



2T20

Presentación  
de Resultados

16 de julio 2020

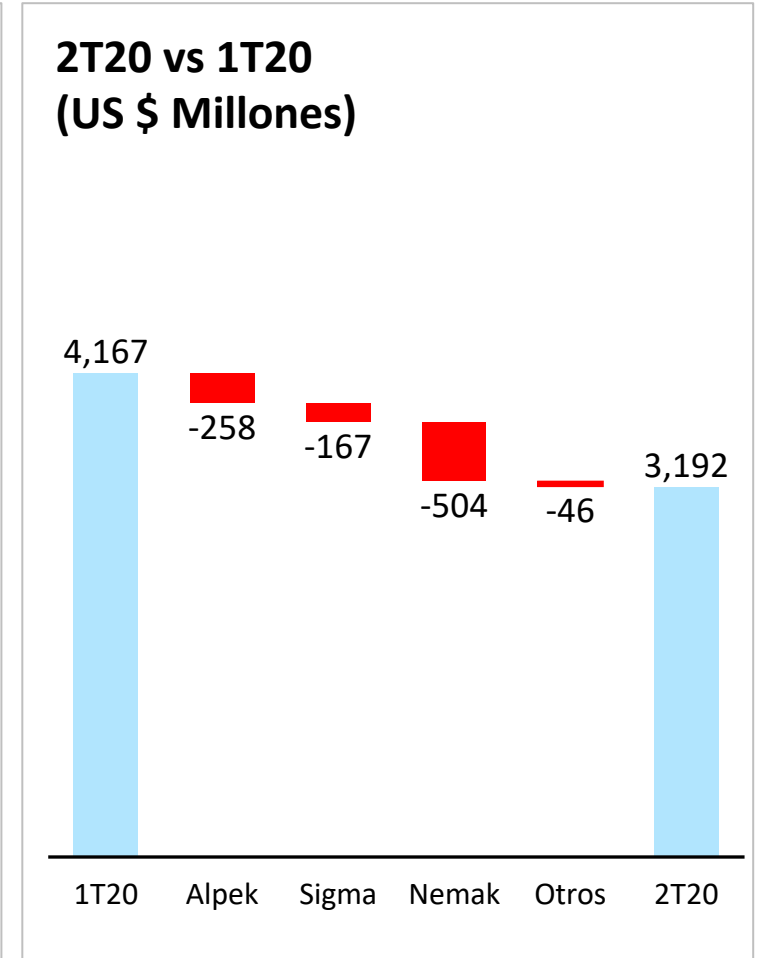
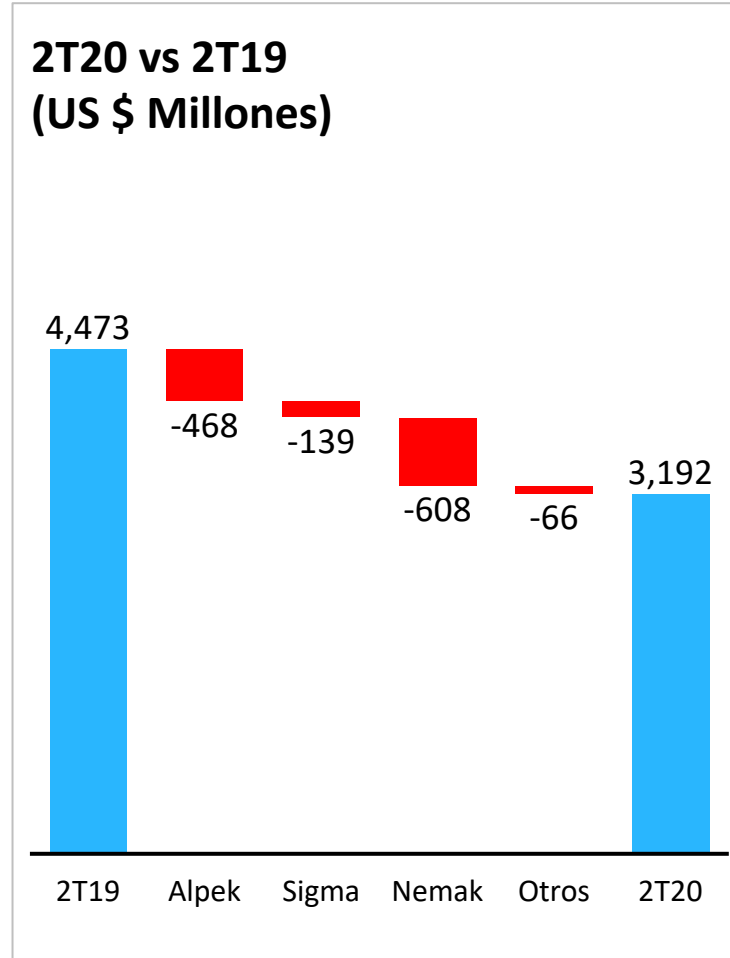
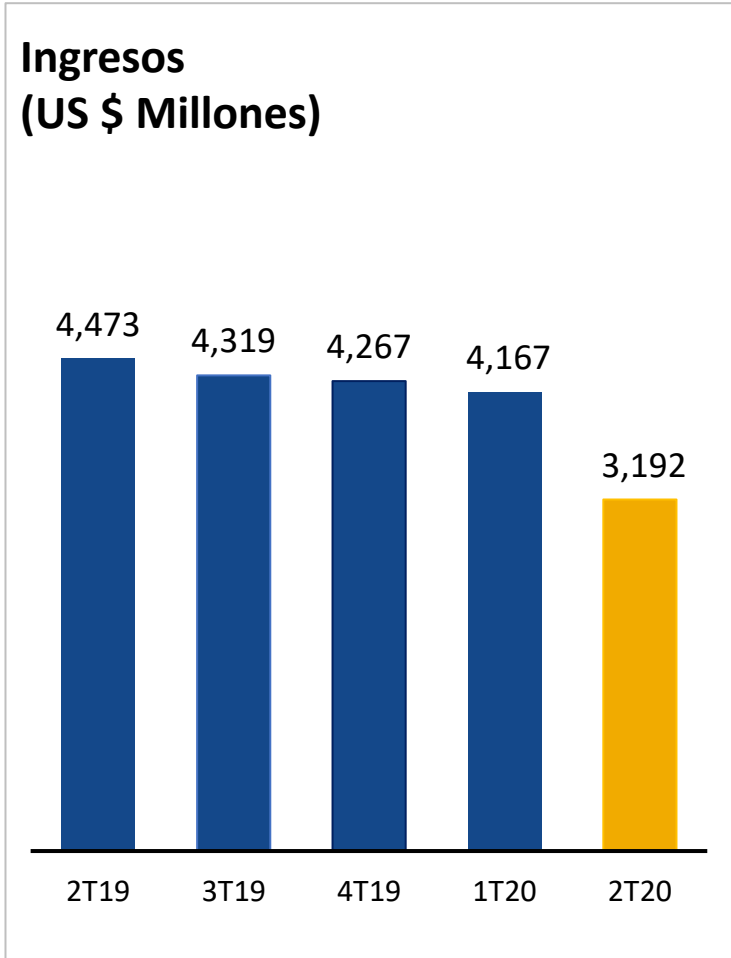


