



alfa | *Sigma*

1T25
Presentación de Resultados

Aviso Legal

Esta presentación contiene información prospectiva basada en numerosas variables y suposiciones que son inherentemente inciertas. Implican juicios con respecto a, entre otras cosas, las condiciones futuras del mercado económico, competitivo y financiero y las decisiones comerciales futuras, todas las cuales son difíciles o imposibles de predecir con precisión. En consecuencia, los resultados podrían variar de los establecidos en esta presentación. No debe depositar una confianza injustificada en la información a futuro. Toda la información a futuro se hace a partir de la fecha de esta presentación, basada en la información disponible para nosotros en dicha fecha, y no asumimos ninguna obligación de actualizar cualquier información a futuro. Copyright© 2025 ALFA, S.A.B. de C.V. Todos los derechos reservados. La reproducción y distribución está prohibida sin el consentimiento previo por escrito de ALFA, S.A.B. de C.V.



Nota sobre cambios en los Estados Financieros Consolidados de Alfa | SIGMA

Controladora Alpek

Los Accionistas de ALFA aprobaron escindir la participación accionaria de ALFA en Alpek en una nueva entidad listada llamada "Controladora Alpek" el 24 de octubre de 2024. De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Alpek cumple con la definición de "Operación Discontinua" para efectos de los estados financieros consolidados de ALFA. Las "Operaciones Discontinuas" son los resultados netos de una entidad que está en proceso de ser vendida 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 Alpek como "Activos Circulantes de Operaciones Discontinuas" y sus pasivos como "Pasivos Circulantes de Operaciones Discontinuas" al inicio del 3T24. Los períodos anteriores no se reexpresan.
- ▼ El Estado Consolidado de Resultados presenta los ingresos y gastos netos de Alpek como un solo rubro "Utilidad (pérdida) de Operaciones Discontinuas" como sigue:
 - 1T25: cifras acumuladas para los tres meses terminados el 31 de marzo de 2025.
 - 4T24: cifras acumuladas para los tres meses terminados el 31 de diciembre de 2024.
 - 1T24: cifras acumuladas para los tres meses terminados el 31 de marzo de 2024.
 - 2025: cifras acumuladas para los tres meses terminados el 31 de marzo de 2025.
 - 2024: cifras acumuladas para los tres meses terminados el 31 de marzo de 2024
- ▼ El Cambio en Deuda Neta presenta las entradas y salidas netas de Alpek como un solo rubro "Disminución (Aumento) en Deuda Neta de Operaciones Discontinuas" como sigue:
 - 1T25: no se presentan cifras relacionadas con Alpek.
 - 4T24: no se presentan cifras relacionadas con Alpek.
 - 1T24: cifras acumuladas para los tres meses terminados el 31 de marzo de 2024.
- ▼ El cambio en la Deuda Neta también presenta el saldo de Deuda Neta de Alpek como "Deuda Neta de Operaciones Discontinuas" al cierre del 3T24. Los períodos anteriores no se reexpresan y los períodos siguientes (4T24) no presentan el saldo de la Deuda Neta de Alpek.





Transformación finalizada; Alfa se enfoca en SIGMA

- Las acciones de Controladora Alpek distribuidas a los accionistas de ALFA antes de lo esperado.
- Los accionistas de Alfa|SIGMA aprobaron la reconfiguración del Consejo de Administración.
- Los esfuerzos de reposicionamiento incluyen preparativos para cambiar ALFA, S.A.B. de C.V por un nombre relacionado con Sigma.
- S&P elevó la calificación de Alfa|SIGMA a 'BBB', destacando la estructura simplificada.

Cuatro negocios independientes, resultado de la transformación

1

alfa | Sigma



Alimentos

2

alpek



Petroquímica

3

Nemak
Innovative Lightweighting



Industria Automotriz

4

axtel



Telecomunicaciones

Flujo 1T25 de US \$220M, en línea con la Guía anual de US \$1,000 M



- Volumen récord para un primer trimestre.
- Los segundos mayores Ingresos y Flujo para un primer trimestre.



- Los segundos mayores Volumen, Ingresos y Flujo para un primer trimestre.



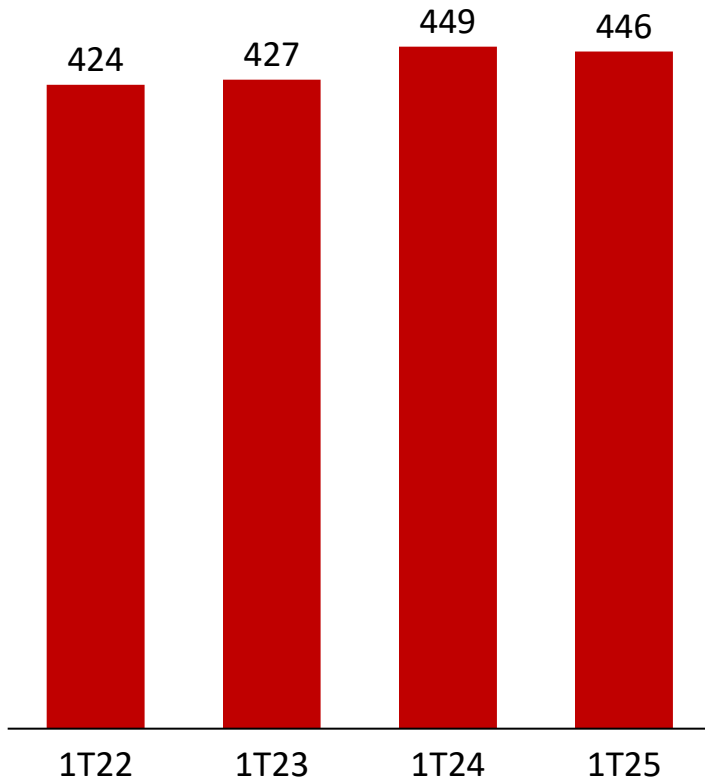
- Volumen impactado por la inundación de la planta de Torrente, parcialmente mitigado.
- Flujo 1T25 42% menor debido principalmente a Torrente; reembolsos por seguros se esperan antes de terminar el año.



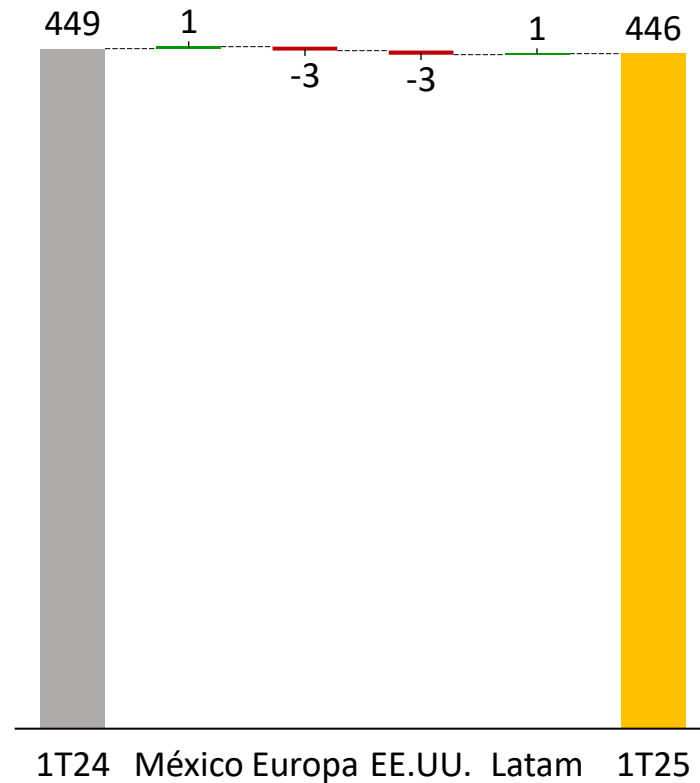
- Volumen e Ingresos récord para un primer trimestre, así como el segundo Flujo más alto para un 1T.

