



alfa

INFORME
ANUAL
2023

CONTENIDO

- 5 Cifras Relevantes
- 6 Grupos de Negocio
- 7 Presencia
- 8 Carta a los Accionistas
- 15 Sigma
- 23 Alpek
- 29 Axtel
- 31 Sostenibilidad
- 35 Gobernanza
- 53 Consejo de Administración
- 56 Equipo Directivo
- 57 Nuestra Gente
- 69 Comunidad
- 81 Medio Ambiente
- 95 Innovación
- 99 Estados Financieros Consolidados
- 206 Glosario

GRI 2-6

ALFA es una empresa mexicana que administra negocios líderes con presencia global.

SIGMA

Compañía multinacional líder en la industria de alimentos que produce, comercializa y distribuye carnes frías, carnes maduradas, queso, yogurt, y otros alimentos no perecederos, refrigerados, congelados y a base de plantas. Su portafolio diversificado incluye más de 100 marcas y opera en cuatro regiones principales: México, Europa, EE.UU. y América Latina.

ALPEK

Empresa petroquímica líder en las Américas en la producción de Poliéster (PTA, resina y lámina de PET, y PET reciclado), así como uno de los principales fabricantes de Poliestireno Expandible (EPS). Único productor de Polipropileno (PP) en México.

GRI 2-6, 201-1

Ingresos**\$291,208**millones de pesos
(US \$16,388 millones)**Flujo ¹****\$24,784**millones de pesos
(US \$1,391 millones)

¹ Flujo de Operación (Flujo) = Utilidad de operación, más depreciaciones y amortizaciones, más deterioro de activos. NOTA: Todas las cifras financieras consolidadas de 2023, 2022, 2021 y 2020 excluyen a Axtel, a menos que se especifique lo contrario.

GRI 2-6, 201-1

Cifras Relevantes

ALFA Y SUBSIDIARIAS	MILLONES DE PESOS			MILLONES DE DÓLARES ⁽⁴⁾		
	2023	2022	% VAR.	2023	2022	% VAR.
Resultados						
Ingresos Netos	291,208	363,864	(20)	16,388	18,085	(9)
Utilidad de Operación	3,113	32,505	(90)	149	1,608	(91)
Utilidad (Pérdida) Neta Mayoritaria	(12,250)	11,723	(204)	(711)	578	(223)
Utilidad por Acción ⁽¹⁾ (pesos y dólares)	(2.55)	2.42	(205)	(0.15)	0.12	(225)
Flujo de Operación ⁽²⁾	24,784	42,021	(41)	1,391	2,082	(33)
Balance						
Total Activos	209,032	275,447	(24)	12,374	14,227	(13)
Total Pasivos	177,268	217,659	(19)	10,493	11,242	(7)
Total Capital Contable Consolidado	31,764	57,788	(45)	1,880	2,985	(37)
Capital Contable Mayoritario	22,083	41,941	(47)	1,307	2,166	(40)
Valor Contable por Acción ⁽³⁾ (pesos y dólares)	4.58	8.63	(47)	0.27	0.45	(40)

NOTA: En este informe anual las cantidades se presentan en pesos mexicanos (MXN) y en dólares nominales (USD), cualquier excepción será especificada. 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 2023 y 2022 están expresados en términos nominales.

⁽¹⁾ Con base en el número promedio de miles de acciones en circulación (4'818,823,020 durante 2023 y 4'859,105,750 durante 2022).

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

⁽³⁾ Con base en el número de miles de acciones en circulación (4'818,823,020 durante 2023 y 4'859,105,750 durante 2022).

⁽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 presentan a Axtel y Nemark como operaciones discontinuas en los años que corresponde. Ver Nota 24 de los Estados Financieros.

Grupos de Negocio

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



ALIMENTOS

CIFRAS RELEVANTES

INGRESOS: US \$8,505 MILLONES

FLUJO: US \$893 MILLONES

PRODUCTOS PRINCIPALES

- **Carnes frías:** jamón, salchicha, tocino, chorizo, entre otros.
- **Carnes maduradas:** serrano, prosciutto, salami, fuet, entre otros.
- **Lácteos:** yogurt, queso, mantequillas, margarinas, entre otros.
- **Otros:** botanas, alimentos preparados, a base de plantas, bebidas, entre otros.

PRESENCIA:

17 países

PLANTAS:

64 y 179 centros de distribución

PUNTOS DE VENTA/CLIENTES:

680,000+

PERSONAL:

46,000+



PETROQUÍMICOS

CIFRAS RELEVANTES

INGRESOS: US \$7,759 MILLONES

FLUJO: US \$514 MILLONES

PRODUCTOS PRINCIPALES

- **Poliéster:** PTA, PET y PET reciclado (rPET).
- **Plásticos y químicos:** Polipropileno, Poliestireno Expandible, ARCEL®, especialidades químicas y químicos industriales.

PRESENCIA:

9 países

PLANTAS:

35

PERSONAL:

5,900+

GRI 2-6

Presencia

ALFA ESTÁ PRESENTE EN 24 PAÍSES Y OPERA 99 PLANTAS EN 20 DE ELLOS

- Alemania
- Arabia Saudita
- Argentina
- Bélgica
- Brasil
- Canadá
- Chile
- Costa Rica
- Ecuador
- El Salvador
- España
- EE.UU.
- Francia
- Guatemala
- Honduras
- México
- Nicaragua
- Omán
- Países Bajos
- Perú
- Portugal
- Reino Unido
- República Dominicana
- Rumanía

**SIGMA
ALPEK**



Nota: Las proporciones de contribución excluyen Newpek y otros.

Plan de Transformación

Desde 2020, una de las prioridades estratégicas de ALFA ha sido su Plan de Transformación, enfocado en liberar el potencial de valor justo de la Compañía a través de la simplificación eficiente de su estructura corporativa. Este proceso gradual y ordenado contempla:

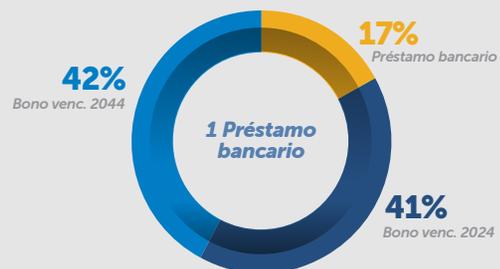
1

Garantizar una sólida posición financiera

Refinanciamiento y reducción de la Deuda

ALFA Corporativo - Deuda por tipo

4T22: US \$1,200 millones



ALFA Corporativo - Deuda por tipo

4T23: US \$1,250 millones



2

Fortalecer a los negocios

Adquisiciones

Sigma

- Los Altos (Quesos) 2023
- Planta en Iowa (Carnes frías) 2023

Alpek

- OCTAL (Resina y lámina de PET) 2022
- CarbonLITE (rPET) 2021
- Nova Chemicals (Estirénicos) 2020

Optimización de operaciones

Sigma

- Desinversión Italia
- Reestructura de funciones en Europa

Alpek

- Cierre de operaciones en Cooper River (EE.UU.) y planta filamentos Akra (México)
- Pausa temporal construcción Corpus Christi (EE.UU.)

Innovación

Sigma

- Unidad de Negocio de Nuevas Vías de Crecimiento

Alpek

- Nuevas líneas de producto (fertilizantes orgánicos)

3

Mejorar la independencia de los negocios

Simplificación de la estructura corporativa

Nemak

Escisión 2020

axtel

Escisión 2023

Consolidación de puestos directivos ALFA

2020 pretransformación

9 DIRECTIVOS

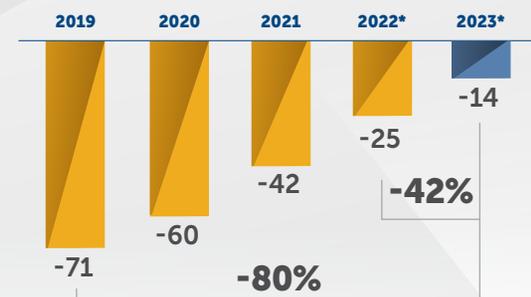
2024 postsucesión

4 DIRECTIVOS

Presidente del Consejo y Directivos ALFA

Reducción de gasto corporativo

Flujo consolidado de ALFA menos Subsidiarias operativas¹
US \$ Millones



1 - Subsidiarias operativas: Alpek, Sigma, Axtel y Newpek.

*Axtel reportado como operaciones discontinuas en 2022 y 2023.

GRI 2-22, 2-23

Carta a los accionistas

ARMANDO GARZA SADA
Presidente del Consejo de Administración



ÁLVARO FERNÁNDEZ GARZA
Director General



▶▶ **42%**
se redujo el Gasto Corporativo en 2023, comparado con 2022

Estimados accionistas:

Esperamos que ustedes y sus familias estén muy bien. El progreso en la transformación de ALFA, un desempeño extraordinario en Sigma y las condiciones difíciles que enfrentó la industria petroquímica son muestra de los contrastes en 2023.

ALFA completó otro paso transformacional al escindir su participación accionaria en Axtel, que se convirtió en el segundo negocio independiente de la Compañía. Como resultado de la escisión, se simplificó aún más la estructura corporativa de ALFA y todos sus accionistas recibieron acciones de Controladora Axtel. El portafolio de ALFA ahora está compuesto por dos negocios: Sigma y Alpek, y sus inversionistas tienen el beneficio de participar en tres entidades separadas: ALFA, Nematik y Controladora Axtel.

Como negocio independiente, Axtel mantiene una posición privilegiada para capitalizar atractivas oportunidades de crecimiento aprovechando su valiosa red de fibra óptica y sus capacidades para brindar soluciones administradas de tecnologías de información y comunicación.

En ALFA, además de la simplificación del portafolio de negocios, continuó la transferencia de capacidades del Corporativo a las Subsidiarias. Esta parte importante del proceso de transformación ha contribuido a una reducción cercana al 80% en el gasto corporativo de 2019 al cierre de 2023.

Reducir el nivel de deuda de ALFA es una variable importante en su objetivo para evolucionar hacia negocios independientes. Sin embargo esto toma tiempo. Por eso, fue relevante el refinanciamiento del bono de US \$500 millones con vencimiento en 2024, a través de múltiples créditos bancarios de largo plazo. A diferencia del bono, los nuevos financiamientos ofrecen mayor flexibilidad en términos del monto y los tiempos para futuros pagos de la deuda.

Con respecto a la asignación del capital, ALFA ha mantenido un enfoque balanceado para asegurar la solidez financiera en todas las etapas del proceso. En 2023 se redujo el pago de Dividendos con respecto al año anterior y se suspendió la recompra de acciones propias.



Avanzamos en la simplificación de la estructura corporativa: escisión de la participación en Axtel, optimización del gasto corporativo y procesos de sucesión directiva.

ALFA también avanzó con los planes de sucesión para la Presidencia del Consejo de Administración y la Dirección Jurídica, mediante procesos ordenados de transición y alineados con los esfuerzos de simplificación corporativa.

Alineado al proceso de transformación que impulsa la independencia de los negocios, ALFA continúa promoviendo que sus Subsidiarias desarrollen e implementen las estrategias para atender sus temas materiales en términos de las mejores prácticas de Sostenibilidad (ASG), como se detallará en sus respectivas secciones.

ALFA participa en evaluaciones de más de 10 instituciones referentes regionales y mundiales como el S&P CSA, MSCI, CDP y Sustainalytics para identificar áreas de oportunidad con respecto a otros jugadores en su industria y mejorar su nivel relativo de desempeño.

También continúa impulsando la inversión para la comunidad en ALFA Fundación, que promueve la movilidad social a través de la educación. Al cierre de 2023, el sistema integral había atendido a 2,219 jóvenes y ya sumaba más de 160 profesionistas graduados de prestigias universidades nacionales e internacionales.

A continuación, los resultados anuales de ALFA y los avances más destacados de las Subsidiarias en el contexto de amplificación de sus capacidades individuales.



162
alumnos de ALFA
Fundación graduados
de universidad

En 2023, los Ingresos y Flujo de la Compañía reflejan una reducción significativa en Alpek que fue parcialmente contrarrestada por el desempeño récord que alcanzó Sigma. Los Ingresos consolidados disminuyeron 9% contra 2022, para ubicarse en US \$16,388 millones. Por su parte, el Flujo consolidado fue US \$1,391 millones y el Flujo Comparable US \$1,623 millones, 33% y 20% menores, respectivamente, a las cifras históricamente altas del año anterior.



SIGMA

Para Sigma, el sólido desempeño en México, EE.UU. y Latam, así como la recuperación en Europa durante la segunda mitad del año, impulsaron crecimientos de 2% en Volumen, 15% en Ingresos y 37% en Flujo, comparados con 2022.

Sigma capitalizó exitosamente la sólida demanda en Norteamérica, las tendencias favorables en los costos de ciertas materias primas, un tipo de cambio peso-dólar más fuerte de lo esperado y diversas eficiencias operativas para aumentar su margen de Flujo sobre Ventas a 10.5%, contra 8.8% el año anterior.

En México, el desempeño extraordinario fue apoyado por un alto crecimiento en Volumen derivado de la mayor preferencia de los consumidores en todos los canales y categorías.



Sigma tuvo uno de los mejores años de su historia con resultados récord en Volumen, Ingresos y Flujo consolidados

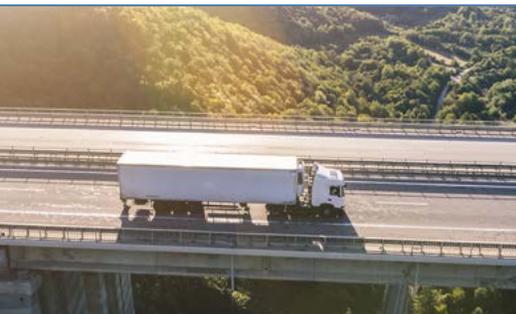


El crecimiento de esta región en Volumen, Ingresos y Flujo fue de 7%, 22% y 52%, respectivamente.

EE.UU. también tuvo resultados positivos. El Volumen creció 3% año contra año, impulsado principalmente por el negocio de marcas hispanas. Los Ingresos y el Flujo fueron 9% y 21% mayores, respectivamente, comparados con el año anterior. La región avanzó con iniciativas para incrementar su capacidad, como fue la exitosa puesta en marcha de nuevas líneas de producción en la planta de Iowa, adquirida en el segundo trimestre del año. Además, obtuvo resultados mejores de lo esperado en la adquisición de Los Altos Foods, con sede en California, que fortaleció su cobertura geográfica en la Costa Oeste y su presencia en la categoría de quesos hispanos; un mercado valorado en US \$2,000 millones aproximadamente.

En Europa, el sector alimentario enfrentó nuevas presiones inflacionarias. Sin embargo, Sigma continuó implementando cambios estructurales para lograr eficiencias operativas. Además de la importante reestructuración de las funciones administrativas a mitad de año, durante el tercer trimestre desinvirtió todas sus operaciones en Italia. Esto marcó un paso importante del plan integral para mejorar su rentabilidad con enfoque en los mercados principales de la región. Los resultados en Europa registraron un cambio de tendencia favorable en Ingresos y Flujo durante la segunda mitad del año, apoyados por las iniciativas recientes.





7

nuevos modelos de negocio son explorados por Sigma a través de la Dirección de Nuevas Vías de Crecimiento

La región de Latam también creció sus Ingresos y Flujo principalmente por el desempeño de los resultados favorables en Costa Rica y República Dominicana.

En complemento a las dinámicas positivas de cada región, la Unidad de Negocio de Nuevas Vías de Crecimiento (UNVC) cumplió dos años avanzando en múltiples frentes para generar, incubar, lanzar y escalar diferentes categorías y modelos de negocio. El objetivo es ampliar el portafolio de productos y servicios, fortalecer el vínculo con el ecosistema emprendedor y cultivar habilidades para impulsar el crecimiento a largo plazo. Esto incluye nuevas tecnologías para desarrollar alimentos de próxima generación, así como la colaboración con socios estratégicos en proteínas alternativas y productos *clean label*.

Snack'In For You® y Better Balance® son dos marcas de la UNVC que pasaron a una etapa avanzada de lanzamiento durante 2023. Snack'In For You® es la nueva marca global de botanas altas en proteína, saludables y deliciosas que alcanzó cobertura en más de 30,000 puntos de venta en México, EE.UU. y Europa. Better Balance® es la nueva marca global de alimentos a base de proteína vegetal que recibió el premio

Best!Nfood por sus activaciones con los consumidores y ahora tiene la salchicha de esta categoría más vendida en España.

En términos de Sostenibilidad, Sigma dio un gran paso para garantizar que sus acciones están alineadas con el Acuerdo de París para combatir el cambio climático. Tras un riguroso proceso de validación, la iniciativa Science Based Targets (SBTi) aprobó sus metas de reducción de emisiones de efecto invernadero (GEI) a corto plazo, incluyendo una disminución absoluta de 20% en los alcances 1 y 2 para 2027. Es importante resaltar que ALFA contribuye hacia un futuro más sostenible a través de metas de descarbonización aprobadas por la SBTi en Sigma y Alpek.

Sigma también registró un excelente desempeño en las calificaciones otorgadas por el CDP, incluyendo una "A-" en Involucramiento con la Cadena de Suministro y "B" en Cambio Climático, que son resultados superiores al promedio de la industria. Asimismo, Sustainability mejoró su calificación a nivel "Medio" por los avances en la integración de criterios ASG a la toma de decisiones diaria para fortalecer su gestión de riesgos en temas materiales.

ALPEK

Alpek estuvo enfocada en mantener la competitividad y fortaleza financiera del negocio ante un contexto de industria retador que incluyó:

- Menores márgenes de referencia para Poliéster, Polipropileno y EPS.
- El incremento de importaciones de Asia a Norteamérica, lo que impactó principalmente a los negocios de PET y EPS.
- Un mayor diferencial contra Asia en costos de materias primas, como el Paraxileno en Norteamérica, que afectó a los productores domésticos de Poliéster.

En este contexto, Alpek registró Volumen, Ingresos y Flujo Comparable que fueron 8%, 26% y 47% menores, respectivamente, a las cifras récord obtenidas en 2022.

Como parte de los esfuerzos para mejorar continuamente su estructura de costos, Alpek cerró el sitio de Cooper River en Carolina del Sur y una planta de producción de fibras en Monterrey. También, en conjunto con sus socios de negocio, decidió detener la construcción de la planta de Corpus Christi, en Texas, para evaluar alternativas de optimización ante el aumento reciente en los costos del proyecto. De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Alpek reconoció deterioros no monetarios de estos tres activos por un monto total de US \$633 millones en 2023.

Es importante resaltar la gran capacidad de Alpek para generar Flujo de Efectivo a pesar de la disminución en Ingresos y Flujo Comparable. La optimización de inversiones no esenciales y la recuperación de

US \$596 millones en el Capital Neto de Trabajo le permitieron mantener su solidez financiera con una razón de apalancamiento (Deuda Neta a Flujo) y Cobertura de Intereses al cierre del año de 3.4 veces.

Otra iniciativa relevante fue el refinanciamiento exitoso de un saldo remanente del bono con vencimiento en agosto de 2023 a través de deuda bancaria que incluyó un Crédito Vinculado a la Sostenibilidad por US \$200 millones. Esto representa la primera transacción realizada por Alpek que integra aspectos de sostenibilidad, reafirmando su compromiso y progreso hacia el cumplimiento de su estrategia ASG.

El préstamo incorpora un mecanismo de precios que incentiva el avance en dos de los principales objetivos de la empresa:

- Reducción de las emisiones de carbono de alcances 1, 2 y 3.
- Reducción del índice de incidencia para sus empleados y contratistas.

El primero premia los esfuerzos de Alpek para alcanzar sus metas de reducción de emisiones GEI, mientras que el segundo remunera los avances en el cumplimiento de objetivos de seguridad laboral.

Alpek también firmó los Principios para el Empoderamiento de las Mujeres (WEP) del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y ONU Mujeres, reforzando su compromiso con la igualdad de género. El objetivo es continuar construyendo una organización más empoderada donde todos los colaboradores puedan crecer, contribuir e innovar.

US \$200 millones
obtuvo Alpek a través de su primer crédito vinculado a la Sostenibilidad



PERSPECTIVAS 2024

Este 2024 celebramos el aniversario 50 de ALFA. La evolución, crecimiento y resultados de todos estos años se hacen presentes en el proceso de transformación actual. A lo largo de la historia, ALFA ha impulsado negocios líderes que hoy continúan su trayectoria de forma independiente. De igual manera, respaldamos las capacidades que Sigma y Alpek han desarrollado para seguir construyendo su propia historia y enriquecer el legado de ser parte de ALFA.

El sólido desempeño de Sigma refuerza la flexibilidad financiera de ALFA, que es fundamental para completar la transformación del grupo. Las perspectivas son favorables para que continúen los buenos resultados en el negocio de alimentos, apoyados por iniciativas de crecimiento y eficiencia operativa.

En Alpek, se espera que sigan los esfuerzos para maximizar el flujo de efectivo ante la expectativa de condiciones globales de ciclo bajo en su industria. A pesar de la disminución en su Flujo, nuestro negocio petroquímico mantiene un sólido balance y alta competitividad para operar como entidad independiente.

Por su parte, ALFA continuará buscando activamente acelerar la reducción de deuda a nivel del Corporativo para complementar los avances de Sigma y asegurar una sólida posición financiera tras la eventual escisión de Alpek.

Estamos muy orgullosos de los más de 53,500 colaboradores que forman nuestro equipo, y hacen posible la ejecución de las acciones para alcanzar la visión de la Compañía. También un especial reconocimiento a todos aquellos que han sido parte de esta historia. Es un privilegio haber contado con tantas personas talentosas, que a lo largo de su trayectoria han aportado positivamente, dentro y fuera de ALFA.

Nuestro agradecimiento a los clientes, proveedores, instituciones financieras y, especialmente a los accionistas, por su apoyo y confianza.



Armando Garza Sada

Presidente del Consejo de Administración



Álvaro Fernández Garza

Director General



Sigma



▶ Impulsa más de **100 marcas** y opera en cuatro regiones principales: México, Europa, EE.UU. y América Latina.

Ofrecer los alimentos favoritos a cada comunidad

Presencia multinacional, favoritos locales

100+
marcas

17
países

680K+
puntos de venta

1.8M
toneladas de comida anual

UNA HISTORIA DE CRECIMIENTO Y RENTABILIDAD

VENTAS NETAS
(US \$ MILES DE MILLONES)

PAÍSES

PLANTAS

COLABORADORES

DESGLOSE DE VENTAS NETAS
POR GEOGRAFÍA

DESGLOSE DE VENTAS NETAS
POR CATEGORÍA

● EUROPA ● MÉXICO
● EE.UU. ● LATAM

● CARNES FRÍAS ● LÁCTEOS
● C. MADURADAS ● OTROS

Liderazgo nacional

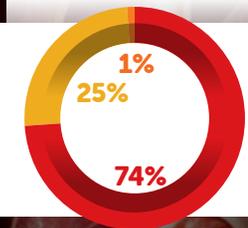
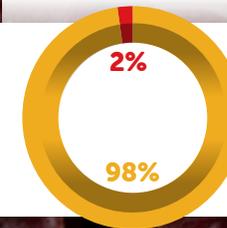
2000

\$0.8

4

8

12,500+



Presencia global

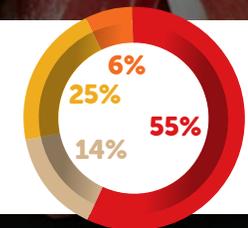
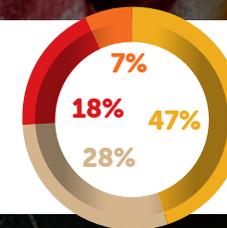
2023

\$8.5

17

64

46,000+



“

Posicionamos al consumidor en el centro de todo lo que hacemos, lo cual traducimos en propuestas innovadoras y de valor que impulsan el crecimiento de la Compañía. Promovemos la ejecución con excelencia que impulsa eficiencias operativas y nos ha permitido capitalizar las condiciones favorables de la industria.

”

Rodrigo Fernández
Director General Sigma



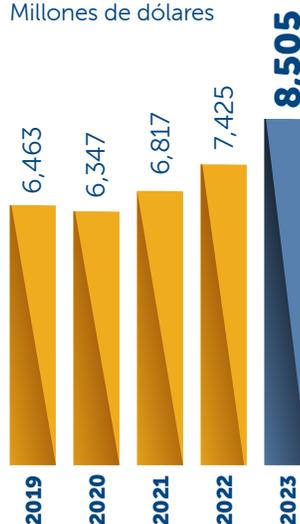
SIGMA AVANCES 2023



▶▶ **1,950+**
nuevos productos lanzados
en los últimos 36 meses en
todas las regiones.

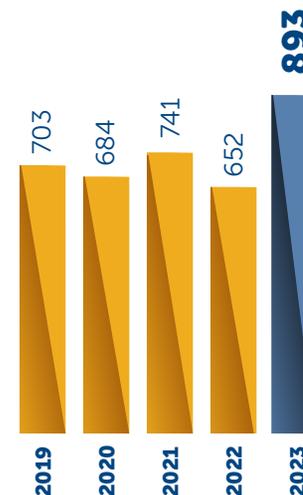
Ingresos

Millones de dólares



Flujo

Millones de dólares



▶▶ **10.5%**
**margen de Flujo al capitalizar
 sólida demanda en las Américas.**



En 2023, Sigma logró resultados récord anuales al mismo tiempo que avanzó firmemente en su estrategia de largo plazo. Continuó ejecutando iniciativas para los tres pilares de su estrategia: 1) Fortalecimiento del “core” del negocio, 2) Nuevas vías de crecimiento y 3) Desarrollo de habilitadores.

1. FORTALECIMIENTO DEL “CORE”

Asegura que la mayor fuente de ingresos de la Compañía se cimienta y fortalece con proyectos enfocados en el entendimiento y anticipación de los gustos y preferencias de los consumidores, la construcción de valor de marca e innovación, así como la ejecución excelente para lograr eficiencias operativas consistentes.

Sigma posiciona a los consumidores como el centro de todas sus actividades. Con más de 185 mil puntos de contacto anuales de investigación, metodologías de estudio de mercado y plataformas de innovación en todas las regiones, genera conocimiento que le permite identificar y priorizar oportunidades vinculadas a momentos de consumo. Con todo esto conecta con los clientes y consumidores al ofrecerles productos con los sabores que aprecian y sus marcas favoritas.

Las capacidades desarrolladas por Sigma le permitieron capitalizar oportunidades y lograr resultados récord con Volumen por 1.773 millones de toneladas; Ingresos por US \$8,505 millones; Flujo por US \$893 millones, 2%, 15% y 37% mayores en comparación con el año anterior, respectivamente. Por su parte, la razón de apalancamiento Deuda Neta a Flujo fue de 2.3 veces y la de Cobertura de Intereses fue 5.9 veces al cierre de 2023.

En México, en un contexto de tendencia favorable de costos de materias primas y tipo de cambio, el desempeño positivo fue impulsado por el sólido crecimiento en Volumen en todos los canales derivado de la cada vez mayor preferencia del consumidor por sus productos, así como por la destacada expansión del canal de *Foodservice*.

EE.UU. también logró excelentes resultados derivados de sus iniciativas para incrementar la capacidad en la región, mediante la compra e integración exitosa de una planta de carnes frías en Iowa, así como las operaciones de Los Altos Foods, productor de quesos de marcas hispanas, que impulsó resultados mejores de lo esperado en esa categoría. El crecimiento en el país estuvo soportado por un mayor Volumen, la tendencia favorable de materias primas y la capitalización de los gustos y preferencias de los consumidores por las marcas hispanas.

En Europa, el sector alimentario continuó enfrentando retos transitorios en los costos de materias primas. Sigma implementó acciones de precio, así como cambios estructurales para lograr eficiencias operativas. Destacan la reestructuración de funciones administrativas y la desinversión de todas sus operaciones en Italia, que marcó un paso relevante en el plan integral para mejorar la rentabilidad, con enfoque en los mercados más atractivos de la región. Es importante destacar un cambio de tendencia favorable en Volumen, Ingresos y Flujo durante el cuarto trimestre del año.

Latam también registró resultados positivos impulsados por Costa Rica y República Dominicana.

2. NUEVAS VÍAS DE CRECIMIENTO

En el segundo pilar de la estrategia Sigma ha logrado un gran progreso en su Unidad de Negocio de Nuevas Vías de Crecimiento, que está probando diversas categorías y modelos de negocio para productos y servicios. Construye con autonomía y flexibilidad soluciones innovadoras, replicables y escalables, y complementa las capacidades de la Compañía a través del vínculo con el ecosistema emprendedor. Esto incluye nuevas tecnologías para desarrollar alimentos de próxima generación y la colaboración con socios estratégicos en proteínas alternativas y productos *clean label*, para impulsar el crecimiento a largo plazo.

Se utiliza el conocimiento sobre los mejores ingredientes y de formulación, así como tecnología de punta para construir experiencias de valor para los consumidores. El enfoque de Sigma también incluye la innovación para liderar el cambio hacia los alimentos del futuro. Algunos ejemplos son la fermentación de biomasa, la fermentación de precisión y la producción de carne cultivada, desarrollos que se estiman materializar en el mediano plazo.

El portafolio de iniciativas de Nuevas Vías de Crecimiento está organizado en diferentes etapas del proceso de innovación, desde la generación de ideas hasta la expansión de los negocios que ya han sido probados. Durante 2023, los mejores ejemplos fueron:

Better Balance®:

- Marca global de productos a base de proteína vegetal.
- Alcanzó 4,100+ puntos de venta en México, EE.UU. y España.
- Recibió el premio Sabor del Año por su "Burger de la Huerta" en España.
- Inició una colaboración con Chunk Foods, líder de productos basados en proteína vegetal, para desarrollar los primeros cortes de carne vegetariana de primera calidad en México.
- Ofrece 12 diferentes variedades de productos en España, todas con nivel Nutriscore "A", sistema de etiquetado frontal de alimentos que permite a los consumidores valorar fácil y rápidamente su perfil nutricional.



▶▶ **30,000+**
puntos de venta de
Snack'In For You® en
México, EE.UU. y Europa

Snack'In For You®:

- Marca global de botanas nutritivas y deliciosas con alto contenido de proteína.
- Lanzamiento oficial de la marca en España, México, EE.UU. y Francia.
- Alcanzó 30,000+ puntos de venta en México, EE.UU. y Europa.





CONVY®:

- Servicio de supermercado en línea especializado en proteínas de consumo diario, como carne, pollo, pescados y mariscos, además de carnes frías, lácteos, despensa, botanas y comidas preparadas.
- Actualmente atiende 340+ órdenes semanales.
- Presencia en 3 ciudades de México.



Tastech by Sigma®:

- 15 start-ups de 8 países realizaron pilotos en la 4a. edición.
- Participación de 1,400+ start-ups desde su inauguración.



Grill House by Sigma®:

- Aplicación móvil de servicio premium enfocada en consumidores con interés en la parrilla.
- Al cierre de 2023, alcanzó un crecimiento mensual compuesto de 8.34% desde agosto 2020.
- Presencia en 7 ciudades de México.

INICIATIVAS DE NUEVAS VÍAS DE CRECIMIENTO



*Producto mínimo viable



3. DESARROLLO DE HABILITADORES

Un cimiento relevante para la estrategia está constituido por el tercer pilar, desarrollo de habilitadores, que está ligado a la forma en que todos los integrantes del equipo piensan, trabajan e interactúan. Durante 2023 se llevó a cabo el *Executive Summit*, en donde participaron 130 ejecutivos que analizaron la visión estratégica de la Compañía, con un enfoque humano y centrada en los clientes.



“*Mantenemos el compromiso de integrar los criterios de Sostenibilidad en la toma de decisiones diaria. Hoy ya no es posible pensar en nuestra estrategia sin evaluar el impacto de nuestras iniciativas en el medio ambiente, la comunidad y nuestros colaboradores. Estamos confiados en impulsar y tomar acciones que nos permitan tener un mejor futuro.*”

Rodrigo Fernández
Director General Sigma



MENSAJE DE SOSTENIBILIDAD

SOSTENIBILIDAD

Entre los principales avances en sostenibilidad durante 2023, está la aprobación de las metas de reducción de emisiones de efecto invernadero (GEI) a corto plazo por la iniciativa Science Based Targets (SBTi). Esto garantiza que los objetivos de la Compañía estén alineadas con el Acuerdo de París para combatir el cambio climático y acelerar las acciones para un futuro sostenible. Sigma estableció como meta para 2027 una reducción absoluta del 20% de emisiones alcances 1 y 2, y de 9.8% para alcance 3, ambas con año base 2019.

La Compañía logró reducir sus emisiones de alcances 1 y 2 en 17.5% y el 66% de la energía eléctrica provino de fuentes más limpias. Avanzó a 17.5% de eficiencia en el consumo de agua por tonelada producida, acercándose a su meta del 20%.

Además, recibió el premio por la mejor práctica de economía circular por parte del ayuntamiento

de Burgos, en España, por el proyecto de biogás de Campofrío Frescos. Esta iniciativa aprovecha residuos como lodo y estiércol para producir energía a través de su procesamiento y conversión en biogás, alcanzando la producción de 12,000 MWh, equivalente al consumo de más de 35 casas, y una reducción de 2,400 toneladas de CO₂ anuales.

Por primera vez, Sigma participó en la evaluación S&P CSA de forma pública y obtuvo una calificación global de 42 puntos, que representó un incremento de 7 puntos contra el año anterior y está por encima del promedio de su industria.

En cuanto a donación de alimentos, la Compañía ha avanzado al 95% en el cumplimiento de su meta hacia 2025, alcanzando un acumulado de 23,712 toneladas.

Para más información los invitamos a revisar la sección de Sostenibilidad de este reporte.

ÍNDICE	2023	2022	2021	2020
S&P CSA	42	35	25	-
CDP				
Cambio Climático	B	B	B	C
Agua	B	B	B	C
Involucramiento en la cadena de suministro	Resultados pendientes	A-	B-	D
Pacto Mundial	Miembro directo	Miembro directo	Miembro directo	-
Sustainalytics	Resultados pendientes	Medio	Alto	Alto

Sigma permanece enfocada en sus líneas de trabajo prioritarias y el cumplimiento de los compromisos y metas para 2025.

LÍNEAS DE TRABAJO EN MEDIO AMBIENTE



Transitar hacia emisiones netas cero



Reducir el impacto ambiental de su cadena de suministro



Convertirse en custodios del agua (water stewards)



Promover la economía circular



PERSPECTIVAS 2024

Sigma logró grandes avances en la estrategia, así como Volumen, Ingresos y Flujo récord durante 2023. Con la vista puesta en 2024, la Compañía prevé un panorama positivo, y se fija el objetivo de mantener los sólidos resultados en las Américas y gradualmente mejorar en las operaciones de Europa. Adicionalmente, seguirá impulsando el desarrollo de nuevas vías de crecimiento, todo esto para acelerar, aún más, el potencial de la organización para robustecer su competitividad y cimentar su crecimiento a largo plazo.

