

alfa

ALFA, S.A.B. de C.V. (BMV: ALFAA)
Relación con Inversionistas
iralfa@alfa.com.mx
www.alfa.com.mx
+ (52) 81-8748-2521



REPORTE DE RESULTADOS

Tercer Trimestre 2021 (3T21)

Monterrey, N.L., México, octubre 20, 2021.

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

Nota relevante sobre cambios en los Estados Financieros Consolidados de ALFA

El 17 de agosto de 2020 los Accionistas de ALFA aprobaron escindir la participación accionaria de ALFA en Nematik en una nueva entidad listada: Controladora Nematik, S.A.B. de C.V. ("Controladora Nematik"). Las acciones de "Controladora Nematik" fueron distribuidas a los accionistas de ALFA e iniciaron su cotización en la Bolsa Mexicana de Valores el 14 de diciembre de 2020. De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF"), Nematik cumplió con la definición de una "Operación Discontinua" para efectos de los Estados Financieros Consolidados de ALFA. "Operaciones Discontinuas" son los resultados netos de una entidad que se mantiene disponible para su venta o que ya ha sido vendida.

Los cambios en los Estados Financieros Consolidados de ALFA son los siguientes:

- El Estado Consolidado de Situación Financiera presenta todas las cuentas relacionadas con Nematik como sigue:
 - o Al cierre del 3T20, como "Activos circulantes de operaciones discontinuas" y "Pasivos circulantes de operaciones discontinuas".
 - o Al cierre del 4T20 todas las cuentas se eliminaron.
 - o Al cierre del 3T21, no incluye cifras de Nematik.
 - o Los periodos previos al 3T20 no tuvieron cambios.
- El Estado de Resultados Consolidado presenta los Ingresos y Gastos netos de Nematik como una sola línea "Utilidad (Pérdida) de Operaciones Discontinuas" como sigue:
 - o 4T20 cifras acumuladas para los dos meses y 14 días terminados el 14 de diciembre de 2020.
 - o 3T20 cifras acumuladas para el trimestre completo.
 - o 3T21 no incluye cifras de Nematik.
- El Cambio en la Deuda Neta presenta las entradas y salidas netas de Nematik como una sola línea, "Disminución (Aumento) de la Deuda Neta por Operaciones Discontinuas" para los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020.
- El Cambio en la Deuda Neta también presenta el saldo de la Deuda Neta de Nematik como "Deuda Neta de Operaciones Discontinuas" al cierre del 3T20. Los periodos previos no tienen cambios.

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

INFORMACIÓN RELEVANTE 3T21

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

INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA (US \$ MILLONES)

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

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

2 Excluye partidas extraordinarias.

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

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

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

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

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

Índice

Mensaje del Director General de ALFA

Resultados Financieros Consolidados de ALFA
(BMV: ALFAA)



Resultados por Empresa

Sigma – Alimentos



Alpek (BMV: ALPEKA) – Petroquímicos



Axtel (BMV: AXTELCPO) – TI y Telecom

Tablas

Estados Financieros

Apéndice – Reportes del 3T21 de Empresas Listadas

Mensaje del Director General de ALFA

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Manténganse bien y seguros,

Álvaro Fernández

ALFA (BMV: ALFAA) Resultados Financieros Consolidados

ESTADO DE RESULTADOS (US \$ MILLONES)

	3T21	2T21	3T20	(%) 3T21 vs.		Acum. '21	Acum. '20	Var. %
				Var. % 2T21	Var. % 3T20			
Ingresos Totales	3,976	3,731	3,057	7	30	11,095	9,107	22
Utilidad Bruta	840	844	752	-	12	2,562	1,941	32
Gastos de Operación y otros	(510)	(504)	(475)	(1)	(7)	(1,512)	(1,336)	(13)
Utilidad de Operación (Pérdida)	330	340	276	(3)	19	1,050	605	74
Resultado Financiero Neto	(120)	(78)	(73)	(54)	(65)	(365)	(327)	(12)
Participación en Resultados de Asociadas	(1)	0	1	(307)	(183)	(1)	(3)	75
Impuestos a la Utilidad	(43)	(99)	(86)	57	50	(158)	33	(577)
Utilidad (Pérdida) de Operaciones Continuas	167	164	118	2	41	527	309	70
Utilidad (Pérdida) de Operaciones Discontinuas ¹	0	0	95	-	(100)	0	(31)	100
Utilidad Neta Consolidada (Pérdida)	167	164	214	2	(22)	527	278	90
Participación Controladora	125	99	171	25	(27)	378	253	49
<i>Flujo</i>	<i>486</i>	<i>496</i>	<i>438</i>	<i>(2)</i>	<i>11</i>	<i>1,517</i>	<i>1,117</i>	<i>36</i>
<i>Flujo/Ingresos (%)</i>	<i>12.2</i>	<i>13.3</i>	<i>14.3</i>			<i>13.7</i>	<i>12.3</i>	

¹ Desglose de la Utilidad (Pérdida) de Operaciones Discontinuas se muestra en la Tabla 10.

Los **Ingresos Totales** en el 3T21 sumaron US \$3,976 millones, cifra 30% superior en comparación con el 3T20. El incremento estuvo impulsado principalmente por mayores precios consolidados promedio en Alpek, así como una recuperación mejor de la esperada del canal de *Foodservice* y tendencias de tipo de cambio favorables en Sigma. Los Ingresos acumulados sumaron US \$11,095 millones, un incremento del 22% comparado con los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020 (ver Tabla 2).

El **Flujo** sumó US \$486 millones, 11% más año contra año, impulsado principalmente por márgenes de polipropileno y poliéster mayores a los esperados en Alpek. El Flujo de este trimestre incluye una ganancia neta de US \$45 millones por partidas extraordinarias relacionadas con Alpek, compuestas principalmente por una ganancia no-erogable de inventario de US \$22 millones, y US \$21 millones en efecto positivo de arrastre, dado el incremento en precios de paraxileno y propileno. Como recordatorio, el efecto positivo de arrastre en Alpek refleja el impacto estimado por las variaciones en los precios de las materias primas entre el momento en que fueron compradas y su consumo. Alpek simplificó el cálculo de su Flujo Comparable, integrando el efecto de arrastre como una partida extraordinaria desde el 1T21. Las cifras de Flujo Comparable de ALFA previas al 1T21 han sido ajustadas para reflejar este cambio. El Flujo acumulado sumó US \$1,517 millones, un incremento de 36% año contra año, cifra récord para los nueve primeros meses del año.

Ajustando partidas extraordinarias en todos los periodos, el Flujo Comparable de ALFA fue de US \$440 millones, US \$449 millones y US \$365 millones en el 3T21, 2T21 y 3T20, respectivamente. El Flujo Comparable de ALFA aumentó 21% año contra año, impulsado por el crecimiento del 52% en Alpek. El Flujo Acumulado Comparable sumó US \$1,303 millones, un incremento de 25% año contra año (ver Tablas 3, 4 y 5).

La **Utilidad de Operación** fue de US \$330 millones, cifra mayor a los US \$276 millones reportados en el 3T20, reflejando el aumento en el Flujo explicado anteriormente. La Utilidad de Operación acumulada fue de US \$1,050 millones, contra los US \$605 millones del mismo periodo de 2020 (ver Tabla 3).

El **Resultado Integral de Financiamiento (RIF)** fue de US \$120 millones, cifra mayor a los US \$73 millones en el 3T20 debido a pérdidas cambiarias en el 3T21 comparado con ganancias en el 3T20, relacionadas a la fluctuación del peso mexicano en cada periodo. El RIF acumulado sumó US \$365 millones, un incremento del 12% año contra año (ver Tabla 6).

La **Utilidad Neta Mayoritaria** fue de US \$125 millones en el 3T21 comparada con los US \$171 millones en el 3T20, beneficiada por una ganancia de US \$95 millones en Operaciones Discontinuas (Nemak). La Utilidad Neta Mayoritaria acumulada sumó US \$378 millones, comparada con los US \$253 millones en el mismo periodo de 2020, impulsados por una mayor Utilidad de Operación en 2021. El incremento en la Utilidad de Operación acumulada fue parcialmente contrarrestado por un mayor Impuesto a la Utilidad. Es importante notar que el Impuesto a la Utilidad en los primeros nueve meses de 2020 se benefició por un Impuesto Diferido positivo, relacionado con la depreciación significativa del peso mexicano durante ese periodo (ver Tabla 7).

CAMBIO EN DEUDA NETA (US \$ MILLONES)

	(% 3T21 vs.)					Acum. '21	Acum. '20	Var. %
	3T21	2T21	3T20	2T21	3T20			
Flujo	486	497	438	(2)	11	1,517	1,117	36
Capital Neto de Trabajo	(288)	25	86	-	(433)	(539)	54	-
Inversiones y Adquisiciones	(107)	(183)	(67)	41	(60)	(369)	(234)	(58)
Gastos Financieros Netos	(86)	(81)	(89)	(5)	3	(298)	(277)	(7)
Impuestos a la Utilidad	(12)	(54)	(44)	79	74	(225)	(295)	24
Dividendos	(20)	(122)	0	84	-	(189)	(133)	(42)
Otras Fuentes / Usos	(36)	(29)	(100)	(24)	64	(75)	(78)	4
Disminución (Incremento) en Deuda de Operaciones Discontinuas ¹	0	0	115	-	(100)	0	(175)	100
Deuda Neta de Operaciones Discontinuas - Nemark	0	0	1,405	-	(100)	0	1,405	(100)
Disminución (Aumento) en Deuda Neta	(64)	52	1,745	(222)	(104)	(176)	1,382	(113)

¹ Desglose de la Disminución (Incremento) en Deuda Neta de Operaciones Discontinuas se muestra en la Tabla 11.

La **Deuda Neta** al cierre del 3T21 sumó US \$4,875 millones, ligeramente menor año contra año y 1% menor comparada con el 2T21. En términos absolutos, la Deuda Neta consolidada de ALFA ha incrementado en US \$176 millones desde el final de 2020 debido principalmente a Alpek. La inversión en Capital Neto de Trabajo y las Inversiones (Capex) y Adquisiciones son las dos mayores partidas detrás del incremento en Deuda Neta de Alpek por US \$138 millones año contra año.

Al 30 de septiembre de 2021, el efectivo fue de US \$1,345 millones, US \$133 millones menos trimestre contra trimestre. Al cierre del 3T21, ALFA tenía US \$2,812 millones en líneas de crédito disponibles. Las razones financieras al cierre del 3T21 fueron: Deuda Neta a Flujo de 2.5 veces y Cobertura de Intereses de 5.2 veces, en comparación con 3.0 y 4.4 veces en el 3T20, respectivamente (ver Tabla 8).

El **Capital Neto de Trabajo** sumó US \$288 millones durante el 3T21, impulsado por una inversión de US \$244 millones en Alpek en medio de un aumento sostenido de los precios de las materias primas. La inversión acumulada en Capital Neto de Trabajo fue de US \$539 millones debida principalmente al efecto de mayores precios de materias primas en Alpek.

Las **Inversiones (Capex) y Adquisiciones** sumaron US \$104 millones en el 3T21, monto 49% mayor en comparación con el 3T20 el cual tuvo Inversiones menores a lo normal como parte de las acciones tomadas para maximizar el Flujo de efectivo durante el COVID-19. Sigma y Alpek representaron el 79% del total del Capex durante el trimestre. El resto de las inversiones fueron utilizadas para mantenimiento y reemplazo de activos menores a nivel de las subsidiarias. El Capex acumulado sumó US \$360 millones en comparación con los US \$76 millones de los primeros nueve meses de 2020.

Los **Dividendos** de US \$20 millones en el 3T21 corresponden a dividendos pagados a accionistas minoritarios por las subsidiarias. Los Dividendos acumulados sumaron US \$190 millones mayores a los US \$133 millones en los primeros nueve meses de 2020. Los Dividendos acumulados pagados a los accionistas de ALFA en 2021 sumaron US \$124 millones.

EVENTOS RECIENTES - ALFA

<p>Guía 2021</p>	<ul style="list-style-type: none"> Guía de Flujo fue revisada al alza por los buenos resultados y perspectivas mejores de lo esperado en Alpek. <table border="1" data-bbox="375 993 1297 1184"> <thead> <tr> <th colspan="2">(US \$ Millones)</th> <th>Revisado 3T21</th> <th>Revisado 2T21</th> <th>Revisado 1T21</th> <th>Original 2021</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td rowspan="4">Flujo</td> <td>ALFA¹</td> <td>1,937</td> <td>1,767</td> <td>1,637</td> <td>1,448</td> </tr> <tr> <td>Alpek²</td> <td>1,050</td> <td>880</td> <td>750</td> <td>561</td> </tr> <tr> <td>Sigma</td> <td>725</td> <td>725</td> <td>725</td> <td>725</td> </tr> <tr> <td>Axtel</td> <td>209</td> <td>209</td> <td>209</td> <td>209</td> </tr> </tbody> </table> <p>1 - Incluye US \$200 millones por partidas extraordinarias de Alpek (Flujo comparable ALFA US \$1,737 millones) 2 - Incluye US \$200 millones por partidas extraordinarias (Flujo Comparable Alpek: US \$850 millones)</p>	(US \$ Millones)		Revisado 3T21	Revisado 2T21	Revisado 1T21	Original 2021	Flujo	ALFA ¹	1,937	1,767	1,637	1,448	Alpek ²	1,050	880	750	561	Sigma	725	725	725	725	Axtel	209	209	209	209
(US \$ Millones)		Revisado 3T21	Revisado 2T21	Revisado 1T21	Original 2021																							
Flujo	ALFA ¹	1,937	1,767	1,637	1,448																							
	Alpek ²	1,050	880	750	561																							
	Sigma	725	725	725	725																							
	Axtel	209	209	209	209																							
<p>Liberación de Valor</p>	<ul style="list-style-type: none"> Iniciativa transformacional para maximizar la valuación – eliminar el descuento de conglomerado. Transición gradual y ordenada hacia negocios totalmente independientes (vs. conglomerado). Transferencia de autonomía absoluta a los accionistas de ALFA. Compromiso de mantener una sólida posición financiera durante el proceso de transformación. Avance estable del plan transformacional, enfocado en tres directrices clave de implementación: <ul style="list-style-type: none"> Reducir el apalancamiento – Objetivo de 2.5 veces Deuda Neta a Flujo. Enfoque en los negocios clave – Sigma, Alpek y Axtel. Promover la independencia de los negocios – transferencia de capacidades de servicios corporativos. 																											

<p>Fideicomiso NAFINSA ("FN")</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Como se informó en julio de 2021, ALFA completó con éxito el proceso para ampliar el umbral máximo del FN al 75% de las acciones de ALFA en circulación • El umbral aprobado del 75% equivale a 3,681'908,265 acciones, con base en el número de acciones de ALFA en circulación al 30 de septiembre de 2021. • Con base en cifras proporcionadas por Nacional Financiera, S.N.C., el número de acciones de ALFA propiedad de inversionistas extranjeros al 30 de septiembre de 2021 era de 2,420'319,234 acciones, equivalente al 49.30% de las acciones de ALFA en circulación. • El nuevo umbral otorga un amplio espacio para que los inversionistas extranjeros continúen invirtiendo en ALFA.
<p>Asamblea Extraordinaria de Accionistas de ALFA</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Se celebró una Asamblea Extraordinaria de Accionistas el 29 de julio de 2021 • Accionistas aprobaron la fusión entre ALFA Corporativo y ALFA S.A.B., así como la propuesta de enmienda al artículo 2 de los Estatutos Sociales de ALFA S.A.B. (Objeto social). • La fusión, así como la enmienda a los estatutos sociales de ALFA S.A.B., son requeridas bajo la nueva ley de subcontratación en México. • Estos cambios le dan a ALFA la flexibilidad para continuar dando servicios a sus subsidiarias en tanto la iniciativa de Liberación de Valor es completada.
<p>Actualización de los Índices después de la expansión del umbral del Fideicomiso NAFINSA</p>	<ul style="list-style-type: none"> • FTSE anunció una actualización que resultó en el incremento de acciones de ALFA en ciertos índices (efectivo al cierre del 17 de septiembre de 2021). • ALFA está activamente involucrado con MSCI previo a la próxima revisión del índice (11 de noviembre de 2021).

Resultados por Empresa

Sigma – ALIMENTOS



43% de los Ingresos de ALFA en el 3T21

INFORMACIÓN RELEVANTE

- Mayores avances en las iniciativas de mejora de la rentabilidad en Europa (ver sección de Eventos Recientes).
- Ingresos Consolidados máximos históricos impulsados por Ingresos récord en México y EE.UU.
- Flujo de EE.UU. afectado por los retos en la industria, relacionados principalmente a presiones inflacionarias en costo.
- Resultados en Europa impactados principalmente por la suspensión temporal de una licencia para la exportación de carne de cerdo a China.
- Flujo del canal de *Foodservice* 11% mayor a niveles previos a la pandemia.

INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA (US \$ MILLONES)

	3T21	2T21	3T20	(% 3T21 vs.)		Acum.'21	Acum.'20	Var.%
				2T21	3T20			
Volumen (ktons)	423	428	422	(1)	-	1,270	1,285	(1)
México	210	212	202	(1)	4	623	616	1
Europa	108	109	115	(1)	(6)	329	346	(5)
EE.UU.	80	84	81	(5)	(1)	246	251	(2)
Latam	25	24	24	6	5	72	73	(2)
Ingresos	1,729	1,707	1,577	1	10	5,049	4,684	8
México	728	714	580	2	26	2,080	1,786	16
Europa	573	583	602	(2)	(5)	1,732	1,710	1
EE.UU.	310	300	286	3	8	899	853	5
Latam	118	111	109	6	8	339	336	1
Flujo	176	182	179	(3)	(2)	540	506	7
México	111	107	84	3	32	311	247	26
Europa	28	32	41	(12)	(32)	98	87	12
EE.UU.	26	33	44	(20)	(40)	97	143	(32)
Latam	11	10	9	11	19	33	29	15
Inversiones y Adquisiciones¹	53	31	25	72	114	118	83	42
Deuda Neta	1,692	1,728	1,930	(2)	(12)	1,692	1,930	(12)
Deuda Neta/Flujo UDM*	2.4	2.4	2.8					
Cobertura de Intereses ² UDM*	6.5	6.4	5.4					

* Veces. UDM = últimos 12 meses.