Resiliencia en volumen con administración de ingresos para compensar costos más altos y tipo de cambio

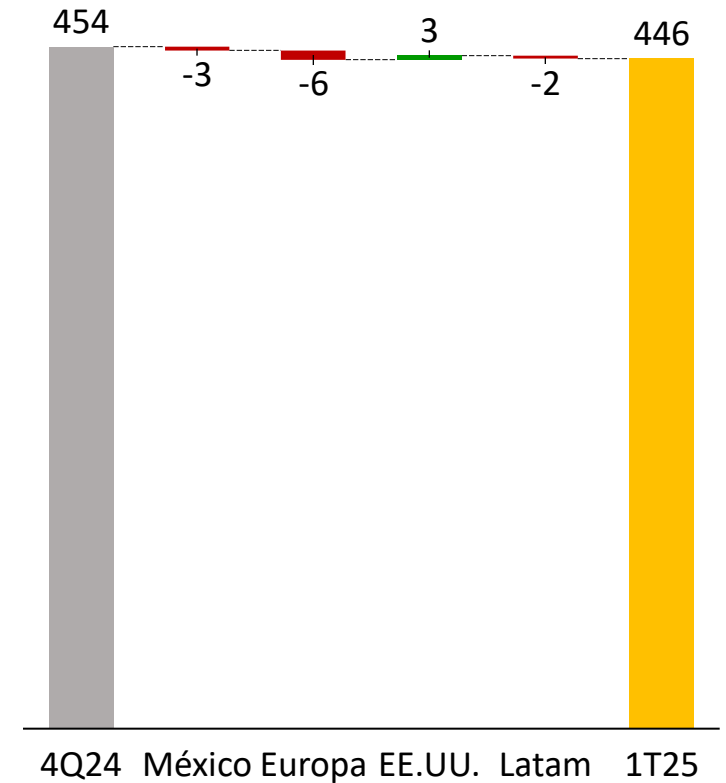
Volumen SIGMA
(kTons)



Volumen SIGMA - Δ Anual
(kTons)

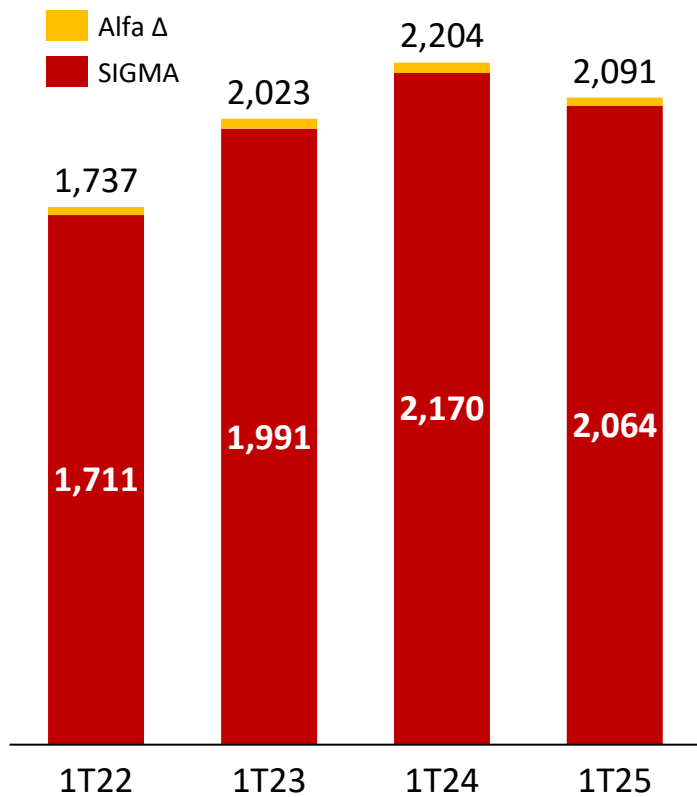


Volumen SIGMA - Δ Secuencial
(kTons)

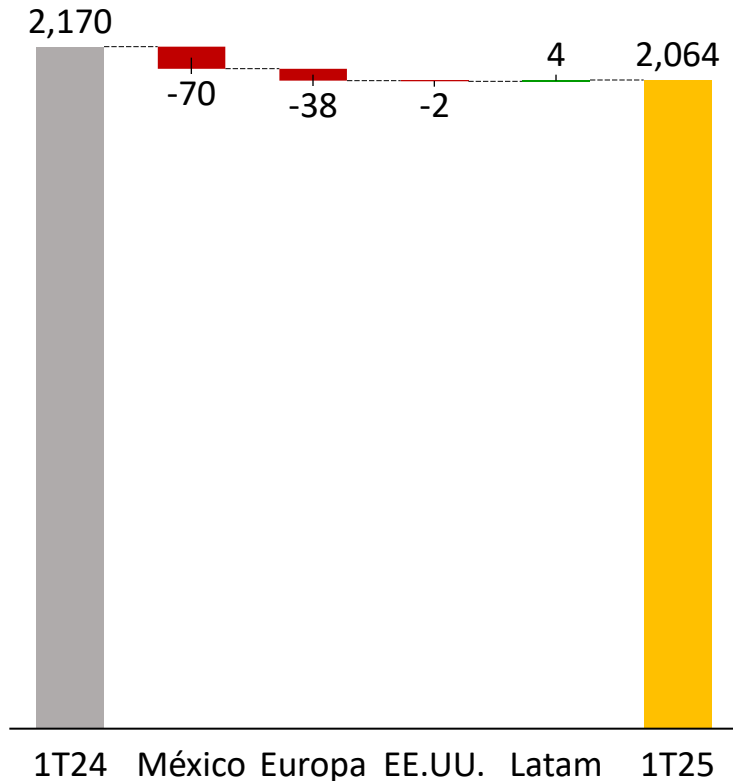


Ingresos disminuyen principalmente por el efecto cambiario

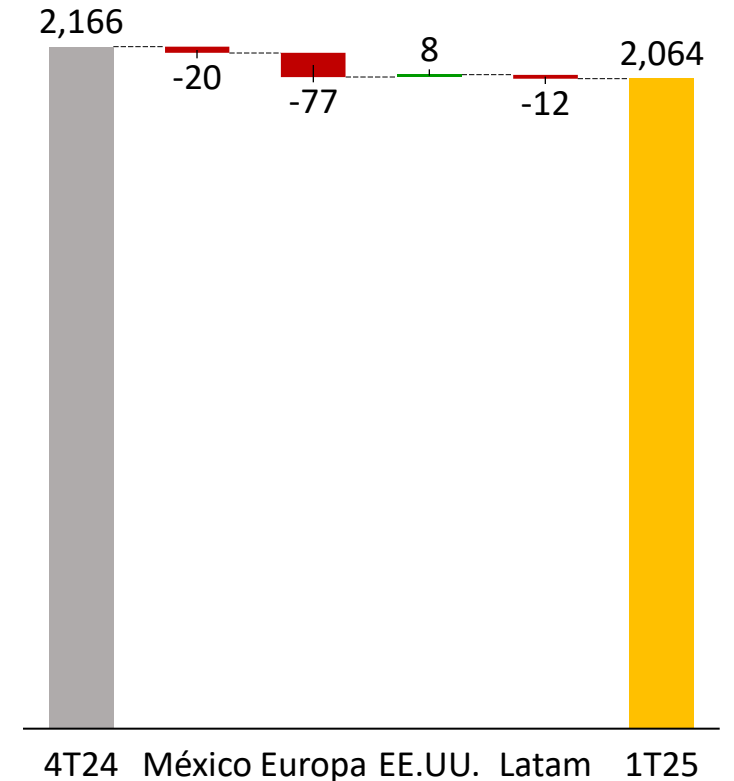
Ingresos Alfa|SIGMA
(US \$ Millones)



Ingresos SIGMA - Δ Anual
(US \$ Millones)



Ingresos SIGMA - Δ Secuencial
(US \$ Millones)