Alpek

- ▶▶ Líder en la producción de PTA, PET, rPET y EPS en las Américas, y PP en México

Una de las petroquímicas más grandes de las Américas

Sólido portafolio de productos resilientes en dos segmentos principales

POLIÉSTER

55%
del Flujo



PTA, resina de PET y rPET



Lámina de PET

PET #1

en las Américas

#2

mundial

#1

PTA y rPET en las Américas

PLÁSTICOS Y QUÍMICOS (PyQ)

44%
del Flujo



Estirénicos expandibles (EPS y ARCEL®)



Polipropileno (PP)



Especialidades químicas y fertilizantes

Único productor

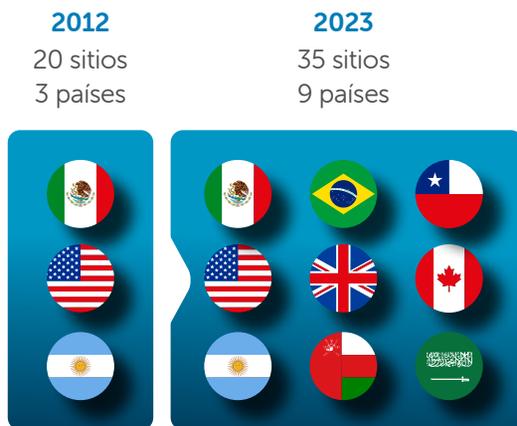
PP en México

#1

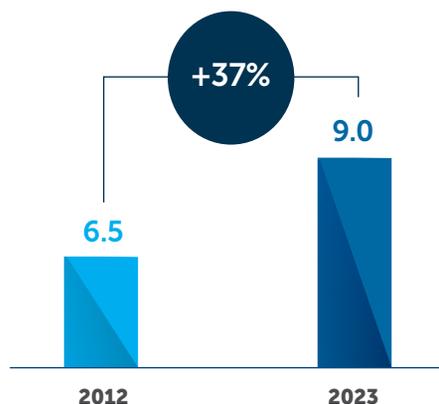
EPS en las Américas

Crecimiento a través de adquisiciones clave

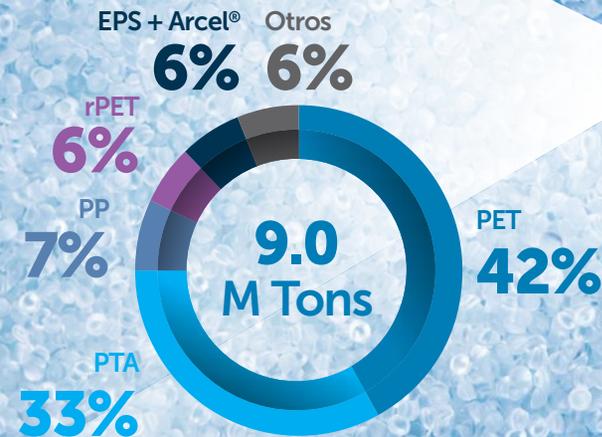
Operaciones



Capacidad total (Millones de toneladas)



Capacidad por producto



2012



OPI (BMW)

2015-2016



Adquisición estirenicos expandibles (Norte y Sudamérica)

2018



Adquisición poliéster (Brasil)

2019



Adquisición PET (Reino Unido)
Perpetual
Adquisición rPET (EE.UU.)

2020



Adquisición estirenicos expandibles (EE.UU.)

2021



Adquisición rPET (EE.UU.)

2022



Adquisición resina y lámina de PET (Medio Oriente/EE.UU.)



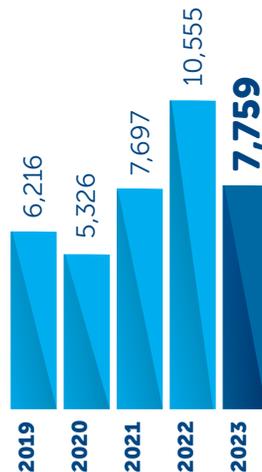
“ En el transcurso de 2023, enfrentamos condiciones macroeconómicas y de la industria petroquímica desafiantes, los cuales impactaron nuestro portafolio de productos y operaciones. Ante esta realidad, adoptamos un enfoque proactivo para fortalecer nuestra competitividad y mantener una posición financiera sólida. Implementamos medidas decisivas que mejoraron nuestra eficiencia operativa, redujeron el capital de trabajo e inversiones no prioritarias, todo con el propósito de maximizar la generación de flujo de efectivo. Continuamos enfocados en capitalizar nuestra experiencia para navegar de manera efectiva la volatilidad inherente a la industria y cumplir nuestros compromisos y objetivos de crecimiento y mejora. ”

Jorge Young
Director General Alpek

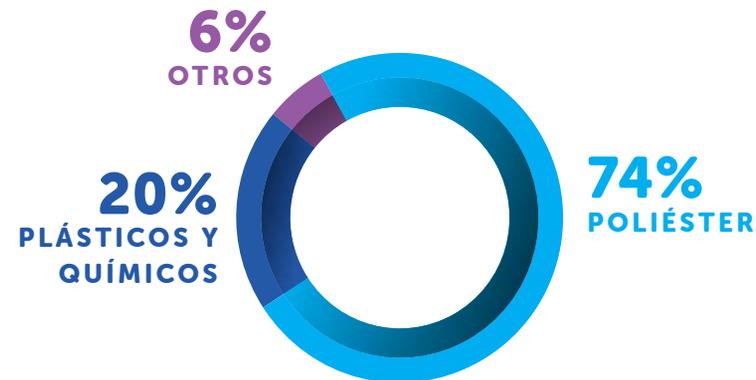


Ingresos

Millones de dólares



Contribución a los ingresos



Flujo

Millones de dólares





▶▶ **US \$596**
millones recuperados
de Capital Neto de
Trabajo en 2023

El 2023 trajo un giro en las condiciones macroeconómicas y de industria que impactaron las operaciones de Alpek y mantuvieron al equipo enfocado en la competitividad y la fortaleza financiera.

Alpek registró Ingresos por US \$7,759 millones, Flujo por US \$514 millones y Flujo Comparable por US \$734 millones. En comparación con las cifras extraordinarias del año anterior, resultaron en 26%, 65% y 47% por debajo de 2022, respectivamente, dada la recuperación menor de lo esperado de la economía de China resultando en sobrecapacidad en Asia y mayores importaciones hacia las Américas. Esto, a su vez, llevó a menores márgenes de referencia globales.

Realizó Inversiones y Adquisiciones (Capex) por un total de US \$277 millones y pagó US \$215 millones en Dividendos a sus accionistas. Su razón de apalancamiento Deuda Neta a Flujo y la de Cobertura de Intereses fueron ambas de 3.4 veces. Alpek está comprometido a mantener su apalancamiento en un nivel cercano a 2.5 veces.

Alpek ha implementado diferentes iniciativas para contrarrestar las condiciones de la industria y continuar impulsando los tres elementos de la estrategia de negocio: 1) Crecimiento estratégico y enfocado. 2) Capturar oportunidades relacionadas con ESG. 3) Fortalecimiento de sus negocios clave.

Para reforzar el negocio clave, este año Alpek se enfocó en la generación de flujo de efectivo a través de una recuperación de Capital Neto de Trabajo, particularmente por la administración de inventarios, así como la reducción del Capex y la optimización de capacidad.



Junto con sus socios, pausó la construcción de la planta integrada de PTA-PET en Corpus Christi, Texas, principalmente por las presiones inflacionarias sobre los costos de construcción y mano de obra. Además, cerró la planta de resina de PET de Cooper River y la de producción de filamento textil e industrial en Monterrey, México.

El crecimiento estratégico y enfocado se fortaleció a través de la innovación de líneas de productos y de negocios, por ejemplo Biovento®, fertilizante orgánico, entre otros.



PERSPECTIVAS 2024

Para 2024, Alpek continuará caracterizado por su estructura de costos competitiva en las regiones donde opera, enfocado en la eficiencia de su operación al mismo tiempo que mantendrá su sólida posición financiera.

“ Avanzamos este año en el cumplimiento de nuestros objetivos ASG, particularmente con la reducción de emisiones de CO₂ en 27% en comparación con 2019. ”

Jorge Young
Director General Alpek

SOSTENIBILIDAD

Alpek estableció e inició la ejecución de proyectos clave para cumplir con las metas de emisiones aprobadas por parte de Science Based Targets Initiative (SBTi). Mediante la transición a fuentes de energía libre de carbono, la mejora del uso de energía y la generación de vapor libre de emisiones, entre otras iniciativas, avanza para cumplir con sus objetivos y continuar los esfuerzos enfocados en alcanzar la neutralidad de carbono hacia 2050.

Alpek firmó los Principios para el Empoderamiento de las Mujeres de la ONU



Calificaciones ESG

Evaluable	2023	2022	2021	
S&P CSA	59	54	51	
CDP	Cambio climático	B	B	C
	Agua	B-	C	C
MSCI	BB	BB	BB	
Sustainalytics	26	26	29	



Metas de Reducción de Emisiones 2030

27.5%
Alcance 1 y 2
Año base 2019

13.5%
Alcance 3
Año base 2019

Axtel

▶▶ Tecnologías de la Información y Comunicación (TIC)

Axtel se convierte en el segundo negocio independiente 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". Las acciones de "Controladora Axtel" fueron distribuidas a los accionistas de ALFA e iniciaron su cotización en la Bolsa Mexicana de Valores el 29 de mayo de 2023. La escisión marca una nueva etapa para Axtel, con perspectivas atractivas para ejecutar su agenda estratégica como entidad independiente.

Los invitamos a revisar el Informe Anual 2023 de Axtel para más información sobre sus resultados financieros y operativos.



Estructura corporativa de ALFA (Después de la escisión)



Estructura corporativa de Axtel (Después de la escisión)



¹ La totalidad de la participación de ALFA en Nemak se distribuyó a los accionistas de ALFA en diciembre de 2020.

² Nueva entidad cotizada en la BMV.

Sostenibilidad



- ▶▶ Durante 2023, ALFA y sus Unidades de Negocio fortalecieron su desempeño, integrando, aún más, la Sostenibilidad a su estrategia a través de eficiencia operativa e innovación.

LOGROS Y HECHOS RELEVANTES 2023

A través de sus políticas y procesos de negocio, ALFA integra lineamientos que impulsan una gestión ética y responsable en las Unidades de Negocio, y sean éstas las que, desde la perspectiva de la industria en las que participan, tracen sus objetivos, definan sus estrategias y ejecuten las iniciativas necesarias para avanzar hacia una operación cada vez más independiente y sostenible.

ALFA



Inició el trabajo para la integración de los lineamientos S1 y S2 de las NIIF en sus reportes.

ALPEK



Firmó los **Principios para el Empoderamiento de las Mujeres de las Naciones Unidas y ONU Mujeres** para impulsar la igualdad de género y crear mayor valor en la organización.

ALPEK

Redujo sus emisiones

de alcances 1 y 2 en **27%** con base al 2019, acercándose a su meta 2030 y actualmente el 27% de su consumo de energía eléctrica proviene de fuentes libres de carbono.



SIGMA

Redujo 17.5% sus emisiones

por tonelada de alimento producida, relacionadas a sus plantas y flota de transporte propia.



ALFA FUNDACIÓN

Atendió 2,219 alumnos

en el sistema integral; ya se han graduado de universidad **160+ alumnos**



Productos para una mejor calidad de vida

Los productos que las Unidades de Negocio de ALFA proveen son parte integral de la vida cotidiana de las personas. Desde las necesidades más esenciales como el alimento, hasta los empaques que garantizan la seguridad en la higiene de los productos que consumen o la materia prima para la manufactura de aislantes en construcción, utensilios médicos, entre otra cantidad de usos que generan beneficios a la sociedad en general.





PREMIOS ASG

- Alpek recibió el premio “Empresas Líderes en Innovación Sostenible” por parte de HSBC y EY por sus avances en Gobernanza.
- Campofrío Frescos de Sigma fue reconocida por su programa de biogás, como la mejor iniciativa de economía circular por el ayuntamiento de Burgos, en España. Con esta iniciativa, genera 12,000 MWh al año, lo que reduce 2,400 toneladas de emisiones de CO₂ en el mismo período.



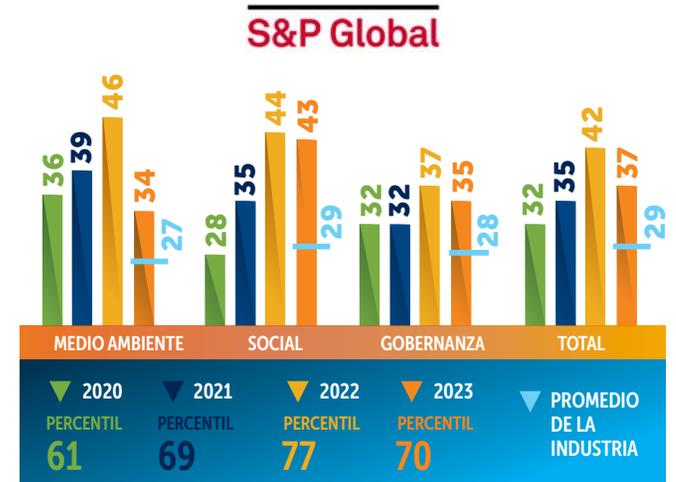
PREMIO CAMPOFRÍO FRESCOS

DESEMPEÑO EN ÍNDICES Y EVALUACIONES ASG

Las calificaciones y certificaciones en materia ambiental, social y de gobernanza sirven como puntos de referencia para alinear las acciones de ALFA y sus Unidades de Negocio con principios de sostenibilidad y prácticas empresariales responsables globales.

Esto permite también:

- Compartir** la evolución en los temas materiales de la Compañía.
- Integrar** la retroalimentación en los procesos internos para la mejora continua.
- Comparar** el desempeño de la Compañía contra el de sus pares.
- Identificar** mejores prácticas para la gestión sostenible.
- Explorar** oportunidades de crecimiento financiero y no financiero.



INDICES Y EVALUACIONES ASG	ALFA	SIGMA	ALPEK
S&P/BMV	✓	-	✓
S&P CSA	37	42	59
CDP Cambio climático	B	B	B
CDP Agua	B	B	B-
MSCI	BB	-	BB
FTSE4Good	✓	-	✓

GOBERNANZA



Desde su fundación, ALFA basa su actuación y operación en estrictas normas éticas y mejores prácticas de gobierno corporativo. El sistema integral tiene su base en la filosofía de trabajo; los diferentes órganos de gobierno desde el Consejo de Administración y los Equipos Directivos de ALFA y las Unidades de Negocio, así como los mecanismos de reporte y transparencia, monitorean cualquier desviación y garantizan el cumplimiento de los objetivos de la Compañía.

Filosofía y Estrategia

La filosofía de trabajo de ALFA, basada en la conducta ética, eficiencia operativa y excelencia de procesos, fomenta el bienestar y crecimiento de sus colaboradores, promueve la toma de decisiones responsable, y permite a la Compañía atender las necesidades de sus principales grupos de interés.



PERFIL DE ALFA

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.

Respeto 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.



Estrategia ASG

MODELO DE SOSTENIBILIDAD

ALFA estableció un modelo con cuatro pilares fundamentales que sirven como cimiento de las directrices, iniciativas y avances en su estrategia de Sostenibilidad.



FILOSOFÍA DE SOSTENIBILIDAD



MEDIO AMBIENTE

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



BIENESTAR INTERNO

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



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.

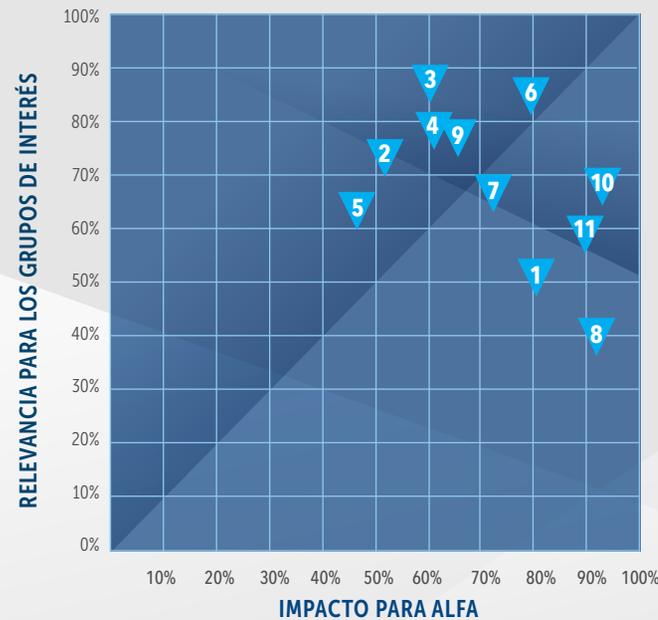
Materialidad ALFA

ALFA y sus Unidades de Negocio llevan a cabo sus análisis de materialidad en línea con los principios y marcos de referencia establecidos por organismos como el GRI, SASB y TCFD, entre otros, con el fin de identificar los aspectos ambientales, económicos, sociales y de gobierno corporativo que deben integrar en su estrategia empresarial. Estos aspectos se priorizan y clasifican en función de su nivel de riesgo y de las oportunidades que pueden ofrecer para la gestión sostenible.

El proceso de análisis tiene en cuenta las perspectivas tanto de los grupos de interés internos como de los externos, así como una evaluación a nivel de industria, además de considerar las principales tendencias y desafíos en el ámbito de la Sostenibilidad a nivel global.

ALFA tiene organizados los temas materiales con base en: i) atención inmediata y alta prioridad, y ii) nivel de gobernanza y operatividad. Aun cuando todos los temas son de alta relevancia, su enfoque con respecto a la gestión es distinto. ALFA establece lineamientos como referencia para asegurar un comportamiento empresarial responsable y sostenible. Las Unidades de Negocio, a su vez, desarrollan las estrategias operativas para identificar sus riesgos y mitigar los impactos ambientales, sociales y de gobernanza de sus operaciones.

MATRIZ DE MATERIALIDAD ALFA



- 1 Estrategia y gestión de riesgos ASG
- 2 Gobierno corporativo con enfoque sostenible
- 3 Transparencia, veracidad y relación con inversionistas
- 4 Derechos humanos, diversidad, equidad e inclusión
- 5 Impacto social
- 6 Estrategia de cambio climático: eficiencia energética y emisiones
- 7 Bienestar, seguridad y desarrollo de los colaboradores
- 8 Enfoque de circularidad
- 9 Gestión del agua
- 10 Involucramiento con la Cadena de Valor
- 11 Innovación

CORPORATIVO	
Atención inmediata	Alta prioridad
1 Estrategia y gestión de riesgos ASG	3 Transparencia, veracidad y relación con inversionistas
2 Gobierno corporativo con enfoque sostenible	4 Derechos humanos, diversidad, equidad e inclusión
	5 Impacto social

UNIDADES DE NEGOCIO	
Atención inmediata	Alta prioridad
6 Estrategia de cambio climático: eficiencia energética y emisiones	9 Gestión del agua
7 Bienestar, seguridad y desarrollo de los colaboradores	10 Involucramiento con la Cadena de Valor
8 Enfoque de circularidad	11 Innovación

MATERIALIDAD DE ALFA Y NEGOCIOS

La materialidad de ALFA y sus Unidades de Negocio tiene interconexiones que se muestran en el siguiente gráfico. Durante 2023, Alpek actualizó su análisis bajo un enfoque de doble materialidad.

ALFA

ALPEK

SIGMA

MEDIO AMBIENTE

- Estrategia de cambio climático: eficiencia energética y emisiones
- Enfoque de circularidad
- Gestión del agua

- Estrategia de cambio climático
- Circularidad y responsabilidad del producto
- Gestión ambiental
- Gestión del agua

- Acción climática
- Energía limpia y eficiente
- Economía circular y empaque sustentable
- Desperdicio cero
- Gestión del agua

SOCIAL

- Involucramiento con la Cadena de Valor
- Bienestar, seguridad y desarrollo de los colaboradores
- Derechos Humanos, Diversidad, Equidad e Inclusión (DEI)
- Impacto social

- Gestión de la Cadena de Valor
- Seguridad ocupacional
- Derechos Humanos
- Diversidad, Equidad e Inclusión (DEI)
- Impacto social

- Abasto sustentable y gestión de la Cadena de Valor
- Salud, seguridad, bienestar y balance de vida
- Capacitación y desarrollo de los colaboradores
- Cultura organizacional y ambiente de trabajo
- Diversidad, igualdad de oportunidades e inclusión
- Alimentos saludables y nutritivos
- Seguridad y calidad de los alimentos
- Donación de alimentos

GOBERNANZA

- Estrategia y gestión de riesgos ASG
- Gobierno corporativo con enfoque sostenible
- Transparencia, veracidad y relación con inversionistas
- Innovación

- Gestión de riesgos e impactos ASG
- Ciberseguridad
- Gobierno corporativo con enfoque sostenible
- Transparencia y cumplimiento
- Innovación y desarrollo sostenible

- Desempeño económico
- Ética e integridad
- Innovación, investigación, desarrollo y colaboración científica

Resumen de Metas y Avances por Unidad de Negocio

GRI 3-3

Las Unidades de Negocio establecen metas para gestionar los riesgos y oportunidades ambientales, sociales y de gobernanza identificados. En 2023, presentaron avances significativos que reflejan su compromiso con la Sostenibilidad e impulsan su posición competitiva.

ALPEK

	RESUMEN DE METAS	AVANCE 2023
 AMBIENTAL	<ul style="list-style-type: none"> Reducir el 27.5% de emisiones de alcance 1 y 2, y 13.5% de alcance 3, ambas para 2030 (base 2019). Neutralidad de carbono para 2050. 	<ul style="list-style-type: none"> Reducción de 28% y 15% de las emisiones de alcances 1 y 2 en comparación con su meta SBTi y 2022, respectivamente. Desarrollo de un plan estratégico para alcanzar la neutralidad de carbono en 2050, este análisis preliminar evalúa diferentes opciones existentes para migrar a tecnologías menos contaminantes o libres de carbono.
	<ul style="list-style-type: none"> Aumento de capacidad de reciclaje de botellas de PET para 2025 a 300 mil toneladas. Acrescentar el uso y las aplicaciones sostenibles del EPS a largo plazo, trabajar en el desarrollo de alternativas biodegradables y aumentar el contenido de material reciclado en determinados productos hasta al menos un 30% para el 2030. Evaluación de oportunidades para reducir la intensidad de consumo de agua. 	<ul style="list-style-type: none"> - Obtención de las certificaciones de contenido reciclado y material biobasado ISCC Plus y SCS. Proyectos de reducción de consumo de agua en plantas ubicadas en zonas de alto estrés hídrico. Uno de sus sitios en Argentina está realizando recirculado de agua con una reducción potencial de 94% de su consumo anual.
	<ul style="list-style-type: none"> Reducción de las posibles fuentes de contaminación de los procesos y productos. 	<ul style="list-style-type: none"> -
	<ul style="list-style-type: none"> Buscar estar dentro del decil superior de la industria en el Índice Total de Incidentes Registrables (TRIR) para la seguridad de colaboradores y contratistas. 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. 	<ul style="list-style-type: none"> Reducción de 27% de la TRIR, en comparación con 2022. Inversión de US ~\$110,000 a través de iniciativas como campañas de salud, apoyo a la educación y programas de preservación de áreas ambientales. Firma de los Principios para el Empoderamiento de las Mujeres (WEP) y Movimiento Congruencia. La proporción de mujeres en la fuerza laboral aumentó a 18%.
	<ul style="list-style-type: none"> Lograr una cadena de valor (proveedores y clientes) más sostenible. 	<ul style="list-style-type: none"> Desarrollo del Código de Conducta para Proveedores; implementación en 2024.
 SOCIAL	<ul style="list-style-type: none"> Continuar mejorando la composición y eficacia del Consejo de Administración. Fortalecimiento del Gobierno Corporativo para alcanzar los objetivos de ASG. Asegurar la información con sistemas de ciberseguridad de vanguardia. Innovación que impulse la mejora de procesos, productos y la búsqueda de alternativas de cuidado del medio ambiente. 	<ul style="list-style-type: none"> 64% de los Consejeros son independientes y 21% son mujeres. Integración de Montserrat Ramiro al Consejo, quien aporta gran experiencia en energía renovable. Implementación de sistemas de Análisis Forense Digital y Respuesta a Incidentes (DFIR). -
	<ul style="list-style-type: none"> Continuar mejorando la composición y eficacia del Consejo de Administración. Fortalecimiento del Gobierno Corporativo para alcanzar los objetivos de ASG. Asegurar la información con sistemas de ciberseguridad de vanguardia. Innovación que impulse la mejora de procesos, productos y la búsqueda de alternativas de cuidado del medio ambiente. 	<ul style="list-style-type: none"> 64% de los Consejeros son independientes y 21% son mujeres. Integración de Montserrat Ramiro al Consejo, quien aporta gran experiencia en energía renovable. Implementación de sistemas de Análisis Forense Digital y Respuesta a Incidentes (DFIR). -
	<ul style="list-style-type: none"> Continuar mejorando la composición y eficacia del Consejo de Administración. Fortalecimiento del Gobierno Corporativo para alcanzar los objetivos de ASG. Asegurar la información con sistemas de ciberseguridad de vanguardia. Innovación que impulse la mejora de procesos, productos y la búsqueda de alternativas de cuidado del medio ambiente. 	<ul style="list-style-type: none"> 64% de los Consejeros son independientes y 21% son mujeres. Integración de Montserrat Ramiro al Consejo, quien aporta gran experiencia en energía renovable. Implementación de sistemas de Análisis Forense Digital y Respuesta a Incidentes (DFIR). -
 GOBERNANZA	<ul style="list-style-type: none"> Continuar mejorando la composición y eficacia del Consejo de Administración. Fortalecimiento del Gobierno Corporativo para alcanzar los objetivos de ASG. Asegurar la información con sistemas de ciberseguridad de vanguardia. Innovación que impulse la mejora de procesos, productos y la búsqueda de alternativas de cuidado del medio ambiente. 	<ul style="list-style-type: none"> 64% de los Consejeros son independientes y 21% son mujeres. Integración de Montserrat Ramiro al Consejo, quien aporta gran experiencia en energía renovable. Implementación de sistemas de Análisis Forense Digital y Respuesta a Incidentes (DFIR). -

Resumen de Metas y Avances por Unidad de Negocio

GRI 3-3

Las Unidades de Negocio establecen metas para gestionar los riesgos y oportunidades ambientales, sociales y de gobernanza identificados. En 2023, presentaron avances significativos que reflejan su compromiso con la Sostenibilidad e impulsan su posición competitiva.

SIGMA

	RESUMEN DE METAS AL 2025	AVANCE 2023
 AMBIENTAL	<ul style="list-style-type: none"> Reducción del 20% de huella de carbono en la operación. Reducir el 20% de emisiones de alcance 1 y 2, y 9.8% de alcance 3, ambas para 2027 (base 2019). 20% de mayor eficiencia en el manejo responsable del agua. Asegurar que el 67% del consumo de energía provenga de energías más limpias en las operaciones. Crear soluciones de empaque que dirijan a la Compañía hacia una economía circular. Mayor o igual a 80% de la compra de carnes, lácteos y empaques provenga de un suministro responsable. 	<ul style="list-style-type: none"> 17.5% de reducción de emisiones por tonelada de alimento en 2023 (base 2015). Obtuvo la aprobación de sus objetivos de reducción de emisiones de corto plazo por SBTi (Science Based Target Initiative). 17.5% de reducción de consumo de agua por tonelada de alimento (base 2018). 66% del consumo provino de energías limpias. Evitó el consumo de 1,638 toneladas de plástico virgen en sus empaques. 23% de la compra provino de suministro responsable.
 SOCIAL	<ul style="list-style-type: none"> 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 los esfuerzos sustentables. 22% de reducción del índice de accidentes. Incremento de 11% del promedio de horas de capacitación por segmento de talento. 	<ul style="list-style-type: none"> Acumuló 23,710 toneladas de alimento donadas desde 2015. - Superó su meta con 10.8% de colaboradores participando en voluntariado. - Redujo su índice de accidentes en 44%. Incrementó el promedio de horas de capacitación en 63%.
 INNOVACIÓN	<ul style="list-style-type: none"> Duplicar las ventas del portafolio de productos de Salud y Bienestar (base 2019). 	<ul style="list-style-type: none"> Incrementó las ventas de productos de Salud y Bienestar 1.6 veces.

CONTRIBUCIÓN A LOS OBJETIVOS DE DESARROLLO SOSTENIBLE DE LAS NACIONES UNIDAS

ALFA y sus Unidades de Negocio se unen al compromiso global del logro de los Objetivos de Desarrollo Sostenible, para lo que han identificado las metas específicas a las cuales contribuyen de manera directa e indirecta.

ODS	METAS ESPECÍFICAS DEL ODS	TEMA MATERIAL DE ALFA	DE QUÉ MANERA CONTRIBUYE
 <p>1 FIN DE LA POBREZA</p>	<p>1.5 Para 2030, fomentar la resiliencia de los pobres y las personas que se encuentran en situaciones vulnerables y reducir su exposición y vulnerabilidad a los fenómenos extremos relacionados con el clima y a otros desastres económicos, sociales y ambientales.</p>	<ul style="list-style-type: none"> Impacto social 	<ul style="list-style-type: none"> Generación de empleo para más de 53,500 personas en 24 países. ALFA Fundación, a través de su programa de Centros Extraacadémicos de Talento, tiene más de 10 años impactando de manera positiva la vida de estudiantes de zonas en situación de vulnerabilidad en Monterrey, México.
 <p>3 SALUD Y BIENESTAR</p>	<p>3.d Reforzar la capacidad de todos los países, en particular los países en desarrollo, en materia de alerta temprana, reducción de riesgos y gestión de los riesgos para la salud nacional y mundial.</p>	<ul style="list-style-type: none"> Bienestar, seguridad y desarrollo de los colaboradores 	<ul style="list-style-type: none"> Meta de Cero Accidentes en el año. Sistemas de Gestión de Salud y Seguridad Industrial. Atención a la salud emocional y psicológica de colaboradores. Encuestas de compromiso. Diversos programas de servicio médico.
 <p>4 EDUCACIÓN DE CALIDAD</p>	<p>4.4 De aquí a 2030, aumentar considerablemente el número de jóvenes y adultos que tienen las competencias necesarias, en particular técnicas y profesionales, para acceder al trabajo decente y al emprendimiento.</p> <p>4.5 De aquí a 2030, eliminar las disparidades de género en la educación y asegurar el acceso igualitario a todos los niveles de la enseñanza y la formación profesional para las personas vulnerables, incluidas las personas con discapacidad, los pueblos indígenas y los niños en situaciones de vulnerabilidad.</p>	<ul style="list-style-type: none"> Impacto social 	<ul style="list-style-type: none"> ALFA Fundación: educación de calidad como instrumento de movilidad social.
 <p>6 AGUA LIMPIA Y SANEAMIENTO</p>	<p>6.3 De aquí a 2030, mejorar la calidad del agua reduciendo la contaminación, eliminando el vertimiento y minimizando la emisión de productos químicos y materiales peligrosos, reduciendo a la mitad el porcentaje de aguas residuales sin tratar y aumentando considerablemente el reciclado y la reutilización sin riesgos a nivel mundial.</p>	<ul style="list-style-type: none"> Gestión del agua 	<ul style="list-style-type: none"> Evaluación y desarrollo de estrategias de eficiencia en la extracción y consumo de agua.
 <p>8 TRABAJO DECENTE Y CRECIMIENTO ECONÓMICO</p>	<p>8.8 Proteger los derechos laborales y promover un entorno de trabajo seguro y sin riesgos para todos los trabajadores.</p>	<ul style="list-style-type: none"> Derechos humanos, diversidad, equidad e inclusión Bienestar, seguridad y desarrollo de los colaboradores 	
 <p>12 PRODUCCIÓN Y CONSUMO RESPONSABLES</p>	<p>12.3 De aquí a 2030, reducir a la mitad el desperdicio de alimentos per cápita mundial en la venta al por menor y a nivel de los consumidores y reducir las pérdidas de alimentos en las cadenas de producción y suministro, incluidas las pérdidas posteriores a la cosecha.</p> <p>12.5 De aquí a 2030, reducir considerablemente la generación de desechos mediante actividades de prevención, reducción, reciclado y reutilización.</p>	<ul style="list-style-type: none"> Enfoque de circularidad 	<ul style="list-style-type: none"> Sigma: implementación de programas de reducción de desperdicio de alimentos, uso de empaques biodegradables, y menor consumo de plástico virgen. Alpek: reciclaje de PET y búsqueda de reciclaje de EPS.
 <p>13 ACCIÓN POR EL CLIMA</p>	<p>13.2 Incorporar medidas relativas al cambio climático en las políticas, estrategias y planes nacionales.</p>	<ul style="list-style-type: none"> Estrategia de cambio climático: eficiencia energética y emisiones 	<ul style="list-style-type: none"> Establecimiento de objetivos aprobados por SBTi para reducir emisiones.

Gobernanza y gestión responsable para la creación de valor

Presentamos los diferentes esquemas de gobernanza y gestión que usan ALFA y las Unidades de Negocio para la Sostenibilidad. Cada uno de ellos está diseñado para atender las necesidades específicas de los sectores en los que operan. A su vez, esos sistemas se alinean a las políticas corporativas de ALFA y se coordinan para su gestión en los casos que así se requiere.

POLÍTICAS ASG:

- SIGMA
- ALPEK



GOBERNANZA DE SOSTENIBILIDAD		
NIVEL	RUBROS	RESPONSABLE*
ESTRATÉGICO	Órgano superior de gobierno	Corporativo / UN
	Políticas y lineamientos	Corporativo / UN
	Asignación de recursos	Corporativo / UN
	Materialidad	Corporativo / UN
	Ética y transparencia de negocios	Corporativo / UN
SINERGIAS	Iniciativas conjuntas	Corporativo / UN
	Fortalecimiento de capacidades de sostenibilidad	Corporativo / UN
OPERATIVO	Recopilación y monitoreo de información operativa clave	Corporativo / UN
	Iniciativas ambientales y sociales específicas por sector	UN
	Iniciativas con la Cadena de Valor	UN
	Innovación	UN
	Ciberseguridad	Corporativo / UN

*Corporativo ALFA y/o Unidades de Negocio.



ROLES DE SOSTENIBILIDAD

ACTORES	GOBERNANZA	GESTIÓN DE RIESGOS Y OPORTUNIDADES	ESTABLECIMIENTO DE PRIORIDADES Y METAS	DISEÑO DE ESTRATEGIAS	DEFINICIÓN DE INICIATIVAS Y ACCIONES	EJECUCIÓN DE ACCIONES	RENDICIÓN DE CUENTAS
Consejo de Administración ALFA	A	C/I	C/I	C/I	C/I	C/I	C/I
Consejo de Administración Unidades de Negocio	A	C/I	C/I	C/I	C/I	C/I	C/I
Director General ALFA	A	A/R	A/R	A	A/I	A/I	A/R
Directores Generales Unidades de Negocio	A	A/R	A/R	A	A/I	A/I	A/R
Directores Generales de Subsidiarias/Regiones	A/R	A/R	A/R	A/R	A/I	A/I	A/R
Director de Sostenibilidad de UN	R	R	R	R	R	R	R
Directores de Finanzas	C/A	A/R	C/A	C/A	C	I	A
Directores Funcionales de UN	C/I	R	R	R/A	I/A	R	R
Comunidad de Sostenibilidad Sigma	C/I	R	R	R	R	R	R
Comité de Operaciones Alpek	C/I	R	R	R	R	R	R
Auditoría Interna ALFA y UN	C/S	C/S	I/V	I/V	C/V	I/V	I/V

Roles

ROL	DESCRIPCIÓN
R Responsable	Está a cargo del trabajo de forma directa.
A Aprobador	Se responsabiliza de que la tarea se realice y es el que debe rendir cuentas sobre su ejecución.
C Consultado	Posee alguna información o capacidad necesaria para que la tarea sea realizada de manera óptima.
I Informado	Debe ser informado sobre el avance y los resultados de la ejecución de la tarea.
S Soporte	Comparte información a los diferentes Órganos de Gobierno.
V Verificador	Asegura que todos los procesos establecidos se realicen conforme a las políticas y lineamientos de la Compañía.

