechos de voto. Cada acción ordinaria de la Serie “A” conferirá derecho a un voto en todas las asambleas de accionistas. El capital social es variable, siendo el mínimo fijo la cantidad de \$6,051’879,826.00 (seis mil cincuenta y un millones ochocientos setenta y nueve mil ochocientos veintiséis pesos 00/100 moneda nacional), representado por 2,118’163,635 (dos mil ciento dieciocho millones ciento sesenta y tres mil seiscientos treinta y cinco) acciones ordinarias, nominativas, “Clase I” de la Serie “A”, sin expresión de valor nominal, de las cuales, al 30 de septiembre de 2024, 11’424,676 (once millones cuatrocientas veinticuatro mil seiscientos setenta y seis) acciones se encontraban en la tesorería de Alpek, derivado del programa de recompra de acciones propias, las restantes están íntegramente suscritas y pagadas.

A la fecha de este reporte, Alpek no tiene en circulación acciones representativas de la parte variable del capital social. Sólo las acciones completamente liberadas (y las pagadas cuyos titulares se encuentren al corriente en el pago de desembolsos de capital) dan derecho a sus tenedores a ejercer los derechos corporativos y patrimoniales que confieren los estatutos sociales de Alpek. Las acciones no suscritas, las recompradas en tanto pertenezcan a Alpek, y las pagadas, cuyos titulares se hallaren en mora frente a Alpek, no podrán ser representadas, ni se considerarán en circulación para efectos de la determinación del quórum y las votaciones en las asambleas de accionistas.

Los Estatutos sociales de Alpek establecen medidas de salvaguarda del control en los términos del artículo 48 de la Ley del Mercado de Valores. En términos generales, estas medidas establecen la obligación de sujetar a la aprobación previa y por escrito del Consejo de Administración de Alpek, todas aquellas operaciones mediante las cuales una persona, o varias actuando en forma concertada, pretendan adquirir la propiedad de acciones de Alpek que representen el 5% de las acciones en circulación, o cualquiera de sus múltiplos. Igual requisito resulta aplicable respecto de los acuerdos para ejercer en forma conjunta o concertada los derechos corporativos inherentes a acciones que representen igual porcentaje.

Para mayor información sobre la estructura del capital social de Alpek, se puede consultar el reporte anual por el ejercicio social terminado el 31 de diciembre de 2023 y el reporte trimestral del segundo trimestre de 2024 de Alpek, ambos disponibles en la página de Internet de Alpek (<https://www.alpek.com/es/>), en la página de la Bolsa [www.bmv.com.mx](http://www.bmv.com.mx) y en la página de la CNBV [www.gob.mx/cnbv](http://www.gob.mx/cnbv).

### 4.3. Información de Controladora Alpek

#### 4.3.1. Nombre de la Empresa

**Controladora Alpek, S.A.B. de C.V.**

#### 4.3.2. Descripción del Negocio

El resultado final de la Reestructura Societaria será la constitución de Controladora Alpek, la cual se dedicará principalmente a ser titular y controlar, directa o indirectamente a través de otras sociedades o fideicomisos, acciones o participaciones en otras sociedades, y tendrá la unidad de negocio de ALFA, que desarrolla actividades en la industria petroquímica.

Controladora Alpek será la propietaria de la totalidad de la participación accionaria propiedad de ALFA en el capital social de Alpek en la fecha en que surta efectos la Escisión. Para más información de Alpek, ver *Sección 4.2. Información de Alpek* de este Folleto Informativo.

#### 4.3.3. Estructura Corporativa y Estructura de Capital Social.

El capital social de Controladora Alpek estará representado por acciones ordinarias, nominativas, Clase "T" de la Serie "A" sin expresión de valor nominal, con plenos derechos de voto, representativas del capital social parte fija. El número total de las acciones de dicha sociedad que integran su capital social será igual al número total de Acciones Alfa que integren el capital social de ALFA menos el número total de Acciones Alfa que ALFA conserve en su tesorería en la Fecha de Registro, como parte su programa de adquisición de acciones propias.

A manera ejemplificativa y asumiendo que la Reestructura Societaria se hubiera llevado a cabo con fecha 1 de enero de 2024, la estructura del capital de Controladora Alpek, como Sociedad Escindida, sería la misma que mantiene la Sociedad Escidente, cuya tenencia accionaria es la que se refiere en el Reporte Anual de Alfa.

[ESPACIO INTENCIONALMENTE EN BLANCO]

## **V. Factores de Riesgo**

ALFA ha identificado los siguientes factores de riesgo relacionados con la Reestructura Societaria y aquellos relacionados con las operaciones de Controladora Alpek. Para mayor información sobre el resto de los factores de riesgo inherentes a ALFA, se podrá consultar el reporte anual por el ejercicio social terminado el 31 de diciembre de 2023 y el reporte trimestral del segundo trimestre de 2024 de ALFA, ambos disponibles en la página de Internet de ALFA [www.alfa.com.mx](http://www.alfa.com.mx), en la página de la Bolsa [www.bmv.com.mx](http://www.bmv.com.mx) y en la página de la CNBV [www.gob.mx/cnbv](http://www.gob.mx/cnbv). Para mayor información sobre el resto de los factores de riesgo inherentes a Alpek, se podrá consultar el reporte anual por el ejercicio social terminado el 31 de diciembre de 2023 y el reporte trimestral del segundo trimestre de 2024 de Alpek, ambos disponibles en la página de Internet de Alpek [www.alpek.com](http://www.alpek.com), en la página de la Bolsa [www.bmv.com.mx](http://www.bmv.com.mx) y en la página de la CNBV [www.gob.mx/cnbv](http://www.gob.mx/cnbv).

Finalmente, cabe la posibilidad de que las operaciones de ALFA se vean afectadas por otros riesgos que la misma desconoce o no considera actualmente significativos.

### **Riesgos relacionados con la Reestructura Societaria**

#### ***La Reestructura Societaria propuesta podría afectar el precio de mercado de las Acciones Alfa.***

Como consecuencia de la Reestructura Societaria descrita en este Folleto Informativo, en donde ALFA transferirá ciertos activos, pasivos, capital y operaciones importantes a Controladora Alpek, como Sociedad Escindida, y a la cual se le transferiría la totalidad de la participación accionaria actualmente propiedad de ALFA, es posible que pueda ser percibido negativamente por los inversionistas y podría repercutir en el precio de mercado de las Acciones Alfa, sin que se pueda garantizar que dichas fluctuaciones serán positivas. Estas fluctuaciones podrían provocar que el inversionista pierda parte o la totalidad de su inversión en las Acciones Alfa.

#### ***La calificación crediticia otorgada por S&P, Moody's y Fitch a ALFA podría tener una disminución.***

Como resultado de la Escisión y de acuerdo con los estados financieros proforma por el año terminado en diciembre 2023 incluidos en el presente Folleto Informativo, ALFA perdería su diversificación de negocios y disminuiría sus Activos y Ventas en aproximadamente 49.1%, 47.4%, respectivamente, e incrementaría su Utilidad de Operación en aproximadamente 206.8%, y si el negocio de Sigma tuviera un desempeño materialmente negativo al grado de recibir baja en su calificación crediticia, podría ocasionar también que las calificadoras consideren que el riesgo crediticio de ALFA se ha deteriorado, y por consiguiente recibir una baja en su calificación crediticia. Lo anterior podría tener un efecto significativo adverso en su negocio, situación financiera y resultados de operación.

#### ***Es difícil predecir el precio de cotización de las acciones de la Sociedad Escindida después de la Operación y de recibir las autorizaciones correspondientes de la CNBV y BMV para que sus acciones coticen en la BMV.***

El precio de cotización de las acciones de Controladora Alpek podría disminuir por debajo del precio de salida al mercado en el primer día de cotización en la BMV. Dicho precio podría fluctuar significativamente debido a diversos factores, incluyendo entre otros los siguientes:

- fluctuaciones actuales o esperadas en los resultados de operación de Controladora Alpek de período a período;
- cambios en los estándares, políticas, interpretaciones o principios de contabilidad;
- la disminución en la cobertura que le brinden los analistas de valores a las acciones de Controladora Alpek, en comparación con el seguimiento que a la fecha de este Folleto Informativo tiene Alpek;
- cambios en los estimados de ingresos o proyecciones que realicen los analistas de valores con respecto a Controladora Alpek o bien la incapacidad de ésta para cumplir con expectativas o proyecciones; y
- fluctuaciones generales en el mercado y cambios en las condiciones económicas en México y a nivel global.

#### ***Podría no haber un mercado líquido para las acciones de Controladora Alpek.***

Actualmente no hay un mercado público para las acciones de Controladora Alpek. A pesar de que se contempla solicitar el listado de las acciones de Controladora Alpek en la Bolsa, no se puede asegurar que dicho listado se hará

efectivo o que de realizarse pueda desarrollar liquidez en dicho mercado de valores para las acciones o el precio al cual las acciones de Controladora Alpek puedan ser vendidas. También la liquidez y el mercado para las acciones de Controladora Alpek puede ser afectado por un número de factores incluyendo variaciones en el tipo de cambio y las tasas de interés, el deterioro y volatilidad de los mercados para valores similares, y cualquier cambio en la liquidez de Controladora Alpek, condiciones financieras, calificación crediticia, resultados y rentabilidad. Como resultado, el precio inicial de cruce de las acciones de Controladora Alpek puede no ser indicativo de su valor futuro de cotización.

***Oposición de parte de accionistas o acreedores a la Escisión.***

Conforme a la LGSM, durante el periodo de 45 días siguientes a la fecha de registro y publicación de la resolución de la Asamblea que apruebe la Escisión, cualquier accionista o grupo de accionistas que representen por lo menos el 20% del capital social de ALFA, o cualquier acreedor con interés jurídico, puede iniciar un procedimiento judicial ante los tribunales mexicanos, oponiéndose a la Escisión. En relación con tal oposición, podrá suspenderse temporalmente la Escisión, si la parte que inicia el procedimiento garantiza mediante fianza los daños y perjuicios que podrían causarse a ALFA como resultado de la oposición. La suspensión temporal puede continuar hasta que exista una resolución judicial inapelable en el sentido de que la oposición es infundada, o cuando se llegue a un convenio entre la parte opositora y ALFA. Una vez concluido dicho periodo, ningún acreedor o accionista puede oponerse a la Escisión.