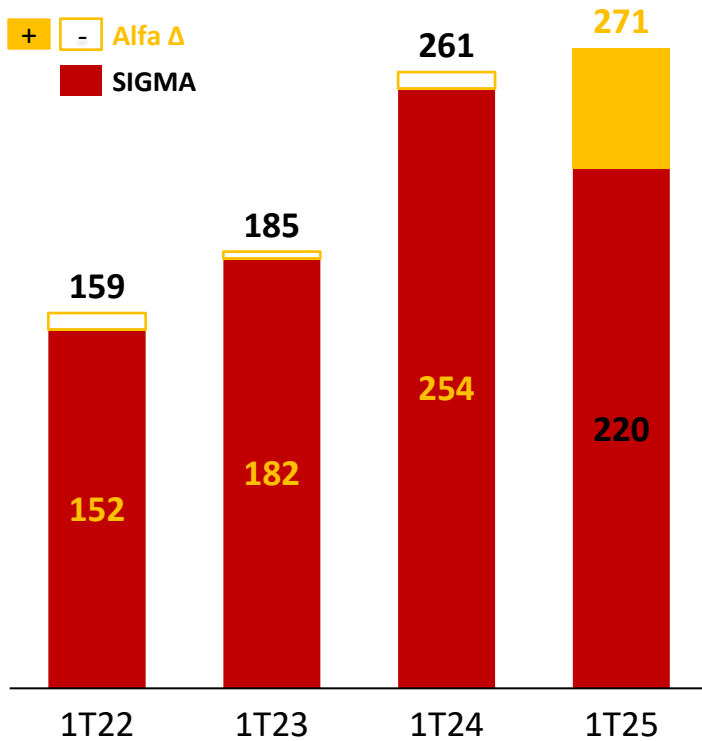


Alpek reportada como operaciones discontinuas

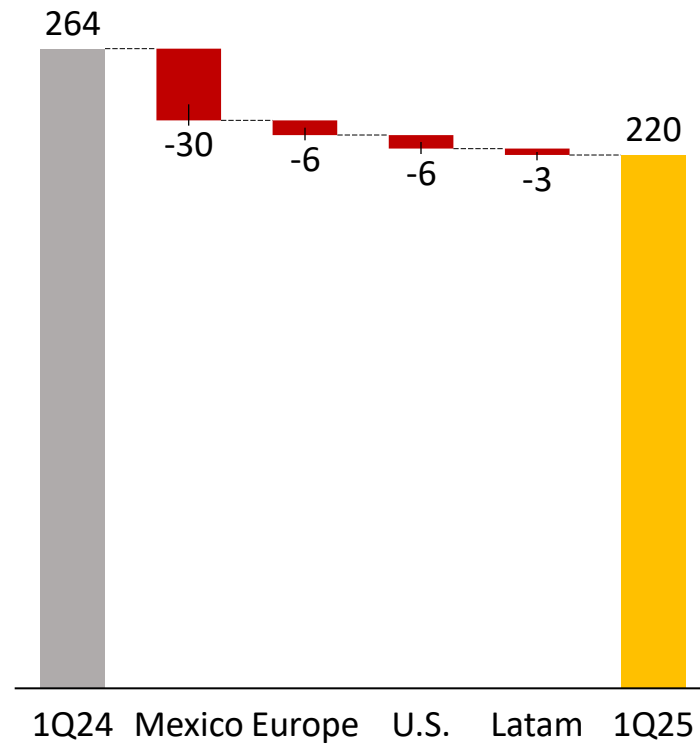
Flujo impactado por tipo de cambio y costos de Torrente (cubiertos por seguro)

Flujo Alfa|SIGMA
(US \$ Millones)

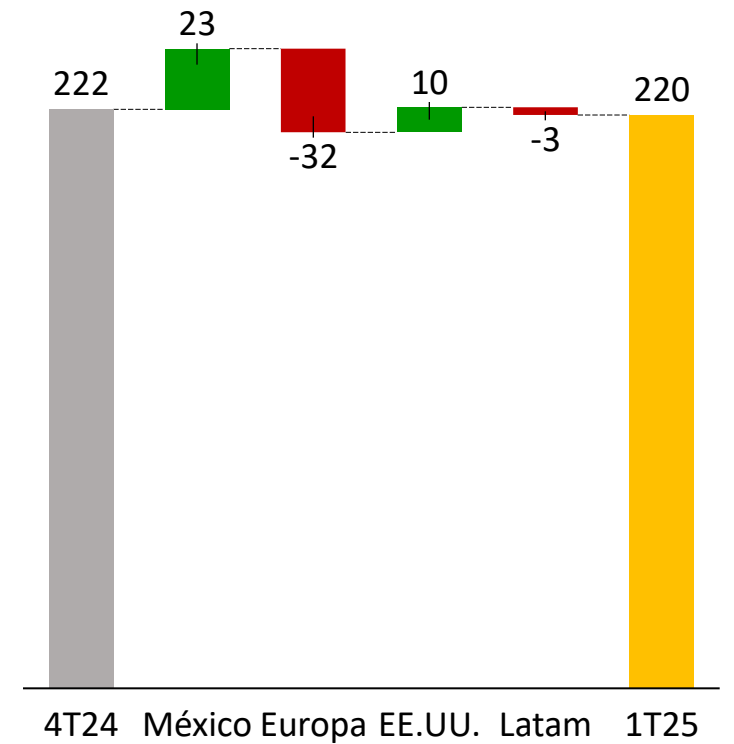
+ Alfa Δ
- SIGMA



Flujo SIGMA - Δ Anual
(US \$ Millones)

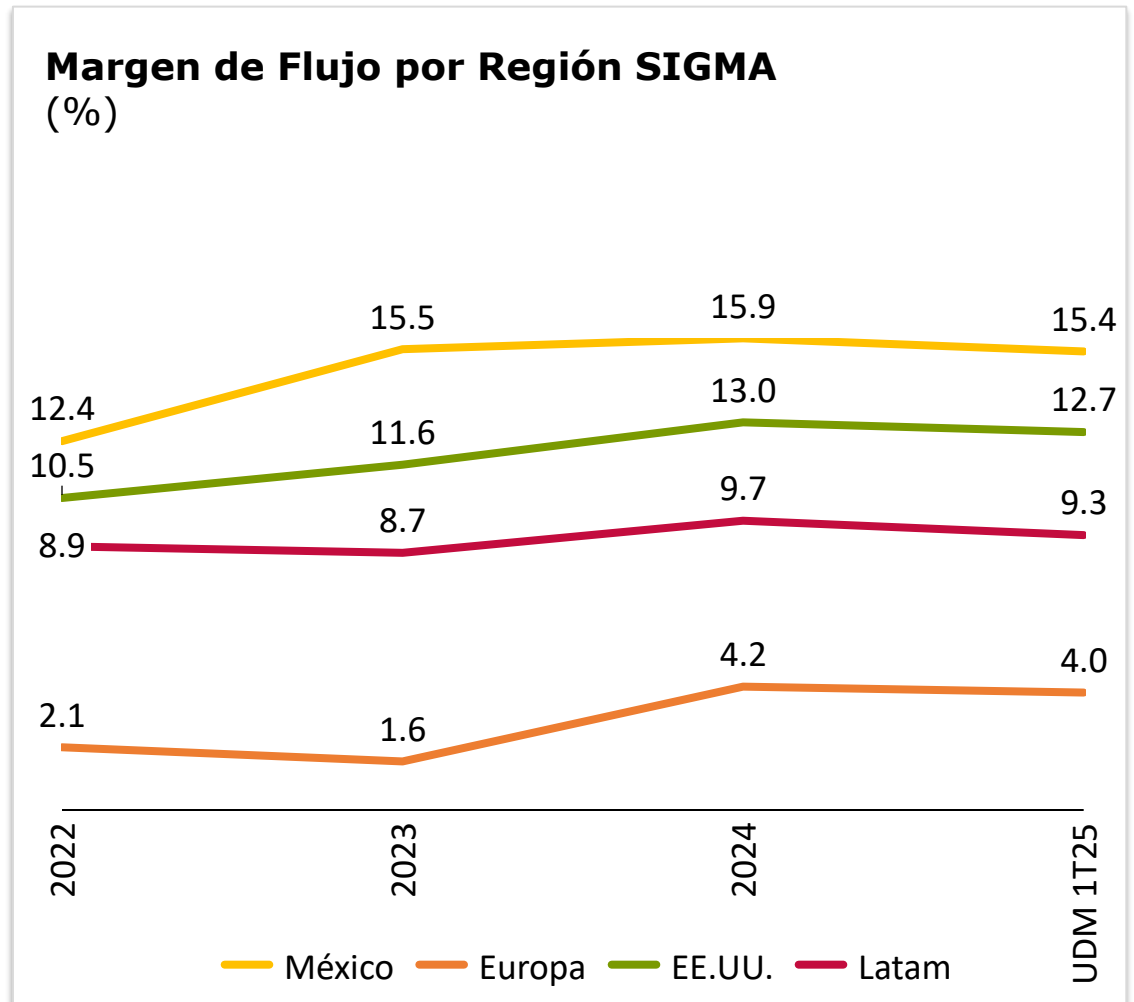
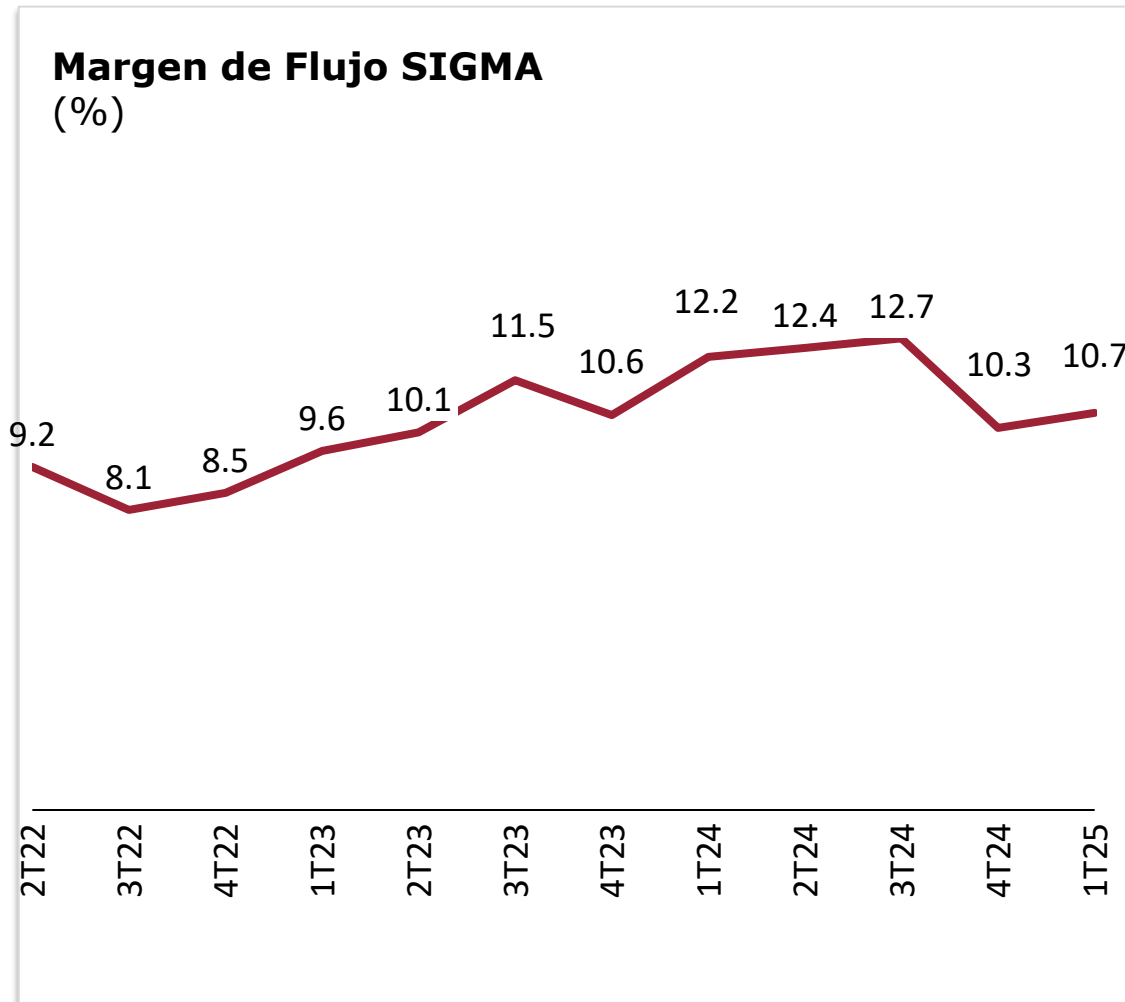