1 Cifra bruta, no incluye desinversiones.

2 Cobertura de intereses = Flujo/Gastos Financieros Netos



ESTADO DE RESULTADOS (US \$ MILLONES)

	3T21	2T21	3T20	(%) 3T21 vs.		Acum. '21	Acum. '20	Var. %
				3T2	0			
Ingresos Totales	1,729	1,707	1,577	1	10	5,049	4,684	8
Utilidad Bruta	467	477	452	(2)	3	1,415	1,318	7
Gastos de Operación y otros	(346)	(350)	(329)	1	(5)	(1,041)	(976)	(7)
Utilidad de Operación (Pérdida)	120	127	123	(5)	(2)	374	342	9
Resultado Financiero Neto	(28)	(64)	(33)	57	16	(122)	(35)	(249)
Participación en Resultados de Asociadas	0	0	1	(100))	-	1	(100)
Impuestos a la Utilidad	(37)	(46)	(47)	20	22	(98)	(54)	(82)
Utilidad Neta Consolidada (Pérdida)	56	17	43	236	29	154	254	(39)
<i>Flujo</i>	176	182	179	(3)	(2)	540	506	7
<i>Flujo/Ingresos (%)</i>	10.2	10.7	11.4			10.7	10.8	

El **Volumen** se mantuvo sin cambios en comparación con el 3T20 a pesar de los incrementos de precio en medio de las presiones inflacionarias de los costos en EE.UU., México y Latam. La recuperación del canal de *Foodservice* en México y Latam, contrarrestó los menores volúmenes en Europa como resultado de la disminución de las ventas debido a la suspensión temporal de una licencia para la exportación de carne de cerdo a China. Excluyendo los resultados de *Foodservice*, los volúmenes disminuyeron 3% año contra año. El Volumen del canal de *Foodservice* aumentó 31% año contra año y 7%, secuencialmente.

Los **Precios promedio** en moneda local aumentaron 5%, con México, EE. UU., y Latam alcanzando tasas altas de crecimiento de un dígito impulsadas por las iniciativas de administración de los Ingresos en respuesta a los mayores costos de las materias primas. Mientras tanto, los precios promedio en Europa se mantuvieron estables en moneda local en medio de menores precios en carne de cerdo en la región.

Los **Ingresos** sumaron US \$1,729 millones, 10% mayores año contra año. Los Ingresos Consolidados récord fueron impulsados por las iniciativas de administración de Ingresos, tendencias de tipo de cambio favorables y un volumen resiliente a pesar de las subidas de precios. En moneda local, los Ingresos fueron 5% mayores comparados con el 3T20, explicados por sólidos resultados en México, EE.UU. y Latam, que contrarrestaron el impacto en Europa por las menores exportaciones de carne de cerdo a China. Los Ingresos en monedas locales, incrementaron 14% en México, 8% en EE.UU. y 13% en Latam, y disminuyeron 6% en Europa comparados con el mismo período del año anterior (ver Tabla 2).

Los Ingresos acumulados sumaron US \$5,049 millones, 8% mayores año contra año y en línea con la Guía de Sigma para el año, a pesar del entorno retador. En moneda local, los Ingresos acumulados aumentaron 3% año contra año.

El **Flujo** alcanzó los US \$176 millones, 2% menor año contra año. Esta disminución se debió principalmente a presiones temporales en márgenes debido a mayores costos de materias primas en América, así como menores exportaciones europeas de carne de cerdo a China. Los resultados fueron parcialmente contrarrestados por un sólido desempeño operativo en México y Latam. En moneda local, el Flujo consolidado disminuyó 7% comparado con 2020. Es importante destacar que el Flujo del canal de *Foodservice* fue 9 veces mayor año contra año y se encuentra 11% arriba de niveles previos a la pandemia (2019).

El margen de Flujo consolidado disminuyó 117 puntos base a 10.2%, año contra año, en el 3T21 debido principalmente a mayores costos de materias primas en América. Sin embargo, el margen de Flujo de los nueve primeros meses del año es 10.7%, en línea con la guía de la Compañía. El Flujo acumulado sumó US \$540 millones, 7% mayor año contra año, 2% mayor comparado con el 2019. En moneda local, el Flujo acumulado fue 2% mayor año contra año.

La **Utilidad de Operación** fue de US \$120 millones, 2% menor que los US \$123 millones en el 3T20 reflejando la disminución en Flujo explicada anteriormente. La Utilidad de Operación acumulada fue de US \$374 millones, 9% mayor año contra año (ver Tabla 14).

El **Resultado Integral de Financiamiento (RIF)** fue de US \$28 millones, 15% menor en comparación a los US \$33 millones en el 3T20, impulsado por una ganancia cambiaria y menores Gastos Financieros Netos en el 3T21. El RIF acumulado fue de US \$122 millones, mayor a los US \$35 millones año contra año, explicado principalmente por pérdidas cambiarias durante los primeros nueve meses del año, relacionadas con fluctuaciones del peso mexicano. Éstas fueron parcialmente contrarrestadas por menores Gastos Financieros Netos (ver Tabla 15).

La **Utilidad Neta** fue de US \$56 millones en el 3T21 en comparación con los US \$47 millones en el 3T20, debido principalmente a un menor RIF e Impuesto a la Utilidad año contra año. El menor Impuesto a la Utilidad durante el 3T21 se relaciona con una disminución en los impuestos diferidos. La Utilidad Neta acumulada disminuyó 39% año contra año a US \$154 millones debido a un mayor RIF e Impuesto a la Utilidad año contra año.

CAMBIO EN DEUDA NETA (US \$ MILLONES)

	3T21	2T21	3T20	(%) 3T21 vs.		Acum.'21	Acum.'20	Var.%
				2T21	3T20			
Flujo	176	182	179	(3)	(2)	540	506	7
Capital Neto de Trabajo	(47)	30	24	(259)	(295)	(70)	(105)	33
Inversiones y Adquisiciones	(53)	(31)	(25)	(72)	(114)	(118)	(83)	(42)
Gastos Financieros Netos	(29)	(27)	(31)	(8)	7	(84)	(98)	14
Impuestos a la Utilidad	(5)	(19)	(45)	72	88	(65)	(164)	60
Dividendos	0	(51)	0	100	-	(101)	0	100
Otras Fuentes (Usos)	(7)	(31)	(37)	79	82	(38)	8	(585)
Disminución (Aumento) en Deuda Neta	36	53	65	(33)	(46)	64	64	-

La **Deuda Neta** fue de US \$1,692 millones, cifra 12% y 2% menor en comparación con el 3T20 y el 2T21, respectivamente. En términos absolutos, la Deuda Neta disminuyó US \$64 millones durante el año, debido a un sólido desempeño operativo, una mejora en el Capital Neto de Trabajo y un ritmo de Inversiones (Capex) y Adquisiciones menor a lo esperado.

El Efectivo sumó US \$831 millones al final del 3T21, un aumento de US \$241 millones año contra año y US \$17 millones más comparado con el 2T21. Más del 70% del efectivo se encuentra en dólares americanos y euros. Las razones financieras al final del 3T21 fueron: Deuda Neta de Caja a Flujo 2.4 veces y Cobertura de Intereses de 6.5 veces (ver Tabla 16).

El **Capital Neto de Trabajo** incrementó US \$47 millones durante el 3T21, reflejando inversiones en inventarios y una disminución en Cuentas por Pagar. La inversión en Capital Neto de Trabajo acumulado fue de US \$70 millones, 33% menor en comparación con los US \$105 millones invertidos en los primeros nueve meses de 2020.

Las **Inversiones (Capex) y Adquisiciones** sumaron US \$53 millones en el 3T21, un incremento del 120% año contra año. Por otro lado, las Inversiones (Capex) y Adquisiciones acumuladas sumaron US \$117 millones, un incremento del 41% año contra año. Aproximadamente el 80% de las Inversiones (Capex) y Adquisiciones realizadas durante el 2021 se encuentran relacionadas con mantenimiento, mientras que las restantes se invirtieron en proyectos de expansión y optimización.

Dividendos. No se pagaron Dividendos durante el tercer trimestre. Los Dividendos acumulados se mantuvieron en US \$101 millones.

COMENTARIOS DE LA INDUSTRIA - SIGMA

Confianza de los consumidores y ventas al menudeo

Los índices de confianza de Estados Unidos, México y Europa, así como la movilidad, continuaron mejorando gracias a los programas de vacunación ante la reciente aparición de nuevos casos de COVID-19.

En México, el indicador de confianza del consumidor reportado por el Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI) permaneció estable trimestre a trimestre y se incrementó 8 puntos a 43.3 puntos comparado con el 3T20. Mientras que las ventas mismas tiendas reportadas por la Asociación Nacional de Tiendas de Autoservicio y Departamentales (ANTAD) aumentaron 10% en promedio año contra año.

Los canales de *Foodservice* y Conveniencia continúan recuperándose a medida que la movilidad y el consumo fuera de casa aumenta. Por ejemplo, la tasa de ocupación en hoteles de destino de playa turísticos alcanzó 57% y las escuelas públicas han reabierto después de permanecer cerradas desde el inicio de la pandemia.

En Estados Unidos, la recuperación de la confianza del consumidor se desaceleró durante el trimestre, pero continúa 25% por arriba año contra año. El índice de confianza del consumidor reportado por *The Conference Board* indica que los consumidores se han vuelto más cautelosos debido a las presiones inflacionarias y la desaparición del programa de estímulos. Por otra parte, las ventas de alimentos al menudeo reportadas por la Oficina del Censo de EE. UU. aumentaron 4.7% año contra año impulsadas principalmente por las compras del regreso a las escuelas.

En Europa, el índice promedio de confianza del consumidor, reportado por la Comisión Europea, en el 3T21 mejoró a un -4.6% desde un -14.5% en el 3T20, a medida que disminuyen los casos de COVID-19, continúan los programas de vacunación y se retiran las restricciones de movilidad.

En América Latina, las medidas restrictivas varían según el país y las actividades continúan normalizándose a medida que se aplican las vacunas, teniendo un impacto positivo en el canal de *Foodservice*.

Tipo de cambio

El peso mexicano frente al dólar estadounidense se apreció 9% año contra año. En contraste, el tipo de cambio promedio euro-dólar mostró una depreciación del 1%, comparado con el 3T20. Durante el trimestre, la combinación de divisas de Sigma en Latam tuvo un efecto neto de depreciación frente al dólar estadounidense de aproximadamente el 5% año contra año.

Materias primas

Las materias primas en América continuaron experimentando presiones inflacionarias durante el trimestre. Como resultado, los precios alcanzaron niveles récord impulsados por una fuerte demanda y los desafíos de toda la industria en la cadena de suministro. Durante el trimestre, Sigma aprovechó sus capacidades de abastecimiento global para satisfacer la demanda de los clientes y mantener los niveles de servicio.

La Compañía implementó iniciativas de administración de Ingresos para mitigar el impacto de estos desafíos. Sin embargo, dado el aumento constante en los precios de las materias primas, el tiempo de aplicación de estas acciones genera una presión temporal en los márgenes, que disminuye a medida que se efectúan los aumentos de precios.

Los precios del jamón y los recortes de cerdo en los EE.UU. fueron un 47% y 149% mayores año contra año, superando los precios observados durante 2019 cuando la Fiebre Porcina Africana afectó los precios globales de la carne de cerdo. Al cierre del trimestre, los precios del jamón y los recortes de cerdo en Estados Unidos fueron de US \$0.73 y US \$0.76 por libra, un incremento de 43% y 69% contra niveles promedio del 3T20, respectivamente. En Europa, los precios de la carne de cerdo disminuyeron año contra año debido a la menor demanda de China y la amplia disponibilidad de carne de cerdo en el mercado, con precios de jamón, paleta y *lean hog* 4%, 6% y 2% por debajo del 3T20.

En los EE. UU., la fuerte demanda por carne de aves, los bajos niveles de inventario y los retos de la cadena de suministro también han aumentado la presión sobre los precios de la carne de aves. Los precios de la pechuga de pavo mostraron un aumento de 61% y 42% año contra año y de manera secuencial, respectivamente. Los precios del muslo de pavo aumentaron 74% año contra año y 12% en comparación con el 2T21. Los precios del pollo incrementaron 127% por encima del 3T20 y 2%, secuencialmente.

La Compañía se apoya en las relaciones a largo plazo con sus proveedores para asegurar la disponibilidad y calidad de sus insumos de materia prima, mejores condiciones de precios, tiempos de entrega puntuales, entre otras consideraciones.

RESULTADOS POR REGIÓN - SIGMA

Durante el 3T21, los Ingresos en México representaron el 42% del total, mientras que Europa representó el 33%, Estados Unidos el 18% y Latam el 7%.

En **México**, en moneda local, los Ingresos aumentaron 14% año contra año, debido a las iniciativas de administración de ingresos en respuesta a las presiones inflacionarias de las materias primas y una recuperación continua en los canales de *Foodservice* y Conveniencia. Los precios promedio aumentaron un 9% año contra año, mientras que el volumen aumentó un 4%.

El canal de *Foodservice* continuó su recuperación a pesar del repunte de casos de COVID-19, con Ingresos 76% arriba de 3T20 y 9% menor al 3T19. Mientras tanto, el Flujo del canal de *Foodservice* creció 14 veces año contra año y está un 14% por encima de los niveles previos a la pandemia, impulsado por una mayor movilidad de los consumidores, así como las iniciativas de ahorro de costos y gastos implementadas durante la pandemia.

El Flujo, en pesos, se incrementó 19%, impulsado por una eficiente administración de ingresos y una recuperación continua en el canal de *Foodservice*. Excluyendo los resultados de *Foodservice*, los Ingresos y el Flujo aumentaron 8% y 5%, respectivamente, contra el 3T20.

Los Ingresos y Flujo acumulados fueron US \$2,080 millones y US \$311 millones, 16% y 26% superiores al mismo periodo del año anterior, respectivamente. En moneda local, los Ingresos y Flujo acumulados aumentaron 9% y 17%, respectivamente.

En **Europa**, los Ingresos en euros disminuyeron un 6% año contra año en el 3T21, principalmente por menores exportaciones de carne de cerdo a China.

Foodservice en Europa continuó recuperándose a pesar de un aumento en los casos de COVID-19, respaldado por un mayor consumo fuera del hogar durante el trimestre. Los Ingresos por *Foodservice* aumentaron un 19% año contra año y están 8% por debajo de los niveles del 3T19. Mientras tanto, el Flujo de *Foodservice* aumentó casi 3 veces en comparación con los niveles previos a la pandemia.

En moneda local, el Flujo se redujo un 33% año contra año, principalmente por el impacto de las menores exportaciones de carne de cerdo a China. Excluyendo el negocio de Carnes Frescas, los Ingresos y el Flujo disminuyeron 2% y 4%, respectivamente.

Los Ingresos y Flujo acumulados fueron US \$1,732 millones y US \$98 millones, 1% y 12% más año contra año, respectivamente. En moneda local, los Ingresos y Flujo acumulados disminuyeron 5% y aumentaron 6%, respectivamente.

En **Estados Unidos**, los ingresos trimestrales alcanzaron un récord de US \$310 millones en el 3T21, un aumento del 8% año contra año, a pesar de los retos en la industria. Las mayores ventas fueron impulsadas por aumentos de precios en respuesta a las presiones inflacionarias sobre los costos y un efecto positivo en la mezcla de productos debido a la recuperación en el negocio de Marcas de Legado Europeo. Se han negociado aumentos de precios adicionales y se espera que entren en vigor durante el 4T21. Mientras tanto, los volúmenes del 3T21 se mantuvieron estables año contra año y comparables a los niveles previos a la pandemia.

El Flujo en la región fue de US \$26 millones, un 40% menos año contra año, debido principalmente a los desafíos de la industria relacionados con las presiones inflacionarias de costos, la escasez de mano de obra y otros factores relacionados con la cadena de suministro.

Los Ingresos y Flujo acumulados fueron US \$899 millones y US \$97 millones, 5% más y 32% menos año contra año, respectivamente. La disminución en el Flujo se explica principalmente por los retos de la industria relacionados con presiones inflacionarias de costos.

En **Latam** los Ingresos en monedas locales aumentaron 13% año contra año con *Foodservice* mostrando una recuperación desde el 2T20. Como resultado, el Flujo fue un 23% mayor, respaldado por iniciativas continuas de reducción de costos y gastos. Excluyendo los resultados de *Foodservice*, los Ingresos y Flujo aumentaron un 3% y un 5% año contra año, respectivamente.

Los Ingresos acumulados aumentaron 1% a US \$339 millones y el Flujo alcanzó los US \$33 millones, un 15% más año contra año. En monedas locales, los Ingresos y Flujo acumulados aumentaron 5% y 19% año contra año, respectivamente.

EVENTOS RECIENTES - SIGMA

<p>Rentabilidad en Europa</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Acuerdo para vender operaciones en Bélgica y los Países Bajos, que representó aproximadamente 1% del EBITDA consolidado de 2020; sujeto a la aprobación de autoridades de competencia y derechos de consulta de los empleados locales. Comunicado de prensa de Sigma disponible aquí.
<p>Unidad de Negocio Growth</p>	<p>Plant-Based</p> <ul style="list-style-type: none"> • Lanzamiento de la marca global “Better Balance” en Europa, Estados Unidos y México. • “Better Balance” ofrece opciones de alimentos de proteína vegetal saludables y deliciosos. • Better Balance fue creada en la Unidad de Negocio Growth de Sigma. • Los invitamos a conocer más sobre la marca en: https://www.betterbalancefoods.com/ <p>Snacking</p> <ul style="list-style-type: none"> • Los Ingresos por Snacks aumentaron 11% año contra año en el 3T21 y 19% en lo que va del año. <p>Grill House - Nuevos Modelos de Negocio</p> <ul style="list-style-type: none"> • Grill House es una aplicación de venta electrónica premium, directa al consumidor y enfocada en los amantes de la parrilla. • Ganó el premio <i>E-Commerce Marketer of the Year</i> otorgado por <i>Certified Angus Beef</i>. • Ha crecido a una tasa mensual compuesta del 15% desde el lanzamiento de la plataforma. • Opera en 5 ciudades mexicanas, con planes de abrir 2 nuevas ubicaciones en lo que resta del año. <p>Tastech by Sigma</p> <ul style="list-style-type: none"> • 11 startups están ejecutando pruebas piloto en todas las regiones de Sigma. • El “Demo Day” está programado para el 30 de noviembre de 2021.
<p>Innovación</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 117 nuevos productos lanzados durante el tercer trimestre de 2021 y 1,000+ en los últimos 36 meses. • Los productos lanzados en los últimos 36 meses representaron 10% de los Ingresos del 3T21.

Sustentabilidad	<ul style="list-style-type: none">• Reconocimiento otorgado al Informe de Sustentabilidad 2020 de Sigma por <i>The Hallbars Sustainability Awards 2021</i> como #2 <i>Best in the World</i> en la categoría <i>B15 Diversified Food</i>, y #1 en <i>C20 Latin America</i>.• La planta de Campofrío Frescos instalará paneles solares para obtener el 11% de sus requerimientos energéticos, al tiempo que disminuirá 978 toneladas de emisiones directas de CO₂.• El Ranking de Merco reconoce a las empresas con mejor reputación corporativa en el 2021: Campofrío estuvo entre las 20 mejores empresas de España y #3 en el sector de alimentos, y Sigma México fue de las 10 mejores del sector de alimentos.
Coberturas financieras	<ul style="list-style-type: none">• A septiembre de 2021, los contratos de <i>forwards</i> de tipo de cambio de Sigma ascendieron a US \$525 millones con un tipo de cambio promedio de \$20.77 MXN/USD, suficientes para cubrir las necesidades en Dólares estadounidenses para los próximos 10-12 meses.