Las bases legales sobre las que es posible oponerse a una Escisión, y las medidas que un tribunal puede imponer si se sostiene tal oposición, no se especifican en la legislación mexicana en materia de sociedades y no hay muchos precedentes al respecto. ALFA no puede anticipar si alguien se opondrá a la Escisión o, en tal caso, qué criterios seguirán los tribunales mexicanos para conducir la oposición, qué pasos seguirán la dirección del procedimiento o qué medidas se impondrán.

***Negativas o retrasos en el consentimiento o el ejercicio significativo del derecho de separación de accionistas de ALFA.***

La Escisión requiere ser aprobada por los accionistas de ALFA en una asamblea general extraordinaria de accionistas. Si los accionistas no aprueban la Escisión o lo hacen con posterioridad a la fecha de la Asamblea se podría percibir negativamente por los inversionistas, afectando el precio de las acciones de ALFA.

Conforme a la LGSM, un titular de acciones de ALFA, que haya votado en contra de la Escisión tendrá el derecho de separarse de ALFA, en caso de que la misma sea aprobada. Para ejercer el derecho de separación, un accionista debe votar en contra de la Escisión en la Asamblea, y notificar su intención de ejercer su derecho de separación dentro de los 15 días siguientes a la fecha en que se llevó a cabo la misma. Un accionista que ha cumplido estos pasos tendrá derecho al reembolso de sus acciones en proporción a los activos netos de ALFA reflejados en el último balance general y estados financieros anuales aprobados por los accionistas de Alfa, lo que podría afectar negativamente la situación financiera de ALFA.

***Los estados financieros proforma de Controladora Alpek podrían no ser representativos de su situación financiera como compañía independiente y el balance general a la fecha en que surtan efectos la Escisión puede diferir del balance proforma de ALFA.***

La información financiera proforma que se incluye en el presente Folleto Informativo no es necesariamente indicativa de los resultados de operación, situación financiera y flujos de efectivo que Controladora Alpek tendrá en el futuro. Se pueden presentar cambios respecto de la estructura de costos, fondeo y operaciones de Controladora Alpek como resultado de su separación de ALFA, incluyendo incremento de costos relacionados con su estatus como compañía independiente.

La información financiera proforma de ALFA y Controladora Alpek que se incluye en el Folleto Informativo para mostrar el efecto de la Escisión en los balances de las compañías está sujeta a variaciones que derivan del resultado de sus operaciones, así como a los efectos de otros factores que están fuera del control de la administración de ALFA y Controladora Alpek.

***ALFA y/o Controladora Alpek podrían no llevar a cabo las oportunidades de crecimiento de negocio, beneficios de utilidades, ahorro en costos y otros beneficios anticipados, o podrían incurrir en costos no anticipados asociados con la Reestructura Societaria, por lo que sus resultados de operaciones, condición financiera y el precio de sus acciones podrían sufrir un efecto adverso.***

No hay ninguna seguridad de que la Reestructura Societaria logrará las oportunidades de crecimiento de negocio, los beneficios de las utilidades, el ahorro en costos y otros beneficios anticipados para ALFA y Controladora Alpek. ALFA considera que la Reestructura Societaria está justificada por los beneficios contemplados, sin embargo, beneficios esperados podrían no desarrollarse y otras consideraciones bajo las cuales se determinó llevar a cabo la Reestructura Societaria podrían resultar incorrectas, ya que, entre otras, dichas consideraciones fueron principalmente basadas en información pública disponible.

En la medida en que ALFA o Controladora Alpek incurran en costos adicionales, logren beneficios de utilidades inferiores, o tengan menos ahorros de lo esperado en los costos, los resultados de operación, condición financiera y el precio de sus acciones podrían verse afectados.

***Los costos de la Reestructura Societaria podrían ser mayores que los esperados.***

ALFA y Controladora Alpek incurrirán en costos relacionados con la Reestructura Societaria, principalmente aquellos derivados de aspectos contables, fiscales, legales y otros servicios profesionales. Estos costos, ya sea que se hayan causado antes o después de la Reestructura Societaria, podrían ser mayores a lo esperado y podrían tener un efecto adverso sobre el negocio, situación financiera, resultados de operación y flujos de efectivo de ALFA y Controladora Alpek.

Controladora Alpek adoptará la modalidad de sociedad anónima bursátil de capital variable al momento de que las acciones representativas de su capital social queden inscritas en el RNV, lo que generará costos significativos legales y contables, entre otros, asociados a las obligaciones de reporte que se prevén en la legislación bursátil vigente y aplicable en México.

#### **Riesgos relacionados con la operación de Controladora Alpek**

Dado que el principal activo de Controladora Alpek serán las acciones representativas del capital social de Alpek, Controladora Alpek y Alpek están expuestas a una serie de riesgos similares, los cuales también se detallan en la sección “Factores de Riesgo” del Reporte Anual de Alpek. En adición a dichos riesgos, los siguientes son particularmente relevantes para las operaciones.

***Controladora Alpek será una nueva Compañía que nunca ha operado independientemente de ALFA.***

Controladora Alpek será una nueva Compañía y nunca ha operado independientemente de ALFA. La habilidad para funcionar como una nueva compañía se verá afectada si Controladora Alpek no es capaz de desarrollar su propia infraestructura administrativa de una manera rápida y eficiente en términos de costo.

Para que Controladora Alpek pueda establecerse como una compañía exitosa e independiente, requerirá retener y atraer personal calificado, si se falla en esto, el negocio podría verse adversamente afectado.

***Controladora Alpek podría no obtener los beneficios potenciales de la Escisión en el corto plazo, o no obtenerlos en el futuro.***

En el presente Folleto Informativo se describen los beneficios estratégicos y financieros que Controladora Alpek espera obtener como resultado de su separación de ALFA. Ver las secciones “3.1. Descripción detallada de la Reestructura Societaria y 3.2. Objetivo de la Reestructura Societaria – III. Información Detallada de la Operación” del presente Folleto Informativo. ALFA no puede asegurar que el mercado reaccionará favorablemente a la Escisión. Además, no es posible garantizar inversión o adquisición alguna, ni que otras oportunidades estratégicas estarán disponibles después de la Escisión, o que las mismas sean consideradas favorables para Controladora Alpek. Dados los costos asociados con la ejecución de la Escisión, incluyendo costos contables y legales separados y otros costos regulatorios y de auditoría por ser una empresa pública independiente, la incapacidad para obtener los beneficios

anticipados de la Escisión en el corto plazo u obtenerlos en lo absoluto, podría afectar negativamente a Controladora Alpek.

***Alpek podría enfrentar dificultades en financiar sus operaciones e inversiones después de la Escisión, lo cual podría tener un impacto adverso en sus negocios y resultados.***

Alpek puede requerir colocar deuda o emitir capital adicional para fondar capital de trabajo e inversiones de capital o realizar adquisiciones y otras inversiones después de la Reestructura Societaria. No es posible asegurar que la deuda o financiamiento de capital estará disponible para Alpek en términos aceptables o absolutos. Si Alpek no es capaz de obtener suficiente financiamiento en términos atractivos, su situación financiera y resultados de operación podrían verse afectados adversamente.

***Si Alpek incurre en un alto nivel de endeudamiento, su negocio y capacidad para aprovechar oportunidades de negocio podrían tener un efecto material adverso.***

Alpek podría incurrir en un nivel alto de endeudamiento, lo que aumentaría la posibilidad de que sea incapaz de generar flujo de efectivo suficiente para cubrir los pagos de principal, intereses y otras cantidades que adeude. Como resultado de un alto nivel de endeudamiento, la capacidad operativa de Alpek podría verse comprometida, lo que podría tener un efecto material adverso sobre el negocio, resultados de operación y situación financiera de Alpek.

***Controladora Alpek será una sociedad controladora y, como tal, depende de los resultados de operación de sus subsidiarias y negocios conjuntos.***

Controladora Alpek será una sociedad controladora que no realizará operaciones independientes y, salvo por las acciones representativas del capital social de Alpek y sus subsidiarias operativas y sus coinversiones, no tendrá activos significativos. Por tanto, Controladora Alpek dependerá de los resultados de operación de sus subsidiarias y coinversiones. Cada una de las subsidiarias y coinversiones de Controladora Alpek será una entidad independiente y en algunos casos la capacidad de Controladora Alpek para recibir efectivo de parte de las mismas está sujeta a restricciones legales y contractuales. Además, de conformidad con lo dispuesto por la ley, las subsidiarias de Controladora Alpek únicamente pueden pagar dividendos (1) con cargo a las utilidades retenidas reflejadas en los estados financieros aprobados por sus respectivas asambleas de accionistas, (2) una vez liquidadas las pérdidas de ejercicios anteriores y (3) previa separación del 5% de las utilidades netas del ejercicio, para la constitución de una reserva legal, hasta que el importe de dicha reserva sea equivalente a cuando menos el 20% del capital pagado de la entidad correspondiente. Cualquier cambio adverso en la situación financiera o los resultados de operación de las subsidiarias o coinversiones de Controladora Alpek, incluyendo Alpek, podría tener un efecto adverso significativo en las actividades, la situación financiera, los resultados de operación, los flujos de efectivo y las perspectivas de esta última, así como en el precio de mercado de las Acciones Controladora Alpek.

***Cualquier acción que los accionistas pudieran interponer concerniente a los estatutos deben ser llevados ante un tribunal mexicano.***

De conformidad con los estatutos, el accionista tendrá que llevar las acciones legales relativas a los estatutos sociales en los tribunales ubicados en Monterrey, Nuevo León, México, sin importar su lugar de residencia. Cualquier acción que el accionista desee interponer se regirá por las leyes mexicanas. Como resultado de ello, puede ser difícil para los accionistas que no sean mexicanos hacer valer sus derechos como tales.