Flujo SIGMA - Δ Secuencial
(US \$ Millones)



Alpek reportada como operaciones discontinuas

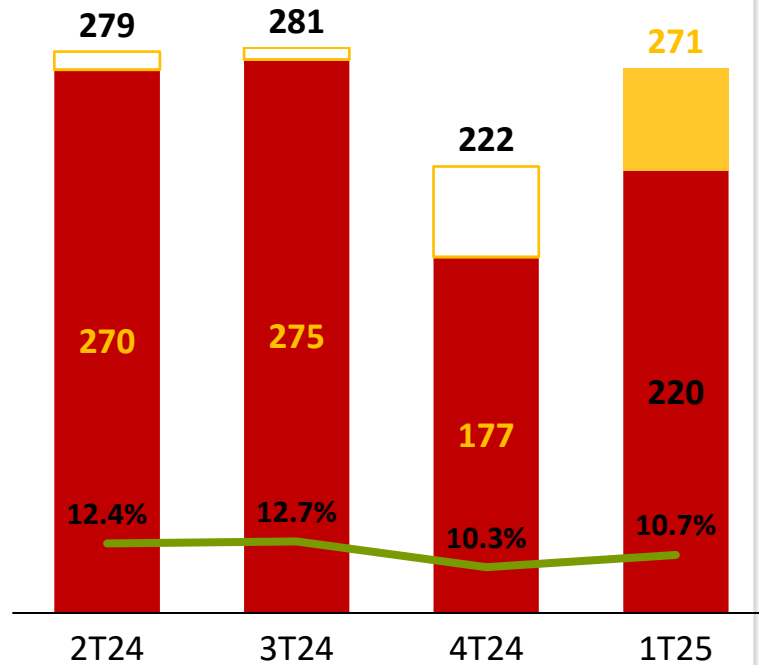
Contracción de margen de Flujo por el aumento de costos y el impacto temporal de Torrente



Flujo Comparable 1T25 de US \$220 millones

Flujo Alfa|SIGMA (US \$ Millones)

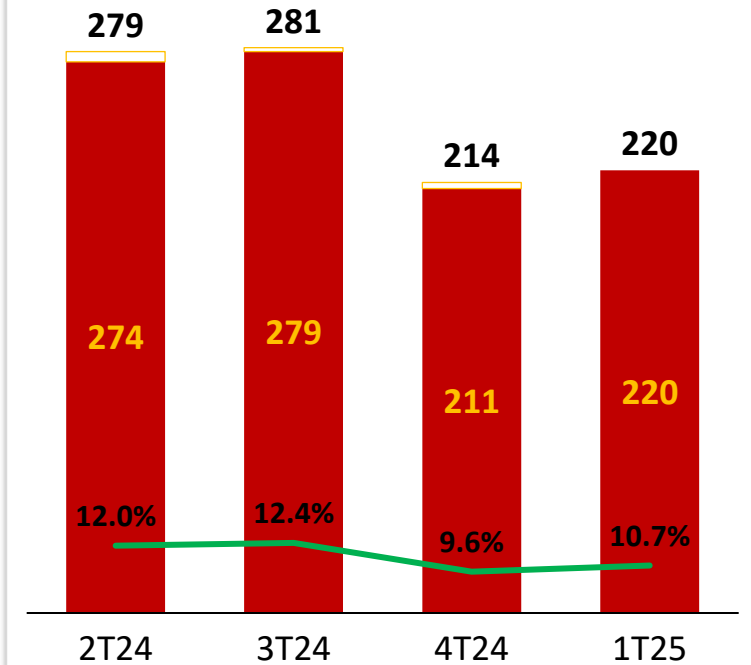
+ - Alfa Δ
■ SIGMA
— SIGMA EBITDA Margin



Partidas Extraord. Alfa|SIGMA (US \$ Millones)