(Ver "Estados Financieros" un análisis más detallado del resultado 3T21 de Sigma).

Alpek (BMV: ALPEKA) – PETROQUÍMICOS

52% de los ingresos de ALFA en el 3T21



INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA (US \$ MILLONES)

	3T21	2T21	3T20	(%) 3T21 vs.		Acum. '21	Acum. '20	Var. %
				2T21	3T20			
Volumen Total (ktons)	1,195	1,201	1,260	(1)	(5)	3,627	3,554	2
Poliéster	924	945	1,026	(2)	(10)	2,865	2,927	(2)
Plásticos y Químicos	271	256	234	6	16	762	627	21
Ingresos	2,082	1,849	1,325	13	57	5,545	3,933	41
Poliéster	1,228	1,183	990	4	24	3,480	3,009	16
Plásticos y Químicos	682	610	297	12	130	1,763	818	116
Flujo	279	273	179	2	56	876	364	141
Poliéster	138	134	109	3	27	456	200	128
Plásticos y Químicos	138	136	67	2	108	398	156	155
Otros	2	3	3	(22)	(20)	22	7	203
Flujo Comparable¹	234	225	154	4	52	662	450	47
Poliéster	107	102	95	5	12	299	291	3
Plásticos y Químicos	124	120	56	4	123	342	152	125
Otros	3	3	3	(22)	(20)	22	7	203
Inversiones y Adquisiciones²	32	132	23	(76)	39	195	65	200
Deuda Neta	1,323	1,247	1,235	6	7			
Deuda Neta/Flujo UDM*	1.2	1.3	1.7					
Cobertura de Intereses ³ UDM*	8.0	7.3	7.0					

* Veces. UDM = últimos 12 meses.

1 Excluye partidas extraordinarias

2 Cifra bruta, no incluye desinversiones.

3 Cobertura de intereses = Flujo/Gastos Financieros Netos

El **Volumen** sumó 1.195 millones de toneladas, 5% y 1% menor comparado con el 3T20 y 2T21, respectivamente. El segmento de Plásticos y Químicos reflejó récord para cualquier trimestre, dado que la demanda de poliestireno expandible (EPS) continuó incrementando en los segmentos de construcción y comercio electrónico. Sin embargo, este fuerte desempeño fue contrarrestado por el segmento de poliéster donde el volumen fue 2% menor trimestre contra trimestre debido a que la sequía en Altamira, México, que afectó temporalmente la producción de PTA en el 2T21, se extendió hasta el 3T21. El Volumen acumulado fue de 3.627 millones de toneladas, 2% superior comparado con el mismo periodo de 2020, reflejando una sólida demanda en general y continúan a un ritmo para alcanzar un nuevo récord anual.

Los **Ingresos** sumaron US \$2,082 millones en el 3T21, 57% mayores que el 3T20, reflejando mayores precios consolidados promedio y un sólido volumen. Los Ingresos acumulados fueron de US \$5,545 millones, 41% más que el mismo periodo de 2020.

El **Flujo** fue de US \$279 millones, cifra 56% superior al 3T20, incluyendo una ganancia no-erogable por inventarios de US \$22 millones y un efecto positivo por arrastre de US \$21 millones, resultado del incremento en los precios de Paraxileno y Propileno. El Flujo Acumulado fue de US \$876 millones, 141% superior comparado con el 2020.

El **Flujo Comparable** fue de US \$234 millones, cifra 52% mayor al 3T20, impulsado por el récord en volumen en el segmento de Plásticos y Químicos, márgenes de poliéster mejores a los esperados, niveles récord en los márgenes de polipropileno y un sólido desempeño en EPS. El Flujo Comparable acumulado fue de US \$662 millones, 47% mayor comparado con el 2020, en línea para un año récord.

Las **Inversiones (Capex) y Adquisiciones** fueron de US \$32 millones en el 3T21, en comparación con US \$23 millones en el 3T20. Las Inversiones (Capex) y Adquisiciones acumuladas sumaron US \$195 millones, incluyendo los US \$96 millones pagados por CarbonLITE, la planta de reciclado de PET.

La **Deuda Neta** fue de US \$1,323 millones, monto 7% y 6% mayor en comparación con el 3T20 y 2T21, respectivamente. El efectivo al final del tercer trimestre fue de US \$390 millones. Las razones financieras al cierre del 3T21 fueron: Deuda Neta de Caja a Flujo de 1.2 veces y una Cobertura de Intereses de 8.0 veces.

EVENTOS RECIENTES – ALPEK

Proyecto Evergreen Iniciativa ASG	<ul style="list-style-type: none">• Enfocado en el establecimiento de metas ambiciosas y acciones concretas para cada uno de los temas materiales ASG de Alpek.• Los principales compromisos incluyen:<ul style="list-style-type: none">• Emisiones de Carbono y Ecoeficiencia:<ul style="list-style-type: none">○ Reducción de 27.5% de emisiones de alcance 1 y 2 para 2030 con base 2019.○ Alcanzar la neutralidad en carbono para 2050.○ Iniciar la medición de las emisiones de alcance 3.• Circularidad de PET<ul style="list-style-type: none">○ Incrementar la capacidad de reciclado de botellas de PET a 300 mil toneladas métricas para 2025.• Seguridad Laboral<ul style="list-style-type: none">○ Alcanzar un Índice Total de Incidentes Registrables (TRIR por sus siglas en inglés) para los colaboradores y contratistas en el decil superior de su industria (<0.25).• Gobernanza Corporativa<ul style="list-style-type: none">○ Impulsar la diversidad y experiencia del Consejo.○ Incrementar la frecuencia de las revisiones de los temas y métricas de ASG.
Revisión al alza de la Guía 2021	<ul style="list-style-type: none">• La Guía 2021 de Flujo de Alpek se revisó al alza en función de los resultados acumulados más fuertes de lo esperado en 2021 y la expectativa de un entorno favorable de márgenes el resto del año.• Nueva Guía 2021 Revisada:<ul style="list-style-type: none">• Supuestos<ul style="list-style-type: none">○ Precio promedio de referencia del crudo Brent: US \$70 por barril, permanece sin cambio.○ Margen de referencia asiático de PET integrado: US \$315 por tonelada.• Flujo<ul style="list-style-type: none">○ Flujo Reportado: US \$1,050 millones (anterior US \$880 millones).○ Flujo Comparable: US \$850 millones (anterior US \$765 millones).• Guía de Capex permanece sin cambio en US \$250 millones.

(Ver "Apéndice – Reportes 3T21 de Empresas Listadas" para el reporte 3T21 completo de Alpek).

Axtel (BMV: AXTELCPO) – TI Y TELECOM




3% de los Ingresos de ALFA en el 3T21

INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA (US \$ MILLONES)

	3T21	2T21	3T20	(% 3T21 vs.)		Acum.'21	Acum.'20	Var.%
				2T21	3T20			
Ingresos	138	149	140	(7)	(2)	426	429	(1)
Servicios - Empresarial	94	94	89	-	6	280	273	3
Servicios - Gobierno	15	16	21	(7)	(28)	48	67	(29)
Infraestructura	60	69	58	(14)	3	189	173	9
Eliminaciones	(31)	(31)	(28)	-	(11)	(91)	(85)	(8)
Flujo	46	57	49	(20)	(7)	148	257	(43)
Inversiones y Adquisiciones¹	24	17	17	40	46	55	71	(22)
Deuda Neta	613	625	595	(2)	3	613	595	3
Deuda Neta/Flujo UDM*	3.1	3.1	1.9					
Cobertura de Intereses ² UDM*	3.6	3.6	5.1					

* Veces. UDM = últimos 12 meses.

1 Cifra bruta, no incluye desinversiones.

2 Cobertura de intereses = Flujo/Gastos Financieros Netos

Los **Ingresos** sumaron US \$138 millones, 2% menores año contra año, ya que la caída en ingresos del Segmento de Gobierno fue parcialmente contrarrestada por la apreciación del peso mexicano. En moneda local, los ingresos disminuyeron un 11% año contra año, debido a una disminución del 10% en la unidad de Servicios y una disminución del 7% en la unidad de Infraestructura. La disminución denominada en pesos mexicanos en la unidad de Servicios se debió principalmente a una caída del 35% en los ingresos del segmento de Gobierno dada la terminación de contratos y la disminución en las adquisiciones de proyectos relevantes a largo plazo, principalmente con el Gobierno Federal. Los Ingresos acumulados fueron de US \$426 millones, una disminución del 1% en comparación con los primeros nueve meses de 2020, ya que el crecimiento en la unidad de Servicios Empresariales e Infraestructura se vio contrarrestado por menores ingresos en el segmento de Servicios de Gobierno.

El **Flujo** fue de US \$46 millones, un 7% menos año contra año, impactado por menores Ingresos. En moneda local, el Flujo del 3T21 disminuyó 15% año contra año debido a que los menores ingresos de las unidades de Servicios e Infraestructura fueron parcialmente contrarrestados por menores gastos operativos. El Flujo acumulado fue de US \$148 millones, un 43% menor año contra año debido a ganancias extraordinarias de US \$111 millones reportadas durante 2020, que incluyeron la ganancia no recurrente por la venta de los Centros de Datos. Ajustando por partidas extraordinarias, el Flujo Comparable acumulado aumentó 1% en comparación con el mismo periodo del año pasado, impulsado por la unidad de Infraestructura. En moneda local, el Flujo Comparable acumulado se redujo un 6% año contra año, impulsado principalmente por la caída del 12% en la unidad de Servicios.

Las **Inversiones (Capex) y Adquisiciones** sumaron US \$24 millones en el 3T21, en comparación con los US \$17 millones en el 3T20. Las Inversiones (Capex) y Adquisiciones acumuladas fueron de US \$55 millones, 22% menos con respecto a 2020, e incluyeron una inversión extraordinaria de US \$22 millones para la renovación de frecuencias de espectro.

La **Deuda Neta** fue de US \$613 millones al cierre del 3T21, un 3% mayor que en el 3T20 pero un 2% menor que el 2T21. En términos absolutos, la Deuda Neta se incrementó en US \$11 millones en lo que va del año como resultado de una disminución bruta de US \$102 millones en deuda; un decremento de US \$3 millones en deuda no-erogable causado por la depreciación de 2% del peso mexicano; y una disminución de US \$116 millones en efectivo. El efectivo sumó US \$53 millones al final del tercer trimestre. Las razones financieras al cierre del 3T21 fueron: Deuda Neta de Caja a Flujo de 3.1 veces y Cobertura de Intereses de 3.6 veces.

EVENTOS RECIENTES – AXTEL

Proceso de Venta Estratégica	<ul style="list-style-type: none">Mantiene conversaciones activas con compradores potenciales.
Solución Data Center Connect	<ul style="list-style-type: none">Axtel Networks presentó su solución <i>Data Center Connect</i>, que permite la conectividad entre cualquier centro de datos e infraestructura en la nube del mundo, con baja latencia y alta confiabilidad.
Liquidez	<ul style="list-style-type: none">Axtel pagó US \$20 millones bajo una de sus dos líneas de crédito revolventes comprometidas.Con esta reducción, el saldo disponible bajo las líneas de crédito existentes es de ~US \$40 millones.
Alestra Móvil	<ul style="list-style-type: none">El primer “Operador de Red Virtual Móvil” (MVNO por sus siglas en inglés) en México a través de una alianza con AT&T México.Esto mejora la amplia oferta de soluciones de la Compañía con nuevos servicios de movilidad para los clientes.

(Ver “Apéndice – Reportes 3T21 de Empresas Listadas” para el reporte 3T21 completo de Axtel).

Newpek - PETRÓLEO Y GAS



Desde la decisión de ALFA de salir del negocio de petróleo y gas, y la posterior venta de las formaciones Eagle Ford y Edwards, Newpek se ha convertido en una parte significativamente más pequeña de ALFA.

Por consiguiente, los resultados financieros de Newpek ya no se muestran como partidas desglosadas. La información relacionada con las operaciones restantes de Newpek está disponible en las Tablas 17, 18 y 19 (pág. 39).

Nemak (BMV: NEMAKA) – AUTOPARTES DE ALUMINIO



De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), los Resultados Consolidados de ALFA deben contabilizar a Nemak como Operaciones Discontinuas debido a la escisión de este negocio.

Detalles adicionales relacionados a los efectos de Operaciones Discontinuas en los resultados consolidados de ALFA están disponibles en las Tablas 9, 10 y 11.

Es importante destacar que la contabilidad de Nemak como Operaciones Discontinuas en los estados financieros de ALFA terminó el 14 de diciembre de 2020.

Para el análisis de los resultados operativos, favor de consultar el Reporte Trimestral del 3T21 de Nemak.

INFORMACIÓN DE CONFERENCIA TELEFÓNICA 3T21

Fecha: jueves, 21 de octubre de 2021

Hora: 12:00 p.m. (Centro, CDMX) / 1:00 p.m. (Este, NY)

Teléfono: EE.UU.: +1-877-451-6152
Internacional: +1-201-389-0879
México: 800-522-0034

Clave: 13723382

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

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

Acerca de ALFA

ALFA, S.A.B. de C.V. (BMV: ALFAA) (ALFA), administra un portafolio diversificado de negocios líderes con operaciones globales: Sigma, compañía multinacional líder en la industria de alimentos, enfocada en la producción, comercialización y distribución de productos de calidad, a través de reconocidas marcas en México, Europa, EE.UU. y Latinoamérica. Alpek, uno de los más grandes productores a nivel mundial de poliéster (PTA, PET y fibras) y líder en el mercado mexicano de polipropileno, poliestireno expandible y caprolactama. Axtel, compañía de Tecnologías de Información y Comunicación (TIC) que sirve a los mercados empresarial y gubernamental en México. En 2020, ALFA generó ingresos por \$263,867 millones de pesos (US \$12,325 millones) y Flujo de Operación de \$32,597 millones de pesos (US \$1,536 millones). Las acciones de ALFA cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores y en Latibex, en la Bolsa de Madrid. Para más información, visite www.alfa.com.mx

Sobre la preparación de este reporte

Este comunicado puede contener información prospectiva basada en numerosas variables y suposiciones que son inherentemente inciertas. Implican juicios con respecto a, entre otras cosas, las condiciones futuras del mercado económico, competitivo y financiero y las decisiones comerciales futuras, todas las cuales son difíciles o imposibles de predecir con precisión. Estas incertidumbres incluyen, pero no se limitan a, riesgos relacionados con la pandemia COVID-19, tales como alcance y duración del brote, implementación de acciones de respuesta gubernamentales y medidas restrictivas, disponibilidad de trabajadores y contratistas debido a enfermedades o restricciones como quedarse en casa, interrupciones de las cadenas de suministro y otros impactos en el negocio o en la capacidad de la Compañía para ejecutar planes de continuidad del negocio. En consecuencia, los resultados podrían variar de los establecidos en esta versión. El informe presenta información financiera no auditada. Las cifras se presentan en pesos mexicanos o dólares estadounidenses, según se indica. En su caso, los montos en Pesos se convirtieron a dólares estadounidenses utilizando el tipo de cambio promedio de los meses durante los cuales se registraron las operaciones. Las razones financieras se calculan en dólares estadounidenses. Debido al redondeo de cifras, pueden producirse pequeñas diferencias al calcular los cambios porcentuales de un período a otro.

Tablas

ALFA

Tabla 1 | CAMBIOS EN VOLUMEN Y PRECIOS (%)

	3T21 vs.		Acum.'21 vs. Acum.'20
	2T21	3T20	
Volumen Total	0.7	1.4	2.8
Volumen Nacional	2.8	12.7	9.3
Volumen Extranjero	(2.7)	(13.4)	(6.0)
Precios Promedio en Pesos	5.6	16.1	9.9
Precios Promedio en Dólares	5.9	28.3	18.5

Tabla 2 | VENTAS

	3T21	2T21	3T20	(%) 3T21 vs.		Acum.'21	Acum.'20	Var. %
				2T21	3T20			
Ventas Totales								
Millones de Pesos	79,552	74,801	67,575	6	18	223,271	197,538	13
Millones de Dólares	3,976	3,731	3,057	7	30	11,095	9,107	22
Ventas Nacionales								
Millones de Pesos	34,314	30,910	24,632	11	39	93,175	72,690	28
Millones de Dólares	1,715	1,542	1,114	11	54	4,631	3,365	38
Ventas en el Extranjero								
Millones de Pesos	45,238	43,891	42,943	3	5	130,096	124,848	4
Millones de Dólares	2,261	2,189	1,942	3	16	6,463	5,742	13
En el Extranjero / Total (%)	57	59	64	(3)	(11)	58	63	(8)

Tabla 3 | UTILIDAD DE OPERACIÓN Y FLUJO

	3T21	2T21	3T20	(%) 3T21 vs.		Acum.'21	Acum.'20	Var. %
				2T21	3T20			
Utilidad de Operación								
Millones de Pesos	6,601	6,825	6,132	(3)	8	21,162	12,838	65
Millones de Dólares	330	340	276	(3)	19	1,050	605	74
Flujo								
Millones de Pesos	9,714	9,955	9,710	(2)	-	30,556	23,972	27
Millones de Dólares	486	496	438	(2)	11	1,517	1,117	36
Flujo/Ingresos (%)*	12.2	13.3	14.3	(8)	(15)	13.7	12.3	11

*Margen de Flujo denominado en Dólares

Tabla 4 | PARTIDAS EXTRAORDINARIAS (US \$ Millones)

Compañía	Partidas Extraordinarias	3T21	2T21	3T20	Acum. '21	Acum. '20
Alpek	Ganancia (Pérdida) por Inventarios	22	18	16	103	(43)
	Ganancia (Pérdida) por Efecto de Arrastre	21	29	6	109	(52)
	Gastos Legales y otros	1	1	3	2	9
	Total Alpek (previo)	24	19	19	105	(34)
	Total Alpek (con efecto de arrastre)¹	45	48	25	214	(86)
Axtel	Ganancia venta de Centro de Datos	-	-	-	-	107
	Ganancia venta de Espectro	-	-	-	-	4
	Total Axtel	-	-	-	-	111
Newpek	Provisión por recuperación de gastos México	-	-	(10)	-	(10)
	Ganancia venta activos Texas	-	-	58	-	58
	Total Newpek	-	-	48	-	48
ALFA	Efecto Total en EBITDA (previo)	24	19	67	105	125
	Efecto Total en EBITDA (con efecto de arrastre)¹	45	48	73	214	73

¹ Partidas extraordinarias incluyen "Ganancia (pérdida) por efecto de arrastre" empezando en 1T21. Las cifras totales de periodos anteriores incluyen el efecto de arrastre para propósitos comparativos.

