



I N F O R M E A N N U A L 2 0 2 1

ALFA es una empresa mexicana con presencia global que administra un portafolio diversificado de negocios.

Sigma

Compañía multinacional líder en la industria de alimentos que produce, comercializa y distribuye carnes frías, carnes maduras, queso, yoghurt, otros alimentos refrigerados, congelados y a base de plantas.

Alpek

Empresa petroquímica líder en América en la producción de poliéster (PET, PTA, PET reciclado y fibras), plásticos y químicos, como polipropileno, poliestireno expandible y ARCEL®.

Axtel

Empresa que ofrece soluciones de vanguardia en Tecnologías de Información y Comunicación (TIC) a los mercados empresarial, de gobierno y mayorista a través de sus unidades de negocio Alestra (servicios) y Axtel Networks (infraestructura).

CONTENIDO

4	Cifras Relevantes
5	Grupos de Negocios
6	Presencia
7	Carta a los Accionistas
12	Sigma
18	Alpek

22	Axtel
26	Sostenibilidad
40	Nuestra Gente
49	Comunidad
58	Medio Ambiente
67	Consejo de Administración

70	Equipo Directivo
71	Gobierno Corporativo
73	Estados Financieros Consolidados
193	Acerca de este informe
195	Índice de contenidos ASG
212	Glosario

GRI 201-1

INGRESOS

\$308,060

MILLONES DE PESOS
(US \$15,181 MILLONES)

FLUJO DE OPERACIÓN¹

\$41,050

MILLONES DE PESOS
(US \$2,022 MILLONES)

¹ Flujo de Operación (Flujo) = Utilidad de operación, más depreciaciones y amortizaciones, más partidas no recurrentes. NOTA: Todas las cifras consolidadas de 2021 y 2020 excluyen a Nemak, a menos que se especifique lo contrario.



Cifras relevantes

GRI 201-1

ALFA Y SUBSIDIARIAS	MILLONES DE PESOS			MILLONES DE DÓLARES ⁽⁴⁾		
	2021	2020	% VAR.	2021	2020	% VAR.
Resultados						
Ingresos Netos	308,060	263,867	17%	15,181	12,325	23%
Utilidad de Operación	25,282	17,566	44%	1,250	834	50%
Utilidad Neta Mayoritaria	4,106	3,929	5%	211	190	11%
Utilidad por Acción ⁽¹⁾ (Pesos y Dólares)	0.84	0.80	5%	0.04	0.04	0%
Flujo de Operación ⁽²⁾	41,050	32,595	26%	2,022	1,536	32%
Balance						
Total Activos	269,107	256,156	5%	13,074	12,841	2%
Total Pasivos	214,286	202,804	6%	10,255	10,166	1%
Total Capital Contable Consolidado	54,821	53,352	3%	2,663	2,674	0%
Capital Contable Mayoritario	39,085	38,499	2%	1,899	1,930	-2%
Valor Contable por Acción ⁽³⁾ (Pesos y Dólares)	7.96	7.79	2%	0.39	0.39	0%

NOTA: En este informe anual las cantidades se presentan en pesos mexicanos (MXN) y en dólares nominales (US), excepto cuando se mencione otra cosa. La conversión de pesos a dólares se hizo tomando en cuenta el tipo de cambio promedio del periodo en que se efectuaron las transacciones. Los porcentajes de variación entre 2021 y 2020 están expresados en términos nominales.

⁽¹⁾ Con base en el número promedio de miles de acciones en circulación (4'909,115 durante 2021 y 4'942,227 durante 2020).

⁽²⁾ Flujo de Operación = Utilidad de operación, más depreciaciones y amortizaciones, más deterioros.

⁽³⁾ Con base en el número de miles de acciones en circulación (4'909,115 durante 2021 y 4'942,227 durante 2020).

⁽⁴⁾ Debido a la dolarización de sus ingresos y a la tenencia de acciones por parte de extranjeros, ALFA considera importante complementar la información financiera de la compañía proporcionando cifras en dólares en sus renglones más relevantes.

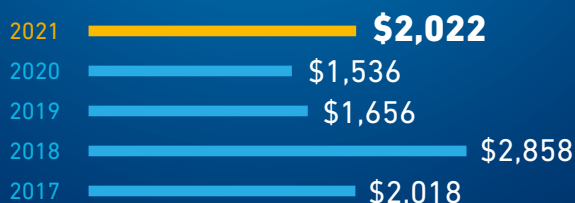
INGRESOS

Millones de dólares



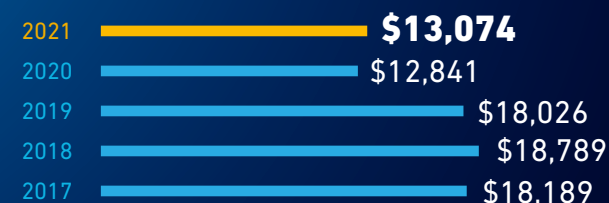
FLUJO

Millones de dólares



ACTIVOS

Millones de dólares



Nota: Las cifras de Ingresos, Flujo y Activos de 2018 y 2017 incluyen a Nemark, así como los Activos de 2019.

Grupos de negocios

GRI 102-2, 102-6, 102-7, 102-10

A través de sus negocios, ALFA elabora y ofrece una amplia gama de productos y servicios esenciales.



ALIMENTOS



CIFRAS RELEVANTES

INGRESOS: **US \$6,817 MILLONES**

FLUJO: **US \$741 MILLONES**

PRINCIPALES PRODUCTOS

- Carnes frías: Jamón, salchicha, tocino, chorizo, entre otros.
- Carnes maduradas: Serrano, prosciutto, salami, fuet, entre otros.
- Lácteos: Yoghurt, queso, entre otros.
- Otros: Productos congelados, productos a base de plantas, bebidas, entre otros.

PRESENCIA: 18 países

PLANTAS: 68 y 210 centros de distribución

PERSONAL: 44,372



PETROQUÍMICOS



CIFRAS RELEVANTES

INGRESOS: **US \$7,697 MILLONES**

FLUJO: **US \$1,145 MILLONES**

PRINCIPALES PRODUCTOS

- Poliéster: PTA, PET, PET reciclado (rPET) y fibras.
- Plásticos y químicos: Polipropileno, poliestireno expandible, ARCEL®, especialidades químicas y químicos industriales.

PRESENCIA: 7 países

PLANTAS: 32

PERSONAL: 6,396



TECNOLOGÍAS DE INFORMACIÓN Y COMUNICACIÓN (TIC)



CIFRAS RELEVANTES

INGRESOS: **US \$562 MILLONES**

FLUJO: **US \$187 MILLONES**

PRINCIPALES PRODUCTOS

ALESTRA:

- Movilidad.
- Nube.
- Colaboración.
- Ciberseguridad.
- Integración de Sistemas.
- Transformación Digital.
- Redes Administradas.
- Conectividad.

AXTEL NETWORKS:

- Acceso última milla.
- Tránsito IP.
- Espectro radioeléctrico.
- Fibra a la torre y a los centros de datos.

PRESENCIA: México (45+ ciudades).

PERSONAL: 4,237

Presencia

GRI 102-4

ALFA ESTÁ PRESENTE EN 23 PAÍSES Y OPERA 100 PLANTAS EN 19 DE ELLOS

Alemania
Argentina
Bélgica
Brasil
Canadá
Chile
Costa Rica
Ecuador

El Salvador
España
EE.UU.
Francia
Guatemala
Honduras
Italia
México

Nicaragua
Países Bajos
Perú
Portugal
Reino Unido
R. Dominicana
Rumania

SIGMA
ALPEK
AXTEL

INGRESOS



FLUJO DE OPERACIÓN



ACTIVOS



Nota: La contribución de Newpek fue -3% en el Flujo de operación y 5% en Activos.

CARTA A LOS ACCIONISTAS

GRI 102-14, 102-15



ARMANDO GARZA SADA
Presidente del Consejo de
Administración

ÁLVARO FERNÁNDEZ GARZA
Director General

Señoras y señores accionistas:

Deseamos que ustedes y sus familias se encuentren bien. Enviamos nuestros mejores deseos, especialmente a quienes han sido afectados por la pandemia de COVID-19. Reconocemos los avances a nivel global para proteger la salud pública y reactivar la actividad económica durante 2021.

En medio de esta coyuntura, ALFA logró resultados mejores a los esperados y avanzó en su proceso de transformación para liberar su gran potencial de valor. Sus principales negocios se adaptaron a condiciones dinámicas de mercado y capitalizaron oportunidades en sus industrias.

ALFA rebasó su Guía 2021 con Ingresos de US \$15,181 millones y Flujo de US \$2,022 millones, un crecimiento de 23% y 32%, año contra año, respectivamente. El Flujo

Consolidado de 2021 es la segunda cifra más alta en la historia de la Compañía, ajustado por operaciones discontinuas. Alpek y Sigma rompieron récords de Ventas y Flujo. Por su parte, Axtel tuvo resultados ligeramente inferiores a su Guía a pesar de haber ajustado su organización y procesos para optimizar su estructura de costos.

La volatilidad en los precios de las materias primas cárnicas en Sigma y la escasez de semiconductores para equipos de TI en Axtel, fueron algunos de los retos que enfrentaron los negocios. Sin embargo, los buenos resultados del año reflejan el impulso positivo en Alpek por una demanda resiliente de productos petroquímicos y la expansión de márgenes de industria. También, el beneficio en Sigma por la recuperación del canal de *Foodservice* debido a la mayor movilidad de los consumidores.





Logra ALFA la más baja
Razón de Deuda Neta
Consolidada a Flujo
desde 2018 de
2.3 veces

Durante el año se expandió la asignación de capital en Inversiones y Adquisiciones (Capex) con un crecimiento del 32% en comparación con 2020, para alcanzar un monto total de US \$527 millones. Relacionado con el retorno a los accionistas en 2021, ALFA pagó US \$124 millones en Dividendos. También, canceló 145.9 millones de acciones, equivalentes al 2.9% del total en circulación, y recompró 3.5 millones de acciones propias.

Además del sólido desempeño financiero, ALFA avanzó en sus prioridades corporativas; expandiendo el fideicomiso Nafinsa y migrando de la estructura de conglomerado actual hacia un modelo de negocios independientes mediante el plan de Liberación de Valor.

Se obtuvieron exitosamente todas las aprobaciones regulatorias y las enmiendas requeridas para ampliar el umbral máximo del Fideicomiso Nafinsa, de 50% a 75% del total de las acciones en circulación de ALFA. El nuevo límite provee un amplio espacio para que los inversionistas extranjeros continúen invirtiendo en la Compañía. Con esto, aumentó la participación de ALFA en índices globales y reingresó a los “MSCI Global Standard Indexes”, lo que amplifica la atractividad de sus acciones como opción de inversión.

ALFA reafirma su compromiso con la prioridad de reducir el descuento de conglomerado a través de su plan de Liberación de Valor. La Compañía cuenta con amplia flexibilidad en tiempos de implementación y opciones

reales, que son fundamentales para alcanzar el máximo beneficio. Ante circunstancias dinámicas, se lleva a cabo un proceso continuo de evaluación, selección y ejecución de alternativas.

En 2021 se avanzó en las tres directrices de implementación del plan:

- i) Reducir el apalancamiento.
- ii) Fortalecer los negocios.
- iii) Impulsar la independencia.

i. Reducir el apalancamiento.

Es importante precondición para la independencia de nuestras subsidiarias. Un Flujo mejor al esperado y la disciplina financiera se tradujeron en una mejora de 75 puntos base en la razón consolidada de Apalancamiento Neto durante el año. La razón de Deuda Neta Consolidada a Flujo de ALFA de 2.3 veces al cierre de 2021 marca el nivel más bajo desde 2018.

Esta tendencia fue impulsada por Alpek y Sigma, que redujeron sus razones de apalancamiento a 1.1 y 2.3 veces, respectivamente. Aunado a esto, ALFA continúa con calificaciones grado de inversión con perspectivas estables por parte de Fitch, Moody's y Standard & Poor's. Es importante destacar que Alpek logró recuperar su calificación grado de inversión BBB-, por parte de S&P, tras una revisión detallada de su perfil de Riesgos de Negocio.

El desapalancamiento orgánico también puede complementarse con iniciativas estratégicas como la posible venta de Axtel.

El equipo de Axtel interactuó activamente con compradores potenciales a lo largo del año y planea mantener un diálogo abierto con las partes interesadas mientras continúa con su agenda estratégica para capitalizar las atractivas oportunidades del mercado.

ii. Fortalecer los negocios.

Es fundamental la continuidad de proyectos que refuerzan la posición de liderazgo de las Unidades de Negocio para impulsar su valor durante el proceso de transformación de ALFA. Los principales avances en este sentido fueron:

Alpek adquirió la planta de CarbonLITE en EE.UU. para la producción de PET reciclado (rPET) con tecnología de vanguardia, sumándose a las capacidades existentes de reciclaje y reafirmando su posición como líder en la producción de rPET en el continente.

Respecto a los activos de poliestireno expandible (EPS) adquiridos en 2020 en EE.UU., alcanzó su meta de rentabilidad un año antes de lo previsto. También, concluyó el cierre de sus instalaciones de caprolactama en México y de fibras de poliéster en Cooper River, EE.UU. por cambios estructurales en la industria.

Sigma creó la Unidad de Negocio *Growth*, integrada por un equipo global de más de 80 colaboradores con habilidades de emprendimiento y metodologías ágiles para ejecutar la parte de su estrategia de largo plazo que considera nuevas fuentes de ingresos. Este equipo impulsará la participación de la Compañía en el ecosistema emprendedor, el comercio electrónico, las categorías subdesarrolladas, así como la innovación en categorías globales de *Snacking* y *Plant-Based*.

Algunos de los principales logros fueron:

- Crecimiento de 11% en ingresos de *Snacking* año contra año.
- El lanzamiento de *Better Balance*® la marca global de alimentos a base de proteína vegetal en Europa, EE.UU. y México.
- La expansión de *Grill House*®, la aplicación móvil de servicio premium con artículos para parrilla, que al cierre de 2021 operaba en cinco ciudades de México.
- La segunda generación de *Tastech by Sigma*, con 11 *startups* que están ejecutando pruebas piloto en todas las regiones de la Compañía.

Por otra parte, Sigma está en camino a alcanzar su objetivo de márgenes de Flujo de doble dígito en Europa para 2025, con una mejora



Sigma comercializa su marca global a base de proteínas vegetales *Better Balance*® en 270+ puntos de venta en Europa, EE.UU. y México.

de 93 puntos base durante 2021. Además de los avances en mejora de rentabilidad, la innovación de productos y las iniciativas de ahorro de costos, la Compañía avanzó en los esfuerzos de optimización de su cobertura geográfica. Hasta ahora, Sigma ha anunciado la venta de 8 instalaciones de las 25 que operaba en toda Europa; están en proceso de venta 6 plantas en Bélgica y los Países Bajos, además de 2 plantas vendidas en Francia.

Axtel lanzó “Alestra Móvil”, su nuevo servicio de telefonía móvil, convirtiéndolo en el primer Operador Móvil Virtual (MVNO por sus siglas en inglés) empresarial en México, una solución que le permite a las empresas administrar sus tecnologías fijas desde un dispositivo móvil. Además, a través de Axtel Networks, presentó *Data Center Connect* que permite a sus clientes conectar centros de datos e infraestructura de nube alrededor del mundo.

iii. Impulsar la independencia.

Avanzaron los esfuerzos a nivel corporativo para fortalecer la independencia de todas las Unidades de Negocio. Como resultado de la transferencia gradual de personal a las subsidiarias, la plantilla del Corporativo se redujo en 18% durante 2021. También celebramos que Nemark haya concluido exitosamente la fusión con Controladora Nemark, lo que marca la culminación del primer paso del plan de Liberación de Valor de ALFA.



SOSTENIBILIDAD

ALFA y sus Unidades de Negocio continúan avanzando con la integración de mejores prácticas de Sostenibilidad a sus estrategias de largo plazo.

Con respecto a las evaluaciones anuales de los principales índices y calificadoras en materia de sostenibilidad, ALFA aumentó su calificación de 32 a 35 puntos en la escala de S&P Global Corporate Sustainability Assessment (CSA). Esta cifra se encuentra por arriba del promedio de la industria de conglomerados. Por otra parte, la Compañía mantuvo sus calificaciones en las evaluaciones del CDP y el MSCI.

ALFA continúa invirtiendo en educación, por considerarla impulsora de la movilidad social. La labor de ALFA Fundación promovió el desarrollo de más de 1,900 alumnos de secundaria, preparatoria y universidad durante el ciclo escolar 2020-2021.

Todas las subsidiarias impulsaron iniciativas relevantes de Sostenibilidad. Sigma avanzó en sus metas de 2025 y tomó acciones contundentes para:

- **Transitar hacia emisiones netas cero.** Más del 60% de la electricidad que utiliza en sus operaciones proviene de fuentes de energías más limpias o renovables, como eólica, hidroeléctrica y solar.
- **Reducir el impacto ambiental de su cadena de suministro.** Evaluación del desempeño ambiental de ciertos productos, ingredientes y proveedores de empaque.
- **Convertirse en custodios del agua (water stewards).** Despliegue de su programa de agua global en las plantas en donde existe mayor uso del líquido.
- **Promover la economía circular.**

Además, la Compañía se integró a dos organizaciones internacionales: el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y el CDP, como miembro de la iniciativa “Cadena de Suministro” para reforzar sus compromisos en línea con estándares globales.

Alpek estableció la meta de reducción de emisiones de alcance 1 y 2 en 27.5% para 2030 (base 2019).



Por su parte, Alpek definió metas concretas para sus doce temas materiales tras un análisis exhaustivo. Entre ellas destacan:

- **Circularidad de PET.** Incrementar la capacidad de reciclado mecánico de botellas de PET a 300 mil toneladas métricas para 2025.
- **Emisiones de Carbono y Ecoeficiencia.** Reducir en 27.5% las emisiones de alcance 1 y 2 para 2030 y comenzar la medición de las emisiones de alcance 3. Además, alcanzar la neutralidad de carbono para 2050.

También logró mejor calificación por parte de S&P CSA, que la ubica en el percentil 79 de su industria. En 2021, Alpek fue añadida al índice S&P Dow Jones' Total Mexico ESG Index, que está integrado por 29 emisoras que cumplen con estrictos criterios de Sostenibilidad.

Asimismo, Axtel alcanzó una calificación de 52 puntos en la evaluación de S&P CSA, que la ubica dentro del percentil 71 en la industria de Telecomunicaciones. El 45% de su consumo de energía provino de fuentes limpias o renovables en su esfuerzo por reducir la huella ambiental, y respaldó su compromiso con los Objetivos de Desarrollo Sostenible del Pacto Mundial de las Naciones Unidas.

Los avances consistentes que se han logrado en materia de Sostenibilidad, refuerzan los modelos de negocio para beneficio de todos los grupos de interés.

PERSPECTIVAS 2022

Nos entusiasma la oportunidad de seguir construyendo sobre la base de un gran año. Las perspectivas son favorables para que nuestros negocios mantengan un desempeño incluso mejor al de 2021. En cuanto a prioridades estratégicas, reafirmamos nuestro compromiso con el plan de Liberación de Valor para alcanzar una valuación atractiva mediante un proceso gradual y ordenado.

Sentimos un gran orgullo de formar parte de un equipo de más de 56 mil colaboradores en ALFA y sus Unidades de Negocio. Los buenos resultados del año y los avances en nuestro proceso de transformación fueron posibles gracias a su capacidad y dedicación.

De parte nuestra, y del Consejo de Administración, también agradecemos a clientes, proveedores, instituciones financieras y, sobre todo a ustedes, nuestros accionistas, por su apoyo y confianza.

Armando Garza Sada
Presidente del Consejo de Administración

Álvaro Fernández Garza
Director General

Sigma

INGRESOS

Millones de dólares



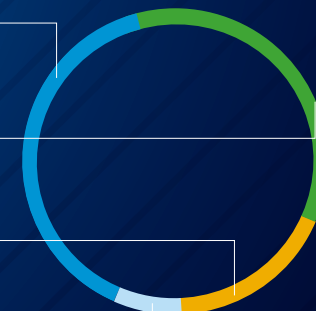
CONTRIBUCIÓN A LOS INGRESOS

41%
MÉXICO

34%
EUROPA

18%
EE.UU.

7%
LATAM



11 marcas con ventas anuales mayores a **US \$100 millones** cada una.

Sigma avanzó en la implementación de su estrategia de largo plazo y tomó acciones claras para superar las presiones inflacionarias en las materias primas y los retos en la cadena de suministro en distintas regiones.

Superando su Guía para el año, Sigma logró Ingresos por US \$6,817 millones y Flujo de US \$741 millones, cifras 7% y 8% superiores en comparación con el 2020, respectivamente. Al mismo tiempo, su disciplina financiera, eficiencia en la administración de capital de trabajo y capacidad de generación de flujo se ven reflejadas en una reducción de su apalancamiento (Deuda Neta / Flujo) a 2.3 veces al cierre del 2021 contra 2.6 veces en el mismo periodo del 2020.

Para avanzar en su objetivo de crecimiento y fortalecer la rentabilidad, Sigma realizó acciones en los tres pilares de su estrategia:

- 1) Crecer el core del negocio**
- 2) Desarrollar nuevas avenidas de crecimiento**
- 3) Fortalecer a la organización a través de habilitadores**

Entre las acciones para crecer el core se incluye una administración de ingresos con base en inteligencia de mercado que, junto con iniciativas de ahorro en costos y gastos a lo largo de la organización, le permitió mitigar el impacto de las presiones inflacionarias en la rentabilidad.

Grill House®
extiende sus
operaciones
a 5 ciudades
en México.



"Nuestro propósito es ofrecer los alimentos favoritos a cada comunidad y confiamos en que los tres pilares de la estrategia nos permitirán lograrlo de manera responsable y sostenible".

Rodrigo Fernández Martínez
Director General Sigma

FLUJO

Millones de dólares



En Europa, Sigma busca incrementar el margen de Flujo a doble dígito con un plan que incluye enfocarse en sus mercados principales, la optimización del portafolio de productos, eficiencias operativas y el fortalecimiento de la cadena de suministro para afianzar las bases de un mayor crecimiento en la región.

Los principales avances incluyen:

- La firma de un acuerdo para la venta de sus operaciones de Bélgica y los Países Bajos, sujeto a la aprobación por parte de las autoridades de competencia y derechos de consulta de los empleados locales.
- La venta de dos plantas en Francia, para concentrar gradualmente su producción en sus sitios más competitivos.

En México, Estados Unidos y Latam, se implementaron iniciativas para enfrentar el alza en los costos de materias primas y mejorar los procesos de operación.

El canal de *Foodservice* logró una recuperación mayor a la esperada y obtuvo un sólido incremento en Flujo, al capitalizar la innovación en las formas de venta desarrolladas durante la pandemia e implementar acciones de eficiencia operativa. Por ejemplo, en México, el Flujo de *Foodservice* en 2021 alcanzó niveles de 9% mayores a los registrados en 2019.

Con respecto al segundo pilar, Sigma dio un gran paso al crear su Unidad de Negocio *Growth*, integrada por un equipo multidisciplinario de 84 colaboradores responsables de explorar y operar nuevos modelos de negocio, así como fortalecer el crecimiento de las categorías globales como *Snacking* y *Plant-Based*. Algunos ejemplos de los avances del año incluyen:

- El lanzamiento de *Better Balance*®, la marca global de alimentos a base de proteína vegetal en Europa, Estados Unidos y México.

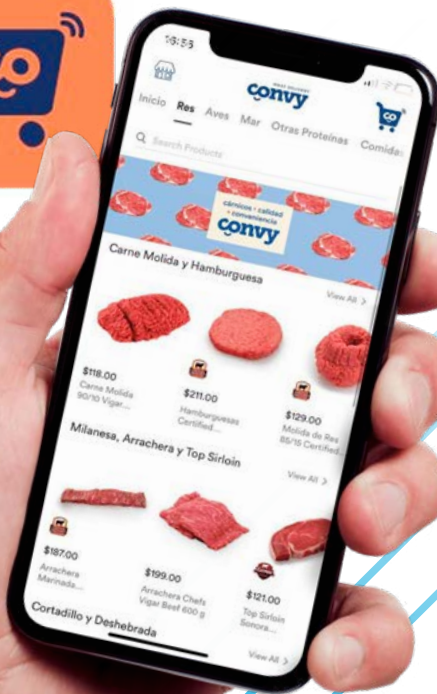
bb better
balance

Sigma continuó innovando al lanzar 1,660+ de nuevos productos en los últimos 36 meses en todas las regiones.

10%
Contribución
de *Foodservice*
al total de
Ingresos.



- La incursión en negocios de comercio electrónico directo al consumidor con la expansión de *Grill House*®, una aplicación móvil de servicio premium enfocada en consumidores amantes de la parrilla con crecimientos mensuales compuestos del 17% y con operaciones en 5 ciudades mexicanas: Monterrey, Ciudad de México, Guadalajara, Querétaro y Saltillo.
- El reciente lanzamiento de CONVY®, un supermercado en línea especializado en proteínas de consumo diario: carne, pollo, pescados y mariscos, además de despensa, snacks y comidas preparadas.



Tastech By Sigma



- La segunda generación de *Tastech by Sigma*, con la participación de más de 360 *startups* con proyectos en tres verticales:
 - 1) Alimentos del futuro**
 - 2) Tecnología verde**
 - 3) Conexiones de valor**
- Se seleccionaron 11 *startups* para llevar a cabo programas pilotos junto con Sigma.
- La participación e inversión en *startups* que desarrollan nuevos productos y formas de negocio. Un ejemplo es *Blue Horizon Ventures*, un fondo de tecnología alimentaria enfocado en proteínas vegetales y agricultura celular.

Por último, los habilitadores buscan enriquecer la forma en que los colaboradores piensan, trabajan e interactúan para continuar construyendo equipos integrados, enfocados en lo esencial y con gran flexibilidad y rapidez para enfrentar los retos.

PERSPECTIVAS 2022

Hacia el futuro Sigma seguirá capitalizando los aprendizajes que ha adquirido ante el entorno reciente, teniendo siempre en cuenta la cultura y el compromiso de todos los colaboradores, a quienes Sigma agradece por su gran desempeño y dedicación.



SUSTENTABILIDAD

“En Sigma, estamos convencidos que la sustentabilidad es un elemento imprescindible para alcanzar los resultados financieros y mantener nuestro crecimiento en el tiempo.”

Rodrigo Fernández Martínez

Director General Sigma



Sigma ha desarrollado una estrategia de sustentabilidad con base en 4 pilares:

- **Bienestar**
- **Salud y Nutrición**
- **Valor Compartido**
- **Medio Ambiente**

Apoyado por una Comunidad de Sustentabilidad formada por un equipo multidisciplinario de más de 260 colaboradores a nivel mundial, quienes, adicionalmente a sus actividades del día a día, son responsables de promover e implementar iniciativas para alcanzar los 15 Compromisos al 2025.



Consciente de los retos que enfrenta en sustentabilidad, Sigma busca cambiar el *status quo* a través de decisiones de largo plazo, iniciativas creativas y soluciones innovadoras. Algunos ejemplos de las acciones que está llevando a cabo incluyen:

- **Transitar hacia emisiones netas cero.**
 - Expansión del uso de energías alternativas más limpias.
 - Soluciones logísticas para la mejora en el transporte del producto.
- **Reducir el impacto ambiental de su cadena de suministro.**
 - Evaluación del desempeño ambiental de productos, ingredientes y proveedores de empaque en toda la organización.
- **Convertirse en custodios del agua (water stewards).**
 - Despliegue del programa de agua global en las plantas en donde hay mayor uso del líquido.
- **Promover la economía circular.**



En 2021 Sigma se integró a dos organizaciones internacionales: el Pacto Mundial de las Naciones Unidas (*United Nations Global Compact*) y el CDP (antes *Carbon Disclosure Project*), como miembro de la iniciativa “Cadena de Suministro” que considera la evaluación del impacto ambiental de 37 proveedores como un primer paso hacia la medición de las emisiones de CO₂ de la totalidad de la cadena de valor (alcance 1, 2 y 3).



Planta de Campofrío Frescos en Burgos, España.

Para medir el avance y su posición en el sector industrial mundial, Sigma también usa evaluaciones y participa en índices internacionales. A continuación, presentamos un resumen de su evolución en los últimos tres años.

ÍNDICE		2021	2020	2019
CDP	Cambio Climático	B	C	C
	Agua	B	C	C
	Involucramiento en la cadena de suministro	B-	D	-
Pacto Mundial		Miembro directo	-	-

Metas 2025

- **Energía más limpia:** Asegurar que el 67% del consumo de energía, provenga de energías más limpias en sus operaciones.
- **Abastecimiento responsable:** Al menos 80% de la compra de la carne, lácteos y empaques provengan de un suministro responsable.
- **Aprendizaje continuo:** Incremento de 11% el promedio de horas de capacitación por colaborador.
- **Empaques bio amigables:** Crear soluciones de empaque que dirijan a la Compañía hacia una economía circular.
- **Donación de alimentos:** Donar al menos 25,000 toneladas de alimentos a través de organizaciones que combaten el hambre.

Alpek

INGRESOS

Millones de dólares

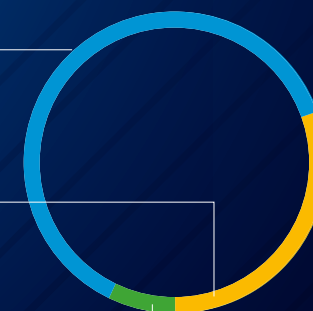


CONTRIBUCIÓN A LOS INGRESOS

63%
POLIÉSTER

30%
PLÁSTICOS Y
QUÍMICOS

7%
OTROS



Líder en la producción de PTA, PET, rPET, Fibra de Poliéster y EPS en América.

Segundo productor mundial de PET.

Los resultados de Alpek para el 2021 superaron las expectativas e incluso alcanzaron niveles máximos históricos, gracias a la ejecución efectiva de su plan operativo ante un entorno favorable con una demanda sólida en las industrias de alimentos y bebidas, construcción y comercio electrónico, entre otras.

Alpek registró Ingresos por US \$7,697 millones, 45% mayores que en 2020 y Flujo Comparable de US \$962 millones, 60% más que en 2020. Durante 2021 realizó Inversiones y Adquisiciones (Capex) por un total de US \$227 millones y pagó US \$183 millones en dividendos a sus accionistas.

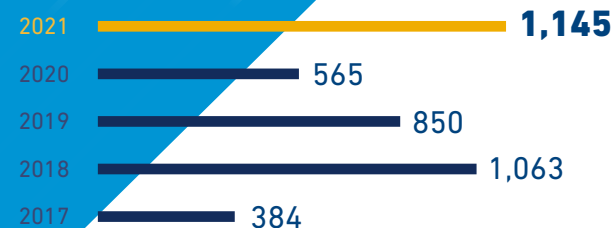
Su razón de apalancamiento (Deuda Neta / Flujo) fue de 1.1 veces, la más baja registrada por la Compañía en los últimos 8 años. Debido a la mejora significativa de su posición financiera y de liderazgo en la industria, Alpek recuperó la calificación de grado de inversión BBB- por parte de S&P, con perspectiva estable por un mejor perfil de riesgo de negocios. Tanto Moody's como Fitch mantuvieron sus calificaciones con grado de inversión y perspectiva estable.

103%
más de Flujo
durante 2021.



FLUJO

Millones de dólares



"Con un amplio portafolio de productos utilizados en aplicaciones de primera necesidad, el uso de tecnologías de punta que impulsan la excelencia operativa y una clara estrategia de negocio de largo plazo, en Alpek logramos superar las expectativas y alcanzar resultados extraordinarios. Los sólidos fundamentales de la Compañía nos posicionan para capitalizar las oportunidades del entorno."

José de Jesús Valdez
Director General Alpek

> 10 mil millones
de botellas de PET
recicladadas anualmente.

Alpek emitió un bono por US \$600 millones con plazo de 10 años y cupón anual de 3.25%, mínimo histórico, en los mercados internacionales, que tuvo una sobresuscripción de 9.0 veces, mejorando de manera significativa su perfil de deuda.

En términos de estrategia, Alpek se enfocó en los tres pilares:

- 1) Crecimiento estratégico y enfocado.**
- 2) Fortalecimiento de sus negocios clave.**
- 3) Capturar oportunidades relacionadas con ESG.**

Alpek continuó con su crecimiento enfocado y el fomento a la economía circular al concluir exitosamente la adquisición de la planta de vanguardia de CarbonLITE en Pensilvania, EE.UU., para la producción de PET reciclado (rPET) por un monto total de US \$96 millones, libres de deuda. Esta planta de reciclaje se suma a los proyectos existentes (en Argentina y EE.UU.), reforzando la posición de Alpek como un líder en el continente americano en producción de rPET.

Para fortalecer sus negocios clave y dada la mejora en la demanda en Norteamérica, Alpek estudia la posibilidad de llevar a cabo el esperado arranque de la construcción de la planta Corpus Christi Polymers, con la perspectiva de servir mejor a ese mercado.



PERSPECTIVAS 2022

Para 2022, Alpek continúa con buenas perspectivas de resultados ya que cuenta con un perfil de deuda saludable, bajo nivel de apalancamiento, gran generación de flujo e incluso una caja de US \$513 millones, que la colocan en una posición financiera muy sólida. Aunado a esto, se espera que se extiendan las condiciones favorables del entorno en términos de alta demanda y sólidos márgenes de industria global en el segmento Poliéster, por lo que se encuentra en una buena situación para continuar maximizando el valor para todos sus grupos de interés.



SOSTENIBILIDAD

“Las metas establecidas en materia de Sostenibilidad, integradas a la estrategia de negocio, refuerzan nuestro compromiso con el medio ambiente y el crecimiento sostenible.”

José de Jesús Valdez

Director General Alpek

En línea con el compromiso de Alpek en aspectos Ambientales, Sociales y de Gobernanza (ESG por sus siglas en inglés), la Compañía definió objetivos ambiciosos para cada uno de sus 12 temas materiales a través del Proyecto Evergreen, incluyendo compromisos para lograr las emisiones netas cero de gases de efecto invernadero de sus operaciones para el 2050.

Durante el año, realizó una revisión analítica de sus operaciones con respecto a temas ESG, así como su progreso para integrar a su estrategia de negocios las principales metas 2025, 2030 y 2050 definidas por la Compañía.

Alpek logró una mejora en las calificaciones ESG por parte de S&P Global CSA y Sustainalytics, ambas dentro del cuartil superior de la industria; además, la Compañía fue añadida al índice S&P Dow Jones' Total Mexico ESG Index. Ambos logros se dieron previo a la finalización del Proyecto Evergreen, por lo que podrían seguir mejorando las calificaciones en el 2022.

ÍNDICE		2021	2020	2019
CDP	Cambio Climático	C	C	D
	Agua	C	B-	F
S&P CSA		51	44	30
MSCI		BB	BB	BB
Pacto Mundial		Miembro directo	Miembro directo	-

Metas

Circularidad PET

- Incrementar la capacidad de reciclado mecánico de botellas de PET a 300 mil toneladas métricas para 2025.

Emisiones de Carbono y Ecoeficiencia de Energía

- 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.

Seguridad Laboral

- 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 (<0.10).

Gobierno Corporativo

- Impulsar la diversidad y experiencia ESG en su Consejo.
- Incrementar la frecuencia de las revisiones de los temas y métricas de ESG.



Axtel

INGRESOS

Millones de dólares



CONTRIBUCIÓN A FLUJO

59%
INFRAESTRUCTURA
(AXTEL NETWORKS)

41%
SERVICIOS
(ALESTRA)

Líder en soluciones de Tecnologías de la Información y Comunicación en México.

Con los mejores Centros de Datos y la red más poderosa de Latinoamérica.

Axtel ha logrado adaptar su modelo de negocio a las nuevas necesidades del mercado en los últimos años. Durante 2021, robusteció su estrategia impulsando iniciativas en:

- 1) Implementación de procesos de digitalización bajo el proyecto "Axtel Digital", que forman parte del portafolio de soluciones de transformación digital disponible para sus clientes.
- 2) La reestructuración operativa de la Compañía en dos unidades: Alestra (Servicios) y Axtel Networks (Infraestructura).
- 3) Crecimiento y fortalecimiento de la operación.
- 4) Maximización de valor a través de captar el interés de nuevos inversionistas.

Axtel registró Ingresos por US \$562 millones, 3% menores que en 2020, Flujo de \$187 millones, 5% menor que el Flujo Comparable

en 2020 y un apalancamiento de 3.1 veces. Esto en un entorno complejo para la Compañía, con los efectos ocasionados por el desabasto en la cadena de suministro de semiconductores, así como los impactos dispares en la recuperación económica para sus clientes.

Además, pagó parcialmente sus Notas Senior 6.375% con vencimiento en 2024, por US \$60 millones, con un saldo actual de US \$440 millones. En el año, Fitch Ratings subió la calificación de la Compañía a BB con perspectiva estable.

A lo largo de 2021, la Compañía ha evolucionado el portafolio de soluciones de ambas marcas, con la finalidad de acompañar a más empresas en sus procesos digitales. Con esto, a través de Alestra, se ha logrado incrementar en 21% las adquisiciones de clientes por periodos multianuales, garantizando el flujo de efectivo a partir de que se proporcione el servicio.

5to. año
consecutivo
de reducción
en deuda

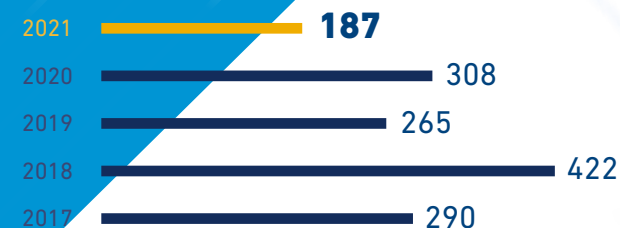


"Axtel se ha adaptado para ofrecer soluciones confiables, rentables y escalables a sus clientes, logrando un incremento de 21% en adquisiciones que refleja la confianza en nuestros servicios. Ante un año lleno de incertidumbre por los diferentes retos a nivel macro nos enfocamos en iniciativas de eficiencia operativa, reducción de costos e innovación en todas las áreas de la Compañía, para fortalecer nuestra agilidad de respuesta a las necesidades del mercado."

Eduardo Escalante
Director General Axtel

FLUJO

Millones de dólares





> **Obtiene 14 reconocimientos como mejor socio** por parte de los fabricantes de tecnologías líderes del mundo.

La reestructura de Axtel en dos unidades de negocio le permite enfocarse en ofrecer innovación disruptiva al mercado. Algunos avances logrados a lo largo del año fueron:

- Alestra, proveedor integral de soluciones TI para el sector empresarial y de gobierno, lanzó su nuevo servicio de telefonía móvil "Alestra Móvil", el primer operador móvil virtual (MVNO, por sus siglas en inglés) dedicado exclusivamente al segmento empresarial en México; una solución que permite a las empresas administrar sus procesos y capacidades fijas desde dispositivos móviles.

> **Alestra es el primer MVNO empresarial de México.**

- Además, ofrece "Cloud Express", que proporciona servicios de conectividad directa y privada hacia los principales proveedores de nubes públicas a empresas de todos tamaños, lo que les brinda privacidad absoluta, velocidad de conexión garantizada y cero fluctuaciones en el tráfico de información.
- Por su parte, Axtel Networks presentó la solución *Data Center Connect*, la cual permite conectar centros de datos e infraestructura de nube alrededor del mundo.

El objetivo de Axtel es maximizar la creación de valor, impulsando mayor eficiencia operativa, soluciones de digitalización y conectividad innovadoras, además de buscar oportunidades de crecimiento comercial en el mercado mexicano. En cuanto al proceso estratégico de la potencial venta de Axtel o de su unidad de Infraestructura, las conversaciones con posibles compradores continúan.

PERSPECTIVAS 2022

Dadas las condiciones del entorno con una mayor demanda por soluciones de transformación digital, Axtel confía en la fortaleza del modelo de negocio de Alestra y continúa enfocado en capitalizar estas oportunidades con su robusto portafolio de soluciones de calidad mundial. Por otro lado, la demanda de conectividad representará una valiosa oportunidad para Axtel Networks; la entrada de nuevos operadores de centros de datos y el despliegue de redes de 5G, impulsará los requerimientos de enlaces de fibra al centro de datos y fibra a la torre. Para 2022, continuará enfocada en mejorar su rentabilidad y evaluando oportunidades de negocio orgánicas e inorgánicas para generar crecimiento.

SOSTENIBILIDAD

“Estamos integrando temas de Sostenibilidad en nuestros procesos de negocio para lograr una mayor productividad y competitividad en Axtel. En 2021 nos enfocamos en la capacitación de todos los colaboradores para impulsar el conocimiento y conciencia sobre los temas más relevantes de ASG.”

Eduardo Escalante
Director General Axtel

La estrategia de Sostenibilidad de Axtel tiene como objetivo impulsar la adopción y desarrollo de políticas y prácticas corporativas de sostenibilidad que contribuyan a incrementar la productividad y competitividad de la Compañía.

Para su implementación cuenta con un modelo de cinco elementos: Conciencia ambiental, Bienestar laboral, Vinculación social, Eficiencia operativa, e Innovación y cultura laboral. Estos son los rubros en los que la Compañía tiene mayor impacto y sobre los cuales se desarrollan las iniciativas y programas que le permiten crecer de forma responsable.

Durante 2021 los principales avances fueron:

- El fortalecimiento de una cultura de sostenibilidad a través de la alineación del programa de capacitación del modelo. Durante el año, el 90% del personal habría iniciado o completado los 9 temas incluidos en el programa.



Metas

- **Migrar a fuentes limpias de energía**, 30 GWh anuales de energía eólica o fotovoltaica para 2023.
- **Continuar la migración** a refrigerantes ecológicos y sustituir el R-22.
- **Cumplir el programa de mantenimiento** superior al 95% de cumplimiento.
- **Buscar que para 2023 el 72% del consumo de energía sea de fuentes limpias**; en 2021 migró 56% del consumo a proveedores más eficientes



Para medir el avance y su posición en el sector, Axtel también utiliza y participa en índices y evaluaciones nacionales e internacionales. Por decimocuarto año consecutivo, recibió el distintivo de Empresa Socialmente Responsable, otorgado por el Centro Mexicano para la Filantropía A.C., tras haber cumplido con los estándares requeridos.

Obtuvo un puntaje de 52/100 en la Evaluación 2021 S&P Global Corporate Sustainability Assessment, un aumento de 25 puntos con respecto al año anterior. Ello implica un desempeño dentro del percentil 71 en la industria de las telecomunicaciones en dicha evaluación.

ÍNDICE		2021	2020	2019
CDP	Cambio Climático	C	C	C
	S&P CSA	52	27	38
Pacto Mundial		Miembro directo	Miembro directo	Miembro directo

Sostenibilidad



ALFA fortalece las **prácticas de Sostenibilidad en sus Unidades de Negocio** a través del impulso de políticas e iniciativas responsables.

Logros 2021

GRI 102-48

Para ALFA la sostenibilidad es la forma de asegurar la permanencia y crecimiento del negocio a largo plazo. Considerando las mejores prácticas para un negocio conglomerado que presenta temas materiales distintos en sus Unidades de Negocio, ALFA impulsa el desarrollo de capacidades a nivel operativo a través de políticas y lineamientos que son la base para establecer y ejecutar estrategias. Esto incluye metas, iniciativas y programas ambientales, sociales y de gobernanza (ASG) específicos de cada sector, la identificación de riesgos en estos temas y los equipos especializados que acompañan a la organización en la gestión interna, evaluación y reporte.

NOTA: Esta sección presenta la información del año 2021 y los datos históricos de los últimos 2 años. Para fines de claridad, transparencia y trazabilidad, las cifras históricas se ajustaron eliminando la información de Nemark, que se escindió en 2020. Es importante tomar esto en cuenta al comparar con reportes anteriores.

El **60%** del consumo de energía de Sigma a nivel global provino de fuentes más limpias o renovables.



Alpek definió metas de mediano y largo plazo para sus 12 temas materiales, con objetivos a 2025, 2030 y 2050.



ALFA Fundación apoyó a **581 alumnos** de carreras universitarias. El sistema integral atiende a más de 1,900 niños.



Axtel impulsó la cultura de Sostenibilidad a través de la difusión de su Modelo entre el **90% de sus colaboradores.**



Filosofía y estrategia

GRI 102-16

ALFA tiene como cimiento una filosofía de trabajo sólido que le permite alinear las prioridades de la organización con los intereses de grupos clave, proporcionar las condiciones internas para el desarrollo y bienestar de los colaboradores, e impulsar la toma de decisiones responsable.

MISIÓN

Ser una fuente de orgullo para nuestra gente y accionistas, al exceder las expectativas de nuestros públicos objetivo, mediante liderazgo, innovación y desempeño sobresaliente de largo plazo.

VISIÓN

Compromisos con nuestros públicos relevantes:

- **ACCIONISTAS.** Crear valor sobresaliente para el largo plazo, mediante el crecimiento rentable, la optimización de nuestro portafolio y la inversión selectiva en nuevas oportunidades.
- **COLABORADORES.** Ser una gran empresa para trabajar. Atraer y desarrollar el mejor talento y motivarlo a alcanzar su máximo potencial.
- **CLIENTES.** Exceder sus expectativas a través de experiencias superiores y ofertas innovadoras.
- **PROVEEDORES.** Desarrollar relaciones duraderas basadas en el beneficio mutuo.
- **COMUNIDAD.** Promover operaciones seguras y sustentables. Contribuir al desarrollo de nuestras comunidades.



VALORES

- **INTEGRIDAD.** Nuestras acciones se rigen por nuestro compromiso con la conducta ética y la responsabilidad social.
- **RESPECTO Y EMPATÍA.** Consideramos que la diversidad es una fortaleza. Por lo tanto, buscamos incorporar individuos con diferentes perfiles y experiencias. Aspiramos a proporcionar un ambiente laboral que promueva la confianza y la cooperación.
- **ORIENTACIÓN A RESULTADOS.** Estamos comprometidos con la creación de valor y la mejora continua de nuestros negocios. Todos nuestros colaboradores encarnan una responsabilidad personal por mejorar el desempeño de la compañía.
- **INNOVACIÓN Y ESPÍRITU EMPRESARIAL.** Promover y reconocer la innovación y el desarrollo de nuevas oportunidades y negocios.
- **ENFOQUE AL CLIENTE.** Comprometidos a superar las necesidades de nuestros clientes.

Modelo de Sostenibilidad

ALFA asume el compromiso de ser una empresa socialmente responsable a través de un modelo de sostenibilidad que tiene su origen y sustento en los valores de la empresa. Fundamentado en cuatro pilares:

BIENESTAR INTERNO

Proveer condiciones de salud, seguridad y oportunidades de desarrollo integral para los colaboradores.

MEDIO AMBIENTE

Controlar y reducir las emisiones en aire, suelo y agua para minimizar la huella ambiental de sus operaciones.

NUESTRA COMUNIDAD

Ser un ciudadano responsable para generar impacto positivo e impulsar el desarrollo de las comunidades donde participa.

ECONOMÍA

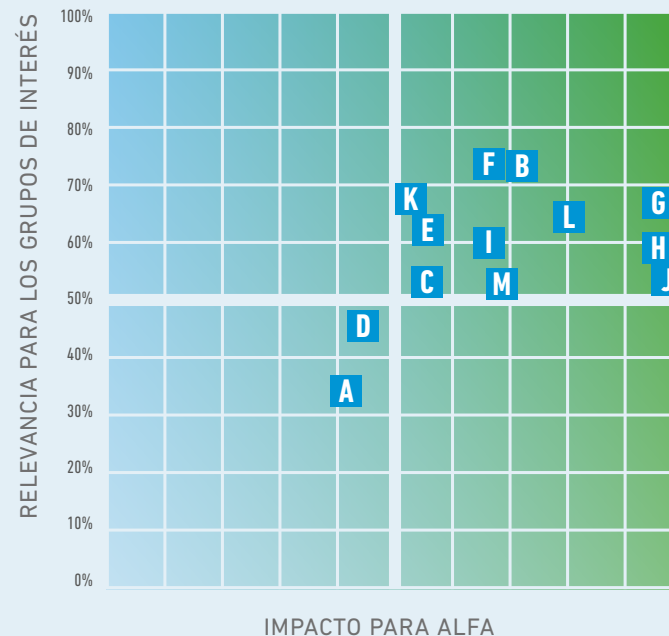
Obtener un adecuado retorno del negocio para los accionistas, considerando la inversión y el riesgo asumido.

MATERIALIDAD Y METAS DE ALFA

GRI 102-46, 102-47

ALFA y sus Unidades de Negocio realizan sus análisis de materialidad acorde a los estándares del Global Reporting Initiative (GRI) y el sector específico donde operan. Los resultados permiten adecuar los programas, fortalecer la gestión de sostenibilidad al conocer las tendencias y expectativas de cada uno de sus grupos de interés, y cumplir con diversos estándares de reporte como los de SASB* y TCFD*, entre otros.

MATRIZ DE MATERIALIDAD ALFA



- A.** Mercadotecnia responsable
- B.** Eficiencia energética
- C.** Estrategia de cambio climático y emisiones
- D.** Gestión del agua
- E.** Gestión medioambiental
- F.** Prácticas laborales
- G.** Relación con ONG's y agencias reguladoras
- H.** Relaciones con clientes y proveedores
- I.** Salud y seguridad
- J.** Distribución de la riqueza
- K.** Estrategia de operaciones y riesgos
- L.** Relación con inversionistas
- M.** Involucramiento con las comunidades

* SASB: La Sustainability Accounting Standards Board es una organización independiente que establece estándares para guiar la divulgación de información sobre sostenibilidad con relevancia económica por parte de las empresas a sus inversores.

*TCFD: The Task Force for Climate-related Financial Disclosures es un grupo formado a petición del G20, que busca que las empresas reporten sus impactos financieros relacionados al cambio climático, así como las acciones de mitigación del riesgo relacionadas.

RESUMEN DE MATERIALIDADES DE UNs

Las Unidades de Negocio llevaron a cabo actualizaciones de sus temas materiales entre 2020 y 2021, siguiendo procesos similares entre sí, que incluyeron:

- Investigaciones de las principales tendencias de cada sector.
- Aspectos relevantes para los grupos de interés.
- Estándares mundiales de temas ASG.
- Puntos de vista de los equipos internos para priorizar y establecer metas.

Para mayor información disponible de los análisis de materialidad y metas por Unidad de Negocio, se puede ver:

- **ALPEK**
- **SIGMA**
- **AXTEL**



ALFA	ALPEK	SIGMA	AXTEL
AMBIENTAL			
• Estrategia de Cambio Climático y Emisiones	• Emisiones de Carbono y Eficiencia Energética	• Acción Climática	• Estrategias para luchar contra el cambio climático • Reducción de emisiones
• Eficiencia energética	• Emisiones de Carbono y Eficiencia Energética	• Energía limpia y eficiente	• Eficiencia energética • Uso de energías renovables en las operaciones
• Gestión medioambiental	• Circularidad y Contaminación	• Economía circular • Reducir el desperdicio de alimentos • Empaque sostenible	• Reducción de residuos
SOCIAL			
• Relaciones con clientes y proveedores	• Relaciones con clientes y proveedores	• Gestión de la cadena de valor • Abasto sostenible	• Integración de aspectos sociales y ambientales a la evaluación de proveedores
• Salud y seguridad	• Seguridad Ocupacional	• Salud, seguridad, bienestar y equilibrio entre la vida laboral y personal de los colaboradores	• Salud y seguridad de los colaboradores
• Prácticas laborales	• Diversidad, Equidad e Inclusión (DEI)	• Diversidad, igualdad de oportunidades e inclusión	• Diversidad e inclusión • Respeto y promoción de los derechos humanos
• Involucramiento con las comunidades • Relación con ONG's y agencias regulatorias	• Involucramiento Comunitario	• Promoción de estilos de vida saludables • Alimentos saludables y nutritivos	• Compromiso con la comunidad (voluntariado y filantropía)
GOBIERNO CORPORATIVO			
• Estrategia de operaciones y riesgos	• Gestión activa de riesgos ASG	• Relación con grupos de interés	• Gestión de riesgos ambientales y sociales de las operaciones
	• Innovación	• Innovación, investigación, desarrollo y colaboración científica	• Innovación de productos y servicios



Diálogo con públicos clave

GRI 102-40, 102-42, 102-43, 102-44

ALFA define a sus grupos de interés como aquellos en los que sus actividades tienen o pueden tener algún impacto, y cuenta con áreas específicamente asignadas para atenderlos.

La información obtenida de estos grupos permite identificar sus inquietudes y sugerencias, con el fin de establecer estrategias y programas que les den respuesta, así como detectar áreas de oportunidad en la operación de la Compañía.

Por ejemplo, el área de Relación con Inversionistas tiene como objetivo que este público reciba información financiera y no financiera que necesite para la evaluación del progreso que la empresa tiene en el desarrollo de sus actividades.



PÚBLICO	CANALES DE COMUNICACIÓN	ÁREA RESPONSABLE
COLABORADORES	Reuniones	Capital Humano
	Foros internos	
	Correo electrónico	
	Intranet	
	Buzón de Transparencia	
INVERSIONISTAS	Reuniones uno a uno	Relación con Inversionistas
	Reportes trimestrales	
	Informes anuales	
	Conferencias y foros	
	Buzón de Transparencia	
AUTORIDADES	Reuniones	Relaciones Institucionales
	Informes anuales	
	Buzón de Transparencia	
PROVEEDORES	Auditorías	Área de Servicios
	Programas de capacitación	
	Buzón de Transparencia	
COMUNIDAD Y ORGANIZACIONES DE LA SOCIEDAD CIVIL	Apoyo a programas	ALFA Fundación
	Voluntariados	Capital Humano
	Buzón de Transparencia	Comunicación Corporativa
		Relaciones Institucionales

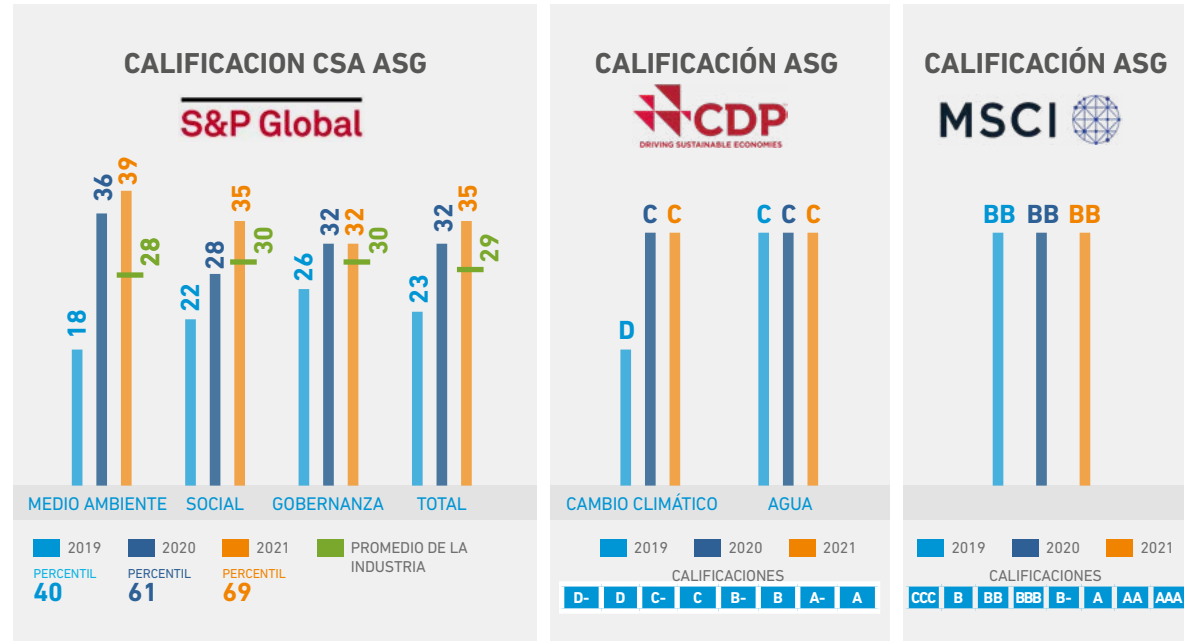
Desempeño en índices y ratings ESG



La participación de ALFA y las Unidades de Negocio en la evaluación de índices de temas ASG se considera una herramienta útil para medir el progreso de la organización. La gestión de estas evaluaciones proporciona un marco de referencia para:

- **Compartir la evolución en estos temas.**
- **Recibir retroalimentación para mejorar procesos internos.**
- **Comparar resultados con las mejores prácticas.**

En 2021, ALFA mejoró su calificación en el CSA de S&P con respecto al año anterior, subiendo su puntaje de 32 a 35. Mantuvo sus calificaciones de C en CDP y BB en MSCI.



Las calificaciones las Unidades de Negocio se presentan a continuación:

ÍNDICES Y CUESTIONARIOS ASG	ALFA	SIGMA	ALPEK	AXTEL
S&P / BMV	Dentro del índice	-	Dentro del índice	-
S&P CSA	35	-	51	52
CDP Cambio Climático/Agua	C/C	B/B	C/C	C/-
MSCI	BB	-	BB	-
Pacto Mundial	Se responde puntualmente	-	Se responde puntualmente	Se responde puntualmente

CDP: Es una iniciativa que trabaja para reducir las emisiones de gases de efecto invernadero de las empresas y mitigar el riesgo de cambio climático, a través del reporte de impacto climático de las organizaciones y compañías a nivel global.

S&P CSA: Es una evaluación que busca que las empresas establezcan una línea base de sostenibilidad y obtengan un mejor desempeño.

MSCI: Es uno de los índices bursátiles de referencia globales más conocidos y representa la economía y mercados financieros del mundo desarrollado.



METAS UNIDADES DE NEGOCIO

Las Unidades de Negocio establecen una serie de metas estratégicas ambiciosas que definen el rumbo de sus esfuerzos y reiteran el compromiso con la sostenibilidad. A continuación se presenta el resumen de metas:

CONOCE MÁS



ALPEK

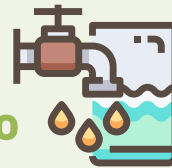
Aumento de capacidad de reciclaje de botellas de PET para 2025 a

300 mil toneladas



Evaluación de oportunidades para

reducir la intensidad de consumo de agua



Buscar estar dentro del decil superior de la industria en el Índice Total de Incidentes Registrables (TRIR) para la **seguridad de colaboradores y contratistas**

Asegurar la información

con sistemas de ciberseguridad de vanguardia



Fortalecimiento del **Gobierno Corporativo** para alcanzar los objetivos de ESG



Reducir el

27.5% de emisiones

de alcance 1 y 2 para 2030 (base 2019)

Lograr una cadena de valor (proveedores y clientes) más sostenible

> Neutralidad de carbono para 2050



Innovación que impulse la mejora

de procesos, productos y la búsqueda de alternativas de cuidado del medio ambiente



Reducción de las posibles fuentes de contaminación de los procesos y productos



Inversión en actividades para la educación, salud, acceso a servicios y calidad de vida de las comunidades vecinas



Diversificación de plantilla laboral con estrategias de Capital Humano más equitativas



METAS UNIDADES DE NEGOCIO

Las Unidades de Negocio establecen una serie de metas estratégicas ambiciosas que definen el rumbo de sus esfuerzos y reiteran el compromiso con la sostenibilidad. A continuación se presenta el resumen de metas:

CONOCE MÁS

SIGMA al 2025

Reducción del
20%
de huella de carbono
en la operación



>80%

de la compra de carnes,
lácteos y empaques provengan
de un suministro responsable

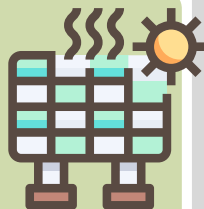
**21% de mayor
eficiencia** en el

manejo responsable del agua

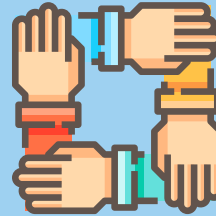


**Crear soluciones de empaque que dirijan a
la Compañía hacia una economía circular**

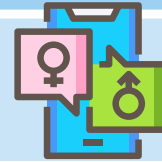
Asegurar que el
67% del consumo
de energía provenga de
energías más limpias en
las operaciones



Donar al menos
**25,000
toneladas**
de alimentos a través
de organizaciones que
combaten el hambre



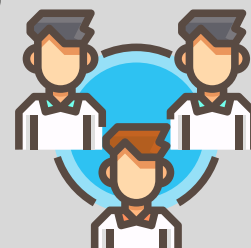
Convertirse en una
empresa más inclusiva



Que al menos
**10% del personal
participe en
actividades de
voluntariado**

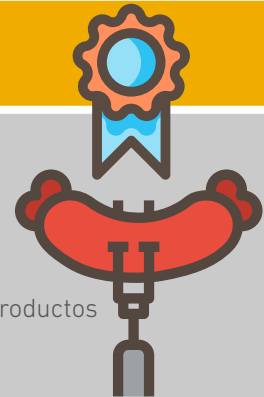


**Fortalecer
relaciones a largo
plazo** con los
grupos de
interés mediante
una comunicación
abierta sobre
sus esfuerzos
sustentables



Innovación para:

- **Incrementar** calidad nutricional
- **Garantizar que el 100%** de productos no indulgentes cumplan con niveles de sodio y azúcar
- **Duplicar las ventas** de portafolio de productos de Salud y Nutrición (base 2019)



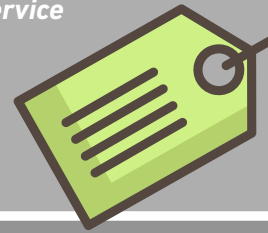
Alcanzar
que el

100%

de los sitios de
operación estén
certificados por GFSI



**Declarar la información
nutricional del 94%
de productos en
Latinoamérica y el
100% de los productos
en su catálogo de
Foodservice**



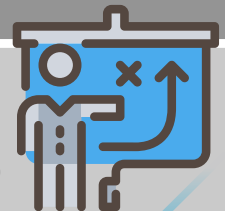
22%

de reducción
de su índice de
accidentes



Incremento de 11%

del promedio de horas de
capacitación por segmento de talento



METAS UNIDADES DE NEGOCIO

Las Unidades de Negocio establecen una serie de metas estratégicas ambiciosas que definen el rumbo de sus esfuerzos y reiteran el compromiso con la sostenibilidad. A continuación se presenta el resumen de metas:

CONOCE MÁS



AXTEL

Resultados NPS:

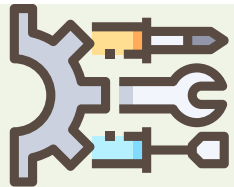
Objetivo *score* 45 en mercados empresarial y de gobierno federal y estatal



Continuar la migración a **refrigerantes ecológicos** y sustituir el R-22

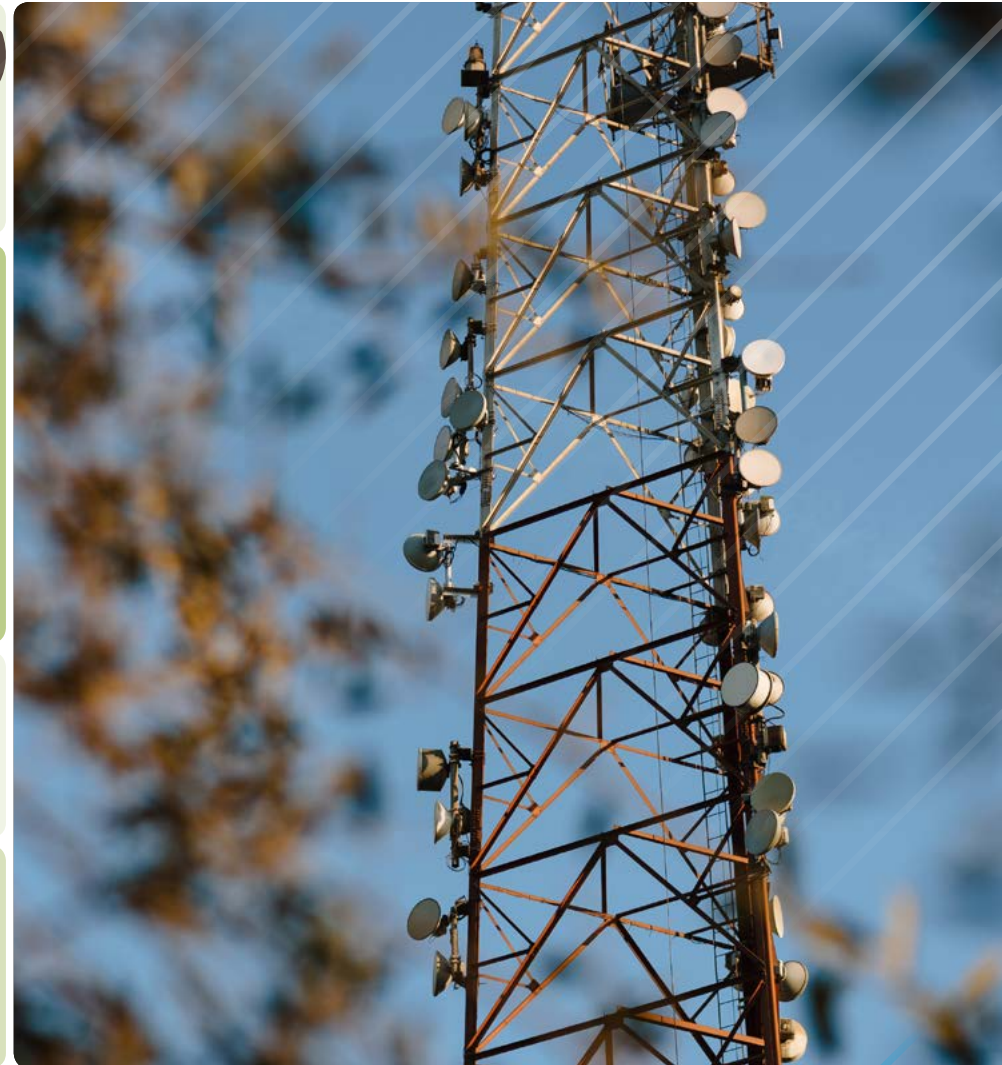
30 GWh anuales

de energía eólica o fotovoltaica para 2023



Cumplir el programa de mantenimiento superior al **95% de cumplimiento**

Buscar que para 2023 el **72% del consumo de energía sea de fuentes limpias**; en 2021 migró 56% del consumo a proveedores más eficientes



Gobernanza

En esta sección se integra la información sobre los elementos relevantes en la gobernanza de Sostenibilidad de ALFA y sus Unidades de Negocio. En primer lugar, está la ética y prácticas anticorrupción, que son el cimiento de la forma de hacer negocios de la Compañía. Se incluye además el mecanismo de transparencia interno y externo para garantizar que cualquier desviación ética pueda ser comunicada a la organización. Así también, se incorporan las secciones de Gestión de Riesgos, Políticas y Cadena de Valor.



