ALFA reporta récord anual de Flujo de US $2,082 millones con Axtel como Operaciones Discontinuas; Flujo del 4T22 de US $346 millones

INFORMACIÓN RELEVANTE 4T22

ALFA	▪ Récord anual de Ingresos de US $18,085 millones impulsados por Alpek y Sigma. ▪ Cifra histórica de US $2,082 millones en Flujo anual, 13% mayor año contra año; menor a la última Guía por un desempeño más bajo de lo esperado en el 4T22. ▪ Disminución de 41% en el gasto corporativo anual; US $66 millones menos deuda neta corporativa contra el 4T21; US $196 millones en dividendos anuales; y recompra de acciones por US $60 millones. ▪ Proceso de escisión de la participación en Axtel en etapa avanzada después de que los accionistas lo aprobaran el 12 de julio, 2022; las cifras de Axtel se presentan como operaciones discontinuas.
Alpek	▪ Récord anual de Ingresos, Flujo, Capex y Dividendos, soportados por el exitoso aprovechamiento de dinámicas favorables en la industria. ▪ El Flujo y el Flujo Comparable del 4T22 registraron una disminución de 31% y 10% año contra año respectivamente, debido a márgenes globales de referencia y otras condiciones que se han normalizado. ▪ Inició el proceso de sucesión en la Dirección General, después de 46 años de exitosa trayectoria de José de Jesús Valdez; el Consejo de Administración nombró a Jorge Young como director general, efectivo el 1 de marzo de 2023; actualmente es Director General de Alpek Polyester.
Sigma	▪ Ingresos anuales récord impulsados por crecimiento en todas las regiones, en monedas locales. ▪ El Flujo de 2022 disminuyó 12% año contra año debido a que el crecimiento en las Américas fue contrarrestado por una disminución en los resultados de Europa ante presión sin precedente de costos. ▪ Sólidos resultados del segmento *Foodservice*; Flujo anual 34% por encima de los niveles prepandemia. ▪ Licencia para exportación de carne fresca de puerco de Europa a China se reestableció en diciembre 2022.
Axtel (Operaciones Discontinuas)	▪ *Crecimiento de 3% y 4% en Flujo trimestral contra el 4T21 y 3T22 respectivamente, impulsado por aumento de doble digito en la Unidad de Servicios.* ▪ *US $37 millones de reducción de deuda neta contra el cierre de 2021 soportado por más de US $100 millones en flujo libre de efectivo antes de Capex estratégico.* ▪ *Ejecutó exitosamente en el 1T23 la recompra por US $89 millones de principal de sus Notas con vencimiento en 2024.*

iralfa@alfa.com.mx
www.alfa.com.mx
+ (52) 81-8748-2521

Mensaje del Director General de ALFA

"Esperamos que ustedes y sus familias continúen bien y con buena salud. 2022 fue otro año excepcional para ALFA, aun cuando los resultados del 4T22 disminuyeron luego del ritmo acelerado de los trimestres anteriores.

Los Ingresos y Flujo de ALFA en 2022 avanzaron a tasas de doble dígito, reflejando un sólido crecimiento en Alpek y en la mayoría de las geografías de Sigma. Sin embargo, el Flujo Consolidado del cuarto trimestre de US $346 millones disminuyó 26% año contra año ya que Alpek registró un Flujo Reportado y Comparable más bajos.

Alpek capitalizó con éxito un período prolongado de dinámicas favorables en la industria petroquímica mundial hasta el 4T22. Esas condiciones cambiaron al cierre del año ya que los precios promedio del petróleo Brent cayeron 22% desde su mayor nivel en el 2T22; las tarifas de flete marítimo de referencia cayeron en promedio un 52% trimestre a trimestre; y los márgenes del poliéster asiático estuvieron por debajo de US $400 por tonelada por primera vez desde el 3T21. Así, el Flujo Comparable de Alpek en el 4T22 disminuyó 10% contra el 4T21.

Para el año completo, Alpek registró máximos históricos en Ingresos, Flujo y Capex (inversiones y adquisiciones). También un récord de dividendos en efectivo, que incluyeron un pago extraordinario de US $196 millones a los accionistas de Alpek durante el cuarto trimestre.