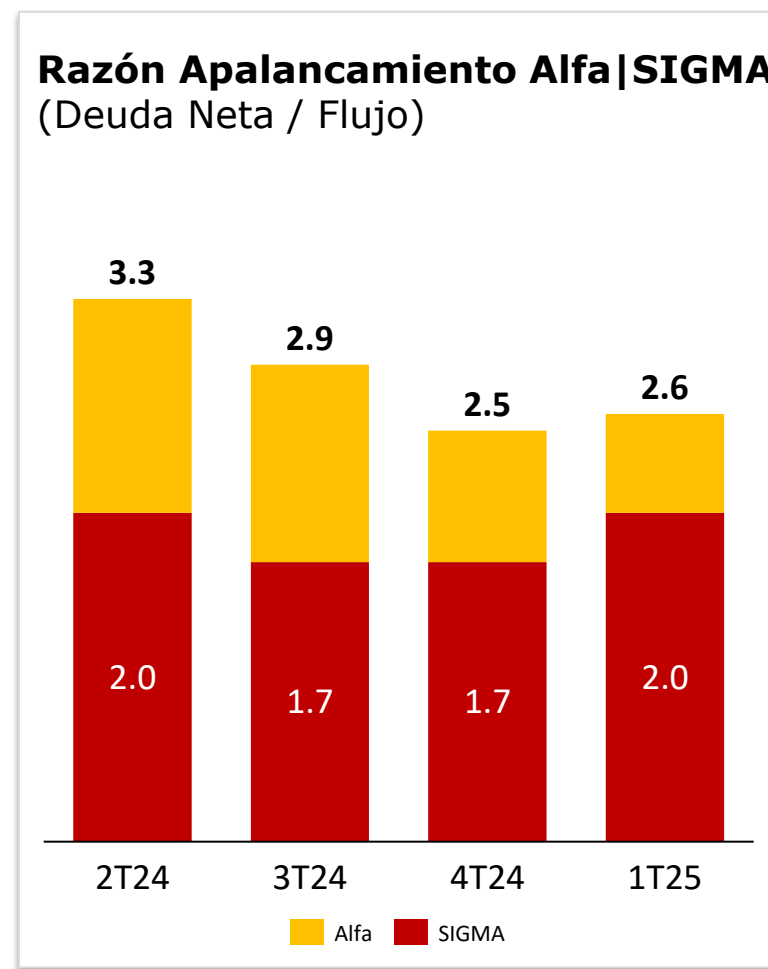
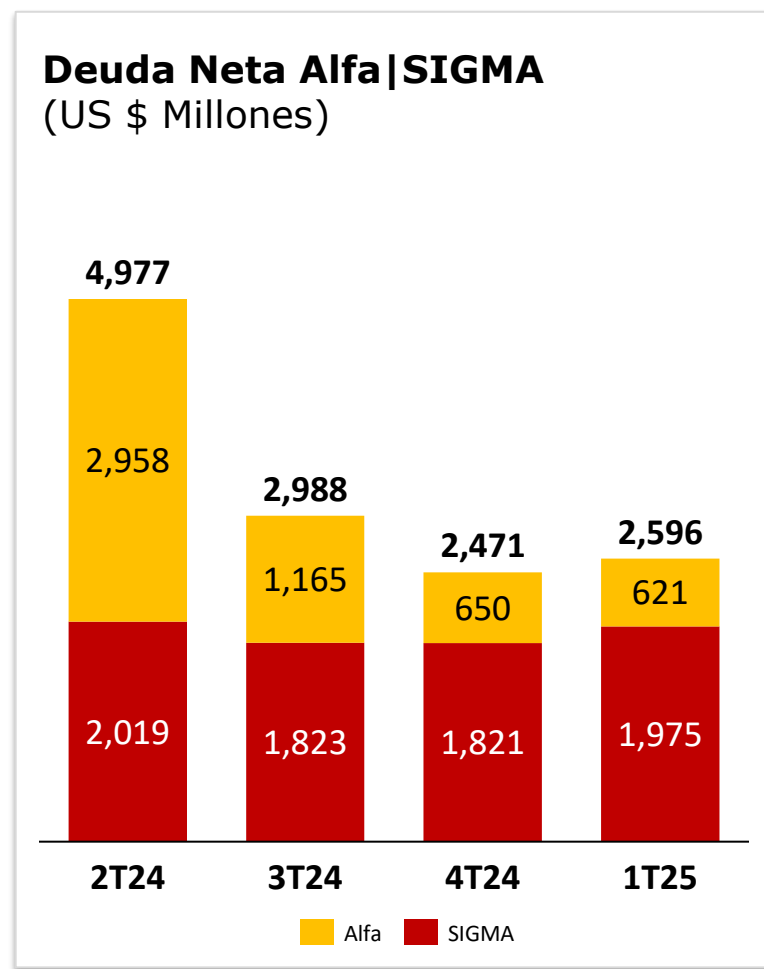
	2T24	3T24	4T24	1T25
SIGMA	0	0	8	0
Energía +Otros	(4)	(4)	(43)	51
Total	(4)	(4)	(34)	51

Flujo Comparable Alfa|SIGMA (US \$ Millones)



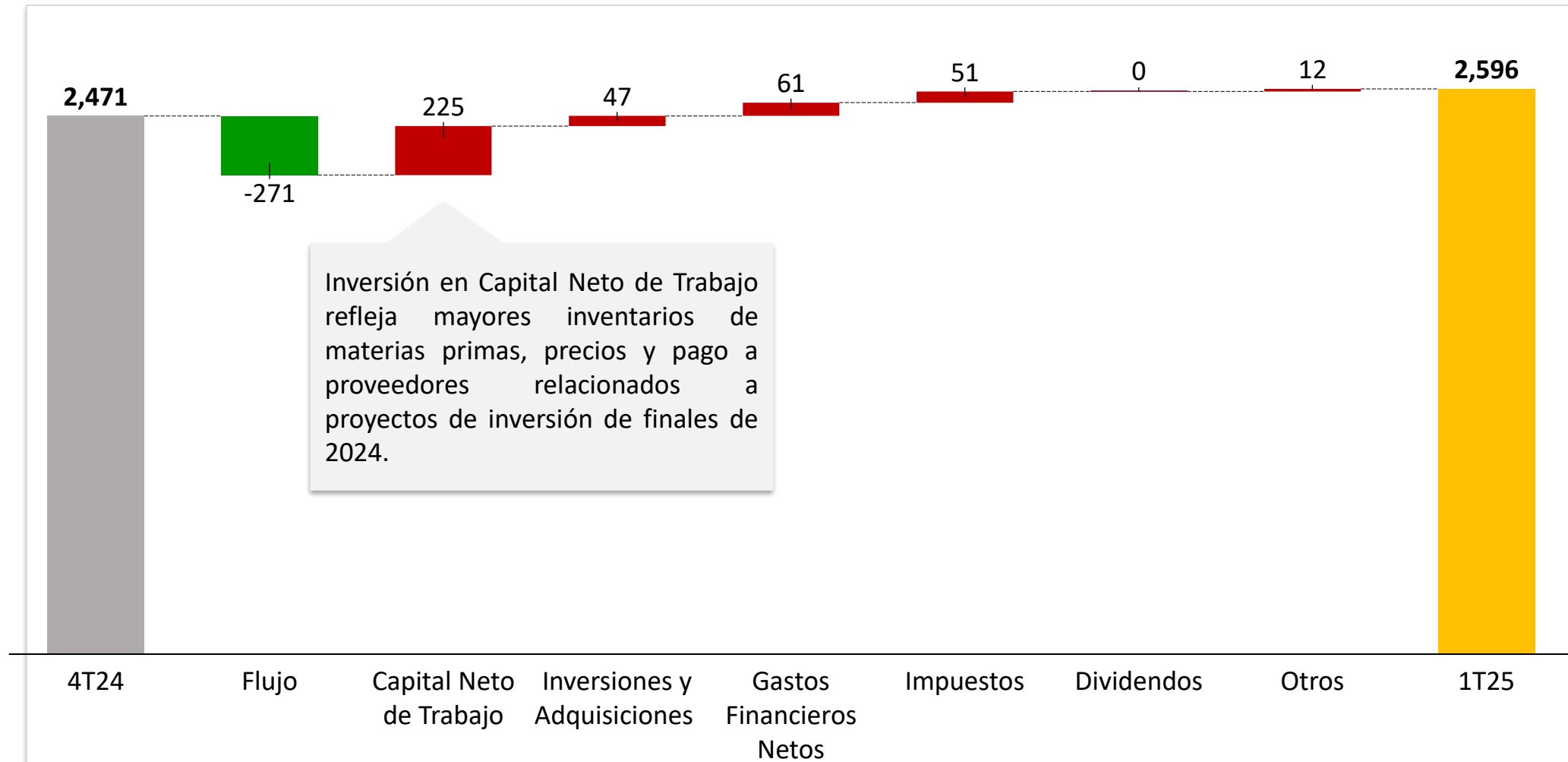
Alpek reportada como operaciones discontinuas

Alfa | SIGMA mantiene sólida posición financiera



Alpek reportada como operaciones discontinuas

Alfa | SIGMA cambio en Deuda Neta al 1T25



Eventos Relevantes

Asamblea Anual de Accionistas de Alfa | SIGMA

- Aprobación de dividendo en efectivo por US 1.5 centavos por acción, sumando US \$83 millones.