ÉTICA Y ANTICORRUPCIÓN

GRI 102-17, 102-25,

PRINCIPIOS 1, 2, 3, 4, 5, 6 Y 10 DEL PACTO MUNDIAL DE LAS NACIONES UNIDAS.

S&P CSA 1.4.1, 1.4.3, 1.4.7

La Dirección General lidera la creación y revisión de políticas y procedimientos relacionados con la conducta ética de los colaboradores y socios de negocio. Asimismo, se involucra en el desarrollo y aprobación de acciones orientadas a fortalecer la cultura de respeto a los valores empresariales, así como el cumplimiento de los lineamientos éticos.

Dentro del marco de comportamiento que ALFA espera de sus empresas y colaboradores se encuentran el Código de Ética, la Política de Anticorrupción y la de Conflictos de Interés. En ellos se ratifica el compromiso de la Compañía para operar de manera honesta, con apego a las leyes de cada país donde tiene presencia, identificando situaciones que pudieran causar conflictos y sin tolerancia a cualquier acto de corrupción.

Alineada a los programas de la Organización Internacional de Trabajo (OIT), ALFA impulsa el respeto y la promoción de los Derechos Humanos a través de sus políticas de Capital Humano. En ellas se rechaza cualquier acto discriminatorio, el trabajo y explotación infantil, los trabajos

forzados, el abuso, coerción, así como las amenazas y el impedimento de asociación sindical o negociación colectiva de los colaboradores de todas sus Unidades de Negocio.

ÉTICA

El Código de Ética de ALFA está sustentado en la filosofía de la Empresa y comprende los siguientes principios:

1. Realizar las actividades empresariales con honradez.
2. Respetar la dignidad y los derechos de los colaboradores, a través de un trato justo y honesto.
3. Proteger la salud y seguridad de los colaboradores y de las comunidades donde opera la empresa, por cuestiones inherentes a las propias actividades.
4. Evitar cualquier tipo de discriminación, acoso, amenaza o abuso en el trato hacia los colaboradores. Prohibir el trabajo infantil.
5. Cumplir con las leyes y regulaciones de los países en donde se opera.
6. Evitar los actos de corrupción, en cualquiera de sus modalidades.
7. Evitar situaciones que puedan generar conflictos de intereses en las relaciones de los colaboradores con la Empresa.
8. Proteger y hacer buen uso de los activos tangibles e intangibles de la Empresa.

9. No disponer de los activos de la Empresa en beneficio personal.
10. Generar información operativa y financiera veraz.
11. Proteger el medio ambiente y hacer uso racional de los recursos naturales al desarrollar las actividades empresariales.
12. Evitar la participación de la Empresa, así como el uso de los activos o la imagen de la misma en actividades político-partidistas.

ANTICORRUPCIÓN

Política Anticorrupción

La Política Anticorrupción está enfocada en reafirmar el mandato de cumplir con las legislaciones anticorrupción aplicables en los países donde se opera. Esto incluye el apego a la Ley Estadounidense de Prácticas Corruptas en el Extranjero (U.S. Foreign Corrupt Practices Act, FCPA). A través de esta política se establecen las normas básicas y el marco para prevenir, detectar, investigar, remediar y, en su caso, sancionar a la persona que labore o represente a la empresa y haya cometido un acto de corrupción, en cualquiera de sus manifestaciones y bajo cualquier circunstancia.

[IR A POLÍTICA ANTICORRUPCIÓN](#)



Buzón de Transparencia

Para la oportuna detección, investigación y resolución de cualquier caso de incumplimiento de estos lineamientos, la empresa cuenta un Buzón de Transparencia, a través del cual se reciben denuncias internas y externas a título personal o de forma anónima. El buzón opera las 24 horas de los 365 días del año y está disponible en el sitio web, correo electrónico y teléfono 1-800 en todos los países donde ALFA opera.

Durante 2021 se presentaron 1,011 denuncias a través del Buzón de Transparencia. El 100% fueron atendidas, el 87% fueron resueltas en el mismo periodo y 13% se encuentran en proceso de investigación. En los casos en los que la falta lo ameritó, 158 personas fueron separadas de ALFA y se terminaron relaciones con 15 socios comerciales.

RECEPCIÓN
DE MENSAJE



CLASIFICACIÓN
DE MENSAJE



ANÁLISIS Y
ASIGNACIÓN



INVESTIGACIÓN
Y RESOLUCIÓN



JUNTA
DE CIERRE



SEGUIMIENTO

[IR A BUZÓN DE TRANSPARENCIA](#)



TIPO DE DENUNCIAS

Trato inapropiado al colaborador	12%
Preservación de activos	12%
Trato inapropiado al cliente	8%
Cumplimiento de políticas	2%
Relaciones personales	2%
Conflicto de intereses	1%
Otros	63%

GESTIÓN DE RIESGOS

GRI 102-11, 102-15, 102-20, 102-29, 102-30, 102-31

La responsabilidad de la identificación y gestión de riesgos, incluyendo los riesgos ASG, recae sobre cada Unidad de Negocio. Esto se hace para que las iniciativas y estrategias propuestas estén optimizadas considerando el sector en el que operan. A nivel corporativo, se realiza un proceso anual para agrupar los cambios y prioridades determinados por los negocios, y los principales riesgos identificados se informan al Comité de Auditoría del Consejo de Administración de ALFA. Este año se incluyeron los riesgos ASG en las revisiones periódicas del Comité.

La naturaleza, probabilidad e impacto de cada riesgo determinan la estrategia y plan de trabajo específico, así como los tiempos y responsables para su tratamiento.

El área de Auditoría Interna de ALFA evalúa los procesos de control, gobierno corporativo y la gestión de riesgos desde un enfoque sistémico.

PROCESO PARA LA INTEGRACIÓN DE REPORTE DE RIESGOS

Entrevistas anuales con los equipos directivos de cada Unidad de Negocio para la identificación, evaluación y tratamiento.

Presentación de los principales riesgos al Comité de Auditoría de ALFA para su seguimiento.

Gestión por parte de las áreas responsables dentro de las operaciones.

Evaluación al tratamiento de los riesgos de cada negocio por Auditoría Interna de ALFA.

POLÍTICAS

La gobernanza de ALFA está integrada por más de 50 políticas, que cuentan con documentos de soporte para garantizar el correcto entendimiento y operación de los procesos de negocio. Dentro de los principales temas que cubren estas políticas se encuentran:

- Capital Humano
- Tecnología
- Auditoría
- Abastecimiento
- Contraloría y finanzas
- Comunicación
- Seguridad
- Jurídico

Todos las Unidades de Negocio deben alinearse al marco regulatorio establecido en las Políticas ALFA. Las políticas de los negocios podrán tener condiciones diferentes, pero nunca sobrepasar estos lineamientos corporativos.

Cadena de Valor

GRI 414-1, 2, 204-1
S&P CSA 1.5

El impulso a la sostenibilidad también se refleja en la relación que ALFA y las Unidades de Negocio tienen con los proveedores. Se considera que ellos son pieza clave para la operación óptima y se exige que todos cumplan con las normativas laborales y ambientales correspondientes a cada uno de los países en donde operan.

Cada Unidad de Negocio establece sus principios y procesos operativos para el relacionamiento con sus proveedores. A continuación, se muestran los aspectos clave y algunos avances en este tema de cada negocio.

SIGMA

Sigma establece que la responsabilidad con los clientes y consumidores inicia desde el abasto de materias primas. Por ello, solicita a sus proveedores contar con una certificación avalada por la Iniciativa Mundial de Seguridad Alimentaria (GFSI) que garantiza la calidad e inocuidad de la cadena de valor. Desde hace más de 10 años, les brinda acceso a

capacitaciones y auditorías para que alcancen dicha certificación.

Los protocolos de tolerancia cero y las medidas de evaluación de la cadena de valor son continuamente mejorados a través de métodos científicos y tecnologías modernas para asegurar los más altos estándares de inocuidad y calidad en los insumos.

Durante 2021 Sigma estableció, dentro de sus lineamientos de Sustentabilidad, la reducción del impacto ambiental de su cadena de valor. Para continuar los esfuerzos en este tema se integró a dos iniciativas internacionales aquí descritas.

Es miembro de la iniciativa del CDP “Cadena de Suministro” y logró el compromiso de 37 proveedores para iniciar el programa de acompañamiento del CDP en el que se identifican riesgos y oportunidades ambientales.

Los tres elementos principales de la iniciativa incluyen:

- Recolección de datos a través de sus cuestionarios.
- Apoyo a proveedores y a la Compañía para el procesamiento y reporte de datos, así como recomendaciones sobre compromiso, estrategias y recursos de los proveedores.
- Análisis anual de información y hallazgos de cada proveedor.

También llevó a cabo un programa de auditorías ambientales y sociales de la cadena de suministro respaldado por BSD Elevate en el que participan 25 de los principales proveedores, con lo que tendrán la oportunidad de desarrollar programas de abastecimiento responsable de gran impacto.

ALPEK

Después de concluir una revisión analítica de todos los temas materiales, Alpek estableció como objetivo en sus relaciones con clientes y proveedores realizar un trabajo conjunto para identificar los riesgos ASG y las acciones correctivas necesarias, de tal forma que toda la cadena de valor sea más sostenible.



Nuestra Gente

GRI 404-1 A 3, 403-1 A 9



La **visión de Capital Humano** integra los elementos que potencian el desarrollo y trascendencia de los colaboradores.



Demográficos

GRI 102-8
S&P CSA 3.2.2

ALFA valora la diversidad de los equipos como una fortaleza que genera variedad de opiniones y perspectivas para resolver los retos de la mejor forma posible.

Nivel de puesto



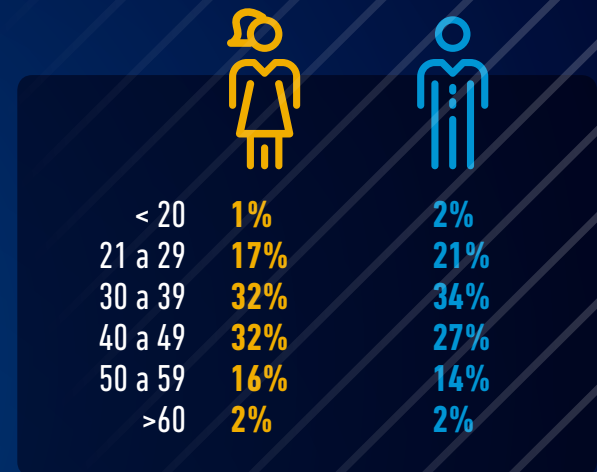
Unidades de Negocio



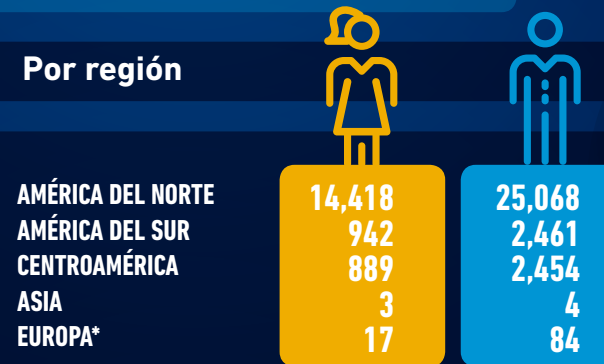
Total de colaboradores

56,160

Rango por edad



Por región



*Información parcial de Sigma; no se especifica el tipo de contrato para Campofrío.



POLÍTICAS DE CAPITAL HUMANO

Se ha implementado el marco regulatorio necesario para asegurar que todos aquellos que forman parte del equipo de ALFA conozcan sus derechos y obligaciones, y que existan los mecanismos adecuados para velar por éstos.

Existen diversos documentos y políticas que respaldan nuestra postura hacia los derechos de los colaboradores:

- Código de Ética (público)
- Normas de comportamiento
- Anticorrupción (público)
- Conflicto de intereses
- Factores de riesgos psicosociales
- Prevención de acoso y discriminación
 - Equidad de género (paternidad/ maternidad)
 - Diversidad
 - Derechos Humanos

Para ALFA el talento es el recurso más importante, por ello, quiere reconocer a cada una de las 56 mil personas que la conforman por su compromiso y desempeño durante 2021.

Durante más de 47 años, se ha desarrollado continuamente una filosofía enfocada en el cuidado y desarrollo de los colaboradores, que evoluciona para adaptarse a los cambios en el contexto y fomentar un ambiente laboral respetuoso, seguro, de apoyo, bienestar y pertenencia.

La inversión en este rubro totalizó US \$39.5 millones. Esto incluyó tanto los programas habituales ofrecidos a los colaboradores, así como todas las adaptaciones y equipo requerido para cubrir necesidades específicas de cada negocio durante el año.

Para hacer frente a los desafíos que presentan sus diversas industrias, se ha desarrollado una visión de Capital Humano, que integra los elementos esenciales en la relación con los colaboradores: cultura, atracción, desarrollo y retención de talento, y creación de valor.

El enfoque es conocer y entender el talento que se necesita para alcanzar la visión de negocio. Construir espacios físicos y psicológicos seguros y adecuados, así como procesos y programas a través de los cuales los colaboradores logren sus aspiraciones y éxito personal, traducándose en resultados empresariales tangibles.

INVERSIÓN (US \$ MILLONES)	2021	2020	2019
Salud y Seguridad	30.4	31.4	28.1
Capacitación y Desarrollo	5.1	4.7	7.8
Bienestar y Recreación	4	2.8	2.3
Total	39.5	38.9	38.2

Todas las cifras fueron ajustadas por la escisión de Nemark en 2020 (Operaciones Discontinuas).

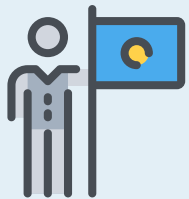
Más de
US \$39 millones
invertidos en
programas de
Capital Humano



Cultura

La cultura está orientada al desarrollo de capacidades, en donde la filosofía y mejores prácticas de la Compañía avanzan gracias al talento quien, a su vez, tiene la oportunidad de crecer al interactuar dentro de ALFA y sus Unidades de Negocio.

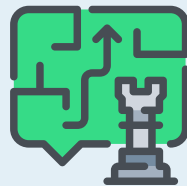
Después de un análisis de la trayectoria de negocio de ALFA desde su fundación, se encontraron tres grandes principios que han impreso un sello a su liderazgo:



**Espíritu
empresarial y
visión global.**



**Humildad y
sensibilidad hacia
los demás.**



**Pasión por la
excelencia y
pensamiento
analítico.**

Tener clara la filosofía de ALFA proporciona una base sólida para la definición y diseño de todos los programas y herramientas de Capital Humano a lo largo de la organización.

Atraer talento



Este proceso implica entender la idiosincrasia y motivadores del grupo potencial de talento, al mismo tiempo que hay un conocimiento profundo de la identidad y forma de hacer las cosas de la organización. Aquí se vincula la visión del negocio con las características y tipo de personal que se requiere para cumplirla.

En un mundo donde las barreras geográficas han disminuido considerablemente, el mercado de personal capacitado profesional y técnicamente se torna global y aún más competitivo que previo a la pandemia. El principal reto es cómo conectar con esas audiencias en constante cambio. Sintonizar sus motivadores con experiencias dentro de ALFA y sus Unidades de Negocio, para impulsar su crecimiento y realización personal y profesional.

Un ejemplo es la plataforma digital ALFA Live, que busca conectar con personas de diferentes perfiles a través de compartir experiencias de los colaboradores, que reflejan la diversidad existente con el conocimiento y *expertise* desarrollado dentro de la Compañía.

VISITA ALFA LIVE



Desarrollar y retener talento

El desarrollo y retención de talento es el núcleo de la visión de Capital Humano. Su gestión está integrada por sistemas, procesos y programas que dan impulso al desarrollo de la persona. Esto considera la definición de las características del puesto, la evaluación y compensación, la relación y compromiso entre la empresa y los colaboradores, y el entorno y ambiente de trabajo.



IMPULSAR AL TALENTO



Capital Humano procura atender las necesidades del negocio colocando a la persona que mejor se adapte a los requerimientos de cualquier posición. También busca acompañarla en su proceso de desarrollo para alcanzar su máximo potencial, enriqueciendo la experiencia del colaborador al mismo tiempo que se fortalece a la Compañía desde dentro.

Los elementos tomados en cuenta son:

- La naturaleza y características de la posición.
- El sistema de compensación competitiva.
- El modelo de desarrollo.
- Los beneficios integrales.

Para ALFA es importante que las diferencias salariales sean explicadas por las características de la posición, sin importar otros factores. Por ello, existe un tabulador de sueldos, establecido con reglas de competitividad nacionales e internacionales con base en cada sector de negocio y geografía.

COMPROMISO ENTRE COLABORADORES Y ORGANIZACIÓN

En este pilar el centro es la colaboración entre empresa y personal para crear el mayor valor para ambos. Continuamente se desarrolla un entendimiento de lo que hace que ALFA sea un lugar atractivo para trabajar.

Dentro de los temas que se encontraron como relevantes están:

- Diferenciadores de la posición.
- Composición y competitividad de la organización.
- Compañerismo y ambiente de trabajo.
- Estilo de liderazgo.
- Ética laboral.
- Responsabilidad social y marco regulatorio.

Algunos de los ejemplos de los diferentes programas que ha desarrollado la Compañía se presentan a continuación.



SALUD Y SEGURIDAD

La integridad física y emocional de los colaboradores es fundamental y, en 2021, ALFA continuó fortaleciendo los programas y formas de trabajo diseñados para enfrentar la pandemia del COVID-19. El enfoque sigue siendo garantizar que los colaboradores cuenten con todas las medidas de seguridad necesarias para proteger su salud y la de sus familias.

Existen programas sólidos desarrollados por cada una de las Unidades de Negocio, que responden a las características específicas del sector en donde operan y que integran procesos e iniciativas continuas de promoción de autocuidado y la cultura de seguridad dentro y fuera de sus instalaciones.

La Compañía invirtió US \$30.4 millones en este rubro y se logró reducir el índice de siniestralidad.

INDICADOR ALFA	2021	2020	2019	2018
Índice de siniestralidad	233.7	194.8	130.4	198.6
Índice de frecuencia	7.6	5.6	6.1	8.3
Número de accidentes incapacitantes	940	937	1,107	1,014
Número de accidentes no incapacitantes*	706	1,006	1,009	1,458
Días perdidos por accidentes	28,923	32,746	23,636	24,344
Pérdidas físicas	-	-	1	1

* Dato estimado para Sigma.

Todas las cifras fueron ajustadas por la escisión de Nemak en 2020 (Operaciones Discontinuas).



CAPACITACIÓN Y DESARROLLO INTEGRAL

ALFA y sus Unidades de Negocio consideran el desarrollo integral de los colaboradores una responsabilidad primordial. Por ello, se capacita a los colaboradores en nuevas herramientas, tendencias y habilidades que les permiten ejecutar sus funciones de forma óptima.

La visión de desarrollo en ALFA contempla el conocimiento obtenido por la persona durante sus estudios profesionales o técnicos; el dominio desarrollado en el desempeño de posiciones en diferentes áreas de la Compañía; y el conjunto de habilidades y capacidades individuales de la persona.

HORAS PROMEDIO DE CAPACITACIÓN A COLABORADORES

	2021
Sigma	26
Alpek	25
Axtel	34

CONECTAR CON EL TALENTO

ALFA está en continua evolución. Los cambios internos, el entorno global y la idiosincrasia de las nuevas generaciones impulsan el desarrollo de nuevas formas de trabajar.

En ALFA, a través de un liderazgo inspirador, se busca proporcionar un ambiente de confianza, en donde la persona se sienta aceptada y parte del equipo. También se busca impulsar la flexibilidad a través de programas que compaginen las necesidades individuales con las de la organización, así como promover la diversidad, que enriquece el quehacer individual y el de la empresa, fomenta emprendimiento y potencia la innovación.

Algunos ejemplos de los diferentes programas que se han desarrollado en la Compañía para conectar mejor con el talento, se presentan a continuación:

BIENESTAR Y ARMONÍA VIDA-TRABAJO

El bienestar de las personas es un tema de suma relevancia para ALFA. La Compañía ha trabajado en un marco que promueva la salud integral -particularmente ante los efectos de la pandemia por COVID-19-, así como esfuerzos a lo largo de la Compañía en cuanto a comunicación, atención médica, servicio de apoyo psicológico e iniciativas de salud física. Adicionalmente, se está redefiniendo la oferta de valor al colaborador para otorgar esquemas de trabajo con mayor flexibilidad.



Algunas de las iniciativas de bienestar con las que se cuentan son:

Desarrollo de un modelo integral Mental y emocional

- Encuestas de satisfacción laboral
- Medición de estrés – Norma 035
- Servicio de apoyo psicológico y emocional
- Cápsulas de salud emocional

Físico y estilo de vida

- Actividades diversas (meditación, yoga, clases impartidas por colaboradores)

Conexiones

- Diálogos con líderes
- Celebración de días festivos – Día del Niño, Día de las Madres, etc.

Financiero

- Educación en finanzas personales y asesoría legal

Salud y prevención de enfermedades

- Equipo de protección personal en instalaciones
- Vacunación (Influenza y COVID-19)
- Comunicación para prevención





DIVERSIDAD E INCLUSIÓN

S&P CSA 3.2.4

ALFA está convencida que la diversidad impulsa su crecimiento. Activamente busca contar con talento de diferentes perfiles, perspectivas y mentalidades, posicionándose así, como una empresa dinámica. Se enfoca en desarrollar un ecosistema que proporcione las condiciones necesarias para que los colaboradores puedan expresar sus personalidades, al tiempo que desarrollen su máximo potencial y contribuyan a la organización.

Como un primer paso, ALFA está desarrollando programas para atender la diversidad en temas de género y edad. Sin embargo, es relevante resaltar que las Unidades de Negocio incluyen otros esfuerzos para atender temas relevantes que varían por geografía.

Además, como parte del modelo de inclusión laboral, el total de personas trabajando en ALFA con algún tipo de discapacidad fue alrededor de 213 en el 2021 – ratificando su compromiso con la Red Mundial de Empresas y Discapacidad de la Organización Internacional del Trabajo (OIT).



Es un programa de iniciativas de diversidad, equidad e inclusión (DEI) basado en 4 ejes:

- **Medir indicadores para establecer metas**
- **Crear conciencia y compromiso**
- **Fortalecer el marco regulatorio y procesos**
- **Desarrollar talento**

El primer esfuerzo de Together tiene como objetivo garantizar la equidad de género y realzar el potencial de mujeres en los grupos de talento. A través de la alineación del marco regulatorio y programas de acompañamiento se logró aumentar el número de mujeres en posiciones ejecutivas en 11.0%* (base 2019).

Para seguir avanzando en este tema, desde 2018 ALFA ha participado en el estudio de McKinsey Women Matter MX, de donde obtiene información y mejores prácticas, lo que sirve como insumo para el desarrollo de nuevas iniciativas.



* Todas las cifras fueron ajustadas por la escisión de Nemak en 2020 (Operaciones Discontinuas).

Creación de valor

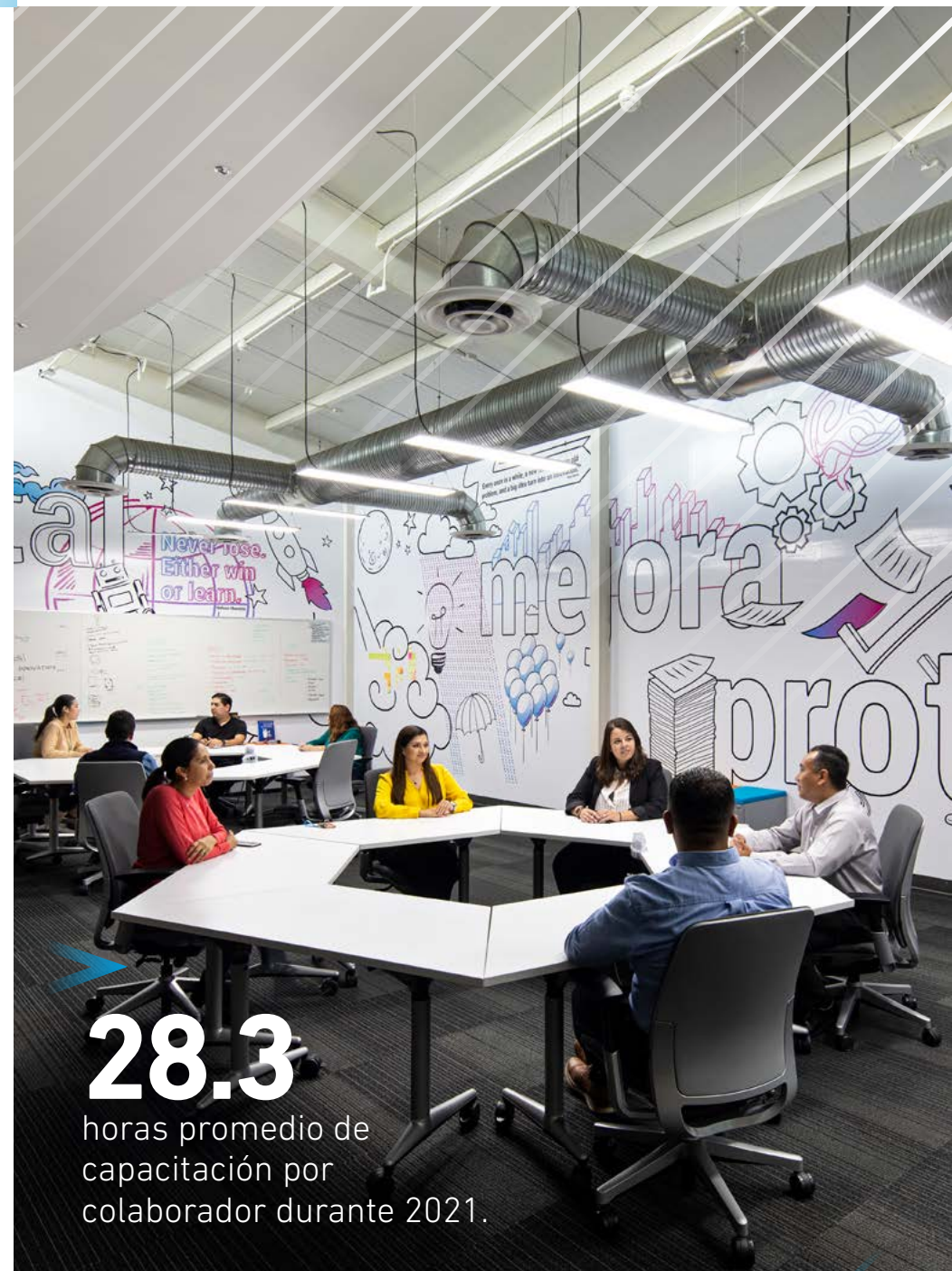
Las mediciones del desempeño individual, por equipos y de la organización en general constituyen la principal fuente para la optimización de procesos y programas, y el registro de logros en cuanto a objetivos y metas de la organización.

Algunas de las herramientas utilizadas para alinear el desempeño y desarrollo del colaborador con la estrategia de la organización, y que permiten generar valor para ambos son:

- **Definir metas de desempeño y comportamiento individuales, y por área:**
 - Objetivos de negocio - alineados a la estrategia.
 - Comportamientos observables - alineados a la filosofía.
- **Evaluar desempeño individual.**
- **Fomentar retroalimentación a lo largo del año.**
- **Contar con compensación variable sujeta a:**
 - Indicadores financieros del negocio.
 - Evaluación individual de desempeño.

A través de la historia de la Compañía, está comprobado que se ha desarrollado un capital intelectual como resultado de lo que ofrece la organización para potenciar el talento de las personas que la integran.

ALFA está convencida que el éxito de la Compañía tiene como base el talento de los colaboradores impulsado por los programas de desarrollo en los que participan.



28.3

horas promedio de
capacitación por
colaborador durante 2021.



ALFA mantiene una estrecha relación con las comunidades en donde opera.

Comunidad



Involucramiento con la comunidad

ALFA mantiene su compromiso de contribuir en el desarrollo de las comunidades en las que opera, a través del fomento a la educación y la cultura, así como de apoyos a instituciones de asistencia social. Esto incluye aportaciones económicas y en especie en casos de desastres naturales, además de acciones de voluntariado de los colaboradores.

En 2021 el involucramiento con las comunidades de manera presencial estuvo limitado debido a la contingencia del COVID-19.



ALIANZAS Y COLABORACIONES

GRI 102-12, 102-13

ALFA participa y forma parte de organizaciones que comparten su visión. En 2021, desarrolló proyectos en favor de las comunidades en conjunto con más de 200 empresas, cámaras y asociaciones.

También, ALFA está adherida a iniciativas globales que buscan promover un futuro sostenible desde todas las esferas económicas. Ha sido signatario del Pacto Mundial de las Naciones Unidas desde 2006, para impulsar sus principios en derechos humanos y laborales, medio ambiente y la lucha contra la corrupción,



entre otros. Axtel, Alpek y Sigma se unieron desde 2011, 2020 y 2021, respectivamente. Ser signatarios de este pacto ha permitido también adoptar medidas que promuevan objetivos sociales más amplios, como los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de la Organización de las Naciones Unidas. Este informe representa la Comunicación para el Progreso (CoP) 2021 de ALFA.

Educación: ALFA Fundación

Con la convicción de que en México hay talento y que a través de los jóvenes es posible construir una mejor sociedad, la principal inversión social de ALFA es el proyecto educativo de ALFA Fundación que busca generar movilidad social a través de educación de calidad.

ALFA Fundación se enfoca en estudiantes de escuelas públicas que se distinguen por su alta capacidad intelectual, creatividad y orientación al logro, quienes desde la secundaria son seleccionados y acompañados hasta terminar la universidad.

En 2021 se graduó la cuarta generación de preparatoria, integrada por 132 alumnos. 100% de ellos recibió algún tipo de beca y continuó sus estudios en universidades de México y EE.UU. Actualmente, ALFA Fundación apoya a 581 alumnos graduados de la preparatoria para que continúen sus estudios en la universidad.

> **1,906**
estudiantes son parte
del sistema integral de
ALFA Fundación.



SISTEMA DE EDUCACIÓN INTEGRAL

Se basa en el acompañamiento a los alumnos con alto potencial por un periodo de 10 años e incluye tres etapas:

1. Los alumnos asisten durante tres años a los centros extraacadémicos en donde complementan su educación secundaria enfocados en disciplinas base: matemáticas, ciencias, inglés y español
2. Preparatoria de tiempo completo con capacidad de atender a 500 alumnos. En estas dos primeras etapas, la totalidad de los gastos son proporcionados por ALFA.
3. Apoyos que ALFA Fundación proporciona para que los alumnos egresados de la preparatoria ALFA Fundación obtengan becas en universidades nacionales y extranjeras.



CENTROS EXTRAACADÉMICOS

Selección rigurosa en secundarias cercanas / sesiones vespertinas



APOYO DE ALFA

Para obtener becas para universidades nacionales y extranjeras



alfa fundación



PREPARATORIA DE ALTO RENDIMIENTO Y TIEMPO COMPLETO

MODELO EDUCATIVO

El modelo educativo de ALFA Fundación se compone de dos elementos esenciales: el aprendizaje activo y el enfoque en el alumno como persona.

El primero se entiende como un proceso que ofrece al alumno un rol protagónico en su aprendizaje involucrándole en actividades retadoras como plantear cuestiones, solucionar problemas, compartir resultados y aprender de otros en un proceso continuo de construcción del conocimiento.

El segundo se basa en la consideración de que el alumno tiene capacidad para transformarse, mejorarse a sí mismo y a su entorno a través de un proceso educativo integral que desarrolla los ámbitos cognitivo, afectivo y social.



Impacto Social

El sistema integral de ALFA Fundación incluye 1,906 alumnos.

Centro Extraacadémico:

345 Monterrey

280 San Nicolás

286 Escobedo

Preparatoria ALFA Fundación:

414 Alumnos

Universidad:

581 Alumnos



PROYECTO EDUCATIVO ALFA FUNDACIÓN

	2021	2020	2019	2018
Estudiantes atendidos	1,906*	1,325	1,259	1,291
Alumnos graduados de Preparatoria	132	147	158	144
Profesores	75	75	75	78
Alumnos en Centros Extraacadémicos	911	911	823	833

* Se considera a 581 egresados que son apoyados en sus estudios universitarios.



Logros de los estudiantes

Es un orgullo que los exalumnos cumplan sus sueños.

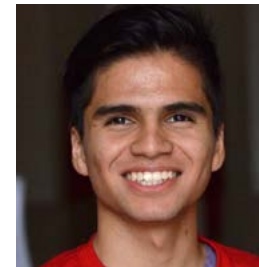
Ximena Mercado,

exalumna de ALFA Fundación (1era. generación)

Participó en las prácticas profesionales del Instituto J-PAL del MIT, enfocado en investigación científica para la reducción de la pobreza.

"Participaré en el equipo de política del centro de investigación J-PAL. Mi educación en ALFA Fundación me dio el sentido de responsabilidad social y me ayudó a encontrar mi pasión en los temas de desarrollo económico. Aprenderé mucho este verano porque quiero impactar de manera positiva la movilidad social en países en vías de desarrollo, sobre todo en Latinoamérica".

Ximena Mercado, mayo 2021.



Luis Kevin Cepeda, exalumno de ALFA Fundación (1era. generación)

Fue seleccionado como interno en el Boston's Children Hospital para el programa de la Escuela de Medicina de Harvard en la investigación de imágenes de resonancia magnética nuclear neuronal en fetos.

"A ALFA Fundación, mis maestros y compañeros, les debo quien soy hoy en día".

Luis Kevin, octubre 2021.

Carlos Efraín Quintero, primer exalumno de Preparatoria ALFA Fundación (1era. generación)

Primer exalumno graduado de Universidad

Estudió la Licenciatura en Matemáticas en la UNAM, logrando graduarse en solo 7 semestres. Realizó la tesis "Estructuras Algebraicas y Demostraciones de Universalidad en el Cómputo Cuántico".

"Gracias al apoyo de la fundación durante la preparatoria, pude participar en varias actividades y competencias que me ayudaron a desarrollarme". Carlos Efraín Quintero, enero 2022.



ALFA FUNDACIÓN

CENTROS EXTRAACADÉMICOS

3 Centros Extraacadémicos

FECHA DE INICIO

2013	2014	2014
MONTERREY	ESCOBEDO	SAN NICOLÁS

39 maestros
en los 3 centros
Extraacadémicos

**8 años de
operación**

4 materias
curriculares
+ clubes
sabatinos

+60%
de alumnos
graduados
reciben beca para
preparatoria

98%
**ingresa a la
preparatoria**

26,640+ horas de clase
se imparten cada año en los centros
extraacadémicos.

PREPARATORIA

Preparatoria ALFA Fundación
(PAF) Inició en 2015

34 maestros
en Preparatoria
ALFA Fundación

2018 se gradúa
la primera
generación de PAF

581 graduados
de preparatoria
ALFA Fundación

**99% ingresa a
la universidad**

UNIVERSIDAD

2018 ingresa la
primera generación de PAF
a universidad

144 graduados
1ª Generación en
universidad (2018)

158 graduados
2ª Generación en
universidad (2019)

147 graduados
3ª Generación en
universidad (2020)

132 graduados
4ª Generación en universidad (2021)

581 Alumnos
graduados reciben
apoyo para cursar
la universidad

En 2021 se
gradúa de
universidad el
primer exalumno

Donaciones y voluntariado

DONACIONES

ALFA cree que impulsar el trabajo de las Organizaciones de la Sociedad Civil es un factor determinante en el desarrollo de las comunidades. Por ello, se mantiene un programa de donativos y acciones de voluntariado con instituciones de este tipo.

Algunos de los principales programas 2021 incluyeron:

SIGMA

- Durante 2021, Sigma avanzó en su meta de donación de alimentos, alcanzando 19,500 toneladas, que equivalen a 100 millones de porciones. Estas se contabilizan desde 2015 y continúa trabajando para llegar a las 25,000 toneladas para 2025.
- Grupo Caroli Foods de Sigma Rumanía apoyó a los atletas de los clubes de natación de Arges a través de un patrocinio para la cobertura de la alberca de 50 metros de las instalaciones de Costache Negri en Pitesti. Esto implicó una inversión de 500,000 leus (~US \$113 mil).
- Sigma USA donó US \$1.0 millón en contribuciones a organizaciones y fundaciones sin fines de lucro, además de utensilios escolares y plantó 300 árboles en el Día de la Tierra en colaboración con WeHero y One Tree Planted.
- Más de 170 colaboradores de Sigma a nivel global participaron en programas de donación de sangre.

CONTRIBUCIONES 2019-2021 ALFA Y UNS

ASISTENCIA SOCIAL	2021	2020	2019
Instituciones de asistencia social apoyadas	169	97	227
Colaboradores en acciones de voluntariado	4,090	3,738	2,285

ALPEK

- Las donaciones sumaron aproximadamente US \$2 millones, apoyando a más de 5,000 personas.
- Donación de sangre y fondos para cuidados médicos, así como donativo de equipo como mascarillas, guantes y batas desechables debido a la gran demanda de estos en la pandemia.
- En Altamira, México, las operaciones de Alpek donaron tarimas a la organización COBEA, que se dedica a rescatar animales expuestos al tráfico ilegal, en un esfuerzo de fomentar la cultura ambiental.
- Donación de equipo de protección personal a Protección Civil en Altamira, México.

AXTEL

- Campaña de apoyo a familiares de colaboradores con COVID-19, reuniendo cerca de \$600 mil pesos por aportaciones de 1,293 colaboradores que fueron duplicados. Entregaron \$1.2 millones de pesos a 48 familias.

VOLUNTARIADO

Permanecer en el servicio de los demás ha sido algo característico de la Compañía a lo largo de su historia. Por ello, el voluntariado es una de las actividades que ALFA promueve con el objetivo de brindarle la oportunidad a los colaboradores de aportar individualmente al desarrollo de sus comunidades.

Durante 2021, aun cuando las condiciones por la pandemia de COVID-19 dificultaron las interacciones presenciales con la comunidad, ALFA y las Unidades de Negocio, continuaron con sus programas.

En ALFA Corporativo, por ejemplo, se logró la participación de los colaboradores en el programa “Apadrina una escuela” a favor de la Secundaria Felipe Pescador en Nuevo León, México. Gracias a este programa se restablecieron instalaciones de agua, iluminación y eléctricas, y se rehabilitaron salones, pasillos y baños con una inversión de más de \$770 mil pesos aportados por ALFA.



SIGMA

Como parte de sus compromisos con la comunidad Sigma estableció como meta para 2025 lograr que al menos el 10% de sus colaboradores participe en actividades de voluntariado cada año. Durante 2021, lograron avanzar alcanzando más de 2,200 personas, equivalente a un récord de 7.8%. Algunas de las iniciativas en las que participaron incluyen:

- Para el Día Mundial de la Alimentación, cada una de sus regiones se unió a colectas y donaciones de alimentos a diferentes asociaciones o bancos de alimentos locales con el apoyo de más de 1,100 voluntarios.
- Lanzó una iniciativa para la recolección de residuos a través de las operaciones de Sigma Europa. Como parte de la misma, recolectó 3,000 litros de basura y plantó 5,000 árboles en colaboración con Plant For The Planet.

ALPEK

En 2021, Alpek afinó su matriz de materialidad, en donde el tema de Involucramiento Comunitario quedó como prioridad, estableciendo como objetivo dedicar tiempo y ganancias en la seguridad, educación, salud, acceso a servicios y calidad de vida de sus comunidades.

Algunas iniciativas del año fueron:

- Más de 400 personas realizaron acciones de voluntariado en sus comunidades.
- Participaron en programas como donativos de alimento, ropa y juguetes, así como en asociaciones para prevención de enfermedades como el Alzheimer.

AXTEL

Axtel apoyó iniciativas en favor de niños con cáncer con una aportación vía nómina de 260 colaboradores sumando más de \$100 mil pesos a la Alianza Anticáncer Infantil en beneficio de 470 niños.

Medio ambiente

GRI 302-1 A 4, 303-1 A 5, 305-1 A 7

TCFD: GOBERNANZA Y ESTRATEGIA DE CAMBIO CLIMÁTICO



A través de los esfuerzos sobre seis principales ejes de acción, ALFA busca fortalecer el cuidado del medio ambiente.



Nuestra visión sobre el medio ambiente

Parte esencial de la estrategia de ALFA y sus Unidades de Negocio es el cuidado del medio ambiente. Anualmente cada una lleva a cabo un plan de acciones orientado a reducir el impacto y la huella ambiental de sus operaciones. En 2021 se establecieron nuevas metas y se avanzó en las ya estipuladas.

Desde ALFA la gobernanza incluye los siguientes lineamientos y ejes de acción.

LINEAMIENTOS

- **Cumplir** con las legislaciones en materia ambiental en los países donde se opera.
- **Impulsar** la mejora continua con prácticas y procedimientos que generen una operación más amigable con el medio ambiente.
- **Realizar** inversiones para prevenir, reducir o eliminar su impacto negativo en la naturaleza.
- **Fortalecer** el tema ambiental en su actividad diaria.
- **Responder** en forma oportuna y responsable en la contención de incidentes que puedan representar un riesgo para el medio ambiente.
- **Coadyuvar** a un mejor desempeño ambiental en su cadena de valor.
- **Promover** una cultura ambiental entre sus colaboradores y la comunidad.



Estrategia

A partir de la visión compartida en la gobernanza de ALFA y, dado que cada Unidad de Negocio opera en distintos sectores, ellas establecen la estrategia específica para mitigar su impacto y gestionar sus riesgos ambientales.

SIGMA

Su estrategia está orientada a lograr un crecimiento sostenible del negocio y la cadena de valor poniendo en práctica iniciativas a favor del medio ambiente. Las líneas de acción seguidas durante 2021 fueron:

- 1) Reducir el impacto ambiental de su cadena de suministro.
- 2) Avanzar hacia cero emisiones netas de carbono.
- 3) Lograr mayor eficiencia en el uso y manejo del agua y convertirse en mejores administradores del recurso.
- 4) Promover la economía circular.

Estas directrices se despliegan en cada unidad organizacional de la Compañía para alinear los esfuerzos a nivel global.

Ecoeficiencia a lo largo de proceso productivo

PRODUCCIÓN

Energía eficiente, más limpia y renovable

Uso eficiente del agua

Reducción de residuos a vertederos

Uso de refrigerantes amigables con el medio ambiente

EMPAQUE

Estrategia Global de Sustentabilidad de Empaque

DISTRIBUCIÓN

Tecnologías disruptivas en la flota de distribución

Optimización de rutas

PUNTOS DE VENTA

Uso de refrigeradores eficientes

ALPEK

Tras un análisis exhaustivo, Alpek estableció objetivos para cada uno de sus temas materiales. Su estrategia ambiental se centra en cuatro líneas de acción principales:

- 1) Reducción de las emisiones de carbono y ecoeficiencia.
- 2) Circularidad.
- 3) Uso y manejo eficiente del agua.
- 4) Contaminación.

Alpek tomó como base para su estrategia la estructura planteada por TCFD, la cual contempla cuatro elementos:

- Gobernanza: el papel de la dirección en la evaluación y gestión de riesgos y oportunidades relacionados con el cambio climático.
- Estrategia: iniciativas implementadas para la reducción de emisiones de carbono.
- Manejo de riesgos: identificación, gestión y mitigación de riesgos relacionados con el cambio climático.
- Métricas y objetivos: establecimiento de metas e indicadores de desempeño en reducción de emisiones y eficiencia energética.

AXTEL

Axtel al ser una empresa de telecomunicaciones, busca disminuir su impacto ambiental a partir de cuatro rubros:

- 1) Diversificar las fuentes de energía.
- 2) Aprovechar tecnologías de iluminación de alta eficiencia.
- 3) Implementar procesos responsables de desecho de materiales.
- 4) Desarrollar mejores prácticas de enfriamiento.



Inversiones

Las inversiones de ALFA y las Unidades de Negocio en iniciativas a favor del medio ambiente sumaron US \$24.8 millones.

INVERSIONES EN FAVOR DEL MEDIO AMBIENTE (US \$ MILLONES)	2021	2020	2019
Reducción y disposición de residuos	10.5	15.3	3.7
Reducción de emisiones	9.1	14.9	16.0
Costos de prevención y remediación	2.8	15.4	0.7
Gestión ambiental	0.5	9.8	-
Otras acciones	1.9	0.2	13.1
Total	24.8	55.5	33.6

No incluye inversiones de Sigma de 2019.

Todas las cifras fueron ajustadas por la escisión de Nemak en 2020 (Operaciones Discontinuas).

Desempeño

Con el fin de medir el desempeño, obtener retroalimentación y revisar las mejores prácticas ambientales, ALFA y las Unidades de Negocio participan en la iniciativa de evaluación internacional CDP. A nivel consolidado ALFA mantuvo su calificación C para las categorías de Cambio Climático y Agua, y las Unidades de Negocio mejoraron las suyas.

RESULTADOS CDP	CAMBIO CLIMÁTICO	AGUA
Sigma	B	B
Alpek	C	C
Axtel	C	-

Logros en ejes de acción

CAMBIO CLIMÁTICO: EFICIENCIA ENERGÉTICA Y REDUCCIÓN DE EMISIONES

En ALFA el principal consumo energético proviene de las actividades operativas de sus Unidades de Negocio. Por ello, la estrategia ha sido impulsar iniciativas en dos temas:

- 1) Lograr la mayor eficiencia energética.
- 2) Reducir las emisiones.

Eficiencia energética

ALFA continuó impulsando el consumo de energías de fuentes menos contaminantes como el gas natural, así como energías limpias y renovables como la geotérmica y la eólica.

Los diferentes programas e iniciativas implementados por ALFA y las Unidades de Negocio lograron reducciones de cerca de 55,000 GJ en diversos procesos. Esto representa el consumo de 1,304 casas en un año (cálculo de la EPA).

CONSUMO ENERGÉTICO (GJ X10 ⁴)	2021	2020	2019
Consumo directo	20.38	18.60	20.29
Consumo indirecto	22.00	22.12	21.11
Total de consumo	42.38	40.72	41.40

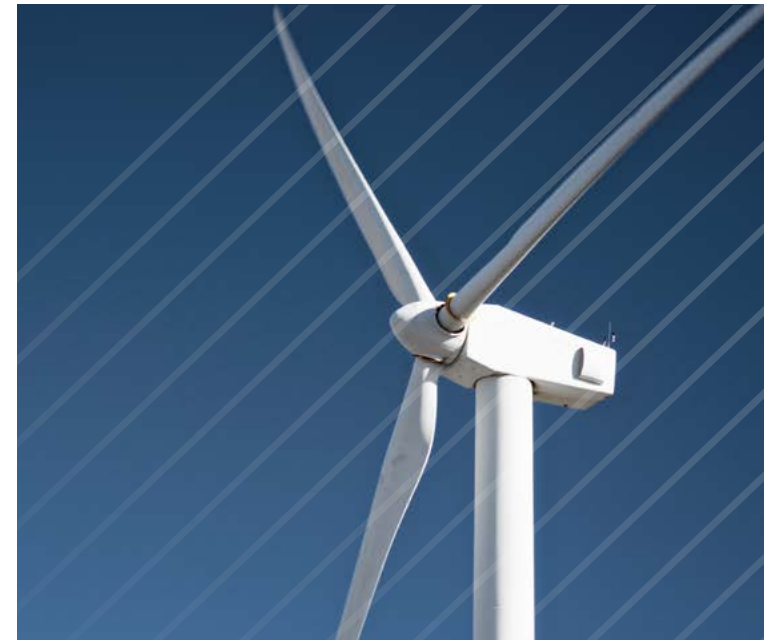
Debido a una adquisición realizada a finales de 2020 y a algunos cambios en la metodología de Alpek, su información ha sido revisada y ajustada.

Todas las cifras fueron ajustadas por la escisión de Nemak en 2020 (Operaciones Discontinuas).

CONSUMO POR TIPO DE COMBUSTIBLE (GJ X 10 ⁴)	2021	2020	2019
Gas Natural	17.95	16.04	17.45
Gas LP	0.11	0.11	0.12
Gasolina	0.17	0.16	0.18
Diésel	1.81	1.75	1.70
Carbón	0	0	0.30
Combustóleo	0.23	0.35	0.44
Etanol	0	0.10	0.10
Otros	0.11	0.09	0
Total	20.38	18.60	20.29

Debido a una adquisición realizada a finales de 2020 y a algunos cambios en la metodología de Alpek, su información ha sido revisada y ajustada.

Todas las cifras fueron ajustadas por la escisión de Nemark en 2020 (Operaciones Discontinuas).



ENTRE LAS PRINCIPALES METAS Y LOGROS REGISTRADOS POR LA COMPAÑÍA ESTÁN:

SIGMA

Meta:

Para 2025 lograr que el 67% del consumo de energía eléctrica de las plantas sea a partir de fuentes más limpias y renovables.

Logro:

Más del 60% de la electricidad usada en las operaciones proviene de fuentes de energía más limpias, entre ellas eólicas, hidroeléctricas y solares.

Acciones:

- Se instalaron paneles solares en la planta de Campofrío en Burgos, España, reduciendo 978 toneladas de emisiones de CO₂eq al año.
- En Perú, se firmó un Acuerdo de Compra de Energía (PPA), para asegurar un 100% de energía renovable en sus instalaciones, incluyendo la generación hidroeléctrica y eólica.

ALPEK

Meta:

Alpek se alineó con el Acuerdo de París y estableció una meta de reducción de sus emisiones de alcances 1 y 2 por 27.5% para 2030 (base 2019), buscando certificarse por la Science-Based Targets Initiative.

Acciones:

- A finales del 2021, Alpek realizó un análisis de sus plantas para empezar la transición de algunas de sus unidades de negocio a fuentes de energía más limpias, eficientes y sostenibles.
- Las unidades de negocio de Alpek continuaron implementando iniciativas de optimización en los procesos, tales como mejoras a equipos para reducir su consumo energético, entre otras.

AXTEL

- La empresa lleva a cabo acciones de optimización energética y de procesos, con el proyecto "apagado de centrales telefónicas". En 2021 se apagaron 13, lo que representa un ahorro de \$3 millones de pesos y 553 toneladas de CO₂eq.
- En 2021 el 45% de la energía utilizada en Axtel provino de fuentes más limpias o renovables; 5% más que en 2020.



REDUCCIÓN DE EMISIONES

La reducción de emisiones en ALFA es una tarea permanente e implementada en todas sus operaciones. En el año se invirtieron US \$9.09 millones en programas y equipos de control, así como optimización y reingeniería de procesos. En 2021, la Compañía evitó la emisión de 8,301 toneladas de CO₂, lo que equivale a las emisiones de 1,805 automóviles en funcionamiento durante un año.

Los datos consolidados de emisiones para ALFA se presentan a continuación:

T CO ₂ EQ X 10 ⁶	2021	2020	2019
Emisiones directas	1.38	1.24	1.58
Emisiones indirectas	1.46	1.51	1.55
Total	2.84	2.76	3.13
Debido a una adquisición realizada a finales de 2020 y a algunos cambios en la metodología de Alpek, su información ha sido revisada y ajustada. Todas las cifras fueron ajustadas por la escisión de Nemak en 2020 (Operaciones Discontinuas).			

SIGMA

Meta:

Reducción del 20% en las emisiones de CO₂ relacionadas a las plantas y flota de transporte propios, por tonelada de alimento producida (base 2015).

Logro:

La Compañía avanzó en la meta alcanzando el 11% en 2020 y el 12% en 2021.

Acciones:

- Completó la medición del alcance 3 en Europa e inició la del resto de las geografías.
- Cochonou, marca de Sigma en Francia, en colaboración con el Tour de France y Reforest'Action, compensó las emisiones de carbono de los vehículos que proporcionó para la logística del evento de ciclismo plantando 120 árboles, apoyando en la captura de 18 toneladas de CO₂ y la creación de áreas seguras para 360 animales, equivalente a 120 horas de trabajo.

- Sigma USA mantiene una colaboración estrecha con WeHero, con quien logró el envío de 60 pinos ponderosa para que 30 empleados participaran en un proyecto de reforestación. WeHero plantó 8 árboles adicionales por cada participante para compensar 60 libras de carbono para neutralizar el envío, sumando en un total de 300 árboles plantados. Esto fue equivalente a 45 horas y un valor estimado de US \$1,224 dólares de tiempo de voluntariado.
- Sigma se unió al Carbon Disclosure Project (CDP) para comenzar a medir el impacto ambiental de sus proveedores.
- En México, tiene un plan para reforestar 2,800 árboles durante el 2022 en colaboración con la asociación Reforestamos México.

ALPEK

Metas:

- Alpek se alineó con el Acuerdo de París y estableció una meta de reducción de sus emisiones de alcances 1 y 2 por 27.5% para 2030 (base 2019), buscando certificarse por la Science-Based Targets Initiative.
- Lograr la neutralidad de carbono para 2050 y empezar a medir el alcance 3 de sus emisiones.

Logros:

- Alineó su metodología a estándares internacionales para participar en los SBTIs.
- Avanzó en la medición de sus emisiones de alcance 3.
- Consolidó el cierre de su línea de caprolactama, el cual ayudará a reducir hasta un 13% de las emisiones (base 2019). Adicionalmente, con el cierre de una de las líneas de fibras, serán evitadas más emisiones en los años consecuentes a 2021.

Acciones:

Alpek lanzó el proyecto Evergreen, a través del cual se establecen objetivos ambiciosos para cada uno de sus temas materiales incluyendo los de medio ambiente. Este es un proyecto que permitirá a Alpek fortalecer su liderazgo en América Latina, y lo posicionará como punta de lanza en acciones sostenibles en las industrias de los químicos y plásticos.

GESTIÓN DEL AGUA

Así como la energía, el agua también es un insumo fundamental para llevar a cabo las actividades de las Unidades de Negocio. Por ello, ALFA incentiva a que cada una de ellas trabaje en estrategias que permitan eficientar su consumo.

Durante 2021 y cumpliendo las regulaciones, las descargas totales correspondieron a 103,431 ML. El consumo real de agua de ALFA, resultado del total de extracción menos el total de descargas fue de 65,976 ML.

FUENTES Y VOLUMEN DE EXTRACCIÓN EN ML	2021	2020	2019
Suministro de agua municipal	2,800	1,500	1,148
Ríos, lagos y mares	145,500	109,900	106,200
Pozos, humedales y manantiales	2,100	1,500	2,600
Aguas residuales de otra organización	-	-	-
Otros	19,007	21,101	19,796
Total	169,407	134,001	129,744

Debido a una adquisición realizada a finales de 2020 y a algunos cambios en la metodología de Alpek, su información ha sido revisada y ajustada.
La extracción de Sigma se incluye en "Otros" ya que no se cuenta con la clasificación.
Todas las cifras fueron ajustadas por la escisión de Nemark en 2020 (Operaciones Discontinuas).

LAS PRINCIPALES INICIATIVAS RELACIONADAS AL USO EFICIENTE DEL AGUA EN 2021 FUERON:

SIGMA

Meta:

Reducción de 21% en el consumo de agua por tonelada de alimento producida (base 2018) para 2025.

Acciones:

- Durante 2021 se definió la estrategia y plan global de administración del agua. La primera acción fue la medición exhaustiva de su consumo, así como el establecimiento de proyectos dedicados a mejorar la eficiencia en su uso.
- Desde 2015, los centros de distribución de Sigma en México operan sistemas de captación de agua de lluvia, que luego utilizan para uso sanitario y lavado de unidades de transporte.

ALPEK

Meta:

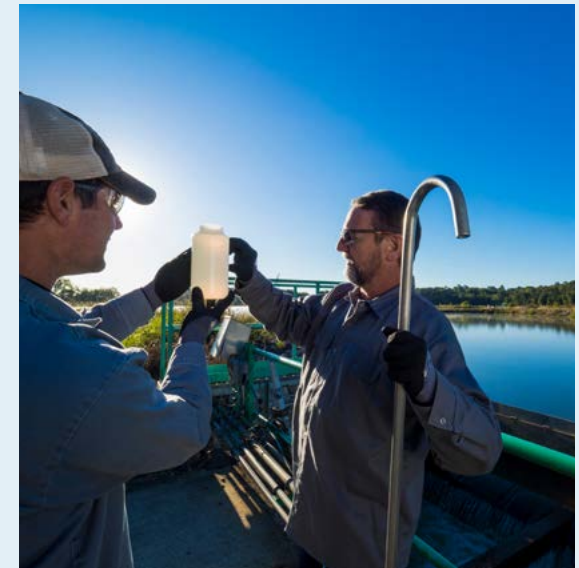
Monitorear las intensidades de consumo, sobre todo en áreas con estrés hídrico, y definir iniciativas para reducir el consumo.

Logro:

Alpek llevó a cabo un análisis más profundo de sus instalaciones en zonas con estrés hídrico e identificó solamente una, en la cual se han implementado acciones para optimizar su consumo de agua.

Acciones:

Se estableció como uno de los principales temas materiales de la Compañía con un enfoque de eficiencia y optimización en el uso de agua dentro de las operaciones.



RECICLAJE

Para ALFA el reciclaje es un factor relevante para impulsar la cultura de circularidad y como generador de otros beneficios por el menor consumo de materias primas y recursos como energía y agua.

Por ello se monitorea y apoya a las Unidades de Negocio a desarrollar sus propias estrategias relacionadas con el reciclaje. Las Unidades de Negocio trabajan en varios frentes de acuerdo con el sector donde operan.

En total, en la Compañía en 2021 se reciclaron alrededor de 2,000 toneladas de materiales. Además existen programas permanentes de recolección de madera, metales, plásticos, papel y cartón, entre otros que son enviados a procesos de reciclaje.



SIGMA

Uno de los focos de la estrategia de Sigma es el uso de materiales más amigables con el medio ambiente para los empaques. Por ello, desde 2020 incorporó los principios de economía circular para el diseño, selección de los materiales y fabricación de empaques. Con esto busca:

- Reducir el uso de materiales vírgenes.
- Aumentar el porcentaje de material reciclado en sus empaques, manteniendo la calidad, seguridad e inocuidad de sus productos.
- Conseguir ahorro de energía, disminuir los residuos y aumentar el uso de empaques biodegradables.

Empaques bioamigables

PRESERVAN RECURSOS

Al reciclar, las materias primas se reutilizan, por lo que no es necesario obtener nuevas de la naturaleza.

DISMINUYEN DESECHOS

Fabricar empaques con material reciclado reduce los residuos que terminan en vertederos.

REDUCEN LA HUELLA

Los empaques biodegradables se descomponen y vuelven a la Tierra en cinco años, en comparación con empaques tradicionales que toman hasta 50 años en descomponerse.



La estrategia global de sustentabilidad de empaque de Sigma tiene las siguientes líneas de acción:

- 1 Reducir el uso de plástico en los empaques.
- 2 Incrementar la proporción de plástico reciclado.
- 3 Eliminar componentes o capas en empaques.
- 4 Buscar y aprovechar materiales más amigables con el medio ambiente.
- 5 Usar materiales biodegradables.
- 6 Usar materiales que son recuperables y reciclables.

Meta:

Para 2025 crear soluciones de empaque que dirijan hacia una economía circular, para contribuir al ODS 12 y con esto contribuir a producción y consumo responsables.

Logro:

Sigma logró evitar 1,220 toneladas de plástico virgen durante el año, alcanzando más de 6,570 toneladas desde 2019 mediante el uso de PET reciclado (rPET) y la reducción del grosor de los empaques.

- **En México y Estados Unidos** hasta 80% de plástico reciclado en empaques de quesos y jamones.
- **En México**, en la línea de yoghurt, reducción del 25% en el uso de plástico mejorando los empaques utilizando compuestos minerales en batido regular y *light* de 125gr y 170gr.
- **En Europa** hasta 100% de plástico reciclado en empaques de pizza.
- **En la línea de yoghurt** se contará con empaques biodegradables en menos de cinco años.

Acciones:

- Las principales líneas de acción incluyeron:
 - El uso de PET reciclado en algunos empaques, observando todos los lineamientos de inocuidad.
 - Lanzamiento de 84 SKUs con empaques biodegradables.
 - Uso de pallets rotos y/o residuos termoformados para inyectar tarimas nuevas, así como uso de envases rígidos reciclados por Sigma.
- Participa en iniciativas empresariales de colaboración, como ECOCE en México y ECOEMBES en España, enfocadas en la recuperación y reciclaje de residuos de empaques.

ALPEK

La estrategia de Alpek de fomentar la circularidad y el aumento en la capacidad de reciclado de PET son primordiales. Estos son dos de los elementos más relevantes de su crecimiento a largo plazo.

Meta:

- PET: aumentar su capacidad de reciclado mecánico de botellas de PET a 300 mil toneladas métricas anuales al 2025. Esto para cumplir con el objetivo de sostenibilidad de sus clientes de tener al menos 25% de contenido reciclado en sus productos.
- Polipropileno: aprovechar sus alianzas para desarrollar soluciones de reciclaje químico para PP y aumentar su participación en copolímeros, empleados en aplicaciones de uso a largo plazo.
- Poliestireno expandible: enfocarse en aplicaciones de uso a largo plazo para EPS, desarrollar alternativas biodegradables para el mercado de alimentos y bebidas, y trabajar para viabilizar el reciclaje químico.

Logros:

- Alpek recicla más de 10 mil millones de botellas de PET anualmente.

Acciones:

- Invertió US \$96 millones en la adquisición de la planta de reciclaje y peletización de PET de CarbonLITE en Reading, Pensilvania, completamente equipada con maquinaria nueva, incluyendo sistemas de vanguardia de clasificación óptica, lavado y polimerización de estado sólido (SSP). Esto permite la producción de pellets de grado alimenticio, requeridos para el reciclaje botella-a-botella.

Consejo de Administración

GRI 102-20, 102-22, 102-23, 102-27

JOSÉ CALDERÓN ROJAS

PUESTO ACTUAL

Presidente y Director General de Franca Industrias.

PREPARACIÓN ACADÉMICA

Licenciado en Derecho y especialización en Derecho Fiscal por parte de la Universidad Autónoma de Nuevo León.

ANTIGÜEDAD EN EL CONSEJO

Abril 2005 (16 años).

TIPO DE CONSEJERO

Patrimonial independiente.

RESPONSABILIDAD EN COMITÉS

Miembro del Comité de Auditoría.

OTROS CONSEJOS

FEMSA y Franca Industrias.

ORGANIZACIONES DE LA SOCIEDAD CIVIL

Presidente de la Asociación Amigos del Museo del Obispado, y miembro de la Fundación UANL y del Patronato de Bomberos de Nuevo León.

EXPERIENCIA

Finanzas

CARGOS ANTERIORES

Consejero de Banco Regional, BBVA México y Grupo Citibanamex.

ENRIQUE CASTILLO SÁNCHEZ MEJORADA

PUESTO ACTUAL

Socio Director de Ventura Capital Privado.

PREPARACIÓN ACADÉMICA

Licenciado en Administración de Negocios, graduado de la Universidad Anáhuac.

ANTIGÜEDAD EN EL CONSEJO

Marzo 2010 (11 años).

TIPO DE CONSEJERO

Independiente.

RESPONSABILIDAD EN COMITÉS

Presidente del Comité de Prácticas Societarias y Miembro del Comité de Auditoría.

OTROS CONSEJOS:

Grupo Hérdez, Southern Copper Corp, Laboratorios Sanfer y Médica Sur.

EXPERIENCIA

Finanzas.

CARGOS ANTERIORES

Presidente del Consejo de Administración y Director General de IXE Grupo Financiero, Presidente del Consejo de Maxcom Telecomunicaciones y Socio Senior de Ventura Capital Privado.

FRANCISCO JAVIER FERNÁNDEZ CARBAJAL

PUESTO ACTUAL

Director General de Servicios Administrativos Contry.

PREPARACIÓN ACADÉMICA

Ingeniero Mecánico Electricista por parte del Tecnológico de Monterrey y MBA por parte de Harvard Business School.

ANTIGÜEDAD EN EL CONSEJO

Marzo 2010 (11 años).

TIPO DE CONSEJERO

Independiente.

RESPONSABILIDAD EN COMITÉS

Presidente del Comité de Planeación y Finanzas.

OTROS CONSEJOS

VISA Inc., FEMSA y CEMEX.

EXPERIENCIA

Finanzas, Banca comercial y de Inversión, Seguros y Fianzas.

CARGOS ANTERIORES

Director de Fianzas Monterrey, Director del Grupo Financiero BBVA Bancomer y también fue Presidente del Consejo de Administración de Primero Fianzas y Primero Seguros. Consejero de Grupo Bimbo, Grupo Gigante, IXE Grupo Financiero, Grupo Lamosa, El Puerto de Liverpool, Grupo Aeroportuario del Pacífico y de Fresnillo, PLC.

ÁLVARO FERNÁNDEZ GARZA

PUESTO ACTUAL

Director General de ALFA.

PREPARACIÓN ACADÉMICA

Licenciado en Economía de la Universidad de Notre Dame, Maestrías en Administración en el Tecnológico de Monterrey y en la Universidad de Georgetown.

ANTIGÜEDAD EN EL CONSEJO

Abril 2005 (16 años).

TIPO DE CONSEJERO

Patrimonial relacionado.

RESPONSABILIDAD EN COMITÉS

Miembro del Comité de Planeación y Finanzas.

OTROS CONSEJOS

Co-Presidente del Consejo de Administración de Nemak y Axtel, Miembro del Consejo de Administración de Alpek, Grupo Citibanamex, Cydsa, Grupo Aeroportuario del Pacífico y Vitro.

EXPERIENCIA

Sector Industrial, Alimentos y Bebidas, Petroquímica y Telecomunicaciones.

CONSEJOS UNIVERSIDADES

Presidente del Consejo de la Universidad de Monterrey (UEM).

CARGOS ANTERIORES

Director General de Sigma, Presidente de la Cámara de la Industria de la Transformación de Nuevo León (CAINTRA).

ARMANDO GARZA SADA

PUESTO ACTUAL

Presidente del Consejo de Administración de ALFA.

PREPARACIÓN ACADÉMICA

Ingeniero Industrial por el MIT, Maestría en Administración en la Universidad Stanford.

ANTIGÜEDAD EN EL CONSEJO

Abril 1990 (21 años).

TIPO DE CONSEJERO

Patrimonial relacionado.

RESPONSABILIDAD EN COMITÉS

Miembro del Comité de Planeación y Finanzas.

OTROS CONSEJOS

Presidente del Consejo de Administración de Alpek y Co-Presidente del Consejo de Administración de Nemak. Miembro de los Consejos de Axtel, BBVA México, CEMEX, Grupo Lamosa y Liverpool.

EXPERIENCIA

Sector Industrial, Alimentos y Bebidas, Petroquímica, Telecomunicaciones y Planeación Estratégica.