## Sobre la preparación de esta presentación

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. 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 presentación. Copyright © 2020 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.

- Enfoque en la **Seguridad y Continuidad del negocio** en medio de COVID-19.
- **Posición financiera sólida**; US \$2,397 millones en Caja Consolidada, más US \$2,633 millones en líneas de crédito disponible.
- Flujo del 2T20 impactado por **US \$329 millones de distorsiones por la COVID-19**.
  - Fuerte mejora secuencial **del Flujo mensual**; + 230% junio vs. abril.
- ~ **US \$850 millones** de ahorro en costos estimados y beneficios de flujo de efectivo.
- Todos los negocios avanzan en **iniciativas estratégicas a largo plazo**:
  - Axtel reinició su proceso de venta de unidad de Infraestructura
  - Newpek se encuentra en la etapa final de la venta de la mayoría de sus activos en EE.UU.

Ingresos reflejan distorsiones temporales que resultaron en un menor volumen en Nemak y precios promedios más bajos en Alpek

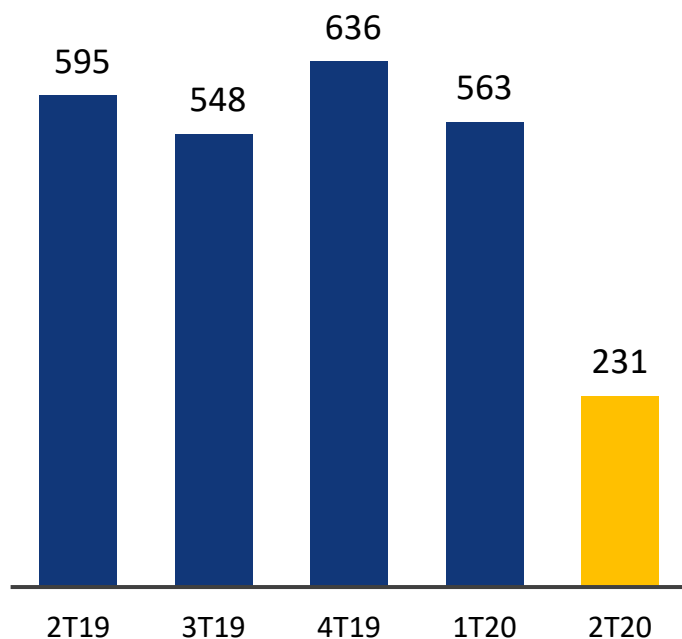


Flujo del 2T20 de US \$231 millones, incluye una pérdida neta de US \$70 millones, proveniente de partidas extraordinarias; Flujo comparable de US \$301 millones