***Ciertos contratos celebrados por Alpek contienen cláusulas de cambio de control.***

Alpek tiene celebrados contratos con diversos acreedores, clientes, proveedores, entre otros, que contienen cláusulas de cambio de control. En virtud de lo anterior, en caso de que se verifique un cambio de control conforme a lo establecido en dichos contratos, sin que se haya notificado u obtenido la autorización de la contraparte, según corresponda, ésta tendrá el derecho a rescindir o dar por terminado el contrato respectivo en forma anticipada. Esto pudiera causar que Alpek se vea obligada a pagar deuda en forma anticipada o que los clientes cancelen programas que previamente le fueron otorgados. Aunque no existe alguna razón para creer que las contrapartes de los contratos antes mencionados no otorgarán una dispensa o autorización para la realización de la Escisión, Alpek no puede

garantizar que tales dispensas serán obtenidas oportunamente o en lo absoluto, o que los términos y condiciones de dichos contratos no sean modificados como condición para el otorgamiento de la dispensa, y la modificación, rescisión o terminación anticipada de tales contratos podría impactar adversamente el negocio y los resultados de operación de Alpek.

***Servicios prestados a Alpek por las subsidiarias de ALFA***

En el curso ordinario de sus operaciones, Alpek recibe servicios administrativos y corporativos de parte de algunas subsidiarias de ALFA, incluyendo, entre otras, a Alliax, S.A. de C.V. y Alfa, S.A.B. de C.V. Alpek recibe de ALFA los siguientes servicios de administración y de apoyo (entre otros): cabildeo gubernamental e institucional, recursos humanos, contraloría, planeación financiera, de tesorería, asesoría legal y tributaria, planeación estratégica, auditoría interna y relaciones y comunicación con inversionistas.

Alpek recibe de Alliax, S.A. de C.V., ciertos servicios, incluyendo cuentas por pagar, procesamiento de gastos de viaje, nómina, y otros servicios administrativos. Además, recibe de algunas subsidiarias de ALFA ciertos servicios, incluyendo transportación aérea, protección y seguridad, arrendamiento y otros servicios corporativos y administrativos.

Como consecuencia de la Operación, existe el riesgo de que Alpek, al ser una empresa independiente de ALFA, deje de recibir algunos de estos servicios por parte de las subsidiarias de ALFA, o que los términos y condiciones de dichos servicios sean modificados.

*[ESPACIO INTENCIONALMENTE EN BLANCO]*



## VI. Información Financiera Seleccionada (proforma)

La información financiera seleccionada incluida en la presente sección se deriva del Reporte Anual de Alfa y de los Estados Financieros Proforma de la Compañía, los cuales consideran los efectos de la Reestructura Societaria. Esta información está calificada en su totalidad y debe ser leída en conjunto con la sección VII “Comentarios y Análisis de la Administración sobre los resultados de Operación y Situación Financiera de ALFA” y con los Estados Financieros Proforma, los cuales, en conjunto con la demás información financiera contenida en las siguientes tablas, han sido preparados de conformidad con las IFRS y se presentan en millones de pesos.

### Estado consolidado condensado de situación financiera proforma

Al 31 de diciembre de 2023

	Alfa y Subsidiarias	Ajustes Proforma	Alfa y Subsidiarias proforma
<b>Activo</b>			
Activo circulante:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 19,745	\$ (7,391)	\$ 12,354
Efectivo restringido	15	(8)	7
Clientes y otras cuentas por cobrar, neto	28,558	(17,018)	11,540
Inventarios	39,807	(23,322)	16,485
Instrumentos financieros derivados	433	(86)	347
Otros activos circulantes	2,668	(940)	1,728
Total activo circulante	<u>91,226</u>	<u>(48,765)</u>	<u>42,461</u>
Activo no circulante:			
Propiedades, planta y equipo, neto	74,579	(40,952)	33,627
Derechos de uso por arrendamiento, neto	5,911	(3,170)	2,741
Crédito mercantil y activos intangibles, neto	27,287	(3,495)	23,792
Impuestos a la utilidad diferidos	5,328	(1,334)	3,994
Instrumentos financieros derivados	128	(9)	119
Inversiones registradas usando el método de participación y otros activos no circulantes	4,573	(3,937)	636
Total activo no circulante	<u>117,806</u>	<u>(52,897)</u>	<u>64,909</u>
<b>Total de activo</b>	<u><b>\$209,032</b></u>	<u><b>\$(101,662)</b></u>	<u><b>\$ 107,370</b></u>
<b>Pasivo y Capital Contable</b>			
Pasivo circulante:			
Deuda	\$12,656	\$ (689)	\$ 11,967
Pasivo por arrendamiento	1,188	(701)	487
Proveedores y otras cuentas por pagar	56,157	(26,926)	29,231
Impuestos a la utilidad por pagar	2,026	(390)	1,636
Instrumentos financieros derivados	1,502	(253)	1,249
Provisiones	1,016	(749)	267
Otros pasivos circulantes	2,196	92	2,288
Total pasivo circulante	<u>76,741</u>	<u>(29,616)</u>	<u>47,125</u>
Pasivo no circulante:			
Deuda	83,888	(32,648)	51,240
Pasivo por arrendamiento	5,108	(2,755)	2,353
Instrumentos financieros derivados	385	(12)	373
Provisiones	746	(739)	7
Impuestos a la utilidad diferidos	5,861	(2,024)	3,837
Impuesto a la utilidad por pagar	-	-	-
Beneficios a empleados	3,835	(880)	2,955
Otros pasivos no circulantes	704	234	938
Total pasivo no circulante	<u>100,527</u>	<u>(38,824)</u>	<u>61,703</u>
Total pasivo	<u>177,268</u>	<u>(68,440)</u>	<u>108,828</u>
Capital contable:			
Participación controladora	22,083	(27,272)	(5,189)
Participación no controladora	9,681	(5,950)	3,731
Total capital contable	<u>31,764</u>	<u>(33,222)</u>	<u>(1,458)</u>
<b>Total pasivo y capital contable</b>	<u><b>\$209,032</b></u>	<u><b>\$(101,662)</b></u>	<u><b>\$107,370</b></u>

## Estado consolidado condensado de resultados proforma

Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2023

	Alfa y Subsidiarias	Ajustes proforma	Alfa y Subsidiarias proforma
Ingresos	\$ 291,208	\$(138,050)	\$153,158
Costo de ventas	(235,550)	127,845	(107,705)
Utilidad bruta	55,658	(10,205)	45,453
Gastos de venta	(27,639)	2,129	(25,510)
Gastos de administración	(12,315)	3,268	(9,047)
Otros gastos, neto	(12,591)	10,883	(1,708)
Utilidad de operación	3,113	6,075	9,188
Ingresos financieros	1,839	(1,233)	606
Gastos financieros	(8,824)	3,898	(4,926)
Pérdida por fluctuación cambiaria, neta	(3,221)	(2,079)	(5,300)
Resultado financiero, neto	(10,206)	586	(9,620)
Participación en resultados de asociadas reconocidas a través del método de participación	(136)	201	65
Pérdida antes de impuestos a la utilidad	(7,229)	6,862	(367)
Impuestos a la utilidad	(6,143)	727	(5,416)
<b>Pérdida neta consolidada de operaciones continuas</b>	<b>(13,372)</b>	<b>7,589</b>	<b>(5,783)</b>
Operaciones discontinuas	176	-	176
<b>Pérdida neta consolidada</b>	<b>\$ (13,196)</b>	<b>\$ 7,589</b>	<b>\$ (5,607)</b>
Pérdida atribuible a:			
Participación controladora	(12,250)	8,470	(3,780)
Participación no controladora	(946)	(881)	(1,827)
	<b>\$ (13,196)</b>	<b>\$ 7,589</b>	<b>\$ (5,607)</b>
Pérdida por acción básica y diluida, en pesos	\$ (2.55)	\$ 1.77	\$ (0.78)
Promedio ponderado de acciones en circulación (miles de acciones)	4,818,823	-	4,818,823

### Indicadores financieros proforma

(Al y por el año que terminó el 31 de diciembre de 2023)

Deuda neta de caja	\$ 76,799	\$ (25,946)	\$ 50,853
Flujo de operación	24,784	(9,260)	15,524
Gastos financieros	(8,824)	3,898	(4,926)
Ingresos financieros	1,839	(1,233)	606
Gastos financieros, neto	(6,985)	2,665	(4,320)
<b>Deuda neta de caja a Flujo de Operación (veces) <sup>(1)</sup></b>	<b>3.10</b>	-	<b>3.3</b>
<b>Cobertura de gastos financieros netos (veces) <sup>(1)</sup></b>	<b>3.5</b>	-	<b>3.6</b>

<sup>(1)</sup> El cálculo de estos indicadores podría variar respecto de aquellos incluidos en el Reporte Anual de Alfa y/o en los diferentes reportes trimestrales de ALFA.

## Estado consolidado condensado de resultados proforma

Por los seis meses terminados el 30 de junio de 2024

	Alfa y Subsidiarias	Ajustes proforma	Alfa y Subsidiarias proforma
Ingresos	\$ 141,945	\$ (65,344)	\$ 76,601
Costo de ventas	(111,452)	59,832	(51,620)
Utilidad bruta	30,493	(5,512)	24,981
Gastos de venta	(14,398)	949	(13,449)
Gastos de administración	(6,467)	1,629	(4,838)
Otros ingresos, neto	683	(581)	102
Utilidad de operación	10,311	(3,515)	6,796
Ingresos financieros	1,062	(633)	429
Gastos financieros	(4,536)	1,677	(2,869)
Pérdida por fluctuación cambiaria, neta	(4,114)	1,105	(3,009)
Resultado financiero, neto	(7,588)	2,139	(5,449)
Participación en resultados de asociadas reconocidas a través del método de participación	(5)	24	19
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	2,718	(1,352)	1,366
Impuestos a la utilidad	(539)	197	(342)
<b>Utilidad neta consolidada</b>	<b>\$ 2,179</b>	<b>\$ (1,155)</b>	<b>\$ 1,024</b>
Utilidad atribuible a:			
Participación controladora	1,861	(904)	957
Participación no controladora	318	(251)	67
	<b>\$ 2,179</b>	<b>\$ (1,155)</b>	<b>\$ 1,024</b>
Utilidad por acción básica y diluida, en pesos	\$ 0.39	\$ (0.19)	\$ 0.20
Promedio ponderado de acciones en circulación (miles de acciones)	4,818,823	-	4,818,823

## Controladora Alpek

En relación con cierta información financiera, las acciones de Alpek de la empresa escidente (ALFA) transferidas junto con algunos pasivos, a Controladora Alpek (entidad escindida), serán registradas en un balance inicial a su valor contable. Por lo anterior, con un total de aproximadamente 5,558.5 millones de acciones, Controladora Alpek tendría un balance proforma de Ps. \$28,482.6 millones de inversión en acciones, menos pasivos por un importe de Ps. \$1,265.0 millones y un capital social de Ps. \$34.2 millones.