Tabla 5 | FLUJO DE OPERACIÓN COMPARABLE (US \$ Millones)

Compañía	3T21	2T21	3T20	(%) 3T21 vs.		Acum. '21	Acum. '20	Var. %
				2T21	3T20			
ALFA	440	449	365	(2)	21	1,303	1,044	25
Alpek	234	225	154	4	52	662	450	47
Sigma	176	182	179	(3)	(2)	540	506	7
Axtel	46	57	49	(20)	(7)	148	146	1
Newpek	(3)	(3)	(2)	24	(37)	(9)	(15)	41
ALFA Flujo/Ventas (%)	11.1	12.0	12.0			11.7	17.3	

Tabla 6 | RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO (RIF) (US \$ Millones)

	3T21	2T21	3T20	(%) 3T21 vs.		Acum. '21	Acum. '20	Var. %
				2T21	3T20			
Gastos Financieros	(94)	(89)	(96)	(6)	1	(319)	(307)	(4)
Productos Financieros	9	8	9	8	(6)	24	35	(31)
Gastos Financieros Netos	(86)	(81)	(86)	(6)	1	(295)	(272)	(9)
Ganancia (Pérdida) Cambiara	(35)	2	14	-	(355)	(71)	(55)	(29)
RIF Capitalizado	0	0	0	(3)	79	1	0	53
Resultado Integral de Financiamiento	(120)	(78)	(73)	(54)	(65)	(365)	(327)	(12)
Costo Promedio de Pasivos (%)	5.2	4.9	5.3			6.0	5.5	

Tabla 7 | UTILIDAD NETA MAYORITARIA (US \$ Millones)

	3T21	2T21	3T20	(%) 3T21 vs.		Acum.'21	Acum.'20	Var.%
				2T21	3T20			
Utilidad (Pérdida) Neta Consolidada	167	164	214	2	(22)	527	278	90
Interés Minoritario	42	64	43	(34)	(1)	149	25	499
Interés Mayoritario	125	99	171	25	(27)	378	253	49
Utilidad por Acción (Dólares)	0.03	0.02	0.03	26	(27)	0.08	0.05	51
Prom. Acciones en Circulación (millones)	4,909	4,909	4,909			4,909	4,953	

Tabla 8 | BALANCE GENERAL E INDICADORES FINANCIEROS (US \$ Millones)

	3T21	2T21	3T20	(%) 3T21 vs.	
				2T21	3T20
Activo					
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,340	1,473	1,390	(9)	(4)
Clientes	1,338	1,229	802	9	67
Inventarios	2,108	1,933	1,619	9	30
Otros activos circulantes	743	791	684	(6)	9
Activos circulantes de operaciones discontinuas ¹	0	0	5,055	-	(100)
Total activo circulante	5,530	5,425	9,550	2	(42)
Inversión en asociadas y otras	440	438	445	-	(1)
Propiedades, planta y equipo, neto	4,317	4,420	4,173	(2)	3
Crédito mercantil y activos intangibles, neto	2,172	2,201	2,198	(1)	(1)
Otros activos no circulantes	836	833	1,307	1	(36)
Total Activo	13,295	13,317	17,672	-	(25)
Pasivo y Capital Contable					
Deuda	142	162	240	(12)	(41)
Proveedores	2,403	2,406	1,757	-	37
Otros pasivos circulantes	1,010	972	985	4	3
Pasivos circulantes de operaciones discontinuas ¹	0	0	3,333	-	(100)
Total pasivo circulante	3,556	3,540	6,315	-	(44)
Deuda (incluye costos de emisión)	5,741	5,788	5,726	(1)	-
Beneficios a empleados	227	238	209	(5)	9
Otros pasivos	803	829	836	(3)	(4)
Total de pasivo	10,327	10,396	13,086	(1)	(21)
Total capital contable	2,968	2,921	4,587	2	(35)
Total pasivo y capital contable	13,295	13,317	17,672	-	(25)
Deuda Neta	4,875	4,811	4,894	1	-
Deuda Neta/Flujo*	2.5	2.6	3.0		
Cobertura de intereses*	5.2	5.0	4.4		

* Veces. UDM = últimos 12 meses.

¹ Desglose de las partidas del Balance General de las Operaciones Discontinuas se muestran en la Tabla 9.

Tabla 9 | ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA OPERACIONES DISCONTINUAS – NEMAK
(US \$ Millones)

	3T20
Activo Circulante	1,719
Activo no Circulante	3,336
Total Activo	5,055
Pasivo Circulante	1,500
Pasivo no Circulante	1,833
Total Pasivo	3,333

Tabla 10 | ESTADO DE RESULTADOS OPERACIONES DISCONTINUAS – NEMAK (US \$ Millones)

	(%) 3T21 vs.					Acum. '21	Acum. '20	Var. %
	3T21	2T21	3T20	2T21	3T20			
Ventas Totales	0	0	896	-	(100)	0	2,206	(100)
Utilidad Bruta	0	0	150	-	(100)	0	259	(100)
Gastos de Operación y otros	0	0	(45)	-	100	0	(192)	100
Flujo	0	0	178	-	(100)	0	283	(100)
Utilidad de Operación (Pérdida)	0	0	105	-	(100)	0	67	(100)
Resultado Financiero Neto	0	0	(3)	-	100	0	(101)	100
Participación en Resultados de Asociados	0	0	(1)	-	100	0	(1)	100
Impuestos a la Utilidad	0	0	(6)	-	100	0	4	(100)
Utilidad (Pérdida) de Operaciones Discontinuas	0	0	95	-	(100)	0	(31)	100
Otros efectos asociados a la escisión de Nemark (ALFA)	0	0	0	-	-	0	0	-
Utilidad (Pérdida) de Operaciones Discontinuas (ALFA)	0	0	95	-	(100)	0	(31)	100

Tabla 11 | CAMBIO EN DEUDA NETA OPERACIONES DISCONTINUAS – NEMAK (US \$ Millones)

	(%) 3T21 vs.					Acum. '21	Acum. '20	Var. %
	3T21	2T21	3T20	2T21	3T20			
Flujo	0	0	178	-	(100)	0	283	(100)
Capital Neto de Trabajo	0	0	36	-	(100)	0	(168)	100
Inversiones y Adquisiciones	0	0	(49)	-	100	0	(188)	100
Gastos Financieros Netos	0	0	(17)	-	100	0	(54)	100
Impuestos a la Utilidad	0	0	(4)	-	100	0	(19)	100
Dividendos	0	0	0	-	-	0	0	-
Otras Fuentes / Usos	0	0	(29)	-	100	0	(29)	100
Disminución (Aumento) en Deuda Neta	0	0	115	-	(100)	0	(175)	100

Sigma

Tabla 12 | SIGMA - CAMBIOS EN VOLUMEN Y PRECIOS (%)

	3T21 vs.		Acum.'21 vs. Acum.'20
	2T21	3T20	
Volumen Total	(1.2)	0.3	(1.2)
Precios Promedio en Pesos	2.3	(1.1)	1.2
Precios Promedio en Dólares	2.5	9.3	9.1

Tabla 13 | SIGMA – VENTAS (US \$ Millones)

	3T21	2T21	3T20	(% 3T21 vs.)		Acum.'21	Acum.'20	Var.%
				2T21	3T20			
Ventas Totales								
Millones de Pesos	34,592	34,229	34,855	1	(1)	101,632	101,712	-
Millones de Dólares	1,729	1,707	1,577	1	10	5,049	4,684	8
En el Extranjero / Total (%)	58	58	63			59	62	

Tabla 14 | SIGMA - UTILIDAD DE OPERACIÓN Y FLUJO (US \$ Millones)

	3T21	2T21	3T20	(% 3T21 vs.)		Acum.'21	Acum.'20	Var.%
				2T21	3T20			
Utilidad de Operación								
Millones de Pesos	2,410	2,546	2,719	(5)	(11)	7,534	7,460	1
Millones de Dólares	120	127	123	(5)	(2)	374	342	9
Flujo								
Millones de Pesos	3,525	3,651	3,962	(3)	(11)	10,865	11,032	(2)
Millones de Dólares	176	182	179	(3)	(2)	540	506	7

Tabla 15 | SIGMA - RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO (RIF) (US \$ Millones)

	3T21	2T21	3T20	(% 3T21 vs.)		Acum.'21	Acum.'20	Var.%
				2T21	3T20			
Gastos Financieros	(31)	(30)	(33)	(4)	5	(93)	(108)	14
Productos Financieros	3	2	3	11	(10)	8	9	(17)
Gastos Financieros Netos	(29)	(28)	(30)	(4)	5	(85)	(99)	14
Ganancia (Pérdida) Cambiara	1	(37)	(3)	102	129	(37)	64	(158)
RIF Capitalizado	0	0	0	-	-	0	0	-
Resultado Integral de Financiamiento	(28)	(64)	(33)	57	16	(122)	(35)	(249)
Costo Promedio de Pasivos (%)	4.3	4.3	4.2			4.3	4.3	

Tabla 16 | SIGMA - BALANCE GENERAL E INDICADORES FINANCIEROS (US \$ Millones)

	3T21	2T21	3T20	(% 3T21 vs.)	
				2T21	3T20
Activo					
Efectivo y equivalentes de efectivo	830	811	588	2	41
Clientes	214	238	177	(10)	21
Inventarios	858	843	822	2	4
Otros activos circulantes	198	206	197	(4)	1
Total activo circulante	2,101	2,098	1,783	-	18
Inversión en asociadas y otras	7	7	6	(3)	8
Propiedades, planta y equipo, neto	1,603	1,631	1,612	(2)	(1)
Crédito mercantil y activos intangibles, neto	1,527	1,548	1,544	(1)	(1)
Otros activos no circulantes	212	224	239	(5)	(11)
Total Activo	5,451	5,507	5,185	(1)	5
Pasivo y Capital Contable					
Deuda	63	56	65	13	(3)
Proveedores	1,048	1,134	906	(8)	16
Otros pasivos circulantes	404	369	380	9	6
Total pasivo circulante	1,514	1,560	1,351	(3)	12
Deuda (incluye costos de emisión)	2,449	2,474	2,443	(1)	-
Beneficios a empleados	80	93	83	(14)	(3)
Otros pasivos	220	224	212	(2)	4
Total de pasivo	4,264	4,350	4,088	(2)	4
Total capital contable	1,187	1,157	1,097	3	8
Total pasivo y capital contable	5,451	5,507	5,185	(1)	5
Deuda Neta	1,692	1,728	1,930	(2)	(12)
Deuda Neta/Flujo*	2.4	2.4	2.8		
Cobertura de intereses*	6.5	6.4	5.4		

* Veces. UDM = últimos 12 meses.

NEWPEK

Tabla 17 | NEWPEK - VENTAS (US \$ Millones)

	3T21	2T21	3T20	(% 3T21 vs.)		Acum.'21	Acum.'20	Var.%
				2T21	3T20			
Volumen (MBPED)¹	1.4	1.3	1.4	5	(1)	1.4	4.2	(67)
Ventas Totales								
Millones de Pesos	67	66	52	2	28	184	541	(66)
Millones de Dólares	3	3	2	3	40	9	26	(65)
Ventas Nacionales								
Millones de Pesos	64	63	31	1	108	175	286	(39)
Millones de Dólares	3	3	1	2	122	9	14	(36)
Ventas en el Extranjero								
Millones de Pesos	3	3	22	17	(84)	9	255	(97)
Millones de Dólares	0	0	1	18	(83)	0	12	(96)
En el Extranjero / Total (%)	5	4	40	15	(88)	5	47	(90)

¹ Miles de barriles de petróleo equivalentes por día.

Tabla 18 | NEWPEK - UTILIDAD DE OPERACIÓN Y FLUJO (US \$ Millones)

	3T21	2T21	3T20	(% 3T21 vs.)		Acum.'21	Acum.'20	Var.%
				2T21	3T20			
Utilidad de Operación								
Millones de Pesos	(66)	(74)	1,023	11	(106)	(205)	(49)	(317)
Millones de Dólares	(3)	(4)	46	11	(107)	(10)	(1)	(987)
Flujo								
Millones de Pesos	(53)	(69)	1,031	24	(105)	(182)	734	(125)
Millones de Dólares	(3)	(3)	46	23	(106)	(9)	33	(128)
Inversiones y Adquisiciones								
Millones de Dólares	1	(3)	(1)	144	224	(3)	(12)	73

Tabla 19 | NEWPEK - BALANCE GENERAL E INDICADORES FINANCIEROS (US \$ Millones)

	3T21	2T21	3T20
Activos Totales	557	564	521
Pasivo Total	193	195	233
Capital Contable	364	369	288
Deuda Neta	(10)	(12)	(11)
Deuda Neta/Flujo*	2.9	(0.3)	0.3
Cobertura de intereses*	0.3	(4.0)	2.9

* Veces. UDM = últimos 12 meses

Estados Financieros

ALFA, S.A.B. de C.V. y Subsidiarias

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Información en Millones de Pesos Nominales

	Sept 21	Jun 21	Sept 20	(% Sept 21 vs.)	
				Jun 21	Sept 20
ACTIVO					
ACTIVO CIRCULANTE:					
Efectivo y equivalentes de efectivo	27,219	29,160	31,213	(7)	(13)
Clientes	27,175	24,328	18,001	12	51
Otras cuentas y documentos por cobrar	5,087	5,647	5,322	(10)	(4)
Inventarios	42,801	38,280	36,355	12	18
Otros activos circulantes	10,002	10,014	10,046	-	-
Activos circulantes de operaciones discontinuas	0	0	113,531	-	(100)
Total activo circulante	112,284	107,429	214,468	5	(48)
Inversión en asociadas y negocios conjuntos	8,930	8,667	10,004	2	(11)
Propiedad, planta y equipo	87,671	87,522	93,708	-	(6)
Activos intangibles	44,096	43,594	49,350	1	(11)
Otros activos no circulantes	16,982	16,503	29,346	3	(42)
Total activo	269,963	263,715	396,876	2	(32)
PASIVO Y CAPITAL CONTABLE					
PASIVO A CORTO PLAZO:					
Vencimiento en un año de la deuda a largo plazo	1,867	1,914	3,338	(2)	(44)
Préstamos bancarios y documentos por pagar	1,021	1,301	2,041	(22)	(50)
Proveedores	48,800	47,646	39,467	2	24
Otros pasivos circulantes	20,511	19,237	22,130	7	(7)
Pasivos circulantes de operaciones discontinuas	0	0	74,840	-	(100)
Total pasivo a corto plazo	72,199	70,098	141,816	3	(49)
PASIVO A LARGO PLAZO:					
Deuda a largo plazo	116,575	114,627	128,580	2	(9)
Impuestos diferidos	9,420	9,626	10,408	(2)	(9)
Otros pasivos	6,888	6,794	8,359	1	(18)
Estimación de remuneraciones al retiro	4,609	4,719	4,704	(2)	(2)
Total pasivo	209,691	205,864	293,868	2	(29)
CAPITAL CONTABLE:					
Capital Contable de la participación controladora:					
Capital social	170	170	205	-	(17)
Capital ganado	43,443	41,568	77,881	5	(44)
Total Capital Contable de la participación controladora:	43,613	41,738	78,086	4	(44)
Total Capital Contable de la participación no controladora:	16,659	16,115	24,922	3	(33)
Total capital contable	60,272	57,852	103,008	4	(41)
Total pasivo y capital contable	269,963	263,715	396,876	2	(32)
Razón circulante	1.6	1.5	1.5		
Pasivo a capital contable consolidado	3.5	3.6	4.6		

ALFA, S.A.B. de C.V. y Subsidiarias

ESTADO DE RESULTADOS

Información en Millones de Pesos Nominales

	3T21	2T21	3T20	Acum.'21	Acum.'20	3T21 vs. (%)	
						2T21	3T20
Ventas netas	79,552	74,801	67,575	223,271	197,538	6	18
Nacionales	34,314	30,910	24,632	93,175	72,690	11	39
Exportación	45,238	43,891	42,943	130,096	124,848	3	5
Costo de ventas	(62,742)	(57,872)	(50,942)	(171,679)	(155,378)	(8)	(23)
Utilidad bruta	16,810	16,930	16,633	51,592	42,159	(1)	1
Gastos de operación y otros	(10,209)	(10,104)	(10,501)	(30,431)	(29,320)	(1)	3
Utilidad de operación	6,601	6,825	6,132	21,161	12,839	(3)	8
Costo integral de financiamiento, neto	(2,404)	(1,564)	(1,585)	(7,373)	(6,962)	(54)	(52)
Participación en resultados de asociadas	(12)	6	16	(13)	(56)	(300)	(175)
Utilidad antes de la siguiente provisión	4,185	5,267	4,563	13,776	5,820	(21)	(8)
Provisión para:							
Impuestos a la utilidad	(852)	(1,988)	(1,939)	(3,168)	584	57	56
Utilidad (pérdida) de operaciones continuas	3,333	3,279	2,625	10,607	6,405	2	27
Utilidad (pérdida) de operaciones discontinuas	0	0	2,092	0	(861)	-	(100)
Utilidad neta consolidada	3,333	3,279	4,716	10,607	5,545	2	(29)
Resultado del interés minoritario	842	1,287	950	2,998	393	(35)	(11)
Resultado del interés mayoritario	2,491	1,992	3,766	7,610	5,152	25	(34)
Flujo de operación	9,714	9,955	9,710	30,556	23,972	(2)	-
Cobertura de intereses*	5.1	5.0	4.3	5.1	4.3		

*Veces. UDM = Últimos 12 meses

Sigma Alimentos, S.A. de C.V. y Subsidiarias

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Información en Millones de Pesos Nominales

Activo	Sept 21	Jun 21	Sept 20	(% Sept 21 vs.)	
				Jun 21	Sept 20
ACTIVO CIRCULANTE:					
Efectivo y equivalentes de efectivo	16,851	16,066	13,197	5	28
Efectivo restringido	0	24	27	(100)	(100)
Clientes, neto	4,355	4,715	3,967	(8)	10
Impuestos sobre la renta por recuperar	690	680	622	1	11
Inventarios	17,431	16,690	18,451	4	(6)
Otros activos circulantes	3,340	3,373	3,779	(1)	(12)
Total activo circulantes	42,667	41,548	40,044	3	7
Propiedad, planta y equipo, neto	32,560	32,290	36,204	1	(10)
Activos intangibles, neto	16,745	16,490	18,717	2	(11)
Crédito mercantil	14,267	14,168	15,965	1	(11)
Impuestos diferidos a la utilidad	3,285	3,564	4,013	(8)	(18)
Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	137	137	139	-	(2)
Otros activos no circulantes	1,022	863	1,361	18	(25)
Total activo no circulante	68,017	67,512	76,399	1	(11)
Total activo	110,684	109,060	116,443	1	(5)
PASIVO Y CAPITAL CONTABLE					
PASIVO CIRCULANTE:					
Deuda circulante	650	445	716	46	(9)
Documentos por pagar	630	662	739	(5)	(15)
Proveedores	21,278	22,466	20,342	(5)	5
Impuesto a la utilidad por pagar	833	525	600	59	39
Provisiones	114	118	146	(3)	(22)
Otros pasivos circulantes	7,212	6,633	7,786	9	(7)
Total pasivo a corto plazo	30,716	30,850	30,328	-	1
PASIVO NO CIRCULANTE:					
Deuda a largo plazo	47,808	47,007	52,632	2	(9)
Documentos por pagar	1,928	1,980	2,225	(3)	(13)
Impuestos diferidos a la utilidad	3,753	3,722	4,291	1	(13)
Beneficios a empleados	1,626	1,842	1,854	(12)	(12)
Provisiones largo plazo	83	83	97	(1)	(14)
Impuestos sobre la renta por pagar	627	623	373	1	68
Otros pasivos no circulantes	35	35	4	-	823
Total pasivo a largo plazo	55,860	55,292	61,475	1	(9)
Total pasivo	86,577	86,141	91,803	1	(6)
CAPITAL CONTABLE:					
Total capital contable de la participación controladora:	24,107	22,919	24,640	5	(2)
Total capital contable de la participación no controladora:	0	0	0	-	-
Total capital contable	24,107	22,919	24,640	5	(2)
Total pasivo y capital contable	110,684	109,060	116,443	1	(5)