Los Ingresos de Sigma cerraron el año con una tasa sólida, aumentando 11% año contra año en el 4T22 y creciendo en los últimos siete trimestres consecutivos. Sin embargo, el Flujo disminuyó 17% debido a que el sólido desempeño en las Américas continuó siendo más que contrarrestado por la disminución en las operaciones europeas.

La estructura de costos de Sigma ha experimentado la mayor presión en Europa a lo largo de 2022, luego de un aumento abrupto en los precios de la energía y los costos de las materias primas. La Compañía participa activamente en acciones de fijación de precios e iniciativas de optimización de costos para mitigar las presiones inflacionarias en todas las regiones, especialmente en Europa. Confiamos en que los resultados favorables de estos esfuerzos integrales en México, EE. UU. y Latam también se verán reflejados en las operaciones europeas.

Los esfuerzos ordenados de transformación de ALFA continuaron con importantes avances durante el año, incluido el proceso para la escisión de Axtel y una mayor reducción de los gastos corporativos. "Controladora Axtel" se encuentra en una etapa avanzada del proceso de registro requerido previo al listado y distribución de sus acciones a los accionistas de ALFA. Mientras tanto, nos complace ver la mejora secuencial del Flujo trimestral de Axtel y la reciente oferta de adquisición de una parte de sus Notas Senior.

También hubo progreso consistente en el apoyo a nuestras Subsidiarias para que logren su independencia de los servicios de ALFA, a través de un proceso gradual que involucra la transferencia de miembros del equipo Corporativo a cada negocio, entre otras iniciativas. Como resultado, la plantilla corporativa disminuyó un 30% y los gastos corporativos un 65% desde 2019, que fue el último año antes de que comenzáramos estos esfuerzos.

iralfa@alfa.com.mx
www.alfa.com.mx
+ (52) 81-8748-2521

Junto con el avance en la transformación del conglomerado, durante 2022 ALFA transfirió valor a los accionistas a través de dividendos en efectivo y recompra de acciones por un total de US $256 millones. El beneficio agregado representa un rendimiento del 7.5% sobre el promedio anual del precio de las acciones. ALFA también redujo la Deuda Neta a nivel Corporativo en US $66 millones contra el 4T21.

Además, nuestros negocios desplegaron US $1,111 millones en Capex (inversiones y adquisiciones) durante el año. Esto es más del doble de la cantidad consolidada invertida durante 2021 para respaldar el crecimiento. Aún con el incremento en las inversiones, ALFA mantuvo una sana razón de Deuda Neta a Flujo de 2.3 veces al cierre del año, apoyada por la sólida generación de efectivo.

Estamos muy orgullosos del extraordinario talento dentro de la organización, ya que los Consejos de Administración de Axtel y Alpek designaron nuevos directores generales para liderar cada empresa a través de promociones internas. Axtel concluyó el proceso de sucesión de su Dirección General en el 2T22 y Alpek lo inició en el 4T22.

Expresamos nuestro más sincero agradecimiento a José de Jesús Valdez (Pepe), Director General de Alpek. Pepe inició su carrera profesional en ALFA en 1976 y rápidamente ascendió hasta liderar la División Petroquímica. Su visión estratégica transformó a Alpek en una empresa global líder en la industria petroquímica con ventas anuales de US $10,555 millones y 35 plantas de producción en 9 países. El enfoque humano y sentido de excelencia de Pepe también son parte del legado que perdurará en Alpek aún después de que asuma su nuevo rol como *Senior Advisor* en ALFA.

Nos entusiasma trabajar de cerca con Jorge Young Cerecedo, quien fue designado por el Consejo de Administración de Alpek como Director General a partir del 1 de marzo de 2023. Durante sus 32 años en Alpek, Jorge se ha desempeñado en roles clave en el segmento de Poliéster, incluyendo el de Director General de PET y Fibras Cortas. Su cargo actual es el de Director General de Alpek Polyester, negocio que aporta el 66% de los ingresos de Alpek. Confiamos en el liderazgo de Jorge para potenciar las muchas oportunidades hacia delante.

Por el lado de Sostenibilidad, nos esforzamos por mejorar continuamente nuestros parámetros Ambientales, Sociales y de Gobernanza. Estos esfuerzos se vieron reflejados en puntajes más altos en el S&P Global Corporate Sustainability Assessment (CSA), CDP y MSCI durante 2022. ALFA también actualizó su evaluación de materialidad ASG para priorizar esfuerzos en torno a 11 temas de alta relevancia y afinar el rol de la Compañía en cada uno de ellos mientras evoluciona a un modelo de gestión empresarial más independiente.