### Flujo (US \$ Millones)

2T20 vs 2T19: -61%  
2T20 vs 1T20: -59%

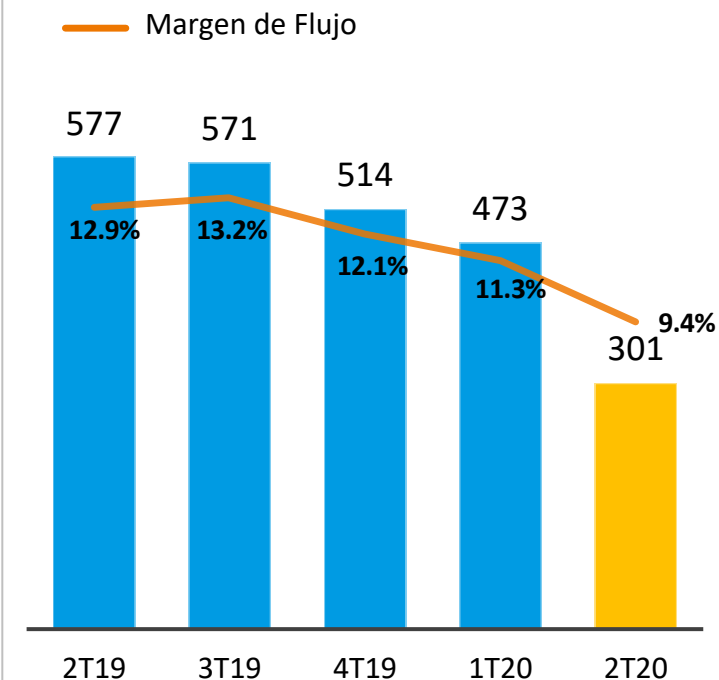


### Partidas Extraordinarias

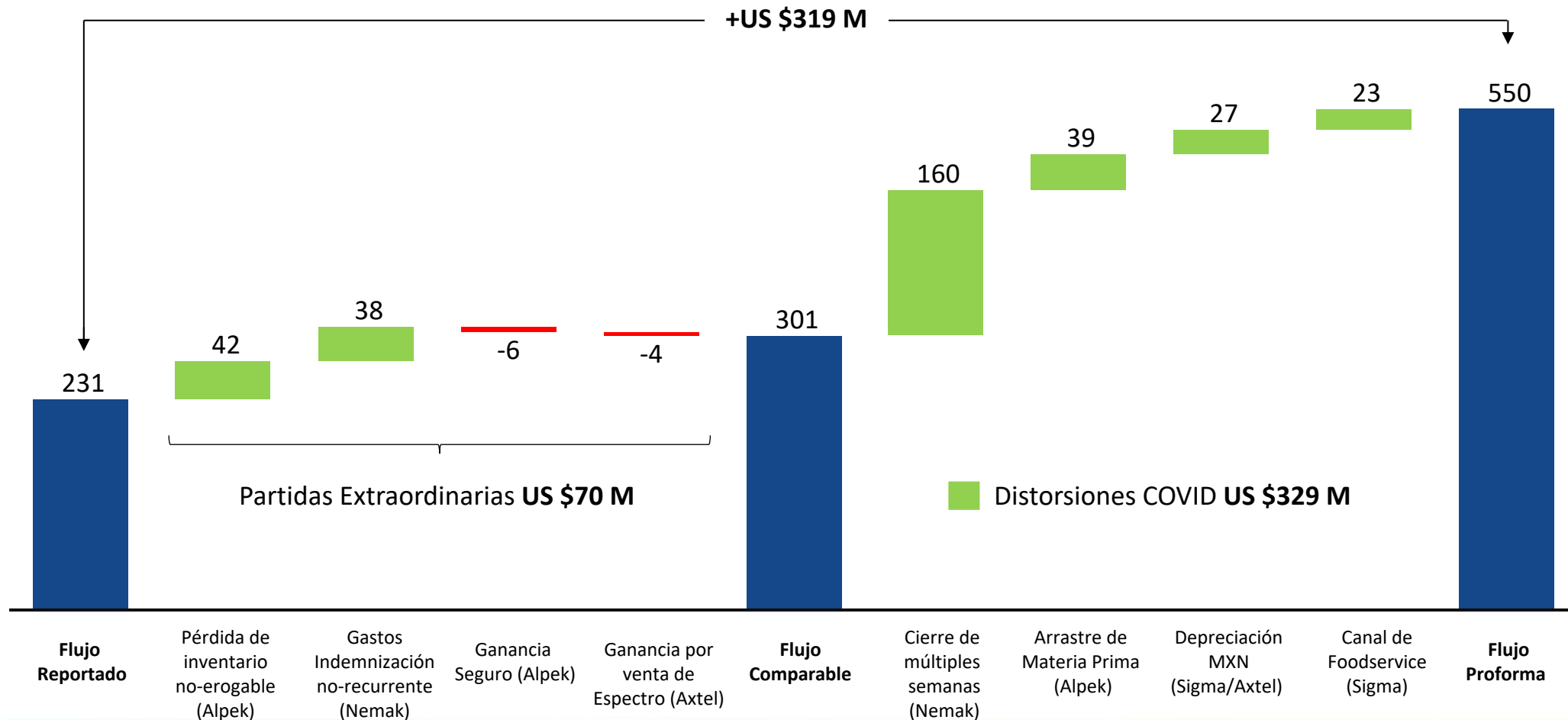
	2T19	3T19	4T19	1T20	2T20
ALPEK	(28)	(19)	184	(17)	(36)
SIGMA	-	-	-	-	-
NEMAK	8	-	-	-	(38)
AXTEL	39	-	(4)	107	4
NEWPEK	(1)	(4)	(58)	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>18</b>	<b>(23)</b>	<b>122</b>	<b>91</b>	<b>(70)</b>