CARGOS ANTERIORES

Director General de Sigma, Director General de Polioles, Consejero de FEMSA, Grupo Proeza, Gigante, Tecnológico de Monterrey, MVS y la Bolsa Mexicana de Valores y Presidente de la Cámara de la Industria de Transformación de Nuevo León (CAINTRA).

CLAUDIO X. GONZÁLEZ LAPORTE

PUESTO ACTUAL

Presidente del Consejo de Administración Kimberly-Clark México.

PREPARACIÓN ACADÉMICA

Ingeniero Químico en la Universidad de Stanford.

ANTIGÜEDAD EN EL CONSEJO

Diciembre 1987 (34 años).

TIPO DE CONSEJERO

Independiente.

RESPONSABILIDAD EN COMITÉS

Miembro del Comité de Prácticas Societarias.

OTROS CONSEJOS

Fondo México, Grupo México y Grupo Carso. Consultor del Fondo Capital y Director Emérito de General Electric Company.

EXPERIENCIA

Finanzas y Sector de Productos al Consumidor.

CARGOS ANTERIORES

Consejero de Fondo México, Grupo México, Grupo Industrial Saltillo y Grupo Carso, y Presidente del Consejo Mexicano de Negocios.

DAVID MARTÍNEZ GUZMÁN

PUESTO ACTUAL

Fundador y Director General de Fintech Advisory Inc.

PREPARACIÓN ACADÉMICA

Ingeniero Mecánico Electricista en el Tecnológico de Monterrey y Maestría en Administración en Harvard Business School.

ANTIGÜEDAD EN EL CONSEJO

Marzo 2010 (11 años).

TIPO DE CONSEJERO

Independiente.

RESPONSABILIDAD EN COMITÉS

Miembro del Comité de Planeación y Finanzas.

OTROS CONSEJOS

CEMEX, Vitro y Banco Sabadell.

EXPERIENCIA

Finanzas, Inversiones y Telecomunicaciones.

JOSÉ ANTONIO MEADE KURIBREÑA

PUESTO ACTUAL

Asesor Independiente.

PREPARACIÓN ACADÉMICA

Licenciado en Economía en el ITAM, Licenciado en Derecho en la UNAM y Doctorado en Economía en la Universidad de Yale.

ANTIGÜEDAD EN EL CONSEJO

Febrero 2018 (3 años).

TIPO DE CONSEJERO

Independiente.

RESPONSABILIDAD EN COMITÉS

Miembro del Comité de Planeación y Finanzas.

OTROS CONSEJOS

Global HSBC, Grupo Chedraui, Centro Global de Adaptación e integrante de la Comisión Global de Adaptación.

EXPERIENCIA

Finanzas, Hacienda Pública, Relaciones Exteriores, Desarrollo Social, Energía y Planeación Estratégica.

CARGOS ANTERIORES

Secretario de Estado cinco veces en cuatro ramos distintos: Energía, Hacienda y Crédito Público, Relaciones Exteriores y Desarrollo Social. Candidato por el PRI durante las elecciones presidenciales de 2018.

ALEJANDRO RAMÍREZ MAGAÑA

PUESTO ACTUAL

Director General de Cinépolis.

PREPARACIÓN ACADÉMICA

Licenciado en Economía y Maestría en Administración en Harvard Business School.

ANTIGÜEDAD EN EL CONSEJO

Febrero 2019 (2 años).

TIPO DE CONSEJERO

Independiente.

RESPONSABILIDAD EN COMITÉS

Miembro del Comité de Prácticas Societarias.

OTROS CONSEJOS

BBVA México, Liverpool, GEPP, Universidad de Harvard, Presidente del Consejo Mexicano de Negocios, Instituto Sundance y Museo de la Academia de Artes y Ciencias Cinematográficas. Presidente de la Federación Global de Cines y del Festival Internacional de Cine en Morelia.

EXPERIENCIA

Planeación estratégica, Operaciones, Producción y distribución de contenidos audiovisuales, Análisis económico, Evaluación de políticas públicas.

PUESTOS ANTERIORES

Secretario Técnico del Gabinete de Desarrollo Humano y Social del Gobierno de México, y fue Representante Alterno de México ante la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico de la Delegación permanente de México ante la OCDE en París, Francia.

ADRIÁN G. SADA CUEVA

PUESTO ACTUAL

Director General de Vitro.

PREPARACIÓN ACADÉMICA

Licenciado en Administración de Empresas en el Tecnológico de Monterrey, Maestría en Administración en la Universidad de Stanford.

ANTIGÜEDAD EN EL CONSEJO

Marzo 2021 (1 año).

RESPONSABILIDAD EN COMITÉS

Miembro del Comité de Planeación y Finanzas.

OTROS CONSEJOS

Nemak, Vitro, Grupo Financiero Banorte y Dallas Museum of Art.

EXPERIENCIA

Administración, Finanzas, Planeación estratégica, y Fusiones y Adquisiciones.

PUESTOS ANTERIORES

Presidente de la Cámara de la Industria de Transformación de Nuevo León (CAINTRA). Miembro de la Organización Vida Silvestre y UDEM.

FEDERICO TOUSSAINT ELOSÚA

PUESTO ACTUAL

Presidente del Consejo de Administración y CEO de Grupo Lamosa.

PREPARACIÓN ACADÉMICA

Ingeniero Industrial en el Tecnológico de Monterrey, Maestría en Administración en el Instituto Panamericano de Alta Dirección de Empresas.

ANTIGÜEDAD EN EL CONSEJO

Abril 2008 (13 años).

TIPO DE CONSEJERO

Independiente.

RESPONSABILIDAD EN COMITÉS

Presidente del Comité de Auditoría.

OTROS CONSEJOS

Xignux, Grupo Iconn, Banorte, Scotiabank, UDEM, Centro Roberto Garza Sada, Consejero Nacional de la COPARMEX, Regional del Banco de México y Miembro del Consejo Mexicano de Negocios.

GUILLERMO F. VOGEL HINOJOSA

PUESTO ACTUAL

Presidente del Consejo de Grupo Collado y Exportaciones IM Promoción.

PREPARACIÓN ACADÉMICA

Licenciado en Administración de Empresas en la UNAM, Maestría en Administración en la Universidad de Texas.

ANTIGÜEDAD EN EL CONSEJO

Abril 2008 (13 años).

TIPO DE CONSEJERO

Independiente.

RESPONSABILIDAD EN COMITÉS

Miembro del Comité de Planeación y Finanzas.

OTROS CONSEJOS

Tenaris, Techint, Universidad Panamericana-IPADE, Banco Santander, Club de Industriales y Corporación Mexicana de Inversiones de Capital. Miembro de la Comisión Trilateral y del Consejo Internacional de la Escuela de Música de Manhattan y Presidente del U.S.- Mexico CEO Dialogue.

EXPERIENCIA

Administración, Finanzas, Planeación Estratégica, y Fusiones y Adquisiciones.

PUESTOS ANTERIORES

Presidente de la Cámara Nacional de la Industria del Hierro y el Acero en tres ocasiones, Presidente del North American Steel Council, y Director y Vicepresidente del Consejo del American Iron & Steel Institute.

CARLOS JIMÉNEZ BARRERA

Secretario del Consejo

Equipo Directivo

GRI 102-23, 102-27



➤ **ARMANDO GARZA SADA**

Presidente del Consejo de Administración

Ingresó a ALFA en 1978. Carrera en MIT. Maestría en la Escuela de Negocios de Stanford.



➤ **ÁLVARO FERNÁNDEZ GARZA**

Director General

Ingresó a ALFA en 1991. Graduado en la Universidad de Notre Dame. Maestrías en el Tecnológico de Monterrey y en la Universidad de Georgetown.



➤ **RODRIGO FERNÁNDEZ MARTÍNEZ**

Director General de Sigma

Ingresó a ALFA en 1998. Graduado en la Universidad de Virginia. Maestría en Wharton.



➤ **JOSÉ DE JESÚS VALDEZ SIMANCAS**

Director General de Alpek

Ingresó a ALFA en 1976. Graduado en el Tecnológico de Monterrey. Maestrías en el Tecnológico de Monterrey y en la Universidad de Stanford.



➤ **EDUARDO ALBERTO ESCALANTE CASTILLO**

*Director de Finanzas
Director General de Axtel*

Ingresó a ALFA en 1981. Graduado en el Tecnológico de Monterrey. Maestría en la Universidad de Stanford.



➤ **CARLOS JIMÉNEZ BARRERA**

Director Jurídico, Auditoría y Relaciones Institucionales

Ingresó a ALFA en 1976. Graduado en la Universidad de Monterrey. Maestría en la Universidad de Nueva York.



➤ **PAULINO J. RODRÍGUEZ MENDÍVIL**

Director de Capital Humano y Servicios

Ingresó a ALFA en 2004. Graduado y con Maestría en la Universidad del País Vasco, España.

Liderazgo y Gobierno Corporativo

ÓRGANOS DE GOBIERNO CORPORATIVO

ALFA busca que las decisiones orientadas hacia el logro de la estrategia de la empresa estén apegadas a los más altos estándares de integridad, transparencia y generación de valor. Por ello se adhiere al Código de Principios y Mejores Prácticas de Gobierno Corporativo (CMPC) vigente en México desde el año 2000.

Este Código fue elaborado a iniciativa de las autoridades de valores de México y su propósito es establecer un marco de referencia en materia de gobierno corporativo, para incrementar la confianza del inversionista en las compañías mexicanas.

Las empresas que cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V. (BMV) deben revelar una vez al año su grado de adhesión al CMPC, mediante la respuesta a un cuestionario que está a disposición del público inversionista en la página de internet de la BMV.

A continuación, se presenta un resumen de los principios de gobierno corporativo de ALFA, tal y como se desprenden del cuestionario que fue contestado en mayo de 2021 y actualizado en lo pertinente:

A. El Consejo de Administración está compuesto por doce miembros propietarios, sin suplentes, de los cuales ocho son Consejeros Independientes, dos Consejeros Patrimoniales Relacionados, un Consejero Patrimonial Independiente y, por último, uno sin clasificación específica, por ser director general de una sociedad anónima bursátil en cuyo consejo de administración participa nuestro director general. Este informe anual provee información sobre todos los miembros del Consejo, identificando a los que son independientes y en los comités en los que participan.

B. Para el correcto desempeño de sus funciones, el Consejo de Administración se apoya en tres comités: el de Auditoría, el de Prácticas Societarias y el de Planeación y Finanzas.

Cada consejero participa en al menos uno de estos comités. La presidencia de cada comité es ocupada por un consejero independiente. Los comités de Auditoría y de Prácticas Societarias están integrados sólo por consejeros independientes.

C. El Consejo de Administración se reúne seis veces al año. Las reuniones de Consejo pueden ser convocadas por el presidente del Consejo, el presidente del Comité de Auditoría, el presidente del Comité de Prácticas Societarias, el secretario, o al menos el 25% de sus miembros. Al menos una de estas reuniones al año se dedica a definir la estrategia de mediano y largo plazo de la compañía.

D. Los consejeros deben comunicar al presidente cualquier conflicto de interés que se presente y abstenerse de participar en las deliberaciones correspondientes. La asistencia promedio a las sesiones del Consejo en 2021, fue de 94.84%.

E. Durante una buena parte del ejercicio 2021, las sesiones del Consejo de Administración, del Comité de Auditoría, el de Prácticas Societarias y el de Planeación y Finanzas de ALFA, se celebraron a través de videoconferencias, esto con motivo de la pandemia del COVID-19. Las videoconferencias permitieron a los consejeros interactuar de manera efectiva dada la disponibilidad de funciones de audio y video.

F. El Comité de Auditoría estudia y emite recomendaciones al Consejo en asuntos como la selección y la determinación de los honorarios del auditor externo, la coordinación con el área de auditoría interna de la empresa y el estudio de políticas contables, así como la revisión de los asuntos ambientales, sociales y de gobernanza, entre otras.

G. La compañía cuenta con sistemas de control interno, cuyos lineamientos generales son sometidos al Comité de Auditoría para su opinión. Además, el despacho de auditoría externa valida la efectividad del sistema de control interno y emite reportes sobre el mismo.

H. El Comité de Planeación y Finanzas evalúa lo conducente a su área de especialidad y emite recomendaciones para el Consejo en asuntos como: viabilidad de inversiones, posicionamiento estratégico de la empresa, congruencia de las políticas de inversión y financiamiento, y revisión de los proyectos de inversión.

I. El Comité de Prácticas Societarias emite recomendaciones para el Consejo en asuntos como condiciones de contratación de ejecutivos de alto nivel, pagos por separación de los mismos, política de compensaciones, planes de sucesión y cartas de reemplazo, entre otros.

J. ALFA cuenta con un área específicamente encargada de mantener la comunicación de la empresa con sus accionistas e inversionistas. El objetivo es asegurar que estos cuenten con la información financiera y de otro tipo que necesiten para la evaluación del progreso que la empresa tiene en el desarrollo de sus actividades.



Estados Financieros Consolidados

74 Comentarios y Análisis de la Administración

90 Dictamen de los auditores independientes

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS:

95 Estados consolidados de situación financiera

96 Estados consolidados de resultados

97 Estados consolidados de resultados integrales

98 Estados consolidados de cambios en el capital contable

99 Estados consolidados de flujos de efectivo

100 Notas sobre los estados financieros consolidados

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN

2021

El siguiente informe debe considerarse en conjunto con la Carta a los Accionistas (páginas 7-11) y los Estados Financieros Consolidados Dictaminados (páginas 74-192). A menos que se indique de otra manera, las cifras están expresadas en millones de pesos mexicanos para la información de 2019 a 2021. Las variaciones porcentuales, se presentan en términos nominales. Adicionalmente, algunas cifras se expresan en millones de dólares de los EE.UU. (US\$) y millones de euros (€).

La información financiera contenida en este Análisis de la Administración corresponde a los últimos tres años (2019, 2020 y 2021), y se adecúa a las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS, por sus siglas en inglés). Además, la presente información se ha ampliado en algunos capítulos para incluir tres años y adecuarla así a las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Emisoras de Valores y a otros Participantes del Mercado de Valores, emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), hasta el 31 de diciembre de 2021.

San Pedro Garza García, N. L., a 31 de enero de 2022.

ENTORNO ECONÓMICO

La economía mexicana continúa en recuperación de su caída más profunda en décadas, estimulada por el crecimiento en EE. UU. y el avance en la vacunación contra el COVID-19. Los índices de manufactura y exportaciones se encuentran en niveles previos a la pandemia, los servicios se han reactivado gradualmente y el empleo se ha recuperado, sin embargo, el diferencial en el ingreso real per cápita vs. EE.UU. continúa ampliándose, generando una brecha importante en calidad de poder adquisitivo.

Los problemas clave de México siguen siendo el bajo crecimiento de productividad y la pobreza; en el futuro, el país se enfrentará a desafíos relacionados a tecnología y consecuencias del cambio climático.

El tipo de cambio MXN/USD presentó una fuerte volatilidad a lo largo del año, para terminar con depreciación de 3% respecto al cierre del año anterior, sin embargo, fue una de las monedas que presentó mayor recuperación durante el año junto con la de países como Noruega y China.

El comportamiento del Producto Interno Bruto (PIB) y otras variables en México e internacionales, que son clave para entender mejor los resultados de ALFA, se describen en los siguientes párrafos:

El producto interno bruto en México durante el 2021 creció 5.0%^(a) después de una contracción de -8.5% en 2020. Adicionalmente, el índice nacional de precios al consumidor en México en 2021 fue de 7.4%^(b), cifra mayor a la registrada en 2020 de 3.2%^(b). El peso mexicano registró una depreciación nominal anual de 2.8%^(c) en 2021 y de 5.5% en 2020. En términos reales, la sobrevaluación promedio anual del peso mexicano respecto al dólar pasó de -2.7%^(d) en 2020 a -3.6%^(d) en 2021.

Conforme a la política monetaria acordada por Banxico durante el año, la TIIE promedio 28 días de 2021 se ubicó en 4.6%^(b) en términos nominales, comparada con 5.7%^(b) en 2020. Expresado en términos reales, se llegó a un promedio anual de -0.9%^(b) para 2021, en comparación con el 2.4%^(b) en 2020.

Por otra parte, la tasa LIBOR nominal a tres meses en dólares, promedio anual, se ubicó en 0.2%^(b) en 2021, en comparación con el 0.7%^(b) alcanzado en 2020. Considerando la incorporación de la depreciación nominal del peso frente al dólar, la tasa LIBOR en pesos constantes pasó de 8.7%^(a) en 2020 a -10.6%^(a) en 2021.

Fuentes:

(a) Instituto Nacional de Estadística, Geografía e Informática (INEGI). De fecha 31 de enero 2022.

(b) Banco de México (Banxico).

(c) Banxico. Tipo de cambio para solventar obligaciones denominadas en moneda extranjera pagaderas en la república mexicana.

(d) Cálculos propios con datos de INEGI, bilateral con Estados Unidos, considerando los precios al consumidor.

ALFA opera exitosamente en un entorno dinámico y fluido

Durante el 2021, ALFA mostró un desempeño sobresaliente gracias a los resultados de Alpek con mejores márgenes y volumen sin precedentes en el segmento de plásticos y químicos.

La empresa avanzó en la iniciativa de “Liberación de Valor” enfocado en tres componentes clave: reducir apalancamiento consolidado, enfoque en negocios core y mejora de independencia de los negocios.

Se continuó experimentando un ambiente caracterizado por la volatilidad en el tipo de cambio peso-dólar. Asimismo, los precios internacionales del petróleo presentaron variaciones importantes afectando a algunos negocios de ALFA. La compañía desarrolló una estrategia positiva ante estos eventos, y continuó manifestándose como una empresa financieramente sólida.

Nota sobre cambios en la estructura accionaria ALFA

El 17 de agosto de 2020, los Accionistas de ALFA aprobaron escindir la participación accionaria de ALFA en Nemak en una nueva entidad listada: Controladora Nemak, S.A.B. de C.V., completando el proceso el 14 de diciembre de 2020, con el registro de emisora listada en la BMV. Para efectos contables (de acuerdo con IFRS), ALFA dejó de consolidar los resultados financieros de Nemak en esta fecha.

Para efectos de análisis y comprensión en el contenido de este documento, así como en los estados financieros de ALFA de conformidad con las normas internacionales de información financiera, los resultados y flujos de efectivos se presentan como operaciones discontinuas por el ejercicio 2020. Para efectos de los saldos de Balance General se dieron de baja sus activos, pasivos y capital contable a partir del 14 de diciembre de 2020.

RESULTADOS

Ingresos

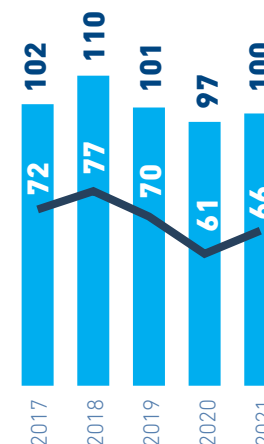
La siguiente tabla proporciona información sobre los ingresos de ALFA por los años 2021, 2020 y 2019, desglosando sus componentes de volumen y precio (los índices se calculan utilizando la base 2016=100), dicha información considera la reclasificación de los ingresos de Nemak a operaciones discontinuas:

CONCEPTO	2021	2020	2019	VAR. 2021-2020 (%)	VAR. 2020-2019 (%)
Ingresos consolidados	308,060	263,867	260,401	17%	1%
Índice de volumen	129.4	127.3	120.7	2%	5%
Índice de precios pesos	99.8	97.2	101.1	3%	(4%)
Índice de precios dólares	65.6	60.6	70.2	8%	(14%)

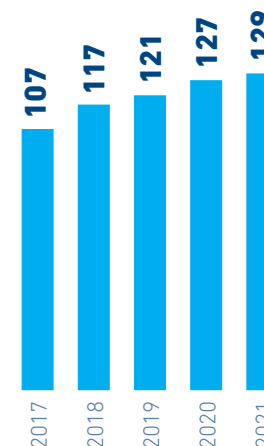
ÍNDICES DE INGRESOS

PRECIOS

■ PESOS
— DÓLARES



VOLÚMENES



Asimismo, se desglosan los ingresos consolidados por cada una de las subsidiarias de ALFA:

CONCEPTO	2021	2020	2019	VAR. 2021-2020	VAR. 2020-2019
Alpek	156,224	113,989	119,685	42,235	(5,696)
Sigma	138,314	135,983	124,498	2,331	11,485
Axtel	11,389	12,356	13,086	(967)	(730)
Otros	2,133	1,539	3,132	594	(1,593)
Total Consolidado*	308,060	263,867	260,401	44,193	3,466

* Los ingresos de Nemak fueron reclasificados a operaciones discontinuas.

2021-2020:

En 2021, ALFA alcanzó ingresos consolidados por \$308,060 (US \$15,181 millones), lo que representa aumentos de 17% en pesos o 23% en dólares comparado con cifras de 2020. Los mayores ingresos reflejan el crecimiento de Alpek y Sigma, así como la apreciación del peso mexicano durante 2021. El comportamiento a detalle de los negocios de ALFA fue el siguiente:

Los ingresos de Alpek en 2021 sumaron US \$7,697 millones, un crecimiento de 45% comparado con el 2020. Dicho aumento fue impulsado por un alza de 45% en precios promedio debido principalmente a los mayores precios de las materias primas petroquímicas.

En 2021, Sigma reportó ingresos de US \$6,817 millones, cifra 7% superior a la de 2020. El incremento en ventas se explica por el aumento de los precios promedio y un volumen resiliente. También contribuyó la recuperación en las ventas del canal de Foodservice debido a una mayor movilidad durante el año, que benefició a segmentos clave como hoteles y restaurantes.

Los ingresos de Axtel en 2021 ascendieron a US \$562 millones, 3% menos en comparación al año previo. Los retrasos en las entregas de algunos equipos por el desabasto de semiconductores a nivel global, la baja demanda en su segmento de Gobierno y los menores ingresos de voz en su segmento Empresarial, influyeron en la reducción de ingresos año contra año.

2020-2019:

En 2020, ALFA alcanzó ingresos consolidados por \$263,867 (US \$12,325 millones), 1% superior en pesos y 9% inferior en dólares comparado con la cifra de 2019. El comportamiento a detalle de los negocios de ALFA en 2020 fue el siguiente:

Los ingresos de Alpek en 2020 sumaron US \$5,326 millones, una disminución de 14% comparado con el 2019, debido principalmente a la reducción de los precios del petróleo y materias primas. Es importante destacar el crecimiento de 10% en volumen, impulsado por la resiliencia de la demanda de materiales esenciales para productos de consumo, construcción y automotriz que provee Alpek.

En 2020 Sigma reportó ingresos de US \$6,347 millones, cifra 2% inferior a la de 2019. El efecto de conversión de tipo de cambio ante la depreciación del Peso Mexicano frente al Dólar y la disminución en las ventas del canal de Foodservice debido a los cierres temporales de hoteles y restaurantes ante la COVID-19 causaron la reducción en ventas. Por el contrario, las ventas en monedas locales y excluyendo los resultados de Foodservice aumentaron 7% año contra año, impulsadas por el crecimiento de todas las regiones.



En 2020, los ingresos Axtel ascendieron a US \$578 millones, una cifra 15% menor en comparación a la del año previo debido a las desinversiones de las operaciones de Mercado Masivo y tres Centros de Datos durante el 2019 y 2020. Otra causa fue el efecto de conversión de tipo de cambio ante la depreciación del Peso Mexicano frente al Dólar. Como referencia, las ventas en moneda local y ajustadas por el efecto de operaciones discontinuas (Mercado Masivo y Centros de Datos) disminuyeron 1% año contra año. Es importante destacar el aumento de la demanda por conectividad y servicios relacionados a la colaboración virtual y digitalización ante la COVID-19.

Utilidad de operación

La utilidad de operación de ALFA y sus negocios claves en 2021, 2020 y 2019 se explica de la siguiente manera:

2021-2020:

UTILIDAD DE OPERACIÓN	VARIACIÓN POR GRUPO						
	2021	2020	Var.	Alpek	Sigma	Axtel	Otros
Ingresos	308,060	263,867	44,193	42,235	2,331	(967)	594
Utilidad de operación	25,282	17,566	7,716	10,001	(195)	(2,480)	390
Margen de operación consolidado (%)	8.20%	6.70%					
Alpek (%)	11.20%	6.60%					
Sigma (%)	6.60%	6.80%					
Axtel (%)	2.60%	22.40%					

La utilidad de operación de ALFA en 2021 fue de \$25,282 (US \$1,250 millones), un aumento de 44% en pesos o 50% en dólares con respecto a las cifras de 2020. La mayor utilidad de operación refleja el crecimiento de Alpek y Sigma. La utilidad de operación en 2021 incluye un cargo de US \$153 millones por deterioro de activos relacionado al cierre de ciertas operaciones de Alpek y la venta de ciertas plantas de Sigma en Europa. El comportamiento a detalle de los negocios de ALFA fue el siguiente:

En 2021, la utilidad de operación de Alpek alcanzó US \$864 millones, 143% más comparada con el 2020. Entre los principales factores de dicho aumento fueron mayores márgenes promedio de referencia de poliéster y polipropileno, así como un entorno favorable de alza en precios del petróleo y materias primas. Además, los resultados fueron favorecidos por una sólida demanda en las industrias de alimentos y bebidas, construcción y comercio electrónico, entre otras.

Sigma reportó en 2021 una utilidad de operación de US \$449 millones, lo que representa un alza de 5% contra 2020. La implementación de iniciativas para contrarrestar el alza en los costos de materias primas y mejorar los procesos operativos en todas las regiones contribuyeron a la utilidad de operación. Estados Unidos fue la región que tuvo el mayor impacto por presiones inflacionarias y retos relacionados con la cadena de suministro durante el año. Es importante destacar que el canal de Foodservice logró un sólido incremento en la utilidad de operación, impulsado por eficiencias operativas y el aumento en movilidad tras las restricciones de 2020.

La utilidad de operación de Axtel en 2021 fue US \$15 millones, 89% menor a la de 2020. Entre los principales factores de esta reducción se encuentra la ganancia extraordinaria de US \$107 millones registrada en 2020 por la venta de tres Centros de Datos. Ajustando por partidas extraordinarias, la utilidad de operación disminuyó debido principalmente a la baja demanda en su segmento de Gobierno, los retrasos en las entregas de algunos equipos por el desabasto de semiconductores a nivel global y los menores ingresos de voz en su segmento Empresarial.

2020-2019:

UTILIDAD DE OPERACIÓN	VARIACIÓN POR GRUPO						
	2020	2019	Var.	Alpek	Sigma	Axtel	Otros
Ingresos	263,867	260,401	3,466	(5,696)	11,485	(730)	(1,593)
Utilidad de operación	17,566	18,220	(654)	(4,868)	119	1,535	2,560
Margen de operación consolidado (%)	6.70%	7.00%					
Alpek (%)	6.60%	10.30%					
Sigma (%)	6.80%	7.30%					
Axtel (%)	22.40%	9.50%					

La utilidad de operación en ALFA para 2020 fue de \$17,566 (US \$834 millones), 4% inferior a la cifra de 2019 (12% menor en dólares). El comportamiento a detalle de los negocios de ALFA en 2020 fue el siguiente:

En 2020 la utilidad de operación de Alpek tuvo una disminución en dólares de 45% comparada con el 2019. Entre los principales factores de dicha reducción fue la ganancia extraordinaria de US \$188 millones registrada en 2019 por la venta de las plantas de Cogeneración. Ajustando por partidas extraordinarias, la utilidad de operación disminuyó debido principalmente a un entorno desfavorable de menores precios de petróleo y materias primas, así como menores márgenes de referencia de poliéster en Asia.

Sigma, reportó en 2020 una baja de 10% en su utilidad de operación en dólares en comparación contra 2019. El efecto de conversión de tipo de cambio ante la depreciación del Peso Mexicano frente al Dólar y la disminución en las ventas del canal de Foodservice debido a los cierres temporales de hoteles y restaurantes ante la COVID-19 impactaron sus resultados. Sin embargo, en monedas locales y excluyendo los resultados de Foodservice, todas las regiones de Sigma registraron crecimientos en Ventas año contra año.

Axtel alcanzó en 2020 una utilidad de operación 119% mayor en dólares a la de 2019. Uno de los principales factores de dicho aumento fue la ganancia extraordinaria de US \$107 millones por la venta de tres Centros de Datos. Esta ganancia fue contrarrestada en parte por el efecto de conversión de tipo de cambio ante la depreciación del Peso Mexicano frente al Dólar, así como el efecto de operaciones discontinuas tras la venta del negocio Mercado Masivo y los tres Centros de Datos.

COMPOSICIÓN DE LOS INGRESOS Y UTILIDAD DE OPERACIÓN

En 2021 la composición porcentual de los ingresos de ALFA en comparación con 2020 tuvo una variación, principalmente en Alpek al alza y Sigma a la baja, situaciones descritas previamente en la sección de Resultados del presente documento. Del 2020 a 2019 mostró una variación al alza en Sigma, mientras que Alpek una baja y Axtel se mantuvo.

Para efectos de la utilidad de operación en 2021 vs 2020 se mostró una variación de crecimiento en Alpek y una disminución a la baja en Sigma y Axtel, las principales razones se encuentran en la sección de Resultados del presente documento. En 2020 y comparado con 2019 la variación fue a la baja en Alpek y al alza en Sigma y Axtel.

La siguiente tabla muestra estos efectos:

% INTEGRACIÓN						
	INGRESOS			UTILIDAD OPERACIÓN		
	21	20	19	21	20	19
Alpek	51%	43%	46%	69%	43%	68%
Sigma	45%	52%	48%	36%	53%	50%
Axtel	4%	5%	5%	1%	16%	7%
Otras	0%	0%	1%	(6%)	(12%)	(25%)
Total*	100%	100%	100%	100%	100%	100%

*Es posible que las cifras no sumen 100% debido al redondeo.

RESULTADO FINANCIERO

El resultado financiero alcanzado para este 2021 en ALFA estuvo condicionado por diferentes situaciones. Se experimentó una depreciación nominal anual de 2.8% del peso mexicano frente al dólar, que combinada con las posiciones de deuda de ALFA y las fluctuaciones cambiarias del resto de las monedas en las que se operan, resultó en un efecto desfavorable hacia el resultado financiero. El desglose por partida y los principales determinantes se detallan en las siguientes tablas:

DETERMINANTES DEL RESULTADO FINANCIERO	2021	2020	2019
Inflación general (dic.- dic.)	7.4	3.2	2.8
% Variación en tipo de cambio nominal al cierre	(2.8)	(5.5)	4.4
Tipo de cambio al cierre, nominal	20.58	19.95	18.85
Apreciación (depreciación) real peso / dólar respecto al año anterior:			
Cierre	(2.5)	(3.7)	4.5
Promedio año	6.5	(9.3)	1.7

DETERMINANTES DEL RESULTADO FINANCIERO	2021	2020	2019
Tasa de interés promedio:			
LIBOR nominal	0.2	0.7	2.3
Implícita nominal, deuda ALFA	6.6	4.8	5.3
LIBOR en términos reales	(10.6)	8.7	(1.2)
Implícita real, deuda ALFA	2.6	8.6	(1.9)
Deuda promedio mensual de ALFA en US\$	6,224	8,192	8,215

Expresados en US\$, los gastos financieros netos por año de 2021 a 2019 fueron \$375, \$353 y \$369, respectivamente.

VARIACIÓN EN GASTOS FINANCIEROS NETOS EN US\$	21/20	20/19	19/18
Por (mayor) menor tasa de interés	(1)	(22)	39
Por (mayor) menor deuda neta de caja	(21)	38	(12)
Variación neta	(22)	16	27

Los gastos financieros netos en resultados incluyen gastos financieros bancarios, primas pagadas en operaciones de refinanciamientos e intereses operativos, en 2021, 2020 y 2019.

Medido en pesos, el resultado financiero se integró como sigue:

RESULTADO FINANCIERO	VARIACIÓN				
	2021	2020	2019	21/20	20/19
Gastos financieros	(8,317)	(8,380)	(8,402)	63	22
Productos financieros	897	950	1,533	(53)	(583)
Gastos financieros, neto	(7,420)	(7,430)	(6,869)	10	(561)
Resultado por fluctuación cambiaria, neto de operaciones financieras derivadas de tipo de cambio	(2,246)	(714)	(719)	(1,532)	5
Resultado Financiero, Neto	(9,666)	(8,144)	(7,588)	(1,522)	(556)



El valor razonable de los instrumentos financieros derivados de ALFA al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

TIPO DE DERIVADO, VALOR O CONTRATO	VALOR RAZONABLE (MILLONES DE DÓLARES)	
	DIC. 21	DIC. 20
Tipo de Cambio	(3)	(49)
Energía	41	35
Total	38	(14)

IMPUESTO SOBRE LA RENTA (ISR)

A continuación, se presenta un análisis comparativo de los principales factores que determinaron el ISR en cada uno de los años, partiendo del concepto utilidad base ISR, que se define como utilidad de operación disminuida por el resultado financiero y otros gastos, neto.

ISR				VARIACIÓN MONTO	
	2021	2020	2019	21/20	20/19
Utilidad (pérdida) antes de ISR	15,640	9,497	10,319	6,143	(822)
Participación en pérdidas de asociadas reconocidas a través del método de participación	(24)	(75)	313	51	(388)
	15,616	9,422	10,632	6,194	(1,210)
Tasa estatutaria	30%	30%	30%		
ISR con tasa estatutaria	(4,685)	(2,827)	(3,190)	(1,858)	363
+ / (-) Efecto ISR sobre diferencias permanentes fiscales - contables:					
Reserva por valuación de activo por impuesto a la utilidad diferido por inversión en acciones ⁽¹⁾	-	(7,632)	-	7,632	(7,632)
Resultado financiero fiscal vs. contable	1,397	(2,871)	(2,313)	4,268	(558)
Otras diferencias permanentes, neto	(4,923)	2,729	1,178	(7,652)	1,551
Total provisión de ISR (cargada) acreditada a resultados.	(8,211)	(10,601)	(4,441)	2,390	(6,160)
Tasa efectiva de ISR	53%	112%	43%		
ISR:					
Causado	(7,311)	(5,129)	(5,255)	(2,182)	126
Diferido	(900)	(5,472)	814	4,572	(6,286)
Total, Provisión de ISR cargada a resultados	(8,211)	(10,601)	(4,441)	2,390	(6,160)

⁽¹⁾ Durante el año que terminó el 31 de diciembre de 2020, la Compañía reconoció una reserva por impuesto a la utilidad diferido activo por \$7,632 asociado a una inversión en acciones de una subsidiaria. Esta partida, esperaba ser aplicada en una parte, o en su totalidad, en una transacción con terceros, misma que no se ha realizado en los últimos años.

UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA CONSOLIDADA, 2021

En 2021, ALFA generó una utilidad neta consolidada, tal y como se desglosa en la tabla inferior. Resultado de lo señalado en cuanto a la utilidad de operación, el resultado financiero, la participación en resultados de asociadas reconocidas a través del método de participación y los impuestos:

ESTADO DE RESULTADOS				VARIACIÓN	
	2021	2020	2019	21/20	20/19
Utilidad de operación	25,282	17,566	18,220	7,716	(654)
Resultado Financiero	(9,666)	(8,144)	(7,588)	(1,522)	(556)
Participación en resultados de asociadas reconocidas a través del método de participación	24	75	(313)	(51)	388
Impuestos ⁽¹⁾	(8,211)	(10,601)	(4,441)	2,390	(6,160)
Utilidad (Pérdida) neta consolidada de operaciones continuas	7,429	(1,104)	5,878	8,533	(6,982)
Operaciones discontinuas	-	9,124	2,886	(9,124)	6,238
Utilidad neta consolidada	7,429	8,020	8,764	(591)	(744)
Utilidad neta consolidada atribuible a participación controladora:					
de operaciones continuas	4,106	(2,513)	3,636	6,619	(6,149)
de operaciones discontinuas	-	6,442	2,171	(6,442)	4,271
	4,106	3,929	5,807	177	(1,878)
Utilidad neta consolidada atribuible a participación no controladora:					
de operaciones continuas	3,323	1,409	2,242	1,914	(834)
de operaciones discontinuas	-	2,682	715	(2,682)	1,968
	3,323	4,091	2,957	(768)	1,134

⁽¹⁾Impuesto sobre la renta (causado y diferido)

UTILIDAD INTEGRAL NETA CONSOLIDADA, 2021

El resultado integral se presenta en el estado de variaciones en el capital contable y su objetivo es mostrar el efecto total de los eventos y transacciones que afectaron al capital ganado tales como efectos por obligaciones por beneficios a los empleados, efectos por cobertura o efecto por conversión, independientemente de que ellos fueron reconocidos en el estado de resultados, o directamente en las cuentas de capital. Se excluyen las operaciones entre la empresa y sus accionistas, principalmente los dividendos pagados. Los resultados integrales de 2021, 2020 y 2019 fueron los siguientes:

UTILIDAD INTEGRAL			
	2021	2020	2019
Utilidad neta consolidada	7,429	8,020	8,764
Otras partidas del resultado integral de operaciones continuas:			
Efecto por conversión de entidades extranjeras	(1,740)	(178)	(2,804)
Efecto de instrumentos financieros derivados designados como cobertura de flujo de efectivo, neto de impuestos	363	221	629
Remediación de obligaciones por beneficios a empleados, neto de impuestos	487	67	(440)
Total de otras partidas del resultado integral de operaciones continuas:	(890)	110	(2,615)
Otras partidas del resultado integral de operaciones discontinuas	-	2,881	(1,961)
Total de otras partidas del resultado integral del año	(890)	2,991	(4,576)
Resultado integral del año	6,539	11,011	(4,188)
Atribuible a:			
Participación controladora	3,009	6,521	2,788
Participación no controladora	3,530	4,490	1,400

Una sección previa de este análisis explica lo relativo con la utilidad neta obtenida en 2021, 2020 y 2019.

El efecto de conversión de entidades extranjeras es el producto de utilizar distintos tipos de cambio entre las cuentas de posición financiera y las cuentas de resultados.

Los instrumentos financieros derivados representan el efecto por coberturas de commodities, tipo de cambio, tasa de interés, etc., que, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, se presenta en el capital contable.

La remediación de obligaciones por beneficios a empleados, neto de impuestos representa la variación en estimaciones actuariales.

DIVIDENDOS DECRETADOS Y CAMBIO EN EL CAPITAL CONTABLE

ALFA, S.A.B. de C.V., entidad tenedora decretó en 2021, durante la Asamblea General Ordinaria celebrada el 11 de marzo de 2021, un dividendo de \$2,087 que equivale a \$0.43 pesos por acción.

Adicionalmente, se aprobó un monto máximo de \$5,800 (US \$280 millones aproximadamente) para la compra de acciones propias. ALFA considera que el precio actual de su acción no refleja adecuadamente los fundamentales y perspectivas de crecimiento de largo plazo de sus negocios. La Compañía ejercerá su fondo de recompra en el mejor interés de sus accionistas.

Durante la Asamblea Extraordinaria celebrada el 11 de marzo de 2021 se aprobó la propuesta para cancelar 145'900,000 acciones que se encontraban en la tesorería de ALFA, provenientes del programa de adquisición de acciones propias. De esta forma, se traslada a los accionistas un beneficio equivalente al 2.9% del total de acciones previo a la cancelación.

Durante el ejercicio 2020, la tenedora ALFA, S.A.B. de C.V. decretó durante la Asamblea General Ordinaria celebrada el 27 de febrero de 2020, un dividendo de \$1,914 que equivale a \$0.40 pesos por acción.

Posteriormente el 15 de diciembre de 2020 el Consejo de Administración de la Compañía, ejerciendo las facultades conferidas durante la asamblea y ante la recuperación favorable de los resultados, aprobó el pago de dividendos por \$503 que equivale a \$0.10 pesos por acción.

Adicionalmente, el 17 de agosto de 2020, en la Asamblea Extraordinaria de Accionistas de ALFA, S. A. B. de C. V. se aprobó una reducción del capital social de ALFA, S. A. B. de C. V. por \$36, como consecuencia de la escisión parcial de ALFA, S.A.B. de C. V. y la transferencia a una nueva sociedad de la participación accionaria en Nemark.

En 2019, ALFA S.A.B. de C.V. decretó un dividendo por \$3,949 equivalente a \$0.79 pesos por acción.

En 2020, el capital contable considera los efectos contables derivados de la escisión de Nemark. En el resto de los negocios, los principales cambios se explican por el efecto de conversión de entidades extranjeras, el resultado del ejercicio y los dividendos.

INVERSIÓN EN DÍAS CAPITAL EN TRABAJO (CNT)

La compañía para 2021 mostró una relación ingresos a CNT muy similar a nivel Consolidado. A nivel individual, hubo un incremento en Axtel, teniendo una baja en Alpek y Sigma.

DÍAS CNT ⁽¹⁾	2021	2020	2019
Alpek	38	44	53
Sigma	(4)	0	(1)
Axtel	8	(9)	(25)
Consolidado	14	13	19

⁽¹⁾ Capital Neto en Trabajo promedio anual entre venta anualizadas por el número de días del año.

INVERSIONES

Inmuebles, Maquinaria y Equipo

Las inversiones totales por grupo fueron las siguientes:

	% VARIACIÓN				ÚLTIMOS 5 AÑOS	
	2021	2020	2019	21/20	INVERSIÓN	%
Alpek	4,435	2,588	3,158	72%	17,814	35%
Sigma	5,442	2,699	3,422	102%	18,604	36%
Axtel	1,531	2,146	2,968	(29%)	12,052	24%
Otras	88	295	418	(70%)	2,501	5%
Total	11,496	7,728	9,966	49%	50,971	100%

Adquisiciones y venta de negocios

ALFA en 2021 continuo con su estrategia de Liberación de Valor la cual se resume en reducir el apalancamiento, enfocarse en los negocios principales e impulsar la independencia de los negocios. Por tal motivo y en línea a dicha estrategia, sus negocios concretaron las siguientes transacciones: Sigma firmó un acuerdo para vender sus operaciones de Bélgica y Países Bajos. Alpek concluyó la adquisición de una planta de peletización y reciclaje de PET de última generación en Pensilvania, EE.UU. por US \$96 millones.

FLUJOS DE EFECTIVO

Partiendo del renglón de “Flujos generados por la operación”, a continuación, se presentan las principales transacciones del 2021 y 2020.

	2021	2020
Flujos generados por la operación	26,378	29,355
Flujo en inversión de Inmuebles, maquinaria y equipo y otros	(11,496)	(7,728)
Flujo en venta de Inmuebles, maquinaria y equipo y otros	935	3,247
Inversión en adquisiciones de asociadas y negocios conjuntos, neto de efectivo	(150)	(902)
Aumento en financiamiento bancario	(1,655)	4,057
Dividendos pagados por ALFA, S.A.B. de C.V.	(2,481)	(1,981)
Dividendos pagados a la participación no controladora	(2,551)	(1,145)
Recompra de acciones	(118)	(1,326)
Intereses pagados	(7,243)	(7,232)
Flujo en venta de negocios, neto de efectivo	-	-
Disminución del efectivo por escisión de subsidiaria	-	(6,341)
Otros	(2,728)	(1,156)
Flujo de efectivo de operación discontinua	-	(1,252)
Ajustes en el flujo de efectivo por variaciones en el tipo de cambio	(56)	(647)
Efectivo y valores de realización inmediata a principios del año	32,144	25,195
Total, Efectivo al fin del año	30,979	32,144



Los principales cambios en la deuda neta de ALFA, así como los demás negocios de la Compañía fueron los siguientes:

CAMBIOS EN DEUDA NETA DE CAJA (DNC)					
US\$	CONSOLIDADO	ALPEK	SIGMA	AXTEL	OTROS
Saldo a diciembre 31, 2020	4,699	1,185	1,756	602	1,156
Financiamiento largo plazo:					
Financiamiento ⁽¹⁾	722	681	29	8	4
Pagos	(785)	(646)	(37)	(101)	(1)
Financiamiento corto plazo, neto de pagos	(16)	4	1	(22)	1
Total financiamiento, neto de pagos	(79)	39	(7)	(115)	4
Efecto de conversión de moneda	(74)	(4)	(57)	(4)	(10)
Variación deuda en el Estado de flujos de efectivo	(153)	36	(64)	(119)	(6)
Deuda empresas adquiridas y otros	8	3	1	0	4
Total variación en deuda	(145)	39	(63)	(119)	(2)
Disminución (aumento) en caja y efectivo restringido	121	(3)	0	91	33
Cambio en intereses por pagar	2	4	(2)	-	-
Aumento (disminución) de deuda neta de caja	(22)	40	(65)	(28)	33
Aumento (disminución) de deuda neta de caja, operaciones discontinuas	-	-	-	-	-
Saldo a diciembre 31, 2021	4,677	1,225	1,691	574	1,187

⁽¹⁾ Incluye el efecto por adopción de IFRS 16 relacionado con Arrendamientos.



DEUDA POR GRUPO A CORTO Y LARGO PLAZO	ALPEK		SIGMA		AXTEL		OTRAS	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Saldo de la deuda (US\$)	1,718	1,679	2,480	2,543	647	766	1,265	1,268
% del Total								
Deuda a corto plazo o Largo plazo 1 año	8	3	1	1	3	12	-	1
2	19	40	1	1	2	2	21	-
3	3	19	29	1	75	2	40	20
4	1	5	8	30	3	67	-	39
5 años o más	68	34	60	67	18	17	39	39
% Total	100	100	100	100	100	100	100	100
Vida media deuda largo plazo (años)	6.8	4.2	4.2	5.1	3.1	4.3	10.2	11.2
Vida media deuda total (años)	6.3	4.1	4.2	5.1	3.2	3.9	10.2	11.1

DEUDA CONSOLIDADA A CORTO Y LARGO PLAZO:	US\$		VAR.	% INTEGRAL	
	2021	2020		2021	2020
Deuda a corto plazo y largo plazo 1 año	200	173		3%	3%
2	630	715		10%	11%
3	1,748	615		29%	10%
4	251	1,853		4%	30%
5 años o más	3,283	2,901		54%	46%
Total	6,111	6,257		100%	100%
Vida media deuda largo plazo (años)	6.1	6.0			
Vida media deuda total (años)	5.9	5.9			

RAZONES FINANCIERAS

SOLVENCIA

DEUDA NETA DE CAJA / FLUJO DE EFECTIVO (VECES, BASE DÓLARES ÚLTIMOS 12 MESES)		
GRUPOS	2021	2020
Alpek	1.07	2.10
Sigma	2.28	2.57
Axtel	3.06	1.95
Consolidado	2.31	3.06



LIQUIDEZ

ACTIVO CIRCULANTE / PASIVO CIRCULANTE (VECES, BASE DÓLARES)		
GRUPOS	2021	2020
Alpek	1.73	2.15
Sigma	1.41	1.32
Axtel	1.38	1.17
Consolidado	1.51	1.51

COBERTURA DE INTERESES (VECES, BASE DÓLARES ÚLTIMOS 12 MESES) *			VARIACIÓN POR		
	2021	2020	21 VS 20	FLUJO DE EFECTIVO	GASTOS FINANCIEROS NETOS
Alpek	8.7	6.0	2.7	6.2	(3.5)
Sigma	6.5	5.5	1.0	0.5	0.5
Axtel	3.2	4.9	(1.7)	(1.9)	0.2
Consolidado	5.5	4.4	1.0	1.4	(0.3)

* Definida como la utilidad de operación más depreciación, amortización y deterioro de activos, entre gastos financieros netos.

ESTRUCTURA FINANCIERA

Los indicadores de la estructura financiera de ALFA en 2021 se muestran en la siguiente tabla:

INDICADORES FINANCIEROS		
	2021	2020
Pasivo total / Capital	3.91	3.80
Deuda largo plazo / Deuda total (%)	97	97
Deuda total en divisas / Deuda total (%)	94	94

➤ INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES AL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y ACCIONISTAS DE ALFA, S. A. B. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Alfa, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias (la “Compañía”), que comprenden los estados consolidados de situación financiera al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019, los estados consolidados de resultados, los estados consolidados de resultados integrales, los estados consolidados de cambios en el capital contable y los estados consolidados de flujos de efectivo correspondientes a los años que terminaron en esas fechas, así como las notas a los estados financieros consolidados que incluyen un resumen de las principales políticas contables.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera consolidada de Alfa, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias, al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019, así como su desempeño financiero consolidado y sus flujos de efectivo consolidados correspondientes a los años que terminaron en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.

Fundamentos de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (“NIA”). Nuestras responsabilidades bajo esas normas se explican más ampliamente en la sección de Responsabilidades de los auditores independientes en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (“Código de Ética del IESBA”) y con los requerimientos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros consolidados de conformidad con el Código de Ética emitido por el Instituto Mexicano de Contadores Públicos (“Código de Ética del IMCP”), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA y con el Código de Ética del IMCP. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Cuestiones Clave de la Auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del ejercicio 2021. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre éstos, y no expresamos una opinión por separado sobre dichas cuestiones.

Evaluación de las pruebas de deterioro de activos intangibles de vida útil indefinida y crédito mercantil

Como se describe en las Notas 3m., 3n., y 13 a los estados financieros consolidados, la Compañía realiza pruebas anuales de deterioro a sus activos intangibles de vida útil indefinida y crédito mercantil. La Compañía utiliza la metodología de valuación de “flujos de efectivo descontados” (“DCF”, por sus siglas en inglés), bajo el enfoque de ingresos, lo que requiere que la administración de la Compañía realice estimaciones y supuestos significativos relacionados con la selección de las tasas de descuento, pronósticos de ingresos futuros, proyecciones financieras, flujos de efectivo, márgenes operativos y utilidades, utilizados para estimar el valor de recuperación de las unidades generadoras de efectivo

("UGEs"). Los cambios en estos supuestos podrían tener un impacto significativo tanto en el valor razonable, en el monto de cualquier cargo por deterioro o en ambos. Al 31 de diciembre de 2021, el saldo en los estados financieros consolidados de la Compañía, se integra de crédito mercantil por \$17,520 millones de pesos y activos intangibles de vida útil indefinida por \$12,380 millones de pesos.

Hemos identificado la revisión de los activos intangibles de vida útil indefinida y el crédito mercantil como una cuestión clave de auditoría, debido principalmente a que las pruebas de deterioro involucran la aplicación de juicios y estimaciones significativas por parte de la administración de la Compañía para estimar el valor de recuperación de las UGEs, específicamente también a los cambios en el ambiente económico actual ocasionados por la pandemia global del coronavirus ("COVID-19") en los negocios, esto requirió un alto grado de juicio del auditor y un mayor grado de esfuerzo de auditoría, incluida la necesidad de incorporar a nuestros especialistas expertos en valor razonable.

Cómo nuestra auditoría abordó esta cuestión clave de auditoría:

Realizamos los siguientes procedimientos de auditoría sobre los siguientes supuestos significativos que la Compañía consideró al estimar las proyecciones futuras para evaluar el valor de recuperación de los activos intangibles de vida útil indefinida y del crédito mercantil, entre otros; proyecciones de ingresos y egresos, márgenes de utilidad bruta y operativa esperados, tasa de descuento, la tasa de crecimiento de la industria, proyecciones de ingresos, comparación del margen de utilidad bruta esperado, flujos proyectados considerando los efectos originados por el COVID-19. Como sigue:

- Probamos el diseño e implementación y la eficacia operativa de los controles sobre la determinación del valor de recuperación y los supuestos utilizados.
- Con la asistencia de nuestros especialistas en valor razonable, evaluamos la razonabilidad de la i) metodología para la determinación del valor de recuperación de los activos intangibles de vida útil indefinida y del crédito mercantil y ii) retamos las proyecciones financieras incluyendo los impactos del COVID-19 en las operaciones del negocio, comparándolas con el desempeño y tendencias históricas del negocio y corroboramos las explicaciones de las variaciones con la administración. Asimismo, evaluamos los procesos internos para realizar con precisión las proyecciones, incluyendo la supervisión oportuna y análisis por parte del Consejo de Administración.
- Analizamos los supuestos de proyección utilizados en el modelo de deterioro, incluyendo específicamente las proyecciones de flujo de efectivo, márgenes operativos, margen de utilidad antes de resultado financiero, impuestos, depreciación y amortización ("UAFIDA" o "EBITDA", por sus siglas en inglés) y el crecimiento a largo plazo. Probamos la exactitud matemática, la integridad y exactitud del modelo de deterioro. Los especialistas de valor razonable realizaron un análisis de sensibilidad para todas las UGEs, cálculos independientes del valor de recuperación para evaluar si los supuestos utilizados necesitarían modificarse y la probabilidad de que dichas modificaciones se presenten.
- Evaluación independiente de las tasas de descuento utilizadas contrastándolas con las tasas de descuento utilizadas por la administración.
- Evaluamos los factores y variables utilizados para determinar las UGEs, entre los que se consideraron el análisis de los flujos operativos y políticas de endeudamiento, análisis de la estructura legal, asignación de producción y entendimiento del funcionamiento del área comercial y ventas.

Los resultados de nuestros procedimientos fueron satisfactorios y estamos de acuerdo con la determinación del valor de recuperación de las UGEs y los supuestos utilizados son apropiados.

Comparabilidad de los estados financieros consolidados

Como se menciona en las Notas 2j., y 24, a los estados financieros consolidados, en Asamblea General Extraordinaria de Accionistas del 17 de agosto de 2020, se aprobó la escisión parcial de la Compañía aportando ciertos activos y capital a una sociedad escindida. Como resultado de la escisión se desincorporan los resultados, los activos y los pasivos de Nemark, S.A.B. de C.V., de acuerdo con lo establecido por las NIIF. Dado que Nemark representaba un segmento de negocios, sus resultados y flujos de efectivo se presentan como operaciones discontinuas en los estados financieros consolidados de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 ajustando las cifras comparativas por el año que terminó el 31 de diciembre de 2019.

Información adicional distinta de los estados financieros consolidados y del informe de los auditores independientes

La administración de la Compañía es responsable de la información adicional presentada. La información adicional comprende; i) el Informe Anual, ii) la información que será incorporada en el Reporte Anual que la Compañía está obligada a preparar conforme al artículo 33, fracción I, inciso b) del Título cuarto, Capítulo Primero de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Emisoras y a otros Participantes del Mercado de Valores en México y al Instructivo que acompaña esas disposiciones (las "Disposiciones"). Se espera que el Informe Anual y el Reporte Anual estén disponibles para nuestra lectura después de la fecha de este informe de auditoría; y iii) otra información adicional, la cual es una medida que no es requerida por las NIIF, y ha sido incorporada con el propósito de proporcionar una explicación adicional a sus inversionistas y principales lectores de sus estados financieros consolidados para evaluar el desempeño de cada uno de los segmentos operativos y otros indicadores sobre la capacidad para satisfacer obligaciones respecto a la Utilidad antes de resultado financiero, impuestos, depreciación, amortización y deterioro de activos ("UAFIDA" o "EBITDA" ajustado) de la Compañía, esta información está presentada en las Notas 17 y 31.

Nuestra opinión de los estados financieros consolidados no cubrirá la información adicional y nosotros no expresaremos ninguna forma de seguridad sobre ella.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros consolidados, nuestra responsabilidad será leer la información adicional cuando esté disponible, y cuando lo hagamos, considerar si la información adicional ahí contenida es inconsistente en forma material con los estados financieros consolidados o nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o que parezca contener un error material. Cuando leamos el Reporte Anual emitiremos la declaratoria sobre su lectura, requerida en el Artículo 33 Fracción I, inciso b) numeral 1.2. de las Disposiciones. También, y en relación con nuestra auditoría de los estados financieros consolidados, nuestra responsabilidad es leer y recalcular la información adicional, la cual en este caso es la medida no requerida por las NIIF y al hacerlo considerar si la otra información ahí contenida es inconsistente en forma material con los estados financieros consolidados o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o que parezca contener un error material. Si basado en el trabajo que hemos realizado, concluimos que hay un error material en la información adicional, tendríamos que reportar este hecho. A la fecha de este informe, no tenemos nada que informar a este respecto.

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la Compañía en relación con los estados financieros consolidados

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros consolidados libres de error material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Compañía en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la administración tiene intención de liquidar la Compañía o detener sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados del gobierno de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera consolidada de la Compañía.

Responsabilidades de los auditores independientes en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte un error material, cuando este exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyen en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose de los estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría ejecutada de conformidad con las NIA, ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material de los estados financieros consolidados, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, y obtuvimos evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para proporcionar las bases para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por la administración, de la norma contable de empresa en funcionamiento y, basándose en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación en su conjunto de la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluida la información revelada, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y eventos relevantes de un modo que logran la presentación razonable.

- Obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades empresariales de la Compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de los estados financieros consolidados de la Compañía. Somos los únicos responsables de nuestra opinión sobre la auditoría.

Comunicamos a los responsables del gobierno de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, la planeación, el alcance y el momento de la realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la Compañía una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicaciones con los responsables del gobierno de la Compañía, determinamos que han sido de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros consolidados del ejercicio 2021 y que son en consecuencia, las cuestiones clave de auditoría. Describimos esas cuestiones en este informe de auditoría, salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

Galaz, Yamazaki, Ruiz Urquiza, S.C.

Miembro de Deloitte Touche Tohmatsu Limited



C. F. C. Emeterio Barrón Perales

Monterrey, Nuevo León, México

31 de enero de 2022

ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019. En millones de pesos mexicanos.

	NOTA	2021	2020	2019
ACTIVO				
Activo circulante:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	\$ 30,979	\$ 32,144	\$ 25,195
Efectivo restringido	7	13	297	347
Clientes y otras cuentas por cobrar, neto	8	36,207	28,618	35,538
Inventarios	9	42,787	33,084	45,826
Instrumentos financieros derivados	4	382	456	41
Otros activos circulantes	10	6,519	3,408	6,681
Total activo circulante		116,887	98,007	113,628
Activo no circulante:				
Propiedades, planta y equipo, neto	11	84,731	87,670	134,695
Derechos de uso por arrendamiento, neto	12	6,179	6,056	8,074
Crédito mercantil y activos intangibles, neto	13	37,849	39,405	49,112
Impuestos a la utilidad diferidos	19	8,332	9,831	17,689
Instrumentos financieros derivados	4	972	666	362
Inversiones registradas usando el método de participación y otros activos no circulantes	14	14,157	14,521	16,149
Total activo no circulante		152,220	158,149	226,081
Total de activo		\$269,107	\$256,156	\$339,709

	NOTA	2021	2020	2019
PASIVO Y CAPITAL CONTABLE				
Pasivo circulante:				
Deuda	17	\$ 4,059	\$ 3,301	\$ 4,283
Pasivo por arrendamiento	18	1,572	1,559	2,186
Proveedores y otras cuentas por pagar	16	61,210	51,581	72,501
Impuestos a la utilidad por pagar	19	3,015	2,470	3,643
Instrumentos financieros derivados	4	559	1,346	991
Provisiones	20	1,298	894	1,502
Otros pasivos circulantes	21	5,646	3,454	2,840
Total pasivo circulante		77,359	64,605	87,946
Pasivo no circulante:				
Deuda	17	116,234	115,997	130,337
Pasivo por arrendamiento	18	4,817	4,691	6,195
Instrumentos financieros derivados	4	6	53	96
Provisiones	20	981	1,234	1,407
Impuestos a la utilidad diferidos	19	9,018	9,529	10,913
Impuesto a la utilidad por pagar	19	1,501	1,503	1,571
Beneficios a empleados	22	3,898	4,733	5,824
Otros pasivos no circulantes	21	472	459	494
Total pasivo no circulante		136,927	138,199	156,837
Total pasivo		214,286	202,804	244,783
Capital contable:				
Participación controladora:				
Capital social	23	169	169	209
Utilidades retenidas		35,370	33,687	60,570
Otras reservas		3,546	4,643	10,983
Total participación controladora		39,085	38,499	71,762
Participación no controladora	15	15,736	14,853	23,164
Total capital contable		54,821	53,352	94,926
Total pasivo y capital contable		\$269,107	\$256,156	\$339,709

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros consolidados.

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS

Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019. En millones de pesos mexicanos, excepto importes de utilidad por acción.

	NOTA	2021	2020	2019
Ingresos	31	\$ 308,060	\$ 263,867	\$ 260,401
Costo de ventas	26	(238,642)	(206,585)	(207,584)
Utilidad bruta		69,418	57,282	52,817
Gastos de venta	26	(24,692)	(24,105)	(22,529)
Gastos de administración	26	(16,975)	(17,353)	(16,914)
Otros (gastos) ingresos, neto	27	(2,469)	1,742	4,846
Utilidad de operación		25,282	17,566	18,220
Ingresos financieros	28	897	950	1,533
Gastos financieros	28	(8,317)	(8,380)	(8,402)
Pérdida por fluctuación cambiaria, neta	28	(2,246)	(714)	(719)
Resultado financiero, neto		(9,666)	(8,144)	(7,588)
Participación en resultados de asociadas reconocidas a través del método de participación		24	75	(313)
Utilidad antes de impuestos a la utilidad		15,640	9,497	10,319
Impuestos a la utilidad	19	(8,211)	(10,601)	(4,441)
Utilidad (pérdida) neta consolidada de operaciones continuas		7,429	(1,104)	5,878
Operaciones discontinuas	24	-	9,124	2,886
Utilidad neta consolidada del año		\$ 7,429	\$ 8,020	\$ 8,764
Utilidad (pérdida) neta consolidada atribuible a participación controladora:				
De operaciones continuas		\$ 4,106	\$ (2,513)	\$ 3,636
De operaciones discontinuas		-	6,442	2,171
		4,106	3,929	5,807
Utilidad neta consolidada atribuible a participación no controladora:				
De operaciones continuas		\$ 3,323	\$ 1,409	\$ 2,242
De operaciones discontinuas		-	2,682	715
		3,323	4,091	2,957
		\$ 7,429	\$ 8,020	\$ 8,764
Utilidad (pérdida) por acción básica y diluida de operaciones continuas, en pesos		\$ 0.84	\$ (0.59)	\$ 0.72
Utilidad por acción básica y diluida de operaciones discontinuas, en pesos		\$ -	\$ 1.39	\$ 0.43
Utilidad por acción básica y diluida, en pesos		\$ 0.84	\$ 0.80	\$ 1.15
Promedio ponderado de acciones en circulación (miles de acciones)		4,909,115	4,942,227	5,036,993
Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros consolidados.				

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019. En millones de pesos mexicanos.

	NOTA	2021	2020	2019
Utilidad neta consolidada		\$ 7,429	\$ 8,020	\$8,764
Otras partidas del resultado integral de operaciones continuas:				
Partidas que no serán reclasificadas al estado consolidado de resultados				
Remediación de obligaciones por beneficios a empleados, neto de impuestos		487	67	(440)
Partidas que serán reclasificadas al estado consolidado de resultados				
Efecto de instrumentos financieros derivados designados como cobertura de flujo de efectivo, neto de impuestos		363	221	629
Efecto por conversión de entidades extranjeras		(1,740)	(178)	(2,804)
Total de otras partidas del resultado integral de operaciones continuas		(890)	110	(2,615)
Otras partidas del resultado integral de operaciones discontinuas		-	2,881	(1,961)
Total de otras partidas del resultado integral del año		(890)	2,991	(4,576)
Resultado integral del año		\$ 6,539	\$11,011	\$4,188
Atribuible a:				
Participación controladora		\$ 3,009	\$ 6,521	\$2,788
Participación no controladora		3,530	4,490	1,400
Resultado integral del año		\$ 6,539	\$11,011	\$4,188

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros consolidados.

ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE

Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019. En millones de pesos mexicanos.

	CAPITAL SOCIAL	UTILIDADES RETENIDAS	OTRAS RESERVAS	TOTAL PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	TOTAL CAPITAL CONTABLE
Saldos al 1 de enero de 2019	\$ 211	\$ 59,999	\$ 13,181	\$ 73,391	\$ 24,833	\$ 98,224
Transacciones con los accionistas:						
Dividendos decretados	-	(3,949)	-	(3,949)	(2,319)	(6,268)
Recompra de acciones propias	(2)	(790)	-	(792)	(38)	(830)
Adquisición de interés minoritario		(13)	624	611	(611)	-
Otros	-	(287)	197	(90)	(36)	(126)
Total de transacciones con accionistas	(2)	(5,039)	821	(4,220)	(3,004)	(7,224)
Efecto por adopción de CINIIF 23	-	(197)	-	(197)	(65)	(262)
Utilidad neta consolidada del año	-	5,807	-	5,807	2,957	8,764
Total de otras partidas del resultado integral del año	-	-	(3,019)	(3,019)	(1,557)	(4,576)
Resultado integral del año	-	5,807	(3,019)	2,788	1,400	4,188
Saldos al 31 de diciembre de 2019	209	60,570	10,983	71,762	23,164	94,926
Transacciones con los accionistas:						
Dividendos decretados	-	(2,417)	-	(2,417)	(1,145)	(3,562)
Reducción de capital	(36)	-	-	(36)	-	(36)
Recompra de acciones propias	(4)	(1,213)	-	(1,217)	(109)	(1,326)
Efectos por escisión de subsidiaria	-	(26,985)	-	(26,985)	(8,875)	(35,860)
Otros	-	(197)	-	(197)	(3)	(200)
Total de transacciones con accionistas	(40)	(30,812)	-	(30,852)	(10,132)	(40,984)
Reclasificación de resultados integrales por escisión	-	-	(8,932)	(8,932)	(2,669)	(11,601)
Utilidad neta consolidada del año	-	3,929	-	3,929	4,091	8,020
Total de otras partidas del resultado integral del año	-	-	2,592	2,592	399	2,991
Resultado integral del año	-	3,929	2,592	6,521	4,490	11,011
Saldos al 31 de diciembre de 2020	169	33,687	4,643	38,499	14,853	53,352
Transacciones con los accionistas:						
Dividendos decretados	-	(2,087)	-	(2,087)	(2,562)	(4,649)
Recompra de acciones propias	-	(103)	-	(103)	(15)	(118)
Otros	-	(233)	-	(233)	(70)	(303)
Total de transacciones con accionistas	-	(2,423)	-	(2,423)	(2,647)	(5,070)
Utilidad neta consolidada del año	-	4,106	-	4,106	3,323	7,429
Total de otras partidas del resultado integral del año	-	-	(1,097)	(1,097)	207	(890)
Resultado integral del año	-	4,106	(1,097)	3,009	3,530	6,539
Saldos al 31 de diciembre de 2021	\$ 169	\$ 35,370	\$ 3,546	\$ 39,085	\$ 15,736	\$ 54,821

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros consolidados.

> ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019. En millones de pesos mexicanos.