ROLES DE SOSTENIBILIDAD

Sigma

La Dirección de Investigación, Innovación y Sostenibilidad (CRISO) de Sigma es la responsable de promover e impulsar iniciativas que aporten al cumplimiento de los objetivos de Sostenibilidad de la Compañía.

Esta área reporta a la Dirección General de Sigma y de ella dependen funcionalmente el equipo de Sostenibilidad Central que apoya con la integración de la estrategia y lineamientos de sostenibilidad, capacita y asesora internamente, así como monitorea y comunica el desempeño ASG de la Compañía a los grupos de interés.

La dirección CRISO también es el área líder de la Comunidad de Sostenibilidad de la empresa y cuenta con más de 260 personas responsables de gestionar las Metas para 2025.



Alpek

Cuenta con una estrategia y estructura integral para su órgano corporativo que define roles, responsabilidades y procesos de gestión de Sostenibilidad en la organización.

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

REUNIONES DE CONSEJO

Todos los temas ASG

Frecuencia: trimestral

EJECUTIVO

COMITÉ EJECUTIVO ASG

Todos los temas ASG

Frecuencia: trimestral

GESTIÓN

COMITÉ DE CIRCULARIDAD

- Cambio climático
- Circularidad
- Innovación

Frecuencia: trimestral

COMITÉ DE OPERACIONES

- Cambio climático
- Agua
- Gestión ambiental
- Seguridad ocupacional

Frecuencia: trimestral

COMITÉ DE TI

- Ciberseguridad

Frecuencia: bimensual



Ética y anticorrupción

La estrategia de ALFA tiene su base en el comportamiento ético de su gente. La Dirección General lidera la creación, revisión e implementación de todas las políticas para el fortalecimiento y cumplimiento estricto de los estándares de gobierno corporativo. Asimismo, aquellos temas de alta relevancia y prioridad son presentados a los miembros del Consejo de Administración en sus diferentes comités.

CÓDIGO DE ÉTICA

Está sustentado en la filosofía de la empresa y se integra por 12 principios en los que se basa el comportamiento de todos los miembros de la Compañía y su relacionamiento con sus diferentes públicos clave.

Este documento es de amplia difusión dentro y fuera de la organización. Cuenta, además, con los mecanismos que permiten monitorear su cumplimiento, así como para notificar y denunciar cualquier desviación, infracción, conflicto de interés y acto de corrupción, en total apego a las normativas nacionales e internacionales de los países en donde operan ALFA y sus Unidades de Negocio.

El Código de Ética de ALFA 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.

Además, la compañía se adhiere a las directrices de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) con respecto a los Derechos Humanos, por lo que rechaza cualquier forma de discriminación, el empleo y explotación de menores, el trabajo forzado, el abuso o la coerción, así como las amenazas y la obstrucción del derecho a la negociación colectiva.

ANTICORRUPCIÓN

ALFA está comprometida a operar de forma honesta, impulsar y manifestar cero tolerancia a actos de corrupción y soborno en todas sus formas. La Compañía cumple estrictamente con las legislaciones anticorrupción aplicables en los países en donde opera, incluyendo la Ley Estadounidense de Prácticas Corruptas en el Extranjero (*U.S. Foreign Corrupt Practices Act, FCPA*).

Política Anticorrupción

Para la correcta ejecución de este compromiso, ALFA cuenta con una Política Anticorrupción, disponible al público, que se distribuye y promueve en sus oficinas corporativas, Unidades de Negocio y entre sus públicos de interés.

Los lineamientos principales de la Política establecen que se debe cumplir siempre y puntualmente con todas las legislaciones anticorrupción o reglamentaciones aplicables en los países donde se opera, honrando en todo momento el valor de la honestidad. Está prohibido que colaboradores, contratistas o representantes de la empresa realicen, ordenen, autoricen, prometan, conspiren o induzcan prácticas corruptas, ya sea directamente o a través de terceros.

Buzón de Transparencia

ALFA cuenta con un mecanismo de denuncia anónima, accesible a través del sitio web, correo electrónico y una línea telefónica 1-800 en todos los países donde opera. El Buzón de Transparencia se encuentra disponible las 24 horas de los 365 días del año para asegurar la detección oportuna, registro, investigación y resolución de cualquier caso de incumplimiento con las políticas establecidas para salvaguardar el comportamiento ético de la Compañía.



El área de Auditoría Interna de ALFA lleva a cabo la clasificación y análisis de denuncias. En función de la naturaleza de las mismas, es posible que se requiera la participación de personal adicional para colaborar en la investigación. Cualquier incumplimiento o conducta que viole el Código de Ética y/o Políticas relacionadas con los Derechos Humanos, corrupción y soborno, entre otras, resultará en la aplicación de medidas disciplinarias, que pueden incluir la rescisión de contratos laborales y comerciales.

De los 1,005 casos recibidos, 100% fueron atendidos, el 82% fueron resueltos en el mismo periodo y 18% se encuentran en proceso de investigación. En los casos en los que la falta lo ameritó, 168 personas fueron separadas de ALFA; no se terminaron relaciones con socios comerciales durante 2023.

Los casos recibidos se distribuyeron de la siguiente manera:

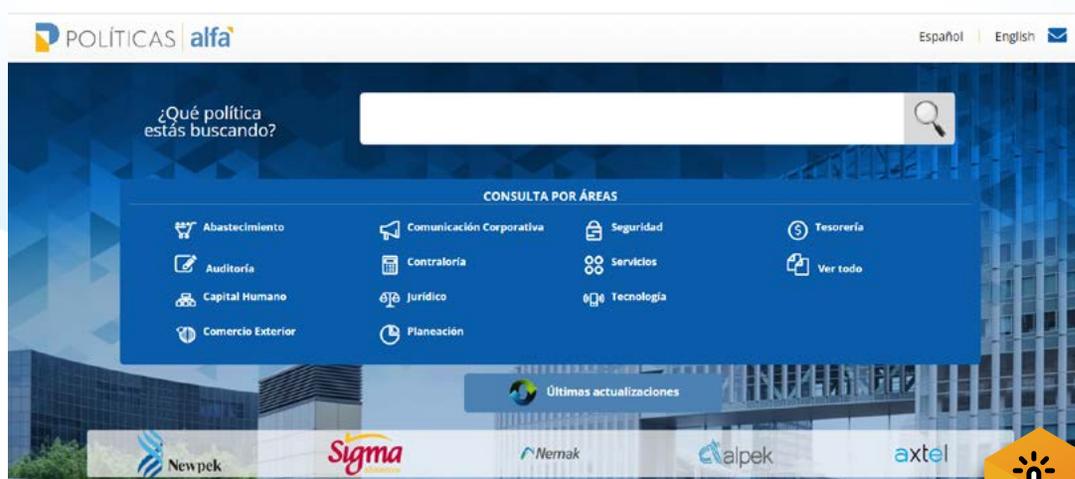
TIPOS DE DENUNCIAS	
19%	Trato inapropiado al colaborador
9%	Quejas y servicio al cliente
8%	Preservación de activos
2%	Cumplimiento de políticas
2%	Corrupción y/o soborno
1%	Relaciones personales
1%	Conflicto de intereses
1%	Discriminación
58%	Otros

CONFLICTO DE INTERESES

ALFA cuenta con una Política de Conflicto de Intereses para los miembros del Consejo de Administración y 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 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 del Consejo, 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 Compañía. Todos los colaboradores que pudiesen tener intereses o relaciones con proveedores o clientes actuales o potenciales deberán declararlo en el formato establecido a Capital Humano e informarlo a su jefe inmediato.



POLÍTICAS

GRI 2-23, 2-24

ALFA cuenta con un marco normativo compuesto de más de 50 políticas corporativas que establecen los lineamientos para un desempeño responsable, orientado a la generación de valor para todos sus grupos de interés. Estas son la base y guía de los criterios, políticas y posicionamientos propios que las Unidades de Negocio desarrollan tomando en cuenta las características del sector en el que operan y los públicos a los que atienden.

Para la ejecución efectiva de las políticas, ALFA desarrolla documentos de respaldo, tales como procedimientos y formatos, destinados a asegurar una comprensión y enfoque adecuados de las operaciones.

Entre los aspectos fundamentales abordados se encuentran:

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

POLÍTICAS:

- SIGMA
- ALPEK

GESTIÓN DE RIESGOS

El proceso de gestión de riesgos que incluye ASG se lleva a cabo en las Unidades de Negocio para que las iniciativas y estrategias propuestas se optimicen con base en la naturaleza de su operación y sector. Esta información se integra al proceso de ALFA informando al Comité de Auditoría del Consejo de Administración, responsable de monitorear el avance y desempeño en la gestión de los principales riesgos. 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 que genera beneficios como:

- Crear un ambiente que permite a la Compañía cumplir con las expectativas de desempeño que tienen sus grupos de interés.
- Salvaguardar los recursos humanos, económicos, físicos y reputacionales de la Compañía.

- Cumplir con los requerimientos legales y regulatorios.
- Identificación de antecedentes, situación y metas de los temas de Sostenibilidad de cada Negocio.
- Obtener asesoría en mejores prácticas de gobierno corporativo, controles internos, verificación de avances y objetivos, y validación de la razonabilidad de la información reportada.
- Incorporación de los riesgos ASG al programa de Auditoría Interna.

En 2023, el Comité de Auditoría implementó un plan de trabajo para la gestión de temas ASG ante el Consejo:

- Trabajo conjunto con áreas funcionales para la identificación y priorización de riesgos en las Unidades de Negocio.
- Desarrollo y despliegue del sistema de registro de riesgos principales en cada Unidad de Negocio.

Durante el año, los temas ASG se presentaron dos veces ante el Comité de Auditoría Interna del Consejo.

Este proceso de integración del reporte de riesgos considera cuatro pasos:



Entrevistas anuales con los equipos directivos de cada UN para la identificación, análisis, evaluación y tratamiento de riesgos.



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.



Diálogo con públicos clave

ALFA y sus Unidades de Negocio mantienen una comunicación continua con los grupos de interés que se ven o pueden verse impactados por sus actividades de negocio. Este involucramiento permite también acelerar el progreso en sus iniciativas sociales y medioambientales bajo un enfoque centrado en la colaboración y transparencia.

De esta manera se facilita el desarrollo de relaciones sólidas en diversos temas de beneficio mutuo entre las partes interesadas, y se identifican las áreas de mejora que pueden capitalizarse para generar mayor valor económico y social.

Recibe retroalimentación de manera regular y sistemática para identificar áreas de mejora, resolver problemas y tomar decisiones informadas que benefician a todas las partes involucradas

Comparte información relevante de manera clara y accesible, y comunica tanto éxitos como áreas de oportunidad para generar la mayor confianza



Demuestra el compromiso de la Compañía con la comunidad y el entorno, fortalece las relaciones con los grupos de interés y contribuye al bienestar general

PÚBLICO	CANALES DE COMUNICACIÓN	RESPONSABLES
Colaboradores	Reuniones	Capital Humano
	Foros internos	
	Correo electrónico	
	Intranet	
	Buzón de Transparencia	
	Encuestas y estudios de satisfacción	
Inversionistas	Clima organizacional y compromiso	Relación con Inversionistas ALFA
	Reuniones uno a uno	
	Reportes trimestrales	
	Informes anuales	
	Conferencias y foros	
Autoridades	Buzón de Transparencia	Relaciones Institucionales
	Reuniones	
	Informes anuales	
Proveedores	Buzón de Transparencia	Área de Servicios
	Auditorías	
	Programas de capacitación	
Comunidad y organizaciones de la Sociedad Civil	Buzón de Transparencia	ALFA Fundación Capital Humano Auditoría Interna Relaciones Institucionales
	Apoyo a programas	
	Voluntariado	
	Buzón de Transparencia	

PARTICIPACIÓN EN CÁMARAS Y ORGANISMOS

ALFA y sus Unidades de Negocio participan en diversas cámaras y asociaciones que les permiten establecer vínculos, así como compartir conocimientos y entender regulaciones para obtener mejores prácticas y optimizar sus operaciones.

Órganos de Gobierno



ADHESIÓN AL CMPC

ALFA está adherida al Código de Principios y Mejores Prácticas de Gobierno Corporativo vigente en México desde la creación de éste en 2000, a iniciativa de las autoridades de valores de México. El propósito del Código 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 y en el sitio de la empresa.

- A. El Consejo de Administración está compuesto por 12 miembros propietarios, sin suplentes, de los cuales ocho son consejeros independientes, tres son consejeros patrimoniales relacionados y, por último, uno sin clasificación específica, por ser director general de una sociedad anónima bursátil en cuyo consejo de administración participa el director general de ALFA. 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. 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 acuerdo del Presidente del Consejo, del Presidente del Comité de Auditoría, del Presidente del Comité de Prácticas Societarias, del Secretario o de 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 comunican al Presidente cualquier conflicto de interés que se presente y se abstienen de participar en las deliberaciones correspondientes. La asistencia promedio a las sesiones del Consejo en 2023 fue de 97.6%, y la de los Comités fue de 100%.
- E. 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.
- F. 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.
- G. 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.
- H. 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.
- I. 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.

Consejo de Administración

GRI 2-9, 2-11, 2-17

La diversidad en las trayectorias de los miembros del Consejo de Administración de ALFA asegura una toma de decisiones equilibrada y reflexiva, considerando una amplia gama de perspectivas y experiencias. Esto contribuye a la estabilidad y la continuidad de la Compañía a lo largo de los años.

Juan Carlos Calderón Rojas

Puesto Actual: Director Global de Experiencia y Compromiso del Colaborador de Sigma.

Preparación Académica: Licenciado en Administración de Empresas del Tecnológico de Monterrey, Maestría en Administración de la Universidad de Georgetown y Programa de Alta Dirección del IPADE.

Antigüedad en el Consejo: Marzo 2023 (1 año).

Tipo de Consejero: Patrimonial Relacionado.

Otros Consejos: Nemark, Grupo Franca, Movimiento Congruencia y COPARMEX.

Consejos Impacto Social: Universidad de Monterrey (UDEM) y Casino Monterrey.

Experiencia: Capital Humano, Sostenibilidad, Planeación Financiera y Comercial.

Experiencia ASG: 10 años.

Experiencia Riesgos: 1 año.

Puestos Anteriores: Director de Sostenibilidad de Sigma, Director de Sostenibilidad de ALFA, Operaciones Financieras Derivadas y Planeación Financiera de ALFA, Ventas de Exportación de Hylsa División Aceros.

Enrique Castillo Sánchez Mejorada

Puesto Actual: Director General de Tejocotes 134, S.C.

Preparación Académica: Licenciado en Administración de Empresas de la Universidad Anáhuac.

Antigüedad en el Consejo: Marzo 2010 (13 años).

Tipo de Consejero: Independiente.

Responsabilidad en Comités: Presidente del Comité de Prácticas Societarias y Miembro del Comité de Auditoría.

Otros Consejos: Banco Nacional de México (Banamex), Southern Copper Corporation, Grupo Hérdez, Médica Sur y Grupo Invekra.

Experiencia: Finanzas.

Experiencia ASG: 5 años.

Experiencia Riesgos: 20 años.

Puestos Anteriores: Presidente del Consejo de Administración y Director General de IXE Grupo Financiero, Miembro 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 en Mecánica y Eléctrica del Tecnológico de Monterrey y Maestría en Administración de Harvard Business School.

Antigüedad en el Consejo: Marzo 2010 (13 años).

Tipo de Consejero: Independiente.

Responsabilidad en Comités: Presidente del Comité de Planeación y Finanzas.

Otros Consejos: Cemex y VISA Inc.

Experiencia: Finanzas, Banca Comercial y de Inversión, Seguros y Fianzas.

Experiencia ASG: 40 años.

Experiencia Riesgos: 33 años.

Puestos Anteriores: Director de Fianzas Monterrey, Director del Grupo Financiero BBVA Bancomer y 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, FEMSA y Fresnillo, PLC.

Álvaro Fernández Garza

Puesto Actual: Director General de ALFA.

Preparación Académica: Licenciado en Economía de la Universidad de Notre Dame, Maestría en Administración del Tecnológico de Monterrey y MBA de la Universidad de Georgetown.

Antigüedad en el Consejo: Abril 2005 (18 años).

Tipo de Consejero: Patrimonial Relacionado.

Responsabilidad en Comités: Miembro del Comité de Planeación y Finanzas.

Otros Consejos: Copresidente de los Consejos de Administración de Nemark, Axtel y Controladora Axtel. Miembro de los Consejos de Administración de Alpek, Cydsa y Vitro.

Consejos Impacto Social: Presidente del Consejo de la Universidad de Monterrey (UDEM).

Experiencia: Sector Industrial, Alimentos y Bebidas, Petroquímica y Telecomunicaciones.

Experiencia ASG: 13 años.

Experiencia Riesgos: 16 años.

Puestos Anteriores: Director General de Sigma y Presidente de la Cámara de la Industria de la Transformación de Nuevo León (CAINTRA).

Consejo de Administración

GRI 2-9, 2-11, 2-17

Armando Garza Sada

Puesto Actual: Presidente del Consejo de Administración de ALFA.

Preparación Académica: Ingeniero del MIT, Maestría en Administración de la Universidad de Stanford.

Antigüedad en el Consejo: Abril 1990 (23 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 Copresidente de los Consejos de Administración de Nemark y Controladora Axtel. Miembro de los Consejos de Axtel, BBVA México, Cemex, Lamosa y Liverpool.

Experiencia: Sector Industrial, Alimentos y Bebidas, Petroquímica, Telecomunicaciones, Automotriz y Planeación Estratégica.

Experiencia ASG: 13 años.

Experiencia Riesgos: 20 años.

Puestos Anteriores: Consejos de FEMSA, KOF, 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 de Kimberly-Clark México.

Preparación Académica: Ingeniero Químico de la Universidad de Stanford.

Antigüedad en el Consejo: Diciembre 1987 (36 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.

Experiencia ASG: 50 años.

Experiencia Riesgos: 50 años.

Puestos Anteriores: Consejero de Kimberly-Clark Corporation, Home Depot y JP Morgan International, y Presidente del Consejo Coordinador Empresarial y del Consejo Mexicano de Negocios.

David Martínez Guzmán

Puesto Actual: Fundador y Director General de Fintech Advisory Inc.

Preparación Académica: Ingeniero Mecánico Electricista de la UNAM y Maestría en Administración de Harvard Business School.

Antigüedad en el Consejo: Marzo 2010 (13 años).

Tipo de Consejero: Independiente.

Responsabilidad en Comités: Miembro del Comité de Planeación y Finanzas.

Otros Consejos: Cemex, ICATEN, Vitro y Banco Sabadell.

Experiencia: Finanzas, Inversiones y Telecomunicaciones.

Experiencia ASG: 40 años.

Experiencia Riesgos: 40 años.

José Antonio Meade Kuribreña

Puesto Actual: Asesor Independiente.

Preparación Académica: Licenciado en Economía del ITAM, Licenciado en Derecho de la UNAM y Doctor en Economía de la Universidad de Yale.

Antigüedad en el Consejo: Febrero 2018 (5 años).

Tipo de Consejero: Independiente.

Responsabilidad en Comités: Miembro del Comité de Planeación y Finanzas.

Otros Consejos: HSBC Holdings, Grupo Chedraui, Unicef México, Centro Global de Adaptación e Integrante de la Comisión Global de Adaptación.

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

Puestos 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.

Consejo de Administración

GRI 2-9, 2-11, 2-17

Alejandro Ramírez Magaña

Puesto Actual: Director General de Cinépolis.

Preparación Académica: Licenciado en Economía y Maestría en Administración de la Universidad de Harvard. Maestría en Desarrollo Económico de la Universidad de Oxford.

Antigüedad en el Consejo: Febrero 2019 (4 años).

Tipo de Consejero: Independiente.

Responsabilidad en Comités: Miembro del Comité de Prácticas Societarias.

Otros Consejos: BBVA México, El Puerto de Liverpool y GEPP.

Consejos Impacto Social: Universidad de Harvard, Carnegie Endowment for International Peace, Instituto Sundance y Museo de la Academia de Artes y Ciencias Cinematográficas. Presidente de la Federación Global de Cines, del Festival Internacional de Cine de Morelia y del Consejo Asesor del Centro David Rockefeller de Estudios Latinoamericanos de la Universidad de Harvard.

Experiencia: Planeación Estratégica, Operaciones, Producción y Distribución de Contenidos Audiovisuales, Análisis Económico y Evaluación de Políticas Públicas.

Experiencia ASG: 12 años.

Experiencia Riesgos: 18 años.

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 en París, Francia.

Adrián G. Sada Cueva

Puesto Actual: Director General de Vitro.

Preparación Académica: Licenciado en Administración de Empresas del Tecnológico de Monterrey y Maestría en Administración de la Universidad de Stanford.

Antigüedad en el Consejo: Marzo 2021 (3 años).

Responsabilidad en Comités:

Miembro del Comité de Planeación y Finanzas.

Otros Consejos: Vitro y Nemark.

Consejos Impacto Social: Consejo Mexicano de Negocios y Organización Vida Silvestre.

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

Experiencia ASG: 15 años.

Experiencia Riesgos: 15 años.

Puestos Anteriores: Presidente de la Cámara de la Industria de la Transformación de Nuevo León (CAINTRA). Miembro del Consejo de la Organización Vida Silvestre.

Federico Toussaint Elosúa

Puesto Actual: Presidente del Consejo de Administración y Director General de Grupo Lamosa.

Preparación Académica: Ingeniero Industrial y de Sistemas del Tecnológico de Monterrey, Maestría en Administración del Instituto Panamericano de Alta Dirección de Empresas (IPADE).

Antigüedad en el Consejo: Abril 2008 (15 años).

Tipo de Consejero: Independiente.

Responsabilidad en Comités: Presidente del Comité de Auditoría.

Otros Consejos: Xignux, Grupo Iconn, Consejero Regional de Banco de México, Banorte y Scotiabank.

Consejos Impacto Social: Universidad de Monterrey (UEM), Consejero Nacional de COPARMEX y Miembro del Consejo Mexicano de Negocios.

Experiencia: Finanzas, Mercadotecnia y Sector Industrial.

Guillermo F. Vogel Hinojosa

Puesto Actual: Presidente del Consejo de Administración de GCollado y Exportaciones IM Promoción, S.A., Vicepresidente del Consejo Mundial de Tenaris.

Preparación Académica: Licenciado en Administración de Empresas de la UNAM y Maestría en Administración de la Universidad de Texas.

Antigüedad en el Consejo: Abril 2008 (15 años).

Tipo de Consejero: Independiente.

Responsabilidad en Comités:

Miembro del Comité de Planeación y Finanzas.

Otros Consejos: Techint, Banco Santander, Club de Industriales, Eximpro, Innovare R&D, Operbus y CCE. Copresidente del U.S.-Mexico CEO Dialogue.

Consejos Impacto Social: Universidad Panamericana-IPADE y Consejo Internacional de la Escuela de Música de Manhattan.

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

Experiencia ASG: 15 años.

Experiencia Riesgos: 20 años.

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 2-9, 2-11, 2-17

El equipo directivo de ALFA desempeña un papel fundamental en el éxito y la dirección de la organización. Está compuesto por individuos altamente calificados y con una amplia experiencia en sus respectivas áreas, que trabajan de manera colaborativa para establecer lineamientos estratégicos y tomar decisiones clave que guían el rumbo de la empresa.



Armando Garza Sada

Presidente del Consejo de Administración
45 años en ALFA. Graduado del MIT. Maestría en la Escuela de Negocios de Stanford.



Álvaro Fernández Garza

Director General ALFA
32 años en ALFA. Graduado de la Universidad de Notre Dame. Maestrías en el Tecnológico de Monterrey y en la Universidad de Georgetown.



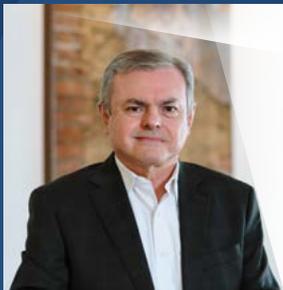
Rodrigo Fernández Martínez

Director General Sigma
25 años en ALFA. Graduado de la Universidad de Virginia. Maestría en Wharton.



Jorge Young Cerecedo

Director General Alpek
33 años en ALFA. Graduado del Tecnológico de Monterrey. Maestría en Wharton.



Carlos Jiménez Barrera*

Director Jurídico, Auditoría y Relaciones Institucionales
45 años en ALFA. Graduado de la Universidad de Monterrey. Maestría en la Universidad de Nueva York.



Eduardo Alberto Escalante Castillo

Director Finanzas, Capital Humano y Servicios
36 años en ALFA. Graduado del Tecnológico de Monterrey. Maestría en la Universidad de Stanford.

* Jubilación 2023.

NUESTRA GENTE

▶▶ El enfoque de Capital Humano es desarrollar las competencias y habilidades necesarias para atender el contexto de ALFA y el entorno laboral, fortaleciendo la cultura, redefiniendo los procesos clave y simplificando las estructuras.

Demográficos

El mayor valor económico y social se logra a través de una cultura organizacional de empatía y consciencia que permita a los colaboradores expresar su singularidad y alcanzar su mejor versión profesional y personalmente.

GRI 2-7

UNIDAD DE NEGOCIO

	MUJERES	%	HOMBRES	%
Corporativo ALFA	101	28%	259	72%
ALFA Fundación	76	59%	53	41%
Sigma	18,943	41%	27,372	59%
Alpek	1,090	18%	4,840	82%
Alliax	203	26%	584	74%
Total	20,413	38%	33,108	62%
		53,521		

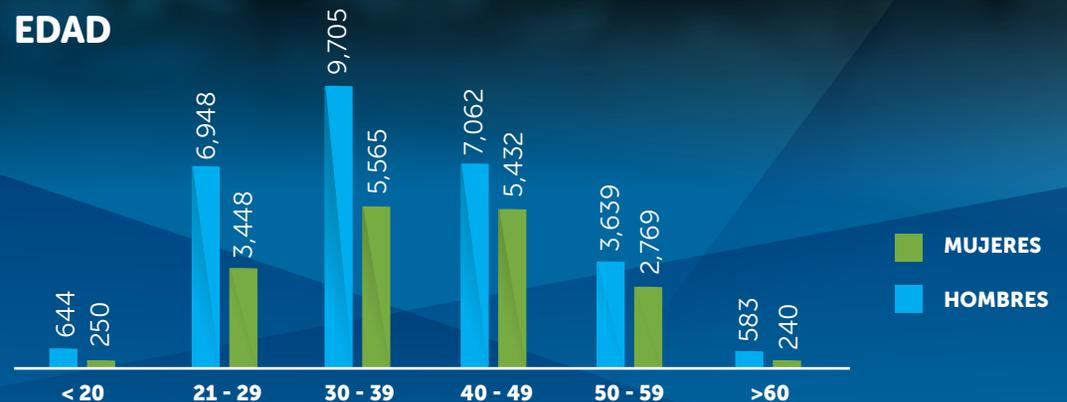
NIVEL ORGANIZACIONAL

	MUJERES	%	HOMBRES	%	TOTAL
Ejecutivos	290	25%	868	75%	1,158
Administrativos (staff)	5,520	34%	10,553	66%	16,073
Operativos	14,603	40%	21,687	60%	36,290

REGIÓN

	EMPLEADOS DE CONTRATO PERMANENTE			
	MUJERES	%	HOMBRES	%
Norteamérica	15,613	41%	22,644	59%
Sudamérica	1,065	30%	2,505	70%
Centroamérica	954	27%	2,629	73%
Europa	2,727	37%	4,619	63%
Asia	54	7%	711	93%

EDAD



* Excluye 7,000+ personas sin clasificación de edad.

Gobernanza de Capital Humano

POLÍTICAS

GRI 2-23, 2-24

El fundamento del trato a los colaboradores es el respeto a los derechos humanos y a la dignidad de la persona. ALFA y sus Unidades de Negocio promueven un ambiente de apertura y confianza que impulsa el potencial y desempeño de sus colaboradores.

También están adheridos a los lineamientos de la Organización Internacional del Trabajo (OIT), lo que permite conocer nuevas reglas y tendencias para mejorar continuamente los mecanismos de trabajo y de apoyo a las personas, que prevengan los factores de riesgo psicosocial, los comportamientos que lleven a violencia o discriminación y el trabajo infantil, entre muchos otros.

A través de las políticas y lineamientos de Capital Humano, se establecen criterios de cultura, desarrollo y retención de talento, inclusión y cero tolerancias a la discriminación, que protegen los derechos de los colaboradores.

1. Código de ética (público)
2. Normas de comportamiento
3. Anticorrupción (público)
4. Conflicto de intereses
5. Factores de riesgos psicosociales
6. Política de paternidad y maternidad

En ALFA agradecemos la dedicación y esfuerzo de las más de 53,500 personas que forman parte del equipo. Su talento es fundamental para el éxito y la creación de valor de la Compañía.





▶▶ **US \$19.3**
millones invertidos en
Capital Humano

Avances 2023

Tanto en ALFA como en las Unidades de Negocio, continuamente se buscan mejores prácticas para la creación de entornos seguros, fundamentales para liberar el potencial de cada colaborador. El enfoque es identificar las capacidades que tienen las personas, alinear objetivos individuales y de la organización, proporcionar herramientas para que los colaboradores, no solo alcancen sus aspiraciones, sino que también contribuyan de manera significativa al éxito empresarial.

Después de dos años de intermitencia entre el trabajo en casa y el regreso a la oficina, 2023 se tornó en una oportunidad para aplicar mucho de lo que la Compañía aprendió sobre las ventajas que le proporciona el trabajo híbrido con horarios flexibles, al mismo tiempo que se fortalece la cultura, el sentido de pertenencia y el trabajo en equipo de manera presencial.

También fue preciso evaluar y replantear las formas en las que el equipo de ALFA Corporativo genera valor en un contexto de simplificación corporativa y la evolución de la Compañía hacia Unidades de Negocio más independientes, y compaginarlo con las estrategias y enfoques que están definiendo cada una de ellas.

ALFA está orientada a resultados, enfocada en los clientes y formando equipos con experiencia y talento, así como ejecutando los procesos de sucesión de ejecutivos clave. En los últimos años se ha dedicado a potenciar a sus equipos, impulsar el bienestar, balance, seguridad, diversidad y la innovación para disminuir la aversión al riesgo, así como a agilizar procesos.

Todos esos elementos fortalecen la estrategia de atracción, desarrollo y creación de valor de Capital Humano. En este contexto, la evolución de la cultura y las herramientas para anticiparse y enfrentar los cambios rápidos y la incertidumbre, son aún más relevantes.

Estos programas de Capital Humano tuvieron una inversión de US \$19.3 millones que incluyeron las actividades básicas de desarrollo y servicio a los colaboradores, así como todos los que se requirieron para acelerar la evolución de la cultura y las habilidades de los equipos tanto en ALFA como en las Unidades de Negocio.

INVERSIÓN (US \$ MILLONES)	2023	2022	2021	2020
Salud y Seguridad	6.8	18.4	30.4	31.4
Capacitación y Desarrollo	7.5	6.2	5.1	4.7
Bienestar y Recreación	5.1	2.4	4.0	2.8
Total	19.3	27.0	39.5	38.9



Cultura

El desarrollo continuo de los colaboradores está enfocado en maximizar su potencial profesional y personal, que al final también se refleja en el desempeño de la Compañía.

Después del estudio de motivadores aplicado a finales de 2022, fue evidente que el primer elemento de la estrategia de generación de valor para los colaboradores (EVP) requería integrarse por todas aquellas iniciativas para fortalecer la cohesión, motivación y sentido de pertenencia entre los equipos de ALFA Corporativo. En 2023 se reanudaron y crearon nuevas actividades de convivencia informal fomentando el acercamiento y la confianza entre los equipos.

Atracción de talento

El ambiente laboral más competitivo por la globalización y el trabajo a distancia, hace cada vez más relevante tener conocimiento y conexión de las necesidades, preferencias y formas de pensar de las diferentes generaciones.

Mantenerse cerca de las universidades, bolsas de trabajo y ferias de empleo proporcionan información que puede ser usada para el rediseño de los mecanismos de la organización para atraer al talento.

En este sentido, la comunicación que hace la Compañía también constituye un canal para realizar esta conexión. En 2023 se realizaron mejoras en la sección de Nuestra Gente en el sitio web y se recibieron más de 46 mil visitas a la bolsa de trabajo de la Compañía.

Adicionalmente, se integró al sitio oficial de ALFA la sección de ALFA Live, que busca conectar con personas de diferentes perfiles, mostrando testimonios y experiencias de cómo es trabajar en ALFA y sus Unidades de Negocio desde la perspectiva de sus colaboradores. En ese apartado también se agregaron las secciones Insideout y Stories para



compartir información sobre los programas e historias interesantes de la Compañía.

De esta forma, el talento actual y potencial percibe la diversidad existente y el ambiente de crecimiento al que se puede integrar.



Desarrollo y retención de talento

El desarrollo del talento está basado en el aprendizaje continuo no solo de elementos técnicos sino de habilidades de transformación que incluyen la flexibilidad, adaptabilidad y colaboración de las personas, su inteligencia emocional y, por supuesto, su bienestar, todos ellos elementos relevantes para fortalecer el vínculo y compromiso entre la Compañía y los colaboradores.

IMPULSO, CONEXIÓN Y COMPROMISO CON LOS COLABORADORES

ALFA cuenta con una sólida gobernanza y sistemas formales de gestión de Capital Humano con instrumentos como una compensación competitiva, evaluaciones de desempeño, modelos de desarrollo e impulso al bienestar de las personas y familias a través de beneficios adicionales.

La base del éxito para alcanzar su máximo potencial está en la alineación entre las capacidades e intereses del colaborador a los requerimientos de la posición. Este elemento enriquece la experiencia del colaborador y genera el mayor valor para ambos.



▶▶▶ **81%**
de compromiso en la última encuesta

Clima organizacional

Otro factor clave de éxito es la comunicación. Escuchar y atender las necesidades de los equipos para implementar los programas e iniciativas pertinentes. En este sentido, ALFA y las Unidades de Negocio han establecido un sistema de encuestas periódicas de clima organizacional y compromiso, de riesgos psicosociales para México, así como otro tipo de consultas puntuales que proporcionan información sobre la satisfacción del personal. De acuerdo con Gallup, el promedio internacional de resultados es de 75% del compromiso.