En lo Social, celebramos que ALFA Fundación cumplió su primer ciclo educativo con 47 estudiantes de la primera generación que obtuvieron su título profesional en México y el extranjero en 2022. Nuestro programa impulsa la movilidad social a través de educación de jóvenes talentosos de las comunidades de Monterrey, ayudándolos a desarrollar todo su potencial a lo largo de secundaria, preparatoria y universidad. 1,967 estudiantes estuvieron inscritos en el año escolar 2021/2022 y 5,221 estudiantes se han beneficiado desde que nuestro primer centro de apoyo extracurricular abrió sus puertas en 2013.

iralfa@alfa.com.mx
www.alfa.com.mx
+ (52) 81-8748-2521

ALFA comienza 2023 en una sólida posición en medio de menores expectativas para la economía global. Hemos simplificado nuestra estructura corporativa consistentemente desde 2020 y mantenemos un sólido balance respaldado por resultados récord consecutivos en los últimos dos años. Nuestros dos grandes negocios restantes esperan dinámicas contrastantes en sus industrias, marcado por un retorno a condiciones normalizadas en Alpek y una moderación en las presiones inflacionarias para Sigma. Asimismo, ALFA mantiene su firme compromiso de continuar transfiriendo valor a los Accionistas siguiendo un enfoque equilibrado en su proceso de transformación ordenada.

Un reconocimiento y agradecimiento especial a todos nuestros colaboradores por unirse para capitalizar las condiciones favorables, navegar en un entorno complejo e impulsar nuestros esfuerzos de transformación durante el año pasado".

Manténganse bien y seguros,

Álvaro Fernández

iralfa@alfa.com.mx
www.alfa.com.mx
+ (52) 81-8748-2521

Nota relevante sobre cambios en los Estados Financieros Consolidados de ALFA

El 12 de julio de 2022 los Accionistas de ALFA aprobaron escindir la participación accionaria de ALFA en Axtel en una nueva entidad listada llamada "Controladora Axtel". De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Axtel cumple con la definición de una "Operación Discontinua" para efectos de los Estados Financieros Consolidados de ALFA. "Operaciones Discontinuas" son los resultados netos de una entidad que se mantiene disponible para su venta o que ya ha sido vendida.

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

- El Estado Consolidado de Situación Financiera presenta los activos de Axtel como "Activos circulantes de operaciones discontinuas" y sus pasivos como "Pasivos circulantes de operaciones discontinuas" al cierre del 4T22 y 3T22. Los periodos previos no se actualizan.

- El Estado Consolidado de Resultados presenta los ingresos y gastos netos de Axtel como una sola línea "Utilidad (Pérdida) de operaciones discontinuas" de esta manera:
    - 4T21: cifras acumuladas de los tres meses finalizados al 31 de diciembre de 2021.
    - 3T22: cifras acumuladas de los tres meses finalizados el 30 de septiembre de 2022.
    - 4T22: cifras acumuladas de los tres meses finalizados al 31 de diciembre de 2022.
    - 2021: cifras acumuladas de los doce meses finalizados el 31 de diciembre de 2021.
    - 2022: cifras acumuladas de los doce meses finalizados el 31 de diciembre de 2022.

- El Cambio en la Deuda Neta presenta las entradas y salidas netas de Axtel como una sola línea, "Disminución (Aumento) de la Deuda Neta por operaciones discontinuas" de esta manera:
    - 4T21: cifras acumuladas de los tres meses finalizados el 31 de diciembre de 2021.
    - 3T22: cifras acumuladas de los tres meses finalizados el 30 de septiembre de 2022.
    - 4T22: no se presentan cifras relacionadas con Axtel.
    - 2021: cifras acumuladas de los doce meses finalizados el 31 de diciembre de 2021.
    - 2022: cifras acumuladas de los nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2022.