	2021	2020	2019
Flujos de efectivo de actividades de operación			
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	\$ 15,640	\$ 9,497	\$10,319
Depreciación y amortización	12,500	13,179	13,411
Deterioro de activos de larga duración, neto	3,268	1,850	323
Estimación de cuentas incobrables	(15)	(678)	(1,513)
Ganancia en venta de propiedad, planta y equipo	(81)	(1,968)	(100)
Ganancia en venta de negocios	-	(89)	(4,372)
Ganancia en combinación de negocios	(29)	(657)	-
Efecto por cambios en el valor razonable de instrumentos financieros derivados	(196)	43	(6)
Gastos financieros, neto	7,616	7,430	6,869
Fluctuación cambiaria, neta	2,246	714	719
Participación en resultados de asociadas	(24)	(75)	313
Provisiones y otros	67	(2,028)	2,293
Movimientos en capital de trabajo:			
(Aumento) disminución en clientes y otras cuentas por cobrar	(8,886)	2,225	5,048
(Aumento) disminución en inventarios	(11,407)	4,800	3,141
Aumento (disminución) en proveedores y otras cuentas por pagar	11,468	(2,850)	(10,594)
Flujos de efectivo de actividades de operación de operación discontinua	-	5,494	12,003
Impuestos a la utilidad pagados	(5,789)	(7,532)	(7,286)
Flujos netos de efectivo generados por actividades de operación	26,378	29,355	30,568

Continúa en la siguiente página.

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros consolidados.

ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019. En millones de pesos mexicanos.

	2021	2020	2019
Flujos de efectivo de actividades de inversión			
Intereses cobrados	483	426	594
Flujo en adquisición de propiedad, planta y equipo	(10,802)	(6,722)	(9,141)
Flujo en venta de propiedad, planta y equipo	935	3,247	2,522
Flujo en adquisición de activos intangibles	(694)	(1,006)	(825)
Flujo en adquisiciones de negocios, neto de efectivo adquirido	78	(850)	(448)
Flujos en inversión en asociadas y negocios conjuntos	(228)	(52)	(461)
Anticipo para adquisición de negocios	-	-	(1,312)
Flujo en venta de negocios, neto de efectivo transferido	-	-	16,550
Efectivo restringido	285	227	(64)
Otros activos	(1,256)	608	(1,880)
Disminución del efectivo por escisión de subsidiaria	-	(6,341)	-
Flujos de efectivo de actividades de inversión de operación discontinua	-	(4,695)	(4,674)
Flujos netos de efectivo (utilizados en) generados por actividades de inversión	(11,199)	(15,158)	861
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento			
Entradas por préstamos o deuda	14,284	30,968	24,791
Pagos de préstamos o deuda	(15,939)	(26,911)	(37,688)
Pagos de arrendamientos	(2,142)	(2,432)	(2,384)
Intereses pagados	(7,243)	(7,232)	(7,248)
Dividendos pagados	(2,481)	(1,981)	(3,928)
Dividendos pagados a la participación no controladora	(2,551)	(1,145)	(1,705)
Recompra de acciones	(118)	(1,326)	(830)
Flujos de efectivos de actividades de financiamiento de operación discontinua	-	3,443	(2,803)
Otros	(98)	15	350
Flujos netos de efectivo utilizados en actividades de financiamiento	(16,288)	(6,601)	(31,445)
(Disminución) aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo	(1,109)	7,596	(16)
Efectos por variaciones en tipo de cambio	(56)	(647)	(1,200)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	32,144	25,195	26,411
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	\$ 30,979	\$32,144	\$25,195

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros consolidados.

> NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Al y por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019

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

1. Actividades de las empresas de Alfa

Alfa, S. A. B. de C. V. y sus compañías subsidiarias (en adelante “Alfa” o la “Compañía”), es una empresa mexicana controladora de cuatro grupos de negocios con las siguientes actividades: Alpek, dedicado a la producción de petroquímicos y fibras sintéticas; Sigma, empresa productora de alimentos refrigerados; Axtel, en el sector de telecomunicaciones; y Newpek, empresa dedicada a la producción de gas natural e hidrocarburos.

El 14 de diciembre de 2020, la Compañía concluyó el proceso de escisión de su subsidiaria Nemark, negocio orientado a la manufactura de autopartes de aluminio de alta tecnología (ver Nota 2).

Alfa tiene una destacada posición competitiva a nivel mundial en la manufactura de PTA (materia prima para la fabricación de poliéster) y es líder en el mercado mexicano de alimentos refrigerados. Al 31 de diciembre de 2021, Alfa opera centros de producción industrial y distribución principalmente en México, Estados Unidos de América (EE.UU.), Canadá, Alemania, Bélgica, Italia, Holanda, Portugal, Francia, España, Rumania, Reino Unido, Costa Rica, República Dominicana, El Salvador, Honduras, Nicaragua, Argentina, Perú, Ecuador, Brasil y Chile. La empresa comercializa sus productos en más de 23 países alrededor del mundo y da empleo a más de 57,500 personas.

Cuando se haga referencia a la entidad controladora Alfa, S. A. B. de C. V. como entidad legal individual, se le mencionará como “Alfa SAB”.

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

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

En las siguientes notas a los estados financieros cuando se hace referencia a pesos o “\$”, se trata de millones de pesos mexicanos. Por su parte, al hacer referencia a “US\$”, se trata de millones de dólares americanos y al hacer referencia a “€” se trata de millones de euros.

2. Eventos relevantes

2021

A. EMISIÓN DE DEUDA

Alpek

El 18 de febrero de 2021, Alpek emitió Senior Notes, en la Bolsa de Valores de Irlanda, a inversionistas institucionales calificados conforme a la Regla 144A y a otros inversionistas fuera de los Estados Unidos de América bajo la Regulación S, por un monto de US\$600, brutos de costos de emisión de US\$5 y descuentos de US\$2. Las Senior Notes tienen un vencimiento de diez años y un cupón de 3.25% pagadero semestralmente. Los recursos de la transacción se utilizaron principalmente para prepagar deuda, incluyendo los intereses devengados y no pagados.

B. IMPACTOS POR COVID-19

La Compañía a través de sus subsidiarias, ha tomado acciones para poder contrarrestar los efectos que ha tenido el COVID-19 en los mercados económicos en los que participa, enfocándose en fortalecer el desempeño operativo y financiero, a través de un seguimiento constante a su

estructura de costos, procesos de negocio claves y un compromiso con sus colaboradores por medio de un enfoque especial en la redefinición y capitalización de las experiencias relacionadas con el esquema de trabajo remoto; mantener una estructura sólida de liquidez, a través de una gestión detallada de los flujos de efectivo; y un constante monitoreo de su posición financiera, para asegurar el cumplimiento de los covenants estipulados y sus razones financieras clave.

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2021, Axtel, subsidiaria de la Compañía, tuvo impactos atribuibles directamente al COVID-19, que se reflejaron en una disminución de sus ingresos con respecto al 2020, principalmente a los efectos negativos del desabasto global de semiconductores y los retrasos en logística, lo que se traduce en la cancelación de proyectos sensibles al tiempo y en un retraso generalizado en tiempos de implementación de proyectos. Estos efectos fueron contrarrestados por el impacto positivo que se vio en Sigma, subsidiaria de la Compañía, por la recuperación de los ingresos provenientes del canal foodservice y conveniencia con respecto al 2020, principalmente debido al incremento de movilidad y consumo fuera de casa.

A la fecha de la emisión de los estados financieros consolidados, la Compañía continúa monitoreando el desarrollo de su negocio acatando las regulaciones gubernamentales de los diferentes países en los cuales opera y respondiendo oportunamente a los cambios que se susciten.

C. ADQUISICIÓN DE UNA PLANTA DE RPET DE CARBONLITE

El 10 de junio de 2021, Alpek adquirió una planta de reciclaje y peletización de PET de CarbonLite Recycling LLC ("CarbonLITE") en Reading, Pensilvania en los Estados Unidos. La planta fue adquirida, libre de deuda, por US\$96, más capital de trabajo.

La planta de Reading de CarbonLITE está equipada con sistemas de manejo de botellas a su arribo, lavado y polimerización de estado sólido ("SSP"), que permiten la producción de pellets de grado alimenticio y son requeridos para el reciclaje botella-a-botella. El sitio tiene una capacidad de botella-a-hojuela y hojuela-a-pellet de 60,000 toneladas y 40,000 toneladas anuales de producción, respectivamente.

Esta adquisición está alineada con el objetivo de fomentar una economía circular de acuerdo al plan de crecimiento estratégico a largo plazo de Alpek. Adicionalmente, aumenta la capacidad instalada de rPET de Alpek a 160,000 toneladas anuales de producción y avanzar hacia el objetivo de Alpek de suministrar a ciertos clientes con 25% de contenido de rPET antes del 2025.

Los estados financieros consolidados incluyen la información financiera de los activos adquiridos desde la fecha de adquisición.

Alpek aplicó la prueba opcional establecida en la NIIF 3, Combinaciones de Negocios para evaluar la concentración del valor razonable de los activos adquiridos y determinar si dicho valor razonable se encuentra sustancialmente alojado en un grupo de activos identificables similares. En línea con lo anterior, Alpek determinó que la transacción no cumplió con los criterios de una combinación de negocios, por lo que fue catalogada como una adquisición de activos. En el reconocimiento inicial de la operación, Alpek identificó y reconoció todos los activos, asignando el precio de compra a los activos individuales identificados, sobre una base proporcional en relación con sus valores razonables a la fecha de la adquisición. En consecuencia, la transacción no originó crédito mercantil ni ganancia en la compra.

D. ACUERDO DE VENTA DE OPERACIONES EN PAÍSES BAJOS Y BÉLGICA

El 7 de octubre de 2021, Sigma anunció un acuerdo para la venta de sus subsidiarias Imperial Meat Products, VOF y Campofrio Food Group Netherlands Holding B.V. La transacción incluye seis plantas productoras, cinco en Bélgica y una en Holanda, así como las marcas Marcassou, Imperial, Stegeman, Leielander and Bistro. Al 31 de diciembre de 2021, la transacción no se había concretado, por lo que los activos y pasivos a ser vendidos se presentan dentro de los rubros de "Otros activos circulantes" y "Otros pasivos circulantes", respectivamente, en el estado consolidado de situación financiera. Derivado de la presentación como mantenido para la venta, y los requerimientos de medición de NIIF 5, Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas, Sigma reconoció un gasto por deterioro por \$1,325 (€56.1), de los cuales \$1,239 (€52.4) están asociados a los activos mantenidos para la venta.

Al 31 de diciembre de 2021, los activos y pasivos clasificados como mantenidos para la venta por este acuerdo se integran a continuación:

Activos	
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 6
Clientes y otras cuentas por cobrar, neto	649
Inventarios	588
Otros activos circulantes	44
Propiedad, planta y equipo, neto	1,480
Activos intangibles, neto	187
Otros activos no circulantes	22
Total de activos	\$ 2,976
Pasivos	
Deuda	\$ 37
Proveedores y otras cuentas por pagar	1,841
Impuesto a la utilidad por pagar	267
Provisiones y otros pasivos circulantes	391
Deuda	97
Provisiones y otros pasivos no circulantes	575
Total de pasivos	\$ 3,208

E. ADQUISICIÓN DE UN NEGOCIO DE ESTIRÉNICOS DE NOVA CHEMICALS

El 19 de octubre de 2020, Alpek anunció que una de sus subsidiarias firmó un acuerdo con NOVA Chemicals Corporation ("NOVA Chemicals") para la compra de su negocio de estirénicos expandidos, a través de la adquisición de una participación del 100% en BVPV Styrenics LLC, empresa propietaria y operadora de dos plantas de Estados Unidos. La primera planta, ubicada en Monaca, Pensilvania, cuenta con una capacidad anual de 123,000 toneladas de poliestireno expandible ("EPS" por sus siglas en inglés) y 36,000 toneladas de ARCEL®, además de una planta piloto de investigación y desarrollo (R&D) de clase mundial; y una segunda planta localizada en Painesville, Ohio, con una capacidad anual de 45,000 toneladas de EPS.

El valor de la contraprestación inicial ascendió a US\$50, el cual fue pagado en efectivo mediante transferencia en la fecha de cierre de la transacción, que se dio el 30 de octubre de 2020 y que corresponde a la fecha en que Alpek adquirió control del negocio. Durante 2021, se realizaron los últimos ajustes al precio de compra que dieron como resultado una recuperación de US\$4 de los anticipos para un precio final de compra de US\$46.

La adquisición de BVPV Styrenics LLC, cumplió con los criterios de una combinación de negocios de acuerdo con los requisitos de la NIIF 3, Combinaciones de Negocios; por lo tanto, Alpek aplicó el método de adquisición para medir los activos adquiridos y los pasivos asumidos en la transacción. La asignación del precio de compra fue determinada en 2021, y los ajustes derivados de la contabilidad del método de adquisición no fueron materiales por lo que se reconocieron en 2021. Los valores razonables de los activos adquiridos y pasivos asumidos como resultado de esta adquisición son los siguientes:

Activos circulantes ⁽¹⁾	US\$ 56
Activos no circulantes ⁽²⁾	15
Activos intangibles ^z	2
Pasivos corto plazo	(17)
Pasivos largo plazo	(9)
Activos netos adquiridos	47
Ganancia en combinación de negocios	(1)
Contraprestación pagada	US\$ 46

⁽¹⁾ Los activos circulantes consisten en cuentas por cobrar e inventarios por US\$18 y US\$38, respectivamente.

⁽²⁾ Los activos no circulantes consisten en activo fijo y activo por derecho de uso por US\$14 y US\$1, respectivamente.

⁽³⁾ Los activos intangibles consisten en marcas y patentes por US\$1 y US\$1, respectivamente.

Como resultado de esta transacción, se reconoció una ganancia en combinación de negocios por un importe de \$29 (US\$1.3), reconocida en 2021 en el rubro de otros (gastos) ingresos, neto (Nota 27). En los términos de la NIIF 3, la ganancia en combinación de negocios se generó principalmente debido a que la disposición se llevó a cabo por temas estratégicos del vendedor.

F. DETERIORO EN UNIVEX

En noviembre de 2021, Alpek decidió cerrar su área de producción de caprolactama (materia prima para la producción de Nylon 6) de la planta de Univex, S.A. de C.V. ("Univex"), así como su filial Sales del Bajío, S.A. de C.V. que produce carbonatos; lo anterior, derivado de la caída de precios de mercado y márgenes de utilidad a nivel mundial.

Alpek se encuentra en proceso de evaluación del uso futuro de las instalaciones de Univex, dado que siguen siendo utilizadas por el área de fertilizantes, que continua con operaciones. Adicionalmente, Alpek está evaluando los impactos derivados del cierre en temas de materia laboral.

Derivado de lo anterior, Alpek reconoció un gasto por deterioro por sus activos de larga duración por \$936, ISR diferido activo \$257, otros pasivos por \$308 y cancelación anticipada de seguros por \$8, aproximadamente.

G. DETERIORO EN INVERSIÓN EN ACCIONES Y CUENTAS POR COBRAR

Axtel cuenta con una participación accionaria equivalente al 1.9634% del capital social de Altán Redes S.A.P.I. de C.V. ("Altán") al 31 de diciembre de 2021. Así mismo, Axtel es proveedor de servicios de telecomunicaciones y de TI de Altán.

El 12 de noviembre de 2021, Altán fue declarada en concurso mercantil y a partir del día de la publicación de la sentencia en el Diario Oficial de la Federación, Altán tiene un periodo de conciliación inicial de 185 días naturales que podrá prorrogarse por dos periodos más de 90 días naturales.

Derivado de lo anterior, Axtel reconoció un gasto por deterioro en el valor de su inversión en acciones por \$290 (ver Nota 27). Al 31 de diciembre de 2021, 2020, y 2019, el saldo de la cuenta por cobrar asciende a \$304, \$131 y \$106, respectivamente, sin impuesto al valor agregado ("IVA"). Adicionalmente, Axtel cuenta con un documento por cobrar a Altán por \$20.

H. ACUERDO DE VENTA PLANTAS PRODUCTORAS EN EUROPA

El 31 de diciembre de 2021, Sigma finalizó la venta a Grupo Cooper Arc Atlantique de dos plantas ubicadas en Francia. El valor de la transacción fue por \$132 (€5.6), mismo importe correspondiente al valor en libros de los activos transferidos. De acuerdo con su valor de mercado, Sigma registró un gasto por deterioro de activos fijos de \$108 (€4.5) en el estado consolidado de resultados en el rubro de otros (gastos) ingresos, neto (Nota 27).

I. ANUNCIO DE CIERRE DE OPERACIONES DE FIBRA CORTA EN COOPER RIVER

El 4 de mayo de 2021, Alpek anunció el cierre de sus operaciones en la planta fibra corta poliéster en el sitio de Cooper River, en Charleston.

Como resultado de lo anterior, Alpek reconoció un gasto por deterioro por aproximadamente \$679 (US\$33). La planta cesó operaciones de fibra corta durante el mes de diciembre.

2020

J. ESCISIÓN DE LA PARTICIPACIÓN ACCIONARIA DE ALFA EN NEMAK

El 17 de agosto de 2020, la Asamblea de Accionistas de Alfa SAB aprobó la escisión de la totalidad de su participación accionaria en Nemak S.A.B. de C.V. ("Nemak SAB"). Alfa SAB llevó a cabo el proceso como sociedad escidente y se constituyó una sociedad anónima bursátil de capital variable como sociedad escindida ("Controladora Nemak"), listada en la Bolsa Mexicana de Valores ("BMV"). El proceso se completó el 14 de diciembre de 2020, con el registro de Controladora Nemak como emisora listada en la BMV. Los accionistas de Alfa SAB recibieron una acción de Controladora Nemak por cada una de las acciones que tenían de Alfa SAB, sin que esto afecte la participación accionaria que tengan sobre Alfa SAB. Con este acto y a esta fecha, Alfa SAB dejó de consolidar para efectos contables a Nemak SAB. El detalle de los efectos de la escisión se incluye en la Nota 24.

K. ADQUISICIÓN DE UN NEGOCIO DE PET DE LOTTE CHEMICAL EN REINO UNIDO

Alpek concretó la adquisición de Lotte Chemical UK Limited ("Lotte UK") ahora llamada Alpek Polyester UK LTD ("Alpek Polyester UK"), el 1 de enero de 2020 (ver Nota 2x). Durante el mes de mayo de 2020, se realizaron los últimos ajustes al precio de compra que dieron como resultado una recuperación de US\$1 de los anticipos para un precio final de compra de US\$68. Dicha recuperación se presenta como una entrada de efectivo en el estado consolidado de flujos de efectivo en el concepto de flujo en adquisición de negocios, junto con la incorporación del efectivo mantenido por Alpek Polyester UK al momento de la adquisición.

Los resultados de Alpek Polyester UK, han sido incluidos en los estados financieros consolidados desde la fecha de adquisición. El negocio adquirido se incluye en el segmento de Poliéster de Alpek.

La adquisición de Alpek Polyester UK cumplió con los criterios de una combinación de negocios de acuerdo con los requisitos de la NIIF 3, Combinaciones de Negocios, por lo tanto, Alpek aplicó el método de adquisición para medir los activos adquiridos y los pasivos asumidos en la transacción. La asignación del precio de compra fue determinada en 2020, y los ajustes derivados de la contabilidad del método de adquisición fueron reconocidos desde la fecha de adquisición. Los valores razonables de los activos adquiridos y pasivos asumidos como resultado de esta adquisición son los siguientes:



Inventarios	US\$ 48
Otros activos circulantes ⁽¹⁾	63
Propiedad, planta y equipo y otros	43
Pasivos circulantes ⁽²⁾	(51)
Activos netos adquiridos	103
Ganancia en combinación de negocios	(35)
Contraprestación pagada	US\$ 68

⁽¹⁾ Los activos circulantes consisten de efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar y otros por US\$6, US\$55 y US\$2, respectivamente.

⁽²⁾ Los pasivos circulantes se integran de proveedores y otras cuentas por pagar, y provisiones de US\$47 y US\$4, respectivamente.

Como resultado de esta transacción, se reconoció una ganancia en combinación de negocios por un importe de \$657 (US\$35), reconocida en 2020. En los términos de la NIIF 3, la ganancia en combinación de negocios se generó principalmente debido a que la disposición se llevó a cabo por temas estratégicos del vendedor.

L. PREPAGO DE DEUDA DE AXTEL

El 14 de febrero de 2020, Axtel prepagó la totalidad del crédito sindicado mantenido con HSBC como líder de las instituciones financieras participantes por un monto de \$1,320 (US\$67). Derivado de este prepago, Axtel reconoció inmediatamente en el estado consolidado de resultados, los costos de obtención de deuda que estaban pendientes de amortizar a dicha fecha por \$8.

M. CIERRE DEFINITIVO DEL ACUERDO CON EQUINIX

El 8 de enero de 2020, Axtel anunció el cierre definitivo del acuerdo estratégico con Equinix para fortalecer su oferta de soluciones de TI y nube. Como se anunció el 3 de octubre de 2019, Equinix adquirió las operaciones y activos de tres centros de datos de Axtel; dos ubicados en Querétaro y uno en el área metropolitana de Monterrey. La valuación de esta transacción fue de US\$175, que se liquidó en efectivo, excepto por US\$13 relacionados a un efectivo restringido, los cuales se liberaron el 8 de enero de 2021. Excluyendo gastos de operación y el saldo en custodia, los recursos por aproximadamente US\$154 se utilizarán para fortalecer la estructura financiera de Axtel.

Axtel no tuvo un impacto en el flujo de efectivo por consecuencias fiscales, ya que aplicó pérdidas fiscales que estaban pendientes de amortizar por \$2,644.

N. IMPACTOS POR COVID-19

El 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud declaró pandemia la enfermedad infecciosa por virus SARS-COV2 (en lo sucesivo, "COVID-19"). El COVID-19 tuvo y continúa teniendo fuertes impactos en los sistemas de salud, económicos y sociales a nivel mundial. Se han tomado medidas sanitarias en países en los que la Compañía participa, para limitar la propagación de este virus, que incluyen, entre otros, el distanciamiento social y el cierre de centros educativos (escuelas y universidades), establecimientos comerciales y negocios no esenciales.

A continuación, se desglosan las principales implicaciones que tuvo para la Compañía, a través de sus subsidiarias:

- Desempeño operativo y financiero: Debido a que varias legislaciones no permitieron operar a los negocios no esenciales, Nemark, procedió a suspender la producción en algunas plantas y líneas de producción, lo que implicó que no generara ingresos durante los meses que no se permitió operar a sus unidades de producción, sin embargo, si incurrió en los costos fijos que hubieran sido incurridos de no suspenderse la operación. Por su parte, Alpek, Sigma y Axtel, mantuvieron sus operaciones sin interrupción, focalizando su atención al

cumplimiento de las regulaciones gubernamentales y medidas sanitarias. En virtud a lo anterior, el impacto principal se reflejó en las ventas consolidadas, con una disminución de 3.2%, respecto al año anterior, generado principalmente por una disminución en ventas de Nemark en los meses de abril y mayo, presentadas dentro del rubro de operación discontinua (ver Nota 24), contrarrestado con un aumento de ventas de Sigma como resultado del distanciamiento social, que generó cambios en los hábitos de consumo dentro los países en los tiene operaciones, incrementándose la demanda de sus diferentes productos ofrecidos, y en Axtel por el aumento en ventas por la mayor demanda de productos que permitirían a los clientes sostener interacciones remotas y virtuales provenientes principalmente del segmento empresarial.

Derivado del cierre temporal de operaciones, y con objeto de ajustar su estructura de costos y gastos al nivel de operación esperada, Nemark realizó terminaciones laborales que representaron un 9% de su fuerza laboral y un gasto por indemnizaciones por US\$36, lo cual se reconoció dentro del rubro de operación discontinua.

- **Liquidez:** Para hacer frente a la gestión del riesgo de liquidez y optimizar los flujos de efectivo ante cualquier imprevisto durante la pandemia, la Compañía extendió los periodos para realizar inversiones de capital significativas; adicionalmente, efectuó reducciones a su inversión en capital de trabajo y dispuso de líneas de crédito comprometidas y no comprometidas, las cuales al cierre del año, en su mayoría fueron pagadas, al contar la Compañía con la liquidez necesaria para cumplir con sus obligaciones y evitar excesos de efectivo. Adicionalmente, Nemark recibió apoyos gubernamentales en sus subsidiarias de Europa del Oeste para cumplir con sus compromisos de sueldos con los empleados. Por otra parte, Alpek y Nemark, durante el segundo trimestre del año, revocaron el pago del dividendo decretado en febrero del 2020, como una decisión para priorizar su estabilidad financiera. Las estrategias para la gestión de riesgos financieros que realiza la Compañía, incluyendo el cumplimiento con sus obligaciones y las necesidades de pago es detallado dentro de la Nota 4.
- **Posición financiera:** La Compañía realizó enmiendas a algunos de sus contratos crediticios, con el fin de flexibilizar los niveles en algunas de sus razones financieras y cumplir con los covenants estipulados (ver Nota 17). Por otra parte, las limitaciones en operación de ciertos clientes llevaron a algunas empresas de la Compañía a aumentos en la estimación de incobrabilidad, principalmente por la petición de extensión en el plazo de pago por parte de ciertos clientes, que se reflejaron en la probabilidad de incumplimiento (ver Nota 8). Adicionalmente, los efectos de la pandemia derivaron en una evaluación detallada de indicios de deterioro en los negocios, así como en consideraciones en los supuestos utilizados en las pruebas de deterioro (ver Nota 5 y 13).

O. DESINVERSIÓN EN NEWPEK USA

El 18 de agosto de 2020, Newpek desinvirtió significativamente todos sus activos en Estados Unidos, los cuales incluían principalmente pozos y derechos de arrendamientos en las formaciones de Eagle Ford Shale ("EFS") y Edwards Shale ("Edwards"). Newpek transfirió sus activos en Texas a Ensign Operating LLC ("Ensign") y Reliance Eagleford Upstream Holding LP ("Reliance") a cambio de la cancelación total de sus obligaciones en contratos operativos y de su sociedad.

Esta transacción tiene un valor implícito de US\$88 millones para Newpek, resultado de la cancelación de obligaciones. La Compañía reconoció el efecto de la cancelación de obligaciones por US\$58 en el estado consolidado de resultados en el rubro de "Costo de ventas".

En línea con la estrategia de Alfa, que contempla un proceso desinversión gradual de sus activos de Petróleo y Gas fuera de México, Newpek también cerró sus oficinas administrativas en Irving, Texas y trasladó las funciones restantes a Monterrey, México.

P. APROBACIÓN DEL PLAN DE REESTRUCTURACIÓN PARA LA RECUPERACIÓN DEL FINANCIAMIENTO A M&G MÉXICO

El 4 de septiembre de 2020, Alpek anunció la aprobación definitiva del acuerdo de reestructuración financiera entre M&G Polímeros México, S.A. de C.V. ("M&G México") y la mayoría de sus acreedores, entre los cuales participan ciertas subsidiarias de Alpek. De conformidad con el acuerdo, a partir de finales de 2020 Alpek inició la recuperación de US\$160 de deuda garantizada por un gravamen en primer y segundo grado sobre la planta de PET de M&G México, en Altamira, mediante la recepción de un pago por US\$40 en el mes de diciembre de 2020. Adicionalmente, durante 2021, Alpek continuó recibiendo el pago de intereses relacionados esta deuda y una amortización de principal por US\$8 en el mes de diciembre.

Q. PROYECTO DE REDEFINICIÓN ESTRATÉGICA DE CAMPOFRÍO FOOD GROUP, S.A.U.

Con el fin de incrementar la eficiencia en la operación y adaptar la capacidad productiva a la demanda actual de las unidades generadores de efectivo, la Dirección Corporativa de Alfa aprobó realizar proyectos de reestructuración de plantas productoras y centros de distribución de Sigma. Derivado de estos proyectos de reestructuración, Sigma registró un gasto por deterioro en sus activos fijos de \$159 y una provisión asociada a un gasto de reorganización por \$73, en el estado consolidado de resultados por el año que terminó el 31 de diciembre de 2020.

R. DETERIORO EN CESARE FIORUCCI S.P.A DE SIGMA

La situación económica de Italia se ha visto afectada por una desaceleración económica que ha provocado menor crecimiento y mayor desempleo. Las ventas del ejercicio tuvieron una disminución con respecto al ejercicio anterior, generado principalmente por la inestabilidad política y económica. Como resultado de estos factores, Sigma recalculó el valor recuperable de la unidad generadora de efectivo ("UGE") en Italia, reconociendo un gasto por deterioro en sus activos fijos de \$434 en el estado consolidado de resultados por el año que terminó el 31 de diciembre de 2020.

2019

S. EMISIONES Y PREPAGOS DE DEUDA

Alpek

El 11 de septiembre de 2019, Alpek, emitió Senior Notes en la Bolsa de Valores de Irlanda a inversionistas institucionales calificados conforme a la Regla 144A y a otros inversionistas fuera de los Estados Unidos de América bajo la Regulación S por un monto de US\$500, brutos de costos de emisión de US\$4 y descuentos de US\$1. Las Senior Notes tienen un vencimiento de diez años y un cupón de 4.25% pagadero semestralmente. Los recursos de la transacción se utilizaron principalmente para prepagar deuda de corto plazo y para fines corporativos generales.

T. VENTA DE DOS PLANTAS DE COGENERACIÓN DE ENERGÍA ELÉCTRICA

El 6 de enero de 2019, Alpek firmó un acuerdo para la venta directa a Contour Global Terra 3 S.a.r.l. ("CG Terra 3") de la totalidad de las acciones del capital social de Cogeneración Altamira, S.A. de C.V. ("CGA") y la consecuente venta indirecta de Cogeneración de Energía Limpia de Cosoleacaque, S.A. de C.V. ("CELCSA"), en virtud de que CGA es titular del 99.99% del capital social de CELCSA.

Asimismo, Alpek firmó con ContourGlobal Holding de Generación de Energía de México, S. A. de C. V. ("CG México"), filial de ContourGlobal PLC un contrato de opción en el que Alpek y sus subsidiarias, se obligan a vender las acciones del capital social de Tereftalatos Mexicanos Gas, S. A. de C. V. ("Temex Gas"), cuyos activos incluyen gasoductos que transportan el gas natural desde el punto de interconexión del sistema de transporte nacional integrado al punto de consumo, en caso de que CG México ejerza la opción de compra dentro de un plazo máximo de cinco años a partir de la fecha de firma del contrato de opción, opción que estará sujeta al cumplimiento de ciertas condiciones suspensivas bajo dicho contrato de opción.

El 25 de noviembre de 2019, Alpek concluyó el proceso de venta de las plantas de cogeneración por un monto de US\$801; sin embargo, el precio de la transacción está sujeto a ajustes no significativos de capital de trabajo que se espera que resulten a favor de Alpek.

Los recursos de la transacción fueron utilizados principalmente para reducir las obligaciones de deuda de Alpek y realizar el pago de un dividendo extraordinario.

U. ADQUISICIÓN DE PLANTA DE RECICLAJE DE PET DE PERPETUAL RECYCLING SOLUTIONS

El 9 de enero de 2019, Alpek anunció que una de sus subsidiarias firmó un acuerdo con Perpetual Recycling Solutions, LLC ("Perpetual"), para la compra de una planta de reciclaje de PET ubicada en Richmond, Indiana, Estados Unidos de América. La planta de reciclaje de PET cuenta con una capacidad para producir aproximadamente 45,000 toneladas por año de hojuelas de PET reciclado de alta calidad, y su adquisición complementará las operaciones de reciclaje de PET de la Compañía en Argentina y Carolina del Norte. La operación se concretó por un monto de US\$34 el 31 de enero de 2019.

La adquisición de Perpetual cumplió con los criterios de una combinación de negocios de acuerdo con los requerimientos de la NIIF 3, Combinaciones de negocios, por lo cual Alpek aplicó el método de adquisición para medir los activos adquiridos y los pasivos asumidos en la transacción. Alpek reconoció un crédito mercantil por un importe de US\$3. La asignación del precio de compra fue determinada en 2019 y los ajustes derivados de la contabilidad del método de adquisición fueron reconocidos desde la fecha de adquisición.

El estado consolidado de flujo de efectivo en 2019 presenta la incorporación de las operaciones de Perpetual en un solo renglón dentro de la actividad de inversión, neto del efectivo adquirido.

V. VENTA DE CENTRO DE DATOS

El 3 de octubre de 2019, Axtel concretó un acuerdo con Equinix Inc. ("Equinix") en virtud de fortalecer sus soluciones de coubicación, interconexión y nube mediante la firma de dos contratos sujetos al cumplimiento de condiciones de cierre. Equinix adquirirá una nueva entidad subsidiaria de Axtel, la cual albergará las operaciones y activos de tres centros de datos que actualmente pertenecen a Axtel; estos centros de datos están ubicados, dos en Querétaro y uno en el área metropolitana de Monterrey. Axtel mantuvo una participación accionaria no controladora sobre la nueva subsidiaria.

La valuación de la transacción es de US\$175, que se liquidarán en efectivo, excepto por US\$13 que quedarán por cobrar en el corto plazo. El resto de los centros de datos que son propiedad de Axtel ubicados en Monterrey, Nuevo León, Guadalajara, Jalisco y Tultitlan, Ciudad de México, no forman parte de la transacción. Al 31 de diciembre de 2019, la transacción no se había concretado, por lo que los activos a ser vendidos se presentan como otros activos circulantes dentro del estado consolidado de situación financiera. La transacción se concretó el 8 de enero de 2020 (ver Nota 2m).

W. VENTA DEL RESTO DEL SEGMENTO MASIVO DE AXTEL

El 1 de mayo de 2019, Axtel desinvirtió el resto del Segmento Masivo no contemplado en la transacción concretada al 31 de diciembre de 2018, mediante la figura de venta de clientes residenciales y micronegocios, red de fibra óptica y otros activos a Megacable Holdings, S.A.B. de C.V. y sus subsidiarias ("Megacable") por un importe de \$1,150.

Para Alfa, la ganancia fue por \$519, la cual fue reconocida en el resultado del año que terminó el 31 de diciembre de 2019 en el rubro de "Otros ingresos, neto".

X. FIRMA DE ACUERDO PARA LA ADQUISICIÓN DE UNA PLANTA DE PET DE LOTTE CHEMICAL

El 29 de octubre de 2019, Alpek anunció que una de sus subsidiarias firmó un acuerdo con Lotte Chemical Corporation ("Lotte") para la compra de la totalidad de las acciones representativas del capital social de Lotte Chemical UK Limited ("Lotte UK"), quien es dueña de una planta de producción de PET en Wilton, Reino Unido.

Durante el mes de diciembre de 2019, Alpek realizó anticipos para la adquisición de Lotte por un monto total de US\$69; sin embargo, la transacción definitiva de adquisición del negocio ocurrió el 1 de enero de 2020, considerado como el momento a partir del cual Alpek obtuvo control de Lotte UK (ver Nota 2k).

Y. ADQUISICIÓN DE GRUPO VIGAR

El 31 de agosto de 2019, Sigma adquirió el 100% de las acciones de Praimit, S. A. de C. V. y Procesadora Laminin, S. A. de C. V. (en conjunto, "Grupo Vigar") por la cantidad de \$253. Grupo Vigar es una compañía dedicada al procesamiento y comercialización de carne en México.

La adquisición calificó como una combinación de negocios de acuerdo con los requerimientos de la NIIF 3, Combinaciones de negocios, por lo cual Sigma aplicó el método de compra para medir los activos adquiridos y los pasivos asumidos en la transacción. Sigma reconoció un crédito mercantil de \$104, el cual quedó reconocido de manera definitiva en 2019 cuando se concluyó la asignación de los valores razonables de los activos netos adquiridos.

Los resultados de Grupo Vigar han sido incluidos en los estados financieros consolidados desde la fecha de adquisición. El estado consolidado de flujo de efectivo en 2019 presenta la incorporación de las operaciones de Grupo Vigar en un solo renglón dentro de la actividad de inversión, neto del efectivo adquirido.

3. Resumen de políticas contables significativas

A continuación, se presentan las políticas de contabilidad más significativas seguidas por Alfa y sus subsidiarias, las cuales han sido aplicadas consistentemente en la preparación de su información financiera en los años que se presentan, a menos que se especifique lo contrario:

a. Bases de preparación

Los estados financieros consolidados de Alfa, S. A. B. de C. V. y subsidiarias que se acompañan, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF") emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB", por sus siglas en inglés). Las NIIF incluyen todas las Normas Internacionales de Contabilidad ("NIC") vigentes, así como todas las interpretaciones relacionadas emitidas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera ("CINIIF"), incluyendo aquellas emitidas previamente por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Contabilidad ("SIC", por sus siglas en inglés).

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por los instrumentos financieros de cobertura de flujo de efectivo que están medidos a valor razonable, así como los activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y los activos financieros disponibles para la venta.

La preparación de los estados financieros consolidados en conformidad con las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. Además, requiere que la Administración ejerza un juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un alto nivel de juicio o complejidad, así como áreas donde los juicios y estimaciones son significativos para los estados financieros consolidados se revelan en la Nota 5.

b. Consolidación**I. SUBSIDIARIAS**

Las subsidiarias son todas las entidades sobre las que la Compañía tiene el control. La Compañía controla una entidad cuando está expuesta, o tiene derecho a rendimientos variables procedentes de su participación en la entidad y tiene la capacidad de afectar los rendimientos a través de su poder sobre la entidad. Cuando la participación de la Compañía en las subsidiarias es menor al 100%, la participación atribuida a accionistas externos se refleja como participación no controladora. Las subsidiarias son consolidadas en su totalidad desde la fecha en que el control es transferido a la Compañía y hasta la fecha en que pierde dicho control.

El método de contabilización utilizado por la Compañía para las combinaciones de negocios es el método de adquisición. La Compañía define una combinación de negocios como una transacción en la que obtiene el control de un negocio, mediante el cual tiene el poder para dirigir y administrar las actividades relevantes del conjunto de activos y pasivos de dicho negocio con el propósito de proporcionar un rendimiento en forma de dividendos, menores costos u otros beneficios económicos directamente a los inversionistas.

La contraprestación transferida en la adquisición de una subsidiaria es el valor razonable de los activos transferidos, los pasivos incurridos y las participaciones en el capital emitidas por la Compañía. La contraprestación transferida incluye el valor razonable de cualquier activo o pasivo que resulte de un acuerdo de contraprestación contingente. Los activos identificables adquiridos, los pasivos y pasivos contingentes asumidos en una combinación de negocios son medidos inicialmente a su valor razonable en la fecha de su adquisición. La Compañía reconoce cualquier participación no controladora en la entidad adquirida con base a la parte proporcional de la participación no controladora en los activos netos identificables de la entidad adquirida.

La Compañía aplica la contabilidad para combinaciones de negocios usando el método del predecesor en una entidad bajo control común. El método del predecesor consiste en la incorporación de los valores en libros de la entidad adquirida, el cual incluye el crédito mercantil registrado a nivel consolidado con respecto a la entidad adquirida. Cualquier diferencia entre la consideración pagada por la Compañía y el valor en libros de los activos netos adquiridos al nivel de la subsidiaria se reconoce en el capital.

Los costos relacionados con la adquisición se reconocen como gastos conforme se incurren.

El crédito mercantil es medido inicialmente como el exceso de la contraprestación pagada y el valor razonable de la participación no controladora en la subsidiaria adquirida sobre el valor razonable de los activos netos identificables y los pasivos adquiridos. Si la contraprestación transferida es menor al valor razonable de los activos netos de la subsidiaria adquirida en el caso de una compra a precio de ganga, la diferencia se reconoce directamente en el estado consolidado de resultados.

Si la combinación de negocios es alcanzada por etapas, el valor en libros a la fecha de adquisición de la participación previamente mantenida por la Compañía en la entidad adquirida se remide a su valor razonable a la fecha de adquisición. Cualquier pérdida o ganancia que resulte de dicha remediación se reconoce en los resultados del ejercicio.

Las transacciones y saldos intercompañías, así como las ganancias no realizadas en transacciones entre compañías de Alfa son eliminados en la preparación de los estados financieros consolidados. Con el fin de asegurar la consistencia con las políticas adoptadas por la Compañía, los montos reportados de las subsidiarias han sido modificados en donde se ha considerado necesario.

Al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019, las principales empresas subsidiarias de Alfa son las siguientes:

		PORCENTAJE (%) DE TENENCIA ⁽²⁾			
	PAÍS ⁽¹⁾	2021	2020	2019	MONEDA FUNCIONAL
Alpek (Petroquímicos y fibras sintéticas)					
Alpek, S. A. B. de C. V. (Controladora)		82	82	82	Peso mexicano
Alpek Polyester, S. A. de C. V. ⁽¹²⁾		100	100	100	Dólar americano
DAK Americas, L.L.C.		EE.UU.	100	100	Dólar americano
DAK Resinas Americas México, S. A. de C. V.		100	100	100	Dólar americano
DAK Americas Exterior, S. L. (Controladora)		España	100	100	Dólar americano
DAK Americas Argentina, S. A.		Argentina	100	100	Peso argentino



	PAÍS ⁽¹⁾	PORCENTAJE (%) DE TENENCIA ⁽²⁾			MONEDA FUNCIONAL
		2021	2020	2019	
Tereftalatos Mexicanos, S. A. de C. V.		91	91	91	Dólar americano
Akra Polyester, S. A. de C. V.		93	93	93	Dólar americano
Companhia Integrada Textil de Pernambuco	Brasil	100	100	100	Real brasileño
Companhia Petroquímica de Pernambuco	Brasil	100	100	100	Real brasileño
Alpek Polyester UK LTD ⁽⁵⁾	Reino Unido	100	100	-	Libra esterlina
Indelpro, S. A. de C. V.		51	51	51	Dólar americano
Polioles, S. A. de C. V. ⁽³⁾		50	50	50	Dólar americano
Unimor, S. A. de C. V. (Controladora)		100	100	100	Peso mexicano
Univex, S. A.		100	100	100	Peso mexicano
Grupo Styropek, S. A. de C. V. (Controladora)		100	100	100	Peso mexicano
Styropek México, S. A. de C. V.		100	100	100	Dólar americano
Styropek S. A.	Argentina	100	100	100	Peso argentino
Aislapol S. A.	Chile	100	100	100	Peso chileno
Styropek Do Brasil LTD	Brasil	100	100	100	Real brasileño
Compagnie Selenis Canada ⁽⁷⁾	Canadá	50	50	50	Dólar americano
BVPV Styrenics LLC ⁽⁵⁾	EE.UU.	100	100	-	Dólar americano
Sigma (Alimentos refrigerados)					
Sigma Alimentos, S. A. de C. V. (Controladora)		100	100	100	Dólar americano
Alimentos Finos de Occidente, S. A. de C. V.		100	100	100	Peso mexicano
Grupo Chen, S. de R. L. de C. V.		100	100	100	Peso mexicano
Sigma Alimentos Lácteos, S. A. de C. V.		100	100	100	Peso mexicano
Sigma Alimentos Centro, S. A. de C. V.		100	100	100	Peso mexicano
Sigma Alimentos Noreste, S. A. de C. V.		100	100	100	Peso mexicano
Sociedad Suizo Peruana Embutidos, S. A.	Perú	100	100	100	Nuevo sol peruano
Caroli Foods Group S. R. L.	Rumania	100	100	100	Leu romano
Praimit, S.A. de C.V. ⁽⁴⁾		100	100	100	Peso mexicano
Procesadora Laminin, S. A. de C. V. ⁽⁴⁾		100	100	100	Peso mexicano
Alfa Subsidiarias Alimentos, S. A. de C. V.		100	100	100	Peso mexicano
Sigma Alimentos Exterior, S. L.U. (Controladora)	España	100	100	100	Euro
Bar-S Foods Co.	EE.UU.	100	100	100	Dólar americano
Mexican Cheese Producers, Inc.	EE.UU.	100	100	100	Dólar americano
Braedt, S. A.	Perú	100	100	100	Nuevo sol peruano
Elaborados Cárnicos S. A. ⁽¹³⁾	Ecuador	-	100	100	Dólar americano
Campofrío Food Group, S. A.	España	100	100	100	Euro
Sigmaec CIA, LTDA ⁽⁶⁾	Ecuador	100	100	100	Dólar americano



	PAÍS ⁽¹⁾	PORCENTAJE (%) DE TENENCIA ⁽²⁾			MONEDA FUNCIONAL
		2021	2020	2019	
Sigma Foodservice Comercial, S. de R.L. de C.V.		100	100	100	Peso mexicano
Nemak (Autopartes de aluminio)					
Nemak, S. A. B. de C. V. (Controladora) ⁽⁹⁾		-	-	75	Dólar americano
Nemak México, S. A.		-	-	100	Dólar americano
Modellbau Schönheide GmbH	Alemania	-	-	100	Euro
Corporativo Nemak, S. A. de C. V.		-	-	100	Peso mexicano
Nemak Canadá, S. A. de C. V. (Controladora)		-	-	100	Peso mexicano
Nemak of Canada Corporation	Canadá	-	-	100	Dólar canadiense
Camen International Trading, Inc.	EE.UU.	-	-	100	Dólar americano
Nemak Europe GmbH	Alemania	-	-	100	Euro
Nemak Exterior, S. L. (Controladora)	España	-	-	100	Euro
Nemak Dillingen GmbH	Alemania	-	-	100	Euro
Nemak Wernigerode (GmbH)	Alemania	-	-	100	Euro
Nemak Linz GmbH	Austria	-	-	100	Euro
Nemak Győr Alumíniumöntöde Kft.	Hungría	-	-	100	Euro
Nemak Poland Sp. Z.o.o.	Polonia	-	-	100	Euro
Nemak Nanjing Automotive Components Co., Ltd.	China	-	-	100	Renminbi yuan
Nemak USA, Inc.	EE.UU.	-	-	100	Dólar americano
Nemak Alumínio do Brasil Ltda.	Brasil	-	-	100	Real brasileño
Nemak Argentina, S. R. L.	Argentina	-	-	100	Peso argentino
Nemak Slovakia, S.r.o.	Eslovaquia	-	-	100	Euro
Nemak Czech Republic, S.r.o.	República Checa	-	-	100	Euro
Nemak Rus, L. L. C.	Rusia	-	-	100	Rublo ruso
Nemak Aluminum Castings India Private, Ltd.	India	-	-	100	Rupia
Nemak Automotive Castings, Inc.	EE.UU.	-	-	100	Dólar americano
Nemak Izmir Döküm Sanayii A. Ş.	Turquía	-	-	100	Euro
Nemak Izmir Dis Ticaret A. Ş.	Turquía	-	-	100	Euro
Axtel (Telecomunicaciones)					
Axtel, S. A. B. de C. V.		53	53	53	Peso mexicano
Avantel, S. de R. L. de C. V. ⁽⁸⁾		-	-	-	Peso mexicano
Servicios Axtel, S. A. de C. V. ⁽¹⁰⁾		-	100	100	Peso mexicano
Newpek (Gas Natural e hidrocarburos)					
Newpek, S. A. de C. V.		100	100	100	Peso mexicano
Oil and Gas Holding España, S.L.U. (Controladora)	España	100	100	100	Euro
Newpek, L. L. C.	EE.UU.	100	100	100	Dólar americano



	PAÍS ⁽¹⁾	PORCENTAJE (%) DE TENENCIA ⁽²⁾			MONEDA FUNCIONAL
		2021	2020	2019	
Newpek Capital, S. A. de C. V.		100	100	100	Peso mexicano
Alfasid del Norte, S. A. de C. V.		100	100	100	Peso mexicano
Newpek Energía Exterior, S. L. (Controladora)	España	100	100	100	Euro
BPZ Exploración & Producción S. R. L.	Perú	100	100	100	Dólar americano
Otras empresas					
Colombin Bel, S. A. de C. V.		100	100	100	Dólar americano
Terza, S. A. de C. V.		50	50	50	Peso mexicano
Alfa Corporativo, S. A. de C. V. ⁽¹¹⁾		-	100	100	Peso mexicano
Alfa Valores Corporativos, S. A. de C. V.		100	100	100	Peso mexicano

⁽¹⁾ Empresas constituidas en México, excepto las que se indican.

⁽²⁾ Porcentaje de tenencia que Alfa SAB tiene en las controladoras de cada grupo de negocios y porcentaje de tenencia que dichas controladoras tienen en las empresas que integran los grupos. Los porcentajes de tenencia y los derechos a votos son los mismos.

⁽³⁾ Alpek, subsidiaria de la Compañía, posee el 50% más una acción (ver Nota 5).

⁽⁴⁾ Empresas adquiridas en 2019 (ver Nota 2).

⁽⁵⁾ Empresas adquiridas en 2020 (ver Nota 2).

⁽⁶⁾ En 2019, Fabrica Juris CIA, LTDA cambió de denominación social a Sigmaec, CIA LTDA.

⁽⁷⁾ El acuerdo de compraventa de esta entidad incluyó una cláusula de pago de beneficios futuros (earn-out) por la producción de PETG. Bajo dicha cláusula, la parte vendedora mantenía en depósito las acciones no adquiridas por Alpek, las cuales podrían ser liberadas en la medida que Alpek completara la primera corrida de producción de PETG. Al cierre de 2021, Alpek mantiene el 50% + 1 acción de la tenencia accionaria.

⁽⁸⁾ En la Asamblea General Extraordinaria celebrada el 26 de febrero de 2019, los Accionistas de Axtel acordaron llevar a cabo la fusión de Avantel, S. de R.L. de C.V. (como compañía fusionada) con Axtel, S. A. B. de C.V. (como compañía fusionante); dicha fusión surtió efectos a partir del 22 de junio de 2019.

⁽⁹⁾ En la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 17 de agosto de 2020, los Accionistas de Alfa aprobaron la propuesta de escisión de la totalidad de su participación accionaria en Nemark, S.A.B. de C.V.; la desincorporación contable surtió efectos a partir del 14 de diciembre de 2020.

⁽¹⁰⁾ En la Asamblea General Extraordinaria celebrada el 1 de diciembre de 2021, los Accionistas de Axtel acordaron llevar a cabo la fusión de Servicios Axtel, S. A. de C.V. y otras subsidiarias (como compañías fusionadas) con Alestra Procesamiento de Pagos, de C. V. (como compañía fusionante), sin tener impactos en la información financiera consolidada de Axtel.

⁽¹¹⁾ En la Asamblea General Extraordinaria celebrada el 21 de julio de 2021, los Accionistas de Alfa SAB acordaron llevar a cabo la fusión de Alfa Corporativo, S. A. de C.V. (fusionada) con ALFA SAB (fusionante), sin tener impactos en la información financiera consolidada de la Compañía.

⁽¹²⁾ El 31 de julio de 2021, Grupo Petrotemex S.A. de C.V., cambió su denominación social a Alpek Polyester S. A. de C. V.

⁽¹³⁾ Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2021, se llevó a cabo la fusión de Elaborados Cárnicos, S.A. (fusionada) y Sigmaec CIA, LTDA (fusionante), sin tener impactos en la financiera consolidado de Sigma.

Al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019, no existen restricciones significativas por la inversión en acciones de las subsidiarias antes mencionadas.

II. ABSORCIÓN (DILUCIÓN) DE CONTROL EN SUBSIDIARIAS

El efecto de absorción (dilución) de control en subsidiarias, es decir un aumento o disminución en el porcentaje de control, se reconoce en el capital contable, directamente en la cuenta de utilidades retenidas, en el año en el cual ocurren las transacciones que originan dichos efectos. El efecto de absorción (dilución) de control se determina al comparar el valor contable de la inversión en acciones con base a la participación antes del evento de absorción o dilución contra dicho valor contable considerando la participación después del evento mencionado. En el caso de pérdidas de control el efecto de dilución se reconoce en resultados.

Cuando la Compañía emite obligaciones de compra sobre determinadas participaciones no controladoras en una subsidiaria consolidada y los accionistas no controladores conservan los riesgos y beneficios sobre dichas participaciones en la subsidiaria consolidada, estas se reconocen como pasivos financieros por el valor presente del importe a reembolsar de las opciones, inicialmente registrado con la correspondiente reducción en el capital contable y posteriormente acumulándose a través de cargos financieros a resultados durante el período contractual.

III. VENTA O DISPOSICIÓN DE SUBSIDIARIAS

Cuando la Compañía deja de tener control, cualquier participación retenida en la entidad es revaluada a su valor razonable, el cambio en valor en libros es reconocido en los resultados del año. El valor razonable es el valor en libros inicial para propósitos de contabilización subsecuente de la participación retenida en la asociada, negocio conjunto o activo financiero. Cualquier importe previamente reconocido en el resultado integral respecto de dicha entidad se contabiliza como si la Compañía hubiera dispuesto directamente de los activos y pasivos relativos. Esto implica que los importes previamente reconocidos en el resultado integral se reclasificarán al resultado del año.

IV. ASOCIADAS

Asociadas son todas aquellas entidades sobre las que la Compañía tiene influencia significativa pero no control, por lo general ésta se da al poseer entre el 20% y 50% de los derechos de voto en la asociada. Las inversiones en asociadas se contabilizan utilizando el método de participación y se reconocen inicialmente al costo. La inversión de la Compañía en asociadas incluye el crédito mercantil identificado en la adquisición, neto de cualquier pérdida por deterioro acumulada.

Si la participación en una asociada se reduce, pero se mantiene la influencia significativa, solo una porción de los importes previamente reconocidos en el resultado integral se reclasificará a los resultados del año, cuando resulte apropiado.

La participación de la Compañía en las ganancias o pérdidas de la asociada posteriores a la adquisición se reconoce en el estado consolidado de resultados y su participación en los otros resultados integrales posteriores a la adquisición será reconocida directamente en otras partidas del resultado integral. Cuando la participación de la Compañía en las pérdidas de la asociada iguala o excede su participación en la asociada, incluyendo las cuentas por cobrar no garantizadas, la Compañía no reconoce pérdidas futuras a menos que haya incurrido en obligaciones o haya hecho pagos en nombre de la asociada.

La Compañía evalúa a cada fecha de reporte si existe evidencia objetiva de que la inversión en la asociada está deteriorada. De ser así, la Compañía calcula el monto del deterioro como la diferencia entre el valor recuperable de la asociada y su valor en libros, y lo reconoce en "participación en resultados de asociadas reconocidas a través del método de participación" en el estado consolidado de resultados.

Las ganancias no realizadas en transacciones entre la Compañía y sus asociadas se eliminan en función de la participación que se tenga sobre ellas. Las pérdidas no realizadas también se eliminan a menos que la transacción muestre evidencia que existe deterioro en el activo transferido. Con el fin de asegurar la consistencia con las políticas adoptadas por la Compañía, las políticas contables de las asociadas han sido modificadas. Cuando la Compañía deja de tener influencia significativa sobre una asociada, se reconoce en el estado consolidado de resultados cualquier diferencia entre el valor razonable de la inversión retenida, incluyendo cualquier contraprestación recibida de la disposición de parte de la participación y el valor en libros de la inversión.

V. ACUERDOS CONJUNTOS

Los acuerdos conjuntos son aquellos en los cuales existe un control conjunto debido a que las decisiones sobre actividades relevantes requieren el consentimiento unánime de cada una de las partes que comparten el control.

Las inversiones en acuerdos conjuntos se clasifican de acuerdo a los derechos y obligaciones contractuales de cada inversionista como: operaciones conjuntas o negocios conjuntos. Cuando la Compañía mantiene el derecho sobre los activos y obligaciones por los pasivos relacionados con el acuerdo conjunto, este se clasifica como operación conjunta. Cuando la Compañía tiene derechos sobre los activos netos del acuerdo conjunto, este se clasifica como negocio conjunto. La Compañía ha evaluado la naturaleza de sus acuerdos conjuntos y determinó que son negocios conjuntos. Los negocios conjuntos se contabilizan utilizando el método de participación aplicado a una inversión en asociadas.

c. Conversión de moneda extranjera

I. MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN

Los montos incluidos en los estados financieros de cada una de las entidades de la Compañía deben ser medidos utilizando la moneda del entorno económico primario en donde la entidad opera ("la moneda funcional"). En el caso de Alfa SAB, como entidad legal, la moneda funcional se ha determinado que es el peso mexicano. Los estados financieros consolidados se presentan en millones de pesos mexicanos, moneda de reporte de la Compañía.

Cuando existe un cambio en la moneda funcional de una de las subsidiarias, de acuerdo con la NIC 21, Efectos de las variaciones en los tipos de cambio de la moneda extranjera, dicho cambio se contabiliza de forma prospectiva, convirtiendo en la fecha del cambio de moneda funcional, todos los activos, pasivos, capital y partidas de resultados al tipo de cambio de esa fecha.

II. TRANSACCIONES Y SALDOS

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando el tipo de cambio vigente en la fecha de la transacción o valuación cuando los montos son revaluados. Las utilidades y pérdidas cambiarias resultantes de la liquidación de dichas transacciones y de la conversión de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera a los tipos de cambio de cierre se reconocen como fluctuación cambiaria en el estado consolidado de resultados, excepto por aquellas que son diferidas en el resultado integral y que califican como coberturas de flujo de efectivo.

Los cambios en el valor razonable de valores o activos financieros monetarios denominados en moneda extranjera clasificados como disponibles para su venta se dividen entre las fluctuaciones cambiarias resultantes de cambios en el costo amortizado de dichos valores y otros cambios en su valor. Posteriormente, las fluctuaciones cambiarias se reconocen en resultados y los cambios en el valor en libros que resultan de cualquier otra circunstancia se reconocen como parte del resultado integral.

Conversión de subsidiarias con moneda de registro distinta a su moneda funcional.

Los estados financieros de las compañías subsidiarias que mantienen una moneda de registro diferente a la moneda funcional fueron convertidos a la moneda funcional conforme al siguiente procedimiento:

- Los saldos de activos y pasivos monetarios expresados en la moneda de registro se convirtieron a los tipos de cambio de cierre.
- A los saldos históricos de los activos y pasivos no monetarios y del capital contable convertidos a moneda funcional se le adicionaron los movimientos ocurridos durante el período, los cuales fueron convertidos a los tipos de cambios históricos. En el caso de los movimientos de las partidas no monetarias reconocidas a su valor razonable, ocurridos durante el período expresado en la moneda de registro, se convirtieron utilizando los tipos de cambio históricos referidos a la fecha en la que se determinó dicho valor razonable.
- Los ingresos, costos, y gastos de los períodos, expresados en la moneda de registro, se convirtieron a los tipos de cambio históricos de la fecha en que se devengaron y reconocieron en el estado consolidado de resultados, salvo que se hayan originado de partidas no monetarias, en cuyo caso se utilizaron los tipos de cambios históricos de las partidas no monetarias.
- Las diferencias cambiarias se reconocieron en el estado consolidado de resultados en el período en que se originaron.

Conversión de subsidiarias con moneda funcional distinta a la moneda de presentación.

Los resultados y la posición financiera de todas las entidades de Alfa que cuentan con una moneda funcional diferente a la moneda de presentación, son convertidos a la moneda de presentación de la siguiente manera, dependiendo de si la moneda funcional se encuentra en un ambiente económico hiperinflacionario o no hiperinflacionario:

Ambiente no hiperinflacionario

- Los activos y pasivos de cada estado de situación financiera presentado son convertidos al tipo de cambio de cierre a la fecha del estado de situación financiera;
- El capital de cada estado de situación financiera presentado es convertido al tipo de cambio histórico.

- Los ingresos y gastos de cada estado consolidado de resultados son convertidos al tipo de cambio promedio (cuando el tipo de cambio promedio no representa una aproximación razonable del efecto acumulado de los tipos de cambio de la transacción, se utiliza el tipo de cambio a la fecha de la transacción); y
- Las diferencias cambiarias resultantes son reconocidas en el estado consolidado de resultados integrales como efecto por conversión.
- Ambiente hiperinflacionario
- Los activos, pasivos y capital del estado de situación financiera, así como los ingresos y gastos del estado de resultados, son convertidos al tipo de cambio de cierre a la fecha del estado de situación financiera, después de haber sido reexpresados en su moneda funcional (Nota 3d);
- Los activos, pasivos, capital, ingresos y gastos del periodo comparativo se mantienen de acuerdo a los importes obtenidos en la conversión del año en cuestión, es decir, de los estados financieros del periodo precedente. Dichos importes no se ajustan a los tipos de cambio posteriores debido a que la Compañía presenta su información financiera en pesos mexicanos, los cuales corresponden a una moneda de ambiente económico no hiperinflacionario.

A continuación, se enlistan los principales tipos de cambio en los diferentes procesos de conversión:

MONEDAS A PESOS MEXICANOS						
Moneda	TIPO DE CAMBIO DE CIERRE AL 31 DE DICIEMBRE DE			TIPO DE CAMBIO PROMEDIO ANUAL		
	2021	2020	2019	2021	2020	2019
Dólar americano	20.58	19.95	18.85	20.38	21.49	19.30
Peso argentino	0.20	0.24	0.31	0.21	0.31	0.32
Real brasileño	3.69	3.84	4.69	3.77	4.16	4.90
Euro	23.41	24.41	21.15	23.99	24.51	21.60
Libra esterlina	27.88	27.26	24.95	28.02	27.87	24.68

d. Reexpresión de los estados financieros

A partir del 1 de julio de 2018, la inflación acumulada de los últimos 3 años en Argentina superó niveles de 100%, por lo que el peso argentino fue calificado como la moneda de un ambiente económico hiperinflacionario. Derivado de esta situación, los estados financieros de las subsidiarias localizadas en dicho país, cuya moneda funcional es el peso argentino, han sido reexpresados atendiendo a los requerimientos de la NIC 29, Información financiera en economías hiperinflacionarias y se han consolidado atendiendo los requerimientos de la NIC 21. El propósito de aplicar dichos requerimientos es considerar los cambios en el poder adquisitivo general del peso argentino y así presentar los estados financieros en la unidad de medida corriente a la fecha del estado de situación financiera. Los estados financieros antes de la reexpresión estaban elaborados utilizando el método del costo histórico.

La Compañía realiza la reexpresión de los estados financieros de la siguiente forma:

- Los importes correspondientes a partidas no monetarias de cada estado de situación financiera, que no son medidos a la fecha del estado de situación financiera a su valor razonable o a su valor neto de realización, según sea el caso, se reexpresan aplicando a su costo histórico la variación de un índice general de precios, desde la fecha de adquisición o la fecha de su última medición a valor razonable, hasta la fecha del estado de situación financiera;
- Los importes correspondientes a partidas monetarias del estado de situación financiera, no se reexpresan;
- Los elementos de capital de cada estado de situación financiera se reexpresan:
 - i. al comienzo del primer periodo de aplicación de la NIC 29, excepto para las utilidades retenidas, aplicando la variación de un índice general de precios, desde la fecha en que las partidas fueron originadas hasta la fecha de la reexpresión. Las utilidades retenidas reexpresadas se derivan a partir del resto de saldos en el estado de situación financiera;
 - ii. al final del primer periodo de aplicación y en periodos posteriores, se reexpresan todos los elementos del capital, aplicando un índice general de precios, desde el principio del periodo, o de la fecha de aportación, si es posterior.
- Los ingresos y gastos se reexpresan aplicando la variación en el índice general de precios, desde la fecha en que los gastos e ingresos fueron reconocidos, hasta la fecha de reporte.
- Las ganancias o pérdidas derivadas de la posición monetaria neta se reconocen en el estado consolidado de resultados integrales.

A partir del 1 de julio de 2018, la Compañía refleja los efectos de la hiperinflación sobre la información financiera de sus subsidiarias en Argentina utilizando índices de precios que se consideran apropiados de acuerdo con la Resolución 539/19 JG ("la Resolución") de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas. Dicha resolución, establece que se debe utilizar una combinación de índices de precios en el cálculo de los efectos de reexpresión de estados financieros. Por lo tanto, la Compañía ha decidido utilizar el IPC (índice de precios al consumidor) para reexpresar los saldos y transacciones.

Los efectos de reexpresión en los estados financieros de las subsidiarias localizadas en Argentina, se incluyeron dentro del "Resultado financiero, neto" de los años que terminaron el 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019.

e. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y los equivalentes de efectivo incluyen el efectivo en caja, depósitos bancarios disponibles para la operación y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez y alta calidad crediticia, con vencimiento original de tres meses o menos, todos estos sujetos a riesgos poco significativos de cambios en su valor. Los sobregiros bancarios se presentan como préstamos dentro del pasivo circulante.

f. Efectivo restringido

El efectivo cuyas restricciones originan que no se cumpla con la definición de efectivo y equivalentes de efectivo descrito anteriormente, se presentan en un rubro por separado en los estados consolidados de situación financiera y se excluyen del efectivo y equivalentes de efectivo en los estados consolidados de flujos de efectivo.

g. Instrumentos financieros

ACTIVOS FINANCIEROS

La Compañía clasifica y mide subsecuentemente sus activos financieros en función del modelo de negocio de la Compañía para administrar sus activos financieros, así como de las características de los flujos de efectivo contractuales de dichos activos. De esta forma, los activos financieros pueden ser clasificados a costo amortizado, a valor razonable a través otros resultados integrales y a valor razonable a través de resultados. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros al momento de su reconocimiento inicial. Las compras y ventas de activos financieros se reconocen en la fecha de liquidación.

Los activos financieros se cancelan en su totalidad cuando el derecho a recibir los flujos de efectivo relacionados expira o es transferido y asimismo la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su propiedad, así como el control del activo financiero.

i. Activos financieros a costo amortizado

Los activos financieros a costo amortizado son aquellos que i) se conservan dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener dichos activos para obtener los flujos de efectivo contractuales y ii) las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

ii. Activos financieros a su valor razonable a través de otros resultados integrales ("ORI")

Los activos financieros a su valor razonable a través de otros resultados integrales son aquellos cuyo modelo de negocio se basa en obtener flujos de efectivo contractuales y vender activos financieros, además de que sus condiciones contractuales dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019, la Compañía no mantiene activos financieros para ser medidos a su valor razonable a través de otros resultados integrales.

iii. Activos financieros a su valor razonable a través de resultados

Los activos financieros a su valor razonable a través de resultados, además de los descritos en el punto i de esta sección, son aquellos que no cumplen con las características para ser medidos a costo amortizado o a su valor razonable a través de otros resultados integrales, ya que: i) tienen un modelo de negocio distinto a aquellos que buscan obtener flujos de efectivo contractuales, u obtener flujos de efectivo contractuales y vender los activos financieros, o bien, ii) los flujos de efectivo que generan no son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

A pesar de las clasificaciones anteriores, la Compañía puede hacer las siguientes elecciones irrevocables en el reconocimiento inicial de un activo financiero:

- Presentar los cambios subsecuentes en el valor razonable de un instrumento de capital en otros resultados integrales, siempre y cuando dicha inversión (en la que no se mantenga influencia significativa, control conjunto o control) no sea mantenida con fines de negociación, o sea una contraprestación contingente reconocida como consecuencia de una combinación de negocios.
- Designar un instrumento de deuda para ser medido a valor razonable a través de resultados, si al hacerlo elimina o reduce significativamente una asimetría contable que surgiría de la medición de activos o pasivos o el reconocimiento de las ganancias y pérdidas sobre ellos en diferentes bases.

Al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019, la Compañía no ha realizado ninguna de las designaciones irrevocables descritas anteriormente.

DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS

La Compañía utiliza un modelo de deterioro basado en las pérdidas crediticias esperadas, en lugar de las pérdidas incurridas, aplicable a los activos financieros sujetos a dicha evaluación (i.e. activos financieros medidos a costo amortizado y a su valor razonable a través de otros resultados integrales), así como a las cuentas por cobrar por arrendamientos, activos de contratos, ciertos compromisos de préstamos por escrito y a los contratos de garantías financieras. Las pérdidas crediticias esperadas en estos activos financieros se estiman desde el origen del activo en cada fecha de reporte, tomando como referencia la experiencia histórica de pérdidas crediticias de la Compañía, ajustada por factores que son específicos de los deudores o grupos de deudores, las condiciones económicas generales y una evaluación tanto de la dirección actual, como de la previsión de condiciones futuras.

i. Cuentas por cobrar comerciales

La Compañía adoptó un modelo simplificado de cálculo de pérdidas esperadas, mediante el cual reconoce las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida de la cuenta por cobrar.

La Compañía hace un análisis de su portafolio de cuentas por cobrar a clientes, con el fin de determinar si existen clientes significativos para los cuales requiera una evaluación individual; por su parte, los clientes con características similares que comparten riesgos de crédito (participación en el portafolio de cuentas por cobrar, tipo de mercado, sector, área geográfica, etc.) se agrupan para ser evaluados de forma colectiva.

En su evaluación de deterioro, la Compañía puede incluir indicios de que los deudores o un grupo de deudores están experimentando dificultades financieras significativas, así como datos observables que indiquen que hay una disminución considerable en el estimado de los flujos de efectivo a recibir, incluyendo atrasos. Para fines de la estimación anterior, la Compañía considera que lo siguiente constituye un evento de incumplimiento, ya que la experiencia histórica indica que los activos financieros no son recuperables cuando cumplen con cualquiera de los siguientes criterios:

- El deudor incumple los convenios financieros; o,
- La información desarrollada internamente u obtenida de fuentes externas indica que es improbable que el deudor pague a sus acreedores, incluida la Compañía, en su totalidad (sin considerar ninguna garantía que tenga la Compañía).

La Compañía definió como umbral de incumplimiento, el plazo a partir del cual la recuperación de la cuenta por cobrar sujeta de análisis es marginal, considerando la gestión de riesgos interna.

ii. Otros instrumentos financieros

La Compañía reconoce las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo de todos los instrumentos financieros para los cuales ha habido incrementos significativos en el riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial (evaluado sobre una base colectiva o individual), considerando toda la información razonable y sustentable, incluyendo la que se refiera al futuro. Si a la fecha de presentación el riesgo crediticio de un instrumento financiero no se ha incrementado de forma significativa desde el reconocimiento inicial, la Compañía calcula la reserva por pérdidas para ese instrumento financiero como el importe de las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses.

Al medir las pérdidas crediticias esperadas, la Compañía no necesariamente identifica todos los escenarios posibles. Sin embargo, considera el riesgo o probabilidad de que ocurra una pérdida crediticia, reflejando la posibilidad de que el incumplimiento de pago ocurra y de que no ocurra, incluso si dicha posibilidad es muy baja. Adicionalmente, la Compañía determina el periodo para que el incumplimiento se dé, así como la tasa de recuperabilidad después del incumplimiento.

La Administración evalúa el modelo de deterioro y los insumos utilizados en el mismo por lo menos una vez cada 3 meses, con el fin de asegurar que permanezcan vigentes en base a la situación actual del portafolio.

PASIVOS FINANCIEROS

Los pasivos financieros que no son derivados se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valúan a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Los pasivos en esta categoría se clasifican como pasivos circulantes cuando deban liquidarse dentro de los siguientes 12 meses; de lo contrario, se clasifican como no circulantes.

Las cuentas por pagar son obligaciones de pagar bienes o servicios que han sido adquiridos o recibidos por parte de proveedores en el curso ordinario del negocio. Los préstamos se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos por transacción incurridos. Los préstamos son reconocidos posteriormente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los recursos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de liquidación se reconoce en el estado consolidado de resultados durante el plazo del préstamo utilizando el método del interés efectivo.

BAJA DE PASIVOS FINANCIEROS

La Compañía da de baja los pasivos financieros si, y solo si, las obligaciones de la Compañía se cumplen, cancelan o han expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en resultados.

Adicionalmente, cuando la Compañía realiza una transacción de refinanciamiento y el pasivo anterior califica para ser dado de baja, los costos incurridos en el refinanciamiento se reconocen inmediatamente en resultados a la fecha de la extinción del pasivo financiero anterior.

COMPENSACIÓN DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto es presentado en el estado consolidado de situación financiera cuando es legalmente exigible el derecho de compensar los montos reconocidos y existe la intención de liquidarlos sobre bases netas o de realizar el activo y pagar el pasivo simultáneamente.

h. Instrumentos financieros derivados y actividades de cobertura

Todos los instrumentos financieros derivados contratados e identificados, clasificados como cobertura de valor razonable o cobertura de flujo de efectivo, con fines de negociación o de cobertura por riesgos de mercado, se reconocen en el estado consolidado de situación financiera como activos y/o pasivos a su valor razonable y de igual forma se miden subsecuentemente a su valor razonable. El valor razonable se determina con base en precios de mercados reconocidos y cuando no cotizan en un mercado se determina con base en técnicas de valuación aceptadas en el ámbito financiero.

El valor razonable de los instrumentos financieros derivados de cobertura se clasifica como un activo o pasivo no circulante si el vencimiento restante de la partida cubierta es mayor a 12 meses y como un activo o pasivo circulante si el vencimiento restante de la partida cubierta es menor a 12 meses.

Los instrumentos financieros derivados de cobertura son contratados con la finalidad de cubrir riesgos y cumplen con todos los requisitos de cobertura, y se documenta su designación al inicio de la operación de cobertura, describiendo el objetivo, posición primaria, riesgos a cubrir, tipos de derivados y la medición de la efectividad de la relación, características, reconocimiento contable y cómo se llevará a cabo la medición de la efectividad, aplicables a esa operación.

COBERTURA DE VALOR RAZONABLE

Los cambios en el valor razonable de los instrumentos financieros derivados se reconocen en el estado consolidado de resultados. El cambio en el valor razonable de las coberturas y el cambio en la posición primaria atribuible al riesgo cubierto se registran en resultados en el mismo renglón de la posición que cubren. Al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019, la Compañía no cuenta con instrumentos financieros derivados clasificados como coberturas de valor razonable.

COBERTURA DE FLUJOS DE EFECTIVO

Los cambios en el valor razonable de los instrumentos derivados asociados a cobertura de flujo de efectivo se reconocen en capital contable. La porción efectiva se aloja temporalmente en el resultado integral, dentro del capital contable y se reclasifica a resultados cuando la posición que cubre afecte resultados, la porción inefectiva se reconoce de inmediato en resultados.

COBERTURA DE INVERSIÓN NETA EN UNA OPERACIÓN EXTRANJERA

La Compañía aplica la contabilidad de coberturas al riesgo cambiario que surge en sus inversiones en operaciones extranjeras por las variaciones en tipos de cambio originadas entre la moneda funcional de dicha operación y la moneda funcional de la tenedora, independientemente de si la inversión es mantenida directamente o a través de una sub-tenedora. La variación en los tipos de cambio se reconoce en las otras partidas del resultado integral como parte del efecto por conversión, cuando se consolida la operación extranjera.

Para ello, la Compañía designa como instrumento de cobertura la deuda denominada en una moneda extranjera, por lo que los efectos cambiarios que se originen por dicha deuda son reconocidos en los otros componentes del resultado integral, en el renglón de efectos por conversión, en la medida que la cobertura sea efectiva. Cuando la cobertura no sea efectiva, las diferencias cambiarias son reconocidas en resultados.

SUSPENSIÓN DE LA CONTABILIDAD DE COBERTURAS

La Compañía suspende la contabilidad de coberturas cuando el instrumento financiero derivado o el instrumento financiero no derivado ha vencido, es cancelado o ejercido, cuando el instrumento financiero derivado o no derivado no alcanza una alta efectividad para compensar los cambios en el valor razonable o flujos de efectivo de la partida cubierta, o cuando la Compañía decide cancelar la designación de cobertura. La sustitución o la renovación sucesiva de un instrumento de cobertura por otro no es una expiración o resolución si dicha sustitución o renovación es parte del objetivo de gestión de riesgos documentado de la Compañía y es congruente con éste.

Al suspender la contabilidad de coberturas, en el caso de las coberturas de valor razonable, el ajuste al valor en libros de un importe cubierto para el que se usa el método del interés efectivo, se amortiza en resultados por el período de vencimiento, en el caso de coberturas de flujo de efectivo, las cantidades acumuladas en el capital contable como parte del resultado integral, permanecen en el capital hasta el momento en que los efectos de la transacción pronosticada afecten los resultados. En el caso de que ya no sea probable que la transacción pronosticada ocurra, las ganancias o las pérdidas que fueron acumuladas en la cuenta del resultado integral son reconocidas inmediatamente en resultados. Cuando la cobertura de una transacción pronosticada se mostró satisfactoria y posteriormente no cumple con la prueba de efectividad, los efectos acumulados en el resultado integral en el capital contable se llevan de manera proporcional a los resultados, en la medida en que la transacción pronosticada afecte los resultados.

El valor razonable de los instrumentos financieros derivados que se refleja en los estados financieros de la Compañía representa una aproximación matemática de su valor razonable. Se calcula usando modelos propiedad de terceros independientes, con supuestos basados en condiciones de mercado pasadas, presentes y expectativas futuras al día del cierre contable correspondiente.

i. Inventarios

Los inventarios se valúan al menor entre su costo o valor neto de realización. El costo es determinado utilizando el método de costos promedio. El costo de los productos terminados y de productos en proceso incluye el costo de diseño del producto, materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos indirectos de fabricación (basados en la capacidad normal de operación). Excluye costos de préstamos. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso ordinario del negocio, menos los gastos de venta variables aplicables. Los costos de inventarios incluyen cualquier ganancia o pérdida transferida de otras partidas del resultado integral correspondientes a compras de materia prima que califican como coberturas de flujo de efectivo.

j. Activos y pasivos mantenidos para la venta

Los activos de larga duración (y grupos de activos para su disposición) clasificados como mantenidos para venta son valuados al menor entre el valor en libros y el valor razonable menos los costos de venta.

Los activos de larga duración y los grupos de activos para su disposición se clasifican como mantenidos para venta si su valor en libros será recuperado a través de su venta y no mediante su uso continuo. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable y el activo (o grupo de activos) está disponible para su venta inmediata en su condición actual y la administración debe estar comprometida con la venta, misma ser reconocida como venta finalizada en un plazo de un año a partir de la fecha de clasificación.

Cuando la Compañía se encuentra comprometida con un plan de venta que involucre la pérdida de control en una subsidiaria, todos los activos y pasivos de esa subsidiaria son clasificados como mantenidos para la venta cuando se cumplen los criterios descritos anteriormente, independientemente de si la Compañía conservará una participación no controladora en su anterior subsidiaria después de la venta.

Cuando la Compañía está comprometida con un plan de venta que involucre la disposición de una inversión (o de una parte de una inversión) en una asociada o negocio conjunto, la inversión o la porción de la inversión que sujeta a disposición se clasifica como mantenida para la venta, cuando los criterios descritos anteriormente se cumplen, y la Compañía descontinúa el uso del método de participación con respecto a la parte que está clasificada como mantenida para la venta. Cualquier participación retenida de una inversión en una asociada o un negocio conjunto que no haya sido clasificado como mantenida para la venta sigue siendo reconocida a través del método de participación.

k. Propiedades, planta y equipo

Los elementos de propiedades, planta y equipo se registran a su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor. El costo incluye gastos directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Los costos posteriores son incluidos en el valor en libros del activo o reconocidos como un activo por separado, según sea apropiado, sólo cuando sea probable que Alfa obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y el costo del elemento pueda ser calculado confiablemente. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja. Las reparaciones y el mantenimiento son reconocidos en el estado consolidado de resultados durante el año en que se incurren. Las mejoras significativas son depreciadas durante la vida útil remanente del activo relacionado.

Cuando la Compañía lleva a cabo reparaciones o mantenimientos mayores a sus activos de propiedad, planta y equipo, el costo se reconoce en el valor en libros del activo correspondiente como un reemplazo, siempre que se satisfagan los criterios de reconocimiento. La porción remanente de cualquier reparación o mantenimiento mayor se da de baja. La Compañía posteriormente deprecia el costo reconocido en la vida útil que se le asigne, con base en su mejor estimación de vida útil.

La depreciación es calculada usando el método de línea recta, considerando por separado cada uno de sus componentes, excepto por los terrenos que no son sujetos a depreciación. La vida útil estimada de las clases de activos se indica a continuación:

Edificios y construcciones	33 a 60 años
Maquinaria y equipo	10 a 14 años
Equipo de transporte	4 a 8 años
Red de telecomunicaciones	6 a 28 años
Mobiliario y equipo de laboratorio y tecnología de información	6 a 10 años
Mejoras a propiedades arrendadas	3 a 20 años
Otros activos	3 a 20 años

Las refacciones o repuestos para ser utilizados a más de un año y atribuibles a una maquinaria en específico se clasifican como propiedad, planta y equipo en otros activos fijos.

Los costos de préstamos generales y específicos, atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos calificables, los cuales necesariamente tardan un período sustancial (nueve meses), se capitalizan formando parte del costo de adquisición de dichos activos calificables, hasta el momento en que estén aptos para el uso al que están destinados o para su venta.

Los activos clasificados como propiedades, planta y equipo están sujetos a pruebas de deterioro cuando se presenten hechos o circunstancias indicando que el valor en libros de los activos pudiera no ser recuperado. Una pérdida por deterioro se reconoce por el monto en el que el valor en libros del activo excede su valor de recuperación en el estado consolidado de resultados en el rubro de otros gastos, neto. El valor de recuperación es el mayor entre el valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso.

El valor residual, la vida útil y el método de depreciación de los activos se revisan, como mínimo, al término de cada período de informe y, si las expectativas difieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizan como un cambio en una estimación contable.

Durante el año 2018, la Compañía revisó las vidas útiles de sus activos fijos y determinó algunos cambios debido a que se estima que dichos activos generarán beneficios económicos futuros por un periodo mayor al estimado previamente. Estos cambios en la estimación de vida útil se reconocieron prospectivamente y representaron un efecto en los resultados no significativo por el año que terminó el 31 de diciembre de 2020, y una disminución del gasto por depreciación en Nemark, de \$327 por el año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con respecto a la depreciación del año anterior, lo cual se presenta dentro del resultado de la operación discontinua.

Las pérdidas y ganancias por disposición de activos se determinan comparando el valor de venta con el valor en libros y son reconocidas en el rubro de otros gastos, neto en el estado consolidado de resultados.

I. Arrendamientos

LA COMPAÑÍA COMO ARRENDATARIO

La Compañía evalúa si un contrato es o contiene un contrato de arrendamiento, al inicio del plazo del contrato. Un arrendamiento se define como un contrato en el que se otorga el derecho a controlar el uso de un activo identificado, durante un plazo determinado, a cambio de una contraprestación. La Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo de arrendamiento correspondiente, con respecto a todos los contratos de arrendamiento en los que funge como arrendatario, excepto en los siguientes casos: los arrendamientos a corto plazo (definidos como arrendamientos con un plazo de arrendamiento menor a 12 meses); arrendamientos de activos de bajo valor (definidos como arrendamientos de activos con un valor individual de mercado menor a US\$5,000 (cinco mil dólares americanos)); y, los contratos de arrendamiento cuyos pagos son variables (sin ningún pago fijo contractualmente definido). Para estos contratos que exceptúan el reconocimiento de un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento, la Compañía reconoce los pagos de renta como un gasto operativo en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

El activo por derecho de uso se compone de los pagos de arrendamiento descontados a valor presente; los costos directos para obtener un arrendamiento; los pagos anticipados de arrendamiento; y las obligaciones de desmantelamiento o remoción de activos. La Compañía deprecia el activo por derecho de uso durante el período más corto del plazo de arrendamiento y la vida útil del activo subyacente; en este sentido, cuando una opción de compra en el contrato de arrendamiento es probable de ser ejercida, el activo por derecho de uso se deprecia en su vida útil. La depreciación comienza en la fecha de inicio del arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide en su reconocimiento inicial descontando a valor presente los pagos de renta mínimos futuros de acuerdo a un plazo, utilizando una tasa de descuento que represente el costo de obtener financiamiento por un monto equivalente al valor de las rentas del



contrato, para la adquisición del activo subyacente, en la misma moneda y por un plazo similar al contrato correspondiente (tasa incremental de préstamos). Cuando los pagos del contrato contienen componentes que no son de rentas (servicios), la Compañía ha elegido, para algunas clases de activo, no separarlos y medir todos los pagos como un componente único de arrendamiento; sin embargo, para el resto de las clases de activo, la Compañía mide el pasivo por arrendamiento únicamente considerando los pagos de componentes que son rentas, mientras que los servicios implícitos en los pagos, se reconocen directamente en resultados como gastos operativos.

Para determinar el plazo del contrato de arrendamiento, la Compañía considera el plazo forzoso, incluyendo la probabilidad de ejercer cualquier derecho de extensión de plazo y/o de una salida anticipada.

Posteriormente, el pasivo por arrendamiento se mide aumentando el valor en libros para reflejar los intereses sobre el pasivo por arrendamiento (utilizando el método de interés efectivo) y reduciendo el valor en libros para reflejar los pagos de renta realizados.

Cuando existen modificaciones a los pagos de arrendamiento por concepto de inflación, la Compañía remide el pasivo por arrendamiento a partir de la fecha en que se conocen los nuevos pagos, sin reconsiderar la tasa de descuento. Sin embargo, si las modificaciones se relacionan con el plazo del contrato o con el ejercicio de una opción de compra, la Compañía evalúa de nueva cuenta la tasa de descuento en la remediación del pasivo. Cualquier incremento o disminución en el valor del pasivo por arrendamiento posterior a esta remediación, se reconoce incrementando o disminuyendo en la misma medida, según sea el caso, el valor del activo por derecho de uso.

Finalmente, el pasivo por arrendamiento se da de baja en el momento en que la Compañía liquida la totalidad de las rentas del contrato. Cuando la Compañía determina que es probable que ejercerá una salida anticipada del contrato que amerite un desembolso de efectivo, dicha consideración es parte de la remediación del pasivo que se cita en el párrafo anterior; sin embargo, en aquellos casos en los que la terminación anticipada no implique un desembolso de efectivo, la Compañía cancela el pasivo por arrendamiento y el activo por derecho de uso correspondiente, reconociendo la diferencia entre ambos inmediatamente en el estado consolidado de resultados.

LA COMPAÑÍA COMO ARRENDADOR

Los arrendamientos para los cuales la Compañía funge como arrendador se clasifican como financieros u operativos. Siempre que los términos del contrato de arrendamiento transfieran sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad al arrendatario, el contrato se clasifica como un arrendamiento financiero. Los demás arrendamientos se clasifican como arrendamientos operativos.

Los ingresos por arrendamientos operativos se reconocen en línea recta durante el plazo del arrendamiento correspondiente. Los costos directos iniciales incurridos en la negociación y la organización de un arrendamiento operativo se agregan al valor en libros del activo arrendado y se reconocen en línea recta durante el plazo del arrendamiento. Los importes por arrendamientos financieros se reconocen como cuentas por cobrar por el monto de la inversión neta de la Compañía en los arrendamientos.

m. Activos intangibles

Los activos intangibles se reconocen cuando éstos cumplen las siguientes características: son identificables, proporcionan beneficios económicos futuros y se tiene un control sobre dichos beneficios.

Los activos intangibles se clasifican como sigue:

(i) De vida útil indefinida

Estos activos intangibles no se amortizan y se sujetan a pruebas de deterioro anualmente. Al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019, no se han identificado factores que limiten la vida útil de estos activos intangibles.

(ii) De vida útil definida

Se reconocen a su costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro reconocidas. Se amortizan en línea recta de acuerdo con la estimación de su vida útil, determinada con base en la expectativa de generación de beneficios económicos futuros, y están sujetos a pruebas de deterioro cuando se identifican indicios de deterioro.

Las vidas útiles estimadas de los activos intangibles con vida útil definida se resumen como sigue:

Costos de desarrollo	5 a 20 años
Costos de exploración ⁽¹⁾	
Marcas	5 a 22 años
Relaciones con clientes	15 a 17 años
Software y licencias	3 a 11 años
Derechos de propiedad intelectual	20 a 25 años
Otros (patentes, concesiones, acuerdos de no competencia, entre otros)	3 a 20 años

⁽¹⁾ Los costos de exploración se deprecian con base al método de unidades de producción basado en las reservas probadas de hidrocarburos.

COSTOS DE DESARROLLO

Los gastos de investigación se reconocen en resultados cuando se incurren. Los desembolsos en actividades de desarrollo se reconocen como activo intangible cuando dichos costos pueden estimarse con fiabilidad, el producto o proceso es viable técnica y comercialmente, se obtienen posibles beneficios económicos futuros y la Compañía pretende y posee suficientes recursos para completar el desarrollo y para usar o vender el activo. Su amortización se reconoce en resultados en base al método de línea recta durante la vida útil estimada del activo. Los costos en desarrollo que no califiquen para su capitalización se reconocen en resultados cuando se incurren.

COSTOS DE EXPLORACIÓN

La Compañía utiliza el método de esfuerzos exitosos ("successful efforts") para contabilizar sus propiedades de petróleo y gas. Bajo este método, todos los costos asociados con pozos productivos y pozos de desarrollo no productivos se capitalizan, mientras que los costos de exploración no productivos y geológicos son reconocidos en el estado consolidado de resultados conforme se incurren. Los costos netos capitalizables de reservas no probadas son reclasificados a reservas probadas cuando éstas son encontradas. Los costos para operar los pozos y equipo de campo se reconocen en el estado consolidado de resultados conforme se incurren.

MARCAS

Las marcas adquiridas en una transacción separada se registran a su costo de adquisición. Las marcas adquiridas en una combinación de negocios son reconocidas a su valor razonable a la fecha de adquisición. Las marcas se amortizan atendiendo a su vida útil de acuerdo con la evaluación de la Compañía; si en dicha evaluación se determina que la vida útil de estos activos es indefinida, entonces no se amortizan, pero se sujetan a pruebas anuales de deterioro.

LICENCIAS

Las licencias adquiridas en una transacción separada se registran a su costo de adquisición y en una combinación de negocios son reconocidas a su valor razonable a la fecha de adquisición.

Las licencias que tienen una vida útil definida se presentan al costo menos su amortización acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada.

La adquisición de licencias de software se capitaliza con base en los costos incurridos para adquirir y tener en uso el software específico.

SOFTWARE DESARROLLADO

Los costos asociados con el mantenimiento de software se reconocen como gastos conforme se incurren.

Los costos de desarrollo directamente relacionados con el diseño y pruebas de productos de software únicos e identificables controlados por la Compañía son reconocidos como activos intangibles cuando reúnen los criterios siguientes:

- Técnicamente, es posible completar el activo intangible de forma que pueda estar disponible para su uso o venta;
- La intención de completar el activo intangible es para usarlo o venderlo;
- La habilidad para usar o vender el activo intangible;
- La forma en que el activo intangible vaya a generar probables beneficios económicos en el futuro;
- La disponibilidad de los adecuados recursos técnicos, financieros o de otro tipo, para completar el desarrollo y para utilizar o vender el activo intangible; y
- La capacidad para valorar confiablemente, el desembolso atribuible al activo intangible durante su desarrollo.

El monto inicialmente reconocido para un activo intangible generado internamente será la suma de los desembolsos incurridos desde el momento en que el elemento cumple las condiciones para su reconocimiento, establecidas anteriormente. Cuando no se puede reconocer un activo intangible generado internamente, los desembolsos por desarrollo se cargan a los resultados en el período en que se incurren.

n. Crédito mercantil

El crédito mercantil representa el exceso del costo de adquisición de una subsidiaria sobre la participación de la Compañía en el valor razonable de los activos netos identificables adquiridos determinado a la fecha de adquisición y no es sujeto a amortización. El crédito mercantil se presenta en el rubro de crédito mercantil y activos intangibles y se reconoce a su costo menos las pérdidas acumuladas por deterioro, las cuales no se revierten. Las ganancias o pérdidas en la disposición de una entidad o UGE incluyen el valor en libros del crédito mercantil relacionado con la entidad o UGE vendida.

o. Deterioro de activos no financieros

Los activos que tienen una vida útil indefinida, por ejemplo, el crédito mercantil, no son depreciables o amortizables y están sujetos a pruebas anuales por deterioro. Los activos que están sujetos a amortización se revisan por deterioro cuando eventos o cambios en circunstancias indican que el valor en libros no podrá ser recuperado. Una pérdida por deterioro se reconoce por el importe en que el valor en libros del activo no financiero excede su valor de recuperación. El valor de recuperación es el mayor entre el valor razonable del activo menos los costos para su venta y el valor en uso. Con el propósito de evaluar el deterioro, los activos se agrupan en los niveles mínimos en donde existan flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). Los activos no financieros de larga duración diferentes al crédito mercantil que han sufrido deterioro se revisan para una posible reversión del deterioro en cada fecha de reporte.

Cuando una pérdida por deterioro se revierte, el valor en libros del activo o unidad generadora de efectivo se incrementa al valor estimado revisado de su monto recuperable, de tal manera que el valor en libros ajustado no exceda el valor en libros que se habría determinado si no se hubiera reconocido una pérdida por deterioro para dicho activo o unidad generadora de efectivo, en años anteriores. La reversión de una pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en el estado consolidado de resultados.

p. Impuestos a la utilidad

El rubro de impuestos a la utilidad en el estado consolidado de resultados representa la suma de los impuestos a la utilidad causados y los impuestos a la utilidad diferidos.

El monto de impuestos a la utilidad que se refleja en el estado consolidado de resultados, representa el impuesto causado en el año, así como los efectos del impuesto a la utilidad diferido determinado en cada subsidiaria por el método de activos y pasivos, aplicando la tasa establecida por la legislación promulgada o sustancialmente promulgada vigente a la fecha del balance donde operan la Compañía y generan ingresos gravables al total de diferencias temporales resultantes de comparar los valores contables y fiscales de los activos y pasivos y que se espera que apliquen cuando el impuesto diferido activo se realice o el impuesto diferido pasivo se liquide, considerando en su caso, las pérdidas fiscales por amortizar, previo análisis de su recuperación. El efecto por cambio en las tasas de impuesto vigentes se reconoce en los resultados del período en que se determina el cambio de tasa.

La administración evalúa periódicamente las posiciones ejercidas en las declaraciones de impuestos con respecto a situaciones en las que la legislación aplicable es sujeta de interpretación. Se reconocen provisiones cuando es apropiado con base en los importes que se espera pagar a las autoridades fiscales.

El impuesto diferido activo se reconoce sólo cuando es probable que exista utilidad futura gravable contra la cual se podrán utilizar las deducciones por diferencias temporales.

El impuesto a la utilidad diferido de las diferencias temporales que surge de inversiones en subsidiarias, asociadas y acuerdos conjuntos es reconocido, excepto cuando el período de reversión de las diferencias temporales es controlado por Alfa y es probable que las diferencias temporales no se reviertan en un futuro cercano.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan cuando existe un derecho legal y cuando los impuestos son recaudados por la misma autoridad fiscal.

q. Beneficios a los empleados

I. PLANES DE PENSIONES

Planes de contribución definida:

Un plan de contribución definida es un plan de pensiones mediante el cual la Compañía paga contribuciones fijas a una entidad por separado. La Compañía no tiene obligaciones legales o asumidas para pagar contribuciones adicionales si el fondo no mantiene suficientes activos para realizar el pago a todos los empleados de los beneficios relacionados con el servicio en los períodos actuales y pasados. Las contribuciones se reconocen como gastos por beneficios a empleados en la fecha que se tiene la obligación de la aportación.

Planes de beneficios definidos:

Un plan de beneficios es definido como un monto de beneficio por pensión que un empleado recibirá en su retiro, usualmente dependiente de uno o más factores tales como la edad, los años de servicio y la compensación.

El pasivo reconocido en el estado consolidado de situación financiera con respecto a los planes de beneficios definidos es el valor presente de la obligación por beneficios definidos en la fecha del estado consolidado de situación financiera menos el valor razonable de los activos del plan. La obligación por beneficios definidos se calcula anualmente por actuarios independientes utilizando el método de costo unitario proyectado. El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se determina al descontar los flujos estimados de efectivo futuros utilizando las tasas de descuento de conformidad con la NIC19, Beneficios a empleados, que están denominados en la moneda en que los beneficios serán pagados, y que tienen vencimientos que se aproximan a los términos del pasivo por pensiones.

Las remediciones actuariales generadas por ajustes y cambios en los supuestos actuariales se registran directamente en otras partidas del resultado integral en el año en el cual ocurren, y no se reclasificarán al resultado del período.

Los costos por servicios pasados se reconocen inmediatamente en el estado consolidado de resultados.

Beneficios médicos post-empleo

La Compañía proporciona beneficios médicos luego de concluida la relación laboral a sus empleados retirados. El derecho de acceder a estos beneficios depende generalmente de que el empleado haya trabajado hasta la edad de retiro y que complete un período mínimo de años de servicio. Los costos esperados de estos beneficios se reconocen durante el período de prestación de servicios utilizando los mismos criterios que los descritos para los planes de beneficios definidos.

II. BENEFICIOS POR TERMINACIÓN

Los beneficios por terminación se pagan cuando la relación laboral es concluida por la Compañía antes de la fecha normal de retiro o cuando un empleado acepta voluntariamente la terminación de la relación laboral a cambio de estos beneficios. La Compañía reconoce los beneficios por terminación en la primera de las siguientes fechas: (a) cuando la Compañía ya no puede retirar la oferta de esos beneficios, y (b) en el momento en que la Compañía reconozca los costos por una reestructuración que esté dentro del alcance de la NIC 37, Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes, e involucre el pago de los beneficios por terminación. En caso de que exista una oferta que promueva la terminación de la relación laboral en forma voluntaria por parte de los empleados, los beneficios por terminación se valúan con base en el número esperado de empleados que se estima aceptaran dicha oferta. Los beneficios que se pagarán a largo plazo se descuentan a su valor presente.

III. BENEFICIOS A CORTO PLAZO

La Compañía otorga beneficios a empleados a corto plazo, los cuales pueden incluir sueldos, salarios, compensaciones anuales y bonos pagaderos en los siguientes 12 meses. Alfa reconoce una provisión sin descontar cuando se encuentre contractualmente obligado o cuando la práctica pasada ha creado una obligación.

IV. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES Y GRATIFICACIONES

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por gratificaciones y participación de los trabajadores en las utilidades cuando tiene una obligación legal o asumida de pagar estos beneficios y determina el importe a reconocer con base a la utilidad fiscal del año después de ciertos ajustes.

r. Provisiones

Las provisiones representan una obligación legal presente o una obligación asumida como resultado de eventos pasados en las que es probable una salida de recursos para cumplir con la obligación y en las que el monto ha sido estimado confiablemente. Las provisiones no son reconocidas para pérdidas operativas futuras.

Las provisiones se miden al valor presente de los gastos que se esperan sean requeridos para cumplir con la obligación utilizando una tasa antes de impuestos que refleje las consideraciones actuales del mercado del valor del dinero a través del tiempo y el riesgo específico de la obligación. El incremento de la provisión derivado del paso del tiempo se reconoce como gasto por interés.

Cuando existen obligaciones similares, la probabilidad de que se produzca una salida de recursos económicos para su liquidación se determina considerándolas en su conjunto. En estos casos, la provisión así estimada se reconoce aún y cuando la probabilidad de la salida de flujos de efectivo respecto de una partida específica considerada en el conjunto sea remota.

Se reconoce una provisión por reestructuración cuando la Compañía ha desarrollado un plan formal detallado para efectuar la reestructuración, y se haya creado una expectativa válida entre los afectados, que se llevará a cabo la reestructuración, ya sea por haber comenzado la implementación del plan o por haber anunciado sus principales características a los afectados por el mismo.

s. Pagos basados en acciones

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Compañía tiene planes de compensación basados en el valor de mercado de las acciones de Alfa SAB, Alpek, Axtel, y al 31 de diciembre de 2019, incluía los planes de compensación basados en el valor de mercado de las acciones de Nemak, a favor de ciertos directivos de la Compañía y sus subsidiarias. Las condiciones para el otorgamiento a los ejecutivos elegibles incluyen, el logro de métricas financieras, tales como nivel de utilidades alcanzadas y la permanencia hasta por 5 años en la empresa, entre otros requisitos. El Consejo de Administración ha designado a un Comité Técnico para la administración del plan, el cual revisa la estimación de la liquidación en efectivo de esta compensación al final del año. El pago del plan siempre queda sujeto a discreción de la dirección general de Alfa. Los ajustes a dicha estimación son cargados o acreditados al estado consolidado de resultados.

El valor razonable del monto por pagar a los empleados con respecto de los pagos basados en acciones, los cuales se liquidan en efectivo, es registrado como un gasto administrativo en el estado consolidado de resultados, con el correspondiente incremento en el pasivo, durante el período de servicio requerido. El pasivo se incluye dentro del rubro de otros pasivos y es actualizado a cada fecha de reporte y a la fecha de su liquidación. Cualquier cambio en el valor razonable del pasivo es reconocido como un gasto en el estado consolidado de resultados.

t. Acciones en tesorería

Los accionistas de Alfa SAB autorizan periódicamente desembolsar un importe máximo para la adquisición de acciones propias. Al ocurrir una recompra de acciones propias, se convierten en acciones en tesorería y su importe se carga al capital contable a su precio de compra. Estos importes se expresan a su valor histórico.

u. Capital social

Las acciones ordinarias de Alfa SAB se clasifican como capital social dentro del capital contable. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de nuevas acciones se incluyen en el capital como una deducción de la contraprestación recibida, netos de impuestos.

v. Resultado integral

El resultado integral se compone por la utilidad o pérdida neta, más los efectos anuales de otras reservas de capital, netas de impuestos, las cuales se integran por los efectos por conversión de entidades extranjeras, los efectos de los derivados de cobertura de flujo de efectivo, las remediciones actuariales, coberturas de inversión neta, los efectos por el cambio en el valor razonable de los instrumentos financieros disponibles para su venta, la participación en otras partidas de la utilidad o pérdida integral de asociadas, así como por otras partidas que por disposición específica se reflejan en el capital contable y no constituyen aportaciones, reducciones y distribución de capital.

w. Información por segmentos

La información por segmentos se presenta de una manera consistente con los reportes internos proporcionados al Director General que es la máxima autoridad en la toma de decisiones operativas, asignación de recursos y evaluación del rendimiento de los segmentos de operación.

x. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir por la venta de bienes y servicios en el curso normal de operaciones y se presentan en el estado consolidado de resultados netos del importe de consideraciones variables, las cuales comprenden el importe estimado de devoluciones de clientes, rebajas y descuentos similares y de pagos realizados a los clientes con el objetivo de que los productos se acomoden en espacios atractivos y ventajosos en sus instalaciones.

Para el reconocimiento de ingresos de contratos con clientes se utiliza un modelo integral para la contabilización de ingresos, el cual está basado en un enfoque de cinco pasos que consiste en lo siguiente: (1) identificar el contrato; (2) identificar las obligaciones de desempeño en el contrato; (3) determinar el precio de la transacción; (4) asignar el precio de la transacción a cada obligación de desempeño en el contrato; y (5) reconocer el ingreso cuando se satisface la obligación de desempeño.

Los contratos con clientes están dados por acuerdos comerciales complementados por órdenes de compra, cuyos costos se componen por las promesas para producir, distribuir y entregar productos con base en los términos y condiciones contractuales establecidos, los cuales no conllevan un juicio significativo para determinarse. Cuando existen pagos relacionados con la obtención de contratos, éstos se capitalizan y se amortizan en la duración del contrato.

En el segmento Nemark, la Compañía evalúa si los acuerdos firmados en paralelo a un contrato de producción deben combinarse como un solo contrato. En los casos en que los ambos contratos cumplan con las características para ser combinados, la administración evalúa las obligaciones de desempeño que se identifican en el contrato. Por lo tanto, cuando se determina la existencia de obligaciones de desempeño separables en un contrato con clientes, la administración evalúa la transferencia de control del bien o servicio al cliente, con la finalidad de determinar el momento para reconocer los ingresos correspondientes a cada obligación de desempeño. Los ingresos de Nemark para los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, son presentados dentro del rubro de operaciones discontinuas en el estado consolidado de resultados.

Adicionalmente, en el segmento Axtel, la Compañía evalúa ciertos contratos en los cuales se identifica más de una obligación de desempeño separable lo cual consiste en los equipos utilizados para prestar el servicio y que son instalados en las ubicaciones de los clientes. Adicional a los equipos, se identifican los servicios de telecomunicaciones y tecnologías de información como otra obligación de desempeño separable. En el caso de que los equipos entregados al cliente sean una obligación de desempeño separable del servicio, la Compañía asigna el precio de los contratos de servicios administrados a las obligaciones de desempeño identificadas y descritas en el párrafo anterior de acuerdo a sus valores independientes en el mercado y los descuentos relativos.

En los ingresos provenientes de venta de bienes y productos, las obligaciones de desempeño no son separables y tampoco se satisfacen de manera parcial, por lo que se satisfacen en un punto en el tiempo, cuando el control de los productos vendidos ha sido transferido al cliente, lo cual está dado por el momento de la entrega de los bienes prometidos al cliente de acuerdo con los términos contractuales negociados. La Compañía, reconoce una cuenta por cobrar cuando se han cumplido las obligaciones de desempeño, reconociendo el ingreso correspondiente.

Los términos de pago identificados en la mayoría de las fuentes de ingreso son de corto plazo, con consideraciones variables principalmente enfocadas en descuentos y rebajas de producto que se otorgan a los clientes, sin componentes de financiamiento ni garantías significativas. Dichos descuentos e incentivos a clientes se reconocen como una reducción a los ingresos. Por lo tanto, la asignación del precio es directa sobre las obligaciones de desempeño de producción, distribución y entrega, incluyendo los efectos de consideraciones variables.

Cuando la Compañía identifica obligaciones de desempeño separables, asigna el precio de la transacción a cada una de ellas, con la finalidad de reconocer los ingresos correspondientes, ya sea en un punto en el tiempo, o a través del tiempo. Particularmente, en el segmento Axtel, la Compañía reconoce el ingreso derivado de los contratos de servicios administrados como sigue:

- Los ingresos por los equipos que se instalan en las ubicaciones de los clientes se reconocen en el momento en el cual se transfiere el control o derecho a utilizarlos, es decir en un punto en el tiempo. Esta obligación de desempeño tiene un componente financiero significativo, por lo cual los ingresos se reconocen conforme al método de tasa de interés efectiva durante el plazo del contrato.
- Los ingresos por servicios se reconocen conforme se van prestando es decir conforme el cliente los va consumiendo en relación a servicios de voz, datos y en general telecomunicaciones.

El ingreso por dividendos de inversiones se reconoce una vez que se han establecido los derechos de los accionistas para recibir este pago (siempre que sea probable que los beneficios económicos fluirán para la Compañía y que el ingreso pueda ser valuado confiablemente).

y. Utilidad (pérdida) por acción

La utilidad o pérdida por acción se calcula dividiendo la utilidad o pérdida atribuible a los propietarios de la participación controladora entre el promedio ponderado de acciones comunes en circulación durante el año. Al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019 no hay efectos de dilución por instrumentos potencialmente convertibles en acciones.

z. Cambios en políticas contables y revelaciones

i. Nuevas NIIF adoptadas

En el año en curso, la Compañía ha aplicado una serie de interpretaciones modificadas, emitidas por el IASB que son obligatorias para un período contable que comienza el o después del 1 de enero de 2021. Las conclusiones relacionadas con su adopción se describen a continuación:

Modificaciones a la NIIF 16, Concesiones en renta relacionadas con COVID-19

Las modificaciones a la NIIF 16 extienden por un año adicional la modificación emitida en mayo de 2020, la cual introduce un expediente práctico que provee a los arrendatarios la opción de no evaluar si una concesión de renta relacionada con COVID-19 es una modificación de arrendamiento. El expediente práctico es aplicable a concesiones de renta ocurridas como consecuencia directa de la pandemia del COVID-19, y solo si se cumplen todas las siguientes condiciones:

- El cambio en los pagos de renta es sustancialmente igual o menor a la renta que se pagaba inmediatamente previo al cambio.
- Cualquier reducción en los pagos de renta afecta únicamente a los pagos comprometidos hasta o antes del 30 de junio de 2022 (originalmente hasta o antes del 30 de junio de 2021); y
- No existen cambios sustanciales a otros términos y condiciones del contrato de arrendamiento.

Adicionalmente, las modificaciones incluyen los siguientes cambios:

- Que el arrendatario aplique dichas modificaciones para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de abril de 2021.
- Que los arrendatarios que apliquen dichas modificaciones lo hagan retrospectivamente, reconociendo el efecto acumulativo de haber aplicado las modificaciones inicialmente como un ajuste al saldo inicial de utilidades retenidas al comienzo del periodo anual en el cual el arrendatario aplica estas modificaciones.

La Compañía evaluó las modificaciones a la NIIF 16, y determinó que la implementación de estas modificaciones no tuvo efectos significativos en los resultados, debido a que los beneficios por concesiones de renta derivadas de la pandemia por COVID-19, no fueron materiales.

Fase 2 de la reforma de las tasas de interés de referencia (IBOR – Modificaciones a la NIIF 9, IAS 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16)

Las tasas interbancarias de referencia como la LIBOR, EURIBOR y TIBOR, que representan el costo de obtener fondos no garantizados, han sido cuestionadas sobre su viabilidad como referencias de financiamiento en el largo plazo. Los cambios en la reforma a las tasas de interés de referencia en su fase 2, se refieren a las modificaciones de activos financieros, pasivos financieros y pasivos por arrendamiento, requerimientos de cobertura contable y de revelación de instrumentos financieros. Estas mejoras son efectivas a partir del 1 de enero de 2021 con aplicación retrospectiva, sin que se requiera rehacer los periodos comparativos.

Con respecto a la modificación de activos financieros, pasivos financieros y pasivos por arrendamiento, el IASB introdujo un expediente práctico que implica la actualización de la tasa de interés efectivo.

Por su parte, con respecto a la contabilidad de coberturas, las relaciones y documentaciones de coberturas deben reflejar las modificaciones a la partida cubierta, el instrumento de cobertura y el riesgo a cubrir. Las relaciones de cobertura deberán cumplir todos los criterios para aplicar contabilidad de cobertura, incluyendo los requerimientos de efectividad.

Finalmente, con respecto a las revelaciones, las entidades deberán revelar cómo están administrando la transición hacia tasas alternativas de referencia y los riesgos que puedan surgir de la transición; además, deberán incluir información cuantitativa sobre activos financieros y pasivos financieros no derivados, así como instrumentos financieros no derivados, que continúen bajo las tasas de referencia sujetas a la reforma y los cambios que hayan surgido a la estrategia de administración de riesgos.

Durante 2021, la Compañía, a través de sus subsidiarias, formalizó cambios en sus líneas de crédito comprometidas, ligadas a la tasa LIBOR, utilizando como nueva referencia la tasa SOFR; al ser líneas no dispuestas, estos cambios no representaron un impacto financiero en el ejercicio. Por otro lado, la Compañía, mantiene contratos de deuda poco significativos que incluyen una cláusula de reserva. Adicionalmente, la Compañía no cuenta con instrumentos financieros derivados que cubran el riesgo de la variabilidad de las tasas de referencia (LIBOR), por lo que no tuvo impactos significativos en sus estados financieros consolidados por la adopción de estas modificaciones.

ii. Nuevas NIIF e interpretaciones emitidas, no vigentes en el período de reporte

A la fecha de autorización de estos estados financieros, la Compañía no ha aplicado las siguientes nuevas y revisadas NIIF emitidas, pero aún no vigentes. La Compañía no espera que la adopción de las siguientes normas tenga un impacto material en los estados financieros en períodos futuros, considerando que no son de aplicabilidad significativa:

Modificaciones a la NIC 16 – Beneficios económicos antes del uso previsto de propiedades, planta y equipo ⁽¹⁾
Modificaciones a la NIC 37 – Costos para completar un contrato oneroso ⁽¹⁾
Modificaciones a la NIC 41, Activos biológicos ⁽¹⁾
Modificaciones a la NIIF 1, Adopción inicial de las NIIF ⁽¹⁾
Modificaciones a la NIC 1 – Clasificación de pasivos como circulantes y no circulantes ⁽²⁾
Modificaciones a la NIC 1 y a la Declaración de la práctica 2 – Revelación de políticas contables ⁽²⁾
Modificaciones a la NIC 8 – Definición de estimaciones contables ⁽²⁾
Modificación a la NIC 12 – Impuesto diferido relacionado a activos y pasivos que surgen de una sola transacción ⁽²⁾
NIIF 17, Contratos de seguros ⁽²⁾

⁽¹⁾ En vigor para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2022

⁽²⁾ En vigor para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023

4. Instrumentos financieros y administración de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a diversos riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo riesgo de variaciones en tipo de cambio, riesgo de precios y riesgo de variaciones en tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La Compañía mantiene un programa general de administración de riesgos que se centra en la imprevisibilidad de los mercados financieros y busca minimizar los efectos adversos potenciales del desempeño financiero de la Compañía.

El objetivo del programa de administración de riesgos es proteger la salud financiera del negocio tomando en cuenta la volatilidad asociada con los tipos de cambio y tasas de interés. En ocasiones, tratándose de riesgos de mercado, la Compañía utiliza instrumentos financieros derivados para cubrir ciertas exposiciones de riesgo. Adicionalmente, debido a la naturaleza de las industrias en que participa, la Compañía ha celebrado coberturas con instrumentos financieros derivados de precios de insumos.

Alfa cuenta con un Comité de Administración de Riesgos ("CAR"), constituido por el Presidente del Consejo, el Director General, el Director de Finanzas de la Compañía y el Director General de la unidad de negocio que corresponda. El CAR supervisa las operaciones de instrumentos financieros derivados propuestas por las subsidiarias de Alfa, en las que la pérdida máxima posible sobrepase US\$1. Este comité apoya tanto al Director General como al Presidente del Consejo de la Compañía. Todas las operaciones de instrumentos financieros derivados nuevas que la Compañía proponga celebrar, así como la renovación de derivados existentes, requieren ser aprobadas tanto por el Director General de Alfa y de la Subsidiaria correspondiente de conformidad con el siguiente programa de autorizaciones:

	PÉRDIDA MÁXIMA POSIBLE US\$1	
	OPERACIÓN INDIVIDUAL	OPERACIONES ACUMULADAS ANUALES
Director General del Grupo de Alfa	1	5
Comité de Administración de Riesgos de Alfa	30	100
Comité de Finanzas	100	300
Consejo de Administración de Alfa	>100	>300

Las operaciones propuestas deben satisfacer ciertos criterios, incluyendo que las coberturas sean menores a los parámetros de riesgo establecido, que sean producto de un análisis detallado y que se documenten adecuadamente. Además, se deben realizar y documentar análisis de sensibilidad y otros análisis de riesgos antes de entrar a la operación.

La política de administración de riesgos de la Compañía indica que las posiciones de cobertura siempre deben ser menores a la exposición proyectada para permitir un margen de incertidumbre aceptable. Quedando expresamente prohibidas las transacciones al descubierto. La política de la Compañía indica que entre más lejana esté la exposición menor sea la cobertura, tomando como base la siguiente tabla:

	COBERTURA MÁXIMA (COMO PORCENTAJE CON RESPECTO A LA EXPOSICIÓN PROYECTADA)
	AÑO ACTUAL
Commodities	100
Costos de energía	75
Tipo de cambio para transacciones operativas	80
Tipo de cambio para transacciones financieras	100
Tasas de interés	100

Administración del capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, de forma que pueda continuar proporcionando rendimientos a los accionistas y beneficios a otras partes interesadas, así como mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo de capital.

Para poder mantener o ajustar la estructura de capital, la Compañía puede ajustar la cantidad de dividendos pagados a los accionistas, regresar capital a los accionistas, emitir nuevas acciones o vender activos para reducir la deuda.

Alfa monitorea el capital con base en la razón de apalancamiento. Este porcentaje se calcula dividiendo el total de pasivos entre el capital total.

La razón financiera de pasivos totales / capital total asciende a 3.91, 3.80 y 2.58 al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019, respectivamente. Resultando en una razón de apalancamiento que cumple con las políticas de administración y riesgo de la Compañía.

Instrumentos financieros por categoría

A continuación, se presentan los instrumentos financieros que mantiene la Compañía, por categoría:

Al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019, los activos y pasivos financieros se integran como sigue:

	AL 31 DE DICIEMBRE DE		
	2021	2020	2019
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 30,979	\$ 32,144	\$ 25,195
Efectivo restringido	46	331	558
Activos financieros medidos a costo amortizado:			
Clientes y otras cuentas por cobrar	33,987	25,806	33,460
Cuentas por cobrar – afiliadas	1,764	1,665	2,189
Otros activos no circulantes	2,645	3,153	3,423
Activos financieros medidos a valor razonable a través de resultados:			
Instrumentos financieros derivados ⁽¹⁾	1,354	1,122	403
	\$ 70,775	\$ 64,221	\$ 65,228
Pasivos financieros medidos a costo amortizado:			
Deuda	\$120,293	\$119,298	\$134,620
Pasivo por arrendamiento	6,389	6,250	8,381
Proveedores y otras cuentas por pagar	56,700	46,700	65,521
Cuentas por pagar – afiliadas	2,224	2,759	2,644
Dividendos por pagar	107	605	112
Pasivos financieros medidos a valor razonable:			
Instrumentos financieros derivados ⁽¹⁾	565	1,399	1,087
	\$186,278	\$177,011	\$212,365

⁽¹⁾ La Compañía designó los instrumentos financieros derivados que comprenden este saldo, como coberturas contables, de acuerdo con lo que se describe más adelante en esta Nota.

Valor razonable de activos y pasivos financieros valuados a costo amortizado

Los importes de efectivo y equivalentes de efectivo, efectivo restringido, clientes y otras cuentas por cobrar, otros activos circulantes, proveedores y otras cuentas por pagar, deuda circulante, pasivo por arrendamiento circulante y otros pasivos circulantes se aproximan a su valor razonable debido a que la fecha de vencimiento es menor a 12 meses. El valor neto en libros de estas cuentas representa el flujo esperado de efectivo al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019.

El valor en libros y el valor razonable estimado de los activos y pasivos financieros valuados a costo amortizado se presentan a continuación:

	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021		AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020		AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	
	VALOR EN LIBROS	VALOR RAZONABLE	VALOR EN LIBROS	VALOR RAZONABLE	VALOR EN LIBROS	VALOR RAZONABLE
Activos financieros:						
Cuentas por cobrar no circulantes	\$ 2,645	\$ 2,643	\$ 3,153	\$ 3,152	\$ 3,423	\$ 3,423
Pasivos financieros:						
Deuda no circulante ⁽¹⁾	119,464	127,858	117,977	129,771	131,597	139,718

⁽¹⁾ El valor en libros de la deuda, para fines del cálculo de su valor razonable, se presenta bruto de intereses por pagar y costos de emisión.

Los valores razonables estimados al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019, se determinaron con base en flujos de efectivo descontados y con referencia a los rendimientos al cierre de los instrumentos bursátiles, utilizando tasas que reflejen un riesgo crediticio similar dependiendo de la moneda, período de vencimiento y país donde se adquirió la deuda. Las principales tasas utilizadas son la tasa de interés interbancaria de equilibrio ("TIIE") para los instrumentos en pesos, LIBOR para los instrumentos que se tienen en dólares americanos y EURIBOR para los instrumentos que se tienen en euros. La medición a valor razonable para las cuentas por cobrar no circulantes se considera dentro del Nivel 3 de la jerarquía de valor razonable, mientras que, para la deuda financiera, la medición a valor razonable se considera dentro de los Niveles 1 y 2 de la jerarquía, como se describe más adelante en esta nota.

Riesgos de mercado

RIESGO DE TIPO DE CAMBIO

La Compañía está expuesta al riesgo de las variaciones en el tipo de cambio, principalmente derivado de las transacciones y saldos que las entidades subsidiarias llevan a cabo y mantienen en moneda extranjera, respectivamente. Una moneda extranjera se define como toda aquella que es diferente a la moneda funcional de una entidad. Adicionalmente, la Compañía está expuesta a los cambios en el valor de las inversiones extranjeras (entidades subsidiarias que tienen una moneda funcional distinta a la de la última tenedora), los cuales surgen por las variaciones en los tipos de cambio entre la moneda funcional de la operación extranjera y la moneda funcional de la entidad tenedora (pesos); por lo tanto, la Compañía aplica contabilidad de coberturas para mitigar dicho riesgo, designando pasivos financieros como instrumentos de cobertura, independientemente de si la inversión neta es mantenida directamente o indirectamente a través de una subtenedora.

El comportamiento de los tipos de cambio entre el peso mexicano, el dólar americano y el euro, representa un factor relevante para la Compañía por el efecto que dichas monedas tienen sobre sus resultados y porque, además, Alfa no tiene injerencia alguna en su determinación. En el pasado, en algunas ocasiones, cuando el peso mexicano se ha apreciado en contra otras monedas, por ejemplo, el dólar americano, los márgenes de utilidad de la Compañía se han visto reducidos. Por el contrario, cuando el peso mexicano ha perdido valor, los márgenes de utilidad de Alfa se han visto incrementados. No obstante, no existe seguridad de que se vuelva a repetir en caso de que el tipo de cambio entre el peso mexicano y cualquier otra moneda volviese a fluctuar, debido a que dichos efectos también dependen de los saldos en moneda extranjera que mantengan las entidades de la Compañía.

Por lo anterior, en ocasiones, la Compañía contrata instrumentos financieros derivados con el objetivo de mantener bajo control el costo total integral de sus financiamientos y la volatilidad asociada con los tipos de cambio. En adición, debido a que la mayoría de los ingresos de la Compañía está denominada en dólares americanos, existe una cobertura natural a las obligaciones pagaderas en dólares americanos.

Dado lo anterior, principalmente, la Compañía mantiene los siguientes activos y pasivos financieros denominados en moneda extranjera con relación a la moneda funcional de las entidades subsidiarias, convertidos a millones de pesos al tipo de cambio de cierre al 31 de diciembre de 2021:

	MXN	USD	EUR
Activos financieros	\$ 28,768	\$ 44,824	\$ 1,734
Pasivos financieros	(38,994)	(86,867)	(25,855)
Posición financiera en moneda extranjera	\$(10,226)	\$(42,043)	\$(24,121)

Los tipos de cambio utilizados para convertir las posiciones monetarias en moneda extranjera a pesos mexicanos son aquellos descritos en la Nota 3.

Con base en las posiciones monetarias en moneda extranjera que mantiene la Compañía, una variación hipotética de 10% en el tipo de cambio MXN/USD y MXN/EUR, manteniendo todas las otras variables constantes, resultaría en una utilidad o pérdida de \$7,639 en el estado consolidado de resultados y el capital contable al 31 de diciembre de 2021.

Instrumentos financieros para cubrir inversiones netas en operaciones extranjeras

La Compañía designó ciertos instrumentos de deuda no circulante como coberturas para sus inversiones netas en operaciones extranjeras con el objetivo de mitigar las variaciones en los tipos de cambio que se originan entre la moneda funcional de dichas operaciones y la moneda funcional de la Tenedora ("Alfa") o Sub-tenedora que mantiene dichas inversiones.

La Compañía designó y documentó formalmente cada relación de cobertura, estableciendo los objetivos, la estrategia de la Administración para cubrir el riesgo, la identificación del instrumento de cobertura, la partida cubierta, la naturaleza del riesgo a ser cubierto y la metodología de la evaluación de la efectividad. Dado que la relación de cobertura de tipo de cambio es clara, el método que la Compañía utilizó para evaluar la efectividad consistió en una prueba de efectividad cualitativa comparando los términos críticos entre los instrumentos de cobertura y las partidas cubiertas. Los resultados de la efectividad de las coberturas confirman que las relaciones de cobertura son altamente efectivas debido a la relación económica existente entre los instrumentos de cobertura y las partidas cubiertas.

La cobertura será efectiva mientras la deuda nocional designada como instrumento de cobertura, sea igual o menor al valor de los activos netos de la operación extranjera cubierta. Por su parte, cuando el valor de los activos netos de la operación extranjera es menor al valor nocional de la deuda designada, la Compañía realiza un rebalanceo de la relación de cobertura y reconoce la ineffectividad en el estado consolidado de resultados.



La Compañía mantiene las relaciones de cobertura que se describen a continuación:

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021					
TENEDORA	MONEDA FUNCIONAL	INSTRUMENTO DE COBERTURA	VALOR NOCIONAL	PARTIDA CUBIERTA	ACTIVOS NETOS DE LA PARTIDA CUBIERTA
Alfa, S.A.B de C.V.	MXN	Senior Notes tasa fija	US\$ 500	Compagnie Selenis Canadá	US\$ (1)
		Senior Notes tasa fija	500	Polioles, S. A. de C. V.	15
		Préstamo bancario	50	Styropek México, S. A. de C. V.	114
		Préstamo bancario	200	Dak Americas, LLC	712
				Alestra USA, Inc.	1
			US\$ 1,250	US\$ 841	

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020					
TENEDORA	MONEDA FUNCIONAL	INSTRUMENTO DE COBERTURA	VALOR NOCIONAL	PARTIDA CUBIERTA	ACTIVOS NETOS DE LA PARTIDA CUBIERTA
Alfa, S.A.B de C.V.	MXN	Senior Notes tasa fija	US\$ 500	Compagnie Selenis Canadá	US\$ (2)
		Senior Notes tasa fija	500	Polioles, S. A. de C. V.	13
		Préstamo bancario	50	Styropek México, S. A. de C. V.	94
		Préstamo bancario	200	Dak Americas, LLC	679
				Alestra USA, Inc.	1
			US\$ 1,250	US\$ 785	

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019					
TENEDORA	MONEDA FUNCIONAL	INSTRUMENTO DE COBERTURA	VALOR NOCIONAL	PARTIDA CUBIERTA	ACTIVOS NETOS DE LA PARTIDA CUBIERTA
Alfa, S.A.B de C.V.	MXN	Senior Notes tasa fija	US\$ 500	Compagnie Selenis Canadá	US\$ 1
		Senior Notes tasa fija	500	Polioles, S. A. de C. V.	12
		Préstamo bancario	-	Styropek México, S. A. de C. V.	110
				Dak Americas, LLC	689
				Nemak México, S. A.	228
				Nemak USA, Inc.	370
				Nemak Automotive S. A. de C. V.	32
				Alestra USA, Inc.	1
			US\$1,000	US\$ 1,443	

La razón de cobertura promedio de la Compañía por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2021 y 2020, y desde la fecha de designación hasta el 31 de diciembre de 2019, ascendió a un 148.7%, 94.9% y 72.2%, respectivamente. Por lo tanto, la fluctuación cambiaria generada por los instrumentos de cobertura por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2021 y 2020, y de la fecha de designación hasta el 31 de diciembre de 2019, ascendió a una (pérdida) ganancia neta de \$(486), \$(365) y \$853, respectivamente, la cual se reconoció en las otras partidas del resultado integral, compensando el efecto por conversión generado por cada inversión extranjera. Al 31 de diciembre de 2020, la Compañía reconoció en el rubro de operaciones discontinuas una pérdida neta de \$427, correspondiente a la fluctuación cambiaria generada por los instrumentos de cobertura que se acumuló desde la fecha de designación hasta el 14 de diciembre de 2020, fecha en la que la Compañía dejó de consolidar para efectos contables a Nemark, como consecuencia de la escisión de la totalidad de su participación accionaria en Nemark, y que compensaba el efecto por conversión generado por cada inversión extranjera de Nemark.

Los resultados de la efectividad de las coberturas confirman que las relaciones de cobertura son altamente efectivas debido a la relación económica existente entre los instrumentos de cobertura y las partidas cubiertas; sin embargo, los efectos de ineffectividad que se originaron a partir de la escisión parcial de la participación accionaria en Nemark, se reconocieron en el estado consolidado de resultados como una (pérdida) ganancia cambiaria, neta de \$(309) y \$46 por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2021 y 2020, respectivamente.

Así mismo, las Sub-tenedoras de Alfa, mantienen las relaciones de cobertura que se describen a continuación:

SUB-TENEDORA	MONEDA FUNCIONAL	INSTRUMENTO DE COBERTURA	VALOR	PARTIDA CUBIERTA	ACTIVOS NETOS DE LA PARTIDA CUBIERTA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021					
Alpek, S. A. B de C. V. ⁽²⁾	MXN	Bono 144 A tasa fija	US\$438	Subsidiarias de Alpek, S. A. B de C. V.	US\$823
Sigma Alimentos, S.A. de C.V. ⁽³⁾	USD	Bono 144 A tasa fija	€ 600	Subsidiarias de Sigma Alimentos, S. A. de C. V.	€ 548
Sigma Alimentos Exterior, S. L. ⁽⁵⁾	EUR	Bono 144A tasa fija	US\$495	Subsidiarias de Sigma Alimentos Exterior, S. L.	US\$625
Sigma Alimentos, S. A. de C. V. ⁽⁷⁾	USD	Préstamo bancario	\$ 3,500	Subsidiarias de Sigma Alimentos, S. A. de C. V.	\$ 4,631

SUB-TENEDORA	MONEDA FUNCIONAL	INSTRUMENTO DE COBERTURA	VALOR	PARTIDA CUBIERTA	ACTIVOS NETOS DE LA PARTIDA CUBIERTA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020					
Alpek, S. A. B de C. V. ⁽²⁾	MXN	Bono 144 A tasa fija	US\$361	Subsidiarias de Alpek, S. A. B de C. V.	US\$781
Sigma Alimentos, S.A. de C.V. ⁽³⁾	USD	Bono 144 A tasa fija	€ 600	Subsidiarias de Sigma Alimentos, S. A. de C. V.	€ 510
Campofrío Food Group, S.A.U. ⁽⁴⁾	EUR	Bono 144 A tasa fija	US\$106	Subsidiarias de Campofrío Food Group, S. A. U.	US\$106
Sigma Alimentos Exterior, S. L. ⁽⁵⁾	EUR	Bono 144A tasa fija	US\$390	Subsidiarias de Sigma Alimentos Exterior, S. L.	US\$507
Sigma Alimentos, S.A. de C.V. ⁽⁶⁾	USD	Préstamo bancario	\$ 2,350	Subsidiarias de Sigma Alimentos, S. A. de C. V.	\$ 4,132
Sigma Alimentos, S. A. de C. V. ⁽⁷⁾	USD	Préstamo bancario	\$ 3,500	Subsidiarias de Sigma Alimentos, S. A. de C. V.	\$ 4,674

SUB-TENEDORA	MONEDA FUNCIONAL	INSTRUMENTO DE COBERTURA	VALOR	PARTIDA CUBIERTA	ACTIVOS NETOS DE LA PARTIDA CUBIERTA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019					
Nemak, S. A. B de C. V. ⁽¹⁾	USD	Senior Notes y Préstamos bancarios	€ 215	Subsidiarias de Nemak, S. A. B de C.V.	€ 565
Alpek, S. A. B de C. V. ⁽²⁾	MXN	Bono 144 A tasa fija	US\$304	Subsidiarias de Alpek, S. A. B de C. V.	US\$ 821
Sigma Alimentos, S. A. de C. V. ⁽³⁾	USD	Bono 144 A tasa fija	€ 600	Subsidiarias de Sigma Alimentos, S. A. de C. V.	€ 529
Campofrío Food Group, S.A.U. ⁽⁴⁾	EUR	Bono 144 A tasa fija	US\$100	Subsidiarias de Campofrío Food Group, S. A. U.	US\$100
Sigma Alimentos Exterior, S. L. ⁽⁵⁾	EUR	Bono 144 ^a tasa fija	US\$396	Subsidiarias de Sigma Alimentos Exterior, S. L.	US\$420

⁽¹⁾ La razón de cobertura promedio de Nemak por el periodo del 1 de enero de 2020 al 14 de diciembre de 2020 y por el año que terminó el 31 de diciembre de 2019, ascendió a un 49.4% y 35.4%, respectivamente. Por lo tanto, la fluctuación cambiaria generada por los instrumentos de cobertura por el periodo del 1 de enero de 2020 al 14 de diciembre de 2020, y desde la fecha de designación hasta el 31 de diciembre de 2019, ascendió a una (pérdida) ganancia neta de \$(531) y \$84, respectivamente, la cual se reconoció en las otras partidas del resultado integral, compensando el efecto por conversión generado por la inversión extranjera. La fluctuación cambiaria de \$(143) que se registró y acumuló dentro del efecto de conversión en las otras partidas del resultado integral, fue reclasificado al resultado por operaciones discontinuas a partir del 14 de diciembre de 2020.

⁽²⁾ La razón de cobertura promedio de Alpek por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2021 y 2020, y desde la fecha de designación hasta el 31 de diciembre de 2019, ascendió a un 54.9%, 49.5% y 59.3%, respectivamente. Por lo tanto, la fluctuación cambiaria generada por los instrumentos de cobertura por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2021 y 2020, y desde la fecha de designación hasta el 31 de diciembre de 2019, ascendió a una (pérdida) ganancia neta de \$(329), \$(403) y \$264, respectivamente, la cual se reconoció en las otras partidas del resultado integral, compensando el efecto por conversión generado por la inversión extranjera. Los resultados de la efectividad de las coberturas confirman que las relaciones de cobertura son altamente efectivas debido a la relación económica existente entre los instrumentos de cobertura y las partidas cubiertas.

⁽³⁾ La razón de cobertura promedio de Sigma Alimentos por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2021 y 2020, y desde la fecha de designación hasta el 31 de diciembre de 2019, ascendió a un 102.4%, 104.1% y 116.4%, respectivamente. Por lo tanto, la fluctuación cambiaria generada por los instrumentos de cobertura por el año que terminó el 31 de diciembre de 2021 y 2020, y desde la fecha de designación hasta el 31 de diciembre de 2019 ascendió a una ganancia (pérdida) neta de \$927, \$(1,315) y \$191, respectivamente, como instrumento de cobertura del valor de los activos netos de su inversión extranjera con moneda funcional dólar. La fluctuación cambiaria generada por el instrumento de cobertura por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2020, desde la fecha de designación hasta el 31 de diciembre de 2019, ascendió a una ganancia (pérdida) neta de \$199 y \$(30), respectivamente, la cual se reconoció en las otras partidas del resultado integral, compensando el efecto por conversión generado por la inversión extranjera. Los resultados de la efectividad de las coberturas confirman que las relaciones de cobertura son altamente efectivas debido a la relación económica existente entre los instrumentos de cobertura y las partidas cubiertas; sin embargo, los efectos de ineffectividad que originaron la necesidad de rebalanceo de la relación de cobertura durante el periodo, se reconocieron inmediatamente en resultados como una ganancia (pérdida) neta de \$132, \$(47) y \$41 por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019, respectivamente.