Sigma Alimentos, S.A. de C.V. y Subsidiarias

ESTADO DE RESULTADOS

	3T21	2T21	3T20	Acum.'21	Acum'20	3T21 vs. (%)	
						2T21	3T20
Ventas	34,592	34,229	34,855	101,632	101,712	1	(1)
Costo de ventas	(25,250)	(24,671)	(24,861)	(73,141)	(73,058)	2	2
Utilidad bruta	9,342	9,557	9,994	28,491	28,654	(2)	(7)
Gastos de venta	(5,420)	(5,467)	(5,637)	(16,205)	(16,575)	(1)	(4)
Gastos de administración	(1,567)	(1,608)	(1,690)	(4,832)	(4,666)	(3)	(7)
Otros ingresos (gastos), neto	55	64	52	80	48	(14)	6
Utilidad de operación	2,410	2,546	2,719	7,534	7,460	(5)	(11)
Resultado financiero, neto	(558)	(1,289)	(730)	(2,457)	(691)	(57)	(24)
Participación en utilidad (pérdida) de asociadas	0	0	13	0	12	-	(100)
Utilidad antes de impuestos	1,852	1,257	2,003	5,077	6,781	47	(8)
Provisión para:							
Impuestos a la utilidad	(739)	(927)	(1,063)	(1,975)	(1,224)	(20)	(30)
Utilidad neta consolidada	1,113	330	940	3,102	5,558	237	18
Participación no controladora	0	0	0	0	0	-	-
Participación de la controladora	1,113	330	940	3,102	5,558	237	18

Apéndice – Reportes 3T21 de empresas listadas

Alpek (BMV: ALPEKAA) – Petroquímicos

Axtel (BMV: AXTELCPO) – TI y Telecom



RESULTADOS TERCER TRIMESTRE 2021

Alpek reporta Flujo Comparable de U.S. \$234M (Flujo Reportado de U.S. \$279M) Guía de Flujo elevada a U.S. \$850M al esperarse que la solidez en márgenes y volumen se sostenga

Monterrey, México – 20 de octubre de 2021 – Alpek, S.A.B. de C.V. (BMV: ALPEK), una empresa petroquímica líder en las Américas, anunció hoy sus resultados del tercer trimestre de 2021 (3T21).

ASPECTOS RELEVANTES DEL TRIMESTRE

- Sólido volumen de 1,195 mil toneladas (-1% TsT) y volumen récord en P&Q de 271 mil toneladas (+6% TsT)
- Flujo Comparable de U.S. \$234 millones (+4% TsT) como resultado del sólido volumen del 3T y de la continua fortaleza de los márgenes
- Utilidad Neta Atribuible a la Participación Controladora Acumulada de los tres trimestres de U.S. \$356 millones (+594% AsA) impulsada por los sólidos resultados operativos
- El apalancamiento continuó mejorando a 1.2x como resultado de la sólida evolución del Flujo UDM
- Alpek ha fijado objetivos para sus temas materiales ESG, incluyendo Circularidad, Emisiones de CO₂, Seguridad y Gobierno Corporativo
- La Guía de Flujo Comparable fue elevada a U.S. \$850 millones (+11%) en virtud de los resultados y perspectivas mejores de lo esperado

PRINCIPALES INDICADORES DEL 3T21

(en millones de dólares, excepto cifras de volumen y producción)

	3T21	2T21	3T20	TsT (%)	AsA (%)	Acum. 2021	Acum. 2020	Var. (%)
Volumen¹ (ktons)	1,195	1,201	1,260	(1)	(5)	3,627	3,554	2
Poliéster	924	945	1,026	(2)	(10)	2,865	2,927	(2)
Plásticos y Químicos	271	256	234	6	16	762	627	21
Producción (ktons)	1,565	1,526	1,608	3	(3)	4,712	4,779	(1)
Poliéster	1,285	1,240	1,337	4	(4)	3,871	3,996	(3)
Plásticos y Químicos	281	286	271	(2)	4	841	782	8
Ingresos Consolidados	2,082	1,849	1,325	13	57	5,545	3,933	41
Poliéster	1,228	1,183	990	4	24	3,480	3,009	16
Plásticos y Químicos	682	610	297	12	130	1,763	818	116
Flujo Consolidado	279	273	179	2	56	876	364	141
Poliéster	138	134	109	3	27	456	200	128
Plásticos y Químicos	138	136	67	2	108	398	156	155
Otros	2	3	3	(22)	(20)	22	7	203
Flujo Comparable Consolidado²	234	225	154	4	52	662	450	47
Poliéster	107	102	95	5	12	299	291	3
Plásticos y Químicos	124	120	56	4	123	342	152	125
Otros	3	3	3	(22)	(20)	22	7	203
Utilidad Neta (Part. Controladora)	111	124	65	(10)	71	356	51	594
Inversiones y Adquisiciones	32	132	23	(76)	39	195	65	200
Deuda Neta	1,323	1,247	1,235	6	7			
Deuda Neta / Flujo³	1.2	1.3	1.7					

(1) No incluye ventas intracompañía (2) No incluye ajuste de inventarios, efectos de arrastre y partidas no operativas, no-recurrentes (3) Veces: últimos 12 meses

MENSAJE DEL DIRECTOR GENERAL

“Durante este trimestre, Alpek nuevamente superó las expectativas y logró tres récords. Alcanzamos nuestro mayor volumen trimestral y EBITDA comparable para el segmento de Plásticos y Químicos, así como el EBITDA comparable más alto de Alpek durante los primeros tres trimestres de un año. Aunque esperábamos que los márgenes del Poliéster se normalizarían a finales del año y que los del Polipropileno retrocederían a sus niveles históricos luego de mantenerse relativamente elevados por un periodo más largo de lo esperado, pasó exactamente lo contrario. Los altos costos del transporte marítimo, y las afectaciones que el Huracán Ida causó en las operaciones de los productores en la Costa del Golfo de EE.UU. presionaron al alza los márgenes del PP y brindaron un mayor soporte a los del Poliéster. En vista del histórico desempeño que hemos alcanzado en lo que va del año, y nuestra confianza en que cerraremos sólidamente el 2021, una vez más decidimos revisar al alza nuestra Guía de Flujo para el año.

En el 3T21, también arrancamos el Proyecto Evergreen, un esfuerzo integral y analítico ideado para entender, comparar, definir y comunicar nuestros niveles de ambición y los objetivos correspondientes para cada uno de los temas materiales ESG de Alpek. Nuestros compromisos más importantes derivados de esta iniciativa contemplan lograr neutralidad en carbono para 2050, mejorar los índices de seguridad a la altura del primer decil de la industria y aumentar la capacidad de reciclaje de PET a más de 300 mil toneladas”.

Panorama General

El tercer trimestre de 2021 puso de manifiesto la continua fortaleza de la economía mundial y la demanda de nuestros productos en ambos segmentos. Empezando por los productos refinados, el precio promedio del crudo Brent ascendió a U.S. \$73 dólares por barril, un 6% más que en el 2T21, cerrando el trimestre en U.S. \$79 dólares por barril. En consecuencia, los precios promedio de referencia del paraxileno ("Px") en los EE.UU. aumentaron 7% con respecto al trimestre anterior. En cuanto al negocio de Plásticos y Químicos, los precios promedio de referencia del propileno aumentaron a U.S. \$0.82 por libra, un 23% más que los U.S. \$0.67 por libra del 2T21.

La demanda de productos petroquímicos también se mantuvo sólida en el 3T21, y los elevados costos de los transportes marítimos impulsaron los precios de paridad de importación en las Américas. La combinación de estos efectos condujo a que los márgenes de referencia de poliéster integrado en Asia se ubicaran en un promedio de U.S. \$318 dólares por tonelada en el 3T21 (+27% AsA), por encima de los U.S. \$300 dólares por tonelada fijados en la última Guía de Resultados de Alpek. Los márgenes de polipropileno también aumentaron a un promedio de U.S. \$0.52 por libra (+11% TsT), debido en parte a la continua solidez de la demanda, al impacto del Huracán Ida a los productores en la Costa del Golfo de los EE. UU., así como al ya mencionado alto costo de los sustitutos asiáticos.



José de Jesús Valdez

Director General

Proyecto Evergreen

En los últimos dos años, Alpek ha hecho un esfuerzo concertado para mejorar la forma en que identifica, aborda y divulga sus riesgos materiales ESG, y ha trabajado incesablemente para ser un cuidador más responsable del planeta y de las preocupaciones de la base de grupos de interés más amplia de la compañía.

En este trimestre, Alpek alcanzó el siguiente hito en su estrategia ESG al llevar a cabo la primera fase del *Proyecto Evergreen*, que consistió en una revisión exhaustiva y analítica del panorama global ESG, así como del avance que hemos realizado hasta la fecha, centrada en cuadrar a toda la empresa dentro de niveles de ambición concretos, objetivos y líneas de acción clave para cada uno de los 12 temas materiales de Alpek.

En cuanto al tema de las **Emisiones de Carbono y la Ecoeficiencia**:

"Alpek está comprometido con el Acuerdo de París. Tiene como objetivo una reducción de las emisiones de Alcance 1 y 2 del 27.5% para el 2030 (tomando como base lo registrado en el 2019), alcanzar neutralidad en carbono para el 2050, y comenzará a medir sus emisiones de Alcance 3."

Para alcanzar sus objetivos, Alpek iniciará la transición de sus contratos energéticos a fuentes de energía renovable, identificará y ejecutará una serie de proyectos orientados a mejorar la eficiencia energética en sus operaciones y explorará la adopción de nuevas tecnologías que le permitan eliminar el uso de combustibles fósiles en la generación de vapor.

Respecto a la **Circularidad** para el **PET**:

"Alpek planea aumentar su capacidad de reciclaje de botellas de PET a 300 mil toneladas métricas anuales para el 2025, con el afán de satisfacer las necesidades de contenido reciclado de sus clientes".

Para ello, Alpek ampliará sus operaciones actuales de rPET, llevará a cabo fusiones y adquisiciones focalizadas en el sector y se centrará en proporcionar una granulación de valor añadido, necesaria para garantizar el reciclaje de botella a botella. En el caso del polipropileno y el EPS, la empresa se centra en soluciones relacionadas con el reciclaje químico y la biodegradabilidad.

Sobre el tema de **Seguridad Laboral**:

"Alpek planea alcanzar una Tasa Total de Incidentes Registrables (TRIR por sus siglas en inglés) para sus empleados y contratistas que se sitúe en el decil superior de su industria, no obstante, su objetivo sigue siendo lograr cero accidentes al día".

Las actividades cruciales para la consecución de este objetivo comprenden la realización de auditorías de seguridad a cargo de expertos, una mayor utilización de la tecnología para minimizar los errores humanos, la alineación de los mecanismos de compensación variable y capacitaciones para fomentar una cultura de seguridad de primer nivel.

Por último, en lo que se refiere al **Gobierno Corporativo**:

"Alpek se compromete a seguir reforzando la composición y la eficacia de su Consejo de Administración aumentando la frecuencia con la que se revisan los temas y métricas ESG, así como incrementando la diversidad y la experiencia de sus integrantes".

En este sentido, la empresa planea proponer cambios en la estructura de su Consejo de Administración en su próxima Asamblea General de Accionistas. Además, brindará mayor divulgación e información para facilitar la votación mediante representantes o apoderados de los votantes.

Para obtener información más detallada sobre los objetivos planteados para los doce temas materiales de Alpek, visite: www.alpek.com/esg/targets

Revisión de la Guía de Resultados y Perspectivas

En su reporte de resultados del 2T21, Alpek actualizó su Guía de Resultados para reflejar un entorno de márgenes elevados más prolongado de lo esperado. Tras haber observado que este dinamismo se extendió al 3T21, y considerando la probabilidad de que los altos costos de transporte marítimo sigan brindando un soporte adicional a un ya sólido balance entre la oferta y la demanda hasta finales del año, la Compañía ha decidido actualizar una vez más sus estimaciones, así como los supuestos centrales en los que se basan.

En el segmento del Poliéster, Alpek espera que los márgenes integrados en Asia se mantengan en alrededor de U.S. \$315 dólares por tonelada hasta finales de año. En Plásticos y Químicos, también se espera que la fortaleza de los márgenes del polipropileno se mantenga hasta el cierre del cuarto trimestre, aunque a niveles inferiores a los actuales. Las cifras de volumen para ambos segmentos deberían mantenerse en línea con las previsiones originales y en niveles récord.

Por último, mantenemos la proyección de CAPEX en U.S. \$250 millones. En general, al cierre de este trimestre tenemos una perspectiva más positiva para lo que queda del 2021 y para el 2022.

Las nuevas estimaciones de la Guía de Resultados se basan en los siguientes supuestos centrales:

- Precio promedio de referencia del crudo Brent de U.S. \$70 dólares por barril
- Márgenes de referencia de PET integrado en Asia de U.S. \$315 por tonelada para el cuarto trimestre

	Guía Revisada 2021 (U.S.\$M)	Variación (% vs. '20)	Guía Anterior 2021 (U.S.\$M)	Variación (% vs. '20)
Flujo Reportado	U.S. \$1,050M	86	U.S. \$880M	56
Flujo Comparable	U.S. \$850M	41	U.S. \$765M	27

Alpek ofrecerá una explicación más detallada de su Guía de Resultados en su webcast del 3T21.

RESULTADOS FINANCIEROS

FLUJO CONSOLIDADO

(en millones de dólares)

	3T21	2T21	3T20	TsT (%)	AsA (%)	Acum. 2021	Acum. 2020	Var. (%)
Flujo Reportado	279	273	179	2	56	876	364	141
Ajuste de Inventarios	(22)	(18)	(16)	(26)	(42)	(103)	43	(337)
Efecto de Arrastre	(21)	(29)	(6)	26	(256)	(109)	52	(307)
Otros	(1)	(1)	(3)	(31)	54	(2)	(9)	77
Flujo Comparable	234	225	154	4	52	662	450	47

El **Flujo Comparable** fue de U.S. \$234 millones, un 4% más que en el 2T21, derivado del volumen récord alcanzado en el segmento de P&Q, la normalización de los márgenes del poliéster a niveles superiores a los históricos, los márgenes récord de polipropileno y al sólido desempeño del negocio de EPS.

El **Flujo Reportado** fue de U.S. \$279 millones, 2% por arriba de lo registrado en el 2T21. Este trimestre reflejó un efecto positivo de inventario por U.S. \$22 millones y un efecto de arrastre por U.S. \$21 millones a causa del aumento en los precios del Px y el propileno.

ESTADO DE RESULTADOS

(en millones de dólares)

	3T21	2T21	3T20	TsT (%)	AsA (%)	Acum. 2021	Acum. 2020	Var. (%)
Ventas Totales	2,082	1,849	1,325	13	57	5,545	3,933	41
Utilidad Bruta	300	284	180	6	66	918	367	150
Gastos de Operación y Otros	(74)	(63)	(57)	(18)	(30)	(198)	(164)	(21)
Utilidad de Operación	226	221	123	2	83	720	203	255
Resultado Financiero, Neto	(37)	(19)	(16)	(99)	(126)	(130)	(100)	(30)
Participación en Resultados de Asociadas y Negocios Conjuntos	(1)	(1)	(1)	5	(17)	(1)	(2)	42
Impuestos a la Utilidad	(46)	(43)	(27)	(7)	(73)	(135)	(23)	(478)
Utilidad Neta Consolidada	142	159	80	(10)	78	454	78	481
Participación Controladora	111	124	65	(10)	71	356	51	594

Los **Ingresos (Ventas Totales)** del tercer trimestre ascendieron a U.S. \$2,082 millones, lo que implicó un alza de 13% frente al 2T21, como resultado de los mayores precios promedio y del sólido volumen consolidado.

La **Utilidad Neta Atribuible a la Participación Controladora** en el 3T21 fue de U.S. \$111 millones, en comparación con U.S. \$124 millones del 2T21. Esta disminución se debió a los mayores costos financieros.

FLUJO DE EFECTIVO

(en millones de dólares)

	3T21	2T21	3T20	TsT (%)	AsA (%)	Acum. 2021	Acum. 2020	Var. (%)
Flujo	279	273	179	2	56	876	364	141
Capital Neto de Trabajo y Otros	(245)	6	56	(4,539)	(535)	(432)	183	(336)
Inversiones y Adquisiciones	(32)	(132)	(23)	76	(39)	(195)	(65)	(200)
Gastos Financieros	(26)	(25)	(25)	(4)	(3)	(117)	(76)	(54)
Impuestos a la Utilidad	(3)	(32)	4	91	(168)	(79)	(97)	19
Dividendos	(20)	(128)	-	85	(100)	(171)	(163)	(4)
Pago a Empresas Afiliadas	(2)	-	-	(100)	(100)	(3)	-	(100)
Other Sources / Uses	(27)	11	2	(354)	(1,353)	(19)	(50)	63
Decrease (Increase) in Net Debt	(76)	(28)	193	(173)	(139)	(138)	95	(245)

El **Capital Neto de Trabajo (CNT)** sumó U.S. \$245 millones, debido en parte al aumento de los precios de las materias primas y el incremento en el nivel de inventarios.

Las **Inversiones en Activo Fijo y Adquisiciones (CAPEX)** del trimestre ascendieron a U.S. \$32 millones, con lo cual Alpek se mantiene en línea con su guía en este concepto.

DEUDA NETA Y APALANCAMIENTO

(en millones de dólares)

	3T21	2T21	3T20	TsT (%)	AsA (%)
Deuda Neta	1,323	1,247	1,235	6	7
Flujo (UDM)	1,077	977	719	10	50
Deuda Neta / Flujo (UDM)	1.2	1.3	1.7		

Al 30 de septiembre de 2021, la **Deuda Neta Consolidada** fue de U.S. \$1,323 millones, lo que supone un aumento del 6% y del 7% con respecto al 2T21 y 3T20, respectivamente. La Deuda Neta incrementó U.S. \$76 millones en el 3T21. La Deuda Bruta totalizó U.S. \$1,713 millones y el saldo de efectivo se redujo a U.S. \$390 millones, implicando un descenso a un nivel más acorde con los promedios históricos. Las razones financieras del trimestre mejoraron, al reducirse aún más la Deuda Neta sobre Flujo a 1.2x y la Cobertura de Intereses se situó en 8.0x, señalando que el Apalancamiento disminuyó gracias al aumento del Flujo UDM.