[ESPACIO INTENCIONALMENTE EN BLANCO]

## **VII. Comentarios y Análisis de la Administración sobre los Resultados de Operación y Situación Financiera de ALFA (proforma)**

El análisis presentado a continuación ha sido elaborado con la intención de proporcionar la información que facilite el estudio y la comprensión de los estados financieros consolidados base y los estados financieros proforma de la Emisora, los cuales reflejan los efectos en los estados financieros consolidados base de ALFA como consecuencia de la Reestructura Societaria. Este análisis no pretende ser una descripción exhaustiva de la totalidad de los efectos o consecuencias que resulten con motivo de la Reestructura Societaria. Las cifras pueden variar por redondeo.

El siguiente análisis debe leerse en conjunto con el reporte anual por el ejercicio social terminado el 31 de diciembre de 2023 y el reporte trimestral del segundo trimestre de 2024 de ALFA, ambos disponibles en la página de Internet de la propia Compañía [www.alfa.com.mx](http://www.alfa.com.mx), en la página de la Bolsa [www.bmv.com.mx](http://www.bmv.com.mx) y en la página de la CNBV [www.gob.mx/cnbv](http://www.gob.mx/cnbv).

En continuación con lo anterior, el lector deberá referirse a los Anexos del presente Folleto Informativo.

*Análisis comparativo de los estados financieros base y proforma por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 y por los seis meses terminados el 30 de junio de 2024.*

### **Resultados de la operación**

#### **Estado de resultados**

A continuación, se presenta una breve explicación de algunas de las variaciones ocurridas en las cuentas principales del estado de resultados de ALFA tomando en consideración los efectos de la Reestructura Societaria.

#### ***Ingresos***

Los ingresos de ALFA hubieran experimentado un decremento de Ps. \$138,050 millones o 47.41% en el año terminado el 31 de diciembre de 2023, y de Ps. \$65,344 millones o 46.03% para el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2024, como resultado de la desincorporación de Alpek.

#### ***Costo de ventas***

Con la desincorporación del costo de ventas de Alpek registrado durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023, el costo de ventas de ALFA hubiera experimentado un decremento de Ps. \$127,845 millones o 54.28%, y de Ps. \$59,832 millones o 53.68% para el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2024.

#### ***Utilidad bruta***

Por las razones descritas anteriormente, la utilidad bruta de ALFA por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 hubiera disminuido a Ps. \$45,453 millones, es decir un 18.34% menor a la registrada en ese año y representando un margen bruto de 29.68%, en comparación con el 19.11% antes de la Operación. Asimismo, para el periodo de seis meses terminados el 30 de junio de 2024, la utilidad bruta de ALFA habría sido de Ps. \$24,981 millones, es decir un 18.08% menor a la registrada en ese periodo, lo cual equivale a un margen bruto de 32.61%, en comparación con el 21.48% antes de la Operación.

#### ***Gastos de administración y ventas***

Con la desincorporación de los gastos de administración y ventas como resultado de la Escisión, incluyendo gastos directos, gasto por depreciación y gastos centralizados necesarios para operar, registrados durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023, los gastos de administración y ventas de ALFA hubieran disminuido a Ps. \$34,557 millones, es decir un 13.51% menor al registrado en ese año. Asimismo, para el periodo de seis meses terminados el 30 de junio de 2024 los gastos de administración y ventas de ALFA habrían sido de Ps. \$18,287 millones, es decir un 12.36% menor al registrado en ese periodo.

### ***Otros gastos e ingresos, netos***

Considerando los efectos de la Operación, los otros gastos, neto, de ALFA por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 hubieran disminuido a Ps. \$(1,708) millones, es decir un 86.43% menor al registrado en ese año. Asimismo, para el periodo de seis meses terminados el 30 de junio de 2024 los otros ingresos, netos de ALFA habrían sido de Ps. \$102 millones, es decir un 85.07% menor al registrado en ese periodo.

### ***Utilidad de operación***

Por las razones descritas anteriormente, la utilidad de operación de ALFA por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 hubiera incrementado a Ps. \$9,188 millones, es decir un 195.15% mayor a la registrada en ese año. Asimismo, para el periodo de seis meses terminados el 30 de junio de 2024, la utilidad de operación de ALFA habría sido de Ps. \$6,796 millones, es decir 34.09% menor a la registrada en ese periodo.

### ***Resultado financiero, neto***

Considerando los efectos de la Operación, el resultado financiero, neto de ALFA registrados durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023 y por los seis meses terminados el 30 de junio de 2024, hubiera disminuido a Ps. \$(9,620) millones y disminuido a Ps. \$(5,449) millones, respectivamente, como resultado de la Escisión, la cual lleva a remover los ingresos, gastos, efectos cambiarios que generó Alpek y efectos cambiarios que generó Alfa por sus préstamos bancarios cubiertos con subsidiarias de Alpek como parte de las coberturas de operación neta extranjera, durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023 y el periodo de seis meses el 30 de junio de 2024.

### ***Utilidad (pérdida) antes de impuestos***

Por lo que se describe anteriormente, por el año terminado el 31 de diciembre de 2023, la pérdida antes de impuestos de ALFA hubiera disminuido a Ps. \$(367) millones, es decir un 94.92% menor a la pérdida antes de impuestos registrada en ese año. Asimismo, para el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2024, la utilidad antes de impuestos de ALFA habría sido de Ps. \$1,366 millones, es decir un 49.74% menor a la utilidad antes de impuestos registrada en ese año periodo.

### ***Impuestos a la utilidad***

Por las razones descritas anteriormente, por el año terminado el 31 de diciembre de 2023, los impuestos a la utilidad de ALFA hubieran disminuido a Ps. \$(5,416) millones, es decir un 11.83% menor al registrado en ese año. Asimismo, para el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2024, los impuestos a la utilidad de ALFA habrían sido de Ps. \$(342) millones, es decir un 36.55% menor al registrado en ese periodo.

### ***Pérdida neta de operaciones continuas***

Por las razones descritas anteriormente, la pérdida neta de operaciones continuas de ALFA por el año terminado el 31 de diciembre de 2023, hubiera sido de Ps. \$(5,783) millones.

### ***Resultado de operación discontinuada***

La Compañía considera que no habrá efectos fiscales en la transacción ya que la ganancia fiscal que surgiría al comparar el precio de mercado de las acciones de Alpek S.A.B. de C.V., con su costo fiscal a la fecha de efectividad de la escisión, será amortizado contra el saldo de pérdidas fiscales en enajenación de acciones con que cuenta la Compañía. La administración de ALFA decidió determinar el impacto fiscal de la transacción considerando el precio de la acción de Alpek de Ps. \$12.60 al 30 de septiembre de 2024, el cual estima que permitirá reflejar un efecto más cercano al que espera que estará en vigor en la fecha de la emisión de los estados financieros consolidados condensados proforma que se presentaron al Consejo de Administración y al de la fecha de celebración de la asamblea de accionistas en la que se pretende sea aprobada la Escisión.

### ***(Pérdida) utilidad neta***

Por las razones descritas anteriormente, la (pérdida) utilidad neta de ALFA por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 y por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2024, hubiera sido de Ps. \$(5,607) millones y Ps. \$1,024 millones, respectivamente.

### **Estado de situación financiera**

A continuación, se presenta una breve explicación de algunas de las variaciones ocurridas en las cuentas principales del estado de situación financiera de ALFA tomando en consideración los efectos de la Escisión.

#### ***Efectivo y equivalentes de efectivo***

Como resultado de la Escisión, al 31 de diciembre de 2023, ALFA hubiera disminuido el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo en Ps. \$7,391 millones o 37.43%, debido a la disminución del saldo como resultado de la desincorporación de Alpek de acuerdo con la Escisión descrita en el presente Folleto Informativo.

#### ***Clientes y otras cuentas por cobrar, neto***

El saldo de los clientes y otras cuentas por cobrar, neto de ALFA registrado al 31 de diciembre de 2023, se hubiera disminuido por Ps. \$17,018 millones, como resultado de la desincorporación de Alpek de acuerdo con la Escisión, es decir, un 59.59% menor al saldo antes de la Escisión.

#### ***Inventarios***

El saldo de los inventarios de ALFA registrado al 31 de diciembre de 2023 se hubiera disminuido por Ps. \$23,322 millones, como resultado de la desincorporación de Alpek de acuerdo con la Operación, es decir, un 58.59% menor al saldo antes de la Escisión.

#### ***Propiedades, planta y equipo, neto***

Como resultado de la Escisión, las propiedades, planta y equipo de ALFA registrados 31 de diciembre de 2023, hubieran disminuido a Ps. \$33,627 millones, es decir una disminución de 54.91% en relación con el saldo antes de la Escisión, correspondientes a los activos relacionados con Alpek que se desincorporan con la Escisión.

#### ***Crédito mercantil y activos intangibles, neto***

Como resultado de la Operación, el saldo de crédito mercantil y activos intangibles, neto de ALFA registrados al 31 de diciembre de 2023, hubieran disminuido a Ps. \$23,792 millones, es decir una disminución de 12.81%, con relación al saldo antes de la Escisión.