Las últimas calificaciones obtenidas en los centros de trabajo de ALFA y Subsidiarias fueron los siguientes:

ENCUESTA DE COMPROMISO	AÑO	COMPROMISO	MUESTRA
ALFA	2023 ^A	81%	9,254
	2022 ^B	82%	22,672
	2021 ^C	80%	15,499

^A Participación de Sigma EE.UU., Sigma Latam y Sigma Foodservice
^B Participación de Sigma México
^C Participación de ALFA Corporativo, Alpek, Sigma Europa, Sigma EE.UU. y Sigma Latam



BIENESTAR Y ARMONÍA VIDA-TRABAJO

El bienestar es uno de los rubros de Capital Humano que ha impulsado el crecimiento de ALFA desde el inicio de sus operaciones. La información obtenida en las encuestas resalta elementos como el acercamiento con los líderes, la comunicación, el reconocimiento, los programas de desarrollo y las actividades de convivencia como parte del enfoque para generar un ambiente de mayor colaboración y eficiencia para los colaboradores.

Las adecuaciones en los esquemas de trabajo híbrido y flexible combinan las necesidades personales con las responsabilidades del puesto. Además, fomentan un entorno de confianza en donde se manifiesta también el compromiso de los colaboradores por cumplir con sus objetivos.

La Compañía brinda también servicios adicionales que apoyan la salud integral de los colaboradores. Existen programas de atención médica, apoyo psicológico, desarrollo personal, entre otros que complementan su desarrollo profesional.

Durante 2023, Alpek invirtió más de US \$470,000 en 171 iniciativas de bienestar para los colaboradores que incluyeron días de la familia, torneos de fútbol, entre otros, en los que participaron más de 1,600 personas.



Acciones de bienestar

1. Mental y emocional

- Encuestas de compromiso
- Medición de estrés – Norma 035
- Servicio de apoyo psicológico y emocional

2. Físico y estilo de vida

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

3. Conexiones

- Diálogos con líderes
- Celebración de días festivos – Día del Niño, Día de las Madres, Posadas Navideñas

4. Financiero

- Educación en finanzas personales
- Programa Visiónate (planeación para el retiro)

5. Salud y prevención de enfermedades

- Equipo de protección personal en instalaciones
- Comunicación para prevención





▶▶▶ 29
horas promedio de capacitación por colaborador

SALUD Y SEGURIDAD

Una prioridad fundamental es el cuidado de la integridad física de los más de 53,500 colaboradores en los 24 países en donde operan ALFA y las Unidades de Negocio.

Todas las operaciones han establecido sistemas de Seguridad Industrial integrales que incluyen lineamientos, procedimientos y reglas muy estrictos que son implementados y supervisados rigurosamente en todos los centros de trabajo. Estos sistemas cuentan además con Comités de Salud e Higiene, integrados por los propios colaboradores, enfocados en la prevención de accidentes y riesgos para la salud.

En 2023, Alpek implementó 394 iniciativas de seguridad y salud que incluyeron entrenamientos de primeros auxilios, uso de extintores, mejores prácticas en los procedimientos de producción, así como conferencias de salud y talleres de primeros auxilios psicológicos.

Durante el año, la Compañía invirtió US \$6.8 millones en este rubro, manteniendo el índice de siniestralidad en 1.2 y sin pérdidas físicas.

INDICADOR	2023	2022	2021
Índice de accidentalidad (LTIR)	1.2	1.2	1.5
Índice de siniestralidad	210.2	205.5	233.7
Accidentes incapacitantes	765	770	940
Días perdidos por accidentes	27,010	27,125	28,923
Accidentes no incapacitantes	66	36	706
Pérdidas físicas	0	2	0

CAPACITACIÓN Y DESARROLLO INTEGRAL

Fomentar el desarrollo y la capacitación del personal es fundamental para el éxito de ALFA. Las iniciativas que fortalecen las habilidades y conocimientos de los colaboradores se abordan desde tres elementos esenciales:

- Conocimientos académicos a través de estudios profesionales o técnicos.
- Dominio de temas o especialidades alcanzado a través de la experiencia en puestos y responsabilidades ejecutados.
- Habilidades y capacidades individuales de la persona.

Uno de los aspectos fundamentales hoy es la transformación digital, incluyendo desde la consciencia sobre ciberseguridad, hasta llegar al uso adecuado de la inteligencia artificial.

ALFA se enfocó en la capacitación exhaustiva de ciberseguridad a todos los colaboradores e inició el diseño de un programa para generar consciencia, despertar interés, identificar oportunidades y proporcionar habilidades y herramientas de inteligencia artificial.

Los programas de capacitación durante 2023 incluyeron 530 en Alpek en los que participaron 1,330 colaboradores.

Mientras que Sigma invirtió más de US \$5.6 millones con los que se alcanzaron 29.6 horas de entrenamiento en promedio por colaborador acercándose a su nueva meta para 2025 de 30.3 horas.

Durante el año, las horas promedio de capacitación por persona ascendieron a 29 horas, confirmando el compromiso de crecimiento y desarrollo de los colaboradores.

GRI 404-1

HORAS PROMEDIO DE CAPACITACIÓN	2023	2022	2021
ALFA	29	33	28
SIGMA	30	30	26
ALPEK	15	24	25

▶▶▶ **ALFA y las Subsidiarias impulsan la cultura de inclusión**

Diversidad, Equidad e Inclusión

El mayor valor económico y social se logra a través de una cultura organizacional de empatía y consciencia que permita a los colaboradores expresar su singularidad y alcanzar su mejor versión profesional y personalmente.

Una vez establecido el marco estratégico de Diversidad, Equidad e Inclusión, los avances durante 2023 se centraron en la definición del plan específico de trabajo para la implementación de las actividades incluyendo su gobernanza y gestión.

MARCO ESTRATÉGICO

Garantiza la identificación de los cambios que requieren la cultura y los procesos operativos para eliminar barreras y promover iniciativas que impulsen la Diversidad, Equidad e Inclusión (DEI) que potencian el talento de la organización.

ALFA decidió que su objetivo de diversificación del talento y cultura de inclusión iniciara con equidad de género.

El panorama de trabajo para ALFA Corporativo está organizado por el objetivo, los indicadores estratégicos, las diferentes dimensiones del marco DEI, así como lo que se quiere lograr en cada uno de ellos. Incluye además las iniciativas específicas y los indicadores operativos como lo muestra el siguiente esquema.





OBJETIVO	GENERAR MÁS VALOR A TRAVÉS DE TALENTO DIVERSO Y UNA CULTURA DE INCLUSIÓN			
INDICADORES ESTRATÉGICOS				
DIMENSIÓN	1. LIDERAZGO INCLUSIVO	2. COMPORTAMIENTOS Y MINDSET	3. GRUPO OBJETIVO DE TALENTO	4. INFRAESTRUCTURA
ESTRATEGIA	Generar compromiso, alinear entendimiento hacia una cultura DEI.	Identificar, promover y concientizar sobre formas de pensar y comportamientos que contribuyan a una cultura DEI.	Identificar y segmentar grupo objetivo para conocer y atender sus necesidades.	Crear y fortalecer estructuras y procesos organizacionales que soporten e impulsen la cultura DEI.
INDICADORES OPERATIVOS				
Comunicación - Diseñar y desplegar mensajes para conocimiento y entendimiento de la cultura DEI				
Alianzas - Con jugadores clave (Int/Ext) que sirvan como guías y/o promotores de la cultura DEI				

El plan de trabajo está estructurado por fases de implementación que permiten organizar las iniciativas identificando su prioridad y precedencias, de tal modo que todas las actividades de DEI, e incluso algunas otras de cultura y desarrollo, tengan una mayor eficacia y efectividad generando el mayor impacto positivo posible.



PRINCIPALES ACCIONES 2023

Durante el año, se realizaron actividades que permitieron identificar los retos y oportunidades de DEI en la Compañía.

ALFA

Actividades

1. Definición de plan estratégico de trabajo

- Análisis de procesos de talento
- Definición de acciones inmediatas en Capital Humano

2. Definición de indicadores

- KPIs estratégicos y operativos

3. Definición de gobernanza



Reconocemos la contribución de las mujeres a nuestra organización y sociedad, sabiendo que la igualdad es responsabilidad de todos. Alpek diversificará aún más su fuerza laboral a través de contratación estratégica, retención y desarrollo organizacional. Nuestro éxito radica en la innovación que surge de tener diferentes fortalezas, perspectivas y experiencias.



Jorge Young, Director General Alpek

SIGMA

Estableció el marco estratégico DEI con tres pilares:

- Ambiente de trabajo incluyente
- Talento interno
- Valor compartido

Adicionalmente, desarrolló actividades para fortalecer los fundamentales en los que se apoya este marco. Algunos ejemplos son:

- Incrementar la diversidad durante los procesos de selección.
- Campañas de concientización internas y externas para sus grupos de interés sobre DEI, así como entrenamientos para los colaboradores.
- Garantizar un lugar de trabajo que promueva e impulse el respeto, de acuerdo con lo definido en la Política Global para la Prevención del Acoso y la Discriminación.

ALPEK

Durante 2023 se enfocó en realizar actividades para avanzar en su compromiso con la diversidad y la igualdad. Algunas de ellas fueron:

- Firmó los Principios para el Empoderamiento de las Mujeres (WEPs) del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y ONU Mujeres, reforzando su compromiso con la igualdad de género. Al unirse a los 8,000+ signatarios globales, se fortalece para lograr un Alpek más igualitario y empoderado donde todos los colaboradores puedan crecer, contribuir e innovar.
- Unió fuerzas con Movimiento Congruencia A.C., una iniciativa enfocada en promover, concientizar y facilitar la inclusión laboral de personas con discapacidad. Esta asociación refleja los esfuerzos de Alpek para fomentar un lugar de trabajo inclusivo donde todos sean valorados y respetados, lo que fortalece a la organización para crear un equipo más diverso y unido.

Creación de valor

Para garantizar la generación de valor recíproco entre organización y colaboradores, ALFA estableció procesos y sistemas que le permiten alinear objetivos individuales y generales, así como implementar las mejores prácticas de Capital Humano.

Algunas de ellas incluyen:

1. Definición de metas de desempeño y comportamientos esperados, individuales y por áreas de la organización:

- Objetivos de negocio – alineados a la estrategia.
- Comportamientos observables – alineados a la cultura.

2. Evaluación periódica de desempeño individual.

3. Retroalimentación ligada al desempeño.

4. Compensación variable para algunos equipos sujeta a:

- Indicadores financieros del negocio.
- Evaluación individual de desempeño.

Esta relación de desarrollo y crecimiento genera la mejor experiencia para los colaboradores y el mayor valor para ambos, personas y organización.





COMUNIDAD

▶▶ ALFA está enfocado en ser un buen ciudadano corporativo que no solo genere beneficios económicos, sino que cree valor social para las comunidades en donde opera.

Involucramiento con la comunidad

ALFA reconoce que el éxito de su estrategia de negocios está vinculado con el bienestar y la prosperidad de las comunidades en las que opera. A través del trabajo conjunto con la Cadena de Valor, el apoyo a la educación, acciones de voluntariado y asistencia social, ALFA y sus Unidades de Negocio colaboran con autoridades y miembros de sus comunidades para generar impactos positivos y de largo plazo.

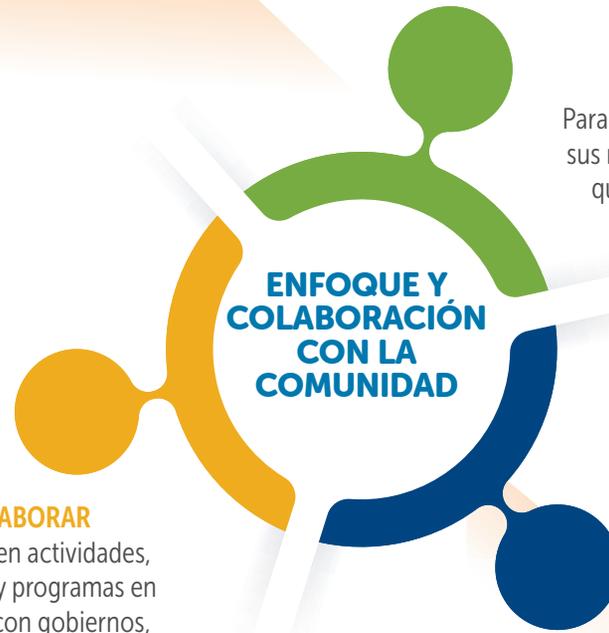


GRI 2-28

Alianzas y colaboraciones

En 2023, ALFA y sus Unidades de Negocio trabajaron con más de 290 cámaras y asociaciones en programas y actividades que impulsan el desarrollo y bienestar social para la generación de valor en las comunidades donde operan.

También, participaron en instituciones globales que impulsan la Sostenibilidad corporativa, como el Pacto Mundial de las Naciones Unidas, del cual ALFA es signatario desde 2006. Sigma y Alpek también lo son desde 2021 y 2020, respectivamente. Ser parte del Pacto Mundial ofrece la oportunidad de conocer e intercambiar mejores prácticas con otros signatarios para continuar el impulso de los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de la ONU. Este reporte es parte de la Comunicación del Progreso (CoP) 2023 de ALFA.



ESCUCHAR

Para entender los puntos de vista, sus necesidades y las prioridades que tienen las comunidades

COMPROMETER

Enfocar el talento y recursos que aporten las mejores ideas, ejecución y desempeño y, así, generar valor para la comunidad

COLABORAR

Participar en actividades, proyectos y programas en conjunto con gobiernos, instituciones y miembros de la comunidad, seguros que es la mejor forma de lograr el mayor impacto positivo

Cadena de Valor

GRI 204-1, 308-1, 414-1
S&P CSA 1.5

El involucramiento con la Cadena de Valor es un aspecto crítico de la estrategia de crecimiento y sostenibilidad de ALFA y sus Unidades de Negocio. Las acciones implementadas en conjunto con clientes y proveedores permiten fortalecer la colaboración, innovación, gestión de riesgos y cumplimiento normativo, así como cumplir con el compromiso de mejora continua de todas las partes interesadas.

Cada Unidad de Negocio establece sus principios y procesos operativos para el relacionamiento con su Cadena de Valor de acuerdo con los requerimientos y expectativas de la industria.



CÓDIGO DE ABASTECIMIENTO RESPONSABLE DE SIGMA

CÓDIGO DE CONDUCTA PARA PROVEEDORES DE ALPEK



SIGMA

Meta

- 80% de compras de materia prima y empaques provenientes de proveedores responsables para el 2025.

Logro

- 23% de la compra provino de suministro responsable.

Acciones

- Evaluación de ~300 proveedores vs 145 en 2022.
- 2 plantas y 34 productores en México y Costa Rica ya se encuentran en proceso de certificación sello Welfair® de bienestar animal.

ALPEK

Meta

- Trabajar con sus clientes y proveedores para identificar activamente los riesgos relacionados con ASG y las acciones correctivas necesarias para que toda su cadena de valor sea más sostenible.

Logro

- Desarrollo de su Código de Conducta para Proveedores; Alpek Polyester lo puso en práctica con sus proveedores.

Acciones

- Styropek obtuvo la certificación ISCC Plus para su producto biobasado; esta certificación asegura que las materias primas y la fabricación de este producto se alinean con los principios de economía circular y minimicen el impacto social y ambiental.
- El negocio de Poliéster recibió un premio de un importante cliente por sus contribuciones valiosas a las soluciones que aumentan el contenido reciclado en los productos finales del mismo, apoyándolo en el logro de sus objetivos de Sostenibilidad.



Voluntariado

ALFA y sus Unidades de Negocio contribuyen al desarrollo individual de sus colaboradores al involucrarlos en acciones de voluntariado. Al mismo tiempo que potencian sus habilidades, también fomentan el progreso de la comunidad, mejoran la calidad de vida y contribuyen al bienestar integral de la sociedad.

Durante 2023, las Unidades de Negocio fortalecieron su relación con las comunidades a través de las siguientes iniciativas:

SIGMA

Meta

- Lograr que al menos el 10% de la plantilla laboral participe en acciones de voluntariado.

Logros

- Superó su meta registrando 10.8% de participación de colaboradores en iniciativas en beneficio de las comunidades.

Acciones

- Más de 1,000 colaboradores en Europa, participaron en iniciativas de voluntariado. Entre ellas, Francia apoyó a instituciones a favor de la lucha contra el cáncer y donación de alimentos; España colaboró junto a asociaciones que atienden a personas con discapacidad; y Portugal participó en la conservación de tierras protegidas.

ALPEK

Meta

- Alpek se interesa por todas sus comunidades locales y se compromete a invertir tiempo y recursos en actividades que contribuyan a su seguridad, educación, acceso a servicios y calidad de vida.

Logros

- Más de 2,700 colaboradores y voluntarios externos participaron en acciones de voluntariado.
- Más de 113 iniciativas de voluntariado desplegadas en 2023.

Acciones

- Esfuerzos de reforestación en colaboración con Reforestemos México, A.C., con el apoyo de colaboradores voluntarios y la donación de 700 árboles para cubrir 1 hectárea del Parque Nacional Cumbres de Monterrey, México.
- Reforestación a través de la iniciativa Green Forest en Altamira, México, invirtiendo más de 60 horas

en Alianza con Poso México. Se le dio mantenimiento forestal a la zona al remover más de 1.5 toneladas de residuos orgánicos del bosque.

- Limpieza del río Santa Catarina en Monterrey, México, patrocinando el evento “¡Únete al voluntariado en la limpieza del río Santa Catarina!”
- A través de las iniciativas Vive Verde, los colaboradores voluntarios sensibilizaron a más de 800 niños de escuelas primarias en las comunidades cercanas a sus operaciones sobre el cuidado ambiental.

	2023	2022	2021
Instituciones de asistencia social apoyadas	334	101	169
Colaboradores voluntarios	7,766	5,899	4,090

Donativos

Otro componente clave para fomentar el desarrollo social es el respaldo a las Organizaciones de la Sociedad Civil a través de donaciones, no solamente de tiempo y recursos humanos, sino también en especie y efectivo. De esta forma, se busca el mayor beneficio posible para los miembros de diversas comunidades.

▶▶ **US \$895 mil**
invertidos en apoyo
a instituciones de
beneficiencia social.



SIGMA

Meta

- Donación de 25,000 toneladas de alimentos para 2025.

Logro

- Llegó a 23,710 toneladas donadas de 2015 a 2023.
- 95% de avance en la meta 2025 de donación de alimentos de Sigma.



ALPEK

Meta

- Alpek se interesa por todas sus comunidades locales y se compromete a invertir tiempo y recursos en actividades que contribuyan a su seguridad, educación, acceso a servicios y calidad de vida.

Logro

- Inversión de más de US \$110,000 en donativos y recursos para el bienestar de la comunidad.

Acciones

- 113 iniciativas y actividades para el mejoramiento de escuelas, educación ambiental mediante el programa Vive Verde, así como su participación en el programa ANSPAC. En este último, sus colaboradores imparten cursos de superación personal a miembros de las comunidades, principalmente mujeres.



ALFA Fundación

“Crear en la educación”

GRI 203-1, 203-2

El proyecto implementado por ALFA Fundación busca evidenciar que una educación de alta calidad es un medio eficaz para promover la movilidad social. Este programa, meticulosamente diseñado por especialistas, apoya en su proceso educativo a estudiantes de escasos recursos y gran talento de la zona metropolitana de Monterrey, México, para garantizar la obtención de su grado universitario.

¿QUÉ HA APORTADO ALFA FUNDACIÓN CON SU PROGRAMA?

ALFA y sus Unidades de Negocio buscan aportar significativamente y de forma positiva a la sociedad a través de la educación. Después de más de una década de operación, ALFA Fundación ya cuenta con 162 alumnos graduados de la universidad. La mayoría de ellos ya trabajan en instituciones nacionales e internacionales que les han permitido alcanzar un nivel económico mejor al de sus familias de origen.

El sistema ha atendido a más de 5,500 alumnos, 43% mujeres y 57% hombres. Cerca del 50% de ellos son los primeros de sus familias en recibir educación universitaria.



¿En qué consiste el programa?

La estructura del programa se divide en tres etapas clave:



ALFA Fundación se encarga de cubrir todos los costos y proveer los materiales necesarios para los alumnos de los niveles de secundaria y preparatoria.

Para 2023, se han graduado de universidad 162 alumnos del sistema ALFA Fundación. Durante el año, 114 concluyeron su carrera universitaria. Adicionalmente, se graduó la sexta generación de preparatoria con 122 jóvenes, de los cuáles el 100% recibió becas para continuar sus carreras profesionales en México y EE.UU.



Modelo educativo

El enfoque del modelo educativo está en el desarrollo integral del estudiante, poniendo énfasis en métodos de aprendizaje activos. Este permite que los estudiantes sean los principales actores en su proceso educativo, fomentando su capacidad para evolucionar mediante una enseñanza que abarca aspectos cognitivos, emocionales y sociales. A través de actividades desafiantes, los estudiantes aprenden a analizar situaciones, formular, diseñar y aplicar soluciones efectivas. Esto facilita el intercambio de resultados, el aprendizaje colaborativo y la construcción constante de conocimiento.



Perfil de los alumnos

El criterio de selección de los estudiantes para participar en el programa de ALFA Fundación no se enfoca solamente en un perfil específico de rendimiento académico destacado y capacidades intelectuales, sino también considera atributos personales esenciales para el completo desarrollo de los participantes.



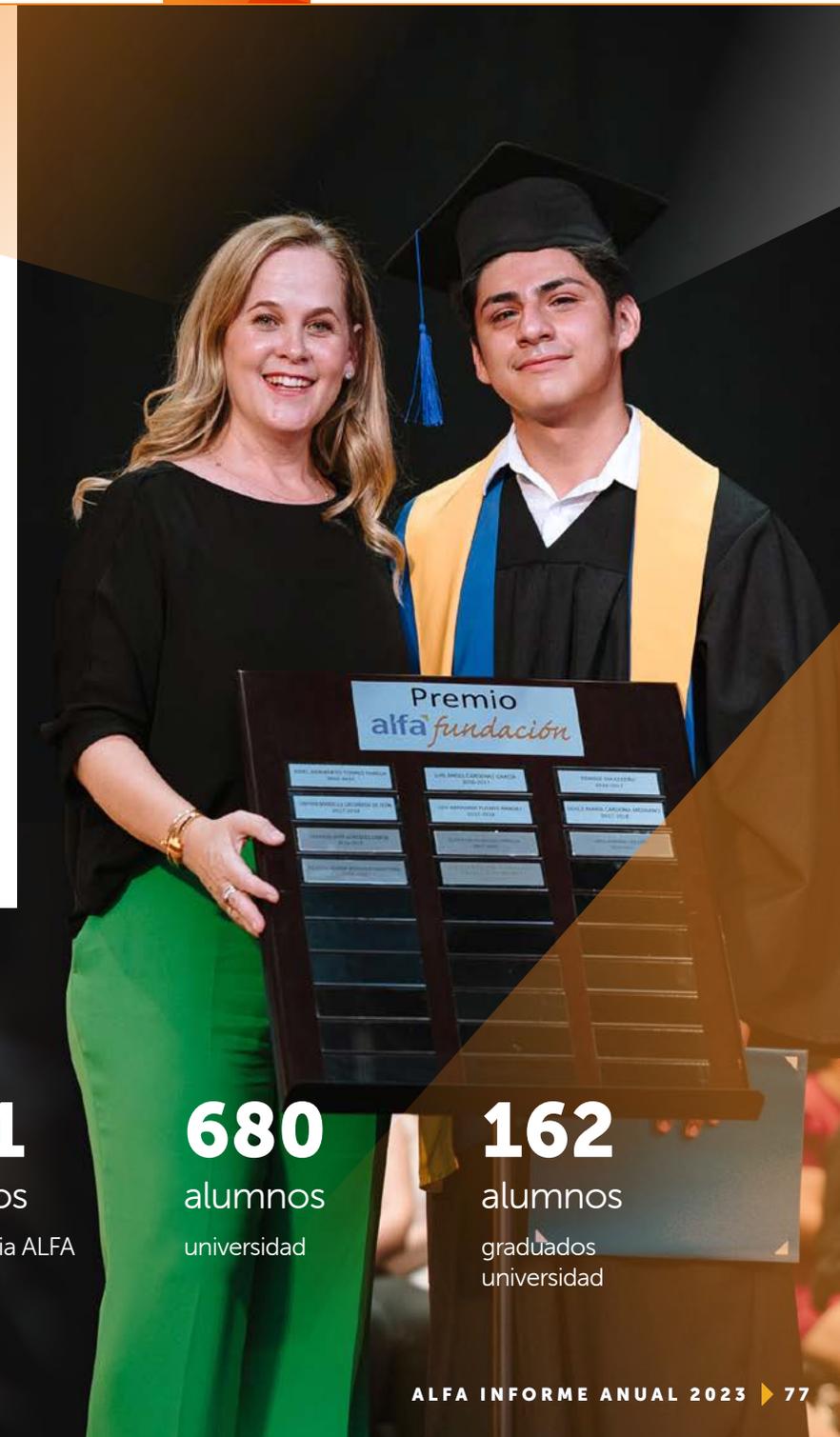
Impacto social

Desde su inicio, ALFA Fundación ha atendido a más de 5,500 alumnos en todo el sistema.

	2023	2022	2021	2020
Estudiantes atendidos	2,219	1,967	1,906	1,325
Graduados PAF	122	138	132	147
Maestros	74	63	75	75
Alumnos CEAS	936	821	911	911
Alumnos en universidad	680	671	581	449
Alumnos graduados	114	48	-	-

Total de alumnos graduados de universidad

	TECNOLÓGICO DE MONTERREY	UDEM	UANL	EE.UU.	OTROS
1a. Generación	41	12	44	4	1
2a. Generación	46	4	7	3	-



Impacto en alumnos ciclo 2022-2023

259
alumnos

Centro
Extraacadémico
Monterrey

306
alumnos

Centro
Extraacadémico
San Nicolás

371
alumnos

Centro
Extraacadémico
Escobedo

441
alumnos

Preparatoria ALFA
Fundación

680
alumnos

universidad

162
alumnos

graduados
universidad



SANDRA OZUNA CHACÓN

Profesora Química Preparatoria ALFA Fundación

“Ser maestro de ALFA Fundación es una experiencia maravillosa, ya que, me permite aportar mis conocimientos en el desarrollo del talento de nuestros estudiantes. Me siento muy orgullosa de ver como nuestros alumnos sobresalen en diversas áreas académicas; pero no sólo buscan el éxito académico, sino también, se esfuerzan por hacer una diferencia en la comunidad que nos rodea. Este compromiso social refleja los valores del estudiante de ALFA y demuestra la importancia de cultivar ciudadanos responsables. Esto me inspira y me motiva cada día a dar lo mejor de mí y esforzarme para proporcionarles la mejor educación posible.”



LUIS CORTEZ GONZÁLEZ

Profesor Física Preparatoria ALFA Fundación

“Ser parte de ALFA Fundación ha sido algo que ni siquiera sabía que necesitaba; he descubierto que hay una parte de mí que encuentra respuesta en la transformación social. Trabajar con los alumnos PAF es un reto constante. Uno habla de transformar vidas, pero pocas veces se menciona que tu vida también se transforma. En mi práctica docente pretendo mostrarles a mis alumnos que es más importante la postura que asumes en la resolución de problemas que memorizar algunos datos. A fin de cuentas, el futuro para el que los preparamos es incierto.”



LUIS RONALDO CASTILLO CERDA

6to. Semestre Preparatoria ALFA Fundación

“Me siento agradecido con ALFA Fundación por la educación de calidad que me han brindado durante estos últimos seis años y por la familia que he podido formar. Además, agradezco las oportunidades que me ha brindado, así como el apoyo para buscar lo mejor para mi futuro”.



SAIRA LIZETH MANZANARES LÓPEZ

6to. Semestre Preparatoria ALFA Fundación

"Agradezco a ALFA Fundación por las oportunidades de crecimiento personal y académico que me ha brindado. Gracias a los valores que promueve la Fundación, descubrí mi pasión por los proyectos sociales y he sido capaz de volverme un agente de cambio en mi comunidad. También agradezco haber sido apoyada por mis maestros en todo momento y tener atención psicológica cuando la necesito. Pienso que todo esto me ha ayudado a alcanzar el éxito académico y desarrollar metas claras para mi futuro."



EDUARDO TORRES MERCADO

Centro Extraacadémico ALFA Fundación

"Los maestros me generan un ambiente de comodidad en todas las clases con lo que me dan ganas de participar y ponerles atención. Gracias por permitirme ser parte de la familia ALFA y darme esta oportunidad tan maravillosa. El estar aquí, en ALFA, me ha demostrado que vale la pena."



GABRIELA BANDA VALLEJO

Mamá de alumnas Preparatoria ALFA Fundación

"Están muy contentas en la institución. Han crecido demasiado, se llevan siempre algo nuevo. Cada vez que llegan me cuentan que aprendieron algo nuevo y van seguras de llevarlo afuera, de buscar cosas que ya aprendieron aquí y usarlas para crecerlas más. Se sienten capaces de buscar lo que ellas quieran sin necesidad de que yo las acompañe, porque ellas van seguras. Yo quisiera decirle a ALFA Fundación que muchas gracias por todo... Yo no hubiese podido darles todo esto que aquí tienen. Desde estudio, seguridad, que socializan, amistades, maestros muy buenos... Aquí lo tienen todo."

TESTIMONIOS

ALFA FUNDACIÓN

CENTROS EXTRAACADÉMICOS

2013 MONTERREY, 2014 SAN NICOLÁS,
2014 ESCOBEDO

PREPARATORIA ALFA FUNDACIÓN (PAF)

2015 INICIA OPERACIONES

UNIVERSIDAD

2022 GRADUACIÓN DE
1a. GENERACIÓN



MEDIO AMBIENTE

GRI 302-1 A 4, 303-1 A 5, 305-1 A 7
TCFD: Gobernanza y estrategia

▶▶ ALFA y sus Unidades de Negocio permanecen firmes en su compromiso con la gestión ambiental responsable, conscientes de que las decisiones tomadas en el presente tienen un profundo impacto en el futuro. Bajo esta premisa, trabajan de manera constante para minimizar su huella ecológica y maximizar sus contribuciones a un planeta más sostenible y resiliente.

Gobernanza de medio ambiente

Los lineamientos y los ejes de acción que ALFA desarrolló para los temas de medio ambiente constituyen la base para la actuación de las Unidades de Negocio. Sus políticas e iniciativas toman en cuenta las especificaciones propias del sector al que pertenecen.

PRINCIPALES LINEAMIENTOS ALFA

- Cumplir con las legislaciones en materia ambiental de los países donde se opera.
- Impulsar prácticas y procedimientos que generen una operación cada vez más amigable con el medio ambiente.
- Invertir en la prevención, reducción o eliminación de su impacto negativo en la naturaleza.
- Fortalecer el cuidado ambiental en su actividad diaria.
- Responder de 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 de conciencia ambiental entre sus colaboradores y la comunidad.



Estrategias ambientales de las Unidades de Negocio



POLÍTICA AMBIENTAL DE ALPEK

SIGMA

Para Medio Ambiente, Sigma tiene tres temas transformacionales que impulsan el crecimiento sustentable a largo plazo. Estos se despliegan en cada unidad organizacional para alinear los esfuerzos a nivel global.

1

Evolucionar las fuentes directas y consumo de energía para descarbonizar las operaciones.

2

Ejecutar la estrategia global de gestión del agua para minimizar los riesgos en las instalaciones.

3

Promover la economía circular para minimizar el impacto de los productos.

ALPEK

La política ambiental de Alpek se articula en torno a cuatro ejes fundamentales que facilitan la identificación y minimización de los impactos derivados de sus actividades. Su foco es la utilización sostenible de recursos y el cumplimiento de las expectativas de sus grupos de interés.

EJES CLAVE:



ESTRATEGIA DE CAMBIO CLIMÁTICO



FOMENTO DE LA ECONOMÍA CIRCULAR Y RESPONSABILIDAD DE PRODUCTO



USO Y ADMINISTRACIÓN EFICIENTE DEL AGUA



GESTIÓN AMBIENTAL

Cada uno de los ejes clave se gestionan siguiendo la estructura de TCFD, que considera los elementos de gobernanza, estrategia, manejo de riesgos, y establecimiento de objetivos y métricas para cada uno de ellos.

Gestión de Medio Ambiente

Las Unidades de Negocio tienen la mayor injerencia sobre el impacto ambiental de ALFA, ya que diseñan, ajustan y administran los modelos de operación que ejecutan diariamente. Es ahí donde se da la gestión de los temas ambientales y se realizan las modificaciones e inversiones necesarias. Siempre se busca seguir mejores prácticas, para contribuir al cumplimiento de las metas de Sostenibilidad conjuntas.



SIGMA

Los esfuerzos medioambientales en los que se concentra Sigma tienen un enfoque sistémico y están distribuidos a lo largo de toda su cadena de valor. Inician por el trabajo conjunto con proveedores, siguiendo con los procesos de producción, empaque, logística y distribución, hasta llegar a los puntos de venta en donde se involucra a los clientes en los programas e iniciativas de ecoeficiencia.

INICIATIVAS DE ECOEFICIENCIA

GRI 2-23, 2-24



CADENA DE SUMINISTRO

- Programa CDP Cadena de Abasto



PRODUCCIÓN

- Programa de Acción Climática
- Programa Global de Agua
- Programa Vertido Cero



EMPAQUE

- Programa de Embalajes Sostenibles



LOGÍSTICA Y DISTRIBUCIÓN

- Nuevas tecnologías en la flota de distribución
- Optimización de rutas
- Programa de Conversión de Refrigerantes



PUNTO DE VENTA

- Refrigeradores eficientes en el punto de venta
- Optimización de inventarios



SBTi

aprobó metas de corto plazo de reducción de emisiones de Sigma

Comunidad de Medio Ambiente Sigma

Con más de 120 colaboradores que participan activamente en iniciativas ambientales, la Comunidad de Medio Ambiente de Sigma aplica las mejores prácticas a lo largo de las operaciones, sensibilizando a los colaboradores en su cuidado del medio ambiente y la gestión adecuada de recursos naturales. Cada año se lleva a cabo la reunión de la Comunidad de Medio Ambiente que impulsa el desarrollo e implementación de soluciones sostenibles de agua, combustibles y electricidad, entre otros.

Adicionalmente, los procesos de producción y distribución de Sigma cumplen y superan las regulaciones ambientales aplicables. La Compañía implementa certificaciones ambientales para asegurar que el diseño de sus procesos incluya mejores prácticas y se ejecuten de forma impecable.

CERTIFICACIONES AMBIENTALES

AUTORIZACIÓN AMBIENTAL INTEGRADA (AAI)	ISO 14001	ISO 50001	CERTIFICACIÓN RETRAY PROCESO
Directiva Europea 2010/75/EC sobre emisiones y control de contaminación.	Estándar global de gestión ambiental.	Estándar global de gestión de desempeño energético.	Certificación que permite acreditar el cumplimiento de requisitos de trazabilidad y el contenido de material reciclado en envases que utilizan PET.
Vigente en 7 plantas de Europa.	Plan de Manejo Ambiental en planta Bureba, España.	Plantas Aoste, Maclas y Saint Symphorien, Francia.	Planta Óvega Pizzas, España.



ALPEK

La estrategia de Alpek busca integrar los temas ambientales dentro de las decisiones de negocio. La Compañía ha adoptado un enfoque que comienza con un análisis exhaustivo de riesgos, tendencias de la industria y necesidades de sus principales públicos. Además, incorpora el marco TCFD tanto en la gestión de riesgos y oportunidades como en la presentación de informes sobre estos aspectos.