### Flujo Comparable (US \$ Millones)

2T20 vs 2T19: -48%  
2T20 vs 1T20: -36%



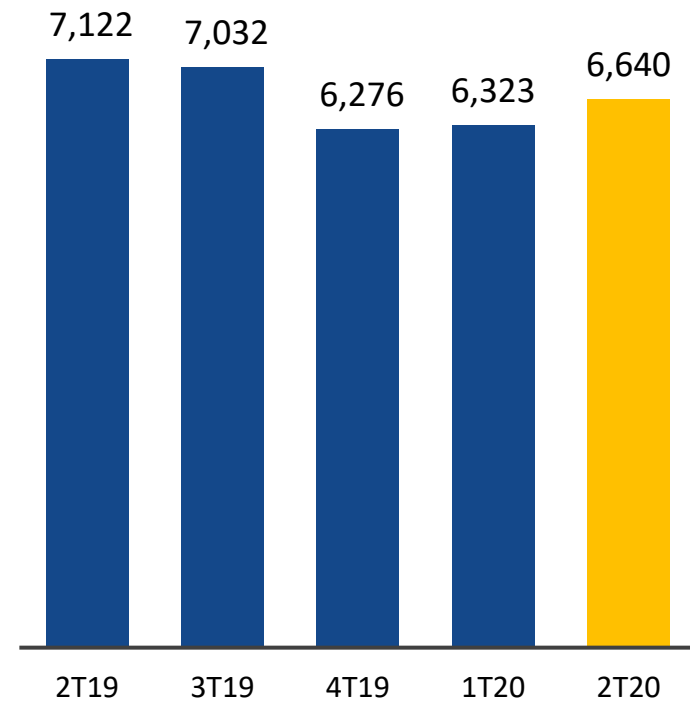
# El Flujo Proforma refleja los ajustes de partidas extraordinarias, más los impactos relacionados con la COVID-19



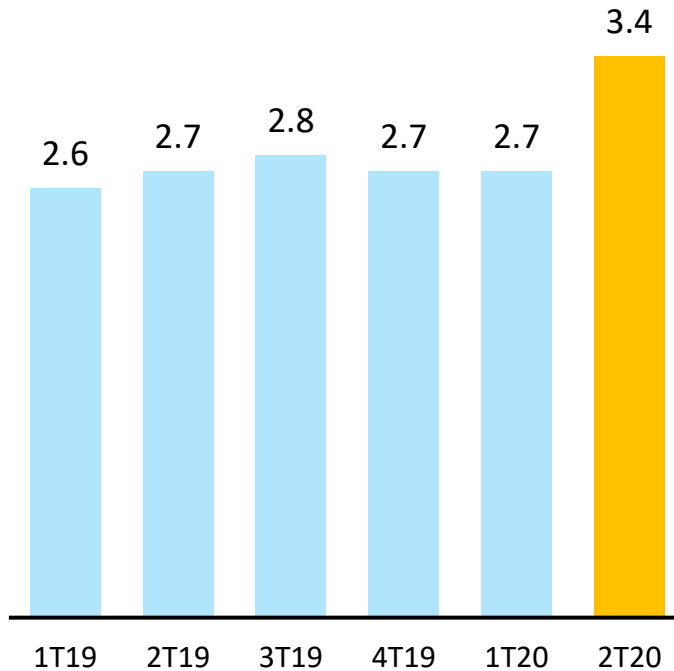
Deuda Neta de ALFA mayor 5% contra 1T20, distorsiones temporales relacionadas al COVID-19 presionaron el Flujo del 2T20; Efectivo US \$2,397