#### ***Impuestos a la utilidad diferidos***

Como resultado de la desincorporación de Alpek, el saldo de los impuestos a la utilidad diferidos de ALFA registrados al 31 de diciembre de 2023 hubiera disminuido a Ps. \$3,994 millones, es decir una disminución de 25.04%, con relación al saldo antes de la Escisión.

#### ***Activos***

Como resultado de la Operación, el saldo total de activos de ALFA registrados al 31 de diciembre de 2023, hubieran disminuido a Ps. \$107,370 millones, es decir una disminución de 48.63%, en relación con el saldo antes de la Operación.

#### ***Proveedores y otras cuentas por pagar***

Los proveedores y otras cuentas por pagar de ALFA registrados 31 de diciembre de 2023, hubieran disminuido a Ps. \$29,231 millones, es decir una disminución de 47.9%% con relación al saldo antes de la Escisión correspondientes a los pasivos relacionados con Alpek que se desincorporan con la Escisión.

***Deuda***

Como resultado de la desincorporación de la deuda de Alpek del saldo de deuda de ALFA registrada al 31 de diciembre de 2023, hubiera disminuido a Ps. \$63,207 millones, es decir una disminución de 34.5% en relación al saldo antes de la Escisión.

***Pasivos***

Como resultado de la Operación, el saldo total de pasivos de ALFA registrados al 31 de diciembre de 2023, hubieran disminuido a Ps. \$108,828 millones, es decir una disminución de 38.61%, con relación al saldo antes de la Operación

***Capital***

El capital contable de ALFA registrado al 31 de diciembre de 2023 hubiera disminuido a Ps. \$(1,458) millones, es decir una disminución de 104.59% en relación con el saldo antes de la Operación, derivado de la desincorporación de Alpek.

*[ESPACIO INTENCIONALMENTE EN BLANCO]*



### **VIII. Contratos Relevantes**

La Compañía, después de revisar los términos de los principales contratos celebrados por ella a la fecha (prestación de servicios, financiamientos, arrendamientos, entre otros), manifiesta que, salvo por lo descrito en el presente Folleto Informativo, la consumación de la Reestructura Societaria no resulta en un evento de incumplimiento ni se producen situaciones que permitan a las contrapartes de la Emisora, iniciar acciones para dar por terminados anticipadamente los contratos celebrados con dichas contrapartes. Lo anterior, en virtud de que a la fecha de que surta efectos la Escisión, se habrán obtenido los consentimientos y dispensas necesarios en los contratos relevantes de ALFA, así como de Alpek, en su caso.

*[ESPACIO INTENCIONALMENTE EN BLANCO]*



## **IX. Documentos de Carácter Público**

ALFA entregará copias de este documento a cualquier accionista y/o inversionista que compruebe su calidad en términos de la legislación aplicable, y lo solicite a la Dirección de Relación con Inversionistas de ALFA. El señor Hernán Federico Lozano García Corral es la persona encargada de la relación con inversionistas y puede ser localizado en el teléfono +52 81-8748-2521 o al correo electrónico: iralfa@alfa.com.mx; o en su defecto, en las oficinas ubicadas en Ave. Gómez Morín No. 1111 Sur, Col. Carrizalejo, San Pedro Garza García, Nuevo León, C.P. 66254, México.

Los inversionistas que así lo deseen pueden consultar los documentos de carácter público que han sido presentados a la CNBV y a la Bolsa, incluyendo información periódica acerca de la situación financiera y los resultados de ALFA, así como ciertos eventos relevantes que ALFA divulga a través de la Bolsa. Esta información se encuentra a disposición del público en el Centro de Información de la Bolsa que se encuentra en el Centro Bursátil, ubicado en Paseo de la Reforma No. 255, Colonia Cuauhtémoc, C.P. 06500, México, D.F.

Alfa cuenta con una página en Internet que contiene información general de la misma, y cuya dirección es [www.alfa.com.mx](http://www.alfa.com.mx). En dicha página existe información de ALFA que no forma parte de este documento.

*[ESPACIO INTENCIONALMENTE EN BLANCO]*

## X. Personas Responsables

“Los suscritos, manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa a la emisora contenida en el presente folleto, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación. Asimismo, manifestamos que no tenemos conocimiento de información relevante que haya sido omitida o falseada en este folleto o que el mismo contenga información que pudiera inducir a error a los inversionistas.”



Lic. Álvaro Fernández Garza  
Director General



Ing. Eduardo Alberto Escalante Castillo  
Director de Finanzas



Lic. Carlos Edmundo Argüelles González  
Director Jurídico

## **XI. Anexos**

**Estados Financieros Consolidados Condensados Proforma de ALFA, e Informe de Aseguramiento del Contador Público Independiente sobre la Compilación de los Estados Financieros Consolidados Condensados Proforma de ALFA**

9 de octubre de 2024

**Al Consejo de Administración y de Accionistas de Alfa S. A. B. de C. V.**

Avenida Gómez Morín Sur No. 1111,  
Col. Carrizalejo, San Pedro Garza García,  
Nuevo León, México.

Estimados Señores:

En relación con lo dispuesto en el artículo 84 Bis de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Emisoras de Valores y a Otros Participantes del Mercado de Valores, publicadas en el Diario Oficial de la Federación el 19 de marzo de 2003 (según las mismas han sido modificadas de tiempo en tiempo la “Circular Única de Emisoras”), así como conforme a lo dispuesto en el artículo 39 de las Disposiciones de carácter general aplicables a las entidades y emisoras supervisadas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores que contraten servicios de auditoría externa de estados financieros básicos, y de acuerdo con el contrato de prestación de servicios profesionales que celebré el 27 de agosto de 2024 con Alfa S. A. B. de C. V. (la “Emisora”), para realizar los trabajos de aseguramiento de los contadores públicos independientes sobre la compilación de los estados financieros consolidados condensados proforma de Alfa, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias, por los seis meses terminados el 30 de junio de 2024, y al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2023, expreso lo siguiente:

Mi consentimiento para que la Emisora incluya como anexo en el Folleto Informativo sobre Reestructura Societaria (el “Folleto Informativo”), presentado de conformidad con el artículo 35 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Emisoras de Valores y Otros Participantes del Mercado de Valores, el informe de aseguramiento de los contadores públicos independientes sobre la compilación de los estados financieros consolidados condensados proforma que al efecto emití. Lo anterior, en el entendido de que previamente deberé cerciorarme de que la información contenida en los estados financieros consolidados condensados proforma incluidos en el Folleto Informativo, así como cualquier otra información financiera incluida en dicho documento cuya fuente provenga de los mencionados estados financieros consolidados condensados proforma o del informe que al efecto presenté, coincida con la dictaminada, con el fin de que dicha información sea hecha del conocimiento público.

Atentamente,



**C.P.C. Roberto Benavides González**

**Socio de Galaz, Yamazaki, Ruiz Urquiza, S.C.**

**Afiliada de una Firma Miembro de Deloitte Touche Tohmatsu Limited**

**Alfa, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias**

Estados financieros consolidados  
condensados proforma al y por el año  
que terminó el 31 de diciembre de 2023  
y por los seis meses que terminaron el  
30 de junio de 2024 e Informe de  
aseguramiento de los contadores  
públicos independientes sobre la  
compilación de los estados financieros  
consolidados condensados proforma del  
8 de octubre de 2024

## **Alfa, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias**

<b>Contenido</b>	<b>Página</b>
Informe de aseguramiento de los contadores públicos independientes sobre la compilación de los estados financieros consolidados condensados proforma	1
Estado consolidado condensado de situación financiera proforma al 31 de diciembre de 2023	4
Estado consolidado condensado de resultados proforma por el año que terminó el 31 de diciembre de 2023	5
Estado consolidado condensado de resultados proforma por los seis meses que terminaron el 30 de junio de 2024	6
Notas a los estados financieros consolidados condensados proforma	7

## **Informe de aseguramiento de los contadores públicos independientes sobre la compilación de los estados financieros consolidados condensados proforma, incluidos en el suplemento al Consejo de Administración de Alfa, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias**

Hemos completado nuestro trabajo de aseguramiento para informar sobre la compilación de los estados financieros consolidados condensados proforma de **Alfa, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias (la "Compañía")**. Los estados financieros consolidados condensados proforma comprenden el estado consolidado condensado de situación financiera proforma al 31 de diciembre de 2023, los estados consolidados condensados de resultados proforma por el año que terminó el 31 diciembre de 2023 y los estados consolidados condensados de resultados proforma por los seis meses que terminaron el 30 de junio de 2024, así como las notas a dichos estados financieros, colectivamente, ("**los estados financieros consolidados condensados proforma**"). **Los criterios aplicables sobre los cuales la Administración de la Compañía (la "Administración") ha compilado los estados financieros consolidados condensados proforma se describen en la Nota 3 ("Bases de preparación de los estados financieros consolidados condensados proforma") de los mismos.**

La información financiera proforma ha sido compilada por la Administración para ilustrar el impacto derivado de la transacción descrita en la Nota 2 a los estados financieros consolidados condensados proforma en la situación financiera consolidada condensada y en el desempeño financiero consolidado condensado de la Compañía, como si la transacción hubiera tenido lugar el 31 de diciembre de 2023, con respecto al estado consolidado condensado de situación financiera proforma terminado en esa fecha; y al 1 de enero de 2023 y de 2024, con respecto a los estados consolidados condensados de resultados proforma por el año que terminó el 31 de diciembre de 2023 y por los seis meses que terminaron el 30 de junio de 2024, respectivamente. Como parte de este proceso, la información financiera de la situación financiera consolidada condensada al 31 de diciembre de 2023 y el desempeño financiero consolidado condensado por el año que terminó el 31 de diciembre de 2023 fueron extraídos por la Administración de la información financiera consolidada de la Compañía al y por el año que terminó el 31 de diciembre de 2023, por el cual se emitió un informe de auditoría fechado el 31 de enero de 2024.