⁽⁴⁾ La razón de cobertura promedio de Campofrío Food Group por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2020, y desde la fecha de designación hasta el 31 de diciembre de 2019, ascendió a 100%, debido a que mantiene un bono por US\$495, del cual designó únicamente US\$105 y US\$100 al 31 de diciembre de 2020 y 2019, respectivamente, como instrumento de cobertura del valor de los activos netos de su inversión extranjera con moneda funcional dólar. La fluctuación cambiaria generada por el instrumento de cobertura por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2020, desde la fecha de designación hasta el 31 de diciembre de 2019, ascendió a una ganancia (pérdida) neta de \$199 y \$(30), respectivamente, la cual se reconoció en las otras partidas del resultado integral, compensando el efecto por conversión generado por la inversión extranjera. Los resultados de la efectividad de las coberturas confirman que la relación de cobertura es altamente efectiva debido a la relación económica existente entre el instrumento de cobertura y la partida cubierta.

⁽⁵⁾ La razón de cobertura promedio de Sigma Alimentos Exterior por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2021 y 2020, y desde la fecha de designación hasta el 31 de diciembre de 2019, ascendió a 81.3%, 84.2% y 100.7%, respectivamente, debido a que mantiene un bono de US\$495 del cual designó únicamente US\$495, US\$390 y US\$395 al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019, respectivamente, como instrumento de cobertura del valor de los activos netos de su inversión extranjera con moneda funcional dólar. La fluctuación cambiaria generada por el instrumento de cobertura por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2021 y 2020, y desde la fecha de designación hasta el 31 de diciembre de 2019 ascendió a una ganancia (pérdida) neta de \$727, \$756 y \$(139), respectivamente, la cual se reconoció en las otras partidas del resultado integral, compensando el efecto por conversión generado por cada inversión extranjera. Los resultados de la efectividad de las coberturas confirman que las relaciones de cobertura son altamente efectivas debido a la relación económica existente entre los instrumentos de cobertura y las partidas cubiertas; sin embargo, los efectos de ineffectividad que originaron la necesidad de rebalanceo de la relación de cobertura durante el periodo se reconocieron inmediatamente en resultados como una pérdida neta de \$7 por el año que terminó el 31 de diciembre de 2019.

⁽⁶⁾ Sigma Alimentos, S.A. de C.V. designó el préstamo bancario como instrumento de cobertura para sus inversiones netas en operaciones extranjeras desde el 1 de abril de 2020 y hasta el 31 de agosto de 2020, fecha en la que fue liquidado el préstamo bancario. La razón de cobertura promedio desde la fecha de designación hasta el 31 de agosto de 2020, ascendió a 63.8%. Por lo tanto, la fluctuación cambiaria generada por el instrumento de cobertura desde la fecha de designación hasta el 31 de agosto de 2020 ascendió a una pérdida neta de \$(222), la cual se reconoció en las otras partidas de utilidad integral, compensando el efecto por conversión generado por cada inversión extranjera. Los resultados de la efectividad de las coberturas confirman que las relaciones de cobertura son altamente efectivas debido a la relación económica existente entre los instrumentos de cobertura y las partidas cubiertas.

⁽⁷⁾ La razón de cobertura promedio de Sigma Alimentos S.A. de C.V. ascendió a 73.9% y 74.5% por el año que terminó el 31 de diciembre de 2021 y desde el 1 de enero de 2020 (fecha de designación) hasta el 31 de diciembre de 2020, respectivamente. Por lo tanto, la fluctuación cambiaria generada por el instrumento de cobertura por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2021 y 2020, ascendió a una ganancia neta de \$107 y \$218, respectivamente, la cual se reconoció en las otras partidas de utilidad integral, compensando el efecto por conversión generado por cada inversión extranjera. Los resultados de la efectividad de las coberturas confirman que las relaciones de cobertura son altamente efectivas debido a la relación económica existente entre los instrumentos de cobertura y las partidas cubiertas.

Los resultados de la efectividad de las coberturas confirman que las relaciones de cobertura son altamente efectivas debido a la relación económica existente entre los instrumentos de cobertura y las partidas cubiertas.

Instrumentos financieros derivados para cubrir el riesgo de tipo de cambio

Axtel, subsidiaria de la Compañía, tiene el peso mexicano ("MXN") como moneda funcional y mantiene cuentas por pagar en dólares americanos ("USD"), está expuesta al riesgo cambiario. Por lo tanto, al 31 de diciembre de 2019, ha designado contratos forward como coberturas contables, donde la partida cubierta está representada por los pagos de la deuda en USD. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, Axtel no cuenta con forwards vigentes.

Al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019, Alpek, subsidiaria de la Compañía, mantiene forwards (EUR/USD) para cubrir distintas necesidades. Por su parte, en 2019, la relación de EUR/USD se utiliza debido a que parte de los ingresos de Alpek son percibidos en euros, por lo cual, se ha documentado como partida cubierta, una transacción pronosticada altamente probable relacionada con ingresos presupuestados en dicha moneda extranjera. Para 2021 y 2020, con estos instrumentos se realizó una estrategia similar pero ahora dichos forwards se espejean a una subsidiaria con moneda funcional Libra esterlina ("GBP"), debido a que parte de sus ingresos son percibidos en euros y parte de sus compras son realizadas en dólares americanos. Por lo cual, se ha documentado como partida cubierta una transacción pronosticada altamente probable relacionada con ventas y compras presupuestados en cada divisa correspondiente.

Sigma, subsidiaria de la Compañía, al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019, mantiene dos swaps de moneda ("CCS") de cobertura contable con el objetivo de mitigar el riesgo de la exposición al tipo de cambio USD/MXN derivada de las operaciones de sus subsidiarias con moneda funcional peso. Al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019, Sigma mantenía cincuenta y uno, sesenta y nueve y veintisiete forwards de tipo de cambio, respectivamente, para la misma estrategia descrita anteriormente. Por lo tanto, Sigma ha documentado una relación de cobertura contable de flujo de efectivo, considerando como partida cubierta una transacción pronosticada altamente probable relacionada con un pasivo revolvente denominado en dólares americanos.

Las condiciones de los instrumentos financieros derivados y las consideraciones de su valuación como instrumentos de cobertura se mencionan a continuación:

CARACTERÍSTICAS	FORWARDS USD/MXN	FORWARDS EUR/USD	CCS USD/MXN	CCS USD/MXN
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021				
Nacional Total	US\$510	€8.1	US\$125	US\$95
Moneda	USD	EUR	USD	USD
Strike Promedio / Cupón	\$21.13	\$1.2421 EUR/USD	4.125%	4.125%
Nacional Total	\$ -	\$ -	\$2,280	\$1,732
Moneda	-	-	MXN	MXN
Strike Promedio / Cupón	-	-	8.88%	8.9%
Vencimiento	15/09/2022	30/12/2022	02/05/2026	02/05/2026
Valor en libros del forward / CCS ^{(1) (2)}	\$ (70)	\$ 16	\$ 459	\$ 339
Cambio de valor razonable del forward para medir inefectividad	\$ (29)	\$ 16	\$ 451	\$ 334

CARACTERÍSTICAS	FORWARDS USD/MXN	FORWARDS EUR/USD	CCS USD/MXN	CCS USD/MXN
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021				
Reconocido en ORI, neto de reclasificaciones	\$ 29	\$ 16	\$ 94	\$ 1
Inefectividad reconocida en resultados	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Reclasificación de ORI a resultados	\$152	\$ -	\$ 79	\$ 60
Pasivo en USD reconocido en libros	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Cambio de valor razonable de la partida cubierta para medir inefectividad	\$ 29	\$ (16)	\$ (809)	\$ (809)
Cambio en valor razonable IFD vs.2020	\$ 886	\$ 28	\$213	\$ 155
⁽¹⁾ El valor en libros de los CCS de USD/MXN al 31 de diciembre de 2021, está compuesto por una parte activa por \$955 y una parte pasiva por \$(157).				
⁽²⁾ El valor en libros del forward de USD/MXN al 31 de diciembre de 2021, está compuesto por una parte activa por \$50 y una parte pasiva por \$(120).				

CARACTERÍSTICAS	FORWARDS USD/MXN	FORWARDS EUR/USD	CCS USD/MXN	CCS USD/MXN
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020				
Nocional Total	US\$700	€40	US\$125	US\$95
Moneda	USD	EUR	USD	USD
Strike Promedio / Cupón	\$21.66	\$1.2169 EUR/USD	4.125%	4.125%
Nocional Total	\$ -	\$ -	\$2,280	\$1,732
Moneda	-	-	MXN	MXN
Strike Promedio / Cupón	-	-	8.88%	8.9%
Vencimiento	23/12/2021	30/12/2022	02/05/2026	02/05/2026
Valor en libros del forward / CCS (1) (2)	\$ (958)	\$ (12)	\$246	\$184
Cambio de valor razonable del forward para medir inefectividad	\$ (950)	\$ (12)	\$ 222	\$ 159
Reconocido en ORI, neto de reclasificaciones	\$ (706)	\$ (12)	\$ (39)	\$ (95)
Inefectividad reconocida en resultados	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Reclasificación de ORI a resultados	\$ (187)	\$ -	\$ 138	\$ 105
Pasivo en USD reconocido en libros	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Cambio de valor razonable de la partida cubierta para medir inefectividad	\$ 953	\$ 12	\$ (397)	\$ (397)
Cambio en valor razonable IFD vs.2019	\$ (738)	\$ (13)	\$ 148	\$ 134
⁽³⁾ El valor en libros de los CCS de USD/MXN al 31 de diciembre de 2020, está compuesto por una parte activa por \$596 y una parte pasiva por \$(166).				
⁽⁴⁾ El valor en libros del forward de USD/MXN al 31 de diciembre de 2020, está compuesto por una parte activa por \$2 y una parte pasiva por \$(960).				

CARACTERÍSTICAS	FORWARDS MXN/USD	FORWARDS USD/MXN	FORWARDS EUR/USD	CCS USD/MXN
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019				
Nocional Total	US\$16	US\$410	€2	US\$220
Moneda	USD	USD	EUR	USD
Strike Promedio / Cupón	19.6560 MXN/USD	19.6589 MXN/USD	1.1756 EUR/USD	4.125%
Nocional Total	-	-	-	US\$4,013
Moneda	-	-	-	MXN
Strike Promedio / Cupón	-	-	-	8.88%-8.90%
Vencimiento	12/05/2020	11/06/2020	31/03/2020	02/05/2026
Posición neta en libros del forward / CCS ⁽¹⁾	\$(7)	\$(220)	\$1	\$148
Cambio de valor razonable del forward para medir ineffectividad	\$(7)	\$(235)	\$1	\$63
Reconocido en ORI, neto de reclasificaciones	\$(4)	\$(155)	\$2	\$(173)
Ineffectividad reconocida en resultados	\$-	\$-	\$-	\$ -
Reclasificación de ORI a resultados	\$(3)	\$(65)	\$-	\$(270)
Pasivo en USD reconocido en libros	\$-	\$-	\$-	\$(758)
Cambio de valor razonable de la partida cubierta para medir ineffectividad	\$7	\$(123)	\$(1)	\$111
Cambio en valor razonable IFD vs. 2018	\$32	\$-	\$-	\$(615)
⁽¹⁾ El valor en libros del CCS de USD/MXN al 31 de diciembre de 2019, está compuesto por una parte activa por \$326 y una parte pasiva por \$(178).				

En la medición de la efectividad de estas coberturas, la Compañía determinó que son altamente efectivas debido a que los cambios en el valor razonable y los flujos de efectivo de cada partida cubierta son compensados en el rango de efectividad establecido por la administración. El método utilizado por la Compañía es el de compensación de flujos utilizando un derivado hipotético, el cual consiste en comparar los cambios en el valor razonable del instrumento de cobertura con los cambios en el valor razonable del derivado hipotético que resultaría en una cobertura perfecta del elemento cubierto.

Conforme a los montos nominales descritos y a la forma en que se intercambian los flujos de los derivados, la razón de cobertura promedio al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019, para la relación de tipo de cambio de USD/MXN es de 10%, 12% y 97%, de 55%, 100% y 100% para la relación de EUR/USD; mientras que, para los CCS USD/MXN, la razón de cobertura promedio es de 44%, 44% y 27%, respectivamente. La razón de cobertura promedio al 31 de diciembre de 2019, para la relación de tipo de cambio de MXN/USD es de 100%.

La fuente de la ineffectividad puede ser causada principalmente por la diferencia en la fecha de liquidación de los instrumentos de cobertura y las partidas cubiertas, y que el presupuesto llegara a ser un monto menor a los instrumentos de cobertura el riesgo de crédito y modelación de derivados sintéticos. Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019, no hubo ineffectividad reconocida en resultados.

RIESGO DE PRECIOS

Para llevar a cabo sus actividades, la Compañía depende del abastecimiento de las materias primas que le proporcionan sus proveedores, tanto de México como del extranjero, entre las que se encuentran petroquímicos intermedios, productos cárnicos bovinos, porcinos y avícolas, productos lácteos y chatarra de aluminio, principalmente.

En los últimos años, el precio de algunos insumos ha observado volatilidad, en especial aquéllos que proceden del petróleo, el gas natural, los alimenticios, como carne, cereales, leche y los metales.

Con el fin de fijar los precios de venta de ciertos de sus productos, la Compañía ha establecido acuerdos con algunos clientes, para modificar los precios con base a la fluctuación en el mercado de ciertos insumos. Al mismo tiempo, ha entrado en operaciones involucrando instrumentos financieros derivados sobre gas natural que buscan reducir la volatilidad de los precios de dicho insumo.

Adicionalmente, la Compañía ha entrado en operaciones de instrumentos financieros derivados para cubrir compras de ciertos insumos, ya que estos insumos guardan una relación directa o indirecta con los precios de sus productos.

Las operaciones financieras derivadas han sido concertadas en forma privada con diversas instituciones financieras, cuya solidez financiera está respaldada por altas calificaciones que, en su momento, les asignaron sociedades calificadoras de valores y riesgos crediticios. La documentación utilizada para formalizar las operaciones concertadas es la común, misma que en términos generales se ajusta al contrato denominado "Master Agreement", el cual es generado por la "International Swaps & Derivatives Association" ("ISDA"), la que va acompañada por los documentos accesorios acostumbrados, conocidos en términos genéricos como "Schedule", "Credit Support Annex" y "Confirmation".

En relación con el gas natural el precio de venta de primera mano se determina en función del precio de dicho producto en el mercado "spot" del sur de Texas, EE.UU., mismo que ha experimentado volatilidad. Por su parte, la Comisión Federal Electricidad es la empresa pública descentralizada encargada de producir y distribuir la energía eléctrica en México.

La Compañía celebró diferentes acuerdos derivados con varias contrapartes para proteger a la Compañía contra los incrementos en precios de gas natural y otras materias primas. En el caso de los derivados de gas natural, las estrategias de cobertura para los productos se diseñaron para mitigar el impacto de incrementos potenciales en los precios. El objetivo es proteger a los precios de la volatilidad al tener posiciones que proporcionen expectativas estables de flujos de efectivo, y así evitar la incertidumbre en los precios. El precio de mercado de referencia para el gas natural es el Henry Hub New York Mercantile Exchange (NYMEX). Los precios promedio por MMBTU para el 2021, 2020 y 2019 fueron de US\$3.8, US\$2.0 y US\$2.6, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019, la Compañía, a través de Alpek, tenía coberturas de precios de gas natural para sus necesidades de consumo esperadas en México y los Estados Unidos.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS PARA CUBRIR EL RIESGO DE PRECIOS

Las subsidiarias de Alfa, utilizan gas natural y derivados del crudo WTI para llevar a cabo sus procesos operativos y dentro de la cadena de poliéster algunas de sus principales materias primas son el paraxileno, etileno, monoetilenglicol ("MEG"), etano, ácido tereftálico purificado ("PTA") y polietileno ("PET"), esto ocasiona que, un aumento en los precios de gas natural, crudo WTI, paraxileno, etileno, etano, MEG, PTA o PET, tenga efectos negativos en el flujo de efectivo de la operación. El objetivo de la cobertura designada por las subsidiarias de la Compañía es mitigar la exposición al aumento de precios de los bienes genéricos antes mencionados, para las compras futuras, mediante la contratación de swaps donde se recibe precio variable y se paga precio fijo. Para el caso de PET, las subsidiarias de la Compañía utilizan estos derivados para cubrirse de las ventas relacionadas a este commodity. La Compañía ha implementado una estrategia llamada roll-over, mediante la cual analiza mensualmente si se contratan más derivados para expandir el tiempo o el monto de cobertura; actualmente, se mantienen coberturas contratadas hasta enero 2023.

Al 31 de diciembre de 2019, Sigma, subsidiaria de la Compañía es productor de embutidos, por lo que una caída de los precios de la pierna de puerco afecta negativamente el flujo de efectivo. El objetivo de la cobertura es mitigar el riesgo de la exposición a la variabilidad de los precios de la pierna de puerco. Las coberturas contables se mantenían contratadas hasta abril de 2020.

Estos instrumentos derivados han sido clasificados como coberturas de flujo de efectivo para fines contables. En este sentido, la administración ha documentado, como partida cubierta, una transacción altamente probable en relación con el presupuesto de compras de estos bienes genéricos. Las condiciones de los instrumentos financieros derivados y las consideraciones de su valuación como instrumentos de cobertura se mencionan a continuación:

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021				
CARACTERÍSTICAS DE SWAPS ⁽²⁾	GAS NATURAL	PARAXILENO	ETILENO	MEG
Nocional Total	57,025,808	274,000	2,000,000	174,400
Unidad	MMBtu	MT	Lb	MT
Precio Recibe	Mercado	Mercado	Mercado	Mercado
Precio Paga (promedio)	\$1.69/MMBtu	\$821/MT	\$0.1544/lb	\$658/MT
Vencimiento (mensual)	Junio 2024	Enero 2023	Enero 2022	Enero 2023
Posición neta en libros del swap ⁽¹⁾	\$ (155)	\$ 317	\$ 6	\$ (89)
Cambio de valor razonable para medir ineffectividad	\$ (147)	\$ 364	\$ 8	\$ (97)
Saldo reconocido en ORI, neto de reclasificaciones	\$ (155)	\$ 229	\$ -	\$ (121)
Reclasificación de ORI a resultados	\$ -	\$ 88	\$ 6	\$ 32
Cambio de valor razonable para medir ineffectividad de partida cubierta	\$ 147	\$ (364)	\$ (8)	\$ 97
Resultados de prueba de efectividad	100%	99%	100%	99%

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020							
CARACTERÍSTICAS DE SWAPS ⁽²⁾	GAS NATURAL	PARAXILENO	PTA	ETILENO	MEG	ETANO	PET
Nocional Total	3,474,000	338,750	2,000	37,500,000	184,500	600,000	220
Unidad	MMBtu	MT	MT	Lb	MT	gal	MT
Precio Recibe	Mercado	Mercado	Mercado	Mercado	Mercado	Mercado	Mercado
Precio Paga (promedio)	2.73/MMBtu	\$635/MT	\$627/MT	\$0.1567/lb	\$501/MT	\$0.21/gal	\$910/lb
Vencimiento (mensual)	Febrero 2022	Enero 2023	Enero 2021	Enero 2022	Enero 2023	Enero 2021	Enero 2021
Posición neta en libros del swap ⁽¹⁾	\$ (6)	\$ 122	\$ (6)	\$ 98	\$ 261	\$ -	\$ 1
Cambio de valor razonable para medir ineffectividad	\$ (4)	\$ 133	\$ (6)	\$ 104	\$ 273	\$ -	\$ 1
Saldo reconocido en ORI, neto de reclasificaciones	\$ (6)	\$ 231	\$ -	\$ 58	\$ 258	\$ -	-
Reclasificación de ORI a resultados	-	\$ (110)	\$ (6)	\$ 40	\$ 2	\$ -	\$ 1
Cambio de valor razonable para medir ineffectividad de partida cubierta	\$ 4	\$ (133)	\$ 6	\$ (104)	\$ (273)	\$ 1	\$ (1)
Resultados de prueba de efectividad	99.91%	99.95%	99.96%	99.95%	99.94%	99.96%	99.96%

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

CARACTERÍSTICAS DE SWAPS	GAS NATURAL	PARAXILENO	PTA	ETILENO	MEG	ETANO	PET
Nocional Total	7,800,000	327,250	22,500	110,000,000	58,000	9,400,000	9,980,000
Unidad	MMBtu	MT	MT	lb	MT	gal	lb
Precio Recibe	Mercado	Mercado	Mercado	Mercado	Mercado	Mercado	Mercado
Precio Paga (promedio)	\$4.35/MMBtu	\$856/MT	\$627/MT	\$0.17/lb	\$564/MT	\$0.22/gal	81.99 c/lb
Vencimiento (mensual)	Dic-2020	Dic-2020	Dic-2020	Dic-2020	Dic-2020	Dic-2020	15/04/2020
Posición neta en libros del swap ⁽¹⁾	\$(302)	\$(154)	\$8	\$(4)	\$5	\$(9)	\$(12)
Cambio de valor razonable para medir ineffectividad	\$(302)	\$(181)	\$38	\$(14)	\$2	\$(8)	\$(12)
Saldo reconocido en ORI, neto de reclasificaciones	\$(302)	\$(34)	\$8	\$2	\$8	\$(7)	\$(12)
Resultados de prueba de efectividad	99%	99%	99%	99%	99%	99%	114%

⁽¹⁾ Debido al alto volumen de operaciones, se presenta la posición neta de los instrumentos financieros derivados; sin embargo, como dichos instrumentos no cumplen con ciertos criterios de compensación de instrumentos financieros, se presentan de manera bruta en el estado consolidado de situación financiera.

⁽²⁾ Al 31 de diciembre de 2020, Alpek mantiene un saldo adicional en otras partidas de resultados integrales por un monto de \$(31), debido a que se tenían derivados contratados para una cobertura de gasolina que fueron liquidados de forma anticipada. Dado que aún se espera que ocurra las compras futuras, transacción pronosticada que se estaba cubriendo, se irá reconociendo en el estado consolidado de resultados conforme vaya ocurriendo la transacción.

El valor razonable de los instrumentos financieros derivados previamente mencionados al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019, se presenta a continuación:

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

SWAPS	ACTIVO	PASIVO	TOTAL
Gas Natural	\$ -	\$ (155)	\$ (155)
Paraxileno	322	(5)	317
MEG	5	(94)	(89)
Etileno	6	-	6

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

SWAPS	ACTIVO	PASIVO	TOTAL
Gas Natural	\$ -	\$ (6)	\$ (6)
Paraxileno	164	(42)	122
PTA	-	(6)	(6)
Etileno	98	-	98
MEG	261	-	261
Etano	-	-	-
PET	1	-	1

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

SWAPS	ACTIVO	PASIVO	TOTAL
Gas Natural	\$ 29	\$(331)	\$(302)
Paraxileno	30	(184)	(154)
PTA	8	-	8
Etileno	4	(8)	(4)
MEG	5	-	5
Etano	-	(9)	(9)
Puerco	-	(12)	(12)

Para las relaciones de cobertura de materias primas, la administración está designando como partida cubierta un riesgo específico, el cual se define por los subyacentes que se identifican claramente en las facturas correspondientes de las compras. Los componentes de riesgo designados cubren la mayor parte de los cambios del valor razonable de la partida cubierta en su totalidad.

Por su parte, en la medición de la efectividad de estas coberturas, la Compañía determinó que son altamente efectivas debido a que los cambios en el valor razonable y los flujos de efectivo de cada partida cubierta son compensados en el rango de efectividad establecido por la administración. El método utilizado por la Compañía es el de compensación de flujos utilizando un derivado hipotético, el cual consiste en comparar los cambios en el valor razonable del instrumento de cobertura con los cambios en el valor razonable del derivado hipotético que resultaría en una cobertura perfecta del elemento cubierto.

Conforme a los montos nominales descritos y a la forma en que se intercambian los flujos de los derivados, la razón de cobertura promedio al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019, para la relación de gas natural es de 21%, 6% y 40%, 44%, 54% y 79% para la de paraxileno, 47%, 58% y 54% para la de etileno y MEG, 0%, 2% y 2% para la de etano, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019, la razón de cobertura promedio para la relación de PTA es de 0%, 5% y 5%, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2020, la razón de cobertura promedio para la relación de PET es de 0%. Al 31 de diciembre de 2019, la razón de cobertura promedio para la relación para la de puerco es de 50%. Si es necesario, se realizará un reequilibrio para mantener esta relación para la estrategia.

La fuente de la ineffectividad puede ser causada principalmente por la diferencia en la fecha de liquidación de los instrumentos de cobertura y las partidas cubiertas, y que el presupuesto llegara a ser un monto menor a los instrumentos de cobertura. Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019, no hubo ineffectividad reconocida en resultados.

RIESGO DE VARIACIONES EN LAS TASAS DE INTERÉS

La Compañía está expuesta al riesgo de variaciones en las tasas de interés principalmente por préstamos a largo plazo que devengan intereses a tasas variables. Por su parte, los préstamos a tasas fijas exponen a la Compañía al riesgo de tasas de interés a valor razonable, el cual refleja que Alfa pudiese estar pagando intereses a tasas significativamente distintas a las de un mercado observable.

Al 31 de diciembre de 2021 el 89% de los financiamientos están denominados bajo una tasa fija y el 11% a tasa variable.

Al 31 de diciembre de 2021, si las tasas de interés en préstamos a tasa variable incrementaran o disminuyeran en 100 puntos base con relación a la tasa vigente al cierre del año, los resultados y el capital contable de la Compañía se modificarían en \$136.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS PARA CUBRIR EL RIESGO DE TASA DE INTERÉS

Con el objetivo de mantener un buen control sobre el costo total de sus financiamientos y la volatilidad asociada a las tasas de interés, la Compañía contrató swaps de tasa de interés ("IRS", por sus siglas en inglés) para convertir el pago de intereses de ciertos préstamos de tasa variable a tasa fija; y designó como partida cubierta los pagos de intereses derivados de las deudas que mantiene. El 26 de diciembre de 2019, Alpek, subsidiaria de la Compañía, realizó el unwind del swap de tasa de interés en USD, debido a que pagó anticipadamente la deuda que estaba cubriendo.

Las condiciones del instrumento financiero derivado y las consideraciones de su valuación como instrumento de cobertura se mencionan a continuación:

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021	
CARACTERÍSTICAS DEL SWAP	SWAP DE TASA DE INTERÉS
Moneda	MXN
Nocional	\$2,880
Cupón recibe	TIE28
Cupón paga	8.355%
Vencimiento	15/12/2022
Valor en libros del swap	\$(34)
Cambio de valor razonable del swap para medir ineffectividad	\$(34)
Reconocido en ORI, neto de reclasificaciones	\$30
Reclasificación de ORI a resultados	\$4
Cambio de valor razonable de la partida cubierta para medir ineffectividad	\$41
Cambio en valor razonable IFD vs. 2020	\$173

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020	
CARACTERÍSTICAS DEL SWAP	SWAP DE TASA DE INTERÉS
Moneda	MXN
Nocional	\$3,380
Cupón recibe	TIE28
Cupón paga	8.355%
Vencimiento	15/12/2022
Valor en libros del swap	\$(207)
Cambio de valor razonable del swap para medir ineffectividad	\$(206)
Reconocido en ORI, neto de reclasificaciones	\$201
Reclasificación de ORI a resultados	\$6
Cambio de valor razonable de la partida cubierta para medir ineffectividad	\$211
Cambio en valor razonable IFD vs. 2019	\$(70)

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	
CARACTERÍSTICAS DEL SWAP	SWAP DE TASA DE INTERÉS
Moneda	MXN
Nocional	\$3,380
Cupón recibe	TIEE28
Cupón paga	8.355%
Vencimiento	15/12/2022
Valor en libros del swap	\$(137)
Cambio de valor razonable del swap para medir ineffectividad	\$(135)
Reconocido en ORI, neto de reclasificaciones	\$(137)
Reclasificación de ORI a resultados	\$1
Cambio de valor razonable de la partida cubierta para medir ineffectividad	\$147
Cambio en valor razonable IFD vs. 2018	\$(161)

Al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019, esta cobertura es altamente efectiva, por lo que se confirma que existe una relación económica. Además, tanto el perfil crediticio de la Compañía como de la contraparte son buenos y no se espera que cambien en el mediano plazo; por lo que el componente de riesgo de crédito no se considera que domine la relación de cobertura. El método que se utilizó para evaluar la efectividad es a través de una evaluación cuantitativa.

La prueba de efectividad prospectiva al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019, dio como resultado 119%, 96.7% y 100%, respectivamente, confirmando que existe una relación económica entre los instrumentos de cobertura y el instrumento cubierto.

Conforme a los nocionales descritos y a la forma en que se intercambian los flujos de los instrumentos financieros derivados, la razón de cobertura promedio para la relación de tasa de interés al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019 es de 51%, 73% y 93%, respectivamente. Si es necesario, se realizará un reequilibrio para mantener esta relación para la estrategia. En esta relación de cobertura, la fuente de la ineffectividad es principalmente por el riesgo de crédito; por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019, no hubo ineffectividad reconocida en resultados.

Al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019, la posición neta del valor razonable de los instrumentos financieros derivados antes mencionados asciende a \$789, \$(277) y \$(684), respectivamente.

RIESGO DE CRÉDITO

El riesgo de crédito representa la pérdida potencial debido al incumplimiento de las contrapartes de sus obligaciones de pago. El riesgo de crédito se genera por partidas de efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros derivados y depósitos con bancos e instituciones financieras, así como exposición de crédito a clientes, incluyendo cuentas por cobrar y transacciones comprometidas.

La Compañía denomina, desde un punto de vista de negocio y de perfil de riesgo de crédito, los clientes significativos con los que mantiene una cuenta por cobrar, distinguiendo aquellos que requieran una evaluación del riesgo de crédito de forma individual.

Cada subsidiaria es responsable de administrar y analizar el riesgo de crédito por cada uno de sus nuevos clientes antes de fijar los términos y condiciones de pago. Si los clientes de venta al mayoreo son calificados independientemente, estas son las calificaciones usadas. Si no hay una calificación independiente, el control de riesgos de la Compañía evalúa la calidad crediticia del cliente, tomando en cuenta su posición financiera, experiencia previa y otros factores. La máxima exposición al riesgo de crédito está dada por los saldos de estas partidas, como se presentan en el estado consolidado de situación financiera.

Los límites de riesgo individuales se determinan basándose en calificaciones internas y externas de acuerdo con límites establecidos por el CAR. La utilización de riesgos de crédito es monitoreada regularmente. Las ventas a clientes minoristas son en efectivo o mediante tarjetas de crédito. Durante los años que terminaron el 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019, no se excedieron los límites de crédito.

Adicionalmente, la Compañía realiza una evaluación cualitativa de proyecciones económicas, con la finalidad de determinar el posible impacto sobre probabilidades de incumplimiento y la tasa de recuperación que asigna a sus clientes.

Durante el año que terminó el 31 de diciembre de 2021, no han existido cambios en las técnicas de estimación o supuestos.

RIESGO DE LIQUIDEZ

Las proyecciones de los flujos de efectivo se realizan a nivel de cada entidad operativa de la Compañía y posteriormente, el departamento de finanzas consolida esta información. El departamento de finanzas de la Compañía monitorea continuamente las proyecciones de flujo de efectivo y los requerimientos de liquidez para asegurarse de mantener suficiente efectivo e inversión con realización inmediata para cumplir con las necesidades operativas, así como, de mantener cierta flexibilidad a través de líneas de crédito abiertas comprometidas y no comprometidas sin utilizar. La Compañía monitorea regularmente y toma sus decisiones considerando no violar los límites y obligaciones de hacer y no hacer establecidos en los contratos de deuda. Las proyecciones consideran los planes de financiamiento de la Compañía, el cumplimiento de covenants, el cumplimiento de razones de liquidez mínimas internas y requerimientos legales o regulatorios.

Los departamentos de tesorería de las subsidiarias de la Compañía invierten esos fondos en depósitos a plazos y títulos negociables, cuyos vencimientos o liquidez permiten flexibilidad para cubrir las necesidades de efectivo de la Compañía.

La tabla que se presenta a continuación analiza los pasivos financieros derivados y no derivados de la Compañía agrupados conforme a sus vencimientos, de la fecha de reporte a la fecha de vencimiento contractual. Los pasivos financieros derivados se incluyen en el análisis si sus vencimientos contractuales son requeridos para entender los plazos de los flujos de efectivo de la Compañía. Los importes revelados en la tabla son los flujos de efectivo contractuales no descontados.

	MENOS DE UN AÑO	ENTRE 1 Y 5 AÑOS	MÁS DE 5 AÑOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021			
Proveedores y otras cuentas por pagar	\$ 56,700	\$ -	\$ -
Deuda circulante y no circulante (excluyendo costos de emisión de deuda)	4,055	71,769	45,069
Pasivo por arrendamiento	1,572	3,115	1,702
Instrumentos financieros derivados	559	6	-
Dividendos por pagar	107	-	-
Cuentas por pagar – afiliadas	2,224	-	-

	MENOS DE UN AÑO	ENTRE 1 Y 5 AÑOS	MÁS DE 5 AÑOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020			
Proveedores y otras cuentas por pagar	\$ 46,700	\$ -	\$ -
Deuda circulante y no circulante (excluyendo costos de emisión de deuda)	3,301	64,406	52,258
Pasivo por arrendamiento	1,559	3,261	1,430
Instrumentos financieros derivados	1,346	53	-
Dividendos por pagar	605	-	-
Cuentas por pagar – afiliadas	2,759	-	-

	MENOS DE UN AÑO	ENTRE 1 Y 5 AÑOS	MÁS DE 5 AÑOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019			
Proveedores y otras cuentas por pagar	\$ 65,521	\$ -	\$ -
Deuda circulante y no circulante (excluyendo costos de emisión de deuda)	4,283	64,989	66,402
Pasivo por arrendamiento	2,186	4,490	1,705
Instrumentos financieros derivados	991	96	-
Dividendos por pagar	112	-	-
Cuentas por pagar – afiliadas	2,644	-	-

Al 31 de diciembre de 2021, la Compañía tiene líneas de crédito no comprometidas de corto plazo, sin utilizar por \$31,742 (US\$1,542). Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2021, la Compañía cuenta con líneas de crédito comprometidas no utilizadas por valor de \$26,963 (US\$1,310).

JERARQUÍA DE VALOR RAZONABLE

A continuación, se presenta el análisis de los instrumentos financieros medidos de acuerdo a su jerarquía de valor razonable. Se usan 3 diferentes niveles presentados a continuación:

- Nivel 1: Precios cotizados para instrumentos idénticos en mercados activos.
- Nivel 2: Otras valuaciones que incluyen precios cotizados para instrumentos similares en mercados activos que son directa o indirectamente observables.
- Nivel 3: Valuaciones realizadas a través de técnicas en que uno o más de sus datos significativos no son observables.

Los instrumentos financieros derivados de la Compañía que son medidos a valor razonable al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019, se ubican dentro del Nivel 2 de la jerarquía de valor razonable.

No hubo transferencias entre Nivel 1 y 2 o entre Nivel 2 y 3 durante el período.

Las técnicas específicas de valuación usadas para valorar instrumentos financieros incluyen:

- Cotizaciones de mercado o cotizaciones para instrumentos similares.
- El valor razonable de swaps de tasa de interés se calcula como el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados con base en curvas de rendimiento observables.
- El valor razonable de los contratos de divisas a plazo se determina usando los tipos de cambio a la fecha de cierre de balance, con el valor resultante descontado a valor presente.
- Otras técnicas, como el análisis de descuento de flujos de efectivo, que se utiliza para determinar el valor razonable de los restantes instrumentos financieros.

5. Estimaciones contables y juicios críticos

Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y se encuentran basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo expectativas de eventos futuros que se cree que son razonables bajo las circunstancias.

5.1 Estimaciones contables y supuestos críticos

La Compañía realiza estimaciones y supuestos sobre el futuro. La estimación contable resultante, por definición, rara vez igualará el resultado real relacionado. Las estimaciones y supuestos que tienen riesgo significativo de causar ajustes materiales en el valor en libros de los activos y pasivos en el próximo año financiero se presentan a continuación:

A. ESTIMACIÓN DE DETERIORO DEL CRÉDITO MERCANTIL Y ACTIVOS INTANGIBLES CON VIDA INDEFINIDA

La Compañía realiza pruebas anuales para determinar si el crédito mercantil y los activos intangibles con vida indefinida han sufrido algún deterioro (ver Nota 13). Para efectos de las pruebas deterioro, el crédito mercantil y los activos intangibles con vida indefinida se asignan a los grupos de unidades generadoras de efectivo ("UGEs") de los cuales la Compañía ha considerado que se generan sinergias económicas y operativas de las combinaciones de negocios. Los montos recuperables de los grupos de UGEs se determinaron con base en los cálculos de su valor en uso, los cuales requieren el uso de estimaciones, dentro de las cuales, las más significativas son las siguientes:

- Estimación de márgenes brutos y operativos futuros de acuerdo al desempeño histórico, considerando los efectos de COVID-19, y expectativas de la industria para cada grupo de UGE.
- Tasa de descuento basada en el costo ponderado de capital (WACC, por sus siglas en inglés) de cada UGE o grupo de UGEs.
- Tasas de crecimiento a largo plazo.

B. PÉRDIDAS CONTINGENTES

La administración también realiza juicios y estimaciones al registrar provisiones para asuntos relacionados con demandas y litigios. Los costos reales pueden variar con respecto a las estimaciones por varias razones, tal como las variaciones de estimaciones de costos por resolución de reclamaciones y litigios con base en las diferentes interpretaciones de la ley, opiniones y evaluaciones en relación con la cantidad de pérdidas.



Las contingencias se registran como provisiones cuando es probable que se haya incurrido en un pasivo y la cantidad de la pérdida sea razonablemente estimable. No es práctico realizar una estimación en relación con la sensibilidad a las pérdidas potenciales si los otros supuestos han sido utilizados para registrar estas provisiones debido al número de supuestos subyacentes y al rango de resultados razonables posibles en relación con las acciones potenciales de terceras partes, tales como reguladores, tanto en términos de probabilidad de pérdida y las estimaciones de tal pérdida.

C. RECUPERABILIDAD DE IMPUESTO DIFERIDO ACTIVO

Alfa tiene pérdidas fiscales por aplicar, las cuales se pueden aprovechar en los siguientes años hasta que caduque su vencimiento. Basado en las proyecciones de ingresos y ganancias fiscales que generará Alfa en los siguientes años mediante un estructurado y robusto plan de negocios, que incluye la venta de activos no estratégicos, nuevos servicios a ser prestados a sus subsidiarias, entre otros, la administración ha considerado que las actuales pérdidas fiscales serán utilizadas antes que expiren y por esto se ha considerado adecuado reconocer un activo de impuesto diferido por dichas pérdidas.

D. ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN

La Compañía estima la vida útil de sus activos de larga duración para determinar los gastos de depreciación y amortización a registrarse en el período de reporte. La vida útil de un activo se calcula cuando el activo es adquirido, con base en experiencias pasadas con activos similares, considerando cambios tecnológicos anticipados u otro tipo de factores. Cuando ocurren cambios tecnológicos más rápido de lo estimado, o de manera diferente a lo que se anticipó, las vidas útiles asignadas a estos activos podrían tener que reducirse. Esto llevaría al reconocimiento de un gasto mayor de depreciación y amortización en períodos futuros. Alternativamente, este tipo de cambios tecnológicos podría resultar en el reconocimiento de un cargo por deterioro para reflejar la reducción en los beneficios económicos futuros esperados de los activos.

La Compañía revisa los indicios de deterioro en activos depreciables y amortizables anualmente, o cuando ciertos eventos o circunstancias indican que el valor contable podría no ser recuperado en la vida útil restante de dichos activos. Por su parte, los activos intangibles con una vida útil indefinida se sujetan a pruebas de deterioro al menos cada año y siempre que exista un indicio de que el activo podría haberse deteriorado.

Para evaluar el deterioro, la Compañía utiliza flujos de efectivo, que consideren las estimaciones administrativas para futuras transacciones, considerando las condiciones al momento de la evaluación, incluyendo las estimaciones para ingresos, costos, gastos operativos, gastos de capital y servicio de deuda. De acuerdo con las NIIF, los flujos de efectivo futuros descontados asociados con un activo o unidad generadora de efectivo (UGE), se compararían al valor contable del activo o UGE en cuestión, para determinar si existe deterioro o una reversión de deterioro registrado en periodos anteriores.

E. ESTIMACIÓN DE PROBABILIDADES DE INCUMPLIMIENTO Y TASA DE RECUPERACIÓN PARA APLICAR EL MODELO DE PÉRDIDAS ESPERADAS EN EL CÁLCULO DE DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS

La Compañía asigna a los clientes con los que mantiene una cuenta por cobrar a cada fecha de reporte, ya sea de manera individual o en grupo, una estimación de la probabilidad de incumplimiento en el pago de las cuentas por cobrar y la tasa de recuperación estimada, con la finalidad de reflejar los flujos de efectivo que se espera recibir de los saldos vigentes en dicha fecha.

F. COMBINACIONES DE NEGOCIOS

Cuando se concretan combinaciones de negocios, se requiere aplicar el método de adquisición para reconocer los activos netos identificables adquiridos a valor razonable, en la fecha de adquisición; cualquier exceso de la contraprestación pagada sobre los activos netos identificados, se reconoce como un crédito mercantil, el cual se somete a pruebas de deterioro ante la existencia de indicios y por lo menos una vez al año. Por su parte, cualquier exceso de los activos netos identificados sobre la contraprestación pagada se reconoce como una ganancia dentro del resultado del año.

Al estimar los valores razonables de los activos adquiridos y pasivos asumidos identificables, la Compañía utiliza datos de mercado observables en la medida en que estén disponibles. Cuando los datos de entrada del Nivel 1 no están disponibles, la Compañía contrata un valuador calificado independiente para llevar a cabo la valuación. La administración trabaja de manera conjunta con el valuador calificado independiente para establecer las técnicas de valuación, las premisas, los datos de entrada apropiados y los criterios a utilizar en los modelos de valuación.

G. ESTIMACIÓN DE LA TASA DE DESCUENTO PARA CALCULAR EL VALOR PRESENTE DE LOS PAGOS DE RENTA MÍNIMOS FUTUROS

La Compañía estima la tasa de descuento a utilizar en la determinación del pasivo por arrendamiento, con base en la tasa incremental de préstamos ("IBR", por sus siglas en inglés).

La Compañía utiliza un modelo de tres niveles, con el cual determina los tres elementos que componen la tasa de descuento: (i) tasa de referencia, (ii) componente de riesgo de crédito y (iii) ajuste por características del activo subyacente. En dicho modelo, la administración también considera sus políticas y prácticas para obtener financiamiento, distinguiendo entre el obtenido a nivel corporativo (es decir, por la tenedora), o bien, a nivel de cada subsidiaria. Finalmente, para los arrendamientos de bienes inmuebles, o bien, en los cuales existe una evidencia significativa y observable de su valor residual, la Compañía estima y evalúa un ajuste por características del activo subyacente, atendiendo a la posibilidad de que dicho activo sea otorgado como colateral o garantía ante el riesgo de incumplimiento.

H. ESTIMACIÓN DEL PLAZO DE LOS CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO

La Compañía define el plazo de los arrendamientos como el periodo por el cual existe un compromiso contractual de pago, considerando el periodo no cancelable del contrato, así como las opciones de renovación y de terminación anticipada que es probable que se ejerzan. La Compañía participa en contratos de arrendamiento que no tienen un plazo forzoso definido, un periodo de renovación definido (en caso de contener una cláusula de renovación), o bien, renovaciones automáticas anuales, por lo que, para medir el pasivo por arrendamiento, estima el plazo de los contratos considerando sus derechos y limitaciones contractuales, su plan de negocio, así como las intenciones de la administración para el uso del activo subyacente.

Adicionalmente, la Compañía considera las cláusulas de terminación anticipada de sus contratos y la probabilidad de ejercerlas, como parte de su estimación del plazo del arrendamiento.

5.2 Juicios críticos en la aplicación de las políticas contables de la Compañía**BASE DE CONSOLIDACIÓN**

Los estados financieros incluyen los activos, pasivos y resultados de todas las entidades en que la Compañía tiene una participación mayoritaria. Los saldos y operaciones importantes entre compañías han sido eliminados en la consolidación. Para determinar el control, la Compañía analiza si tiene derechos sustantivos que afecten los rendimientos variables procedentes de su participación en la entidad y tiene la capacidad de afectar los rendimientos a través de su poder sobre esta, y no solo el derecho a voto que le da el porcentaje de tenencia accionaria que mantiene la Compañía.

Como resultado de este análisis, la Compañía ha ejercido un juicio crítico para decidir si debe consolidar los estados financieros de Axtel, donde la determinación del control no es clara. Basado en los principales derechos sustantivos que tiene Alfa correspondientes a que aún y cuando existen de acuerdo a lo establecido en los acuerdos complementarios, decisiones con mayoría calificada, estos se han considerado derechos protectivos para los otros accionistas, y soportado en los términos de dichos acuerdos, los estatutos de Axtel y la Ley General de Sociedades Mercantiles, Alfa controla las decisiones sobre las actividades relevantes al nombrar los ejecutivos y administradores clave, y tener la mayoría simple a través de la asamblea ordinaria de accionistas, en la cual sustenta el 52.78% de Axtel. La administración ha llegado a la conclusión de que estos factores y circunstancias descritas en los estatutos de Axtel y leyes aplicables le permiten a la Compañía controlar las actividades relevantes de Axtel.

Adicionalmente, la Compañía ha evaluado factores críticos de control y ha concluido que debe consolidar los estados financieros de sus subsidiarias Polioles e Indelpro. El análisis realizado por la Compañía incluyó la evaluación de los derechos sustantivos de toma de decisiones de los accionistas, como se establecen en los estatutos, por lo que la administración concluyó que mantiene el poder de dirigir las actividades relevantes.

La Compañía continuará evaluando estas circunstancias a la fecha de cada estado consolidado de situación financiera para determinar si estos juicios críticos continuarán siendo válidos.



6. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y los equivalentes de efectivo presentados en los estados consolidados de situación financiera se integran de la siguiente forma:

	31 DE DICIEMBRE DE		
	2021	2020	2019
Efectivo en caja y bancos	\$26,275	\$25,072	\$17,612
Depósitos bancarios a corto plazo	4,704	7,072	7,583
Total efectivo y equivalentes de efectivo	\$30,979	\$32,144	\$25,195

7. Efectivo restringido

El efectivo restringido se integra de la siguiente forma:

	31 DE DICIEMBRE DE		
	2021	2020	2019
Circulante ^{(1) (2)}	\$ 13	\$ 297	\$ 347
No circulante (Nota 14)	33	34	211
Total efectivo restringido	\$ 46	\$ 331	\$ 558

⁽¹⁾ Al 31 de diciembre de 2019, corresponde principalmente al acuerdo en el que entró Alpek, mediante el cual se compromete a mantener un efectivo restringido para la adquisición de maquinaria y equipo; durante 2020 se adquirieron dichos activos fijos y se liberaron la mayoría de los fondos.

⁽²⁾ Al 31 de diciembre de 2020, corresponde principalmente a los fondos que se restringieron como parte de la transacción entre Axtel y Equinix (ver Nota 2); dicho saldo se liberó en el primer trimestre de 2021.

8. Clientes y otras cuentas por cobrar, neto

	31 DE DICIEMBRE DE		
	2021	2020	2019
Clientes	\$ 29,891	\$20,982	\$27,627
Impuestos por recuperar	2,220	2,812	2,078
Intereses por cobrar	1	2	200
Otros deudores:			
Deudores diversos	6,842	7,906	9,318
Documentos por cobrar	3,509	3,695	4,042
Estimación por deterioro de clientes y otras cuentas por cobrar	(3,611)	(3,626)	(4,304)
	38,852	31,771	38,961
Menos: porción no circulante ⁽¹⁾	2,645	3,153	3,423
Porción circulante	\$ 36,207	\$28,618	\$35,538

⁽¹⁾ La porción no circulante de cuentas por cobrar se constituye por documentos por cobrar a largo plazo y por otros activos no circulantes, los cuales se presentan dentro de otros activos no circulantes (ver Nota 14).

Al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019, clientes y otras cuentas por cobrar por \$36,207, \$28,618 y \$35,538, respectivamente, tienen estimación por deterioro. El monto de la estimación por deterioro al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019, asciende a \$3,611, \$3,626 y \$4,304, respectivamente.

Los movimientos de la estimación por deterioro de clientes y otras cuentas por cobrar en 2021, 2020 y 2019, con el modelo de deterioro utilizado por la Compañía, se analizan como sigue:

	31 DE DICIEMBRE DE		
	2021	2020	2019
Saldo inicial al 1 de enero	\$3,626	\$4,304	\$ 5,817
Incrementos en la estimación	272	285	387
Cancelaciones en la estimación	(287)	(918)	(1,900)
Efectos por escisión de subsidiaria	-	(45)	-
Saldo final al 31 de diciembre	\$3,611	\$3,626	\$ 4,304

La variación neta en la estimación de deterioro de cuentas por cobrar por \$15, \$678 y \$1,513 por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019, respectivamente, se debió principalmente a los cambios en la estimación de probabilidades de incumplimiento y del porcentaje de recuperación, asignados a los diferentes grupos de clientes de los segmentos en los que opera la Compañía, los cuales reflejaron una disminución en 2021, 2020 y 2019, del riesgo crediticio sobre los activos financieros.

Los incrementos en la estimación por deterioro de clientes y las cancelaciones, cuando no implican la baja de una cuenta por cobrar, se reconocen en los estados consolidados de resultados dentro del rubro de gastos de venta.

Al 31 de diciembre de 2021, la Compañía tiene cuentas por cobrar garantizadas por \$4,813 que mitigan la exposición al riesgo de crédito de sus activos financieros.

9. Inventarios

	31 DE DICIEMBRE DE		
	2021	2020	2019
Producto terminado	\$17,616	\$12,562	\$16,945
Materia prima y otros consumibles	19,958	14,673	19,412
Producción en proceso	5,213	5,849	9,469
Total inventarios	\$42,787	\$33,084	\$45,826

Se reconoció un gasto por deterioro por inventario dañado, de lento movimiento y obsoleto en el costo de ventas por \$86, \$64 y \$36, y \$-, \$78 y \$65 en operaciones discontinuas por los años terminados el 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019, los inventarios no han sido otorgados en garantía.

10. Otros activos circulantes

Los otros activos circulantes se integran como sigue:

	31 DE DICIEMBRE DE		
	2021	2020	2019
Pagos anticipados ⁽¹⁾	\$ 1,766	\$1,645	\$ 3,177
Cuentas por cobrar – afiliadas (Nota 30)	1,764	1,665	2,189
Activos mantenidos para la venta y otros ⁽²⁾	2,989	98	1,315
Total otros activos circulantes	\$ 6,519	\$3,408	\$ 6,681

⁽¹⁾ Este rubro comprende principalmente anticipos de materiales y seguros pagados por anticipados; al 31 de diciembre de 2019, incluye el anticipo realizado por Alpek para la compra de acciones de Alpek Polyester UK (ver Nota 2).

⁽²⁾ Al 31 de diciembre de 2021, corresponde principalmente a los activos que se clasificaron como mantenidos para la venta por parte de Sigma (ver Nota 2). Al 31 de diciembre de 2019, corresponde principalmente a los centros de datos que se clasificaron como mantenidos para la venta por parte de Axtel (ver Nota 2).

11. Propiedades, planta y equipo, neto

	TERRENO	EDIFICIOS Y CONSTRUCCIONES	MAQUINARIA Y EQUIPO	EQUIPO DE TRANSPORTE	RED DE TELECOMUNICACIONES	MOBILIARIO Y EQUIPO DE LABORATORIO Y TECNOLOGÍA DE INFORMACIÓN	HERRAMENTAL Y REFACCIONES	CONSTRUCCIONES EN PROCESO	MEJORAS A PROPIEDADES ARRENDADAS	OTROS ACTIVOS FIJOS	TOTAL
Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2019											
Saldo inicial neto	\$ 11,696	\$ 27,447	\$ 76,811	\$ 1,827	\$ 13,544	\$ 2,305	\$ 890	\$ 18,128	\$ 571	\$ 170	\$ 153,389
Efecto por conversión	(346)	(1,171)	(3,259)	(22)	(3)	(131)	(178)	(520)	2	26	(5,602)
Adiciones	253	326	2,112	373	9	174	18	11,360	42	42	14,709
Adiciones por adquisiciones de negocios	35	37	415	162	-	1	-	76	-	292	1,018
Disposiciones	(123)	(1,193)	(8,844)	(31)	(291)	(41)	(11)	(833)	(131)	(3)	(11,501)
Cargos y reversiones por deterioro reconocidos en el año	-	(111)	(637)	(1)	-	-	-	-	-	(9)	(758)
Cargo por depreciación reconocido en el año	-	(1,348)	(7,983)	(508)	(3,278)	(700)	(402)	-	(77)	(79)	(14,375)
Transferencias	5	1,424	15,352	253	1,590	291	267	(19,288)	90	16	-
Transferencias a mantenidos para la venta	(21)	(761)	-	-	(338)	(5)	-	-	-	-	(1,125)
Saldo final al 31 de diciembre de 2019	\$11,499	\$ 24,200	\$ 73,815	\$ 1,887	\$ 11,233	\$ 1,894	\$ 584	\$ 8,923	\$ 497	\$ 163	\$ 134,695
Al 31 de diciembre de 2019											
Inversión	\$ 11,499	\$ 51,745	\$190,804	\$ 5,355	\$ 55,996	\$ 11,290	\$ 2,350	\$ 8,923	\$ 1,447	\$ 594	\$ 340,003
Depreciación acumulada	-	(27,545)	(116,989)	(3,468)	(44,763)	(9,396)	(1,766)	-	(950)	(431)	(205,308)
Valor neto en libros al 31 de diciembre de 2019	\$11,499	\$ 24,200	\$ 73,815	\$ 1,887	\$ 11,233	\$ 1,894	\$ 584	\$ 8,923	\$ 497	\$ 163	\$ 134,695

Continúa en la siguiente página.

	TERRENO	EDIFICIOS Y CONSTRUC- CIONES	MAQUINARIA Y EQUIPO	EQUIPO DE TRANSPORTE	RED DE TELECOMUNI- CACIONES	MOBILIARIO Y EQUIPO DE LABORATORIO Y TECNOLOGÍA DE INFORMACIÓN	HERRA- MENTAL Y REFAC- CIONES	CONSTRU- CIONES EN PROCESO	MEJORAS A PROPIEDADES ARRENDADAS	OTROS ACTIVOS FIJOS	TOTAL
Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2020											
Saldo inicial neto	\$ 11,499	\$ 24,200	\$ 73,815	\$ 1,887	\$ 11,233	\$ 1,894	\$ 584	\$ 8,923	\$ 497	\$ 163	\$ 134,695
Efecto por conversión	333	805	2,247	27	(4)	82	(7)	(16)	5	16	3,488
Adiciones	15	131	394	178	-	140	-	6,162	20	30	7,070
Adiciones por adquisiciones de negocios	176	27	1,120	1	5	3	-	153	-	-	1,485
Efectos por escisión de subsidiaria	(1,607)	(7,901)	(28,147)	(27)	-	(453)	(161)	(5,057)	-	(42)	(43,395)
Disposiciones	(62)	(22)	(16)	(17)	(36)	(1)	-	(298)	(125)	(5)	(582)
Cargos y reversiones por deterioro reconocidos en el año	(2)	(145)	(477)	(48)	(73)	(11)	-	(170)	-	(4)	(930)
Cargo por depreciación reconocido en el año	-	(1,418)	(8,514)	(495)	(2,580)	(610)	(383)	-	(69)	(53)	(14,122)
Transferencias	-	311	2,779	175	1,315	210	1	(4,952)	76	46	(39)
Saldo final al 31 de diciembre de 2020	\$10,352	\$ 15,988	\$ 43,201	\$ 1,681	\$ 9,860	\$ 1,254	\$ 34	\$ 4,745	\$ 404	\$ 151	\$ 87,670
Al 31 de diciembre de 2020											
Inversión	\$ 10,352	\$ 38,936	\$125,224	\$ 5,230	\$ 51,086	\$ 8,948	\$ 149	\$ 4,745	\$ 1,461	\$ 453	\$ 246,584
Depreciación acumulada	-	(22,948)	(82,023)	(3,549)	(41,226)	(7,694)	(115)	-	(1,057)	(302)	(158,914)
Valor neto en libros al 31 de diciembre de 2020	\$10,352	\$ 15,988	\$ 43,201	\$ 1,681	\$ 9,860	\$ 1,254	\$ 34	\$ 4,745	\$ 404	\$ 151	\$ 87,670
Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2021											
Saldo inicial neto	\$ 10,352	\$ 15,988	\$ 43,201	\$ 1,681	\$ 9,860	\$ 1,254	\$ 34	\$ 4,745	\$ 404	\$ 151	\$ 87,670
Efecto por conversión	-	(196)	192	(2)	-	2	(5)	155	(13)	(13)	120
Adiciones	8	135	760	1,008	-	199	-	7,353	21	35	9,519
Adiciones por adquisiciones de negocios	8	294	305	-	-	8	-	2,022	-	-	2,637
Disposiciones	(89)	(419)	(599)	(780)	(27)	(26)	-	(610)	-	-	(2,550)
Cargos y reversiones por deterioro reconocidos en el año	2	(207)	(890)	(2)	-	(6)	(5)	(120)	-	(9)	(1,237)
Cargo por depreciación reconocido en el año	-	(896)	(4,575)	(450)	(2,378)	(402)	(7)	-	(101)	(28)	(8,837)
Transferencias	5	569	2,523	86	1,493	288	8	(5,314)	298	44	-
Transferencias a mantenidos para la venta	(462)	(856)	(1,200)	-	-	(39)	-	(31)	-	(3)	(2,591)
Saldo final al 31 de diciembre de 2021	\$ 9,824	\$ 14,412	\$ 39,717	\$ 1,541	\$ 8,948	\$ 1,278	\$ 25	\$ 8,200	\$ 609	\$ 177	\$ 84,731

Continúa en la siguiente página.

	TERRENO	EDIFICIOS Y CONSTRUCCIONES	MAQUINARIA Y EQUIPO	EQUIPO DE TRANSPORTE	RED DE TELECOMUNICACIONES	MOBILIARIO Y EQUIPO DE LABORATORIO Y TECNOLOGÍA DE INFORMACIÓN	HERRAMENTAL Y REFACCIONES	CONSTRUCCIONES EN PROCESO	MEJORAS A PROPIEDADES ARRENDADAS	OTROS ACTIVOS FIJOS	TOTAL
Al 31 de diciembre de 2021											
Inversión	\$ 9,824	\$ 35,997	\$119,444	\$ 4,104	\$ 49,087	\$ 8,922	\$ 127	\$ 8,200	\$ 1,704	\$ 548	\$ 237,957
Depreciación acumulada	-	(21,585)	(79,727)	(2,563)	(40,139)	(7,644)	(102)	-	(1,095)	(371)	(153,226)
Valor neto en libros al 31 de diciembre de 2021	\$ 9,824	\$ 14,412	\$ 39,717	\$ 1,541	\$ 8,948	\$ 1,278	\$ 25	\$ 8,200	\$ 609	\$ 177	\$ 84,731

Del total del gasto por depreciación, \$7,738, \$8,068 y \$8,290, ha sido registrado en el costo de ventas, \$379, \$717 y \$762 en gastos de venta, \$720, \$593 y \$563 en gastos de administración por los años terminados el 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019, respectivamente. Por su parte, \$4,744 y \$4,760 fueron registrado en el rubro operaciones discontinuas, por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019, no existían activos de propiedad, planta y equipo dados en garantía, excepto por lo que se menciona en la Nota 17.

12. Derechos de uso por arrendamiento, neto

La Compañía arrienda varios activos fijos, entre los que se incluyen, edificios, maquinaria, equipos de transporte y equipos de cómputo. El plazo promedio de los contratos de arrendamiento al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019, es de 6 años.

El derecho de uso por arrendamiento reconocido en el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019, se integra como sigue:

	TERRENOS	EDIFICIOS	MAQUINARIA Y EQUIPO	EQUIPO DE TRANSPORTE	FERROTOLVAS	OTROS ACTIVOS FIJOS	TOTAL
Saldo final al 31 de diciembre de 2019	\$ 111	\$ 3,479	\$ 1,243	\$ 841	\$ 1,975	\$ 425	\$ 8,074
Saldo final al 31 de diciembre de 2020	117	2,354	1,153	273	1,924	235	6,056
Saldo final al 31 de diciembre de 2021	116	2,206	1,221	264	1,666	706	6,179
Gasto por depreciación del año 2019 ⁽¹⁾	\$ 8	\$ 639	\$ 331	\$ 175	\$ 409	\$ 174	\$ 1,736
Gasto por depreciación del año 2020 ⁽¹⁾	11	674	326	206	470	209	1,896
Gasto por depreciación del año 2021	12	553	334	233	437	206	1,775

⁽¹⁾ El gasto por depreciación reconocido dentro de operaciones discontinuas fue por \$548 y \$442, por el año que terminó el 31 de diciembre 2020 y 2019, respectivamente.

Durante los años que terminaron el 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019, la Compañía reconoció un gasto de renta de \$1,547, \$1,882 y \$2,406, respectivamente, asociado con arrendamientos de bajo valor y corto plazo, de los cuales \$255 y \$319, fueron reconocidos en el rubro de operación discontinua por el año que terminó el 31 de diciembre de 2020 y 2019, respectivamente.

Las adiciones al valor neto en libros del derecho de uso por arrendamientos al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019, ascendieron a \$2,632, \$1,334 y \$2,549, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019, la Compañía tiene compromisos derivados de contratos de arrendamientos de corto plazo por un importe de \$97, \$75 y \$43.

La Compañía ha firmado contratos de arrendamiento de equipo de transporte por un plazo promedio de 6.5 años, respectivamente, los cuales a la fecha de estos estados financieros consolidados no han iniciado.

Durante el año la Compañía realizó extensiones a los plazos de sus contratos de arrendamientos de edificios, lo cual aumentó el plazo promedio a 3.9 años.

13. Crédito mercantil y activos intangibles, neto

	VIDA DEFINIDA							VIDA INDEFINIDA			
	COSTOS DE DESARROLLO	COSTOS DE EXPLORACIÓN	MARCAS	RELACIONES CON CLIENTES	SOFTWARE Y LICENCIAS	DERECHOS DE PROPIEDAD	OTROS	CRÉDITO MERCANTIL	MARCA	OTROS	TOTAL
Al 1 de enero de 2019	\$ 9,371	\$ 6,195	\$ 2,853	\$ 8,681	\$ 6,007	\$ 3,995	\$ 4,103	\$ 22,798	\$ 12,170	\$ 30	\$ 76,203
Efecto por conversión	(614)	(256)	28	(274)	(327)	(157)	(78)	(1,135)	(753)	-	(3,566)
Adiciones	1,574	226	6	35	444	1	75	157	-	4	2,522
Adiciones y movimiento por adquisiciones de negocios	-	-	69	-	-	-	-	-	31	-	100
Cargos por deterioro reconocidos en el año	-	(18)	-	-	-	-	-	-	-	-	(18)
Transferencias	(361)	-	(7)	367	16	8	(110)	-	-	(22)	(109)
Disposiciones	(12)	(64)	-	(53)	(49)	(296)	(2)	-	-	-	(476)
Al 31 de diciembre de 2019	\$ 9,958	\$ 6,083	\$ 2,949	\$ 8,756	\$ 6,091	\$ 3,551	\$ 3,988	\$ 21,820	\$ 11,448	\$ 12	\$ 74,656
Efecto por conversión	53	1,079	(16)	4	471	114	146	1,880	1,409	1	5,141
Adiciones	35	104	-	-	477	-	509	-	-	-	1,125
Cargos por deterioro reconocidos en el año	-	(736)	-	-	-	-	-	(182)	-	-	(918)
Efectos por escisión de subsidiaria	(9,272)	-	(102)	(2,185)	(338)	-	(633)	(5,587)	-	-	(18,117)
Disposiciones	(8)	(6,171)	(179)	(326)	(475)	(1)	(1,617)	-	-	-	(8,777)
Al 31 de diciembre de 2020	\$ 766	\$ 359	\$ 2,652	\$ 6,249	\$ 6,226	\$ 3,664	\$ 2,393	\$ 17,931	\$ 12,857	\$ 13	\$ 53,110

Continúa en la siguiente página.

	VIDA DEFINIDA							VIDA INDEFINIDA			
	COSTOS DE DESARROLLO	COSTOS DE EXPLORACIÓN	MARCAS	RELACIONES CON CLIENTES	SOFTWARE Y LICENCIAS	DERECHOS DE PROPIEDAD	OTROS	CRÉDITO MERCANTIL	MARCA	OTROS	TOTAL
Efecto por conversión	32	2	63	64	(146)	138	(6)	(411)	(296)	-	(560)
Adiciones	19	-	10	-	885	2	226	-	-	-	1,142
Adiciones por combinaciones de negocios	-	-	41	-	-	-	-	-	1	-	42
Cargos por deterioro reconocidos en el año	-	(8)	-	-	(222)	-	-	-	(88)	-	(318)
Transferencias a mantenidos para la venta	-	-	-	-	(248)	-	-	-	(107)	-	(355)
Disposiciones	-	-	(76)	-	(382)	(1)	(273)	-	-	-	(732)
Al 31 de diciembre de 2021	\$ 817	\$ 353	\$2,690	\$6,313	\$ 6,113	\$ 3,803	\$ 2,340	\$ 17,520	\$ 12,367	\$ 13	\$ 52,329
Valor neto en libros											
Costo	\$ 9,958	\$ 6,083	\$ 2,949	\$ 8,756	\$ 6,091	\$ 3,551	\$ 3,988	\$ 21,820	\$ 11,448	\$ 12	\$ 74,657
Amortización y deterioro acumulado	(5,363)	(4,762)	(924)	(4,993)	(4,900)	(1,334)	(3,268)	-	-	-	(25,546)
Al 31 de diciembre de 2019	\$ 4,595	\$ 1,321	\$ 2,025	\$ 3,763	\$ 1,191	\$ 2,217	\$ 720	\$ 21,820	\$ 11,448	\$ 12	\$ 49,112
Costo	\$ 766	\$ 359	\$ 2,652	\$ 6,249	\$ 6,226	\$ 3,664	\$ 2,393	\$ 17,931	\$ 12,857	\$ 13	\$ 53,110
Amortización y deterioro acumulado	(673)	(41)	(697)	(4,224)	(5,026)	(1,618)	(1,426)	-	-	-	(13,705)
Al 31 de diciembre de 2020	\$ 93	\$ 318	\$ 1,955	\$ 2,025	\$ 1,200	\$ 2,046	\$ 967	\$ 17,931	\$ 12,857	\$ 13	\$ 39,405
Costo	\$ 817	\$ 353	\$ 2,690	\$ 6,313	\$ 6,113	\$ 3,803	\$ 2,340	\$ 17,520	\$ 12,367	\$ 13	\$ 52,329
Amortización y deterioro acumulado	(724)	(46)	(698)	(5,197)	(4,654)	(1,885)	(1,276)	-	-	-	(14,480)
Al 31 de diciembre de 2021	\$ 93	\$ 307	\$ 1,992	\$ 1,116	\$ 1,459	\$ 1,918	\$ 1,064	\$ 17,520	\$ 12,367	\$ 13	\$ 37,849

Los otros activos intangibles están integrados por patentes, licencias, concesiones y acuerdos de no competencia, principalmente.