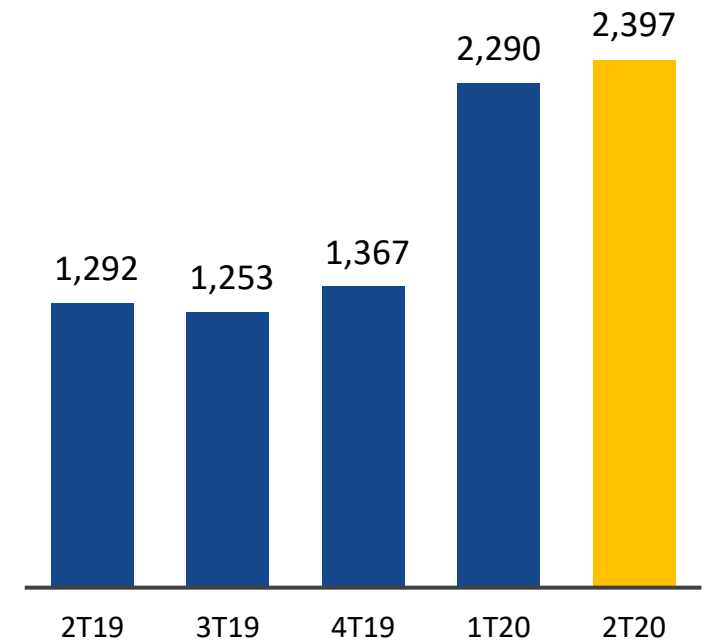
**ALFA Deuda Neta  
(US \$ Millones)**



**Razón de Apalancamiento  
(Deuda Neta de Caja a Flujo)**



**Caja  
(US \$ Millones)**



## Seguridad





- Máxima prioridad - seguridad de nuestros colaboradores, clientes, proveedores y comunidades.
- Se elevaron los protocolos de higiene y sanitización.
- Campañas de capacitación y concientización para colaboradores.
- Reorganización de personal en sitio.
- Restricciones de viaje.
- Monitoreo de recomendaciones de agencias de salud y gubernamentales.

## Continuidad del Negocio

- Mantener la continuidad y sostenibilidad de nuestras operaciones a largo plazo.
- Equipos de trabajo para coordinar la respuesta inmediata para adecuar las operaciones.
- Proporcionar bienes/servicios esenciales: alimentos, materiales para elaboración de empaques, conectividad.
- Contribuir con nuestras comunidades.



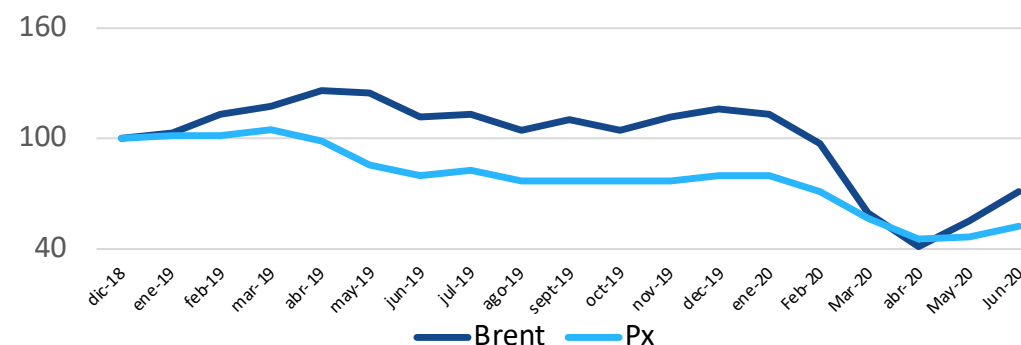
- Maximizar liquidez; se obtuvieron nuevas líneas de crédito por US \$720 millones.
- Se renegociación créditos bancarios; nuevas condiciones.
- Reevaluar el plan para capturar aproximadamente US \$850 millones de ahorros y beneficios de flujo de efectivo.
  - Reducción de costos y gastos
  - Capital de trabajo, Inversiones y Adquisiciones y Dividendos.
- Accionistas de Alpek y Nemark aprobaron la revocación de dividendos (US \$119 millones)
  - El Consejo de Administración de Alpek mantiene la opción de pagar dividendos previamente aprobados.

Negocio	Pros	Cons
	<ul style="list-style-type: none"> <li>Márgenes de referencia mejores a los esperados (Asia) y fuerte demanda.</li> <li>Mayor demanda de productos de PET debido a un mayor enfoque en la higiene y la seguridad.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Impacto temporal en la rentabilidad debido a la disminución del precio del petróleo y materias primas (Brent: -38% vs. 1T20) aunque con excepción de revertir parcialmente en el 3T20.</li> </ul>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>Volúmenes récord en EE.UU.</li> <li>Ambiente favorable de materia prima.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Impacto de efecto de conversión en tipo de cambio debido a la fortaleza del dólar.</li> <li>Disminución en las ventas de Foodservice en todas las regiones.</li> </ul>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>Reducción de costos y eficiencias operativas. (US \$125 millones entre 1T20 y 2T20).</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Menor producción de vehículos ligeros (-97% en NA y Europa durante abril).</li> </ul>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>Demanda incremental de soluciones de conectividad debido a una mayor colaboración virtual.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Impacto de efecto de conversión en tipo de cambio debido a la fortaleza del dólar.</li> </ul>