### *Responsabilidades de la Administración por la información financiera consolidada condensada proforma*

La Administración es responsable de la compilación de la situación financiera consolidada condensada y sobre su desempeño financiero consolidado condensado, para la preparación de los estados financieros consolidados condensados proforma, aplicando las bases de preparación descritas en la Nota 3 a los estados financieros consolidados condensados proforma adjuntos.

### *Nuestra independencia como Contadores Públicos y el cumplimiento del control de calidad*

Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores ("**Código de Ética del IESBA**") y con los requerimientos éticos que son relevantes para nuestro trabajo de aseguramiento sobre la compilación de los estados financieros consolidados condensados proforma de conformidad con el Código de Ética emitido por el Instituto Mexicano de Contadores Públicos ("**Código de Ética del IMCP**"), los cuales han sido fundados en los principios de integridad, objetividad, confidencialidad, competencia, cuidado y diligencia profesional.

**Hemos aplicado los requerimientos de la Norma Internacional de Control de Calidad ("NICC") 1,** estableciendo y manteniendo un sistema de control de calidad que provea una seguridad razonable de cumplimiento con los estándares profesionales y requisitos regulatorios y legales.

#### *Responsabilidades de los contadores públicos independientes*

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre si los estados financieros consolidados condensados proforma adjuntos han sido compilados, en todos los aspectos importantes, por la Administración con base en los criterios descritos en las Notas 3 y 4 a los estados financieros consolidados condensados proforma.

Hemos llevado a cabo nuestro trabajo de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajo de Aseguramiento ("ISAE", por sus siglas en inglés) 3420, *Trabajos de aseguramiento sobre la compilación de la información financiera proforma incluida en un prospecto*, emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y de Trabajos de Aseguramiento ("IAASB", por sus siglas en inglés). Esta norma requiere que el contador cumpla con requerimientos éticos y planee y desarrolle procedimientos para obtener una seguridad razonable sobre si la Administración ha compilado, en todos los aspectos importantes, los estados financieros consolidados condensados proforma adjuntos con base en la presentación descrita en las Notas 3 y 4.

Para propósitos de este trabajo, no somos responsables de actualizar o reemitir algún reporte u opinión sobre la información financiera consolidada histórica utilizada en la compilación de los estados financieros consolidados condensados proforma adjuntos, ni hemos, en el curso de este trabajo, realizado una auditoría o revisión de la información financiera consolidada condensada utilizada en la compilación de dichos estados financieros.

El propósito de los estados financieros consolidados condensados proforma incluidos en la Declaración de Información sobre la Reestructuración Societaria, es únicamente el de ilustrar el impacto de un evento o transacción significativa sobre la información financiera consolidada condensada no ajustada de la Compañía como si la transacción se hubiera desarrollado en una fecha previa seleccionada para efectos de ilustración. En consecuencia, no damos ninguna seguridad de que el resultado actual de la transacción a las fechas y por los periodos mostrados hubiera sido como se han presentado en los estados financieros consolidados condensados proforma.

Un trabajo de aseguramiento para reportar sobre si la información financiera proforma ha sido compilada, en todos los aspectos importantes, sobre las bases de los criterios aplicables, involucra realizar procedimientos para evaluar si los criterios aplicables utilizados por la Administración en la compilación de la información financiera consolidada condensada proforma provee una base razonable para la presentación de los efectos importantes directamente atribuibles al evento o transacción, y para obtener suficiente evidencia apropiada sobre si:

- Los ajustes proforma relacionados proporcionan un efecto apropiado a esos criterios; y
- La información financiera consolidada condensada proforma refleja la correcta aplicación de los ajustes a la información financiera consolidada condensada no ajustada.

Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del contador público independiente, teniendo en cuenta su entendimiento sobre la Compañía, del evento o la transacción respecto de la información financiera proforma que ha sido compilada, y otras circunstancias relevantes del trabajo.

Nuestro trabajo también incluye la evaluación de la presentación general de la información financiera consolidada condensada proforma.

Creemos que la evidencia que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

*Opinión*

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados condensados proforma adjuntos han sido compilados, en todos los aspectos importantes, de acuerdo con las bases de preparación descritas en la Nota 3 de dichos estados financieros consolidados condensados proforma.

Galaz, Yamazaki, Ruiz Urquiza, S. C.  
Afiliada de una Firma Miembro de Deloitte Touche Tohmatsu Limited

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'R. Benavides', written over a horizontal line.

C. P. C. Roberto Benavides González

Monterrey, Nuevo León, México  
8 de octubre de 2024

## Alfa, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

# Estado consolidado condensado de situación financiera proforma

Al 31 de diciembre de 2023

En millones de pesos mexicanos

	Notas	Alfa y Subsidiarias	Ajustes Proforma	Alfa y Subsidiarias proforma
<b>Activo</b>				
Activo circulante:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	4.1	\$ 19,745	\$ (7,391)	\$ 12,354
Efectivo restringido	4.1	15	(8)	7
Clientes y otras cuentas por cobrar, neto	4.1	28,558	(17,018)	11,540
Inventarios, neto	4.1	39,807	(23,322)	16,485
Instrumentos financieros derivados	4.1	433	(86)	347
Otros activos circulantes	4.1	2,668	(940)	1,728
Total activo circulante		<u>91,226</u>	<u>(48,765)</u>	<u>42,461</u>
Activo no circulante:				
Propiedades, planta y equipo, neto	4.1	74,579	(40,952)	33,627
Derechos de uso por arrendamiento, neto	4.1	5,911	(3,170)	2,741
Crédito mercantil y activos intangibles, neto	4.1	27,287	(3,495)	23,792
Impuestos a la utilidad diferidos	4.1	5,328	(1,334)	3,994
Instrumentos financieros derivados	4.1	128	(9)	119
Inversiones registradas usando el método de participación y otros activos no circulantes	4.1	4,573	(3,937)	636
Total activo no circulante		<u>117,806</u>	<u>(52,897)</u>	<u>64,909</u>
<b>Total de activo</b>		<b><u>\$ 209,032</u></b>	<b><u>\$(101,662)</u></b>	<b><u>\$ 107,370</u></b>
<b>Pasivo y Capital Contable</b>				
Pasivo circulante:				
Deuda	4.1	\$ 12,656	\$ (689)	\$ 11,967
Pasivo por arrendamiento	4.1	1,188	(701)	487
Proveedores y otras cuentas por pagar	4.1	56,157	(26,926)	29,231
Impuestos a la utilidad por pagar	4.1	2,026	(390)	1,636
Instrumentos financieros derivados	4.1	1,502	(253)	1,249
Provisiones	4.1	1,016	(749)	267
Otros pasivos circulantes	4.1	2,196	92	2,288
Total pasivo circulante		<u>76,741</u>	<u>(29,616)</u>	<u>47,125</u>
Pasivo no circulante:				
Deuda	4.1	83,888	(32,648)	51,240
Pasivo por arrendamiento	4.1	5,108	(2,755)	2,353
Instrumentos financieros derivados	4.1	385	(12)	373
Provisiones	4.1	746	(739)	7
Impuestos a la utilidad diferidos	4.1	5,861	(2,024)	3,837
Beneficios a empleados	4.1	3,835	(880)	2,955
Otros pasivos no circulantes	4.1	704	234	938
Total pasivo no circulante		<u>100,527</u>	<u>(38,824)</u>	<u>61,703</u>
Total pasivo		<u>177,268</u>	<u>(68,440)</u>	<u>108,828</u>
Capital contable:				
Participación controladora	4.1	22,083	(27,272)	(5,189)
Participación no controladora	4.1	9,681	(5,950)	3,731
Total capital contable		<u>31,764</u>	<u>(33,222)</u>	<u>(1,458)</u>
<b>Total pasivo y capital contable</b>		<b><u>\$209,032</u></b>	<b><u>\$(101,662)</u></b>	<b><u>\$ 107,370</u></b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros consolidados condensados proforma

## Alfa, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

# Estado consolidado condensado de resultados proforma

Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2023

En millones de pesos mexicanos, excepto importes de utilidad por acción

	Notas	Alfa y Subsidiarias	Ajustes proforma	Alfa y Subsidiarias proforma
Ingresos	4.2	\$ 291,208	\$(138,050)	\$ 153,158
Costo de ventas	4.2	(235,550)	127,845	(107,705)
Utilidad bruta		55,658	(10,205)	45,453
Gastos de venta	4.2	(27,639)	2,129	(25,510)
Gastos de administración	4.2	(12,315)	3,268	(9,047)
Otros gastos, neto	4.2	(12,591)	10,883	(1,708)
Utilidad de operación		3,113	6,075	9,188
Ingresos financieros	4.2	1,839	(1,233)	606
Gastos financieros	4.2	(8,824)	3,898	(4,926)
Pérdida por fluctuación cambiaria, neta	4.2	(3,221)	(2,079)	(5,300)
Resultado financiero, neto	4.2	(10,206)	586	(9,620)
Participación en resultados de asociadas reconocidas a través del método de participación	4.2	(136)	201	65
Pérdida antes de impuestos a la utilidad		(7,229)	6,862	(367)
Impuestos a la utilidad	4.2	(6,143)	727	(5,416)
<b>Pérdida neta consolidada de operaciones continuas</b>		(13,372)	7,589	(5,783)
Operaciones discontinuas		176	-	176
<b>Pérdida neta consolidada</b>		<b>\$ (13,196)</b>	<b>\$ 7,589</b>	<b>\$ (5,607)</b>
Pérdida atribuible a:				
Participación controladora		\$ (12,250)	\$ 8,470	\$ (3,780)
Participación no controladora		(946)	(881)	(1,827)
		<b>\$ (13,196)</b>	<b>\$ 7,589</b>	<b>\$ (5,607)</b>
Pérdida por acción básica y diluida, en pesos		\$ (2.55)	\$ 1.77	\$ (0.78)
Promedio ponderado de acciones en circulación (miles de acciones)		4,818,823	-	4,818,823

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros consolidados condensados proforma