Inversiones

Las inversiones realizadas por ALFA y las Unidades de Negocio para la mejora de procesos y equipo, eficiencia y bienestar medioambiental durante 2023 fueron las siguientes:

CONCEPTO	2023	2022	2021
Reducción de emisiones	10.9	15.4	9.1
Reducción en consumo de energía	1.1	3.4	-
Implementación de energías renovables	1.0	6.9	-
Gestión del agua	0.6	3.7	-
Reciclaje	3.1	25.8	-
Reducción y disposición de residuos	8.5	8.7	10.5
Costos de remediación y prevención	24.6	2.4	2.8
Gestión ambiental	7.3	4.9	0.5
Desarrollo de productos sustentables	0.1	0.2	-
Otros	2.6	0.2	1.9
Total	59.6	71.7	24.8

Cambio climático

▶▶▶ **66%**
del consumo energético de Sigma en 2023 provino de energías más limpias

ALFA reconoce el cambio climático como uno de los mayores retos que se enfrentan a nivel global. Los esfuerzos de las Unidades de Negocio relacionados con el bienestar medioambiental incluyen la eficiencia energética y la reducción de emisiones de gases de efecto invernadero. Estos contemplan la transición a fuentes de energía libre de carbono y la colaboración con diversos grupos de interés para el logro de objetivos. La Compañía se adhiere a marcos de desempeño ambiental internacionales para medir su progreso.

EFICIENCIA ENERGÉTICA

Se han establecido metas con el objetivo de disminuir el uso de combustibles fósiles, así como incrementar el uso de fuentes de energía alternas y limpias para contribuir a mitigar los efectos del cambio climático. Los distintos proyectos ejecutados por ALFA y sus Unidades de Negocio resultaron en una reducción del 39.6% y 8% en el consumo directo e indirecto, respectivamente, en comparación con 2022. El consumo energético total se redujo en 23.06 GJx10⁶, equivalentes al consumo de ~460,000 automóviles en uso durante un año.

CONSUMO ENERGÉTICO (GJ X 10 ⁶)	2023	2022	2021
Consumo directo	16.61	18.13	20.38
Consumo indirecto	18.48	40.03	22.00
Total de consumo	35.09	58.15	42.38
Intensidad energética	0.002	0.003	0.003

CONSUMO POR TIPO DE COMBUSTIBLE (GJ X 10 ⁶)	2023	2022	2021
Gas Natural	14.23	15.77	17.95
Gas LP	0.13	0.14	0.11
Gasolina	0.14	0.19	0.17
Diésel	1.52	1.53	1.81
Combustóleo	0.49	0.41	0.23
Etanol	0.03	0.01	-
Biomasa	0.09	0.08	-
Biogás	-	-	-
Otros	-	-	0.11
Total	16.61	18.13	20.38

NOTA: Ajustados por escisión de Axtel; cierre de operaciones en Alpek e integración de OCTAL; desinversión de Sigma en Italia.

SIGMA

Sigma cuenta con un Programa de Acción Climática que opera bajo las siguientes líneas de acción:



Incrementar la eficiencia en el consumo de energía



Maximizar el uso de energía eléctrica de fuentes más limpias y renovables



Ampliar el uso de combustibles más limpios



Usar nuevas tecnologías en la flota de distribución



Migrar a refrigerantes con menor impacto

Meta

- Para 2025, lograr que el 67% del consumo de energía eléctrica de las plantas provenga de fuentes más limpias y renovables.

Logro

- 66% del consumo provino de energías más limpias.
- 7% de incremento de eficiencia en el uso de combustibles.
- 3% de incremento en eficiencia de energía eléctrica.
- 19 vehículos eléctricos adquiridos para su flotilla de transporte.

Acciones

- Expandió el alcance de su Comunidad de Medio Ambiente, un equipo de ingeniería global que busca implementar las mejores prácticas en la operación, con presencia en México y Latam. En 2023, la Comunidad se estableció en las plantas de España y dos plantas de EE.UU.
- Más de 100 iniciativas de eficiencia energética implementadas.

ALPEK

Por su parte, Alpek comparte la responsabilidad de ayudar a limitar el alza de temperatura para 2030 a través del logro de sus metas de reducción de emisiones. Ha establecido una estrategia que incluye:



Transición a fuentes de energía libre de carbono



Búsqueda de más proyectos de reducción de CO₂ en sus Unidades de Negocio



Evaluación de tecnologías de compensación de CO₂

Alpek está consciente que realizando estas tareas obtendrá menores costos operativos, reducirá su exposición a los impuestos al carbono, logrará una diferenciación en sus productos y podrá colocarse a la vanguardia en el impulso de la descarbonización.

Meta

- Reducir sus emisiones de alcances 1 y 2 en 27.5% para 2030 (base 2019), así como las de alcance 3 en 13.5%, en el mismo plazo.

Logro

- 27% de uso de energía eléctrica libre de carbono en el consumo de sus operaciones.

Acciones

Para reducir emisiones alcance 2:

- Transferencia de electricidad a energía solar e hidroeléctrica en Argentina.
- Electricidad de origen nuclear en dos sitios mexicanos.
- Adquisición de Certificados Internacionales de Energías Renovables (IRECs) en Latinoamérica.

Diseñó una ruta para priorizar e implementar acciones para alcanzar su objetivo de neutralidad de carbono para 2050.

REDUCCIÓN DE EMISIONES

Un aspecto crítico para la mitigación del cambio climático en ALFA y sus Unidades de Negocio es la reducción de emisiones. Para ello, además del uso de energía renovable, se implementan diversas iniciativas de eficiencia en procesos que permiten contribuir a un futuro más limpio.

EMISIONES (T CO ₂ EQ x 10 ⁶)	2023	2022	2021
Emisiones directas (alcance 1)	1.23	1.28	1.45
Emisiones indirectas (alcance 2)	1.42	1.57	1.49
Total	2.65	2.85	2.94
Intensidad de carbono	0.0002	0.0002	0.0002

* Ajustados por escisión de Axtel; cierre de operaciones en Alpek e integración de OCTAL; desinversión de Sigma en Italia.



POLÍTICA DE EMISIONES DE SIGMA

Con respecto a las emisiones de alcance 3, la Compañía estableció iniciativas como:

- Mejora en la recopilación de información y crear una ruta de acción para descarbonizar su alcance 3.
- Enfoque en la categoría de proveedores más significativa.
- Definir proyectos en conjunto con los proveedores.
- Migrar hacia un abastecimiento con menor impacto ambiental.
- Incrementar la inversión en acciones de descarbonización.

SIGMA

La Compañía tiene establecida una meta de reducción de emisiones para 2025 que incluye sus plantas y flota de transporte. Como muestra de su compromiso con la gestión ambiental, en 2023 llevó a cabo la verificación de emisiones reales alcances 1 y 2 para 2019, y el establecimiento de nuevas metas para los alcances 1, 2 y 3, avaladas por la Science-Based Target Initiative. Esto también refleja su alineación con el acuerdo de París para contribuir a reducir el calentamiento global.

Meta

- Reducción del 20% de las emisiones de CO₂ relacionadas con sus plantas y flota de transporte, por tonelada de alimento producido, al 2025 (base 2015).
- Reducción del 20% de las emisiones absolutas de corto plazo de alcances 1 y 2 de CO₂, al 2027 (base 2019).
- Reducción del 9.8% de sus emisiones totales de corto plazo de alcance 3, al 2027 (base 2019).

Logro

- Obtuvo la aprobación de sus objetivos de reducción de emisiones de corto plazo por SBTi (Science Based Target Initiative).
- 17.5% de reducción de emisiones por tonelada de alimento en 2023 (base 2015).

Acciones

Diseñó una ruta de proyectos para alcanzar los objetivos de reducción de emisiones de alcances 1 y 2, entre las cuales se encuentran:

- Certificó la verificación de su inventario de emisiones 2019.
- El uso de biocombustible y biomasa, uso de energía renovable en plantas, cambio de aparatos de refrigeración con mayor eficiencia energética, sistemas de recuperación de energía, entre otras.
- La planta de Burgos, España, realizó la instalación de un gasoducto y la actualización de un quemador para funcionar con biogás. El proyecto supone una reducción de 2,155 toneladas de CO₂ al año -equivalente al consumo anual total de energía de 272 hogares-, debido al consumo de 12,000 MWh por año de biometano.

ALPEK

Meta

- Reducir el 27.5% de emisiones de alcance 1 y 2, y 13.5% de alcance 3, ambas para 2030 (base 2019).

Logro

- Reducción de 27% de sus emisiones absolutas alcance 1 y 2 con respecto a 2019 (base SBTi).

Acciones

- Acciones reportadas en Eficiencia Energética.

Gestión del agua

Conscientes de su responsabilidad para contribuir en el cuidado del agua, durante 2023 las Unidades de Negocio de ALFA fortalecieron sus esfuerzos para minimizar su huella hídrica y mejorar la calidad de sus descargas.

GRI 303-3, 303-4, 303-5

FUENTES Y VOLUMEN DE EXTRACCIÓN (ML)	2023	2022	2021
Suministro de agua municipal	5,776	5,972	2,828
Ríos, lagos y mares	126,898	141,664	145,500
Pozos, humedales y manantiales	5,470	7,366	2,100
Agua de lluvia	-	-	-
Otros	4,668	5,109	19,007
EXTRACCIÓN (ML)	142,811	160,111	169,435
DESCARGAS (ML)	118,535	99,083	103,431
CONSUMO (ML)	24,276	61,028	66,004

NOTA: Ajustados por escisión de Axtel; cierre de operaciones en Alpek e integración de OCTAL; desinversión de Sigma en Italia.

SIGMA

Ha trabajado en el diseño e implementación de un Programa Global de Gestión del Agua. Presenta un enfoque holístico que parte desde la concientización de los colaboradores sobre la importancia del cuidado del agua, hasta la definición e implementación de proyectos de reducción y reutilización en los centros de trabajo.



Programa Global de Gestión del Agua

GRI 303-3

POLÍTICA DE GESTIÓN DEL AGUA DE SIGMA

PASOS	HERRAMIENTA
1	Análisis de riesgos y oportunidades a nivel planta Acueduct (WRI)
2	Plan de corto plazo para operaciones prioritarias Benchmarking interno
3	Plan de largo plazo para crecer con eficiencia y reúso de agua Inversión en nuevas tecnologías y procesos
4	Gobernanza y seguimiento Reuniones periódicas del Comité Ejecutivo

▶▶ **17.5%**

de reducción de consumo de agua por tonelada de alimento en Sigma (base 2018)

Análisis de riesgos y oportunidades a nivel planta

Para mejorar la gestión del agua, es preciso que cada centro de trabajo defina sus riesgos hídricos a través de la herramienta digital del Instituto de Recursos Mundiales (WRI, por sus siglas en inglés). Como resultado, se identifican los centros en zonas de estrés hídrico y el comportamiento esperado hacia el futuro, así como otros riesgos como inundaciones y sequías.

La Compañía ha aprendido que aquellos centros con mayor riesgo y en zonas vulnerables cuentan con programas y actividades de mitigación que pueden considerarse mejores prácticas y que se comparten con el resto de las plantas.

A través de estas acciones, Sigma está contribuyendo al ODS 6, principalmente en sus apartados 6.3 y 6.4, que se enfocan en mejorar la calidad del agua y en el uso eficiente de los recursos hídricos, respectivamente.

Meta

- 20% de reducción en el consumo de agua por tonelada producida de alimento para 2025 (base 2018).

Logro

- 17.5% de reducción de consumo de agua por tonelada de alimento (base 2018).



POLÍTICA DE GESTIÓN DEL AGUA DE ALPEK

ALPEK

La estrategia de Alpek se centra en evaluar y responder a riesgos clave relacionados con el agua, así como procurar proyectos de eficiencia hídrica en sus Unidades de Negocio, centrándose en zonas con estrés hídrico.

Meta

- Monitorear de cerca sus intensidades de consumo de agua, particularmente en áreas con estrés hídrico, para llevar a cabo oportunidades para reducirlas.

Logro

- Proyecto de optimización de consumos de agua en Styropek Argentina con potencial reducción de 90%.
- En México, el negocio de Poliéster de Alpek instaló un sistema de recirculación que se estima recuperará 25,000m³ de agua descargada por año.

Acciones

- Implementación de un sistema de reutilización de agua descargada en el negocio de EPS en Chile.
- Desarrollo y despliegue de la Política de Gestión de Agua.

RECICLAJE Y ECONOMÍA CIRCULAR

GRI 301-2, 306-2

La gestión circular genera una oportunidad para redefinir la forma en que funciona la economía y construir un futuro más sostenible y próspero para las generaciones del futuro.

ALFA y sus Unidades de Negocio mantienen este enfoque desde diversas perspectivas, de acuerdo con la industria en la que operan.

TIPO DE RESIDUOS (TONELADAS)	2023
Peligrosos	119,534
No peligrosos	327,779
Total	447,313

SIGMA

Los empaques tienen la función prioritaria de proteger los alimentos, preservar sus propiedades, asegurar la vida de anaquel y ofrecer la mejor experiencia de consumo. Su ciclo de vida es un factor relevante para minimizar el impacto ambiental.

A través del Programa de Empaques Sostenibles se incorporan consideraciones de economía circular desde su diseño hasta la selección de materiales reciclados y biodegradables. A su vez, busca que puedan ser recuperables y que la cantidad de plástico utilizada en la fabricación de los empaques se reduzca continuamente.

Los objetivos del programa son:

- Disminuir el consumo de materiales no reciclados.
- Incrementar la proporción de contenido reciclado en sus envases, sin comprometer la calidad, seguridad e higiene de sus productos.

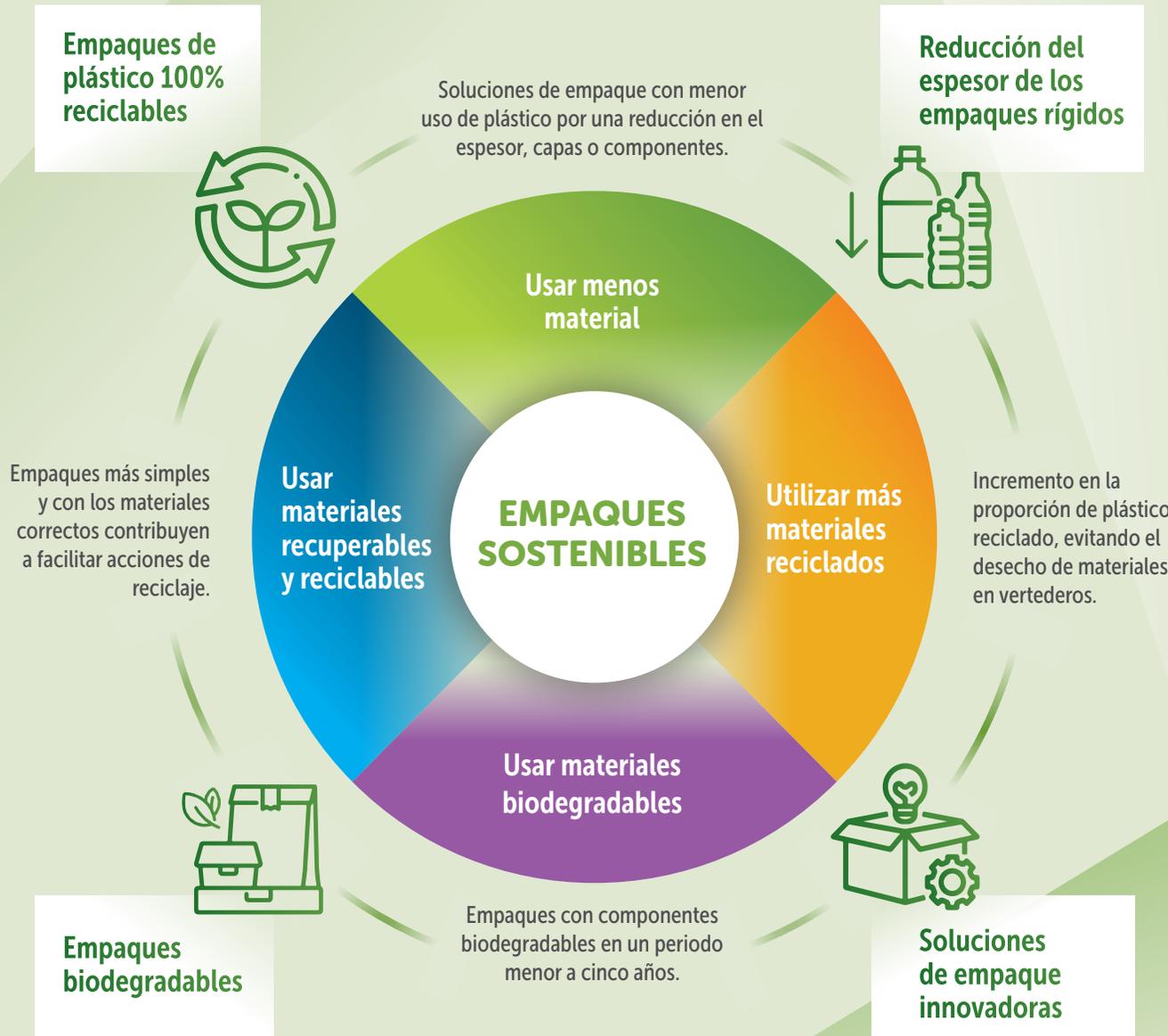
- Lograr una reducción en el consumo energético, minimizar los desechos y potenciar el uso de envases biodegradables.

El programa cuenta con la participación de un equipo global que trabaja en conjunto con las áreas de Investigación y Desarrollo, Innovación, Calidad, Tecnología y Mercadotecnia, así como con proveedores, la academia y el ecosistema emprendedor.

El Programa de Empaques Sostenibles de Sigma tiene las siguientes líneas de acción:

- 1** Reducir el uso de plástico
- 2** Eliminar componentes o capas
- 3** Incrementar la producción de plástico reciclado
- 4** Usar materiales biodegradables
- 5** Usar materiales que son recuperables y reciclables

Ejemplo de acciones del desarrollo de empaques sostenibles



Meta

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

Logro

- Evitó el consumo de 1,638 toneladas de plástico virgen en sus empaques, sumando 10,047 toneladas desde 2019.

ALPEK

Alpek busca que sus productos estén completamente integrados a la economía circular. Es un punto tan relevante para su negocio que está incluido en uno de los pilares de su estrategia.

Las materias primas producidas por Alpek ofrecen múltiples usos y beneficios a las comunidades y a la sociedad en general. Sin embargo, algunos de los productos finales que contienen estos materiales, requieren un proceso de separación y desecho adecuado para lograr su circularidad y eventual reutilización.

El incremento de las capacidades de reciclaje de residuos postindustriales (EPS y PP) y posconsumo (PET), así como la evaluación de tecnología para la circularidad y la biodegradabilidad de productos químicos, son también parte de la estrategia.

La Compañía se ha enfocado en integrar una mayor proporción de materiales reciclados en sus productos en colaboración con algunos clientes, además de buscar nuevos materiales y procesos de reciclado para aprovechar oportunidades de mercado, diferenciar sus productos y reducir su impacto ambiental.

Metas

- PET: aumentar su capacidad de reciclaje de botellas de PET a 300 mil toneladas métricas anuales para 2025, para satisfacer las necesidades de contenido reciclado de sus clientes.
- PP: aprovechar sus alianzas para desarrollar soluciones de reciclaje para polipropileno y aumentar su participación en copolímeros, empleados en aplicaciones de uso a largo plazo.
- EPS: aumentar el contenido reciclado en productos seleccionados a por lo menos 30% para 2030, así como su uso a largo plazo y aplicaciones sostenibles, trabajando en alternativas biodegradables.

Logros

- Estirénicos expandibles obtuvo dos certificaciones: la Certificación de Contenido Reciclado del Sistema de Certificación Científica (SCS) y la Certificación Internacional de Sostenibilidad y Carbono (ISCC) Plus.
- Poliéster recibió una Certificación de Contenido Reciclado de Post-Consumidor de Terceros (PCR), reconocida por la Asociación de Recicladores de Plásticos (APR), para sus productos fabricados con contenido reciclado en los sitios de Richmond y Reading.

Acciones

- Poliéster invirtió US \$3 millones en 3 clasificadores de botellas y otro equipo automatizado en su sitio de Richmond, EE.UU.



INNOVACIÓN

- ▶▶ ALFA reconoce que la innovación es esencial para abordar los desafíos globales, satisfacer las expectativas cambiantes de los públicos clave, fortalecer su posición en el mercado y contribuir a un futuro más sostenible.

Las Unidades de Negocio han intensificado sus esfuerzos para desarrollar capacidades y plataformas de innovación abierta que se conectan con diferentes actores internos, así como el ecosistema emprendedor, con el fin de generar programas y proyectos que contribuyan al cumplimiento de sus metas de innovación.

Sigma

- Tendencias de consumidor y mercado
- Canales de innovación
- Eventos y foros
- Métricas de innovación
- Dashboard de innovación
- Reportes mensuales y trimestrales



- Tendencias emergentes
- Plataformas de alimentos del futuro
- Innovación en empaques
- Proceso de innovación
- Herramientas y metodologías
- Mentalidad y cultura

Meta

- Duplicar las ventas del portafolio de productos de Salud y Bienestar (base 2019).

Logro

- Las ventas del portafolio de productos de Salud y Bienestar crecieron 1.6 veces.

INNOVACIÓN PARA ATENDER PREFERENCIAS DE LOS CONSUMIDORES

Snack'In Puffs de brócoli
Botana horneada a base de brócoli.

Yoplait 4 Pack Max Protein
Yogurt rico en proteína, sin azúcares añadidas.

Aoste Stickado High Protein
Botana baja en grasas y alta en proteínas.

FUD Chorizo de pavo virginia
Chorizo a base de pavo.



Alpek

Meta

- Innovación que impulse la mejora de procesos, productos y la búsqueda de alternativas de cuidado del medio ambiente.

Logro

- Participación de 21 proyectos en la edición 2023 de los Premios a la Innovación.

Acciones

- Los equipos de Investigación y Desarrollo contribuyeron al 20% de los proyectos de innovación, enfocados en desarrollo de nuevos productos y expansión de mercado, mientras el 80% se enfocó en eficiencias operativas.
- El Programa de Innovación Abierta se fortaleció al buscar generar valor mediante la integración de nuevas verticales como la cadena de suministro y la digitalización, además del enfoque ASG.



Programa de innovación abierta



Estados Financieros Consolidados

100 Comentarios y Análisis de la Administración

114 Dictamen de los auditores independientes

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS:

120 Estados consolidados de situación financiera

121 Estados consolidados de resultados

122 Estados consolidados de resultados integrales

123 Estados consolidados de cambios en el capital contable

124 Estados consolidados de flujos de efectivo

125 Notas sobre los estados financieros consolidados

Comentarios y análisis de la administración

2023

El presente Análisis de la Administración debe considerarse en conjunto con la Carta a los Accionistas (páginas 9-14) y los Estados Financieros Consolidados Dictaminados (páginas 104-209). A menos que se indique de otra manera, las cifras están expresadas en millones de pesos. 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 resultados de los últimos tres años (2023, 2022 y 2021), misma que se adecúa a las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS, por sus siglas en inglés). De igual forma, la información en el presente análisis se encuentra conforme 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 2023.

El presente reporte puede contener información sobre expectativas y estimaciones que son inherentemente inciertas. Implican juicios de la Administración con respecto a ciertas condiciones futuras de los mercados. En consecuencia, los resultados podrían variar de los establecidos en este documento.

San Pedro Garza García, Nuevo León, México, a 31 de enero de 2024.

ENTORNO ECONÓMICO

Las perspectivas económicas en México y el resto del mundo continúan experimentado presiones inflacionarias y altas tasas de interés, así como tensiones geopolíticas en Europa y Medio Oriente. Tanto en México, como en las principales economías del mundo, los niveles de inflación se han mantenido por encima de las perspectivas de los Bancos Centrales. En México, la inflación a diciembre 2023 terminó en 4.7%, cifra aún por encima del objetivo establecido por el Banco de México.

Para mitigar los efectos de la inflación, los bancos centrales han sostenido una política monetaria restrictiva aumentando las tasas de interés. La tasa de interés interbancaria de equilibrio en México ("TIIE") a plazo de 28 días ha alcanzado máximos históricos, cerrando el 2023 en 11.5%.

El comportamiento de algunas de las principales variables en México, EE.UU. y Europa, que son clave para entender mejor los resultados de ALFA, son las siguientes:

México	2023	2022	Comentarios
Producto Interno Bruto ^(a)	3.2%	3.1%	• El PIB tuvo un incremento principalmente por mayor consumo.
Tasa de inflación ^(a)	4.7%	7.8%	• La inflación tuvo una disminución comparada con el ejercicio 2022, no obstante, aún se encuentra por arriba del objetivo de Banxico.
Tasas de interés TIIE 28 días, prom nominal ^(b)	11.5%	6.3%	• La política monetaria conducida por Banxico continuó con tasas al alza, mostrando un efecto similar en otros países en los que ALFA tiene operaciones.
EE.UU.	2023	2022	Comentarios
Producto Interno Bruto	2.5%	1.9%	• El PIB en EE.UU. tuvo un incremento mayor a lo esperado, impulsado por la fortaleza del consumo.
Tasa de inflación ^(d)	3.4%	6.5%	• La inflación, experimentó un ajuste disminuyendo vs. 2022.
Tasas de interés SOFR 3M, prom nominal ^(d)	5.2%	2.2%	• El tipo de cambio del peso con respecto al dólar americano tomó fuerza debido a exportaciones, remesas, altas tasas de interés e inversión extranjera directa.
Tipo de cambio USD/MXN Prom anual ^(c)	17.74	20.13	

EUROPA	2023	2022	Comentarios
Producto Interno Bruto	0.5%	3.3%	• Se observó un estancamiento en el PIB durante todo el 2023, logrando un ligero incremento al cierre del año.
Tasa de inflación	6.5%	9.2%	• La inflación disminuyó con respecto a los altos niveles observados el año anterior, como resultado de las medidas del Banco Central Europeo.
Tasas de interés	3.4%	0.3%	• El Euro perdió fortaleza por estancamiento de su economía.
Tipo de cambio EUR/MXN Prom anual ^(c)	19.18	21.21	

Fuentes:

^(a) Instituto Nacional de Estadística, Geografía e Informática (INEGI). De fecha 31 de enero 2024.

^(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 con solidez y disciplina durante su proceso de transformación

ALFA continúa su estrategia de transformación:

- Nemark y Axtel operan como negocios independientes.
- Consolidación de los puestos directivos y transferencia de capacidades centralizadas a las subsidiarias a medida que avanza el proceso de transformación.
- Enfoque en reducción de deuda a nivel corporativo para mantener una sólida posición financiera tras la potencial escisión de Alpek.

Los resultados de Sigma durante 2023 han favorecido la flexibilidad financiera de ALFA en la última fase del proceso de transformación.

Alpek mantiene una sólida posición financiera independiente respaldada por esfuerzos de maximización de flujo de efectivo.

Nota sobre cambios en la estructura accionaria ALFA

El 12 de julio de 2022, ALFA celebró su Asamblea Extraordinaria de Accionistas donde se aprobó la propuesta de escisión de la totalidad de su participación accionaria en Axtel, S.A.B. de C.V. Se constituyó una nueva entidad bursátil de capital variable que está listada en la BMV "Controladora Axtel", a la cual ALFA transfirió la totalidad de su participación en el capital social, así como otros activos.

El proceso contable estuvo sujeto a ciertas condiciones entre las cuales se encontraba el registro de Controladora Axtel como emisora listada en la BMV lo cual, al 31 de diciembre de 2022, no se alcanzó.

Posteriormente, dicho proceso se completó el 29 de mayo de 2023, con el registro de Controladora Axtel como emisora listada en la BMV. Los accionistas de ALFA recibieron una acción de Controladora Axtel por cada una de las acciones que tenían de ALFA, sin que esto afectara la participación accionaria que tuvieran en ese momento sobre Alfa, S.A.B. de C.V. Con este acto y a esta fecha, ALFA dejó de consolidar para efectos contables a Axtel, S.A.B. de C.V.

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, en el caso de Axtel, S.A.B. de C.V. los resultados y flujos de efectivos se presentan como operaciones discontinuas por los ejercicios, 2021, 2022 y 2023. Para efectos de los saldos del estado de Posición Financiera en el caso de Axtel se reflejan como operaciones discontinuas durante el ejercicio 2022.

RESULTADOS

INGRESOS

La siguiente tabla proporciona información sobre los ingresos de ALFA por los años 2023, 2022 y 2021, desglosando sus componentes de volumen y precio (los índices se calculan utilizando la base 2018=100).

Dicha información considera la reclasificación de los ingresos de Axtel de 2023 a 2021 en operaciones discontinuas:

Concepto	2023	2022	2021	Var. 2023-2022 (%)	Var. 2022-2021 (%)
Ingresos consolidados	291,208	363,864	296,802	(20%)	23%
Índice de volumen	100.4	105.6	101.1	(5%)	4%
Índice de precios pesos	120.5	126.4	106.8	(5%)	18%
Índice de precios dólares	111.3	132.1	112.7	(16%)	17%

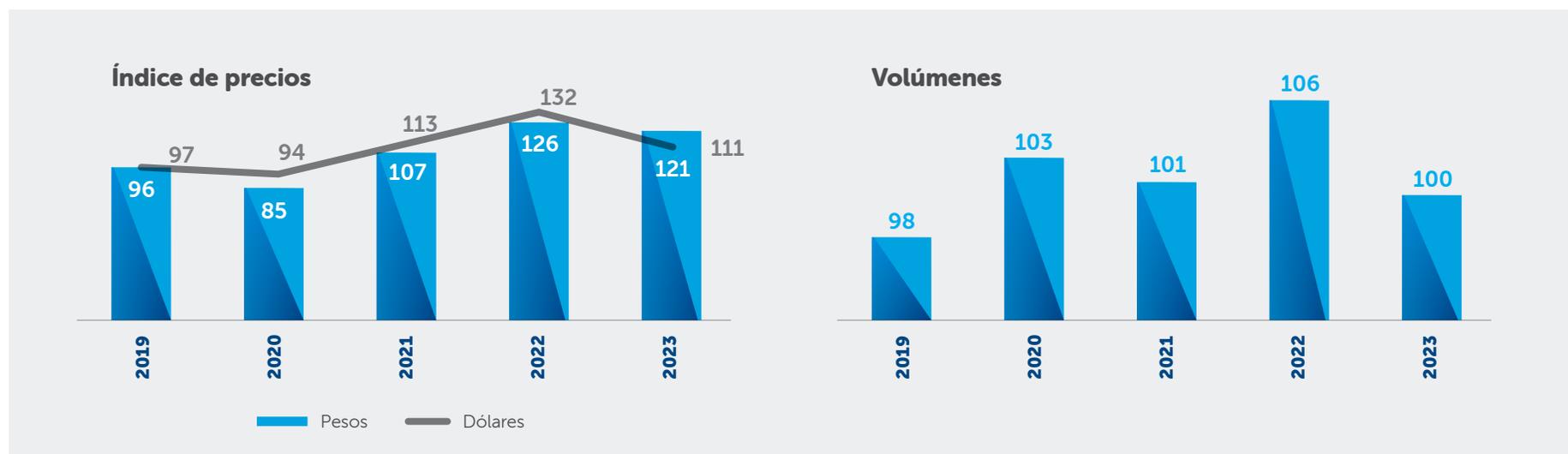
Asimismo, se desglosan los ingresos consolidados por cada una de las subsidiarias de ALFA:

Concepto	2023 ^(a)	2022 ^(a)	2021 ^(a)	Var. 2023-2022	Var. 2022-2021
Alpek	138,159	212,435	156,224	(35%)	36%
Sigma	150,839	149,311	138,314	1%	8%
Otros	2,210	2,118	2,264	4%	(6%)
Total Consolidado	291,208	363,864	296,802	(20%)	23%

^(a) Los ingresos de Axtel fueron reclasificados a operaciones discontinuas.

Índices de Ingresos

(2018=100)



El comportamiento de los ingresos fue el siguiente:

2023-2022:

En el 2023 los ingresos de ALFA reflejan una reducción alcanzando una cifra consolidada de \$291,208 (US\$16,388), una variación negativa de 20% expresada en pesos o 9% en dólares si se comparan con los resultados del año previo. El comportamiento a detalle de los negocios fue el siguiente:

Alpek alcanzó en 2023 ingresos por US\$7,759, una baja de 27% expresado en dólares en relación con el año 2022. Los factores principales son menores precios promedio derivados de la baja en los precios de las principales materias primas petroquímicas, así como menor volumen.

Sigma logró resultados máximos históricos en México, EE.UU y LATAM, lo que le permitió alcanzar ingresos en 2023 de US\$8,505, cifra 15% superior a la del año precedente. El incremento en ingresos es impulsado por crecimiento en volumen ante sólida demanda en las Américas, la apreciación del peso con respecto al dólar americano y acciones efectivas de precio. También contribuyeron al crecimiento en ingresos un destacado desempeño del Segmento de Foodservice en México y el impulso obtenido por la adquisición de Los Altos Foods.

2022-2021:

El fortalecimiento de sus negocios le permitió a ALFA alcanzar ingresos consolidados por \$363,864 (US\$18,085), siendo este un incremento de 23% en pesos o 24% en dólares si se comparan con los resultados del año previo. Esto refleja un crecimiento de doble dígito en Alpek y con un notable desempeño en Sigma. El comportamiento a detalle de los negocios fue el siguiente:

Los ingresos de Alpek en 2022 sumaron US\$10,555, un crecimiento de 37% expresado en dólares en relación con 2021, alcanzando así una cifra récord. Dicho aumento fue impulsado por varios factores, entre ellos la adquisición de OCTAL, empresa del segmento Poliéster. También mayores precios derivados del aumento en los precios de sus materias primas petroquímicas, así como una sólida demanda.

Para Sigma, los ingresos en 2022 alcanzaron US\$7,425, cifra 9% superior a la de 2021. El incremento en ventas se explica principalmente por el aumento en precios de sus productos, asociados a las alzas en sus principales materias primas ante presiones inflacionarias en todas las regionales donde la compañía opera. Destaca el desempeño del Segmento de Foodservice en LATAM y EE.UU.

UTILIDAD DE OPERACIÓN

La utilidad de operación de ALFA y sus negocios claves en 2023, 2022 y 2021 se explica de la siguiente manera:

2023-2022:

Utilidad de operación	2023	2022	Var.	Variación por Grupo		
				Alpek	Sigma	Otros
Ingresos	291,208	363,864	(72,656)	(74,276)	1,528	92
Utilidad de operación	3,113	32,505	(29,392)	(30,976)	1,187	397
Margen de operación consolidado (%)	1.1%	8.9%				
Alpek (%)	(4.7%)	11.6%				
Sigma (%)	6.5%	5.8%				

ALFA alcanzó una utilidad de operación en 2023 de \$3,113 (US\$149). La baja se observa en Alpek contrastando con un incremento en Sigma. El comportamiento a detalle de los negocios de ALFA fue el siguiente:

En 2023 Alpek, adicional a los menores márgenes de referencia para Poliéster, Polipropileno y Poliestireno expandido, registró un deterioro por \$11,079 (sin impacto en el flujo de efectivo) en la inversión del negocio en conjunto ("joint venture") Corpus Christi Polymers por la pausa temporal de la construcción de la instalación productiva integrada de PTA-PET en Corpus Christi, Texas, así como el cierre de la planta de Cooper River y el cierre de la planta de producción de fibra textiles e industriales en Monterrey, registrando así una pérdida operativa de US\$386.