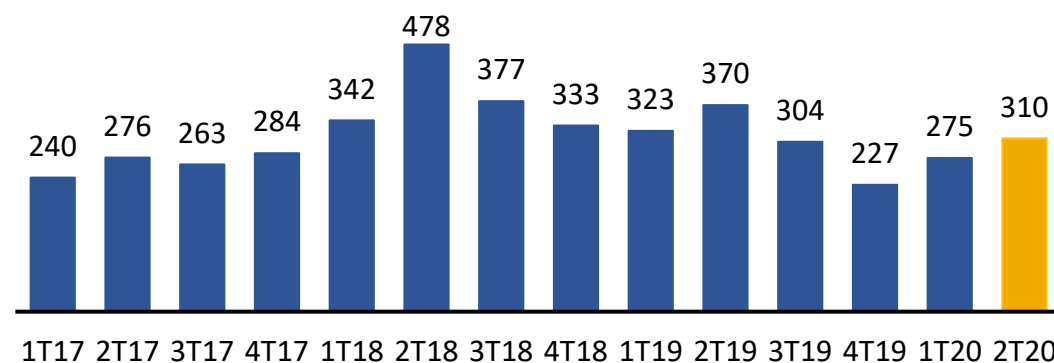
## Eventos Recientes 2T20

- Operaciones continuas, fuerte demanda y márgenes de referencia mejores de lo esperado.
- Fundamentales subyacentes fuertes contrarrestados por caída temporal en precios de petróleo y materias primas.
- Accionistas de Alpek aprobaron la suspensión de dividendos (US \$81.6 millones).
- El Consejo de Administración de Alpek mantiene la opción de pagar posteriormente los dividendos suspendidos.
- US \$610 millones en Caja, US \$224 millones mayor en comparación al cierre del 2019.
- Deuda Neta de Caja a Flujo de 1.9 veces.

## Paraxileno vs Precio petróleo Brent (Base=100)



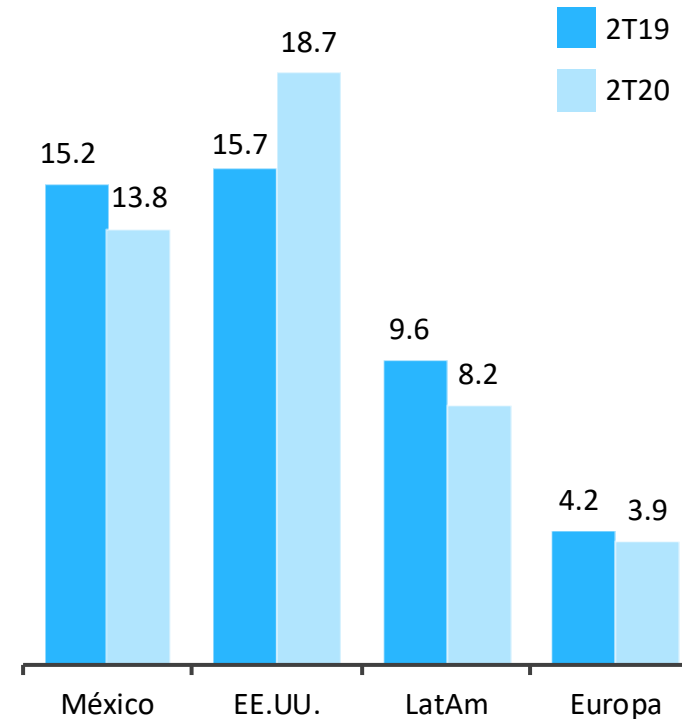
## Margen: PET Asia a Px/MEG (US \$ / Ton)



### Eventos Recientes 2T20

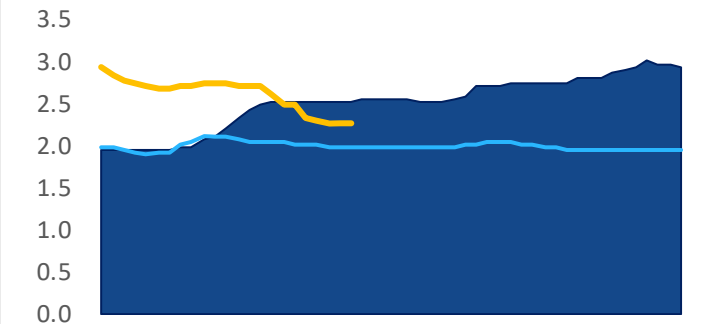
- Operaciones continuas y precios del cerdo por debajo de los esperados.
- Menor demanda en Foodservice y depreciación del peso mexicano impactaron los resultados del 2T20.
- Volúmenes récord en EE.UU.
- US \$655 millones en Caja; US \$135 millones mayor en comparación al cierre del 2019.
- US \$739 millones en líneas de crédito comprometidas disponibles