RESULTADOS POR SEGMENTO DE NEGOCIO: POLIÉSTER

(Ácido Tereftálico Purificado (PTA), Tereftalato de Polietileno (PET), rPET, Fibras de Poliéster – 64% de Ingresos Netos de Alpek)

ASPECTOS DESTACADOS DEL TRIMESTRE

- Volumen de 924 mil toneladas (-2% TsT), ligeramente afectado por fenómenos naturales
- Los márgenes de referencia del poliéster integrado en Asia se mantuvieron sólidos (+27% AsA), a causa de un elevado diferencial frente a los márgenes de China
- Flujo Comparable de U.S. \$107 millones (+5% TsT), gracias a la resiliencia del volumen y los márgenes
- Flujo Reportado de U.S. \$138 millones (+3% TsT), incluye una ganancia por ajuste de inventario (U.S. \$18 millones) y un efecto positivo de arrastre (U.S. \$11 millones) que fueron menores a los del 2T21

PRINCIPALES INDICADORES - POLIÉSTER (en millones de dólares, excepto volumen y producción)	3T21	2T21	3T20	TsT (%)	AsA (%)	Acum. 2021	Acum. 2020	Var. (%)
Volumen (ktons)	924	945	1,026	(2)	(10)	2,865	2,927	(2)
Producción (ktons)	1,285	1,240	1,337	4	(4)	3,871	3,996	(3)
Ingresos	1,228	1,183	990	4	24	3,480	3,009	16
Flujo Reportado	138	134	109	3	27	456	200	128
Inventarios	(18)	(14)	(5)	(34)	(302)	(82)	47	(273)
Efecto de Arrastre	(11)	(17)	(6)	34	(89)	(73)	52	(240)
Otros	(1)	(1)	(3)	(20)	62	(2)	(9)	80
Flujo Comparable	107	102	95	5	12	299	291	3

El **Volumen de Poliéster** fue de 924 mil toneladas en el 3T21, un 2% menos que en el trimestre anterior, ya que la sequía en Altamira, México, que afectó temporalmente a la producción local de PTA en el segundo trimestre, se prolongó durante parte del 3T21. Además, la Compañía adoptó una serie de medidas precautorias en una de sus plantas ubicadas en la Costa del Golfo de los Estados Unidos, ante el paso del Huracán Ida, lo que redujo la producción del trimestre. El volumen de este periodo habría sido similar a los niveles récord del año pasado de no haber sido por estos dos fenómenos.

El **Flujo Comparable del Poliéster** alcanzó los U.S. \$107 millones, 5% por arriba de la cifra del 2T21. Esto se debió a los sólidos márgenes promedio del poliéster integrado en Asia, que se situaron en U.S. \$318 dólares por tonelada.

Como consecuencia del incremento del 6% en el precio promedio del crudo Brent, los precios promedio de referencia del paraxileno ("Px") en EE.UU. aumentaron un 7% con respecto al trimestre anterior. Esto dio lugar a un **beneficio no monetario por revaluación de inventario** de U.S. \$18 millones y un **efecto positivo de arrastre** de U.S. \$11 millones en el 3T21.

El **Flujo Reportado del Poliéster** fue de U.S. \$138 millones en el trimestre, lo que supuso un aumento del 3% respecto al 2T21, como resultado de los efectos positivos por ajuste de inventario, de arrastre y otros, que dieron lugar a una ganancia de U.S. \$31 millones, semejante a la ganancia de U.S. \$32 millones del trimestre anterior, ya que los precios de las materias primas se mantuvieron altos.

RESULTADOS POR SEGMENTO DE NEGOCIO: PLÁSTICOS Y QUÍMICOS (P&Q)

(Polipropileno (PP), Poliestireno Expandible (EPS), Caprolactama (CPL), otros productos – 31% de Ingresos Netos de Alpek)

ASPECTOS DESTACADOS DEL TRIMESTRE

- Volumen récord de P&Q de 271 mil toneladas (+6% TsT) gracias al aumento de la demanda de EPS en los sectores de construcción y comercio electrónico
- Márgenes récord de polipropileno de U.S. \$0.52 por libra (+11% TsT), ya que la demanda sigue rebasando la oferta
- Flujo Comparable récord de U.S. \$124M (+4% TsT), impulsado por los fuertes volúmenes de EPS y márgenes de PP
- Flujo Reportado de U.S. \$138M (+2% TsT), debido a una ganancia por revaluación de inventario (U.S. \$4M) y un efecto positivo de arrastre (U.S. \$10M)

PRINCIPALES INDICADORES – P&Q (en millones de dólares, excepto volumen y producción)	3T21	2T21	3T20	TsT (%)	AsA (%)	Acum. 2021	Acum. 2020	Var. (%)
Volumen (ktons)	271	256	234	6	16	762	627	21
Producción (ktons)	281	286	271	(2)	4	841	782	8
Ingresos	682	610	297	12	130	1,763	818	116
Flujo Reportado	138	136	67	2	108	398	156	155
Inventarios	(4)	(4)	(11)	2	65	(21)	(4)	(418)
Efecto de Arrastre	(10)	(12)	-	15	(100)	(35)	-	(100)
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Flujo Comparable	124	120	56	4	123	342	152	125

El **Volumen de P&Q** fue de 271 mil toneladas, 6% y 16% por arriba de lo registrado en el 2T21 y 3T20, respectivamente, superando el récord anterior para cualquier trimestre. Excluyendo el volumen contribuido por el negocio de estirénicos adquirido en los Estados Unidos, el volumen siguió siendo un 4% superior frente al 2T21, ya que la demanda de EPS ha seguido incrementando en los sectores de la construcción y el comercio electrónico.

El **Flujo Comparable de P&Q** rompió un récord trimestral, con U.S. \$124 millones, lo que supone un aumento del 4% y del 123% en comparación con el 2T21 y el 3T20, respectivamente, debido principalmente a los márgenes récord del PP, resultantes de un fuerte equilibrio entre la oferta y la demanda, y de los elevados costos del transporte marítimo, que han aumentado los precios de paridad de importación desde Asia.

Los precios promedio del propileno se situaron en U.S. \$0.82 por libra, 23% por arriba en comparación con el 2T21, ya que el paso del Huracán Ida afectó a los productores de la Costa del Golfo de Estados Unidos, lo que dio lugar a una **ganancia no monetaria por revaluación de inventario** de U.S. \$4 millones y a un **efecto positivo de arrastre** de U.S. \$10 millones.

El **Flujo Reportado de P&Q** fue de U.S. \$138 millones en el trimestre, representando incrementos de 2% TsT y 108% AsA, lo que refleja los fundamentales comerciales récord descritos para el 3T21, así como la **ganancia por revaluación de inventario** y el **efecto positivo de arrastre** mencionados anteriormente.

ACERCA DE ALPEK

Alpek es una compañía petroquímica líder en América con operaciones en dos segmentos de negocios: “Poliéster” (PTA, PET, rPET, y fibras de poliéster) y “Plásticos y Químicos” (polipropileno, poliestireno expandible, caprolactama, especialidades químicas y químicos industriales). Alpek es un productor líder de PTA y PET a nivel mundial, el mayor productor de rPET en América, el tercer mayor productor de poliestireno expandible en el mundo y el único productor de polipropileno y caprolactama en México.

NOTAS SOBRE DECLARACIONES PROSPECTIVAS

Este documento contiene información sobre acontecimientos futuros basada en numerosas variables y suposiciones que son inherentemente inciertas. Las cuales tienen que ver con juicios respecto a las condiciones futuras de la economía, la competencia y los mercados financieros, así como decisiones de negocios, todas las cuales son difíciles o imposibles de predecir. Por lo tanto, los resultados reales podrían diferir de los que se muestran en este documento. Información financiera no auditada basada en IFRS. En este reporte, las cifras están expresadas en pesos nominales (\$), o en dólares nominales (U.S. \$), según se indique. Donde fue aplicable, las cifras en pesos fueron convertidas a dólares, utilizando el tipo de cambio promedio del mes en que se llevaron a cabo las transacciones. Los indicadores financieros se calculan en dólares. Pueden existir pequeñas diferencias en los porcentajes de variación de un periodo a otro, debido al redondeo de cifras a millones de pesos o dólares.

INFORMACIÓN DE CONTACTO – RELACIÓN CON INVERSIONISTAS

Alejandro Elizondo F., Director Relación con Inversionistas
Alejandra Bustamante, Gerente Relación con Inversionistas
+52 (818) 748-1146
ir@alpek.com
www.alpek.com

APÉNDICE A – INFORMACIÓN FINANCIERA ADICIONAL

TABLA 1 CAMBIO EN PRECIOS (%)	TsT (%)	AsA (%)	Var. (%)
Poliéster			
Precio Promedio en Pesos	6	25	10
Precio Promedio en Dólares	6	38	18
Plásticos y Químicos			
Precio Promedio en Pesos	6	80	65
Precio Promedio en Dólares	6	98	77
Total			
Precio Promedio en Pesos	13	50	28
Precio Promedio en Dólares	13	66	38

TABLA 2 VENTAS	3T21	2T21	3T20	TsT (%)	AsA (%)	Acum. 2021	Acum. 2020	Var. (%)
Ventas Totales								
Millones de Pesos	41,652	37,077	29,310	12	42	111,559	85,280	31
Millones de Dólares	2,082	1,849	1,325	13	57	5,545	3,933	41
Ventas Nacionales								
Millones de Pesos	16,474	13,189	8,547	25	95	41,421	24,075	72
Millones de Dólares	823	658	382	25	115	2,059	1,112	85
Ventas en el Extranjero								
Millones de Pesos	25,178	23,888	20,853	5	21	70,138	61,205	15
Millones de Dólares	1,258	1,191	943	6	33	3,486	2,822	24
En el Extranjero / Total (%)	60	64	71			63	72	

TABLA 3 UTILIDAD DE OPERACIÓN Y FLUJO	3T21	2T21	3T20	TsT (%)	AsA (%)	Acum. 2021	Acum. 2020	Var. (%)
Utilidad de Operación								
Millones de Pesos	4,522	4,437	2,735	2	65	14,505	4,369	232
Millones de Dólares	226	221	123	2	83	720	203	255
Flujo								
Millones de Pesos	5,581	5,481	3,958	2	41	17,656	7,863	125
Millones de Dólares	279	273	179	2	56	876	364	141

TABLA 4 FLUJO COMPARABLE	3T21	2T21	3T20	TsT (%)	AsA (%)	Acum. 2021	Acum. 2020	Var. (%)
Flujo								
Millones de Pesos	5,581	5,481	3,958	2	41	17,656	7,863	125
Millones de Dólares	279	273	179	2	56	876	364	141
Ajustes*								
Millones de Pesos	(905)	(959)	(553)	6	(63)	(4,324)	1,984	(318)
Millones de Dólares	(45)	(48)	(25)	6	(82)	(214)	86	(347)
Flujo Comparable								
Millones de Pesos	4,677	4,522	3,404	3	37	13,332	9,847	35
Millones de Dólares	234	225	154	4	52	662	450	47

*(Ganancias) pérdidas por ajuste de inventarios, efectos de arrastre y partidas no operativas, no-recurrentes

TABLA 5 EFECTO NIIF 16 (millones de dólares)	1T21	2T21	3T21
Estado de Resultados			
Amortización	11	12	12
Gastos Financieros	2	2	2
Balance General			
Activos - Derechos de Uso	146	142	152
Pasivos			
Arrendamientos a Corto Plazo	39	38	36
Arrendamientos a Largo Plazo	108	106	120
Deuda Neta	9	6	24

TABLA 6 RESULTADO FINANCIERO (millones de dólares)	3T21	2T21	3T20	TsT (%)	AsA (%)	Acum. 2021	Acum. 2020	Var. (%)
Gastos Financieros	(30)	(28)	(28)	(5)	(7)	(125)	(90)	(39)
Productos Financieros	5	5	4	6	35	14	23	(40)
Gastos Financieros, Netos	(25)	(24)	(24)	(4)	(2)	(112)	(67)	(67)
Ganancia (Pérdida) Cambiaria	(12)	5	8	(356)	(265)	(18)	(33)	44
Resultado Financiero, Neto	(37)	(19)	(16)	(99)	(126)	(130)	(100)	(30)

TABLA 7 UTILIDAD NETA (millones de dólares, salvo lo indicado)	3T21	2T21	3T20	TsT (%)	AsA (%)	Acum. 2021	Acum. 2020	Var. (%)
Utilidad Neta Consolidada	142	159	80	(10)	78	454	78	481
Participación no Controladora	31	35	15	(11)	109	98	27	265
Participación Controladora	111	124	65	(10)	71	356	51	594
Utilidad por Acción (Dólares)	0.05	0.06	0.03	(10)	71	0.17	0.02	594
Promedio de Acciones en Circulación (millones)*	2,111	2,112	2,112	-	-	2,112	2,113	-

* Por comparabilidad se consideran el mismo número de acciones equivalentes en los períodos presentados

TABLA 8 BALANCE GENERAL E INDICADORES FINANCIEROS (millones de dólares)	3T21	2T21	3T20	TsT (%)	AsA (%)
Activo					
Efectivo y equivalentes de efectivo	390	476	519	(18)	(25)
Clientes	1,004	866	495	16	103
Inventarios	1,227	1,068	778	15	58
Otros activos circulantes	362	373	324	(3)	12
Total activo circulante	2,982	2,783	2,117	7	41
Inversión en asociadas y otras	440	438	435	-	1
Propiedad, planta y equipo, neto	1,993	2,025	1,849	(2)	8
Crédito mercantil y activos intangibles, neto	171	176	184	(3)	(7)
Otros activos no circulantes	499	530	525	(6)	(5)
Total de activo	6,086	5,952	5,111	2	19
Pasivo y Capital Contable					
Deuda	30	50	109	(39)	(72)
Proveedores	1,205	1,125	698	7	73
Otros pasivos circulantes	317	288	286	10	11
Total pasivo circulante	1,553	1,463	1,093	6	42
Deuda (incluye costos de emisión)	1,518	1,520	1,485	-	2
Beneficios a empleados	70	67	56	4	27
Otros pasivos	411	416	424	(1)	(3)
Total de pasivo	3,553	3,466	3,058	2	16
Total capital contable	2,533	2,486	2,052	2	23
Total de pasivo y capital contable	6,086	5,952	5,111	2	19
Deuda Neta	1,323	1,247	1,235	6	7
Deuda Neta / Flujo*	1.2	1.3	1.7		
Cobertura de Intereses*	8.0	7.3	7.0		

* Veces: Últimos 12 meses

POLIÉSTER

TABLA 9 VENTAS	3T21	2T21	3T20	TsT (%)	AsA (%)	Acum. 2021	Acum. 2020	Var. (%)
Ventas Totales								
Millones de Pesos	24,574	23,720	21,901	4	12	70,036	65,331	7
Millones de Dólares	1,228	1,183	990	4	24	3,480	3,009	16
Ventas Nacionales								
Millones de Pesos	5,841	5,349	3,889	9	50	15,634	11,726	33
Millones de Dólares	292	267	176	9	66	777	541	44
Ventas en el Extranjero								
Millones de Pesos	18,733	18,371	18,011	2	4	54,402	53,605	1
Millones de Dólares	936	916	814	2	15	2,703	2,469	9
En el Extranjero / Total (%)	76	77	82			78	82	

TABLA 10 UTILIDAD DE OPERACIÓN Y FLUJO	3T21	2T21	3T20	TsT (%)	AsA (%)	Acum. 2021	Acum. 2020	Var. (%)
Utilidad de Operación								
Millones de Pesos	1,970	1,917	1,456	3	35	6,849	1,588	331
Millones de Dólares	98	96	66	3	50	339	76	348
Flujo								
Millones de Pesos	2,761	2,690	2,409	3	15	9,199	4,300	114
Millones de Dólares	138	134	109	3	27	456	200	128

TABLA 11 FLUJO COMPARABLE	3T21	2T21	3T20	TsT (%)	AsA (%)	Acum. 2021	Acum. 2020	Var. (%)
Flujo								
Millones de Pesos	2,761	2,690	2,409	3	15	9,199	4,300	114
Millones de Dólares	138	134	109	3	27	456	200	128
Ajustes*								
Millones de Pesos	(620)	(640)	(302)	3	(105)	(3,193)	2,082	(253)
Millones de Dólares	(31)	(32)	(14)	3	(126)	(158)	90	(274)
Flujo de Comparable								
Millones de Pesos	2,141	2,050	2,107	4	2	6,006	6,382	(6)
Millones de Dólares	107	102	95	5	12	299	291	3

*(Ganancias) pérdidas por ajuste de inventarios, efectos de arrastre y partidas no operativas, no-recurrentes

PLÁSTICOS Y QUÍMICOS

TABLA 12 INGRESOS	3T21	2T21	3T20	TsT (%)	AsA (%)	Acum. 2021	Acum. 2020	Var. (%)
Ventas Totales								
Millones de Pesos	13,656	12,220	6,552	12	108	35,465	17,662	101
Millones de Dólares	682	610	297	12	130	1,763	818	116
Ventas Nacionales								
Millones de Pesos	7,231	6,727	3,724	8	94	19,823	10,196	94
Millones de Dólares	361	336	169	8	114	985	472	109
Ventas en el Extranjero								
Millones de Pesos	6,424	5,493	2,827	17	127	15,641	7,466	110
Millones de Dólares	321	274	128	17	151	778	346	125
En el Extranjero / Total (%)	47	45	43			44	42	

TABLA 13 UTILIDAD DE OPERACIÓN Y FLUJO	3T21	2T21	3T20	TsT (%)	AsA (%)	Acum. 2021	Acum. 2020	Var. (%)
Utilidad de Operación								
Millones de Pesos	2,501	2,457	1,211	2	107	7,204	2,628	174
Millones de Dólares	125	123	54	2	129	358	120	199
Flujo								
Millones de Pesos	2,771	2,727	1,481	2	87	8,007	3,411	135
Millones de Dólares	138	136	67	2	108	398	156	155

TABLA 14 FLUJO COMPARABLE	3T21	2T21	3T20	TsT (%)	AsA (%)	Acum. 2021	Acum. 2020	Var. (%)
Flujo								
Millones de Pesos	2,771	2,727	1,481	2	87	8,007	3,411	135
Millones de Dólares	138	136	67	2	108	398	156	155
Ajustes*								
Millones de Pesos	(284)	(319)	(251)	11	(13)	(1,131)	(98)	(1,055)
Millones de Dólares	(14)	(16)	(11)	11	(28)	(56)	(4)	(1,297)
Flujo Comparable								
Millones de Pesos	2,487	2,408	1,230	3	102	6,876	3,313	108
Millones de Dólares	124	120	56	4	123	342	152	125

*(Ganancias) pérdidas por ajuste de inventarios, efectos de arrastre y partidas no operativas, no-recurrentes

APÉNDICE B – ESTADOS FINANCIEROS
ALPEK, S.A.B. DE C.V. y Subsidiarias
ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