Sigma en 2023 obtuvo una utilidad de operación de US\$521, lo que representa un incremento del 28% contra su año previo. Lo anterior, una vez considerado el deterioro por US\$123 de la inversión que Sigma tenía en Italia. Esto se debió principalmente a la sólida demanda en las Américas, tendencias favorables en ciertas materias primas, implementación de estrategias para eficiencias operativas y la apreciación del peso con respecto al dólar americano.

2022-2021:

Utilidad de operación	2022	2021	Var.	Variación por Grupo		
				Alpek	Sigma	Otros
Ingresos	363,864	296,802	67,062	56,211	10,997	(146)
Utilidad de operación	32,505	25,490	7,015	7,045	(432)	402
Margen de operación consolidado (%)	8.9%	8.6%				
Alpek (%)	11.6%	11.2%				
Sigma (%)	5.8%	6.6%				

La utilidad de operación de ALFA en 2022 fue de \$32,505 (US\$1,608), un aumento de 28% en pesos e igual cifra en dólares con respecto a 2021. El incremento se observa en Alpek contrastando con un ligero retroceso en Sigma. El comportamiento a detalle de los negocios de ALFA fue el siguiente:

Alpek en 2022 alcanzó una utilidad de operación de US\$1,212, un incremento de 40% más comparada con el año previo. Entre los principales factores de dicho aumento fueron mayores márgenes de referencia impulsados por condiciones favorables en la industria petroquímica global. Adicionalmente a contar con el impulso por la adquisición en su segmento de Poliéster.

En el caso Sigma, en 2022 obtuvo una utilidad de operación de US\$429, esto representa una disminución de 4% contra 2021. Pese a tener un crecimiento en ingresos, y gran desempeño en el canal de Foodservice, las presiones inflacionarias principalmente en Europa sobre en materias primas generaron que la variación año vs. año experimentara una baja.

COMPOSICIÓN DE LOS INGRESOS Y UTILIDAD DE OPERACIÓN

Durante el presente ejercicio, la composición porcentual de los ingresos y utilidad de operación de ALFA experimentó un rendimiento mixto debido a que Alpek tuvo una baja muy pronunciada en relación con el alza de ingresos que logró Sigma, esto en términos comparativos con el ejercicio 2022. Este mismo efecto se repite en la utilidad de operación. Los motivos de desempeño de cada negocio se explican en la sección de resultados del presente documento.

La siguiente tabla ilustra los mencionados efectos:

	Ingresos			Utilidad Operación		
	2023	2022	2021	2023	2022	2021
Alpek	47%	58%	53%	(207%)	75%	69%
Sigma	52%	41%	47%	316%	27%	36%
Otras	1%	1%	1%	(9%)	(2%)	(4%)
Total*	100%	100%	100%	100%	100%	100%

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

RESULTADO FINANCIERO

El resultado financiero estuvo influenciado por diversos factores. Se experimentó una apreciación nominal anual de 13.1% 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 mayor impacto negativo hacia el resultado financiero. El desglose por partida y los principales determinantes se detallan en las siguientes tablas:

Determinantes del Resultado Financiero	2023	2022	2021
Inflación general (dic.- dic.)	4.7	7.8	7.4
% Variación en tipo de cambio nominal al cierre	13.1	4.9	(2.8)
Tipo de cambio al cierre, nominal	16.89	19.36	20.58
Apreciación (depreciación) real peso / dólar respecto al año anterior:			
Cierre	14.2	6.1	(2.5)
Promedio año	13.0	0.7	6.5
Tasa de interés promedio:			
LIBOR nominal	5.4	2.4	0.2
SOFR a plazo nominal	5.2	2.2	N/A
Implícita nominal, deuda ALFA	8.1	6.0	5.6
LIBOR en términos reales	(11.8)	(5.8)	(10.6)
SOFR a plazo en términos reales	(12.0)	(6.0)	N/A
Implícita real, deuda ALFA	(9.6)	(7.3)	1.7
Deuda promedio mensual de ALFA en US\$	6,124	6,272	6,224

Expresados en US\$, los gastos financieros netos por año de 2023 a 2021 fueron \$393, \$323 y \$317, respectivamente.

Variación en gastos financieros netos en US\$	23/22	22/21	21/20
Por (mayor) menor tasa de interés	(69)	3	(3)
Por (mayor) menor deuda neta de caja	(1)	(9)	(24)
Variación neta	(70)	(6)	(27)

Los gastos financieros netos en resultados incluyen gastos financieros bancarios y de bonos colocados en el extranjero, primas en operaciones de refinanciamientos e intereses operativos, en 2023, 2022 y 2021.

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

RESULTADO FINANCIERO	2023	2022	2021	Variación	
				23/22	22/21
Gastos financieros	(8,824)	(7,635)	(7,128)	(1,189)	(507)
Productos financieros	1,839	1,399	872	440	527
Gastos financieros, neto	(6,985)	(6,236)	(6,256)	(749)	20
Resultado por fluctuación cambiaria, neto	(3,221)	(1,308)	(1,969)	(1,913)	661
Resultado Financiero, Neto	(10,206)	(7,544)	(8,225)	(2,662)	681

El valor razonable de los instrumentos financieros derivados de ALFA al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

Tipo de derivado, valor o contrato	Valor razonable (Millones de dólares)	
	Dic. 2023	Dic. 2022
Tipo de Cambio	46	29
Energía	66	88
Total	112	117

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	2023	2022	2021	Variación monto	
				23/22	22/21
(Pérdida) Utilidad antes de ISR	(7,229)	24,985	17,289	(32,214)	7,696
Participación en pérdidas de asociadas reconocidas a través del método de participación	136	(24)	(24)	160	-
	(7,093)	24,961	17,265	(32,054)	7,696
Tasa estatutaria	30%	30%	30%		
ISR con tasa estatutaria	2,128	(7,488)	(5,179)	9,616	(2,310)
Resultado financiero fiscal vs. contable	(4,147)	(3,860)	1,075	(287)	(4,935)
Otras diferencias permanentes, neto	(4,124)	2,928	(4,572)	(7,052)	7,500
Total provisión de ISR (cargada) acreditada a resultados.	(6,143)	(8,420)	(8,676)	2,277	255
Tasa efectiva de ISR	(87%)	34%	50%		
Causado	(8,006)	(7,936)	(7,270)	(70)	(666)
Diferido	1,863	(484)	(1,406)	2,347	922
Total, Provisión de ISR cargada a resultados	(6,143)	(8,420)	(8,676)	2,277	256

(PÉRDIDA) UTILIDAD NETA CONSOLIDADA, 2023

En 2023, ALFA registró una pérdida neta consolidada, tal y como se desglosa en la tabla inferior. Dicho resultado se debió a lo señalado anteriormente sobre la pérdida de operación, el resultado financiero, la participación en resultados de asociadas reconocidas a través del método de participación y los impuestos:

Estado de Resultados	2023	2022	2021	Variación	
				23/22	22/21
Utilidad de operación	3,113	32,505	25,490	(29,392)	7,015
Resultado Financiero	(10,206)	(7,544)	(8,225)	(2,662)	681
Participación en resultados de asociadas reconocidas a través del método de participación	(136)	24	24	(160)	-
Impuestos ⁽¹⁾	(6,143)	(8,420)	(8,676)	2,277	256
(Pérdida) Utilidad neta consolidada de operaciones continuas	(13,372)	16,565	8,613	(29,937)	7,952
Operaciones discontinuas	176	(118)	(1,184)	1,066	(10,208)
(Pérdida) Utilidad neta consolidada	(13,196)	16,447	7,429	(28,871)	(2,256)
(Pérdida) Utilidad neta consolidada atribuible a participación controladora:					
de operaciones continuas	(12,369)	11,787	4,731	(24,156)	7,056
de operaciones discontinuas	119	(64)	(625)	183	561
	(12,250)	11,723	4,106	(23,973)	7,617
(Pérdida) Utilidad neta consolidada atribuible a participación no controladora:					
de operaciones continuas	(1,003)	4,778	3,882	(5,781)	896
de operaciones discontinuas	57	(54)	(559)	111	505
	(946)	4,724	3,323	(5,670)	1,401

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

(PÉRDIDA) UTILIDAD INTEGRAL NETA CONSOLIDADA, 2023

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 2023, 2022 y 2021 fueron los siguientes:

Utilidad integral	2023	2022	2021
(Pérdida) Utilidad neta consolidada	(13,196)	16,447	7,429
Otras partidas del resultado integral de operaciones continuas:			
Efecto por conversión de entidades extranjeras	(4,090)	(3,111)	(1,741)
Efecto de instrumentos financieros derivados designados como cobertura de flujo de efectivo, neto de impuestos	1,376	(1,011)	243
Remediación de obligaciones por beneficios a empleados, neto de impuestos	(319)	(258)	427
Total de otras partidas del resultado integral de operaciones continuas:	(3,033)	(4,380)	(1,071)
Otras partidas del resultado integral de operaciones discontinuas	88	20	181
Total de otras partidas del resultado integral del año	(2,945)	(4,360)	(890)
Resultado integral del año	(16,141)	12,087	6,539
Atribuible a:			
Participación controladora	(13,704)	8,222	3,009
Participación no controladora	(2,437)	3,865	3,530

Una sección previa de este análisis explica lo relativo con la (pérdida) utilidad neta obtenida en los ejercicios 2023, 2022 y 2021.

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 CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE

En 2023, durante la Asamblea Ordinaria Anual de Accionistas y Asamblea Extraordinaria, celebradas el 9 de marzo de 2023, fue aprobado un pago de dividendo en efectivo de \$0.02 dólares americanos por cada una de las acciones en circulación, equivalente a US\$96 (\$1,746 expresados en pesos). El cual se pagó a partir del 21 de marzo de 2023.

Asimismo, se aprobó un monto máximo de Ps \$5,800 (US\$320 aproximadamente) para la adquisición de acciones propias.

Durante la Asamblea Extraordinaria del 9 de marzo de 2023, se aprobó la propuesta para cancelar 90'380,000 acciones de Alfa, S.A.B. de C.V. que se encontraban en la Tesorería, provenientes del programa para adquisición de acciones propias. De esta forma, se trasladó a los accionistas un beneficio equivalente al 1.8% del total de acciones al cierre de 2022.

El 7 de marzo de 2022, Alfa, S.A.B. de C.V., la entidad tenedora celebró su Asamblea General Ordinaria, en donde se aprobó el pago de un dividendo en efectivo de \$0.04 dólares americanos por cada una de las acciones en circulación, equivalente a US\$196 (\$4,063 expresados en pesos aproximadamente).

Posteriormente, el 12 de julio de 2022, Alfa, S.A.B. de C.V., la entidad tenedora celebró su Asamblea Extraordinaria de Accionistas donde se aprobó la propuesta de escisión de la totalidad de su participación accionaria en Axtel, S.A.B. de C.V. (BMV: AXTELCPO).

Dicho proceso fue completado el 29 de mayo de 2023, con el registro de "Controladora Axtel" como emisora listada en la BMV. Los accionistas de Alfa, S.A.B. de C.V. recibieron una acción de "Controladora Axtel" por cada una de las acciones que tenían de Alfa, S.A.B. de C.V., sin que esto afectara la participación accionaria que tenían en ese momento sobre Alfa, S.A.B. de C.V. Derivado de este acto y a esta fecha Alfa, S.A.B. de C.V. dejó de consolidar para efectos contables a Axtel, S.A.B. de C.V.

Alfa, S.A.B. de C.V., entidad tenedora decretó durante la Asamblea General Ordinaria celebrada el 11 de marzo de 2021, un dividendo en efectivo de \$0.02 dólares americanos por cada una de las acciones en circulación, equivalente a US\$98 (\$2,087 expresados en pesos aproximadamente).

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 trasladó a los accionistas un beneficio equivalente al 2.9% del total de acciones previo a la cancelación.

En 2023, el capital contable de ALFA considera los efectos contables derivados de la escisión de la totalidad de su participación accionaria en Axtel. 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 2023 mostró la siguiente relación ingresos a CNT por grupo y a nivel Consolidado.

Días CNT ⁽¹⁾	2023	2022	2021
Alpek	47	41	38
Sigma	5	3	(4)
Consolidado	22	23	15

⁽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	
	2023	2022	2021	23/22	Inversión	%
Alpek	2,528	2,985	4,431	(15%)	15,575	44%
Sigma	3,868	4,996	4,562	(23%)	19,395	54%
Otras	(45)	-	36		704	2%
Total	6,351	7,981	9,029	(20%)	35,674	100%

Adquisiciones y venta de negocios

En 2023, ALFA y sus subsidiarias concretaron las siguientes operaciones alineadas con su estrategia de crecimiento y optimización del portafolio de negocios:

El 3 de mayo de 2023, Sigma llegó a un acuerdo para adquirir una participación mayoritaria del 85% en Los Altos Foods, compañía dedicada a la producción de quesos y cremas hispanas en los Estados Unidos. Esta transacción complementa la estrategia de Sigma fortaleciendo su posición en un mercado con rápido crecimiento. La contraprestación total pagada fue de \$1,336. No existe un acuerdo de contraprestación contingente.

El 1 de agosto de 2023, Sigma concretó la venta de su subsidiaria a Fiorucci Holding S.r.L. A partir de dicha fecha, Sigma dejó de consolidar los activos netos y los resultados de la subsidiaria.

FLUJOS DE EFECTIVO

Partiendo del renglón de "Flujos generados por la operación", a continuación, se presentan las principales transacciones del 2023, 2022 y 2021.

	2023	2022	2021
Flujos generados por la operación	25,572	27,658	26,378
Inmuebles, maquinaria y equipo y otros	(6,351)	(7,981)	(9,029)
Inversión en adquisiciones de negocios, asociadas y negocios conjuntos, neto de efectivo	(3,745)	(11,029)	(150)
Aumento en financiamiento bancario	347	7,306	520
Dividendos pagados por Alfa, S. A. B. de C. V.	(1,822)	(4,089)	(2,481)
Dividendos pagados a la participación no controladora	(1,469)	(3,708)	(2,551)
Recompra de acciones	(10)	(1,275)	(108)
Intereses pagados	(7,101)	(6,399)	(6,158)
Otros	(4,293)	(2,863)	(2,660)
Flujo de efectivo de operaciones discontinuas	-	(4,790)	(4,870)
Aumento (disminución) de efectivo	1,128	(7,170)	(1,109)
Ajustes en el flujo de efectivo por variaciones en el tipo de cambio	(3,196)	(1,996)	(56)
Efectivo y valores de realización inmediata a principios del año	21,813	30,979	32,144
Total, Efectivo al fin del año	19,745	21,813	30,979

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	Otros
Saldo a 31 de diciembre de 2022	4,751	1,860	1,782	1,109
Financiamiento largo plazo:				
Financiamiento ⁽¹⁾	2,024	1,713	161	150
Pagos	(1,870)	(1,716)	(41)	(114)
Financiamiento corto plazo, neto de pagos	(39)	(37)	1	(3)
Total financiamiento, neto de pagos	115	(40)	121	33
Efecto de conversión de moneda	132	23	97	13
Variación deuda en el Estado de flujos de efectivo	247	(17)	218	46
Deuda empresas adquiridas y otros	(42)	(10)	(35)	3
Total variación en deuda	205	(27)	183	49
Disminución (aumento) en caja y efectivo restringido	(32)	(102)	57	12
Cambio en intereses por pagar	(5)	(2)	3	(5)
Aumento (disminución) de deuda neta de caja	168	(131)	243	56
Saldo a 31 de diciembre de 2023	4,919	1,729	2,025	1,165

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

Deuda por Grupo a corto y largo plazo	Alpek		Sigma		Otras	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Saldo de la deuda (US\$)	2,192	2,192	2,434	2,434	1,210	1,210
% Integral						
Deuda a corto plazo y Largo plazo 1 año	4	17	37	1	6	-
2	7	2	41	28	2	41
3	24	1	3	9	40	0
4	10	3	19	41	12	0
5 años o más	55	77	-	21	40	59
% Total	100	100	100	100	100	100
Vida media deuda largo plazo (años)	5.3	6.4	2.9	3.3	10.2	10.3
Vida media deuda total (años)	5.2	5.4	2.3	3.2	10.2	10.2

Deuda consolidada a corto y largo plazo:	US\$			% Integral	
	2023	2022	Var.	2023	2022
% Integración					
Deuda a corto plazo y Largo plazo 1 año	1,133	401	732	19%	7%
2	1,254	1,233	21	21%	21%
3	1,102	248	854	18%	4%
4	873	1,069	(196)	14%	18%
5 años o más	1,680	2,885	(1,205)	28%	50%
Total	6,042	5,836	(206)	100%	100%
Vida media deuda largo plazo (años)	5.6	5.9			
Vida media deuda total (años)	5.0	5.5			

RAZONES FINANCIERAS

SOLVENCIA

Deuda neta de caja / Flujo de efectivo (Veces, base dólares últimos 12 meses)		
Grupos	2023	2022
Alpek	3.36	1.28
Sigma	2.27	2.74
Consolidado	3.54	2.28

LIQUIDEZ

Activo Circulante / Pasivo Circulante (Veces, base dólares)		
Grupos	2023	2022
Alpek	1.64	1.47
Sigma	0.88	1.30
Consolidado	1.19	1.36

Cobertura de intereses (Veces, base dólares últimos 12 meses) *	Variación por				
	2023	2022	23 vs 22	Flujo de Efectivo	Gastos Financieros Netos
Alpek	3.4	11.4	(8.0)	(7.3)	(0.7)
Sigma	5.9	5.5	0.4	2.0	(1.6)
Consolidado	3.5	6.4	(2.9)	(2.1)	(0.8)

* 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 2023 se muestran en la siguiente tabla:

Indicadores financieros	2023	2022
Pasivo total / Capital	5.58	3.72
Deuda largo plazo / Deuda total (%)	81	93
Deuda total en divisas / Deuda total (%)	96	96

Informe de los auditores independientes al Consejo de Administración y Accionistas de Alfa, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

(Millones de pesos “\$” y millones de dólares americanos “US\$”)

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 2023, 2022 y 2021, 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 explicativas de los estados financieros consolidados que incluyen información sobre las políticas contables materiales.

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 2023, 2022 y 2021, así como su desempeño financiero consolidado y 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

Llevamos a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo esas normas se explican más ampliamente en la sección de Responsabilidades del auditor 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 el 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 2023. 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 DETERIORO – INVERSIÓN EN ACCIONES DEL PROYECTO CORPUS CHRISTI POLYMERS, LLC

Como se menciona en la Nota 3 b. v. a los estados financieros consolidados adjuntos, la Compañía evalúa a cada fecha de reporte si existe evidencia objetiva de que los negocios conjuntos se encuentran deteriorados. De ser así, la Compañía calcula el monto del deterioro como la diferencia entre el valor recuperable del negocio conjunto y su valor en libros, y lo reconoce en el estado consolidado de resultados.

Como se menciona en la Nota 2 f. a los estados financieros consolidados adjuntos, el 27 de septiembre de 2023, la Compañía y sus socios del negocio conjunto de Corpus Christi Polymers LLC (“CCP”) anunciaron su decisión de poner en pausa de manera temporal la construcción de su planta integrada de PTA-PET en Texas, debido a que las altas tasas de inflación y otros factores, los costos de construcción y laborales han superado las expectativas iniciales. La Compañía y sus socios han decidido evaluar opciones para optimizar los costos y el cronograma del proyecto, así como preservar adecuadamente el sitio para que la construcción pueda reanudarse en una fecha posterior. Como resultado, la Administración de la Compañía consideró este evento como un indicador de deterioro y estimó el valor recuperable del negocio conjunto conforme a los requerimientos de NIC 36, Deterioro del valor de los activos utilizando la metodología de valuación de “flujos de efectivo descontados” (“DCF”, por sus siglas en inglés), bajo el enfoque de ingresos. Como resultado de lo anterior, la Compañía reconoció en el estado consolidado de resultados por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 un gasto por deterioro de \$9,591 (US\$557).

Debido a los juicios significativos empleados por la Administración en el modelo de valuación para la determinación del valor recuperable de la inversión, consideramos que representa un asunto clave de nuestra auditoría.

Cómo nuestra auditoría abordó esta cuestión clave de auditoría:

Para realizar los procedimientos de auditoría que mitiguen el riesgo identificado de manera razonable, involucramos a un equipo de expertos en valuación para evaluar las premisas y criterios utilizados por la Administración, dentro de lo cual, se incluyen los siguientes procedimientos, entre otros:

- Probamos el diseño e implementación de los controles sobre la determinación del valor recuperable y los supuestos utilizados.
- Revisamos los acuerdos contractuales y del Consejo de Administración de la Compañía.
- Verificamos que la metodología y el modelo utilizado por la Administración para que la determinación del valor recuperable fuera de los utilizados y reconocidos para valuar activos de características similares.
- Retamos las proyecciones financieras de la Administración y las comparamos con indicadores de desempeño de negocios similares.
- Revisamos los supuestos de valuación más relevantes (tasa de descuento y el margen operativo proyectado).
- Revisamos el cumplimiento de los requerimientos de presentación y revelación establecidos por la NIC 36.

Los resultados de nuestros procedimientos fueron satisfactorios.

ESCISIÓN DE LA PARTICIPACIÓN ACCIONARIA DE ALFA, S.A.B. DE C.V. ("ALFA SAB") EN AXTEL, S.A.B. DE C.V. ("AXTEL")

Como se menciona en la Nota 2 c., a los estados financieros consolidados adjuntos, el 12 de julio de 2022, en Asamblea General Extraordinaria de Accionistas se aprobó el proceso de escisión de la totalidad de la participación accionaria de Alfa SAB en Axtel. Alfa SAB llevó a cabo el proceso como sociedad escidente y se constituyó una sociedad anónima bursátil de capital variable como sociedad escindida ("Controladora Axtel"). El proceso estuvo sujeto al cumplimiento de ciertas condiciones suspensivas, entre los cuales se encontraba el registro de Controladora Axtel como emisora listada en la Bolsa Mexicana de Valores (BMV), lo cual se completó el 29 de mayo de 2023. Los accionistas de Alfa SAB recibieron una acción de Controladora Axtel 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 Axtel SAB.

Los efectos de esta transacción conforme a las NIIF es la presentación de Axtel como una operación discontinua en los estados consolidados de resultados y de flujos de efectivo, así como la presentación de los activos y pasivos como "mantenidos para su disposición" en el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022. Debido a la importancia para los estados financieros consolidados, a los juicios utilizados por la administración de la Compañía para contabilizar esta transacción y los hechos que debieron suceder para llegar a una conclusión adecuada en su tratamiento contable, hemos identificado la revisión de la escisión de la participación de Alfa SAB en Axtel como una cuestión clave de auditoría.

Cómo nuestra auditoría abordó esta cuestión clave de auditoría:

- Hemos analizado los hechos relevantes para auditar la transacción y revisamos las aprobaciones para llevar a cabo la escisión de Alfa SAB por parte del Consejo de Administración y la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas.
- Concurrimos junto con nuestros especialistas en NIIF y con la administración de la Compañía, en relación con los registros contables correspondientes.
- Validamos la presentación y revelación en los estados financieros consolidados de la información financiera de Axtel.
- Revisamos los efectos fiscales que se desprenden de la transacción.

Los resultados de nuestros procedimientos fueron satisfactorios.

EVALUACIÓN DE LAS PRUEBAS DE DETERIORO DE ACTIVOS INTANGIBLES DE VIDA ÚTIL INDEFINIDA Y CRÉDITO MERCANTIL

Como se describe en las Notas 3 m., 3 n., y 13 a los estados financieros consolidados adjuntos, 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 2023, el saldo en los estados financieros consolidados de la Compañía, se integra de activos intangibles de vida útil indefinida por \$10,502 y crédito mercantil por \$12,245.

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, 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. 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) retomamos las proyecciones financieras 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.

PÁRRAFOS DE ÉNFASIS

Como se menciona en la Nota 2 h., a los estados financieros consolidados adjuntos, derivado de la adquisición de Octal se asumió el control el 1 de junio de 2022, consolidando sus operaciones a partir de esa fecha, por lo tanto, los estados financieros consolidados al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021 no son comparables entre sí.

Como se menciona en la Nota 2 c., a los estados financieros consolidados adjuntos, derivado del acuerdo de escisión de la participación accionaria de Alfa SAB en Axtel, los activos y pasivos de Axtel se presentan como clasificados como mantenidos para su disposición en el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y por lo tanto no es comparable con los estados consolidados de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2021.

Nuestra opinión no es modificada por lo mencionado en los dos párrafos anteriores.

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) 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 Reporte Anual esté disponible para nuestra lectura después de la fecha de este informe de auditoría; y ii) 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 la Nota 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 DEL AUDITOR 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 existe. 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 en 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 incorrección material de los estados financieros consolidados, debida 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 una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la elusión del control interno.

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

Comunicamos a los responsables del gobierno de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la realización de la auditoría planificados 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 les hemos comunicado 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 significatividad en la auditoría de los estados financieros consolidados del período actual y que son en consecuencia, las cuestiones clave de la 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.

Afiliada de una firma miembro de Deloitte Touche Tohmatsu Limited

C. P. C. Roberto Benavides González

Monterrey, Nuevo León, México

31 de enero de 2024

Estados Consolidados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021. En millones de pesos mexicanos

	Nota	2023	2022	2021
Activo				
<i>Activo circulante:</i>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	\$ 19,745	\$ 21,813	\$ 30,979
Efectivo restringido	7	15	199	13
Clientes y otras cuentas por cobrar, neto	8	28,558	33,711	36,207
Inventarios, neto	9	39,807	52,507	42,787
Instrumentos financieros derivados	4	433	261	382
Otros activos circulantes	10	2,668	5,397	6,519
Activos clasificados como mantenidos para su disposición	24	-	23,058	-
Total activo circulante		91,226	136,946	116,887
<i>Activo no circulante:</i>				
Propiedades, planta y equipo, neto	11	74,579	82,577	84,731
Derechos de uso por arrendamiento, neto	12	5,911	5,259	6,179
Crédito mercantil y activos intangibles, neto	13	27,287	30,295	37,849
Impuestos a la utilidad diferidos	19	5,328	5,854	8,332
Instrumentos financieros derivados	4	128	520	972
Inversiones registradas usando el método de participación y otros activos no circulantes	14	4,573	13,996	14,157
Total activo no circulante		117,806	138,501	152,220
Total activo		\$ 209,032	\$ 275,447	\$ 269,107
Pasivo y Capital Contable				
<i>Pasivo circulante:</i>				
Deuda	17	\$ 12,656	\$ 8,785	\$ 4,059
Pasivo por arrendamiento	18	1,188	1,259	1,572
Proveedores y otras cuentas por pagar	16	56,157	61,393	61,210
Impuestos a la utilidad por pagar	19	2,026	3,611	3,015
Instrumentos financieros derivados	4	1,502	1,957	559
Provisiones	20	1,016	1,408	1,298
Otros pasivos circulantes	21	2,196	5,144	5,646
Pasivos clasificados como mantenidos para su disposición	24	-	16,233	-
Total pasivo circulante		76,741	99,790	77,359
<i>Pasivo no circulante:</i>				
Deuda	17	83,888	99,537	116,234
Pasivo por arrendamiento	18	5,108	4,295	4,817
Instrumentos financieros derivados	4	385	309	6
Provisiones	20	746	1,145	981
Impuestos a la utilidad diferidos	19	5,861	8,105	9,018
Impuesto a la utilidad por pagar	19	-	-	1,501
Beneficios a empleados	22	3,835	3,671	3,898
Otros pasivos no circulantes	21	704	807	472
Total pasivo no circulante		100,527	117,869	136,927
Total pasivo		177,268	217,659	214,286
<i>Capital contable:</i>				
Participación controladora:				
Capital social	23	152	170	170
Utilidades retenidas		23,358	41,726	35,369
Otras reservas		(1,427)	45	3,546
Total participación controladora		22,083	41,941	39,085
Participación no controladora	15	9,681	15,847	15,736
Total capital contable		31,764	57,788	54,821
Total pasivo y capital contable		\$ 209,032	\$ 275,447	\$ 269,107

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 2023, 2022 y 2021. En millones de pesos mexicanos, excepto importes de utilidad por acción

	Nota	2023	2022	2021
Ingresos	31	\$ 291,208	\$ 363,864	\$ 296,802
Costo de ventas	26	(235,550)	(293,885)	(233,012)
Utilidad bruta		55,658	69,979	63,790
Gastos de venta	26	(27,639)	(26,325)	(24,692)
Gastos de administración	26	(12,315)	(11,319)	(11,511)
Otros (gastos) ingresos, neto	27	(12,591)	170	(2,097)
Utilidad de operación		3,113	32,505	25,490
Ingresos financieros	28	1,839	1,399	872
Gastos financieros	28	(8,824)	(7,635)	(7,128)
Pérdida por fluctuación cambiaria, neta	28	(3,221)	(1,308)	(1,969)
Resultado financiero, neto		(10,206)	(7,544)	(8,225)
Participación en resultados de asociadas reconocidas a través del método de participación		(136)	24	24
(Pérdida) utilidad antes de impuestos a la utilidad		(7,229)	24,985	17,289
Impuestos a la utilidad	19	(6,143)	(8,420)	(8,676)
(Pérdida) utilidad neta consolidada de operaciones continuas		(13,372)	16,565	8,613
Operaciones discontinuas	24	176	(118)	(1,184)
(Pérdida) utilidad neta consolidada del año		\$ (13,196)	\$ 16,447	\$ 7,429
(Pérdida) utilidad neta consolidada atribuible a participación controladora:				
De operaciones continuas		\$ (12,369)	\$ 11,787	\$ 4,731
De operaciones discontinuas		119	(64)	(625)
		(12,250)	11,723	4,106
(Pérdida) utilidad neta consolidada atribuible a participación no controladora:				
De operaciones continuas		\$ (1,003)	\$ 4,778	\$ 3,882
De operaciones discontinuas		57	(54)	(559)
		(946)	4,724	3,323
		\$ (13,196)	\$ 16,447	\$ 7,429
(Pérdida) utilidad por acción básica y diluida de operaciones continuas, en pesos		\$ (2.57)	\$ 2.43	\$ 0.97
Utilidad (pérdida) por acción básica y diluida de operaciones discontinuas, en pesos		0.02	(0.01)	(0.13)
(Pérdida) utilidad por acción básica y diluida, en pesos		\$ (2.55)	\$ 2.42	\$ 0.84
Promedio ponderado de acciones en circulación (miles de acciones)		4,818,823	4,859,106	4,909,115

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 2023, 2022 y 2021

En millones de pesos mexicanos

	Nota	2023	2022	2021
(Pérdida) utilidad neta consolidada		\$ (13,196)	\$ 16,447	\$ 7,429
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		(319)	(258)	427
Partidas que serán reclasificadas al estado consolidado de resultados				
Efecto de instrumentos financieros derivados designados como cobertura de flujo de efectivo, neto de impuestos		1,376	(1,011)	243
Efecto por conversión de entidades extranjeras		(4,090)	(3,111)	(1,741)
Total de otras partidas del resultado integral de operaciones continuas		(3,033)	(4,380)	(1,071)
Otras partidas del resultado integral de operaciones discontinuas		88	20	181
Total de otras partidas del resultado integral del año		(2,945)	(4,360)	(890)
Resultado integral del año		\$ (16,141)	\$ 12,087	\$ 6,539
Atribuible a:				
Participación controladora		\$ (13,704)	\$ 8,222	\$ 3,009
Participación no controladora		(2,437)	3,865	3,530
Resultado integral del año		\$ (16,141)	\$ 12,087	\$ 6,539

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 2023, 2022 y 2021

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 2021	\$ 170	\$ 33,686	\$ 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	170	35,369	3,546	39,085	15,736	54,821
Transacciones con los accionistas:						
Dividendos decretados	-	(4,063)	-	(4,063)	(3,780)	(7,843)
Recompra de acciones propias	-	(1,263)	-	(1,263)	(12)	(1,275)
Otros	-	(40)	-	(40)	38	(2)
Total de transacciones con accionistas	-	(5,366)	-	(5,366)	(3,754)	(9,120)
Utilidad neta consolidada del año	-	11,723	-	11,723	4,724	16,447
Total de otras partidas del resultado integral del año	-	-	(3,501)	(3,501)	(859)	(4,360)
Resultado integral del año	-	11,723	(3,501)	8,222	3,865	12,087
Saldos al 31 de diciembre de 2022	170	41,726	45	41,941	15,847	57,788
Transacciones con los accionistas:						
Dividendos decretados	-	(1,746)	-	(1,746)	(1,373)	(3,119)
Recompra de acciones propias, neto	-	(8)	-	(8)	(2)	(10)
Efectos por escisión de subsidiaria	-	(4,785)	-	(4,785)	(2,257)	(7,042)
Reducción de capital	(15)	-	-	(15)	-	(15)
Otros	(3)	421	-	418	(95)	323
Total de transacciones con accionistas	(18)	(6,118)	-	(6,136)	(3,727)	(9,863)
Reclasificación de resultados integrales por escisión	-	-	(18)	(18)	(2)	(20)
Pérdida neta consolidada del año	-	(12,250)	-	(12,250)	(946)	(13,196)
Total de otras partidas del resultado integral del año	-	-	(1,454)	(1,454)	(1,491)	(2,945)
Resultado integral del año	-	(12,250)	(1,454)	(13,704)	(2,437)	(16,141)
Saldos al 31 de diciembre de 2023	\$ 152	\$ 23,358	\$ (1,427)	\$ 22,083	\$ 9,681	\$ 31,764

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 2023, 2022 y 2021. En millones de pesos mexicanos

	2023	2022	2021
Flujos de efectivo de actividades de operación			
(Pérdida) utilidad antes de impuestos a la utilidad	\$ (7,229)	\$ 24,985	\$ 17,289
Depreciación y amortización	8,942	8,872	8,963
Deterioro de activos de larga duración, neto	12,728	644	2,929
Estimación de cuentas incobrables	(664)	(903)	(12)
Pérdida (ganancia) en venta de propiedad, planta y equipo, neto	17	(44)	(82)
Ganancia en combinación de negocios	-	(425)	(29)
Efecto por cambios en el valor razonable de instrumentos financieros derivados	(16)	(265)	(196)
Gastos financieros, neto	7,001	6,501	6,452
Pérdida por fluctuación cambiaria, neta	3,221	1,308	1,969
Participación en resultados de asociadas	136	(24)	(24)
Provisiones y otros	3,152	1,107	(17)
Movimientos en capital de trabajo:			
Disminución (aumento) en clientes y otras cuentas por cobrar	2,485	(43)	(9,392)
Disminución (aumento) en inventarios	7,486	(8,354)	(11,427)
(Disminución) aumento en proveedores y otras cuentas por pagar	(1,093)	(603)	12,144
Flujos de efectivo de actividades de operación de operación discontinua	-	3,343	3,168
Impuestos a la utilidad pagados	(10,594)	(8,441)	(5,357)
Flujos netos de efectivo generados por actividades de operación	25,572	27,658	26,378
Flujos de efectivo de actividades de inversión			
Intereses cobrados	1,697	752	458
Flujo en adquisición de propiedad, planta y equipo	(6,467)	(7,570)	(9,512)
Flujo en venta de propiedad, planta y equipo	282	-	935
Flujo en adquisición de activos intangibles	(166)	(411)	(452)
Flujo en adquisiciones de negocios, neto de efectivo adquirido	(1,820)	(10,198)	78
Flujo en inversiones en asociadas y negocios conjuntos	(1,925)	(831)	(228)
Flujo en venta de negocios	(611)	-	-
Efectivo restringido	185	(520)	26
Disminución del efectivo por escisión de subsidiaria	(665)	-	-
Flujos de efectivo de actividades de inversión de operación discontinua	-	(2,750)	(1,268)
Otros activos	(38)	(767)	(1,236)
Flujos netos de efectivo utilizados en actividades de inversión	(9,528)	(22,295)	(11,199)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento			
Entradas por préstamos o deuda	47,616	16,858	14,284
Pagos de préstamos o deuda	(47,269)	(9,552)	(13,764)
Pagos de arrendamientos	(2,073)	(1,946)	(1,810)
Intereses pagados	(7,101)	(6,399)	(6,158)
Dividendos pagados	(1,822)	(4,089)	(2,481)
Dividendos pagados a la participación no controladora	(1,469)	(3,708)	(2,551)
Recompra de acciones, neto	(10)	(1,275)	(108)
Flujos de efectivos de actividades de financiamiento de operación discontinua	-	(2,040)	(3,602)
Otros	(2,788)	(382)	(98)
Flujos netos de efectivo utilizados en actividades de financiamiento	(14,916)	(12,533)	(16,288)
Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo	1,128	(7,170)	(1,109)
Efectos por variaciones en tipo de cambio	(3,196)	(1,996)	(56)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	21,813	30,979	32,144
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	\$ 19,745	\$ 21,813	\$ 30,979

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 2023, 2022 y 2021. 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 dos grupos de negocios principales con las siguientes actividades: Alpek, dedicado a la producción de petroquímicos y fibras sintéticas y Sigma, empresa productora de alimentos refrigerados.