La Compañía cuenta con concesiones de redes públicas de telecomunicaciones otorgadas por el gobierno federal desde 1995 y 1996, para ofrecer servicios de telefonía local y de larga distancia por períodos de 30 años que satisfacen determinadas condiciones, son renovables por períodos iguales. En adición, cuenta con concesiones de diversas frecuencias de espectro radioeléctrico con duración de 20 años, que son renovables por períodos adicionales de 20 años más en los términos de las leyes y reglamentos aplicables.

Del gasto por amortización, \$399, \$441 y \$550, ha sido registrado en el costo de ventas, \$363, \$388 y \$224 en gastos de venta, \$1,126, \$1,076 y \$1,286 en gastos de administración por los años terminados el 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019, respectivamente. Por su parte, \$967 y \$836 fueron registrados en el rubro de operación discontinua, por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, respectivamente.

Los gastos de investigación incurridos y registrados en el estado consolidado de resultados por los años terminados el 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019, fueron de \$67, \$74 y \$40, respectivamente.

PRUEBAS DE DETERIORO DEL CRÉDITO MERCANTIL Y ACTIVOS INTANGIBLES DE VIDA INDEFINIDA

Como se menciona en la Nota 5, el crédito mercantil se asigna a grupos de unidades generadoras de efectivo ("UGEs") que están asociadas a los segmentos operativos, de los cuales se espera que se beneficien de las sinergias de la combinación de negocios, independientemente de que otros activos o pasivos de la entidad adquirida se asignen a esas unidades o grupos de unidades, como sigue:

	31 DE DICIEMBRE DE		
	2021	2020	2019
Alpek	\$ 412	\$ 399	\$ 377
Sigma ⁽²⁾	14,443	14,868	13,095
Nemak ⁽¹⁾	-	-	5,587
Axtel	2,591	2,591	2,687
Otros segmentos	74	73	74
	\$17,520	\$17,931	\$ 21,820

⁽¹⁾ Como parte del análisis de deterioro de Nemak, en la región Asia, se reconoció un deterioro del crédito mercantil por importe de \$91, durante 2019, el cual se presenta en el renglón de operaciones discontinuas del estado consolidado de resultados.

⁽²⁾ Como parte del análisis de deterioro de Sigma, en sus UGEs de Ecuador y México, reconoció un deterioro del crédito mercantil por importe de \$85, durante 2020, el cual se presenta en el renglón "Otros ingresos, neto" del estado consolidado de resultados.

El valor de recuperación de cada grupo de UGEs ha sido determinado con base en los cálculos de los valores en uso, los cuales consisten en proyecciones de flujos de efectivo después de impuestos basados en presupuestos financieros aprobados por la administración cubriendo un período de 5 años.

Los márgenes bruto y operativo que se incluyen en las estimaciones del valor en uso han sido estimados con base en el desempeño histórico y a las expectativas de crecimiento del mercado en la que opera cada grupo de UGEs. La tasa de crecimiento de largo plazo utilizada en la estimación del valor en uso es consistente con las proyecciones incluidas en reportes de la industria. El valor presente de los flujos fue descontado utilizando una tasa de descuento después de impuestos específica para cada grupo de UGEs y refleja los riesgos específicos asociados a cada una de ellas.

Los supuestos clave utilizados en cálculo del valor en uso en 2021, 2020 y 2019, son los siguientes:

	2021		
	ALPEK	SIGMA	AXTEL
Tasa de crecimiento a largo plazo	2.5%	1.6%	5.3%
Tasa de descuento	7.8%	9.9%	11.9%



	2020			
	ALPEK	SIGMA	NEMAK	AXTEL
Tasa de crecimiento a largo plazo	2.5%	2.1%	1.6%	2.9%
Tasa de descuento	8.4%	10.8%	10.7%	10.2%

	2019			
	ALPEK	SIGMA	NEMAK	AXTEL
Tasa de crecimiento a largo plazo	1.8%	2.4%	1.6%	3.6%
Tasa de descuento	8.9%	10.6%	9.1%	10.5%

Con relación al cálculo del valor en uso de las UGEs, la Administración de Alfa efectuó un análisis de sensibilidad que consideró un posible incremento en la tasa de descuento en 100 puntos base y una posible disminución en la tasa de crecimiento a largo plazo en un nivel similar. El resultado de este análisis de sensibilidad no reflejó pérdidas por deterioro de crédito mercantil en los grupos de UGEs evaluados.

14. Inversiones registradas usando el método de participación y otros activos no circulantes

	31 DE DICIEMBRE DE		
	2021	2020	2019
Porción de clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes ⁽¹⁾ (Nota 8)	\$ 2,645	\$ 3,153	\$ 3,423
Otros instrumentos de capital	227	514	504
Otros activos	2,162	1,954	2,833
Efectivo restringido (Nota 7)	33	34	211
Otros activos no circulantes	5,067	5,655	6,971
Inversión en asociadas	508	433	1,134
Negocios conjuntos ⁽²⁾	8,582	8,433	8,044
Total otros activos no circulantes	\$14,157	\$14,521	\$16,149

⁽¹⁾ Al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019, este rubro comprende principalmente financiamientos otorgados por Alpek, subsidiaria de la Compañía, a M&G Polímeros México S.A de C.V.

⁽²⁾ Los principales efectos se derivan del negocio conjunto de Alpek de Corpus Christi Polymers L. L. C.

OTRAS INVERSIONES PERMANENTES

Estas inversiones permanentes corresponden a inversiones en acciones de empresas que no cotizan en el mercado que representan menos del 1% de su capital social y de inversiones en acciones de clubes sociales. Al 31 de diciembre de 2021, se reconoció una pérdida por deterioro en la inversión en acciones de Altán (ver Nota 2). No se ha reconocido ninguna pérdida por deterioro al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

Las otras inversiones de capital están denominadas en pesos mexicanos.

INVERSIÓN EN ASOCIADAS

A continuación, se enlistan las inversiones en asociadas que la Compañía tiene al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019:

NOMBRE	SEGMENTO	PORCENTAJE DE TENENCIA
Starcam sro ⁽¹⁾	Nemak	- %
Nanjing Loncin Nemak Precision Machinery Co., Ltd. ⁽²⁾	Nemak	- %
Clear Path Recycling LLC	Alpek	49.9%
Terminal Petroquímica de Altamira, S. A. de C. V.	Alpek	42.0%
Agua Industrial del Poniente, S. A. de C. V.	Alpek	47.6%
Desarrollos Porcinos Castileón, S. L.	Sigma	42.0%
Cogenedora Burgalesa, S. A.	Sigma	50.0%
Nuova Mondial S. p. A.	Sigma	50.0%
Servicios Integrales de Salud Nova, S. A. de C. V.	Alfa	22.5%
⁽¹⁾ Al 31 de diciembre de 2019 el porcentaje de tenencia era 49%.		
⁽²⁾ Al 31 de diciembre de 2019 el porcentaje de tenencia era 35%.		

No existen pasivos contingentes relacionados con la inversión de Alfa en las asociadas. La Compañía no tiene compromisos con respecto a las inversiones en asociadas al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019.

NEGOCIOS CONJUNTOS

A continuación, se enlistan los negocios conjuntos que la Compañía tiene al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019:

NOMBRE	SEGMENTO	PORCENTAJE DE TENENCIA
Petroalfa Servicios Integrados de Energía S. A. P. I. de C. V.	Newpek	50.0%
Oilserv, S.A.P.I. de C. V.	Newpek	50.0%
Petroliferos Tierra Blanca S. A. de C. V.	Newpek	50.0%
Galpek, LDA ⁽¹⁾	Alpek	- %
Corpus Christi Polymers L. L. C.	Alpek	33.3%
⁽¹⁾ Al 31 de diciembre de 2019, el porcentaje de tenencia era 50%.		

No existen pasivos contingentes relacionados con la inversión de Alfa en negocios conjuntos. Al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019, la Compañía tiene un compromiso para concluir la construcción de la planta del negocio conjunto de Corpus Christi Polymers LLC.



15. Subsidiarias con participación no controladora significativa

La participación no controladora se integra como sigue:

	PORCENTAJE DE TENENCIA NO CONTROLADORA	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA DEL AÑO			PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA AL 31 DE DICIEMBRE DE		
		2021	2020	2019	2021	2020	2019
Axtel, S. A. B. de C. V.	47%	\$ (501)	\$ 12	\$ (334)	\$ 2,152	\$ 2,571	\$ 2,690
Alpek, S. A. B. de C. V.	18%	3,832	1,563	2,153	13,696	12,356	11,887
Nemak, S. A. B. de C. V. ⁽¹⁾	-%	-	2,682	715	-	-	8,675
Otros		(8)	(166)	423	(112)	(74)	(88)
		\$ 3,323	\$ 4,091	\$ 2,957	\$15,736	\$ 14,853	\$ 23,164

⁽¹⁾ El porcentaje de tenencia no controladora correspondiente a Nemak, S.A.B. de C.V. al 31 de diciembre de 2019 ascendió a 25%.

A continuación, se presenta la información financiera consolidada resumida al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019, y por el año que terminó en esa fecha, correspondiente a cada subsidiaria que, al 31 de diciembre de 2020, contaba con participación no controladora significativa:

	AXTEL, S. A. B. DE C. V.			ALPEK, S. A. B. DE C. V.		
	2021	2020	2019	2021	2020	2019
Estados consolidados de situación financiera						
Activo circulante	\$ 4,827	\$ 7,080	\$ 6,035	\$61,780	\$45,549	\$43,575
Activo no circulante	15,148	16,624	18,296	62,165	60,804	59,219
Pasivo circulante	3,510	6,044	5,178	35,670	21,352	20,321
Pasivo no circulante	13,595	14,165	15,742	38,689	39,489	37,415
Capital contable	2,870	3,495	3,411	49,586	45,512	45,058
Estados consolidados de resultados						
Ingresos	11,389	12,356	12,784	156,224	113,989	119,685
Utilidad (pérdida) neta del año	(797)	361	(14)	10,196	4,121	7,524
Utilidad (pérdida) integral del año	(616)	298	(155)	10,218	3,941	6,357
Utilidad integral atribuible a la participación no controladora	-	-	-	2,632	1,278	735
Flujos de efectivo						
Dividendos pagados a participación no controladora	-	-	-	(1,889)	(730)	(1,182)
Flujos de efectivo generados por actividades de operación	3,292	4,208	2,957	13,230	11,934	10,001
Flujos de efectivo generados por (utilizados en) actividades de inversión	(1,268)	729	(528)	(3,860)	(2,088)	10,948
Flujos de efectivo utilizados en actividades de financiamiento	(3,602)	(2,601)	(3,821)	(8,986)	(6,030)	(17,701)

La información anterior no incluye la eliminación de saldos y operaciones entre compañías.

16. Proveedores y otras cuentas por pagar

	31 DE DICIEMBRE DE		
	2021	2020	2019
Proveedores	\$49,742	\$39,321	\$55,479
Beneficios a empleados a corto plazo	1,170	987	1,824
Anticipos de clientes	291	174	602
Otros impuestos por pagar	3,049	3,720	4,554
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	6,958	7,379	10,042
	\$61,210	\$51,581	\$72,501

17. Deuda

	31 DE DICIEMBRE DE		
	2021	2020	2019
Circulante:			
Préstamos bancarios ⁽¹⁾⁽²⁾	\$ 286	\$ 418	\$ 2,350
Porción circulante de deuda no circulante	3,603	2,714	1,800
Documentos por pagar ⁽¹⁾⁽²⁾	170	169	133
Deuda circulante	\$ 4,059	\$ 3,301	\$ 4,283
No circulante:			
En dólares americanos:			
Senior Notes	\$ 91,667	\$ 89,066	\$ 93,490
Préstamos bancarios, sin garantía	6,519	7,444	6,082
Otros	464	210	240
En pesos mexicanos:			
Préstamos bancarios garantizados	7	21	25
Préstamos bancarios, sin garantía	6,790	6,873	8,172
Otros	25	141	-
En euros:			
Senior Notes	14,351	14,931	23,460
Préstamos bancarios, sin garantía	-	-	624
Otros	14	25	30
Otras monedas:			
Préstamos bancarios, sin garantía	-	-	5
Préstamos bancarios, garantizados	-	-	9
	119,837	118,711	132,137
Menos: porción circulante de deuda no circulante	(3,603)	(2,714)	(1,800)
Deuda no circulante	\$ 116,234	\$ 115,997	\$ 130,337

⁽¹⁾ Al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019, los préstamos bancarios y documentos por pagar circulantes causan intereses a una tasa promedio de 1.40%, 3.78% y 4.22%, respectivamente.

⁽²⁾ El valor razonable de los préstamos bancarios y documentos por pagar circulantes se aproxima a su valor en libros debido a su corta maduración.



Los valores en libros, términos y condiciones de la deuda no circulante son los siguientes:

DESCRIPCIÓN	MONEDA CONTRAC-TUAL	VALOR EN PESOS	COSTOS DE EMISIÓN DE DEUDA ⁽¹⁾	INTERESES POR PAGAR ⁽¹⁾	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	FECHA DE VENCIMIENTO DD/MM/AAAA	TASA DE INTERÉS %
Bilateral	MXN	\$ 7	\$ -	\$ -	\$ 7	\$ 21	\$ 25	23/08/2022	10.28%
Bancario	BRL	-	-	-	-	-	9	20/01/2025	6.00%
Total préstamos bancarios garantizados					7	21	34		
Bilateral	ARS	-	-	-	-	-	2	01/04/2020	45.69%
Bilateral	ARS	-	-	-	-	-	3	08/12/2020	25.00%
Bancario	USD	-	-	-	-	-	831	15/12/2022	3.34%
Bancario	USD	-	-	-	-	-	87	20/04/2024	1.42%
Bancario	USD	-	-	-	-	-	289	21/12/2025	1.14%
Bancario	USD	-	-	-	-	-	163	21/12/2025	1.35%
Bilateral	USD	-	-	-	-	-	3,563	23/12/2029	4.66%
Bilateral	MXN	3,155	11	21	3,165	3,250	3,277	31/08/2028	7.96%
Bilateral	MXN	-	-	-	-	-	79	29/11/2020	10.84%
Bilateral	USD	-	-	-	-	-	80	29/11/2020	6.35%
Bilateral	MXN	-	-	-	-	-	1,318	15/12/2022	10.27%
Bilateral	EUR	-	-	-	-	-	530	29/10/2024	1.06%
Bancario	EUR	-	-	-	-	-	15	10/03/2022	0.30%
Bancario	EUR	-	-	-	-	-	11	31/07/2026	-
Bancario	EUR	-	-	-	-	-	68	01/03/2020	1.50%
Bilateral	USD	103	-	-	103	120	122	04/10/2023	2.96%
Bancario	MXN	3,500	16	14	3,498	3,494	3,498	20/10/2025	6.23%
Bancario	USD	-	-	-	-	-	947	19/01/2023	2.93%
Bilateral	USD	618	-	1	619	800	-	03/12/2024	2.77%
Bilateral	USD	-	-	-	-	500	-	11/12/2024	2.27%
Bilateral	MXN	50	-	-	50	50	-	24/06/2024	7.47%
Bilateral	USD	556	2	-	554	938	-	24/06/2024	2.10%
Bilateral	USD	85	-	-	85	85	-	27/11/2023	4.59%
Bilateral	MXN	77	-	-	77	79	-	27/11/2023	7.74%

Continúa en la siguiente página.

DESCRIPCIÓN	MONEDA CONTRAC-TUAL	VALOR EN PESOS	COSTOS DE EMISIÓN DE DEUDA ⁽¹⁾	INTERESES POR PAGAR ⁽¹⁾	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	FECHA DE VENCIMIENTO DD/MM/AAAA	TASA DE INTERÉS %
Bancario	USD	1,028	-	2	1,030	999	-	19/01/2023	1.24%
Bancario	USD	4,117	-	11	4,128	4,002	-	19/01/2023	1.22%
Total préstamos bancarios sin garantía					13,309	14,317	14,883		
Senior Notes - Tasa fija	USD	1,934	3	10	1,941	12,976	12,247	20/11/2022	4.50%
Senior Notes - Tasa fija	USD	6,175	16	131	6,290	6,091	5,749	08/08/2023	5.38%
Senior Notes - Tasa fija	USD	10,287	27	143	10,403	10,068	9,500	25/03/2024	5.25%
Senior Notes - Tasa fija	USD	10,253	103	187	10,337	10,014	9,455	25/03/2044	6.88%
Senior Notes - Tasa fija	USD	10,269	69	124	10,324	9,994	9,431	18/09/2029	4.25%
Senior Notes - Tasa fija	EUR	-	-	-	-	-	10,565	15/03/2024	3.25%
Senior Notes - Tasa fija	USD	9,057	69	79	9,067	9,954	9,374	14/11/2024	6.38%
Senior Notes - Tasa fija	EUR	14,028	34	357	14,351	14,931	12,895	07/02/2024	2.63%
Senior Notes - Tasa fija	USD	20,563	77	146	20,632	19,969	18,828	02/05/2026	4.13%
Senior Notes - Tasa fija	USD	-	-	-	-	-	9,467	25/01/2025	4.75%
Senior Notes - Tasa fija	USD	10,292	90	131	10,333	10,000	9,439	27/03/2028	4.88%
Senior Notes - Tasa fija	USD	12,285	84	139	12,340	-	-	25/02/2031	3.25%
Total Senior Notes - Tasa fija					106,018	103,997	116,950		
Otros préstamos	USD	307	-	-	307	59	240	Varias	Varias
Otros préstamos	EUR	14	-	-	14	25	30	Varias	Varias
Otros préstamos	USD	103	-	1	104	100	-	26/11/2049	1.26%
Otros préstamos	USD	52	-	1	53	51	-	26/11/2049	1.22%
Otros préstamos	MXN	21	-	-	21	103	-	05/02/2022	5.00%
Otros préstamos	MXN	2	-	-	2	4	-	01/03/2023	9.35%
Otros préstamos	MXN	2	-	-	2	34	-	01/09/2021	4.62%
Total otros préstamos					503	376	270		
Total		\$118,940	\$ 601	\$ 1,498	\$ 119,837	\$ 118,711	\$ 132,137		

⁽¹⁾ El total de los costos de emisión de deuda pendientes por amortizar al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019 fue de \$601, \$667 y \$1,054, respectivamente.

Vencimientos:

Al 31 de diciembre de 2021, los vencimientos anuales de la deuda no circulante, incluyendo la porción circulante y los intereses por pagar, y bruto de costos de emisión, son como sigue:

	2022	2023	2024	2025	2026 EN ADELANTE	2026
Préstamos bancarios y otros	\$ 219	\$ 5,482	\$ 1,687	\$ 3,997	\$ 2,464	\$ 13,849
Senior Notes	3,380	6,175	33,371	-	63,663	106,589
Intereses futuros no devengados	4,617	5,270	4,646	3,312	18,424	36,269
	\$ 8,216	\$ 16,927	\$ 39,704	\$ 7,309	\$ 84,551	\$ 156,707

Covenants:

Los contratos de préstamos y emisión de deuda vigentes contienen restricciones, principalmente en cuanto al cumplimiento de razones financieras, incurrir en deuda adicional o tomar préstamos que requieran otorgar garantías reales, pago de dividendos y entrega de información financiera, que de no cumplirse o remediarse en un plazo determinado a satisfacción de los acreedores, podrían considerarse como causa de vencimiento anticipado.

Las razones financieras que se deben cumplir incluyen las siguientes:

- Razón de cobertura de intereses: la cual se define como UAFIDA o EBITDA ajustado (ver Nota 31) para el período de los últimos cuatro trimestres terminados dividida por gastos financieros, netos o brutos según el caso, de los últimos cuatro trimestres, la cual no podrá ser menor a 3.0 veces.
- Razón de apalancamiento: la cual se define como deuda consolidada a dicha fecha, siendo esta deuda bruta o deuda neta según el caso, dividida por UAFIDA o EBITDA ajustado (ver Nota 31) para el período de los últimos cuatro trimestres terminados, la cual no podrá ser mayor a 3.5 veces.
- En junio de 2020, Alfa SAB concretó una enmienda para subir la razón de apalancamiento temporalmente debido a los efectos de COVID-19, lo cual llevó a establecer el umbral en 4.0 veces al 30 de junio de 2020, y subiendo hasta 5.25 veces al 31 de marzo de 2021, para después volver a bajar hasta 3.5 veces al 31 de marzo de 2022, y mantenerse en dicho umbral.

Durante 2021, 2020 y 2019, las razones financieras fueron calculadas de acuerdo con las fórmulas establecidas en los contratos de deuda.

Las obligaciones de hacer y no hacer contenidas en los contratos de crédito de las subsidiarias establecen algunas obligaciones, condiciones y ciertas excepciones, que requieren o limitan la capacidad de las subsidiarias, las principales son las siguientes:

- Entregar cierta información financiera;
- Mantener libros y registros de contabilidad;
- Mantener en condiciones adecuadas los activos;
- Cumplir con leyes, reglas y disposiciones aplicables;
- Incurrir en endeudamientos adicionales;
- Pagar dividendos;
- Otorgar gravámenes sobre activos;
- Celebrar operaciones con afiliadas;
- Efectuar una consolidación, fusión o venta de activos; y
- Celebrar operaciones de arrendamiento de activos previamente vendidos (sale and lease-back)

Al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019, y a la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados, la Compañía y sus subsidiarias cumplen satisfactoriamente con dichas restricciones y compromisos.

Activos dados en garantía:

Colombin, entidad subsidiaria de la Compañía, tiene activos dados en garantía bajo un financiamiento de largo plazo otorgado por una institución financiera. El saldo insoluto del préstamo al 31 diciembre de 2021, así como el valor de los activos pignorados es de aproximadamente \$7 (US\$0.3) y \$15 (US\$0.7), respectivamente. Al 31 diciembre de 2020, así como el valor de los activos pignorados es de aproximadamente \$21 (US\$1.1) y \$42 (US\$2.1), respectivamente. Al 31 de diciembre de 2019, así como el valor de los activos pignorados es de aproximadamente \$25 (US\$1.3) y \$49 (US\$2.6), respectivamente.

Adicionalmente, Nemark mantenía activos dados en garantía bajo un financiamiento de largo plazo otorgado por una entidad gubernamental brasileña de fomento a la inversión. El saldo insoluto del préstamo al 31 de diciembre de 2019, así como el valor de los activos pignorados es de aproximadamente \$8.8 (US\$0.5) y \$11 (US\$0.6), respectivamente.

EMISIONES Y PAGOS DE DEUDA SIGNIFICATIVAS EN 2021

- a. El 18 de febrero de 2021, Alpek emitió Senior Notes, en la Bolsa de Valores de Irlanda, a inversionistas institucionales calificados conforme a la Regla 144A y a otros inversionistas fuera de los Estados Unidos de América bajo la Regulación S, por un monto de US\$600, brutos de costos de emisión de US\$5 y descuentos de US\$2. Las Senior Notes tienen un vencimiento de diez años y un cupón de 3.25% pagadero semestralmente. Los recursos de la transacción se utilizaron principalmente para prepagar deuda, incluyendo los intereses devengados y no pagados.
- b. El 3 de marzo de 2021, Axtel pagó anticipadamente \$1,197 (US\$60) del principal de las Senior Notes con vencimiento en 2024 y cupón de 6.375%, con el objeto de fortalecer su estructura financiera y reducir gasto financiero. Después del prepago, el principal de las Senior Notes remanentes es de US\$440. El prepago parcial se realizó con fondos de caja obtenidos en la transacción de centros de datos a Equinix realizada en el 2020. Derivado de este prepago, Axtel reconoció inmediatamente en el estado consolidado de resultados, los costos de obtención de deuda que estaban pendientes de amortizar a dicha fecha por \$14.
- c. El 25 de mayo de 2021, Axtel celebró un acuerdo con Export Development Canada para la renovación del crédito bilateral revolvente por hasta un monto de US\$50, o su equivalente en pesos, extendiendo el vencimiento de junio de 2021 a junio de 2024. Después de esta renovación quedaron dispuestos, US\$27 y \$50 de dicho crédito. Para la porción en pesos, los intereses son pagaderos mensualmente a una tasa de TIIE a 28 días + 1.75%, mientras que para la porción en dólares son pagaderos mensualmente a una tasa de Libor 1M + 2.00%.
- d. El 27 de septiembre de 2021, Axtel pagó anticipadamente \$401 (US\$20) del principal del crédito en dólares mantenido con Export Development Canada con vencimiento en 2024 y tasa de interés de Libor 1M + 2.00%. Después del prepago, el principal de la deuda en su porción en dólares es de US\$27. Derivado de este prepago, Axtel reconoció inmediatamente en el estado consolidado de resultados, los costos de obtención de deuda que estaban pendientes de amortizar por \$0.5.

EMISIONES Y PAGOS DE DEUDA SIGNIFICATIVAS EN 2020

- e. El 14 de febrero de 2020, Axtel prepagó la totalidad del crédito sindicado mantenido con HSBC como líder de las instituciones financieras participantes por un monto de \$1,320 (US\$67). Derivado de este prepago, Axtel reconoció inmediatamente en el estado consolidado de resultados, los costos de obtención de deuda que estaban pendientes de amortizar a dicha fecha por \$8.
- f. Durante el año que terminó el 31 de diciembre de 2020, Sigma obtuvo préstamos bancarios de corto plazo por montos de \$2,350, US\$300 y €135; los cuales, fueron pagados en su totalidad durante el mismo periodo. Las disposiciones y los pagos de los préstamos bancarios representaron entradas y salidas de efectivo por un monto de \$13,074 y \$12,786, respectivamente.

EMISIONES Y PAGOS DE DEUDA SIGNIFICATIVAS EN 2019

- g. El 7 de mayo de 2019, Axtel prepagó una porción del crédito sindicado mantenido con HSBC como líder de las instituciones financieras participantes por un monto de \$250 y la porción dispuesta de la Línea Comprometida con Export Development Canadá por \$300. Así mismo, realizó pagos a Alfa SAB de \$917 y \$320, por concepto de capital e intereses, respectivamente. Derivado de este prepago, Axtel reconoció inmediatamente en el estado consolidado de resultados, los costos de obtención de deuda que estaban pendientes de amortizar a dicha fecha por \$8.
- h. El 10 de mayo de 2019, Alpek celebró un contrato para obtener un crédito sin garantía, por un monto de hasta US\$250, con Export Development Canada. La vigencia del crédito es de 5 años y cuenta con un periodo de disponibilidad que vence en mayo de 2021. El crédito genera intereses a una tasa variable de Libor + un spread en función de los niveles de apalancamiento y es prepagable en cualquier momento, total o parcialmente, sin penalización.
- i. El 11 de septiembre de 2019, Alpek, emitió Senior Notes en la Bolsa de Valores de Irlanda a inversionistas institucionales calificados conforme a la Regla 144A y a otros inversionistas fuera de los Estados Unidos de América bajo la Regulación S por un monto de US\$500, brutos de costos de emisión de US\$4 y descuentos de US\$1. Las Senior Notes tienen un vencimiento de diez años y un cupón de 4.25%. Los recursos de la transacción se utilizaron principalmente para prepagar deuda de corto plazo y para fines corporativos generales.
- j. El 16 de diciembre de 2019, Sigma pagó en su totalidad sus Senior Notes con vencimiento en esa fecha, por un monto de US\$250. Las Senior Notes fueron emitidas en 2009 conforme a la Regla 144A y la Regulación S a un cupón anual de 6.875%.
- k. El 23 de diciembre de 2019, Nemak obtuvo un financiamiento con Bancomext por un monto de US\$190 a una tasa variable de Libor + 2.70% con un vencimiento a 10 años. Los recursos fueron utilizados para pagar anticipadamente la deuda existente que se tenía con Bancomext por US\$115 y con NAFIN por US\$77.

18. Pasivos por arrendamiento

	31 DE DICIEMBRE DE		
	2021	2020	2019
Circulante:			
En dólares americanos	\$ 646	\$ 647	\$ 882
En pesos mexicanos	442	451	695
En euros	325	332	402
Otras monedas	159	129	207
Pasivo por arrendamiento circulante	\$ 1,572	\$1,559	\$2,186
No circulante:			
En dólares americanos	\$ 2,852	\$2,494	\$2,269
En pesos mexicanos	938	1,154	1,592
En euros	494	726	1,443
Otras monedas	533	317	891
Pasivo por arrendamiento no circulante	\$ 4,817	\$4,691	\$6,195

Al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019, los cambios en el pasivo por arrendamiento que derivan de actividades de financiamiento de acuerdo con el flujo de efectivo se integran como sigue:

	2021	2020	2019
Efecto de adopción de NIIF 16	\$ -	\$ -	\$ 6,962
Reclasificación de arrendamientos financieros	-	-	1,558
Saldo inicial al 1 de enero	6,250	8,381	8,520
Altas/nuevos contratos	2,033	1,405	2,468
Bajas de contratos	(273)	(58)	(197)
Efecto por escisión de subsidiaria	-	(1,853)	-
Modificaciones al saldo del pasivo	80	91	112
Gasto por interés de los pasivos por arrendamiento	404	422	586
Pagos de arrendamiento	(2,142)	(2,432)	(2,764)
Fluctuación cambiaria	37	294	(344)
Saldo final al 31 de diciembre	\$ 6,389	\$ 6,250	\$ 8,381

El total de pagos fijos futuros de los arrendamientos que incluye los intereses no devengados se analiza como sigue:

	31 DE DICIEMBRE		
	2021	2020	2019
- Menos de 1 año	\$ 1,572	\$ 1,575	\$ 2,208
- Más de 1 año y menos de 3 años	1,923	2,048	3,107
- Más de 3 años y menos de 5 años	1,192	1,197	1,361
- Más de 5 años	1,702	1,430	1,705
Total	\$ 6,389	\$ 6,250	\$ 8,381

19. Impuestos a la utilidad

La Compañía está sujeta al impuesto sobre la renta ("ISR") cuya tasa es del 30% en México. Las tasas legales de ISR aplicables en los países en donde se ubican las principales subsidiarias de la Compañía al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019, fueron las siguientes:

	%
Alemania	30.0%
Estados Unidos	21.0%
España	25.0%

ISR BAJO RÉGIMEN DE CONSOLIDACIÓN FISCAL EN MÉXICO

La Compañía causó ISR en forma consolidada hasta 2013 con sus subsidiarias mexicanas. Debido a que se abrogó la Ley de ISR vigente hasta el 31 de diciembre de 2013, se eliminó el régimen de consolidación fiscal. Por lo tanto, Alfa tiene la obligación del pago del impuesto diferido a largo plazo determinado a esa fecha durante los siguientes diez ejercicios a partir de 2014, como se muestra más adelante.

De conformidad con el inciso a) de la fracción XVIII del artículo noveno transitorio de la Ley 2014, y debido a que la Compañía al 31 de diciembre de 2013 tuvo el carácter de controladora y a esa fecha se encontraba sujeta al esquema de pagos contenido en la fracción VI del artículo cuarto de las disposiciones transitorias de la Ley del ISR publicadas en el Diario Oficial de la Federación el 7 de diciembre de 2009, o el artículo 70-A de la Ley del ISR 2013 que se abrogó, deberá continuar enterando el impuesto que difirió con motivo de la consolidación fiscal en los ejercicios 2013 y anteriores conforme a las disposiciones citadas, hasta concluir su pago.

El impuesto sobre la renta por consolidación fiscal diferido al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019, asciende a la cantidad de \$233, \$565 y \$997, respectivamente y será liquidado en parcialidades conforme a la tabla que se muestra a continuación:

	AÑO DE PAGO			
	2022	2023	2024	2025 Y POSTERIORES
	TOTAL			
Consolidación fiscal diferida	\$ 180	\$ 53	\$ -	\$ -
	\$ 233			

RÉGIMEN OPCIONAL PARA GRUPOS DE SOCIEDADES EN MÉXICO (RÉGIMEN DE INCORPORACIÓN)

Como resultado de la eliminación del régimen de consolidación fiscal en México, la Compañía optó por incorporarse al nuevo régimen opcional para grupos de Sociedades a partir de 2014, que consiste en agrupar a empresas con características específicas quienes tienen la posibilidad de diferir una parte del impuesto a la utilidad a tres años; el porcentaje de diferimiento se calcula mediante un factor que se determina de acuerdo al monto de utilidad y pérdidas fiscales en el año por el que se determina el diferimiento del impuesto.

a. Impuestos a la utilidad reconocidos en el estado consolidado de resultados:

	2021	2020	2019
Impuesto causado sobre las utilidades del periodo	\$ (7,311)	\$ (5,129)	\$(5,255)
Impuestos a la utilidad diferidos	(900)	(5,472)	814
Impuestos a la utilidad cargado a resultados	\$ (8,211)	\$(10,601)	\$(4,441)

b. La conciliación entre las tasas obligatoria y efectiva de impuestos a la utilidad se muestra a continuación:

	2021	2020	2019
Utilidad antes de impuestos	\$ 15,640	\$ 9,497	\$ 10,319
Participación en resultados de asociadas reconocidas a través del método de participación	(24)	(75)	313
Utilidad antes de participación en asociadas	15,616	9,422	10,632
Tasa legal	30%	30%	30%
Impuestos a la tasa obligatoria	(4,685)	(2,827)	(3,190)

Continúa en la siguiente página.



	2021	2020	2019
(Más) menos efecto de impuestos sobre:			
Reserva por valuación de activo por impuesto a la utilidad diferido por inversión en acciones	-	(7,632)	-
Diferencias base resultado integral de financiamiento	1,397	(2,871)	(2,313)
Efecto de diferencia de tasas impositivas y otras diferencias, neto	(4,923)	2,729	1,178
Total provisión de impuestos a la utilidad cargada a resultados	\$ (8,211)	\$ (10,601)	\$ (4,441)
Tasa efectiva	53%	112%	43%

c. El detalle del impuesto a la utilidad diferido activo y pasivo, es como se muestra a continuación:

	31 DE DICIEMBRE DE		
	2021	2020	2019
Inventarios	\$ 83	\$ 71	\$ 140
Activos intangibles	5,402	4,588	6,237
Propiedades, planta y equipo	9,239	7,660	10,823
Provisiones	(684)	(671)	(1,603)
Otras diferencias temporales, neto	(5,022)	(2,119)	(4,684)
Impuesto a la utilidad diferido pasivo	\$ 9,018	\$ 9,529	\$10,913
Inventarios	\$ 80	\$ 51	\$ 71
Propiedades, planta y equipo	1,418	484	(595)
Activos intangibles	(902)	(1,206)	(1,304)
Valuación de instrumentos derivados	46	2	-
Provisiones	1,353	1,603	1,422
Inversión en acciones ⁽¹⁾	-	-	7,527
Pérdidas fiscales por amortizar	5,123	6,843	6,523
Otras diferencias temporales, neto	1,214	2,054	4,045
Impuesto a la utilidad diferido activo	\$ 8,332	\$ 9,831	\$ 17,689

⁽¹⁾ Durante el año que terminó el 31 de diciembre de 2020, la Compañía reconoció una reserva por impuesto a la utilidad diferido activo por \$7,632 asociado a una inversión en acciones de una subsidiaria. Esta partida, esperaba ser aplicada en una parte, o en su totalidad, en una transacción con terceros, misma que no se ha realizado en los últimos años.

El ISR diferido activo reconocido sobre las pérdidas fiscales por amortizar en la medida de que la realización del beneficio fiscal relacionado a través de utilidades fiscales futuras es probable.

Las pérdidas fiscales al 31 de diciembre de 2021 expiran en los siguientes años:

AÑO DE LA PÉRDIDA	PÉRDIDAS FISCALES POR AMORTIZAR ⁽¹⁾	AÑO DE CADUCIDAD
2012	\$ 146	2022
2013	704	2023
2014	1,208	2024
2015	973	2025
2016	8,370	2026
2017 y posteriores	9,341	2027 y posteriores
Sin vencimiento	25,288	
\$ 46,030		

⁽¹⁾ La Compañía ha decidido reservar de pérdidas fiscales por \$22,897, de acuerdo con la estimación de la administración sobre las reversiones futuras de las diferencias temporales, por lo que, al 31 de diciembre de 2021, no generan un impuesto a la utilidad diferido activo.

d. El cargo/(crédito) del impuesto relacionado a los componentes del resultado integral es como sigue:

	2021			2020			2019		
	ANTES DE IMPUESTOS	IMPUESTO CARGADO (ACREDITADO)	DESPUÉS DE IMPUESTOS	ANTES DE IMPUESTOS	IMPUESTO CARGADO (ACREDITADO)	DESPUÉS DE IMPUESTOS	ANTES DE IMPUESTOS	IMPUESTO CARGADO (ACREDITADO)	DESPUÉS DE IMPUESTOS
Efecto de instrumentos financieros derivados designados como coberturas de flujo de efectivo	\$ 518	\$ (155)	\$ 363	\$ 324	\$ (102)	\$ 221	\$ 797	\$ (168)	\$ 629
Remedición de obligaciones por beneficios a empleados	697	(210)	487	102	(35)	67	(692)	252	(440)
Efecto por conversión de entidades extranjeras	(1,740)	-	(1,740)	(178)	-	(178)	(2,804)	-	(2,804)
Operación discontinua	-	-	-	2,950	(70)	2,881	(1,983)	22	(1,961)
Otras partidas del resultado integral	\$ (525)	\$ (365)	\$ (890)	\$ 3,198	\$ (207)	\$ 2,991	\$ (4,682)	\$ 106	\$ (4,576)

e. El impuesto sobre la renta por pagar se integra como sigue:

	31 DE DICIEMBRE DE		
	2021	2020	2019
ISR causado	\$3,015	\$2,666	\$3,640
ISR por consolidación fiscal (régimen vigente hasta 2013)	233	565	997
ISR por régimen opcional para grupo de sociedades en México	1,268	742	577
Total de ISR por pagar	\$4,516	\$3,973	\$5,214
Porción circulante	\$3,015	\$2,470	\$3,643
Porción no circulante	1,501	1,503	1,571
Total de ISR por pagar	\$4,516	\$3,973	\$5,214

20. Provisiones

	LITIGIOS	REESTRUCTURACIÓN Y DEMOLICIÓN ⁽¹⁾	CONTINGENCIAS ⁽³⁾	GARANTÍAS ⁽²⁾	OTROS	TOTAL
Al 1 de enero de 2019	\$ 197	\$ 459	\$ 1,269	\$ -	\$ 667	\$ 2,592
Adquisición de negocios	26	86	105	-	12	229
Adiciones	54	-	-	544	15	613
Efecto por conversión	(33)	(3)	(86)	-	5	(117)
Cancelación de provisiones	(4)	(11)	(20)	-	(56)	(91)
Pagos	(69)	(229)	(9)	-	(10)	(317)
Al 31 de diciembre de 2019	171	302	1,259	544	633	2,909
Adquisición de negocios	2	183	-	-	43	228
Adiciones	61	80	264	-	(238)	167
Efecto por conversión	10	9	(99)	124	(12)	32
Cancelación de provisiones	(28)	(205)	-	(67)	(294)	(594)
Pagos	(4)	(35)	-	(563)	(12)	(614)
Al 31 de diciembre de 2020	212	334	1,424	38	120	2,128
Adiciones	294	131	69	-	248	742
Efecto por conversión	(2)	-	6	-	(9)	(5)
Cancelación de provisiones	-	-	(203)	-	(181)	(384)
Pagos	(65)	(34)	(3)	(38)	(62)	(202)
Al 31 de diciembre de 2021	\$ 439	\$ 431	\$ 1,293	\$ -	\$ 116	\$ 2,279

⁽¹⁾ Esta provisión proviene principalmente de un proceso de redefinición estratégica para obtener, entre otros, eficiencias y una mayor especialización en los centros productivos y logísticos, así como, potenciar las sinergias existentes, en una subsidiaria de Sigma. Al 31 de diciembre de 2019, las provisiones por reestructuración incluyen indemnizaciones para obtener eficiencias por parte de Axtel.

⁽²⁾ Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, corresponde una provisión por garantías relacionadas a la transacción de venta de dos plantas de cogeneración realizada por Alpek (ver Nota 2).

⁽³⁾ Incluye contingencias laborales, civiles y fiscales de Alpek derivadas de la adquisición de PQS y Citepe, para las cuales se tiene en compensación una cuenta por cobrar dentro del rubro de otros activos no circulantes.



	31 DE DICIEMBRE DE		
	2021	2020	2019
Provisiones circulantes	\$ 1,298	\$ 894	\$1,502
Provisiones no circulantes	981	1,234	1,407
	\$ 2,279	\$2,128	\$2,909

21. Otros pasivos

	31 DE DICIEMBRE DE		
	2021	2020	2019
Pagos basados en acciones (Nota 25)	\$ 332	\$ 301	\$ 286
Dividendos por pagar	107	605	112
Créditos diferidos y otros	247	248	292
Cuentas por pagar - afiliadas (Nota 30)	2,224	2,759	2,644
Pasivos mantenidos para la venta ⁽¹⁾	3,208	-	-
Total otros pasivos	\$ 6,118	\$ 3,913	\$ 3,334
Porción circulante	\$ 5,646	\$ 3,454	\$ 2,840
Porción no circulante	472	459	494
Total otros pasivos	\$ 6,118	\$ 3,913	\$ 3,334

⁽¹⁾ Al 31 de diciembre de 2021, corresponde principalmente a pasivos que se clasificaron como mantenidos para la venta por parte de Sigma (ver Nota 2).

22. Beneficios a empleados

La valuación de los beneficios a los empleados por los planes al retiro se basa principalmente en los años de servicio cumplidos por éstos, su edad actual y su remuneración estimada a la fecha de retiro.

La Compañía ha constituido fondos destinados al pago de beneficios al retiro a través de fideicomisos irrevocables.

Las obligaciones por beneficios a empleados reconocidos en los estados consolidados de situación financiera se muestran a continuación:

	31 DE DICIEMBRE DE		
	2021	2020	2019
País			
México	\$2,670	\$3,083	\$ 3,615
Estados Unidos	405	788	1,005
Otros	823	862	1,204
Total	\$3,898	\$4,733	\$ 5,824

A continuación, se resumen los principales datos financieros de dichos beneficios a los empleados:

	31 DE DICIEMBRE DE		
	2021	2020	2019
Obligaciones en los estados consolidados de situación financiera por:			
Beneficios de pensión	\$ 3,286	\$4,064	\$ 5,010
Beneficios médicos post-empleo	612	669	814
Pasivo reconocido en los estados consolidados de situación financiera	\$ 3,898	\$4,733	\$ 5,824
Cargo en los estados consolidados de resultados por:			
Beneficios de pensión	\$ (340)	\$ (500)	\$ (383)
Beneficios médicos post-empleo	(52)	(52)	(52)
	\$ (392)	\$ (552)	\$ (435)
Remediciones por obligaciones de beneficios a empleados reconocidas en otras partidas del resultado integral del año de operaciones continuas	\$ 697	\$ 102	\$ (692)
Remediciones por obligaciones de beneficios a empleados acumuladas reconocidas en otras partidas del resultado integral del año	\$ (277)	\$ (765)	\$ (832)

Beneficios de pensiones y médicos post- empleo

La Compañía opera planes de beneficios de pensiones definidos basados en la remuneración pensionable del empleado y la longitud del servicio. La mayoría de los planes son fondeados externamente. Los activos del plan se mantienen en fideicomisos, fundaciones o entidades similares, gobernadas por regulaciones locales y práctica en cada país, como es la naturaleza de la relación entre la Compañía y los fideicomisarios (o lo equivalente) en su composición. La Compañía opera esquemas de beneficios médicos post-empleo principalmente en México y Estados Unidos. El método de contabilización, los supuestos y la frecuencia de las valuaciones son similares a las usadas para los beneficios definidos en esquemas de pensiones. La mayoría de estos planes no se están financiando.

Los montos reconocidos en el estado consolidado de situación financiera se determinan como sigue:

	31 DE DICIEMBRE DE		
	2021	2020	2019
Valor presente de las obligaciones	\$ 7,839	\$ 10,179	\$11,178
Valor razonable de los activos del plan	(5,326)	(6,635)	(6,394)
Valor presente de las obligaciones de beneficios definidos	2,513	3,544	4,784
Pasivo por contribuciones definidas	1,385	1,189	1,040
Pasivo en los estados consolidados de situación financiera	\$ 3,898	\$ 4,733	\$ 5,824

El movimiento en la obligación de beneficios definidos durante el año es como sigue:

	2021	2020	2019
Al 1 de enero	\$ 10,179	\$11,178	\$10,048
Costo de servicio circulante	310	355	233
Costo de interés	327	338	467
Contribuciones de los participantes del plan	6	6	22
Remediciones actuariales	(275)	626	1,226
Diferencias cambiarias	47	263	(344)
Beneficios pagados	(648)	(777)	(404)
Adquiridos en combinación de negocios	-	195	-
Efectos de reorganización	20	-	-
Efectos por escisión de subsidiaria	-	(1,938)	-
Transferencia a pasivos mantenidos para la venta	(1,985)	-	-
Reducciones	(142)	(67)	(70)
Al 31 de diciembre	\$ 7,839	\$10,179	\$11,178

El movimiento en el valor razonable de los activos del plan del año es como sigue:

	2021	2020	2019
Al 1 de enero	\$ (6,635)	\$ (6,394)	\$ (6,049)
Remediciones - rendimiento esperado de los activos del plan, excluyendo los intereses en resultados	(422)	(728)	(397)
Diferencias cambiarias	(471)	(348)	(246)
Contribuciones de los participantes del plan	(1)	(1)	49
Contribuciones del empleador	(23)	(97)	(56)
Efecto por escisión de subsidiaria	-	669	-
Beneficios pagados	293	264	305
Transferencia a pasivos mantenidos para la venta	1,933	-	-
Al 31 de diciembre	\$ (5,326)	\$ (6,635)	\$ (6,394)



Los principales supuestos actuariales fueron los siguientes:

	31 DE DICIEMBRE DE		
	2021	2020	2019
Tasa de descuento	MX7.75%	MX6.75%	MX7.00%
Tasa de descuento	US2.64%	US2.30%	US3.10%
Tasa de inflación	3.50%	3.50%	3.50%
Tasa de crecimiento de salarios	4.50%	4.50%	4.50%
Incremento futuro de salarios	3.50%	3.50%	3.50%
Tasa de inflación médica	4.50%	6.50%	6.50%

El análisis de sensibilidad de la tasa de descuento fue el siguiente:

	IMPACTO EN LAS OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS		
	CAMBIO DE SUPUESTOS	INCREMENTO DE SUPUESTOS	DISMINUCIÓN DE SUPUESTOS
Tasa de descuento	+1%	Disminuye en \$317	Aumenta en \$359

Activos de beneficios de pensión

Los activos del plan se integran de la siguiente forma:

	31 DE DICIEMBRE DE		
	2021	2020	2019
Instrumentos de capital	\$ 2,405	\$ 3,208	\$ 3,171
Valores en renta fija de corto y largo plazo	2,921	3,427	3,223
	\$ 5,326	\$ 6,635	\$ 6,394

23. Capital contable

Al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019, el capital social es variable, con un mínimo fijo de \$169, \$169, y \$209, respectivamente, representado por 4,905,698,020, 4,909,211,020 y 5,055,111,020, respectivamente acciones nominativas "Clase I" de la Serie "A", sin expresión de valor nominal, íntegramente suscritas y pagadas. El capital variable con derecho a retiro se representará, en su caso, con acciones nominativas sin expresión de valor nominal, "Clase II" de la Serie "A".

Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019, Alfa SAB recompró 3,513,000, 105,830,000 y 40,070,000 acciones equivalentes a \$53, \$1,060 y \$713, respectivamente, las cuales se mantuvieron en tesorería. Al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019, Alfa SAB mantiene 3,513,000, 145,900,000 y 40,070,000 acciones en tesorería, respectivamente, y el valor de mercado de las acciones era de \$15.02, \$14.38 y \$15.68, respectivamente. En la Asamblea Extraordinaria del 26 de enero de 2021, los Accionistas aprobaron la cancelación de 145,900,000 acciones

que Alfa SAB tenía en la tesorería. Al 31 de diciembre de 2021, Alpek y Axtel, subsidiarias de la Compañía, realizaron recompra y recolocación de sus acciones por un total de \$65, que fueron reconocidos disminuyendo las utilidades retenidas y la participación no controladora por \$50 y \$15, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2020, Alpek y Axtel, subsidiarias de la Compañía, realizaron recompra y recolocación de sus acciones por un total de \$266, que fueron reconocidos disminuyendo las utilidades retenidas y la participación no controladora por \$157 y \$109, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2019, Nemak, Alpek y Axtel, subsidiarias de la Compañía, realizaron recompra y recolocación de sus acciones por un total de \$117, que fueron reconocidos disminuyendo las utilidades retenidas y la participación no controladora por \$79 y \$38, respectivamente.

La utilidad neta consolidada del año está sujeta a la disposición legal que requiere que cuando menos un 5% de la utilidad de cada año sea destinado a incrementar la reserva legal hasta que ésta sea igual a la quinta parte del importe del capital social pagado. Al 31 diciembre de 2021, 2020 y 2019, el monto de la reserva legal asciende a \$60, la cual está incluida en utilidades retenidas.

El 11 de marzo de 2021, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de Alfa SAB aprobó el pago de un dividendo ordinario en efectivo de \$0.020 dólares americanos para cada una de las acciones en circulación, lo que equivale aproximadamente a \$2,087 (US\$98). El 5 de enero de 2021, la Compañía realizó un pago parcial en efectivo por \$497 (US\$25), del dividendo ordinario aprobado por el Consejo de Administración de Alfa SAB el 15 de diciembre de 2020.

El 27 de febrero de 2020, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de Alfa SAB aprobó el pago de un dividendo ordinario en efectivo de \$0.020 dólares americanos para cada una de las acciones en circulación, lo que equivale aproximadamente a \$1,914 (US\$100). Adicionalmente, el 15 de diciembre de 2020, el Consejo de Administración de Alfa SAB, ejerciendo las facultades que le fueron delegadas en la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de Alfa SAB el 27 de febrero de 2020, y ante la recuperación favorable de los resultados de Alfa, aprobó el pago de un dividendo ordinario en efectivo de \$0.0051 dólares americanos para cada una de las acciones en circulación, lo que equivale aproximadamente a \$503 (US\$25).

Asimismo, el 28 de febrero de 2019, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de Alfa SAB aprobó el pago de un dividendo ordinario en efectivo de \$0.040 dólares americanos para cada una de las acciones en circulación, lo que equivale aproximadamente a \$3,949 (US\$202).

El 17 de agosto de 2020, en la Asamblea Extraordinaria de Accionistas de Alfa SAB se aprobó una reducción del capital social de Alfa SAB por \$36, como consecuencia de la escisión parcial de Alfa SAB y la transferencia a una nueva sociedad de la participación accionaria en Nemak.

Los dividendos que se paguen estarán libres de gravamen del ISR si provienen de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta ("CUFIN"). Los dividendos que excedan de CUFIN causarán un impuesto sobre la renta a la tasa aplicable del período en que se paguen. El impuesto causado será a cargo de la Compañía y podrá acreditarse contra el ISR del ejercicio o el de los dos ejercicios inmediatos siguientes. Los dividendos pagados que provengan de utilidades previamente gravadas por el ISR no estarán sujetos a ninguna retención o pago adicional de impuestos. Al 31 de diciembre de 2021, el valor fiscal de la CUFIN y el valor fiscal de la Cuenta Única de Capital de Aportación ("CUCA") ascendían a \$33,585 (\$28,620 en 2020 y \$41,596 en 2019) y \$28,686 (\$27,653 en 2020 y \$43,373 en 2019), respectivamente.

En caso de reducción de capital, los procedimientos establecidos por la LISR disponen que se dé a cualquier excedente del capital contable sobre los saldos de las cuentas fiscales del capital contribuido, el mismo tratamiento fiscal que el aplicable a los dividendos.

24. Operación discontinua

Escisión del Segmento Nemak

La resolución de la Asamblea Extraordinaria de Accionistas de Alfa SAB de aprobar la escisión de la totalidad de su participación accionaria en Nemak S.A.B. de C.V., requiere calificar, para efectos contables, como operación discontinua en los estados financieros consolidados, debido a que Nemak representaba un segmento operativo de Alfa en conformidad con la NIIF 5, Activos de larga duración mantenidos para la venta y operaciones discontinuas. Por lo tanto, los resultados y flujos de efectivo de Nemak se muestran como operaciones discontinuas en los estados financieros consolidados por el año que terminó el 31 de diciembre de 2020, ajustando las cifras comparativas del año que terminó el 31 de diciembre de 2019.

Al momento en que se completó el listado de Controladora Nemak como emisora en la BMV, así como, la entrega de las acciones a los accionistas correspondientes (en la proporción de una acción por cada acción que mantenían en Alfa SAB) el 14 de diciembre del 2020, se reconocieron dichos efectos dejando de consolidar a Nemak, dando de baja sus activos netos, contra un efecto en el capital contable de Alfa SAB por un importe de \$35,860.

Información condensada relativa al estado consolidado de resultados de la operación discontinua por el año que terminó el 31 de diciembre de 2019, y por el periodo comprendido del 1 de enero de 2020 al 14 de diciembre de 2020:

	2020	2019
Ingresos	\$ 63,296	\$ 77,349
Costo de ventas	(55,560)	(66,164)
Utilidad bruta	7,736	11,185
Gastos de administración y ventas	(4,313)	(5,017)
Otros (gastos) ingresos, netos	(857)	(794)
Utilidad de operación	2,566	5,374
Gastos financieros, netos	(1,668)	(1,378)
Pérdida por fluctuación cambiaria, neta	(785)	(7)
Participación en resultados de asociadas reconocidas a través del método de participación	(31)	41
Utilidad antes de impuestos	82	4,030
Impuestos a la utilidad	(29)	(1,144)
Utilidad neta	53	2,886
Impuesto a la utilidad generado por la escisión ⁽¹⁾	(2,530)	-
Reclasificación de resultados integrales por escisión ⁽²⁾	11,601	-
Utilidad por operaciones discontinuas, neta de impuestos a la utilidad	\$ 9,124	\$ 2,886

⁽¹⁾ El efecto fiscal generado por la transacción fue por \$2,530, de los cuales se aplicaron pérdidas fiscales por \$1,747, y el remanente por \$783, se presenta dentro del impuesto a la utilidad por pagar circulante en el estado consolidado de situación financiera.

⁽²⁾ Corresponde al efecto de conversión por \$12,028 generado por Nemak, lo cual con base a la NIC 21, el importe acumulado de las diferencias de tipo de cambio relacionadas con el negocio en el extranjero, reconocidas en "Otros Resultados Integrales" y acumuladas en un componente separado del patrimonio, deberá reclasificarse al resultado, como un ajuste por reclasificación, cuando se reconozca la ganancia o pérdida de la disposición en el momento de la pérdida de control efectivo. Adicionalmente, incluye una pérdida acumulada por \$(427) dentro del efecto de conversión en "Otros Resultados Integrales", y que se reclasificó al resultado del periodo como un ajuste por reclasificación, con base a lo requerido por NIIF 9, en el momento de la disposición del negocio sobre la cual se había designado como cobertura sobre su deuda denominada en moneda extranjera.

La escisión de las acciones de Nemak que mantenía Alfa SAB, se considera como una enajenación para términos fiscales. En este sentido, la Compañía determinó los efectos fiscales de la transacción, que corresponden principalmente al impuesto sobre la renta que se generó por la ganancia fiscal que surgió al comparar el precio de mercado de las acciones de Nemak S.A.B. de C.V. de \$6.04 con su costo fiscal de \$2.40, determinada a la fecha de aprobación de la resolución de la Asamblea antes mencionada.

25. Pagos basados en acciones

La Compañía cuenta con un esquema de compensación a directivos referenciado al valor de las acciones de Alfa SAB y el valor de las acciones de algunas subsidiarias de la Compañía. De acuerdo a los términos del plan, los ejecutivos elegibles obtendrán un pago en efectivo condicionado al logro de métricas tanto cuantitativas como cualitativas provenientes de las siguientes medidas financieras:

- Mejora en el precio de las acciones de Alfa SAB, Alpek y Axtel
- Mejora en la utilidad neta consolidada
- Permanencia de los directivos en la Compañía

El bono será pagado en efectivo en los siguientes cinco años después de la fecha de concesión, es decir un 20% cada año y serán pagadas con referencia al precio promedio de las acciones del mes de diciembre al cierre de cada año. El precio promedio de las acciones en pesos para la medición del incentivo a ejecutivos para 2021, 2020 y 2019 es de \$15.26, 15.39 y \$15.72, respectivamente. Estos pagos se miden al valor razonable de la contraprestación, por lo que, debido a que tienen como referencia el precio de las acciones de Alfa SAB, se considera que la medición se ubica dentro del Nivel 1 de la jerarquía de valor razonable.

Al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019, el pasivo por pagos basados en acciones asciende a \$332, \$301 y \$286, respectivamente.

El pasivo a corto y largo plazo se integra como sigue:

	31 DE DICIEMBRE DE		
	2021	2020	2019
Corto plazo	\$ 107	\$ 89	\$ 83
Largo plazo	225	212	203
Total valor en libros	\$ 332	\$ 301	\$ 286

26. Gastos y costos en función de su naturaleza

El costo de ventas y los gastos de venta y administración clasificados por su naturaleza se integran como sigue:

	2021	2020	2019
Materia prima y costos de servicios	\$191,713	\$158,346	\$167,530
Maquila (servicios de producción provistos por otras entidades)	52	-	-
Gastos por beneficios a empleados	37,107	36,682	33,968
Mantenimiento	7,203	6,357	6,629
Depreciación y amortización	12,500	13,179	13,370
Gastos de fletes	4,593	8,790	7,573
Gastos de publicidad	3,756	2,475	2,552
Gastos por arrendamiento	1,547	2,152	2,087
Consumo de energía y combustible	7,405	6,954	1,835
Gastos de viaje	1,097	477	874
Asistencia técnica, honorarios profesionales y servicios administrativos	4,337	5,402	2,616
Otros	8,999	7,229	7,993
Total	\$280,309	\$248,043	\$247,027

27. Otros ingresos, neto

	2021	2020	2019
Ganancia en venta de propiedad, planta y equipo ⁽⁴⁾	\$ 81	\$1,968	\$ 100
Ganancia en venta de negocios ⁽¹⁾	-	89	4,372
Ganancia en combinación de negocios ⁽²⁾	29	657	-
Otros ingresos, neto	689	878	697
	799	3,592	5,169
Deterioro de activos de larga duración ⁽³⁾	(3,268)	(1,850)	(323)
Total de otros (gastos) ingresos, neto	\$ (2,469)	\$1,742	\$4,846

⁽¹⁾ Para el 2019, corresponde a la ganancia generada en la venta de las cogeneradoras por parte de Alpek y la venta del remanente del Segmento Masivo por parte de Axtel (ver Nota 2).

⁽²⁾ Para el 2021, corresponde a la ganancia generada en la combinación de negocios de Nova Chemicals por parte de Alpek (ver Nota 2). Para 2020, corresponde a la ganancia generada en la combinación de negocios de Alpek Polyester UK por parte de Alpek (ver Nota 2).

⁽³⁾ Para el 2021, incluye principalmente, \$1,460 de gasto por deterioro de activos fijos e intangibles de Alpek principalmente por el cierre de Univex y la planta de Cooper River; \$1,466 de gasto por deterioro de activos fijos e intangibles de Sigma, principalmente por el proceso de venta de las plantas productoras en Europa; \$339 de gasto por deterioro principalmente de la inversión en acciones en Altán por parte de Axtel; \$3 de gasto por deterioro de otras subsidiarias. Para el 2020, incluye principalmente, \$830 de gasto por deterioro de los activos intangibles y activos fijos de Sigma, por la reestructura en sus plantas productoras y centros de distribución en Francia, y por la disminución del valor recuperable de la UGEs en Italia, Ecuador y México; \$751 de gasto por deterioro de los activos intangibles de Newpek por la desinversión en Newpek LLC y un gasto por deterioro de los activos fijos en Newpek Exterior.

⁽⁴⁾ Para el 2020, corresponde principalmente a la ganancia generada por Axtel en la venta de los activos de tres centros de datos a Equinix (ver Nota 2).



28. Ingresos y gastos financieros

	2021	2020	2019
Ingresos financieros:			
Ingresos por interés en depósitos bancarios de corto plazo	\$ 282	\$ 321	\$ 425
Otros ingresos financieros	419	545	1,075
Efecto de valuación de instrumentos financieros derivados	196	84	33
Total ingresos financieros	\$ 897	\$ 950	\$ 1,533
Gastos financieros:			
Gastos por interés en préstamos bancarios	\$ (1,388)	\$ (1,734)	\$ (2,520)
Gastos por interés en certificados bursátiles	(5,433)	(5,056)	(3,976)
Gastos por interés en venta de cartera	(204)	(440)	(578)
Costo financiero por beneficios a empleados	(327)	(266)	(317)
Gasto por intereses de proveedores	(49)	(69)	(87)
Otros gastos financieros	(916)	(815)	(924)
Total de gastos financieros	\$ (8,317)	\$ (8,380)	\$ (8,402)
(Pérdida) ganancia por fluctuación cambiaria, neta:			
Ganancia por fluctuación cambiaria	\$ 2,835	\$ 12,526	\$ 9,457
Pérdida por fluctuación cambiaria	(5,081)	(13,240)	(10,176)
Pérdida por fluctuación cambiaria, neta	\$ (2,246)	\$ (714)	\$ (719)
Resultado financiero, neto	\$ (9,666)	\$ (8,144)	\$ (7,588)

29. Gastos por beneficios a empleados

	2021	2020	2019
Sueldos, salarios y prestaciones	\$33,549	\$33,380	\$30,544
Contribuciones a seguridad social	2,583	2,558	2,663
Beneficios a empleados	820	620	712
Otras contribuciones	155	124	49
Total	\$37,107	\$36,682	\$33,968

30. Transacciones con partes relacionadas

Las transacciones con partes relacionadas durante los años que terminó el 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019, las cuales fueron celebradas como si las condiciones fueran equivalentes a operaciones similares realizadas con terceros independientes, fueron las siguientes:

	2021	2020	2019
Venta de bienes y servicios:			
Afiliadas y asociadas	\$ 587	\$ 708	\$ 420
Accionistas con influencia significativa sobre subsidiarias ⁽¹⁾	1,841	1,408	1,683
Compra de bienes y servicios:			
Afiliadas y asociadas	\$ 787	\$ 662	\$ 1,153
Accionistas con influencia significativa sobre subsidiarias ⁽¹⁾	2,134	1,473	849
⁽¹⁾ Incluye los efectos de los acuerdos entre Alpek, BASF y BASELL de los negocios de poliuretano (PU).			

Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019, las remuneraciones y prestaciones que reciben los principales funcionarios de la Compañía ascendieron a \$794, \$855 y \$886, respectivamente, monto integrado por sueldo base y prestaciones de ley y complementado principalmente por un programa de compensación variable que se rige básicamente con base en los resultados de la Compañía y por el valor de mercado de las acciones de la misma.

Al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019, los saldos con partes relacionadas son los siguientes:

	NATURALEZA DE LA TRANSACCIÓN	2021	2020	2019
Por cobrar:				
Afiliadas	Ventas de producto	\$ 1,294	\$ 1,212	\$ 1,753
Afiliadas	Préstamos	470	453	436
Por pagar:				
Afiliadas	Compra de materia prima	\$ 2,042	\$ 2,539	\$ 2,516
Afiliadas	Préstamos	182	220	128

Los saldos por pagar con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2021 tienen vencimiento durante 2022. Al 31 de diciembre de 2021, se mantiene un préstamo con una afiliada que genera intereses con una tasa de 6.42%.

La Compañía y sus subsidiarias no tuvieron operaciones significativas con personas relacionadas ni conflictos de interés significativos que revelar.

31. Información financiera por segmentos

La información por segmentos se presenta de una manera consistente con los reportes internos proporcionados al director general que es la

máxima autoridad en la toma de decisiones operativas, asignación de recursos y evaluación del rendimiento de los segmentos de operación.

Un segmento operativo se define como un componente de una entidad sobre el cual se tiene información financiera separada que es evaluada regularmente.

La Compañía administra y evalúa su operación a través de cuatro segmentos operativos principales, los cuales son:

Alpek: este segmento opera en la industria de petroquímicos y fibras sintéticas, y sus ingresos se derivan de la venta de sus principales productos: poliéster, plásticos y químicos.

Sigma: este segmento opera en el sector de alimentos refrigerados y sus ingresos se derivan de la venta de sus principales productos: carnes frías, lácteos y otros alimentos procesados.

Axtel: este segmento opera en el sector de telecomunicaciones y sus ingresos se derivan de la prestación de sus servicios de transmisión de datos, internet y servicio telefónico local y de larga distancia.

Newpek: segmento dedicado a la exploración y explotación de yacimientos de gas natural e hidrocarburos.

Otros Segmentos: incluye al resto de las empresas que operan en los negocios de servicios y otros que no son segmentos reportables ya que no cumplen con los límites cuantitativos en los años presentados y, por lo tanto, se presentan de manera agregada, además de eliminaciones en consolidación.

Derivado de la modificación de la estructura interna de la Compañía, por la escisión de la participación accionaria de Alfa en Nemak, descrita en la Nota 2j, la información financiera condensada de los segmentos operativos incluida en los estados consolidados de resultados por el año que terminó el 31 de diciembre de 2019 fue reexpresada para considerar los segmentos operativos que se presentaron al director general al y por el año que terminó el 31 de diciembre de 2020.

Estos segmentos operativos se administran y controlan en forma independiente debido a que los productos que manejan y los mercados que atienden son distintos. Sus actividades las desempeñan a través de diversas empresas subsidiarias.

Las operaciones entre segmentos operativos se llevan a cabo a su valor de mercado, y las políticas contables con las cuales se prepara la información financiera por segmentos son consistentes a las descritas en la Nota 3.