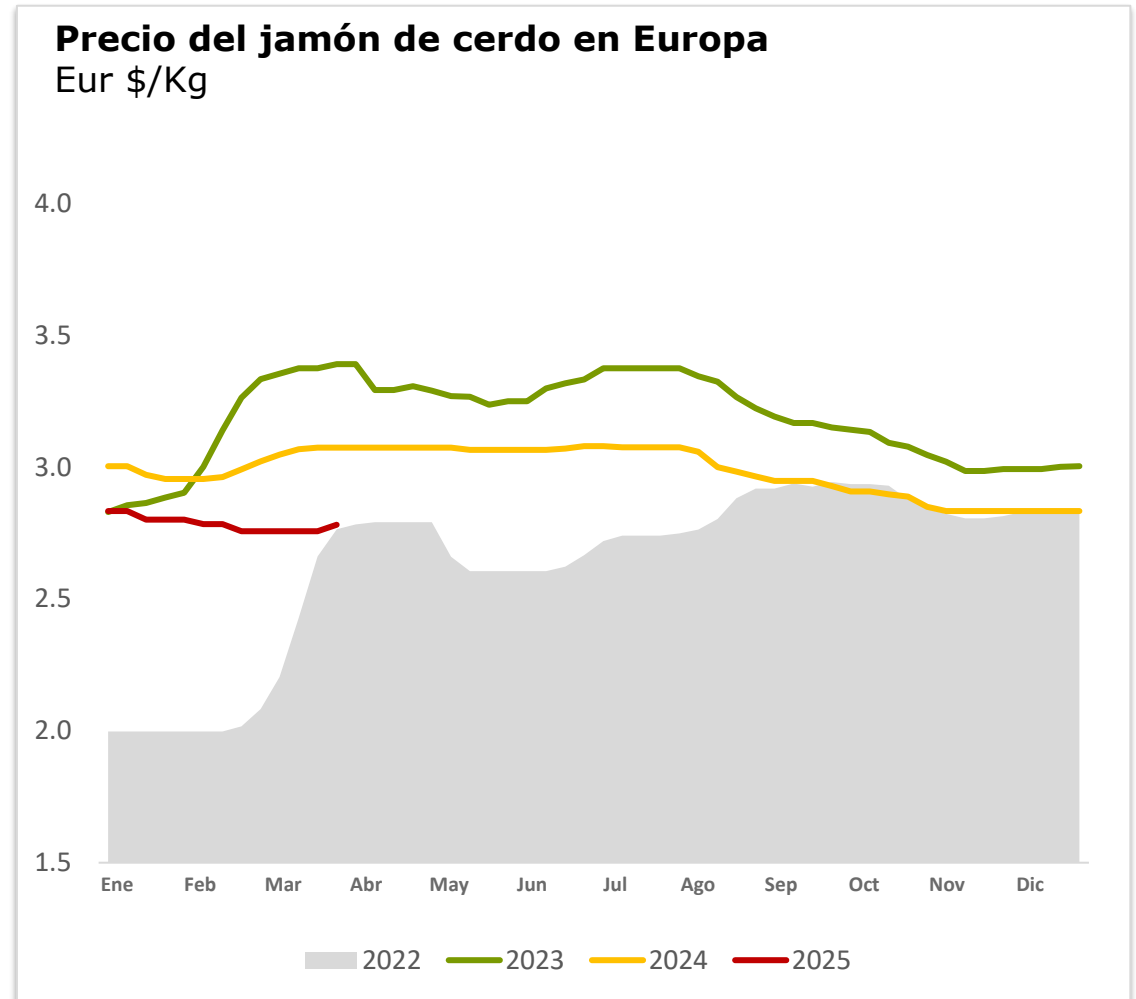
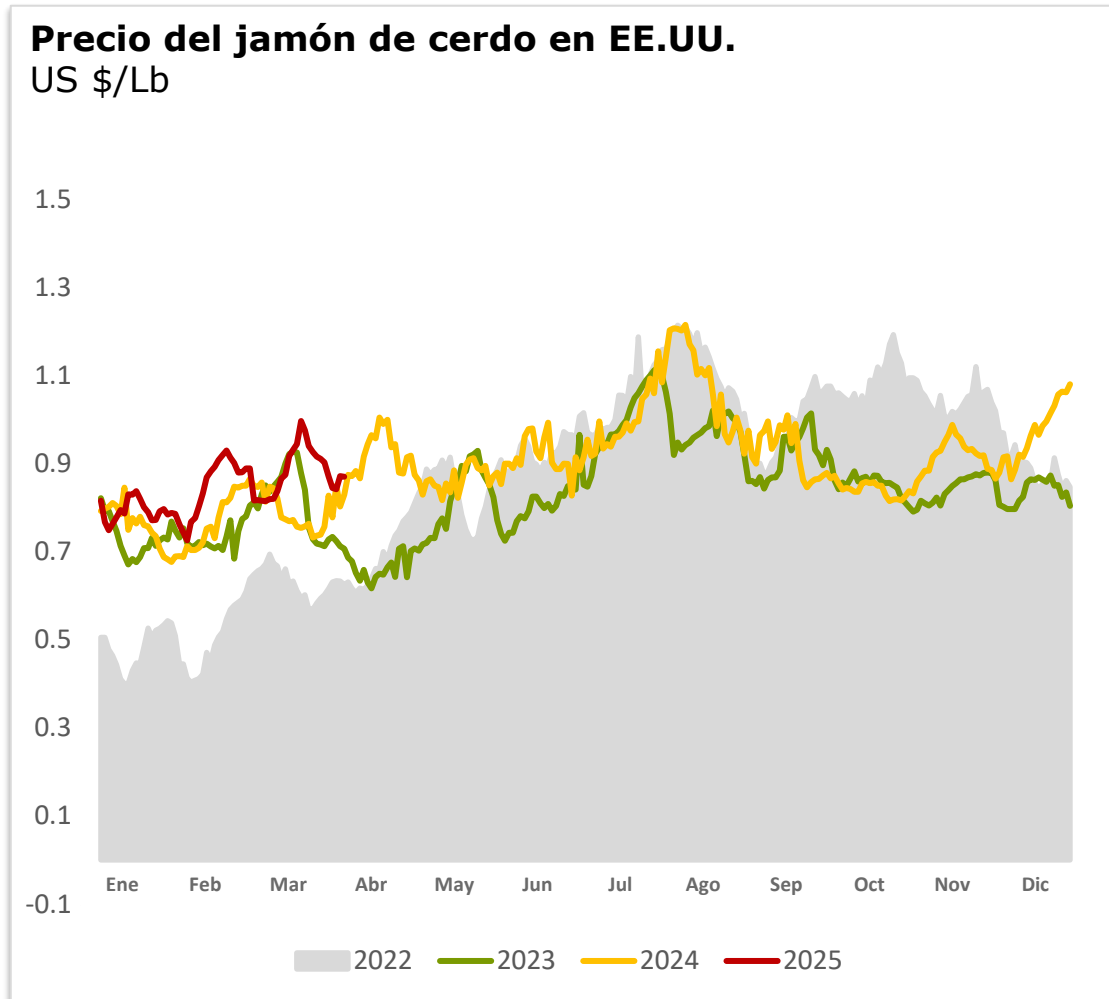
“The Studio” está operando y entregando resultados anticipadamente.

- Equipo conjunto Sigma-IDEO enfocado en identificar y desarrollar oportunidades centradas en el consumidor.
- Descubrió oportunidad disruptiva de mercado, continuará exploración profunda.

Premio ANTAD - Sigma México recibió el premio a la Excelencia de ANTAD, destacando su liderazgo en eficiencia e innovación en el sector.