El 29 de mayo de 2023, la Compañía concluyó el proceso de escisión de su subsidiaria Axtel, negocio orientado a las telecomunicaciones (ver Nota 2).

Alfa tiene una destacada posición competitiva a nivel mundial en la manufactura de PTA y de PET (ambas materias primas para la fabricación de poliéster) y es líder en el mercado mexicano de alimentos refrigerados. Al 31 de diciembre de 2023, Alfa opera centros de producción industrial y distribución principalmente en México, Estados Unidos de América (EE.UU.), Omán, Arabia Saudita, Canadá, Alemania, Bélgica, 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 29 países alrededor del mundo y da empleo a más de 54,060 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 consolidados 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

2023

a. Interrupción por tiempo indefinido de la producción de resina de PET de Cooper River

El 1 de marzo de 2023, Alpek anunció la interrupción por tiempo indefinido de la producción de resina de PET en su planta de Cooper River, ubicada en Charleston, Carolina del Sur. La planta contó con una capacidad instalada de 170,000 toneladas de resina de PET.

Alpek comenzó el proceso de decomisionamiento y desmantelamiento de activos, así como de limpieza y remediación ambiental, por lo cual, Alpek registró provisiones por estos conceptos por \$379 (US\$20.8). Adicionalmente, Alpek tuvo otros costos directos atribuibles al cierre, principalmente por conceptos de indemnizaciones por despido y cancelación de contratos por \$169 (US\$9.1).

Derivado de la interrupción en la producción, Alpek realizó pruebas de deterioro de los activos fijos asociados a la planta y registró un gasto por deterioro por \$950 (US\$51.9). Adicionalmente reconoció un gasto por deterioro de inventarios por \$63 (US\$3.4).

b. Adquisición de Los Altos Foods

El 3 de mayo de 2023, Sigma llegó a un acuerdo para adquirir una participación mayoritaria del 85% en Los Altos Foods, compañía dedicada a la producción de quesos y cremas hispanos en los Estados Unidos. Esta transacción complementa la estrategia de Sigma de continuar creciendo el negocio al fortalecer su posición en un mercado con rápido crecimiento en el consumo nacional.

La contraprestación total pagada fue de \$1,336. No existe un acuerdo de contraprestación contingente.

La adquisición de Los Altos Foods cumplió con los criterios de una combinación de negocios de acuerdo con los requisitos de la NIIF; por lo tanto, Sigma aplicó el método de la adquisición para medir los activos adquiridos y los pasivos asumidos en la transacción. Los valores razonables de los activos adquiridos y los pasivos asumidos como resultado de esta adquisición son los siguientes:

Activos circulantes ⁽¹⁾	\$ 255
Activos no circulantes ⁽²⁾	191
Activos intangibles ⁽³⁾	869
Pasivos circulantes ⁽⁴⁾	184
Pasivos no circulantes ⁽⁵⁾	25
Activos netos adquiridos	1,106
Participación no controladora	(166)
Crédito mercantil	396
Contraprestación final	\$ 1,336
<i>⁽¹⁾ Los activos circulantes se integran por efectivo \$13, cuentas por cobrar por \$151, inventarios por \$89 y otros activos por \$2.</i>	
<i>⁽²⁾ Los activos no circulantes se integran por propiedad, planta y equipo.</i>	
<i>⁽³⁾ Los activos intangibles se integran por acuerdos de no competencia por \$23, marcas por \$544, relaciones con clientes por \$280 y software por \$22</i>	
<i>⁽⁴⁾ Los pasivos circulantes se integran por otras cuentas por pagar por \$89, provisiones de nóminas por \$85 y otros pasivos por \$10.</i>	
<i>⁽⁵⁾ Los pasivos no circulantes se integran por notas por pagar.</i>	

Los resultados de las operaciones adquiridas han sido incluidos en los estados financieros consolidados adjuntos desde la fecha de adquisición, por lo tanto, los estados financieros consolidados al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 no son comparables con los años anteriores. El estado consolidado de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre de 2023, presenta el desembolso por la adquisición de Los Altos Foods en un solo renglón dentro de las actividades de inversión, neto del efectivo adquirido.

Los ingresos y la utilidad neta por el periodo de ocho meses terminados al 31 de diciembre de 2023, que contribuyó Los Altos Foods ascendieron a \$1,261 y \$76, respectivamente.

Si la adquisición hubiera ocurrido el 1 de enero de 2023, los ingresos y utilidad consolidados proforma por el año terminado el 31 de diciembre de 2023, hubieran aumentado (disminuido) en \$623 y \$(14), respectivamente. Estos montos fueron calculados utilizando los resultados de la subsidiaria y ajustándolos por la depreciación y amortización adicional que se hubiera reconocido asumiendo el valor razonable de los ajustes de propiedad, planta y equipo y activos intangibles al 1 de enero de 2023.

Los costos relacionados con la adquisición ascendieron a \$13 y se reconocieron en el estado consolidado de resultados en el rubro de gastos de administración.

c. Escisión de la participación accionaria de Alfa en Axtel

El 12 de julio de 2022, la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de Alfa SAB aprobó el proceso de escisión de la totalidad de su participación accionaria en Axtel S. A. B. de C. V. ("Axtel 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 Axtel"), la cual sería listada en la Bolsa Mexicana de Valores ("BMV").

El proceso estaba sujeto a ciertas condiciones suspensivas entre las cuales se encontraba el registro de Controladora Axtel como emisora listada en la BMV, lo cual, al 31 de diciembre de 2022, no se completó. Conforme a los requerimientos de NIIF 5, Activos no Corrientes Mantenedidos para la Venta y Operaciones Discontinuas, la Compañía presentó al 31 de diciembre de 2022 los activos y pasivos de Axtel como "mantenidos para su disposición" en el estado consolidado de situación financiera. Por su parte, en el estado consolidado de resultados y en el estado consolidado de flujos de efectivo se presentó como una operación discontinua.

El proceso se completó el 29 de mayo de 2023, con el registro de Controladora Axtel como emisora listada en la BMV. Los accionistas de Alfa SAB recibieron una acción de Controladora Axtel 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 Axtel SAB.

El detalle de los efectos de la escisión se incluye en la Nota 24.

d. Disposición de participación sobre Cesare Fiorucci S.P.A

En línea con la estrategia de implementar un plan integral destinado a mejorar la rentabilidad y el crecimiento en el segmento Europa, Sigma decidió disponer de su subsidiaria en Italia. Con base a los requerimientos de la NIIF 5, Activos No Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Discontinuas, Sigma clasificó los activos y pasivos de esta subsidiaria como “mantenidos para la venta” en el estado consolidado de situación financiera, sobre los cuales se reconoció un gasto por deterioro de \$2,077 (€111.1), relacionado principalmente a inventario, activo fijo e intangibles, en el estado consolidado de resultados por el año que terminó el 31 de diciembre de 2023.

El 1 de agosto de 2023, Sigma concretó la venta de su subsidiaria a Fiorucci Holding S.r.L. cuyos propietarios finales son Navigator Capital y White Park Capital, por lo que, a partir de dicha fecha, Sigma dejó de consolidar los activos netos y los resultados de la subsidiaria.

e. Cierre de la planta de producción de filamentos

El 18 de agosto de 2023, Alpek anunció el cierre de su planta de producción de fibras textiles e industriales ubicada en Monterrey. Alpek tomó la decisión de cerrar las operaciones en estas instalaciones y no sustituir su producción debido a que el exceso de producción experimentado a nivel mundial en los últimos años ha representado para la industria de filamentos una reducción significativa en su rentabilidad y no se espera que esta situación cambie en el futuro cercano.

Alpek reconoció deterioro de inventarios y activos fijos por \$121 (US\$7) y \$409 (US\$23.7), respectivamente, por el año terminado el 31 de diciembre de 2023. Adicionalmente tuvo impactos por liquidación de empleados por \$193 (US\$11.1).

f. Pausa de construcción de Corpus Christi Polymers

El 27 de septiembre de 2023, Alpek anunció que Corpus Christi Polymers (“CCP”) puso en pausa de manera temporal la construcción de la planta integrada de PTA-PET en Corpus Christi, Texas. Los socios decidieron ponerle pausa debido a que las tasas de inflación elevadas y otros factores ocasionaron que los costos de construcción y laborales superen las expectativas iniciales, asimismo se evaluarán opciones para optimizar los costos y cronograma del proyecto. Este sitio será preservado adecuadamente para poder reanudar la construcción en un futuro.

Con base a los requerimientos de IAS 28 e IAS 36, Alpek identificó que la pausa en construcción de la planta generaba indicios de deterioro sobre su inversión en el negocio conjunto. Alpek determinó a través del modelo de flujos de efectivo descontados el reconocer un deterioro de su inversión en el negocio conjunto por \$9,591 (US\$557) por el año terminado el 31 de diciembre de 2023.

g. Acuerdo de venta de operaciones en Bélgica y Países Bajos

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 Países Bajos, así como las marcas Marcassou, Imperial, Stegeman, Leielander y Bistro.

Al 31 de diciembre de 2022, 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 Mantenedos para la Venta y Operaciones Discontinuas, Sigma reconoció un gasto por deterioro durante el año terminado el 31 de diciembre de 2021, por \$1,325 (€56.1), de los cuales \$1,239 (€52.4) están asociados a los activos mantenidos para la venta. Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2022, Sigma reconoció un deterioro adicional de \$283 (€13.6).

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los activos y pasivos clasificados como mantenidos para la venta por este acuerdo, se integran a continuación:

	2022	2021
Activos		
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 4	\$ 6
Clientes y otras cuentas por cobrar, neto	503	649
Inventarios	671	588
Otros activos circulantes	38	44
Propiedad, planta y equipo, neto	1,169	1,480
Activos intangibles, neto	181	187
Otros activos no circulantes	19	22
Total de activos	\$ 2,585	\$ 2,976
Pasivos		
Deuda	\$ 29	\$ 37
Proveedores y otras cuentas por pagar	1,808	1,841
Impuesto a la utilidad por pagar	139	267
Provisiones y otros pasivos circulantes	432	391
Deuda	81	97
Provisiones y otros pasivos no circulantes	377	575
Total de pasivos	\$ 2,866	\$ 3,208

El 2 de junio de 2023, dado que las condiciones a las que estaba sujeta la operación aún no se cumplían, What's Cooking? (previamente llamado Ter Beke) tomó la decisión de terminar los procedimientos relacionados con la transacción, por lo tanto, los activos y pasivos relacionados dejaron de calificar como mantenidos para la venta y se reclasificaron a sus cuentas correspondientes para dejarlos como parte de la operación de Sigma.

2022

h. Adquisición de OCTAL

El 31 de enero de 2022, una subsidiaria de Alpek firmó un acuerdo para adquirir el negocio de Octal. Esta adquisición representa un crecimiento a través de 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.

Alpek adquirió Octal a cambio de una contraprestación de \$12,147 (US\$620). El 1 de junio de 2022, Alpek asumió el control de las operaciones de Octal.

A partir de la fecha de adquisición, se realizaron los ajustes de capital de trabajo y la recuperación de costos relacionados con la transacción que en su conjunto redujeron la contraprestación inicial por \$186.1 (US\$9.5); adicionalmente, se realizó un ajuste por excedente de efectivo contra la deuda que aumentó la contraprestación inicial por \$1,782.9 (US\$91). El contrato incluye una contraprestación contingente en función de los resultados futuros del negocio y otras consideraciones, la cual en cumplimiento con los requerimientos de la NIIF 3, Combinaciones de Negocios, fue valuada en \$914.9 (US\$46.7) y que en conjunto con los ajustes mencionados anteriormente derivaron en una contraprestación total que fue equivalente a \$14,658.7 (US\$748.2).

El total de los flujos pagados por la adquisición ascendió a \$13,397.1 (US\$682.9), mismos que se realizaron mediante transferencia electrónica. El financiamiento para la adquisición fue mediante una combinación de flujo libre de efectivo generado por los negocios existentes y préstamos bancarios dedicados.

El importe pendiente de pago al 31 de diciembre de 2022 retenido por Alpek conforme al acuerdo para posibles litigios es de \$360.1 (US\$18.6), mismos que se depositaron en un fideicomiso, se presentan dentro del efectivo restringido no circulante y su correspondiente pasivo.

La adquisición de Octal cumplió con los criterios de una combinación de negocios de acuerdo con los requisitos de la NIIF 3; por lo tanto, Alpek aplicó el método de la adquisición para medir los activos adquiridos y los pasivos asumidos en la transacción. Los valores razonables de los activos adquiridos y los pasivos asumidos como resultado de esta adquisición son los siguientes:

Activos circulantes ⁽¹⁾	US\$ 551.4
Activos no circulantes ⁽²⁾	604.8
Activos intangibles ⁽³⁾	83.4
Pasivos circulantes ⁽⁴⁾	(432.2)
Pasivos no circulantes ⁽⁵⁾	(37.5)
Activos netos adquiridos	769.9
Ganancia en combinación de negocios	(21.7)
Contraprestación final	US\$ 748.2
Excedente de efectivo neto de deuda	(91)
Contraprestación total neta de excedente de efectivo	US\$ 657.2

⁽¹⁾ Los activos circulantes se integran por efectivo, efectivo restringido, cuentas por cobrar, inventarios y otros activos por US\$160.6, US\$14.9, US\$118.8, US\$252.7 y US\$4.4, respectivamente.

⁽²⁾ Los activos no circulantes se integran por propiedad, planta y equipo, y derecho de uso por arrendamiento por US\$591.6 y US\$13.2, respectivamente.

⁽³⁾ Los activos intangibles se integran por patentes.

⁽⁴⁾ Los pasivos circulantes se integran por proveedores y otras cuentas por pagar, porción circulante de la deuda, y otros pasivos por US\$388.2, US\$41.0 y US\$3.0, respectivamente.

⁽⁵⁾ Los pasivos no circulantes se integran por deuda, pasivo por arrendamiento y otros pasivos por US\$20.6, US\$13.7 y US\$3.2, respectivamente.

Como resultado de esta transacción, se reconoció una ganancia en combinación de negocios por un importe de \$425.0 (US\$21.7), reconocida en 2022 en el rubro de otros ingresos (gastos), neto (ver Nota 27). En los términos de la NIIF 3, la ganancia en combinación de negocios se generó principalmente debido a que la venta del negocio siguió la estrategia mantenida por los accionistas vendedores de tomar la oportunidad de salida, incluso sacrificando el valor de los activos en ese momento.

Los ingresos y la utilidad neta por el periodo de siete meses terminado al 31 de diciembre de 2022, que contribuyó Octal ascendieron a \$17,174 (US\$858) y \$3,013 (US\$150), respectivamente.

Los resultados de las operaciones adquiridas han sido incluidos en los estados financieros consolidados adjuntos desde la fecha de adquisición, por lo tanto, los estados financieros consolidados al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 no son comparables con los años anteriores. El estado consolidado de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre de 2022, presenta el desembolso por la adquisición de Octal en un solo renglón dentro de las actividades de inversión, neto del efectivo adquirido.

Si la adquisición hubiera ocurrido el 1 de enero de 2022, los ingresos y utilidad consolidados proforma por el año terminado el 31 de diciembre de 2022, hubieran sido de \$29,317 (US\$1,455) y \$4,805 (US\$238), respectivamente. Estos montos fueron calculados utilizando los resultados de la subsidiaria y ajustándolos por la depreciación y amortización adicional que se hubiera reconocido asumiendo el valor razonable de los ajustes de propiedad, planta y equipo y activos intangibles al 1 de enero de 2022.

i. Corpus Christi Polymers reanuda su construcción

El 18 de julio de 2022, Alpek anunció que los socios de Corpus Christi Polymers LLC ("CCP") reanudarán la construcción de la planta en agosto de 2022 y espera terminarla a principios del 2025. El proyecto tendrá una capacidad total de 1.1 millones de toneladas y 1.3 millones de toneladas por año de PET y PTA, respectivamente, con lo cual Alpek tendría aproximadamente 367,000 toneladas de PET y 433,000 toneladas de PTA. CCP espera tener la planta de última generación más competitiva en las Américas, que empleará la tecnología IntegRex de Alpek para los procesos de PTA, entre otras.

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2022, las inversiones realizadas fueron por \$733 (US\$36.5). Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023, se puso en pausa de manera temporal la construcción de la planta (ver Nota 2f).

2021

j. 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.

k. 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.

En el año terminado el 31 de diciembre de 2022 no se tuvieron efectos relevantes relacionados con el COVID 19, sin embargo, 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.

l. 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.

m. 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 ⁽³⁾	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 ingresos (gastos), 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.

n. 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, impuesto sobre la renta diferido activo \$257, otros pasivos por \$308 y cancelación anticipada de seguros por \$8, aproximadamente.

o. 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 24). Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el saldo de la cuenta por cobrar asciende a \$304 y \$131, respectivamente, sin impuesto al valor agregado ("IVA"). Adicionalmente, Axtel cuenta con un documento por cobrar a Altán por \$20.

p. 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 ingresos (gastos), neto (Nota 27).

q. 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.

3. Resumen de políticas contables materiales

A continuación, se presentan las políticas de contabilidad materiales 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 2023, 2022, y 2021, las principales empresas subsidiarias de Alfa son las siguientes:

	País ⁽¹⁾	Porcentaje (%) de tenencia ⁽²⁾			Moneda funcional
		2023	2022	2021	
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. ⁽⁷⁾		100	100	100	Dólar americano
Alpek Polyester USA, LLC. ⁽¹⁴⁾	EE.UU.	100	100	100	Dólar americano
Alpek Polyester México, S.A. de C.V. ⁽¹⁵⁾		100	100	100	Dólar americano
Octal ⁽⁴⁾	Omán	100	100	-	Dólar americano
DAK Americas Exterior, S. L. (Controladora)	España	100	100	100	Dólar americano
Alpek Polyester Argentina, S. A. ⁽¹²⁾	Argentina	100	100	100	Peso argentino
Tereftalatos Mexicanos, S. A. de C. V.		91	91	91	Dólar americano

Porcentaje (%) de tenencia ⁽²⁾

	País ⁽¹⁾	2023	2022	2021	Moneda funcional
Akra Polyester, S. A. de C. V.		93	93	93	Dólar americano
Alpek Polyester Brasil S. A. ⁽⁸⁾	Brasil	100	100	100	Real brasileño
Alpek Polyester Pernambuco S. A. ⁽⁹⁾	Brasil	100	100	100	Real brasileño
Alpek Polyester UK LTD	Reino Unido	100	100	100	Libra esterlina
Indelpro, S. A. de C. V.		51	51	51	Dólar americano
Poliolles, 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 Alpek Polyester Canada (Selenis) ^{(5) (13)}	Canadá	100	100	50	Dólar americano
BVPV Styrenics LLC	EE.UU.	100	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.		100	100	100	Peso mexicano
Procesadora Laminin, S. A. de C. V.		100	100	100	Peso mexicano
Alfa Subsidiarias Alimentos, S. A. de C. V.		100	100	100	Peso mexicano
CH Biotec, S.L	España	51	51	-	Euro
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
Campofrío Food Group, S. A.	España	100	100	100	Euro
Los Altos Foods Products, LLC ⁽¹¹⁾	EE.UU.	85	-	-	Dólar americano
Sigmaec CIA, LTDA ⁽⁵⁾	Ecuador	100	100	100	Dólar americano
Sigma Foodservice Comercial, S. de R.L. de C.V.		100	100	100	Peso mexicano

	País ⁽¹⁾	Porcentaje (%) de tenencia ⁽²⁾			Moneda funcional
		2023	2022	2021	
Axtel (Telecomunicaciones)					
Axtel, S. A. B. de C. V. ⁽¹⁰⁾		-	53	53	Peso mexicano
Alestra Procesamiento de Pagos, S. A. de C. V. ⁽⁶⁾		-	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
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 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⁾ Empresa adquirida en 2022 e integra las siguientes entidades: Octal Holding UK LTD, Octal Holding SAOC, Octal SAOC FZC, Crystal Pack FZC LLC, Crystal Packing Solutions LLC, Octal DMCC, Octal Inc, Octal Extrusion Corp, Octal Saudi Arabia Plant LLC y OCTAL Finance BV (liquidada en 2023) (ver Nota 2).

⁽⁵⁾ Al 31 de diciembre de 2021, 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 mantenía el 50% + 1 acción de la tenencia accionaria. El 25 de agosto de 2022, Alpek adquirió el 50% -1 acción remanente de participación sobre esta entidad a cambio de una contraprestación de \$119.6 (US\$6), la eliminación del pasivo contingente por \$149.5 (US\$7.5) que Alpek mantenía por el earn-out al momento de la combinación de negocios, así como la eliminación de un activo por indemnización relacionado a Polymax por \$25.9 (US\$1.3), ambos derivados del acuerdo de compraventa inicial. Los efectos netos de esta transacción se reconocieron dentro de "Otros ingresos (gastos), neto" en el estado consolidado de resultados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022.

⁽⁶⁾ 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.

⁽⁷⁾ 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.

⁽⁸⁾ Durante 2022, Companhia Integrada Textil de Pernambuco, cambió su denominación social a Alpek Polyester Brasil S. A.

⁽⁹⁾ Durante 2022, Companhia Petroquímica de Pernambuco, cambió su denominación social a Alpek Polyester Pernambuco S. A.

⁽¹⁰⁾ En la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 12 de julio de 2022, los Accionistas de Alfa aprobaron la propuesta de escisión de la totalidad de su participación accionaria en Axtel, S.A.B. de C.V.; la desincorporación contable surtió efectos a partir del 29 de mayo de 2023. Previo a la desincorporación, Alfa mantenía 53% de participación sobre Axtel, S.A.B. de C.V.; Axtel mantenía el 100% de participación sobre sus subsidiarias.

⁽¹¹⁾ Empresa adquirida en 2023 (Ver Nota 2).

⁽¹²⁾ Durante 2022, DAK Américas Argentina, S. A. cambio su denominación social a Alpek Polyester Argentina S. A.

⁽¹³⁾ Durante 2022, Compagnie Selenis Canada cambio su denominación social a Compagnie Alpek Polyester Canada.

⁽¹⁴⁾ Durante 2023, DAK Américas L.L.C. cambio su denominación social a Alpek Polyester USA, LLC.

⁽¹⁵⁾ Durante 2023, DAK Resinas Américas México, S. A. de C. V. cambio su denominación social a Alpek Polyester México, S.A. de C.V.

Al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021, 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.

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.

La Compañía evalúa a cada fecha de reporte si existe evidencia objetiva de que el acuerdo conjunto esté deteriorado. En caso de existir indicios, determina del valor recuperable con base a los requerimientos de NIC 36, y reconoce un deterioro en caso de que dicho valor recuperable esté por debajo del valor en libros del acuerdo conjunto.

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:

Moneda	Tipo de cambio de cierre al 31 de diciembre de			Tipo de cambio promedio anual		
	2023	2022	2021	2023	2022	2021
Dólar americano	16.89	19.36	20.58	17.61	20.06	20.38
Peso argentino	0.02	0.11	0.20	0.07	0.15	0.21
Real brasileño	3.48	3.66	3.69	3.53	3.91	3.77
Euro	18.66	20.65	23.41	19.18	21.21	23.99
Libra esterlina	21.53	23.29	27.88	21.96	24.71	28.02

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 índice de precios al consumidor ("IPC") para reexpresar los saldos y transacciones.

Los efectos de reexpresión en los estados financieros de las subsidiarias localizadas en Argentina, no fueron materiales, y se presentan dentro del "Resultado financiero, neto" de los años que terminaron el 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021.

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. 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.

Al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021, la Compañía no mantiene activos financieros para ser medidos a su valor razonable a través de otros resultados integrales.

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

Los activos financieros a su valor razonable a través de resultados 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.

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.

g. 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 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.

h. 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.

i. Activos y pasivos mantenidos para la venta o disposición

Los activos de larga duración (y grupos de activos para su disposición) clasificados como mantenidos para venta o disposición 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 discontinúa 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.

j. 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.

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.

k. 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.

I. 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 2023, 2022 y 2021, 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 y patentes	10 a 25 años
Otros (concesiones, acuerdos de no competencia, entre otros)	3 a 30 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.

m. 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.

n. 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 y depreciación 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.

o. 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.

p. 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.

q. 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.

r. Pagos basados en acciones

Al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021, la Compañía tiene planes de compensación basados en el valor de mercado de las acciones de Alfa SAB, Alpek S.A.B. de C.V. ("Alpek SAB"), y al 31 de diciembre de 2022 y 2021, incluía los planes de compensación basados en el valor de mercado de las acciones de Axtel, 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.

s. 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.

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.

t. 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.

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. Los ingresos de Axtel para los años terminados el 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021, son presentados dentro del rubro de operaciones discontinuas en el estado consolidado de resultados.

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 reconoció, hasta la pérdida de control, 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).

u. 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 2023, 2022 y 2021 no hay efectos de dilución por instrumentos potencialmente convertibles en acciones.

v. Cambios en políticas contables y revelaciones

i. Nuevas NIIF y modificaciones adoptadas

En el año en curso, la Compañía ha aplicado una serie de modificaciones a las NIIF emitidas por el IASB que son obligatorias para un período contable que comienza el o después del 1 de enero de 2023. Las conclusiones relacionadas con su adopción se describen a continuación:

NIIF 17 – Contratos de Seguros

La NIIF 17 establece principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de contratos de seguro. El objetivo de esta norma, que reemplaza a la NIIF 4, Contratos de Seguro, es asegurar que una entidad proporcione información relevante que represente fielmente dichos contratos. Esta información proporciona una base para que los usuarios de los estados financieros evalúen el efecto que tienen los contratos de seguro sobre la situación financiera, el desempeño financiero y los flujos de efectivo de la entidad, siendo aplicable tanto a compañías de seguros como a compañías que tienen contratos de reaseguro.

Esta NIIF describe un modelo general, que se modifica para contratos de seguro con características de participación directa, que se describe como enfoque de tasa variable.

El modelo general se simplifica si se cumplen ciertos criterios al medir la responsabilidad por la cobertura restante utilizando el método de asignación de primas.

El modelo general utilizará supuestos actuales para estimar el monto, el momento y la incertidumbre de los flujos de efectivo futuros y medirá explícitamente el costo de esa incertidumbre, considerando las tasas de interés del mercado y el impacto de las opciones y garantías. el asegurado.

La Compañía no tuvo implicaciones en la adopción de esta nueva NIIF, debido a que la Compañía no mantiene contratos que cumplen con la definición de contrato de seguro establecida por la NIIF 17.

Modificaciones a la NIC 1 y a las Declaraciones de práctica 2 de las NIIF – Revelación de políticas contables

Las enmiendas cambian los requerimientos a la NIC 1 con respecto a la revelación de las políticas contables. La modificación reemplaza los términos “políticas contables significativas” con “información de las políticas contables materiales”. La información de las políticas contables son materiales cuando se considera que, en conjunto con otra información incluida en los estados financieros de una entidad, pueden influir en la toma de decisiones de los usuarios primarios de los estados financieros de uso general y que son hechos en la base a dichos estados financieros.

Los párrafos de soporte en la NIC 1 se modifican para aclarar la información de las políticas contables que se relacionan a transacciones inmateriales, otros eventos o condiciones que sean por sí solos materiales. La información sobre políticas contables puede ser material debido a la naturaleza de las transacciones relacionadas, otros eventos o condiciones, incluso si los montos son inmateriales. Sin embargo, no toda la información sobre políticas contables relacionada con transacciones importantes, otros eventos o condiciones es en sí misma importante.

El IASB ha desarrollado una guía y ejemplos para explicar y demostrar la aplicación de los “cuatro pasos del proceso de materialidad” descrito en las declaraciones de las prácticas 2 de las NIIF.

La Compañía realizó un proceso para definir las políticas contables que se consideran materiales, y no únicamente significativas. Se efectuaron modificaciones en la Nota 3 de sus estados financieros consolidados, manteniendo aquellas políticas contables que, debido a su naturaleza y relevancia, en conjunto con otra información incluida en los estados financieros consolidados, pueden influir en la toma de decisiones.

Modificaciones a la NIC 8 – Definición de estimaciones contables

Las modificaciones reemplazan la definición de un cambio en estimaciones contables. Bajo la nueva definición, las estimaciones contables son “cantidades monetarias en los estados financieros que son sujetas a medir incertidumbre”.

La definición de un cambio en las estimaciones contables fue eliminada.

La Compañía evaluó las modificaciones de la NIC 8, y determinó que la implementación del cambio en la definición de las estimaciones contables no tuvo un impacto en los estados financieros consolidados, debido a que no se tiene una situación presente que implique un cambio en estimaciones contables.

Modificación a la NIC 12 – Impuestos diferidos relacionados a los activos y pasivos que surgen de una sola transacción

Las modificaciones introdujeron otra excepción adicional al reconocimiento inicial. En las modificaciones, una entidad no aplica la exención de reconocimiento inicial para las transacciones que dan lugar a diferencias temporales gravables y deducibles. Siguiendo las modificaciones a la NIC 12, se requiere que una entidad reconozca los impuestos diferidos activo y pasivo, con el reconocimiento de cualquier impuesto diferido activo estando sujeto al criterio de recuperabilidad en la NIC 12.

Dependiendo de la legislación fiscal aplicable, pueden surgir diferencias temporarias iguales, imponibles y deducibles, en el reconocimiento inicial de un activo y un pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y no afecta ni la ganancia contable ni la ganancia fiscal.

La Compañía evaluó la modificación de la NIC 12, y determinó que la implementación de esta modificación no tuvo efectos en su información financiera consolidada, debido a que la Entidad no ha aplicado previamente la excepción al reconocimiento inicial previamente descrita.

Modificación a la NIC 12 – Reforma fiscal internacional Reglas Del Modelo Del Segundo Pilar

La Compañía ha adoptado las modificaciones a la NIC 12 por primera vez en el año en curso. El IASB modifica el alcance de la NIC 12 para aclarar que la Norma se aplica a los impuestos sobre la renta que surgen de leyes tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas para implementar las reglas modelo del Segundo Pilar publicadas por la OCDE, incluyendo leyes tributarias que implementan impuestos mínimos nacionales calificados descritos en dichas normas.

El 18 de julio de 2023, el gobierno de Reino Unido, donde está constituida la empresa tenedora del nivel más próximo, promulgó la legislación sobre impuestos sobre la renta del Segundo Pilar, vigente a partir del 1 de enero de 2024. Según la legislación, la empresa tenedora deberá pagar, en Reino Unido, un impuesto complementario sobre las ganancias de sus filiales que están gravadas a una tasa impositiva efectiva inferior al 15%. Las principales jurisdicciones en las que pueden existir exposiciones a este impuesto incluyen países en el Medio Oriente. El impacto estimado que la legislación sobre impuestos sobre la renta del Segundo Pilar habría tenido en los resultados de la Compañía si hubiera estado en vigor para el año que terminó el 31 de diciembre de 2023, y el porcentaje de las utilidades anuales de la Compañía que podrían estar sujetos a este impuesto sobre la renta, se consideraron no relevante para los estados financieros consolidados de la Compañía.

La Compañía aplicó la excepción temporal a los requisitos contables para impuestos diferidos en la NIC 12, por lo que la Compañía no reconoce ni revela información sobre activos y pasivos por impuestos diferidos relacionados con los impuestos a la renta del Segundo Pilar.

La Compañía continuará evaluando el impacto de la legislación sobre impuestos sobre la renta del Segundo Pilar en su desempeño financiero futuro.

ii. Nuevas y revisadas NIIF emitidas, pero aún no vigentes

A la fecha de estos estados financieros consolidados, la Compañía no ha aplicado las siguientes modificaciones a las NIIF que han sido emitidas, pero aún no son vigentes, de las cuales no espera que la adopción de éstas tenga un impacto material en los estados financieros consolidados en períodos futuros, considerando que no son de aplicabilidad significativa. La Compañía espera que los impactos estén principalmente relacionados con las revelaciones incluidas en sus estados financieros consolidados, principalmente por las modificaciones a la NIC 7 y NIIF 7. A continuación se incluyen las modificaciones a la NIIF:

- Modificaciones a la NIIF 16 – Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior ⁽¹⁾
- Modificaciones a la NIC 7 y NIIF 7 – Acuerdos de financiación de proveedores ⁽¹⁾
- Modificaciones a la NIC 1 – Clasificación de pasivos como circulantes y no circulantes ⁽¹⁾
- Modificaciones a la NIC 1 – Clasificación de deuda con covenants ⁽¹⁾
- Modificaciones a la NIC 21 – Ausencia de Convertibilidad ⁽²⁾

⁽¹⁾ En vigor para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2024.

⁽²⁾ En vigor para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2025.

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.

Como parte de su proceso de administración de riesgos y del capital, Alfa monitorea principalmente las razones financieras establecidas en sus contratos de crédito bancarios y deuda bursátil (covenants), las cuales se detallan en la Nota 17.