### Margen por región

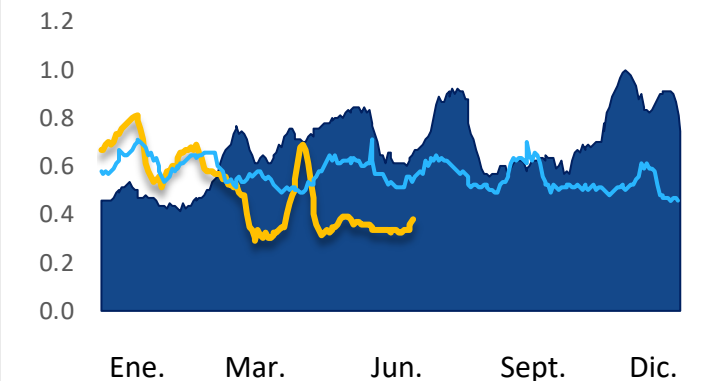


### Precio jamón de cerdo

#### Europa (€/kg)



#### EE.UU. (\$/lb)

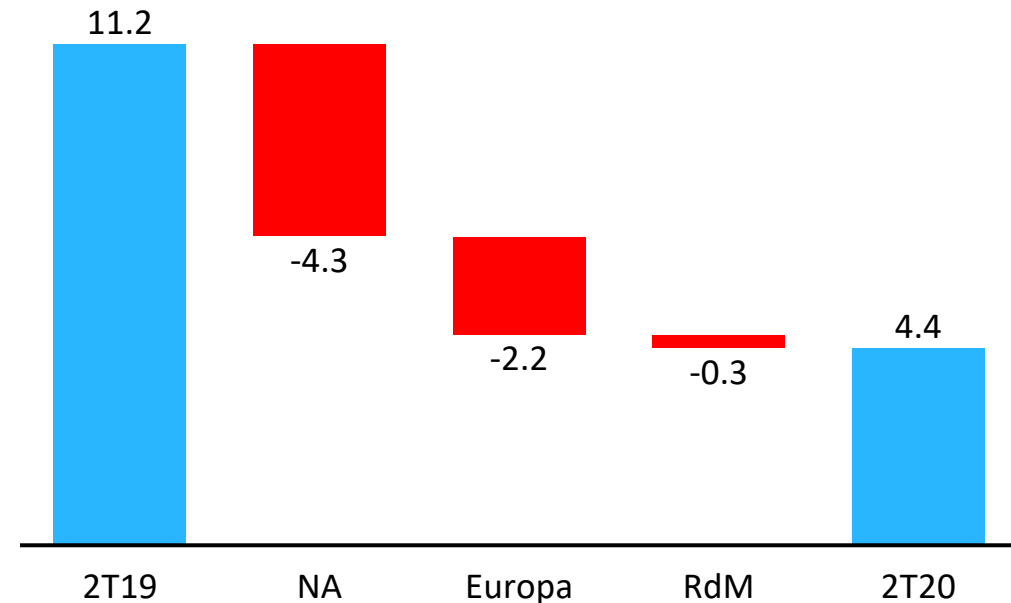


## Eventos Recientes 2T20

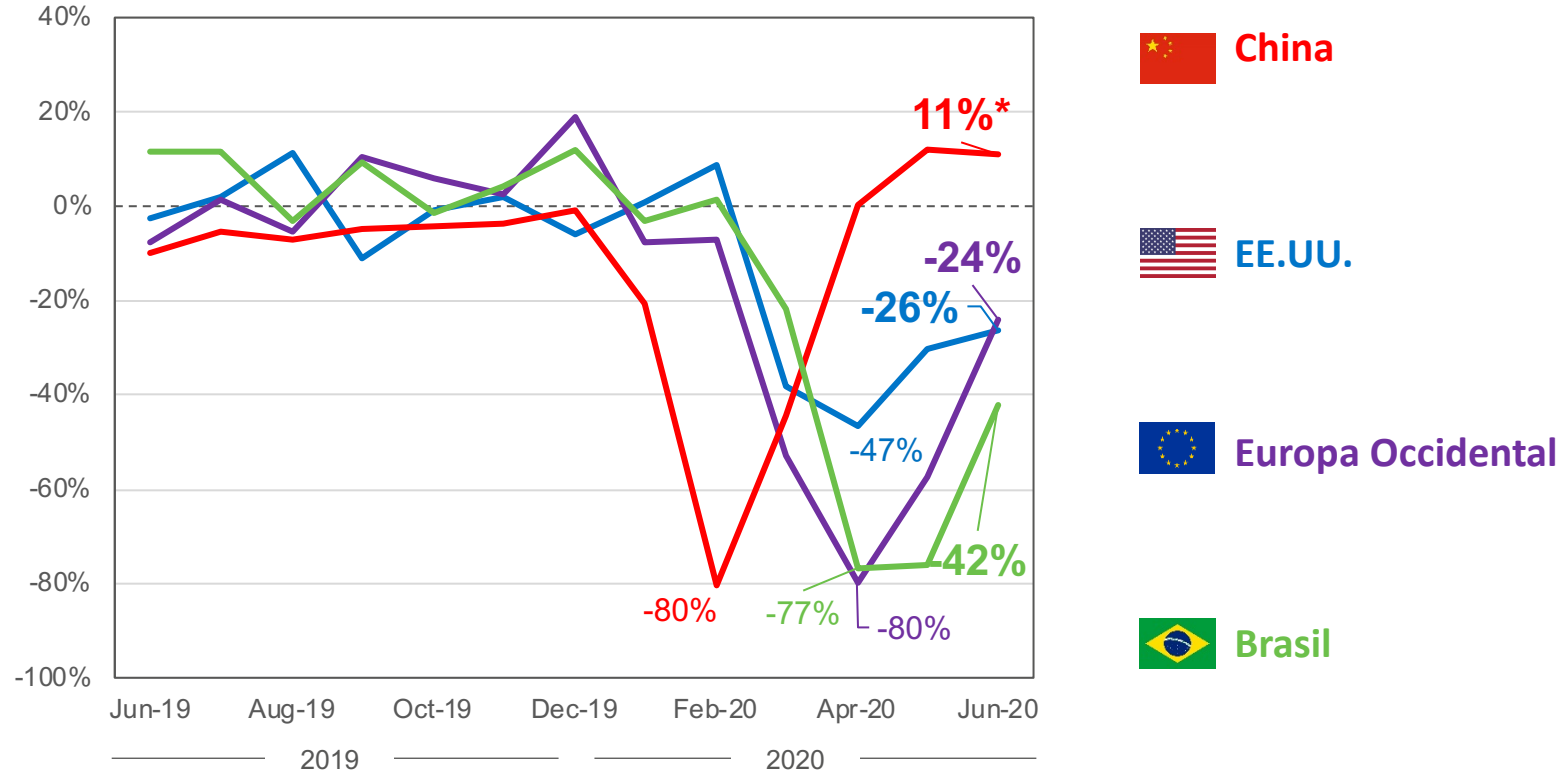
- Todas las instalaciones fuera de China reanudaron sus operaciones con éxito a finales de mayo cuando las ensambladoras reiniciaron su producción.
- Ahorros de US \$125 millones en 2T20 contra 1T20.
- Ganó nuevos contratos con valor de US \$10 millones anuales para producir piezas estructurales para vehículos eléctricos.
- Recibió el “Premio al Proveedor del Año de General Motors” por 16ª vez.
- US \$649 millones en Caja; US \$322 millones mayor en comparación al cierre del 2019.
- Deuda Neta de Caja a Flujo de 4.0 veces (3.6 veces ajustando los gastos de indemnización no recurrentes).