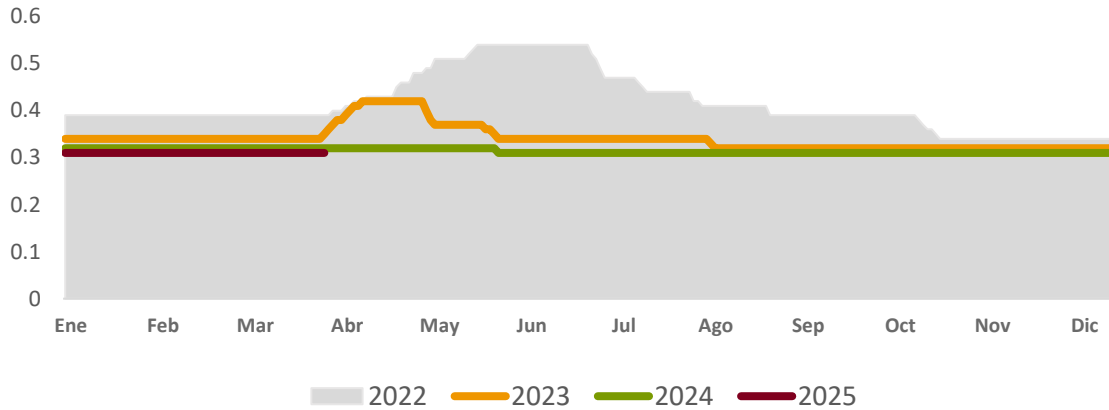


Precios del jamón de cerdo en EE.UU. y Europa

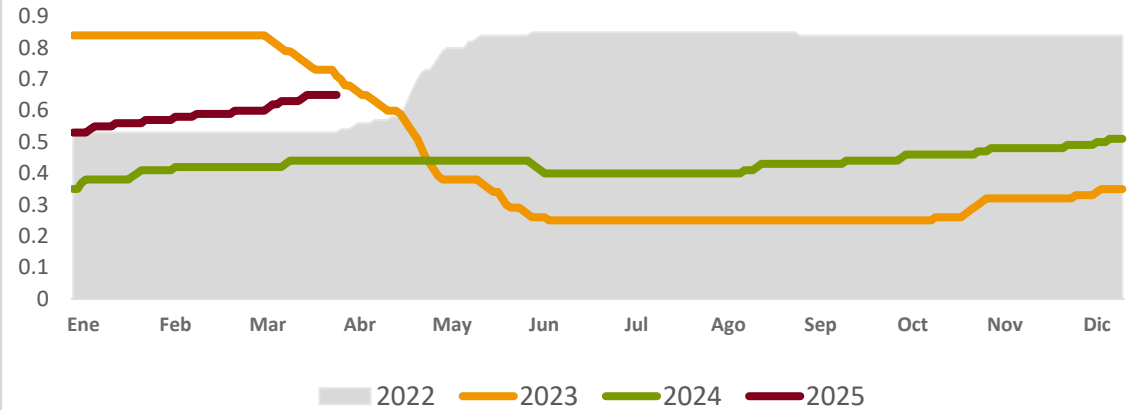


Materias primas avícolas en EE. UU.

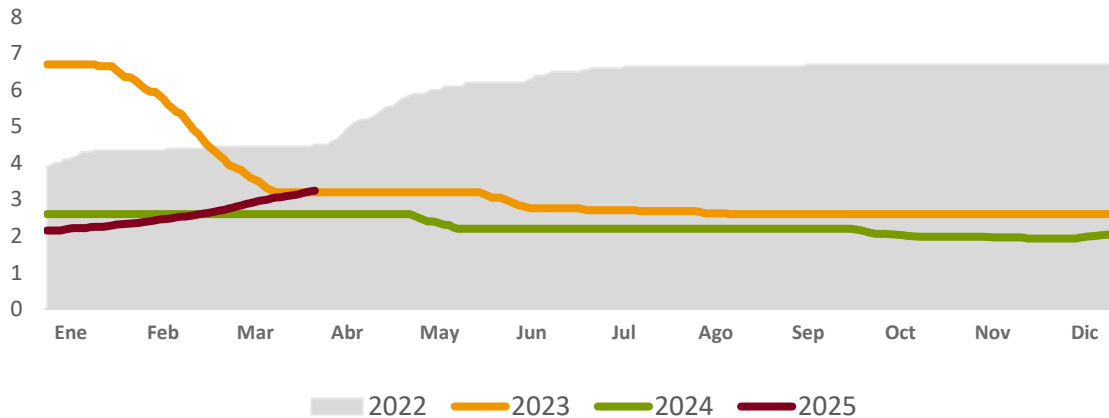
Pollo (MSC)



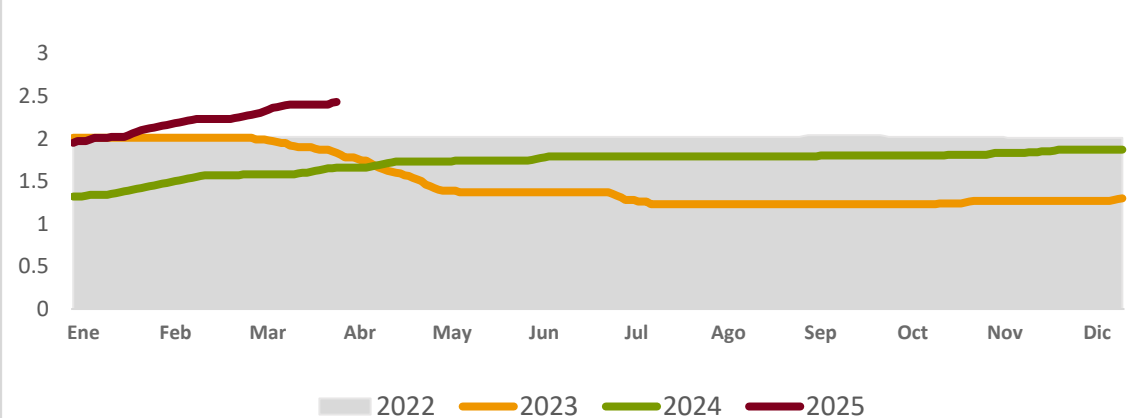
Pavo (MST)