- El Cambio en la Deuda Neta también presenta el saldo de la Deuda Neta de Axtel como "Deuda Neta de operaciones discontinuas" al cierre del 3T22. Los periodos previos no se actualizan y los periodos posteriores (4T22) no presentan cifras relacionadas con Axtel.

iralfa@alfa.com.mx
www.alfa.com.mx
+ (52) 81-8748-2521

INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA (US $ MILLONES)

	4T22	3T22	4T21	Var.% vs. 3T22	Var.% vs. 4T21	2022	2021	Var.%
ALFA y Subsidiarias con Axtel como Operaciones Discontinuas								
Ingresos ALFA	**4,452**	**4,856**	**3,952**	**(8)**	**13**	**18,085**	**14,626**	**24**
Alpek	2,457	2,951	2,152	(17)	14	10,555	7,697	37
Sigma	1,964	1,879	1,768	5	11	7,425	6,817	9
Flujo[1] ALFA	**346**	**454**	**467**	**(24)**	**(26)**	**2,082**	**1,841**	**13**
Alpek	186	306	269	(39)	(31)	1,455	1,145	27
Sigma	167	151	201	10	(17)	652	741	(12)
Flujo Comparable ALFA	**430**	**572**	**496**	**(25)**	**(13)**	**2,022**	**1,656**	**22**
Alpek	270	424	300	(36)	(10)	1,396	962	45
Sigma	167	151	199	10	(16)	652	739	(12)
Utilidad Neta Mayoritaria[2]	**(17)**	**141**	**(166)**	**(112)**	**90**	**578**	**211**	**173**
Inversiones y Adquisiciones[3]	**139**	**149**	**135**	**(7)**	**3**	**1,111**	**449**	**147**
Deuda Neta ALFA[4]	**4,751**	**4,830**	**4,677**	**(2)**	**2**	**4,751**	**4,677**	**2**
Alpek	1,860	1,805	1,225	3	52	1,860	1,225	52
Sigma	1,782	1,708	1,691	4	5	1,782	1,691	5
Deuda Neta/Flujo ALFA[5]	2.3	2.2	2.2					
Cobertura de Intereses ALFA[6]	6.4	7.3	5.8					
Axtel (como Operaciones Discontinuas)								
Ingresos	132	133	134	(1)	(1)	514	555	(7)
Flujo	39	38	38	3	3	145	181	(20)
Inversiones y Adquisiciones	0	14	20	(100)	(100)	46	76	(39)
Deuda Neta	0	566	574	(100)	(100)	0	574	(100)

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

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

3 Cifra incluye desinversiones.

4 Deuda Neta ajustada por Operaciones Discontinuas (Axtel) al cierre del 3T22; periodos previos sin cambios.

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

6 Veces. UDM = Últimos 12 meses. Cobertura de intereses = Flujo/Gastos Financieros Netos con Operaciones Discontinuas para todos los periodos.

iralfa@alfa.com.mx
www.alfa.com.mx
+ (52) 81-8748-2521

INFORMACIÓN DE CONFERENCIA TELEFÓNICA 4T22

Fecha:	Jueves, 16 de febrero de 2023	
Hora:	10:30 a.m. (Centro, CDMX) / 11:30 a.m. (Este, NY)	
Teléfono:	EE.UU.:	+1-877-451-6152
	Internacional:	+1-201-389-0879
	México:	800-522-0034
Clave:	13735662	
Webcast:	https://viavid.webcasts.com/starthere.jsp?ei=1594134&tp_key=1becadc486	
Repetición:	https://www.alfa.com.mx/eventos/	

iralfa@alfa.com.mx
www.alfa.com.mx
+ (52) 81-8748-2521

Acerca de ALFA

ALFA administra dos negocios líderes con operaciones globales: Sigma, compañía multinacional líder en la industria de alimentos, enfocada en la producción, comercialización y distribución de productos de calidad, a través de reconocidas marcas en México, Europa, EE.UU. y Latinoamérica. Alpek, uno de los productores líderes a nivel mundial de poliéster (PTA, PET, rPET y fibras) y líder en el mercado mexicano de polipropileno (PP) y poliestireno expandible (EPS). En 2022, ALFA generó ingresos por $363,864 millones de pesos (US $18,085 millones) y Flujo de Operación de $42,020 millones de pesos (US $2,082 millones). Las acciones de ALFA cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores y en Latibex, en la Bolsa de Madrid. Para más información, visite www.alfa.com.mx

Sobre la preparación de este reporte

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

iralfa@alfa.com.mx
www.alfa.com.mx
+ (52) 81-8748-2521