## Volumen 2T20 vs 2T19

(Millones de unidades equivalentes)



## Venta de Vehículos Cambio años vs. año

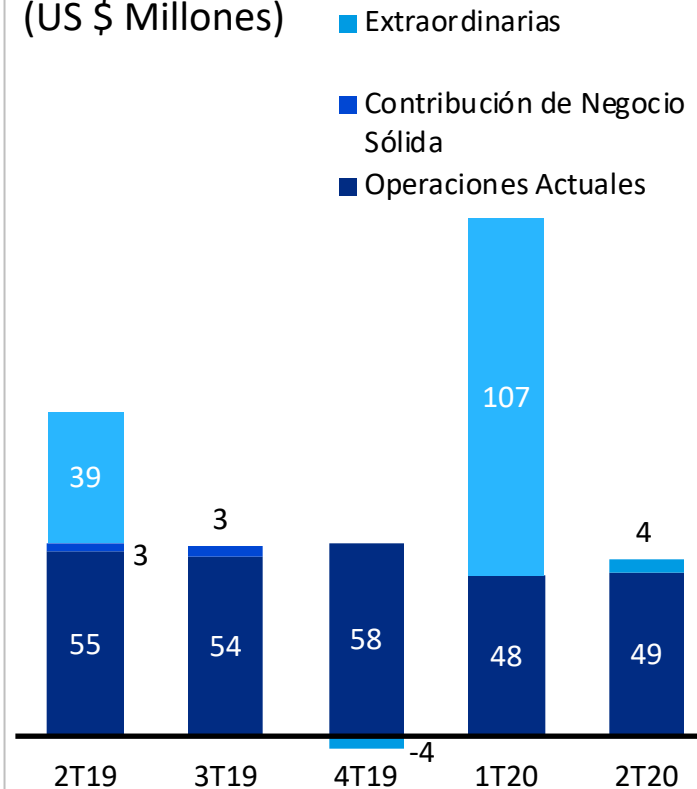


### Eventos Recientes 2T20

- Operaciones continuas y desempeño mejor de lo esperado impulsado por la unidad de Infraestructura.
- Reinició el proceso de venta de su unidad de Infraestructura.
- Monetizó concesiones de espectro no utilizadas.
- US \$157 millones en Caja; US \$112 millones mayor en comparación al cierre de 2019.
- Deuda Neta de Caja a Flujo de 1.9 veces.

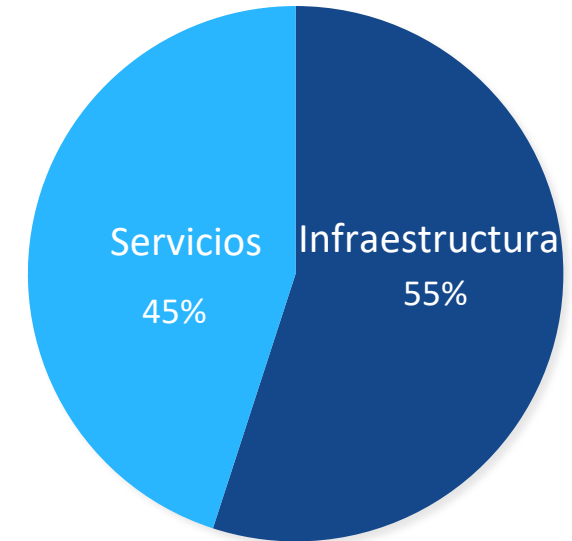
### Flujo

(US \$ Millones)



### Flujo de operación continuas por Unidad de Negocio

(Total 2T20: US \$49 millones)





## Contacto

Hernán F. Lozano  
Director de Relación con Inversionistas

T. +52 (81) 8748-2521  
[iralfa@alfa.com.mx](mailto:iralfa@alfa.com.mx)