Pechuga de Pavo



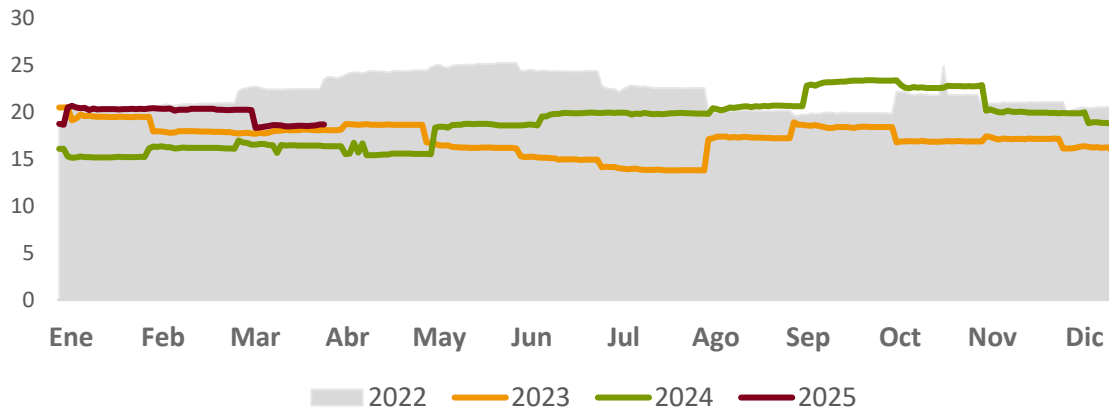
Muslo de Pavo



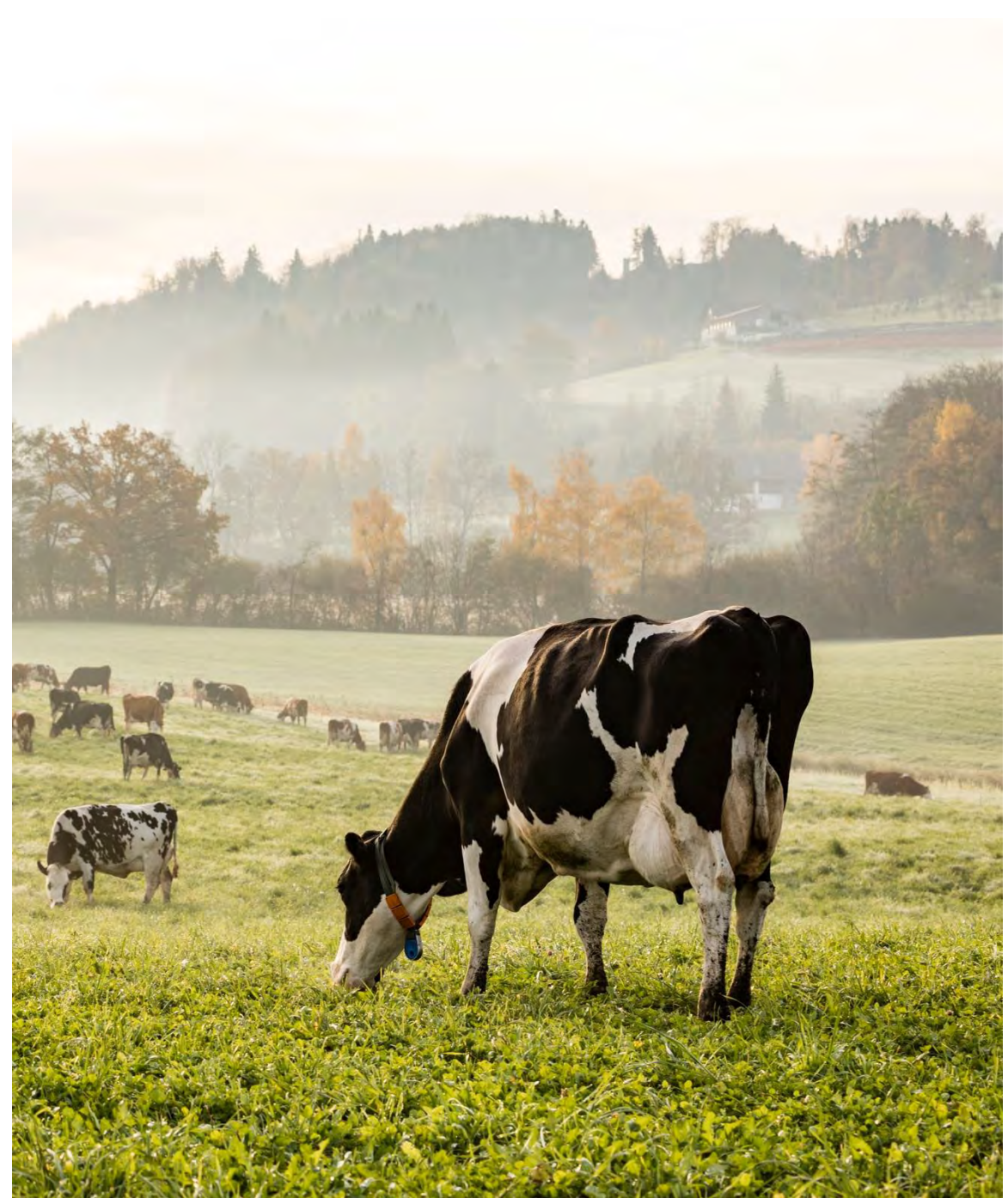
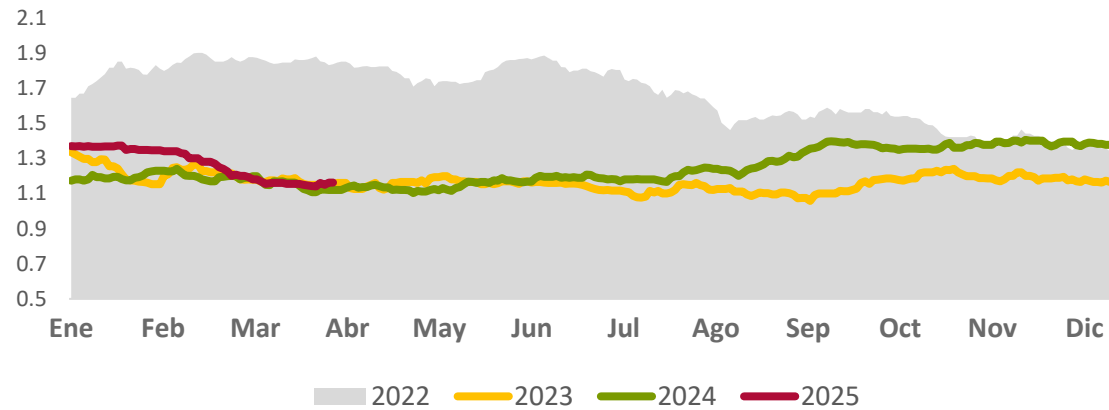
Fuente: EUA – USDA Pollo - MSC, algo de piel, 15-20% Fat, fresca; EUA – USDA Pavo - MST, algo de piel, grasa por debajo de 20%, fresca; EUA – UBDA Pavo - Pechuga, Young Tom, Deshuesada & Sin piel, fresca; EUA – USDA Pavo – carne de muslo, deshuesada & sin piel, fresca

EE.UU. Materias Primas Lácteas

Leche Clase III

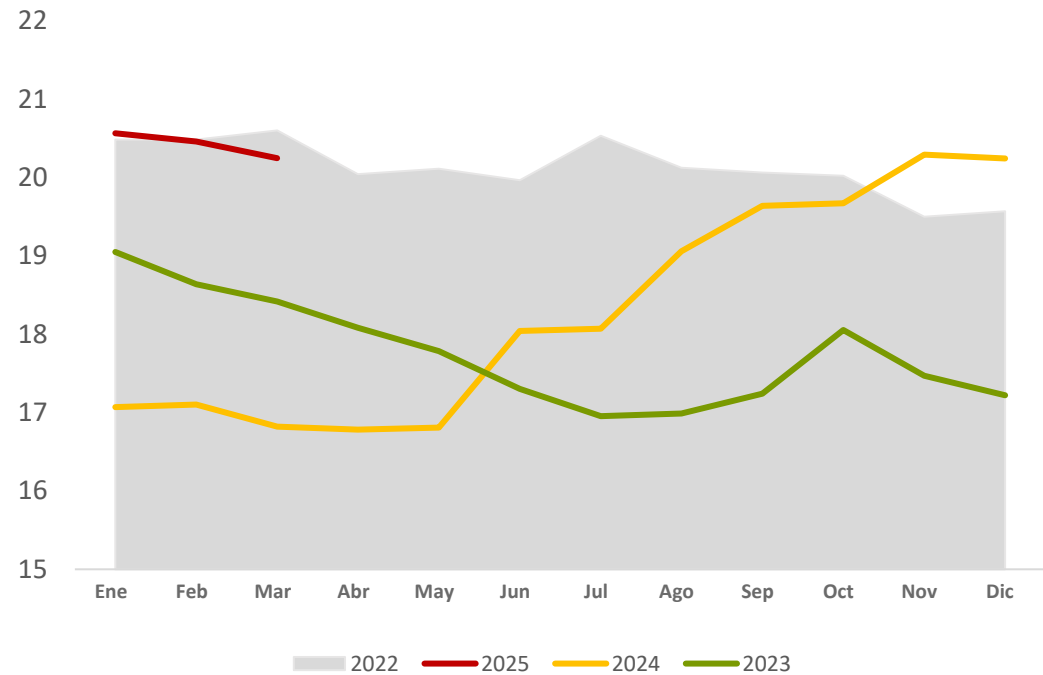


Leche en polvo descremada (NFDM)

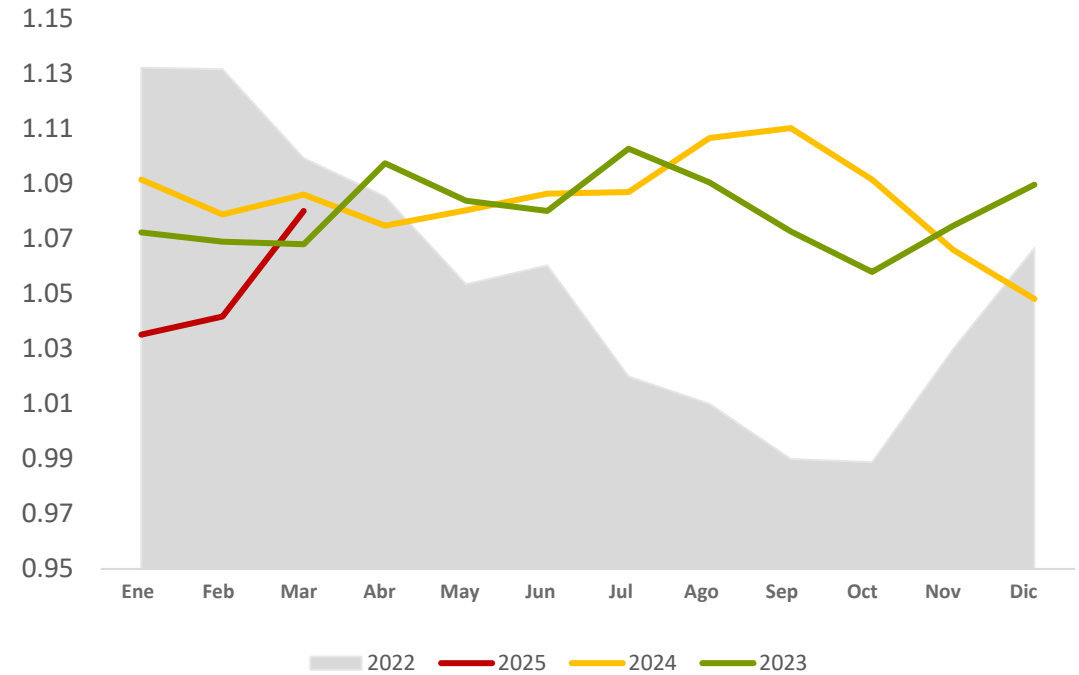


Tipos de Cambio

Dólar EE.UU. – Peso MXN



Dólar EE.UU. – Euro





Contacto

Hernán F. Lozano
Director de Relación con Inversionistas
T. +52 (81) 8748-2521
iralfa@alfa.com.mx