## Alfa, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

# Estado consolidado condensado de resultados proforma

Por los seis meses que terminaron el 30 de junio 2024

En millones de pesos mexicanos, excepto importes de utilidad por acción

	Notas	Alfa y Subsidiarias	Ajustes proforma	Alfa y Subsidiarias proforma
Ingresos	4.2	\$ 141,945	\$ (65,344)	\$ 76,601
Costo de ventas	4.2	(111,452)	59,832	(51,620)
Utilidad bruta		30,493	(5,512)	24,981
Gastos de venta	4.2	(14,398)	949	(13,449)
Gastos de administración	4.2	(6,467)	1,629	(4,838)
Otros ingresos, neto	4.2	683	(581)	102
Utilidad de operación		10,311	(3,515)	6,796
Ingresos financieros	4.2	1,062	(633)	429
Gastos financieros	4.2	(4,536)	1,677	(2,869)
Pérdida por fluctuación cambiaria, neta	4.2	(4,114)	1,105	(3,009)
Resultado financiero, neto	4.2	(7,588)	2,139	(5,449)
Participación en resultados de asociadas reconocidas a través del método de participación	4.2	(5)	24	19
Utilidad antes de impuestos a la utilidad		2,718	(1,352)	1,366
Impuestos a la utilidad	4.2	(539)	197	(342)
<b>Utilidad neta consolidada</b>		<b>\$ 2,179</b>	<b>\$ (1,155)</b>	<b>\$ 1,024</b>
Utilidad atribuible a:				
Participación controladora		\$ 1,861	\$ (904)	\$ 957
Participación no controladora		318	(251)	67
		<b>\$ 2,179</b>	<b>\$ (1,155)</b>	<b>\$ 1,024</b>
Utilidad por acción básica y diluida, en pesos		\$ 0.39	\$ (0.19)	\$ 0.20
Promedio ponderado de acciones en circulación (miles de acciones)		4,818,823	-	4,818,823

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros consolidados condensados proforma

**Alfa, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias**

# **Notas a los estados financieros consolidados condensados proforma**

**Al y por el año que terminó el 31 de diciembre de 2023 y por los seis meses que terminaron el 30 de junio de 2024**

**En millones de pesos mexicanos, excepto en donde se indique lo contrario**

## **1. Actividades**

Alfa, S. A. B. de C. V. (“Alfa SAB”, como entidad legal individual) y en conjunto con sus compañías subsidiarias (en adelante “Alfa” o la “Compañía”), es una empresa mexicana controladora de dos grupos de negocios principales, con las siguientes actividades: Alpek, dedicado a la producción de petroquímicos y fibras sintéticas; y Sigma, empresa productora de alimentos refrigerados.

El 29 de mayo de 2023, Alfa SAB concluyó el proceso de escisión de su subsidiaria Axtel, negocio orientado a las telecomunicaciones.

Alfa tiene una destacada posición competitiva a nivel mundial en la manufactura de PTA y de PET (ambas materias primas para la fabricación de poliéster) y es líder en el mercado mexicano de alimentos refrigerados. Al 31 de diciembre de 2023, Alfa opera centros de producción industrial y distribución principalmente en México, Estados Unidos de América (EE.UU.), Omán, Arabia Saudita, Canadá, Alemania, Bélgica, Holanda, Portugal, Francia, España, Rumania, Reino Unido, Costa Rica, República Dominicana, El Salvador, Honduras, Nicaragua, Argentina, Perú, Ecuador, Brasil y Chile. La empresa comercializa sus productos en más de 29 países alrededor del mundo y da empleo a más de 54,060 personas.

Las acciones de Alfa SAB cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores, S. A. B. de C. V., y en Latibex, el mercado de valores latinoamericanos de la Bolsa de Madrid.

Alfa SAB tiene su domicilio en Avenida Gómez Morín Sur No. 1111, Col. Carrizalejo, San Pedro Garza García, Nuevo León, C.P. 66254, México.

Por su parte, Alpek, S. A. B. de C. V. (“Alpek SAB”, como entidad legal individual) y junto con sus subsidiarias (“Alpek”) es una subsidiaria de Alfa SAB. Alpek es un grupo de empresas dedicada a la producción de petroquímicos y fibras sintéticas. El segmento de Poliéster comprende la producción de ácido tereftálico purificado (“PTA”), tereftalato de polietileno (“PET”), PET reciclado (“rPET”), y fibras de poliéster, los cuales sirven principalmente para el empaque de alimentos y bebidas, para el mercado textil e industrias de filamento. El segmento de negocio de Plásticos y Químicos, que comprende polipropileno (“PP”), estirénicos expandibles (“EPS” y “Arcel®”), y otros químicos, sirven en una amplia variedad de mercados, incluyendo bienes de consumo, el automotriz, la construcción, los mercados farmacéuticos y otros. Alpek SAB tiene su domicilio en Avenida Gómez Morín Sur No. 1111, Col. Carrizalejo, San Pedro Garza García, Nuevo León, México y opera en plantas productivas ubicadas en México, Estados Unidos de América, Omán, Arabia Saudita, Canadá, Argentina, Chile, Brasil y Reino Unido.

Las acciones de Alpek, SAB cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores (la “BMV”) y tiene como principal accionista a Alfa, SAB. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el porcentaje de las acciones de Alpek SAB que cotizaban en la BMV era de 17.37%, y 17.39%, respectivamente.

## **2. Descripción de la transacción**

La transacción consiste en una escisión parcial de Alfa SAB, que sin extinguirse, aportará en bloque ciertos activos, pasivos y capital a una sociedad escindida, incluyendo la totalidad de la participación accionaria detentada por Alfa SAB en el capital social de Alpek SAB en la fecha en que surta efectos la escisión, la cual, de obtener las autorizaciones necesarias, será una sociedad anónima bursátil de capital variable, que se denominará “Controladora Alpek”, o cualquier otra denominación social que llegare a autorizar la Secretaría de Economía en términos de lo previsto en la Ley General de Sociedades Mercantiles (“LGSM”), entidad cuyo principal objeto consistirá en ser titular y controlar, directa o indirectamente a través de otras sociedades o fideicomisos, acciones o participaciones en otras sociedades, y tendrá la unidad de negocio de Alfa SAB, que desarrolla actividades en la industria petroquímica y en la producción de poliéster y otros químicos.

La transacción se encuentra sujeta a la obtención de una serie de autorizaciones corporativas comunes en este tipo de operaciones, incluyendo la autorización por parte de los accionistas de Alfa SAB mediante Asamblea General Extraordinaria, en la que se encuentre representado el 75% como mínimo de las acciones en circulación y se obtenga el voto favorable de cuando menos el 50% del total de las acciones en circulación.

De consumarse la transacción, se contempla solicitar a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (“CNBV”) la inscripción de las Acciones de Controladora Alpek en el Registro Nacional de Valores (“RNV”). Asimismo, se pretende solicitar a la BMV el listado de las Acciones de Controladora Alpek, con el objeto de que coticen en dicho mercado de valores. El objetivo de la transacción es, en el corto plazo, que la acción de Alfa SAB maximice su valor en el mercado a través de la creación de una nueva compañía listada en la BMV que opere de forma independiente y que incluya la unidad de negocio de la Compañía, que es líder en la industria de PTA, PET, rPET y EPS en el continente americano, y único productor de Polipropileno en México.

### **3. Bases de preparación de los estados financieros consolidados condensados proforma**

#### **3.1 Bases de presentación y tratamiento contable de la transacción**

El estado consolidado condensado de situación financiera proforma y los estados consolidados condensados de resultados proforma que se acompañan, han sido preparados por la Administración utilizando como base las políticas contables de Alfa, las cuales están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (“IFRS”, por sus siglas en inglés) emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (“IASB”, por sus siglas en inglés).

La desincorporación de los resultados, los activos y los pasivos para concretar la transacción, se realizó de acuerdo con lo establecido por las IFRS. En este sentido, la transacción representa una distribución de activos netos a los propietarios en los términos de la IFRIC 17, *Distribuciones de activos no monetarios a los propietarios*, para los cuales se aplican los requerimientos de la IFRS 5, *Activos de larga duración mantenidos para la venta y operaciones discontinuas*.

Por lo tanto, debido a que Alpek representa un segmento operativo de Alfa, sus resultados y flujos de efectivo se presentarían como operaciones discontinuas en los estados financieros consolidados por el año que terminará el 31 de diciembre de 2024, ajustando las cifras comparativas de los años presentados.

La información financiera proforma ha sido compilada por la Administración para ilustrar el impacto en la situación financiera consolidada condensada y el desempeño financiero consolidado condensado, derivado de la transacción, como si dicha transacción hubiera tenido lugar el 31 de diciembre de 2023, con respecto al estado consolidado condensado de situación financiera proforma terminado en esa fecha; y al 1 de enero de 2023 y de 2024, con respecto a los estados consolidados condensados de resultados proforma por el año que terminó el 31 de diciembre de 2023 y por los seis meses que terminaron el 30 de junio de 2024, respectivamente.

Por lo anterior, en los estados financieros consolidados condensados proforma, con respecto a la situación financiera consolidada condensada, se reflejará la desincorporación de Alpek sin que prevalezcan saldos de activos y pasivos al 31 de diciembre de 2023. Por su parte, con respecto al desempeño financiero consolidado condensado, se reflejará la desincorporación del negocio desde las fechas aplicables a cada estado consolidado condensado de resultados proforma, incluyendo los efectos fiscales. Ambos enfoques coinciden con las expectativas para fines de los estados financieros consolidados que serán auditados al y por el año que terminará el 31 de diciembre de 2024, con sus periodos anuales comparativos que terminaron el 31 de diciembre de 2023 y 2022.

Los ajustes proforma al 31 de diciembre de 2023, incluidos en el estado consolidado condensado de situación financiera proforma a dicha fecha, y los ajustes proforma incluidos en los estados consolidados condensados de resultados proforma por el año que terminó el 31 de diciembre de 2023, y por los seis meses que terminaron el 30 de junio de 2024, y que se describen más adelante, representan ajustes a la situación financiera consolidada y a los resultados consolidados históricos de la Compañía.