	Sep-21	Jun-21	Sep-20	TsT (%)	AsA (%)
(en millones de Pesos mexicanos)					
ACTIVOS					
ACTIVO CIRCULANTE:					
Efectivo y equivalentes de efectivo	7,865	9,381	11,602	(16)	(32)
Efectivo restringido	53	52	58	3	(9)
Clientes	20,384	17,155	11,125	19	83
Otras cuentas y documentos por cobrar	4,940	4,888	6,036	1	(18)
Inventarios	24,911	21,148	17,476	18	43
Otros activos circulantes	2,409	2,493	1,248	(3)	93
Total activo circulante	60,562	55,117	47,545	10	27
ACTIVO NO CIRCULANTE:					
Inversión en asociadas y otras	8,938	8,676	9,772	3	(9)
Propiedades, planta y equipo, neto	40,475	40,098	41,517	1	(3)
Crédito mercantil y activos intangibles, neto	3,463	3,479	4,138	-	(16)
Otros activos no circulantes	10,143	10,486	11,796	(3)	(14)
Total activo	123,581	117,856	114,768	5	8
PASIVO Y CAPITAL CONTABLE					
PASIVO CIRCULANTE:					
Deuda	616	992	2,457	(38)	(75)
Proveedores	24,478	22,274	15,675	10	56
Otros pasivos circulantes	6,434	5,704	6,415	13	-
Total pasivo circulante	31,528	28,970	24,547	9	28
PASIVO NO CIRCULANTE:					
Deuda (incluye costos de emisión)	30,833	30,099	33,357	2	(8)
Impuestos a la utilidad diferidos	4,506	4,650	4,745	(3)	(5)
Otros pasivos no circulantes	3,842	3,581	4,785	7	(20)
Beneficios a empleados	1,428	1,335	1,248	7	14
Total de pasivo	72,137	68,635	68,682	5	5
CAPITAL CONTABLE:					
Participación controladora:					
Capital social	6,031	6,034	6,035	-	-
Prima en acciones	8,996	9,015	9,025	-	-
Capital contribuido	15,027	15,049	15,060	-	-
Capital ganado	30,091	28,236	25,372	7	19
Total participación controladora	45,118	43,285	40,432	4	12
Participación no controladora	6,326	5,936	5,654	7	12
Total de capital contable	51,444	49,221	46,086	5	12
Total de pasivo y capital contable	123,581	117,856	114,768	5	8

ALPEK, S.A.B. DE C.V. y Subsidiarias
ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO

	3T21	2T21	3T20	TsT (%)	AsA (%)	Acum. 2021	Acum. 2020	Var. (%)
(en millones de Pesos mexicanos)								
Ingresos	41,652	37,077	29,310	12	42	111,559	85,280	31
Nacionales	16,474	13,189	8,457	25	95	41,421	24,075	72
Exportación	25,178	23,888	20,853	5	21	70,138	61,205	15
Costo de ventas	(35,644)	(31,381)	(25,316)	(14)	(41)	(93,067)	(77,355)	(20)
Utilidad bruta	6,008	5,696	3,994	5	50	18,492	7,925	133
Gasto de operación y otros	(1,486)	(1,259)	(1,259)	(18)	(18)	(3,987)	(3,556)	(12)
Utilidad de operación	4,522	4,437	2,735	2	65	14,505	4,369	232
Resultado Financiero, neto	(744)	(374)	(355)	(99)	(110)	(2,649)	(2,124)	(25)
Participación en resultados de asociadas y negocios conjuntos	(12)	(13)	(11)	6	(3)	(19)	(42)	52
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	3,766	4,050	2,369	(7)	59	11,837	2,203	437
Impuestos a la utilidad	(917)	(860)	(597)	(7)	(54)	(2,708)	(509)	(432)
Utilidad (pérdida) neta consolidada	2,849	3,190	1,772	(11)	61	9,129	1,694	439
Utilidad (pérdida) atribuible a participación controladora	2,219	2,484	1,436	(11)	55	7,155	1,103	548
Utilidad (pérdida) atribuible a participación no controladora	630	706	336	(11)	88	1,974	591	234

REPORTE DE RESULTADOS

Tercer Trimestre 2021 (3T21)



Monterrey, N.L., México, 20 de octubre de 2021. - Axtel, S.A.B. de C.V. (BMV: AXTELCPO) ("Axtel" o "la Compañía"), empresa Mexicana de Tecnologías de la Información y Comunicación, anunció hoy sus resultados no auditados del tercer trimestre de 2021 ("3T21").

Axtel reporta Flujo de US \$46 millones en 3T21 (Ps. 912 millones)

INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

(EN MILLONES)

	3T21	2T21	3T20	(%) 3T21 vs.		Acum'21	Acum'20	Acum.
				2T21	3T20			Δ (%)
Ingresos (Ps.)	2,759	2,983	3,095	(8)	(11)	8,577	9,279	(8)
US \$	138	149	140	(7)	(2)	426	429	(1)
Flujo de operación (Ps.) ¹	912	1,141	1,078	(20)	(15)	2,969	5,275	(44)
US \$	46	57	49	(20)	(7)	148	257	(43)
Utilidad (pérdida) neta (Ps.)	(302)	344	(174)	--	(74)	(244)	568	--
US \$	(15)	17	(8)	--	(80)	(12)	40	--
Inversiones (Ps.) ²	486	349	367	39	32	1,108	1,486	(25)
US \$	24	17	17	40	46	55	71	(22)
Deuda neta (En dls)	613	625	595	(2)	3			
Deuda Neta / Flujo UDM*	3.1	3.1	1.9					
Cobertura Intereses UDM*	3.6	3.6	5.1					

* Veces. UDM = Últimos doce meses. Ver página 7 para detalles de cálculo.

1) Flujo = Utilidad de operación + depreciación y amortización + deterioro de activos fijos.

2) Cifra bruta, no incluye desinversiones.

INFORMACIÓN RELEVANTE 3T21

RESULTADOS

- La Compañía logró un nivel de adquisiciones de nuevos contratos del segmento empresarial 60% mayor al trimestre del año anterior. Sin embargo, debido a la escasez de semiconductores, este crecimiento en adquisiciones no se ha traducido en ingresos que pudieran mitigar la continua caída en los ingresos de voz.

NUEVAS SOLUCIONES

- En agosto, Alestra lanzó su nuevo servicio de telefonía móvil "Alestra Móvil", el primer MVNO empresarial en México.
 - Alestra Móvil permite a las empresas trasladar sus capacidades, experiencia, herramientas y tecnologías fijas a un dispositivo móvil, con el respaldo de la red de AT&T México.
- Axtel Networks presentó su solución Data Center Connect, la cual permite conectar entre sí a cualquier centro de datos e infraestructura de nube en el mundo, con baja latencia y alta confiabilidad.

PROCESO ESTRATÉGICO

- Conversaciones con inversionistas estratégicos continuaron durante el trimestre.

LIQUIDEZ

- En el trimestre, Axtel pagó US \$20 millones de una de sus líneas de crédito comprometidas revolventes.
 - Como resultado, el saldo disponible bajo líneas comprometidas es de aproximadamente US \$40 millones.

MENSAJE DEL DIRECTOR GENERAL DE AXTEL

“Durante el tercer trimestre del año logramos una adquisición de nuevos contratos para el segmento empresarial 60% mayor al mismo periodo de 2020; el nivel más alto desde que inició la pandemia. Sin embargo, la recuperación económica no ha sido uniforme para nuestros clientes, ya que ciertas industrias, como entretenimiento y turismo, continúan recuperándose de los efectos negativos de la pandemia, y otras, como el sector financiero, se redimensionan reduciendo ubicaciones físicas ante la nueva normalidad. Los efectos negativos del desabasto global de semiconductores y los retrasos en logística se acentuaron en Axtel este trimestre. Los tiempos de entrega de entre 4 a 6 semanas, ahora se convierten en 5 o 6 meses, lo que se traduce en la cancelación de proyectos sensibles al tiempo y en un retraso generalizado en tiempos de implementación y, por lo tanto, en el reconocimiento de ingresos. El impacto directo de estos retrasos se estima en al menos Ps. 50 millones para el segundo semestre del año, más un aumento de 50% en el volumen de contratos en implementación a causa de falta de insumos.

Los resultados del tercer trimestre de Alestra muestran una acelerada adquisición en soluciones de transformación digital para el segmento empresarial 36% mayor al año anterior, traduciéndose en un crecimiento de 15% en sus ingresos, aunque no suficiente para mitigar la disminución en ingresos de voz y el desempeño menor a las expectativas del segmento gobierno, el cual continúa con dificultades para asegurar proyectos relevantes. Por su parte, Axtel Networks reportó menores ingresos dado que los contratos de pago anticipado de fibra oscura registraron una reducción de más del 50% en comparación con el año anterior, cuando logramos un nivel extraordinario de este tipo de contratos. El Flujo acumulado a la fecha se encuentra en línea con la guía, aunque esperando un último trimestre retador debido a lo anterior.

El 2021 ha representado un año complejo para la Compañía, con los efectos ocasionados por la incertidumbre de nuevas variantes del COVID-19, así como por los impactos secundarios en la recuperación económica. La experiencia que hemos vivido desde el año pasado nos indica que la nueva normalidad incluirá el formato de oficina híbrida, donde combinaremos los beneficios de la interacción personal con el trabajo remoto.

En cuanto a nuestro proceso estratégico, continuamos en conversaciones con potenciales inversionistas, siendo de gran interés las perspectivas actuales y futuras de la unidad de Infraestructura y las oportunidades de crecimiento de los servicios de transformación digital y movilidad para clientes empresariales. A la par, mantenemos el compromiso de mejorar nuestra rentabilidad, evaluando proyectos y oportunidades internas y externas para posicionar a la Compañía para el crecimiento futuro, en beneficio de nuestros clientes, accionistas y comunidad en general”.

Eduardo Escalante

INGRESOS – Por Unidad de Negocio

	3T21	2T21	3T20	(% 3T21 vs.)		Acum'21	Acum'20	Acum. Δ (%)
				2T21	3T20			
SERVICIOS (Ps.)	2,179	2,210	2,427	(1)	(10)	6,608	7,351	(10)
US \$	109	110	110	(1)	(1)	328	341	(4)
Empresarial (Ps.)	1,875	1,884	1,959	(0)	(4)	5,639	5,899	(4)
US \$	94	94	89	(0)	6	280	273	3
Gobierno (Ps.)	304	326	468	(7)	(35)	969	1,452	(33)
US \$	15	16	21	(7)	(28)	48	67	(29)
INFRAESTRUCTURA (Ps.)	1,194	1,387	1,280	(14)	(7)	3,810	3,765	1
US \$	60	69	58	(14)	3	189	173	9
ELIMINACIONES (Ps.) *	(614)	(614)	(612)	0	(0)	(1,841)	(1,837)	(0)
US \$	(31)	(31)	(28)	(0)	(11)	(91)	(85)	(8)
INGRESOS TOTALES (Ps.)	2,759	2,983	3,095	(8)	(11)	8,577	9,279	(8)
US \$	138	149	140	(7)	(2)	426	429	(1)

* Para efectos de consolidación, los ingresos de la Unidad de Infraestructura que provienen de la Unidad de Servicios se presentan como "eliminaciones".

Los ingresos totales fueron de US \$138 millones en 3T21, 2% menores comparado con el 3T20. En pesos, los ingresos disminuyeron 11%, debido a una disminución de 10% en los ingresos de Alestra y 7% en Axtel Networks.

UNIDAD DE INFRAESTRUCTURA ("AXTEL NETWORKS")

Los ingresos alcanzaron US \$60 millones en 3T21; 3% superiores en comparación al 3T20. En pesos, los ingresos fueron 7% menores, causado por una disminución del 58% en los ingresos provenientes de contratos de pago anticipado de fibra oscura para operadores móviles y mayoristas.

Los ingresos provenientes de Alestra se mantuvieron sin cambios y representaron el 48% de los ingresos acumulados '21 de la Unidad de Infraestructura.

UNIDAD DE SERVICIOS ("ALESTRA")

Los ingresos totalizaron US \$109 millones en 3T21, una reducción del 1% respecto al 3T20. En pesos, los ingresos disminuyeron 10%, debido a caídas de 4% y 35% en los ingresos de los segmentos empresarial y gobierno, respectivamente.

SEGMENTO EMPRESARIAL (85% de los ingresos acum'21 de Unidad de Servicios)

Los ingresos del segmento empresarial totalizaron US \$94 millones en el 3T21. En pesos, los ingresos fueron 4% menores a los del 3T20, debido a disminuciones de 7% y 15% en *Servicios Estándar* y de *Valor Agregado*, respectivamente. (Tabla 1).

SERVICIOS ESTÁNDAR Los ingresos alcanzaron Ps. 1,231 millones en 3T21, 7% menores año contra año, principalmente debido a una reducción de 20% en los ingresos de *voz*, los cuales ya se encontraban a la baja previo al COVID, y cuya caída se aceleró desde entonces debido a su sustitución por soluciones de colaboración; así como una disminución del 3% en las soluciones de *datos e internet* y una reducción del 5% en los servicios de *VPN & Ethernet* debido a una menor cantidad de servicios con clientes existentes.

VALOR AGREGADO Los ingresos alcanzaron Ps. 251 millones en el 3T21, una caída de 15% contra el 3T20, debido principalmente a una disminución del 20% en los ingresos de *servicios administrados* por mayor nivel de ventas de equipos no recurrentes en 3T20.

TRANSFORMACIÓN DIGITAL Los ingresos alcanzaron Ps. 393 millones en 3T21, un 15% superiores en comparación con el 3T20, debido principalmente a un fuerte aumento del 64% en las soluciones de *aplicaciones administradas* como resultado de ingresos no recurrentes y un aumento combinado del 12% en las soluciones de *nube y ciberseguridad*, debido a servicios incrementales con clientes existentes.

INGRESOS – Por Unidad de Negocio

UNIDAD DE SERVICIOS (“ALESTRA”) (continuación)

SEGMENTO GOBIERNO (15% de ingresos acum’21 de Unidad de Servicios)

Los ingresos del segmento gobierno ascendieron a US \$15 millones en el 3T21. En pesos, los ingresos disminuyeron 35% en comparación con el 3T20, debido a la terminación de contratos y una caída en las adquisiciones de proyectos relevantes de largo plazo, principalmente con el gobierno federal. Además de la búsqueda de oportunidades con dependencias del gobierno federal, la Compañía continúa trabajando para expandir su oferta hacia los gobiernos locales, estatales y universidades públicas (Tabla 2).

SERVICIOS ESTÁNDAR Los ingresos alcanzaron Ps. 150 millones en 3T21, 38% menores contra el 3T20, principalmente debido a caídas en los servicios de *hosting* y en las soluciones de *VPN & Ethernet*.

VALOR AGREGADO Los ingresos alcanzaron Ps. 80 millones en 3T21, 23% menores en comparación con el 3T20, debido principalmente a una disminución en las soluciones de *servicios administrados*.

TRANSFORMACIÓN DIGITAL Los ingresos alcanzaron Ps. 74 millones en 3T21, una reducción del 39% respecto al 3T20, debido a reducciones en las soluciones tanto de aplicaciones administradas como de ciberseguridad.

UTILIDAD BRUTA

La utilidad bruta se define como las ventas menos el costo de ventas. Para el 3T21, la utilidad bruta fue de US \$100 millones. En pesos, la utilidad bruta fue de Ps. 2,003 millones, un decremento del 10% contra el 3T20.

UNIDAD DE SERVICIOS (ALESTRA) La utilidad bruta totalizó en Ps. 904 millones, 14% menor en comparación con el trimestre del año anterior, principalmente debido a disminuciones en los ingresos de *voz* y *servicios administrados* y menores márgenes de *integración de sistemas* para el segmento empresarial; así como un menor nivel de ingresos en el segmento gobierno.

UNIDAD DE INFRAESTRUCTURA (AXTEL NETWORKS) La utilidad bruta ascendió a Ps. 1,099 millones, 6% inferior en comparación con el trimestre del año anterior como resultado de la reducción en ingresos previamente descrita.

GASTOS DE OPERACIÓN Y OTROS INGRESOS (GASTOS)

Los gastos de operación alcanzaron US \$55 millones en el 3T21. En pesos, éstos disminuyeron 7%.

UNIDAD DE SERVICIOS (ALESTRA) Los gastos de operación disminuyeron 16% con respecto al 3T20, debido a reducciones en gastos de personal, un menor gasto en publicidad e incobrables.

UNIDAD DE INFRAESTRUCTURA (AXTEL NETWORKS) Los gastos operativos aumentaron 4% contra el 3T20, ya que créditos extraordinarios beneficiaron el gasto por rentas en 3T20.

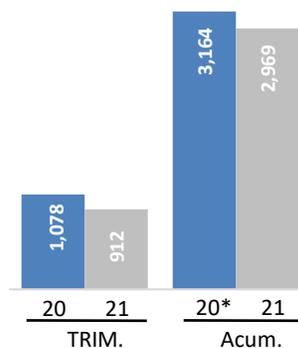
La partida de otros ingresos fue de Ps. 3 millones durante el 3T21, comparado con Ps. 30 millones registrados en 3T20.

FLUJO (EBITDA)

El Flujo totalizó US \$46 millones para el 3T21. En Pesos, el Flujo alcanzó Ps. 912 millones, contra Ps. 1,078 millones en 3T20, una caída del 15%.

El margen del Flujo disminuyó de 34.8% en 3T20 a 33.0% en 3T21, debido a que las eficiencias en gastos operativos no compensaron la disminución en la utilidad bruta.

(en Millones Ps.)



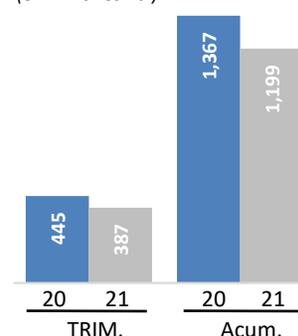
*Ajustado por las transacciones de Centros de Datos (1T20) y espectro (2T20).

UNIDAD DE SERVICIOS (ALESTRA)

(40% del Flujo acum'21)

El Flujo de la Unidad de Servicios ascendió a US \$ 19 millones en 3T21. En pesos, el Flujo fue de Ps. 387 millones, una disminución de 13% año contra año, debido a la caída en la utilidad bruta, parcialmente mitigada por la reducción en los gastos operativos previamente descritos.

(en Millones Ps.)

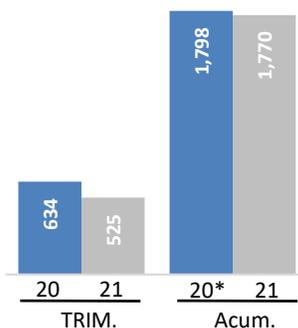


UNIDAD DE INFRAESTRUCTURA (AXTEL NETWORKS)

(60% del Flujo acum'21)

El Flujo de la Unidad de Infraestructura fue de US \$26 millones en 3T21. En pesos, el Flujo alcanzó Ps. 525 millones, 17% menor contra el 3T20 debido a una menor utilidad bruta y mayores gastos operativos debido al beneficio extraordinario en 3T20.