La Compañía evalúa el desempeño de cada una de los segmentos operativos con base en la utilidad antes del resultado financiero, impuestos, depreciación y amortización ("UAFIDA" o "EBITDA" por sus siglas en inglés), considerando que dicho indicador representa una buena medida para evaluar el desempeño operativo y la capacidad para satisfacer obligaciones de capital e intereses con respecto a la deuda de la Compañía, así como la capacidad para fondear inversiones de capital y requerimientos de capital de trabajo. No obstante a lo anterior, el EBITDA no es una medida de desempeño financiero bajo las NIIF, y no debería ser considerada como una alternativa a la utilidad neta como una medida de desempeño operativo, o flujo de efectivo como una medida de liquidez.

Durante el año que terminó el 31 de diciembre de 2019, el EBITDA tuvo un beneficio por \$2,570, derivado del gasto por renta, que en cumplimiento a los requerimientos de NIIF 16, Arrendamientos, fue alojado como gasto por depreciación y gasto por interés del derecho de uso y pasivo por arrendamiento, respectivamente, partidas que no disminuyen dicho indicador.

La Compañía ha definido el EBITDA ajustado adicionándole al EBITDA el impacto del deterioro de activos. A continuación, se muestra la información financiera condensada de los segmentos operativos a informar al y por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019:

AL Y POR EL AÑO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021						
	ALPEK	SIGMA	AXTEL	NEWPEK	OTROS SEGMENTOS Y ELIMINACIONES	TOTAL
Estados consolidados de resultados						
Ingresos por segmento	\$156,224	\$ 138,314	\$ 11,390	\$ 337	\$ 446	\$306,711
Ingresos inter-segmentos	(135)	-	(132)	(10)	1,626	1,349
Ingresos con clientes externos	\$156,089	\$ 138,314	\$ 11,258	\$ 327	\$ 2,072	\$308,060
EBITDA ajustado	\$ 23,234	\$ 15,050	\$ 3,792	\$ (171)	\$ (855)	\$ 41,050
Depreciación y amortización	(4,280)	(4,511)	(3,179)	(19)	(511)	(12,500)
Deterioro de activos	(1,460)	(1,467)	(321)	(9)	(11)	(3,268)
Utilidad de operación	17,494	9,072	292	(199)	(1,377)	25,282
Resultado financiero, neto	(3,144)	(3,361)	(1,441)	810	(2,530)	(9,666)
Participación en resultados de asociadas	(39)	21	-	30	12	24
Utilidad antes de impuestos	\$ 14,311	\$ 5,732	\$ (1,149)	\$ 641	\$ (3,895)	\$ 15,640
Estados consolidados de situación financiera						
Inversión en asociadas y negocios conjuntos	\$ 9,045	\$ 96	\$ -	\$ 515	\$ (566)	\$ 9,090
Otros activos	114,900	110,519	22,384	11,297	917	260,017
Total de activos	123,945	110,615	22,384	11,812	351	269,107
Total de pasivos	74,360	83,265	17,827	4,014	34,820	214,286
Activos netos	\$ 49,585	\$ 27,350	\$ 4,557	\$7,798	\$ (34,469)	\$ 54,821
Inversión de capital (Capex)	\$ (4,431)	\$ (4,561)	\$ (1,532)	\$ (72)	\$ 35	\$ (10,561)
AL Y POR EL AÑO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020						
	ALPEK	SIGMA	AXTEL	NEWPEK	OTROS SEGMENTOS Y ELIMINACIONES	TOTAL

Estados consolidados de resultados						
Ingresos por segmento	\$113,989	\$135,983	\$12,356	\$ 499	\$ 3,252	\$ 266,079
Ingresos inter-segmentos	(118)	-	(157)	(10)	(1,927)	(2,212)
Ingresos con clientes externos	\$113,871	\$135,983	\$12,199	\$ 489	\$ 1,325	\$ 263,867
EBITDA ajustado	\$ 11,993	\$ 14,707	\$ 6,327	\$ 853	\$ (1,285)	\$ 32,595
Depreciación y amortización	(4,486)	(4,610)	(3,384)	(46)	(653)	(13,179)
Deterioro de activos	(14)	(830)	(170)	(751)	(85)	(1,850)
Utilidad de operación	7,493	9,267	2,773	56	(2,023)	17,566
Resultado financiero, neto	(2,084)	(2,465)	(1,619)	401	(2,377)	(8,144)
Participación en resultados de asociadas	(86)	12	-	32	117	75
Utilidad antes de impuestos	\$ 5,323	\$ 6,814	\$ 1,154	\$ 489	\$ (4,283)	\$ 9,497
Estados consolidados de situación financiera						
Inversión en asociadas y negocios conjuntos	\$ 8,586	\$ 87	\$ -	\$ 477	\$ (284)	\$ 8,866
Otros activos	97,767	109,784	23,704	10,832	5,203	247,290
Total de activos	106,353	109,871	23,704	11,309	4,919	256,156
Total de pasivos	60,841	86,567	20,209	4,431	30,756	202,804
Activos netos	\$ 45,512	\$ 23,304	\$ 3,495	\$ 6,878	\$ (25,837)	\$ 53,352
Inversión de capital (Capex)	\$ (2,570)	\$ (2,617)	\$ 1,002	\$ (264)	\$ (30)	\$ (4,480)

POR EL AÑO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

ALPEK	SIGMA	AXTEL	NEWPEK	OTROS SEGMENTOS Y ELIMINACIONES	TOTAL
-------	-------	-------	--------	------------------------------------	-------

Estados consolidados de resultados						
Ingresos por segmento	\$119,685	\$ 124,498	\$ 13,086	\$ 1,472	\$ 4,594	\$ 263,335
Ingresos inter-segmentos	(346)	-	(163)	-	(2,425)	(2,934)
Ingresos con clientes externos	\$119,339	\$ 124,498	\$ 12,923	\$ 1,472	\$ 2,169	\$ 260,401
EBITDA ajustado	\$ 16,395	\$ 13,543	\$ 5,092	\$(1,745)	\$ (1,331)	\$ 31,954
Depreciación y amortización	(4,005)	(4,271)	(4,739)	(187)	(209)	(13,411)
Deterioro de activos	(29)	(124)	(105)	(45)	(20)	(323)
Utilidad de operación	12,361	9,148	248	(1,977)	(1,560)	18,220
Resultado financiero, neto	(2,635)	(2,629)	(1,127)	420	(1,617)	(7,588)
Participación en resultados de asociadas	(313)	10	-	64	(74)	(313)
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	\$ 9,413	\$ 6,529	\$ (879)	\$(1,493)	\$ (3,251)	\$ 10,319

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019						
	ALPEK	SIGMA	NEMAK	AXTEL	NEWPEK	OTROS SEGMENTOS Y ELIMINACIONES
Estados consolidados de situación financiera						
Inversión en asociadas y negocios conjuntos	\$ 8,197	\$ 66	\$ 544	\$ -	\$ 603	\$ (232)
Otros activos	94,597	98,863	88,200	27,598	11,854	9,419
Total de activos	102,794	98,929	88,744	27,598	12,457	9,187
Total de pasivos	57,736	81,728	54,800	21,900	5,893	22,726
Activos netos	\$45,058	\$17,201	\$33,944	\$ 5,698	\$ 6,564	\$ (13,539)
Inversión de capital (Capex)	\$ (3,062)	\$ (3,351)	\$ (6,616)	\$ (602)	\$ (278)	\$ (140)

Los estados consolidados de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, incluyen la información financiera condensada de Nemak, segmento que opera en la industria automotriz y sus ingresos se derivan de la venta de sus principales productos: cabezas de motor y monoblocks de aluminio.

A continuación, se muestran las ventas con clientes externos, así como propiedades, planta y equipo, crédito mercantil y activos intangibles por área geográfica. Las ventas con clientes externos se clasificaron con base en su origen:

	VENTAS CON CLIENTES EXTERNOS	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	CRÉDITO MERCANTIL	ACTIVOS INTANGIBLES
México	\$ 128,446	\$ 48,349	\$ 5,539	\$ 8,730
Estados Unidos	72,002	12,444	119	1,582
Canadá	3,143	775	-	20
Centro y Sudamérica	47,903	7,610	41	236
Europa y otros países	56,566	15,553	11,821	9,761
Total	\$ 308,060	\$ 84,731	\$ 17,520	\$ 20,329

POR EL AÑO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

	VENTAS CON CLIENTES EXTERNOS	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	CRÉDITO MERCANTIL	ACTIVOS INTANGIBLES
México	\$ 79,826	\$ 49,522	\$ 5,433	\$ 9,012
Estados Unidos	78,272	10,531	106	1,751
Canadá	2,661	865	-	22
Centro y Sudamérica	41,439	6,849	14	513
Europa y otros países	61,669	19,903	12,378	10,176
Total	\$263,867	\$ 87,670	\$17,931	\$ 21,474

POR EL AÑO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

	VENTAS CON CLIENTES EXTERNOS	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	CRÉDITO MERCANTIL	ACTIVOS INTANGIBLES
México	\$ 87,775	\$ 69,447	\$ 7,477	\$ 11,659
Estados Unidos	74,930	15,001	84	3,476
Canadá	2,978	1,258	-	51
Centro y Sudamérica	44,798	9,743	-	805
Europa y otros países	49,920	39,246	14,259	11,301
Total	\$260,401	\$ 134,695	\$ 21,820	\$ 27,292

32. Compromisos y contingencias

En el curso normal de su negocio, la Compañía se ha involucrado en disputas y litigios. Mientras que los resultados de las disputas no pueden predecirse, al 31 de diciembre de 2021, la Compañía no cree que existan acciones pendientes de aplicar o de amenaza, demandas o procedimientos legales contra o que afecten a la Compañía que, si se determinaran de manera adversa para la misma, dañarían significativamente de manera individual o general su situación financiera y/o resultado de operación.

Al 31 de diciembre de 2021, la Compañía tiene los siguientes compromisos:

a. Las subsidiarias han celebrado varios contratos con proveedores y clientes para la compra de materia prima utilizada para la producción

y venta de productos terminados, respectivamente. Estos acuerdos, con una vigencia de entre uno y cinco años, generalmente contienen cláusulas de ajuste de precios.

- b. Alpek, subsidiaria de la Compañía, celebró contratos para cubrir el suministro de propileno, dichos contratos establecen la obligación de comprar el producto a un precio referenciado a valores de mercado por un periodo determinado.
- c. Alpek, subsidiaria de la Compañía, se encuentra en un proceso de litigio fiscal en una de sus subsidiarias en Brasil, en relación con la exigencia de pago del Impuesto a la Circulación de Mercaderías y Servicios ("ICMS") que la Secretaría de Hacienda del Estado de Sao Paulo ("SFSP", por sus siglas en portugués) ha levantado contra Alpek, por motivo de diferencias en los criterios del cálculo y acreditamiento de dicho impuesto. Considerando todas las circunstancias y antecedentes de jurisprudencia disponibles a dicha fecha, la administración y sus asesores han determinado que es probable que el Tribunal Superior de Justicia de Brasil emita un fallo en favor de Alpek por el monto relacionado con diferencias en el cálculo, lo cual la eximiría de pagar \$370 en impuestos, multas e intereses que la SFSP exige; por lo tanto, al 31 de diciembre de 2021 Alpek no ha reconocido ninguna provisión relacionada con este concepto.

Por otra parte, por concepto del acreditamiento del ICMS, el monto demandado asciende a \$74, y la administración y sus consejeros consideran que no es probable que proceda una resolución desfavorable para Alpek, por lo cual no se ha reconocido ninguna provisión al 31 de diciembre de 2021.

- d. Newpek, subsidiaria de la Compañía, resultó ganadora en las áreas 2 y 3 subastadas el 12 de julio de 2017, correspondientes a la tercera licitación de la Ronda 2 realizada por la Comisión Nacional de Hidrocarburos ("CNH"). Con la finalidad de cumplir con lo establecido en el contrato para exploración y extracción de hidrocarburos en yacimientos convencionales terrestres bajo la modalidad de licencia, la Compañía ha otorgado en garantía corporativa a la CNH la inversión indirecta en Newpek Capital, S. A. de C. V. Esta última deberá mantener un capital contable igual o mayor a US\$250 o bien la participación accionaria que se mantiene deberá equivaler a dicho monto, el cual cubre la parte que le corresponde a Newpek. El contrato establece que dicha garantía se ejercerá en última instancia, de manera subsidiaria y exclusivamente para exigir el cumplimiento de las obligaciones establecidas en la licitación del contrato, refiriéndose con ello a aquellas obligaciones que no hayan sido pagadas y/o cumplidas en su totalidad.

33. Eventos posteriores

En la preparación de los estados financieros consolidados la Compañía ha evaluado los eventos y las transacciones para su reconocimiento o revelación subsecuente al 31 de diciembre de 2021 y hasta el 31 de enero de 2022 (fecha de emisión de los estados financieros consolidados), y excepto por lo mencionado a continuación, no ha identificado eventos posteriores significativos:

Con fecha 31 de enero de 2022, Alpek firmó un acuerdo para adquirir el 100% de las acciones de OCTAL Holding SAOC ("Octal") por US\$620, libres de deuda. Esta adquisición representaría una integración vertical para Alpek al negocio de alto valor de lámina de PET. Octal es un productor importante de lámina de PET a nivel global a través de una posición logística estratégicamente centrada en Omán. La adquisición agrega más de un millón de toneladas de capacidad instalada a Alpek. La transacción está sujeta a condiciones usuales de cierre, incluyendo la aprobación por parte de las autoridades regulatorias correspondientes. Se esperaría que la adquisición se concrete en la primera mitad del 2022.

34. Autorización de emisión

La emisión de los estados financieros consolidados adjuntos y sus notas fue autorizada el 31 de enero de 2022 por Álvaro Fernández Garza, Director General y Eduardo A. Escalante Castillo, Director de Finanzas. Estos estados financieros consolidados serán sujetos a la aprobación por la Asamblea Ordinaria de Accionistas de la Compañía.

Acerca de este informe

GRI 102-48, 102-49, 102-50, 102-51, 102-52, 102-54, 102-56

El Informe Anual 2021 de ALFA presenta los resultados operativos, de gobierno corporativo, laborales, sociales, ambientales (ASG) y financieros, para el periodo del 1 de enero al 31 de diciembre de 2021. Comprende las operaciones de Alpek, Sigma, Axtel, Newpek y ALFA Corporativo.

Este informe se ha elaborado de conformidad con la opción Esencial de los Estándares GRI. Este año se agregaron 22 indicadores debido a que, en 2021, las Unidades de Negocio establecieron metas a mediano y largo plazo para estos temas. En total se están reportando 119 indicadores de desempeño y gestión de temas ASG, en comparación con los 97 reportados en 2020. Nuestros informes son elaborados anualmente, siendo el último antes de este publicado en marzo de 2021 cubriendo las operaciones de 2020. Este informe no ha sido verificado por un tercero.

Como resultado de la escisión de Nemark y el cambio de metodología de medición de Alpek en preparación para la definición de su Science-Based Target (SBT) para la estrategia de cambio climático, en este informe se realizó una reexpresión de información con respecto a años previos en diversos temas, misma que se indica en cada caso.

En la elaboración también se consideraron indicadores del Sustainability Accounting Standards Board (SASB) aplicables a las industrias a las que pertenecen las Unidades de Negocio y que están vinculados con los requisitos del GRI.

CLAVE SASB	CLASIFICACIÓN DE INDUSTRIA SASB	UNIDAD DE NEGOCIO
FB-MP	Carnes, aves y lácteos	Sigma
FB-FR	Minoristas y distribuidores de alimentos	Sigma
FB-PF	Alimentos procesados	Sigma
RT-CH	Químicos	Alpek
TC-SI	Servicios de software y tecnologías de la información	Axtel

Además, se reporta información con base en las recomendaciones del Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD) en torno a las áreas temáticas de gobernanza, estrategia, gestión de riesgos, métricas y objetivos. Los principales avances en 2021 fueron en la dimensión de Objetivos y Métricas, por la definición realizada en las Unidades de Negocio. En la tabla de los índices ASG se especifican las recomendaciones de esta metodología que se están reportando.

A continuación incluimos un resumen sobre las recomendaciones del TCFD.

DIMENSIÓN TCFD	RECOMENDACIONES TCFD	PRINCIPALES AVANCES
Gobernanza	a) Función de la administración a la hora de evaluar y gestionar los riesgos y las oportunidades relacionados con el cambio climático. b) Control de la junta directiva sobre los riesgos y las oportunidades relacionados con el cambio climático.	Se determinó que el Comité de Auditoría reporte periódicamente los temas ASG al Consejo de Administración de ALFA.
Estrategia	a) Riesgos y oportunidades relacionadas con el cambio climático que se han identificado a corto, mediano y largo plazo. b) Impacto de los riesgos y las oportunidades relacionados con el cambio climático sobre los negocios, la estrategia y la planificación financiera de la organización. c) Resiliencia de la estrategia de la organización, teniendo en cuenta los diferentes escenarios, incluyendo un escenario a 2°C o menos.	Alpek definió sus metas alineadas al Acuerdo de París. Sigma avanzó en sus metas de Cambio Climático para 2025.
Gestión de riesgos	a) Procesos de la organización para identificar y evaluar los riesgos relacionados con el cambio climático. b) Procesos de la organización para gestionar los riesgos relacionados con el cambio climático. c) Cómo se integran los procesos para identificar, evaluar y gestionar los riesgos relacionados con el cambio climático en la gestión general de riesgos de la organización.	Se determinó que el Comité de Auditoría reporte periódicamente los temas ASG al Consejo de Administración de ALFA. Las Unidades de Negocio fortalecieron su proceso de gestión de temas ambientales dentro de sus estrategias de negocio.
Métricas y Objetivos	a) Métricas utilizadas por la organización para evaluar los riesgos y las oportunidades relacionados con el cambio climático acorde con su estrategia y sus procesos de gestión de riesgo. b) Alcances 1 y 2, y si es necesario, el Alcance 3 de las emisiones de gas de efecto invernadero (GEI), y sus riesgos relacionados. c) Objetivos utilizados por la organización para gestionar los riesgos y las oportunidades relacionados con el cambio climático y el rendimiento en comparación con los objetivos.	Alpek, Sigma y Xtel tienen establecidas las metas específicas para aspectos de cuidado del medio ambiente, así como los tiempos para lograrlas. Alpek y Sigma han medido y establecido metas para los Alcances 1 y 2. Alpek llevó a cabo la medición del alcance 3. Sigma ha medido el alcance 3 para sus operaciones en Europa.

Asimismo, atendiendo a los 10 principios del Pacto Mundial definidos por las Naciones Unidas, este informe representa la Comunicación para el Progreso (CoP) 2021 de ALFA.

Índice de contenidos ASG

GRI 102-55

En este índice se reportan indicadores de las metodologías GRI, SASB y TCFD de acuerdo con sus respectivas nomenclaturas. Adicionalmente, se presenta el vínculo de estos indicadores con los 10 Principios del Pacto Mundial (PM) y los 17 Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) en los que ALFA más impacta.

ESTÁNDARES GRI		PÁGINAS O RESPUESTA	TEMAS MATERIALES	VÍNCULO CON SASB Y/O TCFD	VÍNCULO CON LOS ODS Y PACTO MUNDIAL	ESTATUS GRI
GRI 101: Fundamentos						
PERFIL DE LA ORGANIZACIÓN						
1. Estrategia						
GRI 102: Contenidos Generales 2016	102-14	Declaración del Presidente, Director o responsable principal de la toma de decisiones.	Páginas 7 a 11.	Estrategia de operaciones y riesgos	TCFD: a) Gobernanza	Completo
	102-15	Descripción de los principales impactos, riesgos y oportunidades.	Páginas 7 a 11. Debido a que ALFA es un conglomerado integrado por Unidades de Negocio pertenecientes a industrias muy distintas, sus procesos de identificación y gestión de riesgos están adecuados a las características, medidas y necesidades de cada sector.	Estrategia de operaciones y riesgos	TCFD: a) Gobernanza c) Gestión de Riesgos ODS 17: Alianzas para lograr los Objetivos	Completo
2. Perfil de la compañía						
GRI 102: Contenidos Generales 2016	102-1	Nombre completo de la organización.	ALFA, S.A.B. de C.V.			Completo
	102-2	Marcas, productos y servicios más importantes.	Páginas 2 y 5.			Completo
	102-3	Lugar donde se encuentra la sede central de la organización.	Av. Gómez Morín 1111 Sur, Col. Carrizalejo, San Pedro Garza García, N.L., C.P. 66254, México.			Completo
	102-4	Número de países en donde opera la organización.	Página 6.			Completo
	102-5	Naturaleza del régimen de propiedad y forma jurídica.	ALFA es una Sociedad Anónima Bursátil de Capital Variable.			Completo
	102-6	Mercados a los que abastece la organización.	Página 5.			Completo
	102-7	Describe el tamaño de la organización.	Página 6.			Completo
	102-8	Desglose de la plantilla laboral de la organización.	Página 41.		ODS 8: Trabajo Decente y Crecimiento Económico ODS 10: Reducción de Desigualdades	Completo

ESTÁNDARES GRI			PÁGINAS O RESPUESTA	TEMAS MATERIALES	VÍNCULO CON SASB Y/O TCFD	VÍNCULO CON LOS ODS Y PACTO MUNDIAL	ESTATUS GRI
GRI 102: Contenidos Generales 2016	102-9	Cadena de suministro de la organización.	Páginas 30 y 39. Las cadenas de suministro de ALFA son muy diferentes, ya que cada una de ellas obedece a la naturaleza del negocio. Para mayor información de las subsidiarias, consultar: SIGMA: https://sustainability.sigma-alimentos.com/es/nuestros-reportes ALPEK: https://www.alpek.com/wp-content/uploads/2022/03/Alpek-Annual-Report-2021-1.pdf AXTEL: https://www.axtelcorp.mx/repositorio/informe-de-sustentabilidad/INFORME-ANUAL-INTEGRADO-AXTEL-2021.pdf	Relaciones con clientes y proveedores		ODS 12: Producción y Consumo Responsable	Completo
	102-10	Cambios significativos que hayan tenido lugar durante el periodo reportado, en el tamaño, la estructura, la propiedad accional, o en la cadena de suministro.	Página 10.				Completo
	102-11	Indique cómo aborda la organización, si procede, el principio de precaución.	Páginas 36 a 38.	Estrategia de operaciones y riesgos	TCFD: c) Gestión de Riesgos		Completo
	102-12	Lista de las cartas, los principios u otras iniciativas externas de carácter económico, ambiental y social que la organización suscribe o ha adoptado.	La empresa y sus subsidiarias se suscriben a diferentes iniciativas internacionales y locales como el Pacto Mundial de la ONU, United Way, Reforestemos México, y ANSPAC, entre otras.	Relaciones con ONGs y agencias regulatorias		ODS 17: Alianzas para lograr los objetivos	Completo
	102-13	Lista de las asociaciones y las organizaciones de promoción nacional o internacional a las que la organización pertenece.	Página 50. Para mayor información de las subsidiarias, consultar: SIGMA: https://sustainability.sigma-alimentos.com/es/nuestros-reportes ALPEK: https://www.alpek.com/wp-content/uploads/2022/03/Alpek-Annual-Report-2021-1.pdf	Relaciones con ONGs y agencias regulatorias		ODS 17: Alianzas para lograr los objetivos	Completo
3. Ética e integridad							
GRI 102: Contenidos Generales 2016	102-16	Valores y principios de la organización.				ODS 16: Paz, justicia e instituciones sólidas	Completo
	102-17	Describe los mecanismos internos y externos de denuncia de conductas poco éticas o ilícitas y de asuntos relativos a la integridad de la organización.	Página 28, 36 a 39.			ODS 16: Paz, justicia e instituciones sólidas	Completo
4. Gobernanza							
GRI 102: Contenidos Generales 2016	102-18	Estructura del gobierno de la organización.		Gobierno corporativo			Completo
	102-19	Proceso mediante el cual el órgano superior de gobierno delega su autoridad en la alta dirección y en determinados empleados para cuestiones de índole económica, ambiental y social.	Páginas 67 a 70.	Gobierno corporativo			Completo

ESTÁNDARES GRI		PÁGINAS O RESPUESTA	TEMAS MATERIALES	VÍNCULO CON SASB Y/O TCFD	VÍNCULO CON LOS ODS Y PACTO MUNDIAL	ESTATUS GRI
GRI 102: Contenidos Generales 2016	102-20	Indique si existen en la organización cargos ejecutivos o con responsabilidad en cuestiones económicas, ambientales y sociales, y si sus titulares rinden cuentas directamente ante el órgano superior de gobierno. Páginas 36, 71 y 72. El área de Auditoría Interna es la que ejecuta un proceso para el reporte y seguimiento a los principales riesgos y los informa a nuestro Comité de Auditoría. Este año, se incluyeron los riesgos ASG en las revisiones periódicas del Comité. Para más información sobre la responsabilidad de órganos de gobierno de las subsidiarias en temas sociales, ambientales y de gobernanza, favor de consultar: SIGMA: https://sustainability.sigma-alimentos.com/es/nuestros-reportes ALPEK: https://www.alpek.com/wp-content/uploads/2022/03/Alpek-Annual-Report-2021-1.pdf AXTEL: https://www.axtelcorp.mx/repositorio/informe-de-sustentabilidad/INFORME-ANUAL-INTEGRADO-AXTEL-2021.pdf	Gobierno corporativo	TCFD: a) Gobernanza		
	102-21	Procesos de consulta entre los grupos de interés y el órgano superior de gobierno con respecto a cuestiones económicas, medioambientales y sociales. A partir de 2021, las subsidiarias comenzaron a integrar los temas ambientales, sociales y de gobernanza en las agendas de las juntas de Consejo y de altos directivos.	Gobierno corporativo Relación con inversionistas		ODS 16: Paz, justicia e instituciones sólidas	Completo
	102-22	Describa la composición del órgano superior de gobierno y de sus comités	Gobierno corporativo Relación con inversionistas		ODS 5: Igualdad de género ODS 16: Paz, justicia e instituciones sólidas	Completo
	102-23	Indique si la persona que preside el órgano superior de gobierno de la organización ocupa también un puesto ejecutivo. De ser así, describa sus funciones ejecutivas y las razones de esta disposición. Páginas 67 a 70.	Gobierno corporativo		ODS 16: Paz, justicia e instituciones sólidas	Completo
	102-24	Procesos de nombramiento y selección del órgano superior de gobierno y sus comités, así como los criterios en los se basa el nombramiento y la selección de los miembros del primero, entre otros:	Gobierno corporativo		ODS 5: Igualdad de género ODS 16: Paz, justicia e instituciones sólidas	Completo

ESTÁNDARES GRI		PÁGINAS O RESPUESTA	TEMAS MATERIALES	VÍNCULO CON SASB Y/O TCFD	VÍNCULO CON LOS ODS Y PACTO MUNDIAL	ESTATUS GRI
GRI 102: Contenidos Generales 2016	102-25	Procesos mediante los cuales el órgano superior de gobierno previene y gestiona los posibles conflictos de interés y si los conflictos se comunican a las partes interesadas. Páginas 67 al 72. ALFA cuenta con una Política de Conflicto de Intereses para los miembros del Consejo de Administración y para sus colaboradores. Esta establece que las responsabilidades y deberes de los miembros del Consejo se rigen bajo la Ley del Mercado de Valores de México (LMV), aplicable en México a las emisoras de valores, teniendo en cuenta el Código de Ética Profesional de la Comunidad Bursátil Mexicana, el Código de Mejores Prácticas Corporativas y el reglamento interior de la Bolsa Mexicana de Valores. De conformidad con la LMV, los miembros del Consejo tienen el deber de diligencia, por lo que deberán actuar siempre de buena fe en el mejor interés de la sociedad. Deberán guardar confidencialidad con respecto de la información y/o asuntos de carácter público de la empresa, así como abstenerse de participar y estar presentes en la deliberación y votación de asuntos que representen un conflicto de interés. Por política, aquellos miembros del Consejo que pudieran tener un conflicto de intereses en la decisión sobre algún asunto, deberán informárselo al Presidente y a los demás miembros, así como abstenerse de participar en la discusión y de ejercer su voto en las juntas. En el caso de los colaboradores, la política de ALFA señala que deberán evitar cualquier situación en la cual sus intereses difieran con los de la empresa. Todos los colaboradores que pudiesen tener intereses o relaciones con proveedores o clientes actuales o potenciales deberán informarlo a su jefe inmediato.	Gobierno corporativo Relación con inversionistas		ODS 16: Paz, justicia e instituciones sólidas	Completo
	102-27	Señale qué medidas se han tomado para desarrollar y mejorar el conocimiento colectivo del órgano superior de gobierno con relación a los asuntos económicos, medioambientales y sociales. Cada año se impulsa el aprendizaje en todas las áreas de la empresa, incluyendo al equipo directivo. En 2021, gracias a los procesos de materialidad en los que se involucró a los equipos directivos de las subsidiarias, así como la presentación de resultados al equipo directivo de ALFA, la estrategia de sostenibilidad en general de la empresa se ha fortalecido.	Gobierno corporativo			Completo
	102-30	Describa la función del órgano superior de gobierno en el análisis de la eficacia de los procesos de gestión del riesgo de la organización en lo referente a los asuntos económicos, ambientales y sociales. Páginas 67 a 72.	Gobierno corporativo Relación con inversionistas Estrategia de operaciones y riesgos	TCFD: c) Gestión de Riesgos		Completo
	102-31	Indique con qué frecuencia analiza el órgano superior de gobierno los impactos, los riesgos y las oportunidades de carácter económico, ambiental y social. Los impactos y riesgos en ASG se consideran de manera continua.	Gobierno corporativo	TCFD: a) Gobernanza c) Gestión de Riesgos		Completo
	102-32	Indique cuál es el comité o el cargo de mayor importancia que revisa y aprueba la memoria de sostenibilidad de la organización y se asegura de que todos los temas materiales queden reflejados. Dirección de Comunicación de ALFA.	Gobierno corporativo Relación con inversionistas			Completo

ESTÁNDARES GRI			PÁGINAS O RESPUESTA	TEMAS MATERIALES	VÍNCULO CON SASB Y/O TCFD	VÍNCULO CON LOS ODS Y PACTO MUNDIAL	ESTATUS GRI
GRI 102: Contenidos Generales 2016	102-33	Describe el proceso para transmitir las preocupaciones importantes al órgano superior de gobierno.	Página 38.	Gobierno corporativo			Completo
5. Participación de los grupos de interés							
GRI 102: Contenidos Generales 2016	102-40	Elabore una lista de los grupos de interés vinculados a la organización.	Página 31.	Relaciones con ONGs y agencias regulatorias		ODS 17: Alianzas para lograr los objetivos	Completo
				Involucramiento comunitario			
	102-42	Indique en qué se basa la elección de los grupos de interés con los que se trabaja.					Completo
	102-43	Enfoque de la organización para participar con sus grupos de interés, es decir, la frecuencia y la forma de cómo participa con ellos.		Relaciones con ONGs y agencias regulatorias		ODS 17: Alianzas para lograr los objetivos	Completo
	102-44	Problemas y cuestiones clave que se han identificado a raíz de la participación con los grupos de interés.					Completo
6. Prácticas para la elaboración de informes							
GRI 102: Contenidos Generales 2016	102-45	Lista de las entidades que forman parte de los estados financieros consolidados o documentos equivalentes.	ALFA reporta sus estados financieros y avances en sostenibilidad en un solo informe integrado. Los estados financieros consolidados de ALFA se pueden consultar a partir de la página 73 de este Informe.				Completo
	102-46	Explicación del proceso para definir los contenidos del informe y la cobertura de los temas materiales.	Páginas 29 y 30.				Completo
	102-47	Lista de los temas materiales identificados.					
	102-48	El efecto de cualquier reexpresión de información de informes anteriores y los motivos para dicha reexpresión.	Existen reexpresiones de información en cifras debido a la escisión de NEMAK en 2020.				Completo
	102-49	Cambios significativos con respecto a los periodos objeto del informe anteriores en la lista de temas materiales y Coberturas de los temas.	Ninguno.				Completo

ESTÁNDARES GRI			PÁGINAS O RESPUESTA	TEMAS MATERIALES	VÍNCULO CON SASB Y/O TCFD	VÍNCULO CON LOS ODS Y PACTO MUNDIAL	ESTATUS GRI
GRI 102: Contenidos Generales 2016	102-50	Periodo de reporte.	1 al 31 de diciembre de 2021.				Completo
	102-51	Fecha de publicación del último reporte.	7 de marzo de 2022.				Completo
	102-52	Ciclo de presentación de reportes.	Anual.				Completo
	102-53	Punto de contacto para contestar las dudas que puedan surgir sobre el contenido del reporte.	comunicacion@alfa.com.mx				Completo
	102-54	Declaración de elaboración del informe de conformidad con los estándares GRI.	Este informe se ha elaborado de conformidad con la opción Esencial de los Estándares GRI.				Completo
	102-55	Índice GRI.	Presente.				Completo
	102-56	Prácticas de verificación externa.	El presente informe no cuenta con verificación externa.				Completo

TEMAS ECONÓMICOS

201: Desempeño económico

GRI 103: Enfoque de Gestión 2016	103-1	Explicación del tema material y su cobertura.	Páginas 4, 7 a 11 y 73 a 89.	Distribución de la riqueza Estrategia de cambio climático y emisiones Prácticas Laborales Relaciones con ONGs y agencias regulatorias		ODS 8: Trabajo decente y crecimiento económico ODS 9: Industria, innovación e infraestructura ODS 13: Acción por el clima	Completo
	103-2	El enfoque de gestión y sus componentes.					
	103-3	Evaluación del enfoque de gestión.					
	201-1	Valor económico generado y distribuido.	Página 4.	Distribución de la riqueza Estrategia de operaciones y riesgos		ODS 8: Trabajo decente y crecimiento económico ODS 9: Industria, innovación e infraestructura	Completo
	201-2	Consecuencias económicas y otros riesgos y oportunidades para las actividades de la organización que se derivan del cambio climático.	Páginas 58 a 66.	Estrategia de operaciones y de riesgos Estrategia de cambio climático	TCFD: a) Gobernanza c) Gestión de Riesgos d) Objetivos y métricas	ODS 13: Acción por el clima	Completo
	201-3	Obligaciones del plan de beneficios definidos y otros planes de jubilación.	Los planes de pensiones, apoyos a la educación y asistencia médica están disponibles para el 100% de los colaboradores de planta de ALFA. El sistema de pensiones es un plan de contribución fijo al que la empresa y los colaboradores aportan la misma cantidad, la cual va del 4 al 17% del sueldo total del colaborador y varía de acuerdo a las regulaciones laborales aplicables. Los recursos para cubrir estos beneficios son aportados al 100% por la empresa.		Prácticas Laborales	ODS 8: Trabajo decente y crecimiento económico	Completo

ESTÁNDARES GRI			PÁGINAS O RESPUESTA	TEMAS MATERIALES	VÍNCULO CON SASB Y/O TCFD	VÍNCULO CON LOS ODS Y PACTO MUNDIAL	ESTATUS GRI
GRI 103: Enfoque de Gestión 2016	201-4	Valor monetario total de la asistencia financiera que recibió la organización de cualquier gobierno.	ALFA no recibe ayudas significativas otorgadas por organismos gubernamentales.	Relaciones con ONGs y agencias regulatorias			Completo
202: Presencia en el mercado							
GRI 103: Enfoque de Gestión 2016	103-1	Explicación del tema material y su cobertura.	Páginas 50 a 57.	Distribución de la riqueza		ODS 1: Fin de la pobreza ODS 5: Igualdad de género ODS 8: Trabajo decente y crecimiento económico ODS 10: Reducción de las desigualdades	Completo
	103-2	El enfoque de gestión y sus componentes.		Involucramiento con comunidades			
	103-3	Evaluación del enfoque de gestión.					
203: Impactos económicos indirectos							
GRI 103: Enfoque de Gestión 2016	103-1	Explicación del tema material y su cobertura.	Página 56.	Distribución de la riqueza		ODS 11: Ciudades y comunidades sostenibles	Completo
	103-2	El enfoque de gestión y sus componentes.					
	103-3	Evaluación del enfoque de gestión.					
	203-1	Desarrollo e impacto de la inversión en infraestructuras y los tipos de servicios.					
	203-2	Impactos económicos indirectos significativos y alcance de los mismos.					
204: Prácticas de adquisición							
GRI 103: Enfoque de Gestión 2016	103-1	Explicación del tema material y su cobertura.	Página 39.	Relaciones con clientes y proveedores		ODS 12: Producción y consumo responsable	Completo
	103-2	El enfoque de gestión y sus componentes.					
	103-3	Evaluación del enfoque de gestión.					
	204-1	Proporción de gasto en proveeduría local.	En 2021, las subsidiarias de ALFA dedicaron un promedio del 63.3% de sus compras a proveedores locales. Sin embargo, en algunas plantas el porcentaje fue mayor. En condiciones de igualdad de precio, calidad y disponibilidad, se da prioridad a proveedores locales.	Relaciones con clientes y proveedores		ODS 12: Producción y consumo responsable	Completo
205: Anticorrupción							
GRI 103: Enfoque de Gestión 2016	103-1	Explicación del tema material y su cobertura.	Páginas 36 a 38.	Gobierno corporativo		ODS 16: Paz, justicia e instituciones sólidas	Completo
	103-2	El enfoque de gestión y sus componentes.					
	103-3	Evaluación del enfoque de gestión.					

ESTÁNDARES GRI			PÁGINAS O RESPUESTA	TEMAS MATERIALES	VÍNCULO CON SASB Y/O TCFD	VÍNCULO CON LOS ODS Y PACTO MUNDIAL	ESTATUS GRI
GRI 103: Enfoque de Gestión 2016	205-1	Operaciones evaluadas para riesgos relacionados con la corrupción.	Páginas 36 a 38.	Gobierno corporativo		ODS 16: Paz, justicia e instituciones sólidas	Completo
	205-2	Comunicación y capacitación sobre políticas y procedimientos anticorrupción.				ODS 16: Paz, justicia e instituciones sólidas	Completo
	205-3	Casos de corrupción confirmados y medidas tomadas.				ODS 16: Paz, justicia e instituciones sólidas PM: 10	Completo
206: Competencia desleal							
GRI 103: Enfoque de Gestión 2016	103-1	Explicación del tema material y su cobertura.	En 2021 no hubo multas ni acciones jurídicas en contra de ALFA relacionadas a este tema.	Relaciones con ONGs y agencias regulatorias		ODS 16: Paz, justicia e instituciones sólidas	Completo
	103-2	El enfoque de gestión y sus componentes.					
	103-3	Evaluación del enfoque de gestión.					
	206-1	Acciones jurídicas relacionadas con la competencia desleal y las prácticas monopólicas y contra la libre competencia.					Completo
MEDIO AMBIENTE							
301: Materiales							
GRI 103: Enfoque de Gestión 2016	103-1	Explicación del tema material y su cobertura.	Páginas 65 y 66.	Estrategia de cambio climático y emisiones		ODS 8: Trabajo decente y crecimiento económico ODS 12: Producción y consumo responsables	Completo
	103-2	El enfoque de gestión y sus componentes.					
	103-3	Evaluación del enfoque de gestión.					
	301-2	Insumos reciclados.		Estrategia de cambio climático y emisiones	FB-PF-410a.1	ODS 8: Trabajo decente y crecimiento económico ODS 12: Producción y consumo responsables PM: 7 y 8	Completo
	301-3	Productos reutilizados y materiales de envasado.		Estrategia de cambio climático y emisiones	FB-PF-410a.1	ODS 8: Trabajo decente y crecimiento económico ODS 12: Producción y consumo responsables PM: 7 y 8	Completo
302: Energía							
GRI 103: Enfoque de Gestión 2016	103-1	Explicación del tema material y su cobertura.	Páginas 61 a 63.	Eficiencia energética		ODS 7: Energía asequible y no contaminante ODS 8: Trabajo decente y crecimiento económico ODS 12: Producción y consumo responsables ODS 13: Acción por el clima	Completo
	103-2	El enfoque de gestión y sus componentes.					
	103-3	Evaluación del enfoque de gestión.					

ESTÁNDARES GRI			PÁGINAS O RESPUESTA	TEMAS MATERIALES	VÍNCULO CON SASB Y/O TCFD	VÍNCULO CON LOS ODS Y PACTO MUNDIAL	ESTATUS GRI
GRI 103: Enfoque de Gestión 2016	302-1	Consumo energético interno.	Páginas 61 a 63.	Eficiencia energética	FB-PF-130a.1 FB-MP-130a.1 FB-FR-130a.1 TC-SI-130a.1 TC-TL-130a.1	<u>ODS 7</u> : Energía asequible y no contaminante <u>ODS 8</u> : Trabajo decente y crecimiento económico <u>ODS 12</u> : Producción y consumo responsables <u>ODS 13</u> : Acción por el clima PM: 8	Completo
	302-2	Consumo energético externo.		Eficiencia energética		<u>ODS 7</u> : Energía asequible y no contaminante <u>ODS 8</u> : Trabajo decente y crecimiento económico <u>ODS 12</u> : Producción y consumo responsables <u>ODS 13</u> : Acción por el clima	Completo
	302-3	Intensidad del consumo energético.	El promedio de intensidad de consumo energético por tonelada de producto para 2021 fue de 4.80 GJ para Alpek y Sigma. Axtel mide su intensidad energética por ingresos, la cual fue de 35.15 GJ/MMDP.	Eficiencia energética		<u>ODS 7</u> : Energía asequible y no contaminante <u>ODS 8</u> : Trabajo decente y crecimiento económico <u>ODS 12</u> : Producción y consumo responsables <u>ODS 13</u> : Acción por el clima	Completo
	302-4	Reducción del consumo energético	Páginas 61 a 63.	Eficiencia energética	TCFD: a) Gobernanza b) Estrategia c) Gestión de riesgos	<u>ODS 7</u> : Energía asequible y no contaminante <u>ODS 8</u> : Trabajo decente y crecimiento económico <u>ODS 12</u> : Producción y consumo responsables <u>ODS 13</u> : Acción por el clima	Completo
303: Agua							
GRI 303: Enfoque de Gestión 2018	303-1	Interrelación con el agua como recurso compartido.	Página 64.	Gestión del agua		<u>ODS 6</u> : Agua limpia y saneamiento <u>ODS 8</u> : Trabajo decente y crecimiento económico <u>ODS 12</u> : Consumo y producción responsables <u>ODS 16</u> : Vida submarina	Completo
	303-2	Gestión de impactos relacionados con las descargas de agua.					
	303-3	Extracción total de agua por fuente.		Gestión del agua	RT-CH-140a.1 FB-MP-140a.1 FB-PF-140a.1	<u>ODS 6</u> : Agua limpia y saneamiento <u>ODS 8</u> : Trabajo decente y crecimiento económico <u>ODS 12</u> : Consumo y producción responsables <u>ODS 16</u> : Vida submarina PM: 7 y 8	Completo
	303-4	Descargas de agua por destino.		Gestión del agua	RT-CH-140a.1 FB-MP-140a.3 FB-PF-140a.3	<u>ODS 6</u> : Agua limpia y saneamiento <u>ODS 8</u> : Trabajo decente y crecimiento económico <u>ODS 12</u> : Consumo y producción responsables <u>ODS 16</u> : Vida submarina	Completo

ESTÁNDARES GRI			PÁGINAS O RESPUESTA	TEMAS MATERIALES	VÍNCULO CON SASB Y/O TCFD	VÍNCULO CON LOS ODS Y PACTO MUNDIAL	ESTATUS GRI
GRI 303: Enfoque de Gestión 2018	303-5	Consumo total de agua.	Página 64.	Gestión del agua	RT-CH-140a.1 TC-SI-130a.2	ODS 6: Agua limpia y saneamiento ODS 8: Trabajo decente y crecimiento económico ODS 12: Consumo y producción responsables ODS 16: Vida submarina PM: 8 y 9	Completo
304: Biodiversidad							
GRI 103: Enfoque de Gestión 2016	103-1	Explicación del tema material y su cobertura.	Página 63.				Completo
	103-2	El enfoque de gestión y sus componentes.					
	103-3	Evaluación del enfoque de gestión.					
	304-1	Instalaciones operativas propias, arrendadas, gestionadas que sean adyacentes, contengan o estén ubicadas en áreas protegidas y áreas no protegidas de gran valor para la biodiversidad.				Completo	
	304-2	Descripción de los impactos más significativos en la biodiversidad de áreas protegidas o áreas de alta biodiversidad no protegidas, derivados de las actividades, los productos y los servicios.				ODS 6: Agua limpia y saneamiento ODS 14: Vida submarina ODS 15: Vida de ecosistemas terrestres	Completo
	304-3	Hábitats protegidos o restaurados.				Completo	
GRI 103: Enfoque de Gestión 2016	304-4	Número de especies incluidas en la lista roja de la uicn y en listados nacionales de conservación cuyos hábitats se encuentran en áreas afectadas por las operaciones, según el nivel de peligro de extinción de la especie.	Las operaciones de ALFA no afectan a estas especies.				Completo
Emisiones							
GRI 103: Enfoque de Gestión 2016	103-1	Explicación del tema material y su cobertura.	Páginas 61 a 63.	Estrategia de cambio climático y emisiones		ODS 3: Salud y bienestar ODS 12: Producción y consumo responsables ODS 13: Acción por el clima ODS 14: Vida submarina ODS 15: Vida de ecosistemas terrestres	Completo

ESTÁNDARES GRI			PÁGINAS O RESPUESTA	TEMAS MATERIALES	VÍNCULO CON SASB Y/O TCFD	VÍNCULO CON LOS ODS Y PACTO MUNDIAL	ESTATUS GRI
GRI 103: Enfoque de Gestión 2016	103-2	El enfoque de gestión y sus componentes.					
	103-3	Evaluación del enfoque de gestión.					
	305-1	Emisiones directas de gases de efecto invernadero (alcance 1).		Estrategia de cambio climático y emisiones	RT-CH-110a.1 RT-CH-120a.1 FB-MP-110a.1 TCFD: a) Gobernanza b) Estrategia d) Objetivos y métricas	ODS 3: Salud y bienestar ODS 12: Producción y consumo responsables ODS 13: Acción por el clima ODS 14: Vida submarina ODS 15: Vida de ecosistemas terrestres PM: 8	Completo
	305-2	Emisiones indirectas de gases de efecto invernadero al generar energía (alcance 2).	Páginas 61 a 63.	Estrategia de cambio climático y emisiones	RT-CH-110a.1 RT-CH-120a.1 TCFD: d) Objetivos y métricas	ODS 3: Salud y bienestar ODS 12: Producción y consumo responsables ODS 13: Acción por el clima ODS 14: Vida submarina ODS 15: Vida de ecosistemas terrestres PM: 8	Completo
	305-3	Otras emisiones (Alcance 3).		Estrategia de cambio climático y emisiones	TCFD: d) Objetivos y métricas	ODS 3: Salud y bienestar ODS 12: Producción y consumo responsables ODS 13: Acción por el clima ODS 14: Vida submarina ODS 15: Vida de ecosistemas terrestres	Completo
	305-4	Intensidad de emisiones de GEI.	La intensidad de Sigma fue 0.26 tons CO2eq / Ton producida La intensidad de Alpek fue 0.4 tons CO2eq / Ton producida La intensidad de Axtel fue de 3.99 tons CO2eq / mmdp	Estrategia de cambio climático y emisiones		ODS 3: Salud y bienestar ODS 12: Producción y consumo responsables ODS 13: Acción por el clima ODS 14: Vida submarina ODS 15: Vida de ecosistemas terrestres PM: 8 y 9	Completo
	305-5	Reducción de las emisiones de gases de efecto invernadero.	Páginas 63.	Estrategia de cambio climático y emisiones	FB-MP-110a.2 TCFD: b) Estrategia d) Objetivos y métricas	ODS 3: Salud y bienestar ODS 12: Producción y consumo responsables ODS 13: Acción por el clima ODS 14: Vida submarina ODS 15: Vida de ecosistemas terrestres PM: 7 y 8	Completo
	305-6	Emisiones de sustancias que agotan el ozono (SAO)	Las operaciones de ALFA no lanzan este tipo de emisiones.	Estrategia de cambio climático y emisiones		ODS 3: Salud y bienestar ODS 12: Producción y consumo responsables ODS 13: Acción por el clima ODS 14: Vida submarina ODS 15: Vida de ecosistemas terrestres	Completo

ESTÁNDARES GRI			PÁGINAS O RESPUESTA	TEMAS MATERIALES	VÍNCULO CON SASB Y/O TCFD	VÍNCULO CON LOS ODS Y PACTO MUNDIAL	ESTATUS GRI
GRI 103: Enfoque de Gestión 2016	305-7	NOx, SOx, y otras emisiones significativas.	Alpek es la única subsidiaria que lanza este tipo de emisiones. Favor de consultar: https://www.alpek.com/wp-content/uploads/2022/03/Alpek-ESG-Booklet-2021.pdf , página 24.	Estrategia de cambio climático y emisiones		ODS 3: Salud y bienestar ODS 12: Producción y consumo responsables ODS 13: Acción por el clima ODS 14: Vida submarina ODS 15: Vida de ecosistemas terrestres	Completo
306: Efluentes y residuos							
	306-3	Derrames significativos.	En 2021 no hubo derrames significativos.			ODS 3: Salud y bienestar ODS 6: Agua limpia y saneamiento ODS 12: Producción y consumo responsables ODS 14: Vida submarina	Completo
	306-5	Identificación, tamaño, estado de protección y valor de biodiversidad de las masas de agua y los hábitats relacionados afectados significativamente por vertidos y escurrimientos procedentes de la organización.	Las operaciones de ALFA no afectan masas de agua ni hábitats por vertidos o escurrimientos procedentes de la organización.			ODS 6: Agua limpia y saneamiento ODS 12: Producción y consumo responsables ODS 15: Vida de ecosistemas terrestres	Completo
307: Cumplimiento regulatorio medioambiental							
GRI 103: Enfoque de Gestión 2016	103-1	Explicación del tema material y su cobertura.	Páginas 29, 60 y 61.	Gestión ambiental		ODS 12: Producción y consumo responsables ODS 16: Paz, justicia e instituciones sólidas	Completo
	103-2	El enfoque de gestión y sus componentes.					
	103-3	Evaluación del enfoque de gestión.					
	307-1	Multas y sanciones en materia ambiental.	En 2021 no existieron multas ni sanciones significativas en materia ambiental.	Gestión ambiental		ODS 12: Producción y consumo responsables ODS 16: Paz, justicia e instituciones sólidas PM: 8	Completo
308: Evaluación ambiental de proveedores							
GRI 103: Enfoque de Gestión 2016	103-1	Explicación del tema material y su cobertura.	Página 39.	Relaciones con clientes y proveedores		ODS 8: Trabajo decente y crecimiento económico ODS 12: Producción y consumo responsable	Completo
	103-2	El enfoque de gestión y sus componentes.					
	103-3	Evaluación del enfoque de gestión.					
	308-1	Porcentaje de nuevos proveedores que se examinaron en función de criterios ambientales.					Completo
	308-2	Impactos ambientales negativos significativos, reales y potenciales, en la cadena de suministro, y medidas al respecto.					Completo

ESTÁNDARES GRI			PÁGINAS O RESPUESTA	TEMAS MATERIALES	VÍNCULO CON SASB Y/O TCFD	VÍNCULO CON LOS ODS Y PACTO MUNDIAL	ESTATUS GRI
TEMAS SOCIALES							
401: Empleo							
GRI 103: Enfoque de Gestión 2016	103-1	Explicación del tema material y su cobertura.	Páginas 40 a 48.	Prácticas Laborales		ODS 5: Igualdad de género ODS 8: Trabajo decente y crecimiento económico	Completo
	103-2	El enfoque de gestión y sus componentes.					
	103-3	Evaluación del enfoque de gestión.					
	401-2	Beneficios para los colaboradores a tiempo completo que no se dan a los colaboradores de medio tiempo o temporales.	Páginas 45 y 46.	Prácticas Laborales		ODS 8: Trabajo decente y crecimiento económico PM: 6	Completo
402: Relaciones trabajador-empresa							
	402-1	Plazos de aviso mínimos sobre cambios operacionales.	El plazo mínimo de preaviso general es de dos semanas de anticipación.	Prácticas Laborales		ODS 8: Trabajo decente y crecimiento económico	Completo
403: Salud y seguridad en el trabajo							
GRI 403: Enfoque de Gestión 2018	403-1	Sistema de gestión de salud y seguridad ocupacional.	Páginas 45 y 46.	Salud y seguridad	RT-CH-320a.1	ODS 8: Trabajo decente y crecimiento económico	Completo
	403-2	Gestión de identificación y evaluación de riesgos, así como investigación de incidentes.		Salud y seguridad		ODS 3: Salud y bienestar ODS 8: Trabajo decente y crecimiento económico	Completo
	403-3	Servicios de salud en el trabajo.		Salud y seguridad		ODS 3: Salud y bienestar ODS 8: Trabajo decente y crecimiento económico	Completo
	403-4	Participación, consulta y comunicación de los colaboradores en temas de salud y seguridad ocupacionales.		Salud y seguridad		ODS 8: Trabajo decente y crecimiento económico	Completo
	403-5	Capacitación de colaboradores en salud y seguridad ocupacionales.		Salud y seguridad		ODS 3: Salud y bienestar ODS 8: Trabajo decente y crecimiento económico	Completo
	403-6	Promoción de la salud del colaborador.					Completo
GRI 403: Enfoque de Gestión 2018	403-7	Prevención y mitigación de los impactos de salud y seguridad ocupacional directamente vinculados a las relaciones comerciales.	Páginas 45 y 46.	Salud y seguridad		ODS 3: Salud y bienestar ODS 8: Trabajo decente y crecimiento económico	Completo
	403-8	Trabajadores cubiertos por el sistema de gestión de seguridad y salud ocupacional.	Todas las subsidiarias de ALFA cuentan con diversos sistemas de gestión de salud y seguridad, tales como OSHAS, ISO 45001, etc., y/o de acuerdo a la normativa del país en donde operan. El 100% de los trabajadores directos se encuentran cubiertos por estos sistemas de gestión en los rubros de salud y seguridad.				Completo

ESTÁNDARES GRI			PÁGINAS O RESPUESTA	TEMAS MATERIALES	VÍNCULO CON SASB Y/O TCFD	VÍNCULO CON LOS ODS Y PACTO MUNDIAL	ESTATUS GRI
GRI 403: Enfoque de Gestión 2018	403-9	Índices de siniestralidad y accidentalidad en el trabajo.	Páginas 45 y 46.	Salud y seguridad	FB-MP-320a.1 RT-CH-320a.1	ODS 3: Salud y bienestar ODS 8: Trabajo decente y crecimiento económico	Completo
	403-10	Índices de enfermedades relacionadas a la actividad laboral.					Completo
404: Formación y enseñanza							
GRI 103: Enfoque de Gestión 2016	103-1	Explicación del tema material y su cobertura.	Páginas 45, 46 y 48.	Prácticas Laborales		ODS 4: Educación de calidad ODS 5: Igualdad de género ODS 8: Trabajo decente y crecimiento económico	Completo
	103-2	El enfoque de gestión y sus componentes.					
	103-3	Evaluación del enfoque de gestión.					
	404-1	Promedio de horas de capacitación anuales por empleado, desglosado por sexo y por categoría laboral.	Página 45.				Completo
	404-2	Programas de gestión de habilidades y de formación continua que fomentan la empleabilidad de los trabajadores y les ayudan a gestionar el final de sus carreras profesionales.	Páginas 45, 46 y 48.				Completo
	404-3	Porcentaje de empleados que reciben evaluaciones regulares del desempeño y de desarrollo profesional, desglosado por sexo y por categoría profesional.	Páginas 45, 46 y 48.				Completo
405: Diversidad e igualdad de oportunidades							
GRI 103: Enfoque de Gestión 2016	103-1	Explicación del tema material y su cobertura.	Páginas 41 a 44, 47.	Prácticas Laborales		ODS 5: Igualdad de género ODS 8: Trabajo decente y crecimiento económico ODS 10: Reducción de las desigualdades	Parcial
	103-2	El enfoque de gestión y sus componentes.					
	103-3	Evaluación del enfoque de gestión.					
	405-1	Diversidad en órganos de gobierno y empleados.	Página 41 y 47.	Prácticas Laborales		ODS 5: Igualdad de género ODS 8: Trabajo decente y crecimiento económico	Completo
	405-2	Promedio del salario base y de la remuneración de mujeres frente a hombres.	Página 44.	Prácticas Laborales		ODS 5: Igualdad de género ODS 8: Trabajo decente y crecimiento económico ODS 10: Reducción de las desigualdades	Parcial

ESTÁNDARES GRI			PÁGINAS O RESPUESTA	TEMAS MATERIALES	VÍNCULO CON SASB Y/O TCFD	VÍNCULO CON LOS ODS Y PACTO MUNDIAL	ESTATUS GRI
406: No discriminación							
	406-1	Casos de discriminación y acciones correctivas emprendidas.	Página 37.	Prácticas Laborales		<u>ODS 5</u> : Igualdad de género <u>ODS 8</u> : Trabajo decente y crecimiento económico <u>ODS 16</u> : Paz, justicia e instituciones sólidas PM: 1, 2, 4 y 5	Completo
407: Libertad de asociación y negociación colectiva							
	407-1	Identificación de centros y proveedores significativos en los que la libertad de asociación y el derecho de acogerse a convenios colectivos pueden infringirse o estar amenazados, y medidas adoptadas para defender estos derechos.	En 2021 no se identificaron este tipo de prácticas con los proveedores evaluados.	Relaciones con clientes y proveedores		<u>ODS 8</u> : Trabajo decente y crecimiento económico	Completo
408: Trabajo infantil							
	408-1	Operaciones y proveedores con riesgo significativo de casos de trabajo infantil.	En 2021 no se identificaron este tipo de prácticas con los proveedores evaluados.	Relaciones con clientes y proveedores		<u>ODS 8</u> : Trabajo decente y crecimiento económico <u>ODS 16</u> : Paz, justicia e instituciones sólidas PM: 1, 2, 4 y 5	Completo
409: Trabajo forzoso u obligatorio							
	409-1	Operaciones y proveedores con riesgo significativo de casos de trabajo forzoso u obligatorio.	En 2021 no se identificaron este tipo de prácticas con los proveedores evaluados.	Relaciones con clientes y proveedores		<u>ODS 8</u> : Trabajo decente y crecimiento económico PM: 1, 2, 4 y 5	Completo
411: Derechos de los pueblos indígenas							
	411-1	Casos de violaciones de los derechos de los pueblos indígenas.	En 2021 no se identificaron este tipo de casos.			<u>ODS 2</u> : Hambre cero	Completo
412: Evaluación de derechos humanos							
	412-2	Formación de empleados en políticas o procedimientos sobre derechos humanos.	En 2021, más de 44,000 colaboradores fueron capacitados en derechos humanos.				Completo
413: Comunidades locales							
GRI 103: Enfoque de Gestión 2016	103-1	Explicación del tema material y su cobertura.	Páginas 50 a 57.	Involucramiento con las comunidades		<u>ODS 1</u> : Fin a la pobreza <u>ODS 2</u> : Hambre cero <u>ODS 10</u> : Reducción de las desigualdades	Completo
	103-2	El enfoque de gestión y sus componentes.					
	103-3	Evaluación del enfoque de gestión.					

ESTÁNDARES GRI			PÁGINAS O RESPUESTA	TEMAS MATERIALES	VÍNCULO CON SASB Y/O TCFD	VÍNCULO CON LOS ODS Y PACTO MUNDIAL	ESTATUS GRI
GRI 103: Enfoque de Gestión 2016	413-1	Operaciones con participación de la comunidad local, evaluaciones de impacto y programas de desarrollo.	Páginas 50 a 57.	Involucramiento con las comunidades		ODS 1: Fin a la pobreza ODS 2: Hambre cero ODS 10: Reducción de las desigualdades	Completo
	413-2	Operaciones con impactos negativos significativos - reales o potenciales - en las comunidades locales.					Completo
414: Evaluación social de los proveedores							
GRI 103: Enfoque de Gestión 2016	103-1	Explicación del tema material y su cobertura.	Páginas 10 y 39.	Relaciones con clientes y proveedores		ODS 5: Igualdad de género ODS 8: Trabajo decente y crecimiento económico ODS 16: Paz, justicia e instituciones sólidas	Completo
	103-2	El enfoque de gestión y sus componentes.					
	103-3	Evaluación del enfoque de gestión.					Completo
	414-1	Nuevos proveedores evaluados en la selección, de acuerdo con los criterios sociales.					
	414-2	Impactos sociales negativos en la cadena de suministro y medidas tomadas.				Completo	
415: Política pública							
GRI 103: Enfoque de Gestión 2016	103-1	Explicación del tema material y su cobertura.	ALFA no otorga contribuciones de ningún tipo a partidos y/o representantes políticos.			ODS 16: Paz, justicia e instituciones sólidas	Completo
	103-2	El enfoque de gestión y sus componentes.					
	103-3	Evaluación del enfoque de gestión.					Completo
	415-1	Contribuciones a partidos y/o representantes políticos.					
416: Salud y seguridad de los clientes							
GRI 103: Enfoque de Gestión 2016	103-1	Explicación del tema material y su cobertura.	Todos los productos y servicios de ALFA son evaluados con regularidad para identificar oportunidades de mejora.	Relaciones con clientes y proveedores		ODS 16: Paz, justicia e instituciones sólidas	Completo
	103-2	El enfoque de gestión y sus componentes.					
	103-3	Evaluación del enfoque de gestión.					
	416-1	Evaluación de los impactos en la salud y seguridad de las categorías de productos y servicios.		Relaciones con clientes y proveedores		Completo	

ESTÁNDARES GRI			PÁGINAS O RESPUESTA	TEMAS MATERIALES	VÍNCULO CON SASB Y/O TCFD	VÍNCULO CON LOS ODS Y PACTO MUNDIAL	ESTATUS GRI
GRI 103: Enfoque de Gestión 2016	416-2	Casos de incumplimiento relativos a los impactos en la salud y seguridad de las categorías de los productos y servicios.	En 2021 no se identificaron este tipo de casos.	Relaciones con clientes y proveedores		ODS 16: Paz, justicia e instituciones sólidas	Completo
417: Marketing y etiquetado							
GRI 103: Enfoque de Gestión 2016	103-1	Explicación del tema material y su cobertura.	Página 34.			ODS 12: Producción y consumo responsables ODS 16: Paz, justicia e instituciones sólidas	Completo
	103-2	El enfoque de gestión y sus componentes.					
	103-3	Evaluación del enfoque de gestión.					
	417-1	Requerimientos para la información y el etiquetado de productos y servicios.	Sigma es la subsidiaria a la que le aplica este indicador. Sigma cumple con todas las regulaciones nacionales e internacionales con respecto a este tema.			ODS 12: Producción y consumo responsables ODS 16: Paz, justicia e instituciones sólidas	Completo
	417-2	Casos de incumplimiento relacionados con la información y el etiquetado de los productos y servicios.	En 2021 no se identificaron este tipo de casos.		FB-FR-270a.1	ODS 16: Paz, justicia e instituciones sólidas	Completo
	417-3	Casos de incumplimiento relacionados con comunicaciones de marketing.	En 2021 no se tuvo casos de incumplimiento con comunicaciones de marketing.				Completo
418: Privacidad del cliente							
GRI 103: Enfoque de Gestión 2016	103-1	Explicación del tema material y su cobertura.		Relaciones con clientes y proveedores		ODS 16: Paz, justicia e instituciones sólidas	Completo
	103-2	El enfoque de gestión y sus componentes.					
	103-3	Evaluación del enfoque de gestión.					
	418-1	Número de reclamaciones fundamentadas sobre la violación de la privacidad y la fuga de datos de los clientes.	En 2021 no se tuvieron este tipo de reclamaciones.	Relaciones con clientes y proveedores	FB-FR-230a.1 TC-SI-220a.3 TC-TL-220a.3	ODS 16: Paz, justicia e instituciones sólidas PM: 1	Completo
419: Cumplimiento socioeconómico							
GRI 103: Enfoque de Gestión 2016	103-1	Explicación del tema material y su cobertura.				ODS 16: Paz, justicia e instituciones sólidas	Completo
	103-2	El enfoque de gestión y sus componentes.					
	103-3	Evaluación del enfoque de gestión.					
	419-1	Incumplimiento de las leyes y normativas en los ámbitos social y económico.	En 2021 no se tuvo casos de incumplimiento normativo en los ámbitos social y económico.				Completo

GLOSARIO

CAPROLACTAMA

Materia prima derivada del petróleo utilizada para la producción de nylon.

CONSEJERO INDEPENDIENTE

Consejero que no posee acciones de una compañía y que no está relacionado con la administración cotidiana de la misma.

CONSEJERO PATRIMONIAL INDEPENDIENTE

Consejero que posee acciones de una compañía, pero que no está relacionado con la administración cotidiana de la misma.

CONSEJERO PATRIMONIAL RELACIONADO

Consejero que posee acciones de una compañía y que además está relacionado con la administración cotidiana de la misma.

INTEGRACIÓN DE SISTEMAS

Práctica de servicio que consiste en diseñar y construir soluciones computacionales a la medida, combinando y conectando productos de hardware y/o software de uno o varios fabricantes.

PET (POLIETILENTEREFTALATO)

Resina plástica utilizada en la producción de envases, principalmente.

POLIÉSTER

Resina plástica que se utiliza en la fabricación de fibras textiles, películas y envases.

POLIESTIRENO EXPANDIBLE

Termoplástico utilizado para aislamiento térmico y empaque.

POLIPROPILENO

Derivado del propileno utilizado en la producción de plásticos y fibras, entre otros.

PTA

(Purified Terephthalic Acid o ácido tereftálico purificado) Materia prima utilizada para la fabricación de poliéster.

rPET

PET reciclado.

SCALEUPS

Empresas que iniciaron su actividad como startups pero que tienen la intención de expandirse, de alcanzar nuevos mercados, nuevos clientes y mejorar sus productos para hacerlos modernos e innovadores.

SERVICIOS EN LA NUBE

Modelo de negocio donde las aplicaciones se accesan por Internet y no están físicamente en las instalaciones del cliente.

STARTUPS

Empresa de recién creación y de base tecnológica.

RELACIÓN CON INVERSIONISTAS

GRI 102-1, 102-3, 102-53

Hernán F. Lozano

Director de Relación con Inversionistas

Tel.: +52 (81) 8748 2521

ir@alfa.com.mx

Carolina Alvear Sevilla

Directora de Comunicación Corporativa

Tel.: +52 (81) 8748 2521

comunicacion@alfa.com.mx

Bolsa Mexicana de Valores

ALFA

Fecha de inscripción:

Agosto de 1978



Latibex

ALFA C/I-s/A

Fecha de inscripción:

Diciembre de 2003



Auditor Independiente

Deloitte.

alfa

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

Av. Gómez Morín 1111 sur, Col. Carrizalejo
San Pedro Garza García, N.L. C.P. 66254, México

www.alfa.com.mx

alfa