La información financiera proforma no pretende representar los resultados de operación o la situación financiera de Alfa como si la transacción se hubiese presentado en las fechas específicas, ni la información tampoco pretende proyectar los resultados de operación y la situación financiera de la Compañía para periodos futuros o cualquier fecha futura. Todos los ajustes proforma se basan en estimaciones preliminares y en supuestos y están sujetos a revisión cuando se concluya la transacción.

### 3.2 Efectos fiscales de la transacción

Alfa SAB determinó que la transacción generará consecuencias fiscales como resultado de la escisión de las acciones de Alpek que mantenía, lo cual se considera como una enajenación en términos fiscales; por lo tanto, la transacción no contempla ningún tratamiento fiscal especial. En este sentido y ante la expectativa de generar una ganancia fiscal acumulable y de amortizar pérdidas fiscales en enajenación de acciones pendientes de deducir, la administración considera que la transacción no detonará un impuesto sobre la renta por pagar.

Por lo anterior, Alfa SAB considera que no habrá efectos fiscales en la transacción ya que la ganancia fiscal que surgiría al comparar el precio de mercado de las acciones de Alpek SAB con su costo fiscal, a la fecha de efectividad de la escisión será amortizado contra el saldo de pérdidas fiscales en enajenación de acciones con que cuenta Alfa SAB.

Dado que el valor de mercado de las acciones de Alpek SAB al 1 de enero de 2023 fue de \$27.65, siendo significativamente mayor al que ha estado cotizando en las semanas previas a la fecha de aprobación de estos estados financieros consolidados condensados proforma, la Administración decidió determinar el impacto fiscal de la transacción considerando el precio de la acción de \$12.60 al 30 de septiembre de 2024, el cual estima que permitirá reflejar un efecto más cercano al que espera que estará en vigor en la fecha de la emisión de los estados financieros consolidados condensados proforma que se presentarían al Consejo de Administración y a la Asamblea de Accionistas para aprobar la transacción.

## 4. Ajustes proforma

Para presentar los efectos de la transacción que se describe en la Nota 2, en los estados financieros consolidados condensados proforma, se aplicaron ciertos ajustes a las cifras históricas de Alfa.

### 4.1 Ajustes al estado consolidado condensado de situación financiera proforma

Mediante la transacción, la Compañía dispondrá de los activos y pasivos que representan los activos netos de Alpek, y que se incluyen en el estado consolidado condensado de situación financiera proforma como si la transacción se hubiera consumado el 31 de diciembre de 2023, como se detalla a continuación:

	<b>Al 31 de diciembre de 2023</b>
<b>Activos</b>	
Activos circulantes <sup>(1)</sup>	\$ (47,825)
Otros activos circulantes <sup>(1)(2)</sup>	(940)
Activos no circulantes <sup>(1)</sup>	(52,897)
<b>Total de activos</b>	<b><u>\$ (101,662)</u></b>
<b>Pasivos</b>	
Pasivos circulantes <sup>(1)</sup>	\$ (2,782)
Proveedores y otras cuentas por pagar <sup>(1)</sup>	(26,926)
Otros pasivos circulantes <sup>(1)(5)</sup>	92
Pasivos no circulantes <sup>(1)</sup>	(39,058)
Otros pasivos no circulantes <sup>(1)(3)</sup>	234
<b>Total pasivos</b>	<b><u>\$ (68,440)</u></b>
Total capital contable <sup>(1)</sup>	<u>(33,222)</u>
<b>Total pasivos + capital contable</b>	<b><u>\$ (101,662)</u></b>

<sup>(1)</sup> El ajuste corresponde a reconocer la baja de los activos y pasivos que representan los activos netos atribuibles a Alpek, como parte de la pérdida de control sobre dicha entidad, con base a lo descrito en la Nota 3.

- (2) El ajuste corresponde a reconocer las cuentas por cobrar circulantes a partes relacionadas por \$48 que mantenía la Compañía y sus subsidiarias con Alpek, asociadas a servicios administrativos otorgados. Derivado de la desincorporación de Alpek, dichos saldos ya no se eliminarían en el estado consolidado condensado de situación financiera proforma de Alfa.
- (3) El ajuste corresponde a reconocer las cuentas por pagar a partes relacionadas por \$974 que mantenía la Compañía y sus subsidiarias con Alpek, integrados por una cuenta por pagar no circulante por \$763 por un financiamiento y sus intereses pendientes de pago, y una cuenta por pagar circulante por \$211, asociada a servicios y venta de energéticos. Derivado de la desincorporación de Alpek, dichos saldos ya no se eliminarían en el estado consolidado condensado de situación financiera proforma de Alfa.

## 4.2 Ajustes a los estados consolidados condensados de resultados proforma

Los estados consolidados condensados de resultados proforma de Alfa, por el año que terminó el 31 de diciembre de 2023 y por los seis meses que terminaron el 30 de junio de 2024, han sido ajustados para reflejar los efectos de la transacción como si se hubiera realizado desde al 1 de enero de 2023 y 2024, respectivamente. Dichos ajustes se detallan a continuación:

<b>Concepto</b>	<b>Por los seis meses que terminaron el 30 de junio de 2024</b>	<b>Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2023</b>
Ingresos <sup>(1)(2)</sup>	\$ (65,344)	\$ (138,050)
Costo de ventas <sup>(1)(3)</sup>	59,832	127,845
Gastos de administración y ventas <sup>(1)(4)</sup>	2,578	5,397
Otros ingresos (gastos), neto <sup>(1)</sup>	(581)	10,883
Resultado financiero, neto <sup>(1)(5)</sup>	2,139	586
Participación en resultados de asociadas reconocidas a través del método de participación <sup>(1)</sup>	24	201
Impuestos a la utilidad <sup>(1)(6)</sup>	197	727
<b>Utilidad neta consolidada</b>	<b><u>\$ (1,155)</u></b>	<b><u>\$ 7,589</u></b>

- (1) El ajuste corresponde al reconocimiento de la desinversión sobre Alpek, disminuyendo los ingresos y gastos atribuibles al segmento escindido de los resultados de la Compañía para los periodos presentados.
- (2) Por el periodo de seis meses que terminaron el 30 de junio de 2024 y por el año que terminó el 31 de diciembre de 2023, los ingresos de Alpek correspondían a \$65,391 y \$138,159, respectivamente. Adicionalmente, por el periodo de seis meses que terminaron el 30 de junio de 2024 y por el año que terminó el 31 de diciembre de 2023, se reconocieron ingresos por \$47 y \$109, respectivamente, que proviene de transacciones entre Alfa y Alpek que anteriormente eran eliminadas durante el proceso de consolidación. Derivado de la desincorporación de Alpek, dichas transacciones ya no se eliminarían en el estado consolidado condensado de resultados proforma de Alfa.
- (3) Por el periodo de seis meses que terminaron el 30 de junio de 2024 y por el año que terminó el 31 de diciembre de 2023, el costo de ventas de Alpek correspondía a \$(59,843) y \$(127,863), respectivamente. Adicionalmente, por el periodo de seis meses que terminaron el 30 de junio de 2024 y por el año que terminó el 31 de diciembre de 2023, se reconoció el costo de ventas por \$11 y \$18, respectivamente, que proviene de transacciones entre Alfa y Alpek que anteriormente eran eliminadas durante el proceso de consolidación. Derivado de la desincorporación de Alpek, dichas transacciones ya no se eliminarían en el estado consolidado condensado de resultados proforma de Alfa.
- (4) Por el periodo de seis meses que terminaron el 30 de junio de 2024 y por el año que terminó el 31 de diciembre de 2023, los gastos de administración y ventas de Alpek correspondía a \$(2,736) y \$(5,850), respectivamente. Adicionalmente, por el periodo de seis meses que terminaron el 30 de junio de 2024 y por el año que terminó el 31 de diciembre de 2023, se reconocieron los gastos de administración y ventas por \$158 y \$453, respectivamente, que proviene de transacciones entre Alfa y Alpek que anteriormente eran eliminadas durante el proceso de consolidación. Derivado de la desincorporación de Alpek, dichas transacciones ya no se eliminarían en el estado consolidado condensado de resultados proforma de Alfa.

- (5) Por el periodo de seis meses que terminaron el 30 de junio de 2024 y por el año que terminó el 31 de diciembre de 2023, se reconoció un resultado financiero, neto por \$(2,568) y \$(2,668), respectivamente. Adicionalmente, por el periodo de seis meses que terminaron el 30 de junio de 2024 y por el año que terminó el 31 de diciembre de 2023 por \$429 y \$2,082, respectivamente, corresponde a la ganancia cambiaria generada por la deuda; dicha ganancia cambiaria había sido reconocida en otras partidas del resultado integral, compensando el efecto por conversión generado por la inversión extranjera, como parte de las coberturas para sus inversiones netas en operaciones extranjeras. Derivado de la desincorporación de Alpek, dicha ganancia cambiaria se presentaría como parte del resultado financiero, neto en el estado consolidado condensado de resultados proforma de Alfa.
- (6) El ajuste corresponde a reconocer el impuesto sobre la renta por \$2,290, que se genera por utilidad fiscal que surgiría al comparar el precio de mercado de las acciones con su costo fiscal, con base a lo descrito en la Nota 3. Alfa SAB estará aplicando pérdidas fiscales en venta de acciones pendientes de amortizar por \$2,290, las cuales se reconocieron como efecto favorable por impuesto a la utilidad diferido, contra el impuesto causado en la transacción. Por ende, no se presentó un efecto de impuestos a la utilidad en el estado consolidado condensado de resultados proforma.

## **5. Autorización de los estados financieros consolidados condensados proforma**

Los estados financieros consolidados condensados proforma adjuntos fueron autorizados para su emisión el 8 de octubre de 2024 por Álvaro Fernández Garza, Director General de la Compañía y Eduardo A. Escalante Castillo, Director de Finanzas de la Compañía.

\* \* \* \* \*