(en Millones Ps.)



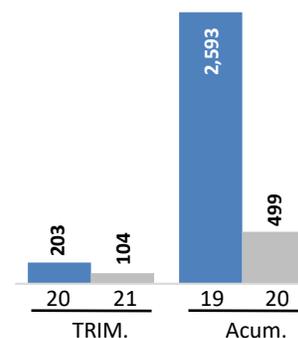
*Ajustado por las transacciones de Centros de Datos (1T20) y espectro (2T20).

UTILIDAD DE OPERACIÓN

En el 3T21, la utilidad de operación totalizó en US \$5 millones.

En pesos, fue de Ps. 104 millones, comparado con Ps. 203 millones en 3T20, una caída de Ps. 100 millones debido principalmente a un menor Flujo, parcialmente mitigada por menores gastos de depreciación y amortización.

(en Millones Ps.)



RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO

El costo integral de financiamiento alcanzó US \$26 millones en 3T21 o Ps. 512 millones, cifra mayor que el costo registrado en 3T20 por Ps. 25 millones; principalmente explicado por una pérdida cambiaria de Ps. 246 millones durante el 3T21 como resultado de una depreciación del peso mexicano frente al Dólar, comparado con 3T20 que registró una ganancia cambiaria de Ps. 222 millones. Del 3T20 al 3T21, el gasto por interés neto se redujo en 18%, debido a un menor nivel de deuda total.

DEUDA NETA

Al 3T21, la deuda neta fue de US \$613 millones, un incremento de 3% o US \$17 millones en comparación con el 3T20; compuesta de una reducción de la deuda de US \$110 millones, un incremento contable (no flujo) de US \$18 millones causado por una apreciación de 11% del Peso mexicano año con año y una disminución en la caja por US \$109 millones.

La reducción de US \$110 millones en la deuda contra el año anterior, se explica por i) una disminución de US \$60 millones relacionados al prepago parcial de las Notas Senior 2024 en marzo 2021; ii) una reducción de US \$34 millones en créditos a corto plazo, que incluye un pago por US \$20 millones de la línea comprometida en septiembre 2021; iii) una disminución de US \$9 millones en otros créditos y arrendamientos financieros; iv) una reducción de US \$4 millones por amortizaciones del crédito a largo plazo; y v) una disminución de US \$4 millones en intereses devengados.

Al cierre de 3T21, el efectivo totalizó US \$53 millones (Ps. 1,083 millones). El efectivo en 3T20 totalizó US \$163 millones (Ps. 3,656 millones), el cual incluía US \$13 millones de efectivo restringido y aproximadamente US \$57 millones de recursos remanentes de la transacción de centros de datos.

Las razones financieras para el tercer trimestre 2021 fueron: Deuda Neta de Caja a Flujo de 3.1 veces y Cobertura de Intereses Neto de 3.6 veces. (Tabla 6).

INVERSIONES (Capex)

Las inversiones de capital fueron de US \$24 millones en 3T21, comparado con US \$17 millones en 3T20. Las inversiones acumuladas de 2021 totalizaron en US \$55 millones (64% para Axtel Networks y 36% para Alestra), una caída de US \$16 millones respecto a los US \$ 71 millones registrados en el mismo periodo de 2020.

La cifra acumulada de 2020 incluye una inversión extraordinaria de US \$22 millones relacionada a la renovación de las frecuencias de espectro y excluye US \$167 millones de beneficio por la desinversión de centros de datos.

OTRA INFORMACIÓN

- El reporte presenta información financiera no auditada, basada en las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF"). Las cifras se presentan en Pesos mexicanos (Ps.) o Dólares estadounidenses (US \$), según se indica. En su caso, los montos en Pesos se convirtieron a Dólares estadounidenses utilizando el tipo de cambio promedio de los meses durante los cuales se registraron las operaciones.
- Este reporte puede contener información prospectiva basada en numerosas variables y suposiciones que son inherentemente inciertas. Implican juicios con respecto a, entre otras cosas, condiciones futuras del mercado económico, competitivo y financiero, futuras decisiones comerciales y futuro desempeño financiero de la compañía, todos los cuales son difíciles o imposibles de predecir con precisión. Estas declaraciones reflejan las opiniones actuales de la gerencia, las cuales están sujetas a diferentes riesgos. En consecuencia, los resultados podrían variar de los establecidos en el presente reporte. La compañía renuncia a cualquier obligación de actualizar las declaraciones en este comunicado en función de nueva información disponible.
- Deuda Neta de Caja a Flujo: Deuda neta convertida a dólares usando el tipo de cambio de cierre dividido entre el Flujo de los últimos doce meses traducido a Dólares estadounidenses utilizando el tipo de cambio promedio de cada mes. La deuda neta se calcula restando la caja y equivalentes (incluyendo caja restringida) de la deuda total (incluyendo intereses devengados).
- Cobertura de intereses neto: Es la razón del Flujo de operación UDM entre los gastos por interés (netos de ingresos por interés), ambos convertidos a Dólares estadounidenses usando el tipo de cambio promedio de los meses durante los cuales se registraron las operaciones. El gasto por interés es calculado pro forma de los prepagos de la deuda.
- Para reducir su exposición al riesgo cambiario, Axtel mantiene transacciones tipo FWD por un notional de US \$13 millones @ 20.06 MXN/USD, donde Axtel compra USD y vende MXN; para cubrir aproximadamente 70% de sus obligaciones denominadas en dólares de Capex e intereses hasta noviembre 2021. Adicionalmente, Axtel mantiene una cobertura o swap de tasa de interés por Ps. 3,360 millones con vencimiento en diciembre 2022, donde Axtel paga 8.355% y recibe TIIE 28d.
- Sujeto a condiciones del mercado, la posición de liquidez y obligaciones contractuales de la Compañía, de vez en cuando, la Compañía podrá adquirir o vender sus propias acciones (AxtelCPOs) o sus Notas Senior.

SOBRE AXTEL

Axtel Axtel es una empresa mexicana de Tecnologías de la Información y Comunicación que atiende los mercados empresarial, gubernamental y mayorista, a través de sus unidades de negocio Alestra (Servicios) y Axtel Networks (Infraestructura).

Axtel es una compañía subsidiaria de ALFA, la cual posee el 52.8% de su capital.

Se adhirió en 2011 al Pacto Mundial de la ONU, la iniciativa de responsabilidad social más grande del mundo. Ha recibido el reconocimiento por parte del CEMEFI como Empresa Socialmente Responsable desde el 2008.

Las acciones de Axtel, representadas por Certificados de Participación Ordinaria (CPOs), cotizan desde 2005 en la Bolsa de Valores de México bajo el símbolo "AXTELCPO".

Sitio para Relación con Inversionistas: axtelcorp.mx

Sitio de sus servicios empresarial y gobierno: alestra.mx

NOTA: Axtel ya no ofrece servicios para el sector residencial. En diciembre de 2018 vendió una parte de su negocio residencial a Televisa (IZZI), y en mayo de 2019 el restante a Megacable.

Apéndice A – Tablas

TABLA 1 | INGRESOS UNIDAD SERVICIOS (ALESTRA) - SEGMENTO EMPRESARIAL
(EN MILLONES)

	3T21	2T21	3T20	(% 3T21 vs.		Acum'21	Acum'20	Acum. Δ (%)
				2T21	3T20			
SERVICIOS ESTANDAR (Ps.)	1,231	1,252	1,320	(2)	(7)	3,799	4,099	(7)
VALOR AGREGADO (Ps.)	251	264	295	(5)	(15)	737	813	(9)
TRANSFORMACION DIGITAL (Ps.)	393	368	343	7	15	1,103	987	12
EMPRESARIAL TOTAL (Ps.)	1,875	1,884	1,959	(0)	(4)	5,639	5,899	(4)
US \$	94	94	89	(0)	6	280	273	3
Recurrente (Ps.)	1,761	1,780	1,861	(1)	(5)	5,364	5,628	(5)
No recurrente (Ps.)	114	104	98	9	16	275	271	1

TABLA 2 | INGRESOS UNIDAD SERVICIOS (ALESTRA) - SEGMENTO GOBIERNO
(EN MILLONES)

	3T21	2T21	3T20	(% 3T21 vs.		Acum'21	Acum'20	Acum. Δ (%)
				2T21	3T20			
SERVICIOS ESTANDAR (Ps.)	150	127	243	18	(38)	437	742	(41)
VALOR AGREGADO (Ps.)	80	130	104	(38)	(23)	303	403	(25)
TRANSFORMACION DIGITAL (Ps.)	74	69	121	7	(39)	229	306	(25)
GOBIERNO TOTAL (Ps.)	304	326	468	(7)	(35)	969	1,452	(33)
US \$	15	16	21	(7)	(28)	48	67	(29)
Recurrente (Ps.)	249	250	457	(0)	(45)	816	1,283	(36)
No recurrente (Ps.)	55	76	11	(28)	379	153	169	(9)

TABLA 3 | INGRESOS UNIDAD INFRAESTRUCTURA (AXTEL NETWORKS)
(EN MILLONES)

	3T21	2T21	3T20	(% 3T21 vs.		Acum'21	Acum'20	Acum. Δ (%)
				2T21	3T20			
INFRAESTRUCTURA TOTAL (Ps.)	1,194	1,387	1,280	(14)	(7)	3,810	3,765	1
US \$	60	69	58	(14)	3	189	173	9
ELIMINACIONES (Ps.) *	(614)	(614)	(612)	0	(0)	(1,841)	(1,837)	(0)
US \$	(31)	(31)	(28)	(0)	(11)	(91)	(85)	(8)

* Para efectos de consolidación, los ingresos provenientes de la Unidad de Servicios (Alestra) se presentan como "eliminaciones".

Apéndice A – Tablas

TABLA 4 | UTILIDAD DE OPERACIÓN Y FLUJO
(EN MILLONES)

	3T21	2T21	3T20	(% 3T21 vs.		Acum'21	Acum'20	Acum. Δ (%)
				2T21	3T20			
Utilidad operativa (Ps.)	104	310	203	(67)	(49)	499	2,593	(81)
US \$	5	15	9	(66)	(44)	25	133	(81)
Flujo (Ps.)	912	1,141	1,078	(20)	(15)	2,969	5,275	(44)
US \$	46	57	49	(20)	(7)	148	257	(43)
Ajustes* (Ps.)	0	0	0	--	--	0	(2,110)	--
US \$	0	0	0	--	--	0	(111)	--
Flujo Comparable (Ps.)	912	1,141	1,078	(20)	(15)	2,969	3,164	(6)
US \$	46	57	49	(20)	(7)	148	146	1
Unidad Servicios (Ps.)	387	434	445	(11)	(13)	1,199	1,367	(12)
Unidad Infraestructura (Ps.)	525	707	634	(26)	(17)	1,770	1,798	(2)

* Ajustes incluyen (ganancias) pérdidas extraordinarias, tal como la venta de Centros de Datos en 1T20 y la cesión de espectro en 2T20.

TABLA 5 | RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO (RIF)
(EN MILLONES)

	3T21	2T21	3T20	(% 3T21 vs.		Acum'21	Acum'20	Acum. Δ (%)
				2T21	3T20			
Gasto neto por interés	(266)	(276)	(325)	4	18	(903)	(1,069)	15
Ut. (Pérd.) cambiaria neta	(246)	393	222	--	--	(160)	(1,511)	89
Valuación derivados	0	0	79	--	--	0	106	--
Total (Ps.)	(512)	117	(25)	--	(1,978)	(1,064)	(2,474)	57
US \$	(26)	6	(2)	--	(1,424)	(53)	(117)	55

TABLA 6 | DEUDA NETA Y RAZONES FINANCIERAS
(US \$ MILLONES)

	3T21	2T21	3T20	(% 3T21 vs.	
				2T21	3T20
Notas Senior 2024	440	440	500	(0)	(12)
Crédito Largo Plazo	157	162	145	(3)	8
Créditos Corto Plazo	29	50	63	(41)	(53)
Arrendamientos y otros	27	35	35	(22)	(21)
Intereses Devengados	12	5	15	161	(19)
Deuda Total	666	691	758	(4)	(12)
% deuda en US \$	71%	72%	73%		
(-) Efectivo y Equivalentes	(53)	(66)	(163)	20	67
Deuda Neta	613	625	595	(2)	3
Deuda Neta / Flujo UDM*	3.1	3.1	1.9		
Cobertura intereses UDM*	3.6	3.6	5.1		

* Veces. UDM = Últimos doce meses. Ver página 7 para detalles de cálculo.

Apéndice B – UNIDAD DE SERVICIOS (ALESTRA) – Familias de Servicios (Nuevas vs. Anteriores)

TABLA 7 | INGRESOS 2020 Y 2021 (NUEVAS FAMILIAS DE SERVICIOS)
(EN MILLONES)

	1T20	2T20	3T20	4T20	2020	1T21	2T21	3T20
UNIDAD DE SERVICIOS (Ps.)	2,552	2,372	2,427	2,473	9,824	2,219	2,210	2,179
US \$	129	102	110	120	461	109	110	109
EMPRESARIAL (Ps.)	2,015	1,925	1,959	1,935	7,834	1,880	1,884	1,875
SERVICIOS ESTANDAR	1,443	1,336	1,320	1,297	5,396	1,315	1,252	1,231
VALOR AGREGADO	253	266	295	283	1,096	222	264	251
TRANSFORMACION DIGITAL	320	324	343	355	1,342	342	368	393
GOBIERNO (Ps.)	537	447	468	538	1,990	339	326	304
SERVICIOS ESTANDAR	243	257	243	219	961	160	127	150
VALOR AGREGADO	194	105	104	157	560	93	130	80
TRANSFORMACION DIGITAL	100	85	121	163	469	86	69	74

TABLA 8 | INGRESOS 2020 Y 2021 (FAMILIAS DE SERVICIOS ANTERIORES – como se reportó en 2020)
(EN MILLONES)

	1T20	2T20	3T20	4T20	2020	1T21	2T21	3T21
UNIDAD SERVICIOS (Ps.)	2,552	2,372	2,427	2,473	9,824	2,219	2,210	2,179
US \$	129	102	110	120	461	109	110	109
EMPRESARIAL (Ps.)	2,015	1,925	1,959	1,935	7,834	1,880	1,884	1,875
TELECOM	1,710	1,610	1,589	1,570	6,478	1,549	1,527	1,462
TI	305	316	370	366	1,356	330	357	413
GOBIERNO (Ps.)	537	447	468	538	1,990	339	326	304
TELECOM	239	236	226	258	960	187	141	162
TI	298	211	242	280	1,030	152	185	142

Apéndice C – Estados Financieros

Axtel, S.A.B. de C.V. y Subsidiarias

Estado de Situación Financiera no auditado.

(EN MILLONES DE PESOS)

	3T21	2T21	3T20	(% 3T21 vs.)	
				2T21	3T20
ACTIVOS					
ACTIVO CIRCULANTE					
Efectivo y equivalentes	1,083	1,313	3,361	(18)	(68)
Efectivo restringido	-	-	295	--	--
Cuentas por cobrar	2,172	2,250	2,593	(3)	(16)
Partes relacionadas	16	13	22	25	(29)
Impuestos por recuperar y otras CxC	957	1,057	928	(9)	3
Anticipos a Proveedores	732	697	876	5	(16)
Inventarios	92	115	92	(20)	0
Instrumentos Financieros	8	2	-	378	--
Total Activo Circulante	5,060	5,447	8,167	(7)	(38)
ACTIVO NO CIRCULANTE					
Inmuebles, sistemas y equipos, neto	10,426	10,938	11,756	(5)	(11)
Cuentas por cobrar a largo plazo	20	-	-	--	--
Activos intangibles, neto	1,789	1,755	1,774	2	1
Impuestos diferidos	2,858	2,759	3,404	4	(16)
Inversiones compañías asociadas y otros	292	292	292	(0)	(0)
Otros activos	308	336	430	(8)	(28)
Total Activo No Circulante	15,694	16,079	17,655	(2)	(11)
TOTAL ACTIVOS	20,754	21,526	25,822	(4)	(20)
PASIVO					
PASIVO A CORTO PLAZO					
Proveedores	2,248	2,433	2,797	(8)	(20)
Intereses acumulados	248	93	339	167	(27)
Deuda a corto plazo	-	-	310	--	--
Porción circulante de deuda a LP	430	459	1,625	(6)	(74)
Impuestos por pagar	-	-	8	--	--
Instrumentos Financieros	65	88	140	(26)	(53)
Ingresos Diferidos	96	90	167	7	(43)
Provisiones	28	26	83	7	(67)
Otras cuentas por pagar	723	885	1,115	(18)	(35)
Total pasivo a corto plazo	3,838	4,073	6,583	(6)	(42)
PASIVO A LARGO PLAZO					
Deuda a largo plazo	12,755	13,041	14,625	(2)	(13)
Beneficios empleados	815	781	765	4	7
Instrumentos Financieros Derivados	3	8	91	(63)	(97)
Otros pasivos a LP	1	1	52	11	(98)
Total del pasivo a largo plazo	13,574	13,831	15,532	(2)	(13)
TOTAL PASIVO	17,411	17,904	22,115	(3)	(21)
CAPITAL CONTABLE					
Capital Social	464	464	464	-	-
Reserva para recompra de acciones	190	192	186	(1)	2
Ganancias (pérdidas) acumuladas	2,688	2,967	3,056	(9)	(12)
TOTAL CAPITAL CONTABLE	3,343	3,623	3,707	(8)	(10)
TOTAL PASIVO MÁS CAPITAL CONTABLE	20,754	21,526	25,822	(4)	(20)

Apéndice C – Estados Financieros

Axtel, S.A.B. de C.V. y Subsidiarias

Estado de Resultados no auditado.

(EN MILLONES DE PESOS)

	3T21	2T21	3T20	(% 3T21 vs.		Acum'21	Acum'20	Acum. Δ (%)
				2T21	3T20			
Ingresos Totales	2,759	2,983	3,095	(8)	(11)	8,577	9,279	(8)
Costo de ventas y servicios	(756)	(763)	(874)	1	14	(2,292)	(2,598)	12
Utilidad bruta	2,003	2,220	2,220	(10)	(10)	6,286	6,681	(6)
Gastos operativos	(1,095)	(1,087)	(1,172)	(1)	7	(3,328)	(3,551)	6
Otros ingresos (gastos), netos	3	8	30	(58)	(89)	11	2,145	(99)
Depr., amort. y deterioro activos	(808)	(832)	(875)	3	8	(2,470)	(2,682)	8
Utilidad operativa	104	310	203	(67)	(49)	499	2,593	(81)
Resultado integral, neto	(512)	117	(25)	--	(1,978)	(1,064)	(2,474)	57
Part. de resultados compañía asociada	(0)	(0)	-	--	--	(0)	-	--
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	(408)	427	179	--	--	(564)	119	--
Total impuestos	106	(83)	(352)	--	--	320	449	(29)
Utilidad (Pérdida) Neta	(302)	344	(174)	--	(74)	(244)	568	--