Instrumentos financieros por categoría

A continuación, se presentan los instrumentos financieros que mantiene la Compañía, por categoría:

Al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021, los activos y pasivos financieros se integran como sigue:

	Al 31 de diciembre de		
	2023	2022	2021
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 19,745	\$ 21,813	\$ 30,979
Efectivo restringido	329	566	46
Activos financieros medidos a costo amortizado:			
Clientes y otras cuentas por cobrar	26,190	31,953	33,987
Cuentas por cobrar – afiliadas	1,528	1,594	1,764
Otros activos no circulantes	1,703	2,513	2,645
Activos financieros medidos a valor razonable a través de resultados:			
Instrumentos financieros derivados ⁽¹⁾	561	781	1,354
	\$ 50,056	\$ 59,220	\$ 70,775
Pasivos financieros medidos a costo amortizado:			
Deuda	\$ 96,544	\$ 108,322	\$ 120,293
Pasivo por arrendamiento	6,296	5,554	6,389
Proveedores y otras cuentas por pagar	51,873	56,465	56,700
Cuentas por pagar – afiliadas	2,054	2,081	2,224
Dividendos por pagar	9	81	107
Pasivos financieros medidos a valor razonable:			
Instrumentos financieros derivados ⁽¹⁾	1,887	2,266	565
	\$ 158,663	\$ 174,769	\$ 186,278

⁽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 2023, 2022 y 2021.

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 2023		Al 31 de diciembre de 2022		Al 31 de diciembre de 2021	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros:						
Cuentas por cobrar no circulantes	\$ 1,703	\$ 1,703	\$ 2,513	\$ 2,508	\$ 2,645	\$ 2,643
Pasivos financieros:						
Deuda no circulante ⁽¹⁾	95,393	92,546	105,816	101,244	119,464	127,858

⁽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 2023, 2022 y 2021, 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 para los pasivos financieros son la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio ("TIIE") para los instrumentos en pesos, SOFR a plazo 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 2023:

	MXN	USD	EUR
Activos financieros	\$ 39,004	\$ 38,713	\$ 1,366
Pasivos financieros	(31,909)	(73,797)	(11,669)
Posición financiera en moneda extranjera	\$ 7,095	\$ (35,084)	\$ (10,303)

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 \$3,829 en el estado consolidado de resultados y el capital contable al 31 de diciembre de 2023.

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 Alfa SAB o Subtenedora 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 nomenclada 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 nomenclado 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 2023

Tenedora	Moneda funcional	Instrumento de cobertura	Valor nomenclado	Partida cubierta	Activos netos de la partida cubierta
Alfa, S.A.B de C.V.	MXN	Senior Notes tasa fija	US\$ 500	Compagnie Alpek Polyester Canadá	US\$ -
		Préstamo bancario	200	Polioles, S. A. de C. V.	24
		Préstamo bancario	75	Styropek México, S. A. de C. V.	48
		Préstamo bancario	100	Alpek Polyester USA, LLC	401
		Préstamo bancario	50		
		Préstamo bancario	50		
		Préstamo bancario	100		
		Préstamo bancario	25		
		Préstamo bancario	100		
		Préstamo bancario	25		
		Préstamo bancario	25		
			US\$ 1,250		US\$ 473

Al 31 de diciembre de 2022

Tenedora	Moneda funcional	Instrumento de cobertura	Valor nomenclado	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\$ 3
		Senior Notes tasa fija	500	Polioles, S. A. de C. V.	18
		Préstamo bancario	200	Styropek México, S. A. de C. V.	106
				Dak Americas, LLC	741
				Alestra USA, Inc.	1
			US\$1,200		US\$ 869

Al 31 de diciembre de 2021

Tenedora	Moneda funcional	Instrumento de cobertura	Valor nominal	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	Poliotes, 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

La razón de cobertura promedio de la Compañía por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021, ascendió a un 155.9%, 141.0% y 148.7%, respectivamente. Por lo tanto, la fluctuación cambiaria generada por los instrumentos de cobertura por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021, ascendió a una ganancia (pérdida), neta de \$3,124, \$1,123 y \$(486), respectivamente, la cual se reconoció en las otras partidas del resultado integral reducida por la ineffectividad reconocida en resultados, 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 se originaron a partir de la escisión parcial de la participación accionaria en Nemark y Axtel, y por la reducción en los activos netos de las partidas cubiertas vista durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023, se reconocieron en el estado consolidado de resultados como una ganancia (pérdida) cambiaria, neta de \$1,088, \$441 y \$(309) por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021, 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 nominal	Partida cubierta	Activos netos de la partida cubierta
Al 31 de diciembre de 2023					
Alpek, S. A. B de C. V. ⁽¹⁾	MXN	Bono 144 A tasa fija y préstamos bancarios	US\$422	Subsidiarias de Alpek, S. A. B de C. V.	US\$742
Sigma Alimentos, S.A. de C.V. ⁽²⁾	USD	Bono 144 A tasa fija	€ 600	Subsidiarias de Sigma Alimentos, S. A. de C. V.	€ 481
Sigma Alimentos Exterior, S. L. ⁽³⁾	EUR	Bono 144 A tasa fija	US\$495	Subsidiarias de Sigma Alimentos Exterior, S. L.	US\$785
Sigma Alimentos, S. A. de C. V. ⁽⁴⁾	USD	Préstamo bancario	\$3,500	Subsidiarias de Sigma Alimentos, S. A. de C. V.	\$4.669

Sub-tenedora	Moneda funcional	Instrumento de cobertura	Valor nominal	Partida cubierta	Activos netos de la partida cubierta
Al 31 de diciembre de 2022					
Alpek, S. A. B de C. V. ⁽¹⁾	MXN	Bono 144 A tasa fija	US\$422	Subsidiarias de Alpek, S. A. B de C. V.	US\$817
Sigma Alimentos, S.A. de C.V. ⁽²⁾	USD	Bono 144 A tasa fija	€ 600	Subsidiarias de Sigma Alimentos, S. A. de C. V.	€ 465
Sigma Alimentos Exterior, S. L. ⁽³⁾	EUR	Bono 144 A tasa fija	US\$495	Subsidiarias de Sigma Alimentos Exterior, S. L.	US\$686
Sigma Alimentos, S. A. de C. V. ⁽⁴⁾	USD	Préstamo bancario	\$3,500	Subsidiarias de Sigma Alimentos, S. A. de C. V.	\$4,591

Sub-tenedora	Moneda funcional	Instrumento de cobertura	Valor nominal	Partida cubierta	Activos netos de la partida cubierta
Al 31 de diciembre de 2021					
Alpek, S. A. B de C. V. ⁽¹⁾	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. ⁽²⁾	USD	Bono 144 A tasa fija	€ 600	Subsidiarias de Sigma Alimentos, S. A. de C. V.	€ 548
Sigma Alimentos Exterior, S. L. ⁽³⁾	EUR	Bono 144 A tasa fija	US\$495	Subsidiarias de Sigma Alimentos Exterior, S. L.	US\$625
Sigma Alimentos, S. A. de C. V. ⁽⁴⁾	USD	Préstamo bancario	\$ 3,500	Subsidiarias de Sigma Alimentos, S. A. de C. V.	\$ 4,631

⁽¹⁾ La razón de cobertura promedio de Alpek por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021, ascendió a un 56.3%, 48.9% y 54.9%, respectivamente. Por lo tanto, la fluctuación cambiaria generada por los instrumentos de cobertura por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021, ascendió a una ganancia (pérdida), neta de \$873, \$545, \$(329), 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.

⁽²⁾ La razón de cobertura promedio de Sigma Alimentos por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021, ascendió a un 127.7%, 122.9% y 102.4%, respectivamente. Por lo tanto, la fluctuación cambiaria generada por los instrumentos de cobertura por el año que terminó el 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021, ascendió a una (pérdida) ganancia, neta de \$(348), \$759 y \$927, 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 (pérdida) ganancia, neta de \$(68), \$129 y \$132 por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021, respectivamente.

⁽³⁾ La razón de cobertura promedio de Sigma Alimentos Exterior por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021, ascendió a 66.1%, 75.5% y 81.3%, respectivamente. La fluctuación cambiaria generada por el instrumento de cobertura por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021 ascendió a una (pérdida) ganancia, neta de \$(316.8), \$658, y \$727, 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.

⁽⁴⁾ La razón de cobertura promedio de Sigma Alimentos S.A. de C.V. ascendió a 75.7%, 74.0% y 73.9% por el año que terminó el 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021, respectivamente. Por lo tanto, la fluctuación cambiaria generada por el instrumento de cobertura por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021, ascendió a una (pérdida) ganancia, neta de \$(476), \$(215), \$107, 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

Al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021, Alpek, subsidiaria de la Compañía, mantiene forwards (EUR/USD) y (GBP/USD) para cubrir distintas necesidades. Para 2023, 2022 y 2021, con estos instrumentos se realizó una estrategia en donde los 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, ha celebrado contratos de cobertura con forwards de tipo de cambio durante el 2023, los cuales fueron contratados para espejear las características a sus sociedades operativas mexicanas (moneda funcional MXN), ya que son entidades que realizan compras de materia prima en moneda extranjera (USD). Debido a que el riesgo lo tienen las entidades operativas se realizaron derivados internos para de esta manera, proteger a nivel individual a las sociedades operativas ante un posible incremento en el tipo de cambio de sus compras pronosticadas en moneda extranjera. Al 31 de diciembre 2023, Sigma no cuenta con instrumentos vigentes para esta cobertura.

Además, al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021, 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 2023, 2022 y 2021, Sigma mantenía sesenta y nueve, cincuenta y uno y, sesenta y nueve 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.

Así mismo, al 31 de diciembre de 2023, Sigma mantiene un bono denominado en euros y dos CCS Forward Starting Swaps (efectivos a partir del 2024) y con pisos de 0% como instrumentos de cobertura en su cobertura contable clasificada como de inversión neta en el extranjero.

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 GBP/USD	Forwards EUR/USD	CCS USD/MXN	CCS EUR/USD
Al 31 de diciembre de 2023					
Nocional Total	US\$613	£10	€29	US\$520	US\$147
Moneda	USD	GBP	EUR	USD	USD
Strike Promedio / Cupón	\$18.04	\$1.2639 GBP/USD	\$ 1.0877 EUR/USD	4.125%	SOFR+Spread
Nocional Total	\$-	\$ -	\$-	\$9,193	\$149
Moneda	-	-	-	MXN	EUR
Strike Promedio / Cupón	-	-	-	9.294%	Euribor+Spread
Vencimiento	05/07/2024	30/12/2024	30/12/2024	02/05/2026	30/09/2027
Posición neta en libras del forward / CCS ⁽¹⁾ ⁽²⁾ ⁽³⁾	\$ (763)	\$ -	\$ (8)	\$ (367)	\$ (26)
Cambio de valor razonable del forward para medir ineffectividad	\$ (791)	\$ (2)	\$ (10)	\$ (384)	\$ (26)
Reconocido en ORI, neto de reclasificaciones	\$ 942	\$ -	\$ (8)	\$ (146)	\$ (26)
Ineffectividad reconocida en resultados	\$-	\$ -	\$-	\$-	\$ -
Reclasificación de ORI a resultados	\$(1,117)	\$ -	\$ -	\$ (656)	\$ -
Pasivo en USD reconocido en libras	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Cambio de valor razonable de la partida cubierta para medir ineffectividad	\$ 896	\$ 2	\$ 10	\$ (577)	\$ 26
Cambio en valor razonable IFD vs. 2022	\$ (203)	\$ -	\$ (6)	\$ (710)	\$ 11

⁽¹⁾ El valor en libras del CCS de USD/MXN al 31 de diciembre de 2023, está compuesto por una parte activa por \$122 y una parte pasiva por \$489.

⁽²⁾ El valor en libras del forward de USD/MXN al 31 de diciembre de 2023, está compuesto por una parte pasiva por \$763.

⁽³⁾ El valor en libras del CCS de EUR/USD al 31 de diciembre de 2023, está compuesto por una parte activa por \$347 y una parte pasiva por \$373.

Características	Forwards USD/MXN	Forwards EUR/USD	CCS USD/MXN	CCS USD/MXN
Al 31 de diciembre de 2022				
Nocional Total	US\$665	€24	US\$220	US\$147
Moneda	USD	EUR	USD	USD
Strike Promedio / Cupón	\$20.94	\$1.0738 EUR/USD	4.125%	SOFR+Spread
Nocional Total	\$ -	\$ -	\$4,012	\$149
Moneda	-	-	MXN	EUR
Strike Promedio / Cupón	-	-	8.9%	Euribor+Spread
Vencimiento	03/11/2023	30/12/2023	02/05/2026	30/09/2027
Posición neta en libros del forward / CCS ^{(1) (2) (3)}	\$ (560)	\$ (2)	\$ 343	\$ (37)
Cambio de valor razonable del forward para medir ineffectividad	\$ (649)	\$ 2	\$ 309	\$ (37)
Reconocido en ORI, neto de reclasificaciones	\$ 27	\$ (2)	\$ (91)	\$ (37)
Ineffectividad reconocida en resultados	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Reclasificación de ORI a resultados	\$(487)	\$ -	\$(269)	\$ -
Pasivo en USD reconocido en libros	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Cambio de valor razonable de la partida cubierta para medir ineffectividad	\$ 652	\$ (2)	\$(325)	\$ 37
Cambio en valor razonable IFD vs. 2021	\$ (490)	\$ (19)	\$ (115)	\$ (37)

⁽¹⁾ El valor en libros del CCS de USD/MXN al 31 de diciembre de 2022, está compuesto por una parte activa por \$517 y una parte pasiva por \$174.

⁽²⁾ El valor en libros del forward de USD/MXN al 31 de diciembre de 2022, está compuesto por una parte activa por \$3 y una parte pasiva por \$563.

⁽³⁾ El valor en libros del CCS de USD/EUR al 31 de diciembre de 2022, está compuesto por una parte activa por \$251 y una parte pasiva por \$288.

Características	Forwards USD/MXN	Forwards EUR/USD	CCS USD/MXN	CCS USD/MXN
Al 31 de diciembre de 2021				
Nocional 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%
Nocional Total	\$ -	\$ -	\$2,280	\$1,732
Moneda	-	-	MXN	MXN
Strike Promedio / Cupón	-	-	8.88%	8.9%
Vencimiento	15/09/2023	30/12/2023	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 ineffectividad	\$ (29)	\$ 16	\$ 451	\$ 334
Reconocido en ORI, neto de reclasificaciones	\$ 29	\$ 16	\$ 94	\$ 1
Ineffectividad reconocida en resultados	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Reclasificación de ORI a resultados	\$152	\$ -	\$ 79	\$ 60
Cambio de valor razonable de la partida cubierta para medir ineffectividad	\$ 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).

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 2023, 2022 y 2021, para la relación de tipo de cambio de USD/MXN es de 9%, 10% y 10%, de 68%, 25% y 55% para la relación de EUR/USD; mientras que, para los CCS USD/MXN, la razón de cobertura promedio es de 90%, 38% y 44% respectivamente; por último, para los CCS EUR/USD en la cobertura de inversión neta en el extranjero, la razón de cobertura es del 100%. y para la relación de cobertura de tipo de cambio de USD/MXN que cubre compras de materia prima la razón de cobertura al 31 de diciembre de 2023 es 68%.

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 2023, 2022 y 2021, 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 y productos lácteos, 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 2023, 2022 y 2021 fueron de US\$2.5, US\$6.4 y US\$3.8 respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021, la Compañía, a través de Alpek, tenía coberturas de precios de gas natural para sus necesidades de consumo esperadas en México y 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"), 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.

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. Durante 2022, Sigma contrató swaps de materia prima y los designó como de cobertura contable de flujo de efectivo para protegerse ante el riesgo del precio de grasa butírica expuestos por sus compras de este insumo. Al 31 de diciembre de 2023, Sigma no mantiene instrumentos financieros derivados vigentes debido a su vencimiento natural durante el transcurso del año.

Por otro lado, se utiliza electricidad y gas para llevar a cabo procesos de producción, por lo que, Sigma ha contratado swaps de commodities para mitigar el riesgo a la volatilidad en el precio de estos insumos de una de sus subsidiarias, designándolos como de cobertura contable de flujo de efectivo. Los contratos de cobertura de swaps fueron contratados por la Compañía Holding Sigma Alimentos. Sin embargo, debido a que el riesgo lo tiene la entidad operativa, se realizaron derivados intercompañía y se designaron relaciones de cobertura a nivel individual. Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía mantiene como instrumentos de cobertura dos swaps de commodities para cada una de estas coberturas; mientras que, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no se tenían derivados vigentes para esta estrategia de cobertura.

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 2023				
Características de swaps	Gas Natural	Paraxileno	Etileno	MEG
Nacional Total	24,042,090	277,280	3,304,623	157,474
Unidad	MMBtu	MT	Lb	MT
Precio Recibe	Mercado	Mercado	Mercado	Mercado
Precio Paga (promedio)	\$2.7/MMBtu	\$1,019/MT	\$0.19/lb	\$520/MT
Vencimiento (mensual)	Enero 2025	Enero 2025	Enero 2024	Enero 2025
Posición neta en libros del swap ⁽¹⁾	\$ (200)	\$ 28	\$ 1	\$ 8
Cambio de valor razonable para medir ineffectividad	\$ (189)	\$ 36	\$ -	\$ 26
Saldo reconocido en ORI, neto de reclasificaciones	\$ (200)	\$ 23	\$ -	\$ 24
Reclasificación de ORI a resultados	\$ -	\$ 4	\$ 1	\$ (16)
Cambio de valor razonable para medir ineffectividad de partida cubierta	\$ 190	\$ (36)	\$ -	\$ (26)
Resultados de prueba de efectividad	100%	100%	100%	100%

Al 31 de diciembre de 2023

Características de swaps	Electricidad	Gas	Propileno
Nocional Total	783	827	3,261,920
Unidad	MWh	MWh	Lb
Precio Recibe	Mercado	Mercado	Mercado
Precio Paga (promedio)	\$152/MWh	\$65/MWh	\$0.43/LB
Vencimiento (mensual)	Enero 2024	Enero 2024	Agosto 2024
Posición neta en libros del swap (1)	\$ (1)	\$ -	\$ 2
Cambio de valor razonable para medir ineffectividad	\$ (1)	\$ -	\$ -
Saldo reconocido en ORI, neto de reclasificaciones	\$ -	\$ -	\$ 2
Reclasificación de ORI a resultados	\$ (1)	\$ -	\$ -
Cambio de valor razonable para medir ineffectividad de partida cubierta	\$ 1	\$ -	\$ -
Resultados de prueba de efectividad	100%	100%	100%

Al 31 de diciembre de 2022

Características de swaps	Gas Natural	Paraxileno	MEG
Nocional Total	70,973,855	272,650	136,350
Unidad	MMBtu	MT	MT
Precio Recibe	Mercado	Mercado	Mercado
Precio Paga (promedio)	\$4.43/MMBtu	\$970/MT	\$586/MT
Vencimiento (mensual)	Diciembre 2024	Enero 2024	Enero 2024
Posición neta en libros del swap (1)	\$ (950)	\$ (141)	\$ (138)
Cambio de valor razonable para medir ineffectividad	\$ (1,086)	\$ (219)	\$ (214)
Saldo reconocido en ORI, neto de reclasificaciones	\$ (950)	\$ (172)	\$ (88)
Reclasificación de ORI a resultados	\$ -	\$31	\$ (50)
Cambio de valor razonable para medir ineffectividad de partida cubierta	\$ 1,087	\$ 219	\$ 214
Resultados de prueba de efectividad	100%	99%	99%

Al 31 de diciembre de 2021

Características de swaps	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%

⁽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.

El valor razonable de los instrumentos financieros derivados previamente mencionados al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021, se presenta a continuación:

Al 31 de diciembre de 2023			
Swaps	Activo	Pasivo	Total
Gas Natural	\$ -	\$ (200)	\$ (200)
Propileno	2	-	2
Electricidad	-	(1)	(1)
Paraxileno	54	(26)	28
MEG / Etileno	36	(27)	9

Al 31 de diciembre de 2022			
Swaps	Activo	Pasivo	Total
Gas Natural	\$ -	\$ (950)	\$ (950)
Paraxileno	10	(151)	(141)
MEG	-	(138)	(138)

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

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 2023, 2022 y 2021, para la relación de gas natural es de 17%, 29% y 21%, 46%, 45% y 44% para la de paraxileno, 32%, 37% y 47% para la de etileno y MEG, respectivamente, y 25%, 0% y 0% para propileno. Al 31 de diciembre de 2023, la razón de cobertura promedio es 80% y 80% para la cobertura de electricidad y gas respectivamente, y al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no se tenían estas coberturas vigentes.

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 2023, 2022 y 2021, 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 2023 el 69% de los financiamientos están denominados bajo una tasa fija y el 31% a tasa variable.

Al 31 de diciembre de 2023, 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 \$320.

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.

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 2023 y 2022, la Compañía no cuenta con swaps de tasa de interés debido a su vencimiento natural. Al 31 de diciembre de 2021, 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 dio como resultado 119.0%, 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 es de 51%. 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, no hubo ineffectividad reconocida en resultados.

Al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021, la posición neta del valor razonable de los instrumentos financieros derivados antes mencionados asciende a \$(1,326), \$(1,485) y \$789, 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 2023, 2022 y 2021, 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 2023, 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 2023			
Proveedores y otras cuentas por pagar	\$ 51,873	\$ -	\$ -
Deuda circulante y no circulante (excluyendo costos de emisión de deuda)	12,656	57,075	27,114
Pasivo por arrendamiento	1,188	2,787	2,321
Instrumentos financieros derivados	1,502	385	-
Dividendos por pagar	9	-	-
Cuentas por pagar – afiliadas	2,053	-	-

	Menos de un año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años
Al 31 de diciembre de 2022			
Proveedores y otras cuentas por pagar	\$ 56,465	\$ -	\$ -
Deuda circulante y no circulante (excluyendo costos de emisión de deuda)	8,726	59,191	40,856
Pasivo por arrendamiento	1,259	2,749	1,546
Instrumentos financieros derivados	1,957	309	-
Dividendos por pagar	81	-	-
Cuentas por pagar – afiliadas	2,081	-	-
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	-	-

Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía tiene líneas de crédito no comprometidas de corto plazo, sin utilizar por \$22,852 (US\$1,353), líneas de crédito comprometidas no utilizadas por \$25,068 (US\$1,484) y líneas de crédito en periodo de disposición no utilizadas por \$8,411 (US\$498).

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 2023, 2022 y 2021, 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 valuar 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, 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 únicamente las actuales pérdidas fiscales que serán utilizadas antes que expiren y por esto, se ha considerado adecuado reconocer un activo de impuesto diferido únicamente por dichas pérdidas fiscales.

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 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, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, 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		
	2023	2022	2021
Efectivo en caja y bancos	\$ 16,636	\$ 17,893	\$ 26,275
Depósitos bancarios a corto plazo	3,109	3,920	4,704
Total efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 19,745	\$ 21,813	\$ 30,979

7. Efectivo restringido

El saldo del efectivo restringido se compone del efectivo cuyas restricciones originan que no se cumpla con la definición de efectivo y equivalentes, y se integra de la siguiente forma:

	31 de diciembre de		
	2023	2022	2021
Circulante	\$ 15	\$ 199	\$ 13
No circulante ⁽¹⁾ (Nota 14)	314	367	33
Total efectivo restringido	\$ 329	\$ 566	\$ 46

⁽¹⁾ Al 31 de diciembre de 2022, corresponde principalmente a los fondos que se restringieron como parte de la adquisición de Octal por parte de Alpek (ver Nota 2). La disminución durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023, se relaciona principalmente con la liberación de restricciones al efectivo en Alpek, derivado de la revocación de medidas Anti-Dumping aplicables a la lámina de PET.

8. Clientes y otras cuentas por cobrar, neto

	31 de diciembre de		
	2023	2022	2021
Clientes	\$ 21,973	\$ 28,122	\$ 29,891
Impuestos por recuperar	2,368	1,758	2,220
Intereses por cobrar	4	14	1
Otros deudores:			
Deudores diversos	6,178	6,434	6,842
Documentos por cobrar	1,782	2,604	3,509
Estimación por deterioro de clientes y otras cuentas por cobrar	(2,044)	(2,708)	(3,611)
	30,261	36,224	38,852
Menos: porción no circulante (1)	1,703	2,513	2,645
Porción circulante	\$ 28,558	\$ 33,711	\$ 36,207

⁽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 dentro de los estados consolidados de situación financiera (ver Nota 14).

Al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021, clientes y otras cuentas por cobrar por \$28,558, \$33,711 y \$36,207, respectivamente, tienen estimación por deterioro.

Los movimientos de la estimación por deterioro de clientes y otras cuentas por cobrar en 2023, 2022 y 2021, con el modelo de deterioro utilizado por la Compañía, se analizan como sigue:

	31 de diciembre de		
	2023	2022	2021
Saldo inicial al 1 de enero	\$ 2,708	\$ 3,611	\$ 3,626
Incrementos en la estimación	370	3	272
Cancelaciones en la estimación	(1,034)	(601)	(287)
Reclasificación a activos mantenidos para su disposición	-	(305)	-
Saldo final al 31 de diciembre	\$ 2,044	\$ 2,708	\$ 3,611

La variación neta en la estimación de deterioro de cuentas por cobrar por \$664, \$903 y \$15 por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021, 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 2023, 2022 y 2021, del riesgo crediticio sobre los activos financieros. Adicionalmente, para el año terminado el 31 de diciembre de 2022, incluye la reducción por la presentación de clientes y otras cuentas por cobrar de Axtel dentro de los activos mantenidos para su disposición, como parte del segmento a escindir.

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 2023, 2022 y 2021, la Compañía tiene cuentas por cobrar garantizadas por \$2,540, \$3,495 y \$4,813, respectivamente, que mitigan la exposición al riesgo de crédito de sus activos financieros.

9. Inventarios, neto

	31 de diciembre de		
	2023	2022	2021
Producto terminado	\$ 16,704	\$ 21,953	\$ 17,616
Materia prima y otros consumibles	18,105	25,099	19,958
Producción en proceso	4,998	5,455	5,213
Total inventarios	\$ 39,807	\$ 52,507	\$ 42,787

Se reconoció un gasto por deterioro por inventario dañado, de lento movimiento y obsoleto en el costo de ventas por \$124, \$252 y \$86 por los años terminados el 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021, los inventarios no han sido otorgados en garantía.

10. Otros activos circulantes

Los otros activos circulantes se integran como sigue:

	31 de diciembre de		
	2023	2022	2021
Pagos anticipados	\$ 1,140	\$ 1,206	\$ 1,766
Cuentas por cobrar – afiliadas (Nota 30)	1,528	1,594	1,764
Activos mantenidos para la venta y otros ⁽¹⁾	-	2,597	2,989
Total otros activos circulantes	\$ 2,668	\$ 5,397	\$ 6,519

⁽¹⁾ Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, corresponde principalmente a los activos que se clasificaron como mantenidos para la venta por parte de Sigma (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 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
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
Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2022											
Saldo inicial neto	\$ 9,824	\$ 14,412	\$ 39,717	\$ 1,541	\$ 8,948	\$ 1,278	\$ 25	\$ 8,200	\$ 609	\$ 177	\$ 84,731
Efecto por conversión	(329)	(971)	(2,589)	(36)	(1)	(83)	18	(518)	327	(7)	(4,189)
Adiciones	25	167	1,464	600	-	128	-	6,933	55	173	9,545
Adiciones por adquisiciones de negocios	2	4,614	6,904	2	-	10	-	288	-	-	11,820
Disposiciones	(68)	(110)	(217)	(52)	(53)	-	-	(423)	-	(12)	(935)
Cargos y reversiones por deterioro reconocidos en el año	(7)	33	(121)	-	-	-	-	(6)	-	(1)	(102)
Cargo por depreciación reconocido en el año	-	(860)	(4,444)	(508)	(2,221)	(367)	(5)	-	(137)	(49)	(8,591)
Transferencias	75	561	2,859	357	1,264	250	1	(5,595)	151	77	-
Transferencias a mantenidos para la venta/disposición	(676)	(327)	(10)	(3)	(7,937)	(107)	-	(612)	(30)	-	(9,702)
Saldo final al 31 de diciembre de 2022	\$ 8,846	\$ 17,519	\$ 43,563	\$ 1,901	\$ -	\$ 1,109	\$ 39	\$ 8,267	\$ 975	\$ 358	\$ 82,577

	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 2022											
Inversión	\$ 8,846	\$ 41,324	\$ 126,613	\$ 4,529	\$ 37	\$ 5,367	\$ 113	\$ 8,267	\$ 1,257	\$ 739	\$ 197,092
Depreciación acumulada	-	(23,805)	(83,050)	(2,628)	(37)	(4,258)	(74)	-	(282)	(381)	(114,515)
Valor neto en libros al 31 de diciembre de 2022	\$ 8,846	\$ 17,519	\$ 43,563	\$ 1,901	\$ -	\$ 1,109	\$ 39	\$ 8,267	\$ 975	\$ 358	\$ 82,577
Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2023											
Saldo inicial neto	\$ 8,846	\$ 17,519	\$ 43,563	\$ 1,901	\$ -	\$ 1,109	\$ 39	\$ 8,267	\$ 975	\$ 358	\$ 82,577
Efecto por conversión	(537)	(1,264)	(4,262)	(61)	-	(69)	(15)	(1,098)	(33)	(124)	(7,463)
Adiciones	27	524	1,267	279	-	161	-	5,151	172	292	7,873
Adiciones por adquisiciones de negocios	-	-	114	5	-	1	-	61	10	-	191
Disposiciones	(12)	(20)	(327)	(23)	-	(2)	(5)	(858)	(1)	(2)	(1,250)
Cargos y reversiones por deterioro reconocidos en el año	(505)	(892)	(1,264)	(13)	-	(34)	-	(385)	-	-	(3,093)
Cargo por depreciación reconocido en el año	-	(922)	(4,500)	(478)	-	(331)	(4)	-	(55)	(129)	(6,419)
Transferencias	18	(1,004)	5,384	93	-	184	1	(4,577)	(122)	23	-
Transferencias de mantenidos para la venta/disposición	365	700	337	-	-	37	-	724	-	-	2,163
Saldo final al 31 de diciembre de 2023	\$ 8,202	\$ 14,641	\$ 40,312	\$ 1,703	\$ -	\$ 1,056	\$ 16	\$ 7,285	\$ 946	\$ 418	\$ 74,579
Al 31 de diciembre de 2023											
Costo	\$ 8,202	\$ 35,698	\$ 116,924	\$ 4,497	\$ -	\$ 5,166	\$ 104	\$ 7,285	\$ 1,432	\$ 957	\$ 180,265
Depreciación acumulada	-	(21,057)	(76,612)	(2,794)	-	(4,110)	(88)	-	(486)	(539)	(105,686)
Valor neto en libros al 31 de diciembre de 2023	\$ 8,202	\$ 14,641	\$ 40,312	\$ 1,703	\$ -	\$ 1,056	\$ 16	\$ 7,285	\$ 946	\$ 418	\$ 74,579

Del total del gasto por depreciación, \$5,364, \$5,241 y \$5,296 ha sido registrado en el costo de ventas, \$735, \$750 y \$379 en gastos de venta, \$320, \$295 y \$655 en gastos de administración por los años terminados el 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021, respectivamente. Por su parte, \$2,305 y \$2,507 fueron registrados en el rubro operaciones discontinuas, por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021, 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, terrenos, edificios, maquinaria y equipo, equipos de transporte y equipos de cómputo. El plazo promedio de los contratos de arrendamiento al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021, es de 7 años.

El derecho de uso por arrendamiento reconocido en el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021, se integra como sigue:

	Terrenos	Edificios	Maquinaria y equipo	Equipo de transporte	Ferrotolvas	Otros activos fijos	Total
Saldo final al 31 de diciembre de 2021	\$ 116	\$ 2,206	\$ 1,221	\$ 264	\$ 1,666	\$ 706	\$ 6,179
Saldo final al 31 de diciembre de 2022	368	2,025	980	219	1,584	83	5,259
Saldo final al 31 de diciembre de 2023	294	2,720	709	285	1,776	127	5,911
Gasto por depreciación del año 2021 ⁽¹⁾	\$ 12	\$ 387	\$ 334	\$ 219	\$ 437	\$ 151	\$ 1,540
Gasto por depreciación del año 2022 ⁽¹⁾	33	409	344	190	426	199	1,601
Gasto por depreciación del año 2023	31	467	427	126	435	219	1,705

⁽¹⁾ El gasto por depreciación reconocido dentro de operaciones discontinuas fue por \$216 y \$235 por el año que terminó el 31 de diciembre 2022 y 2021, respectivamente

Durante los años que terminaron el 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021, la Compañía reconoció un gasto de renta de \$1,376, \$1,310 y \$1,547 respectivamente, asociado con arrendamientos de bajo valor y corto plazo, de los cuales \$421, \$948 y \$943 fueron reconocidos en el rubro de operación discontinua por el año que terminó el 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021, respectivamente.

Las adiciones al valor neto en libros del derecho de uso por arrendamientos al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021, ascendieron a \$3,379, \$1,497 y \$2,632, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021, la Compañía tiene compromisos derivados de contratos de arrendamientos de corto plazo por un importe de \$67, \$76 y \$97.

La Compañía ha firmado contratos de arrendamiento de equipo de transporte por un plazo promedio de 5 años, 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 en 2 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 intelectual y patentes	Otros	Crédito mercantil	Marcas	Otros	Total
Costo											
Al 1 de enero de 2021	\$ 766	\$ 359	\$ 2,652	\$ 6,249	\$ 6,226	\$ 3,664	\$ 2,393	\$ 17,931	\$ 12,857	\$ 13	\$ 53,110
Efecto por conversión	32	2	63	64	(146)	138	(6)	(411)	(296)	-	(560)
Adiciones	19	-	10	-	885	2	226	-	-	-	1,142
Adiciones por adquisiciones 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
Efecto por conversión	(68)	(3)	-	(195)	(416)	(215)	(1)	(1,638)	(1,238)	(1)	(3,775)
Adiciones	17	-	4	-	296	1	159	-	1	-	478
Adiciones por adquisiciones de negocios	5	-	-	-	2	1,638	-	-	-	-	1,645
(Cargos) reversiones por deterioro reconocidos en el año	-	-	-	-	(53)	(16)	6	-	-	-	(63)
Transferencias a mantenidos para su disposición	-	-	(2,166)	(3,238)	(1,576)	-	(1,047)	(2,591)	-	-	(10,618)
Transferencias	-	-	(30)	-	30	-	-	-	-	-	-
Disposiciones	-	-	-	-	(65)	-	(69)	-	-	-	(134)
Al 31 de diciembre de 2022	771	350	498	2,880	4,331	5,211	1,388	13,291	11,130	12	39,862
Efecto por conversión	(17)	(114)	(223)	(625)	(310)	(482)	(65)	(1,400)	(1,280)	(1)	(4,517)
Adiciones	7	-	-	-	177	-	-	-	1	-	185
Adiciones por adquisiciones de negocios	-	-	-	280	45	-	-	396	544	-	1,265
Cargos por deterioro reconocidos en el año	-	-	-	-	(2)	-	-	(42)	-	-	(44)
Transferencias de mantenidos para su disposición	-	-	-	-	204	-	-	-	96	-	300
Transferencias	2	-	-	-	9	-	(11)	-	-	-	-
Disposiciones	(6)	(48)	-	-	(551)	-	-	-	-	-	(605)
Al 31 de diciembre de 2023	\$ 757	\$ 188	\$ 275	\$ 2,535	\$ 3,903	\$ 4,729	\$ 1,312	\$ 12,245	\$ 10,491	\$ 11	\$ 36,446

	Vida definida							Vida indefinida			
	Costos de desarrollo	Costos de exploración	Marcas	Relaciones con clientes	Software y licencias	Derechos de propiedad intelectual y patentes	Otros	Crédito mercantil	Marcas	Otros	Total
Valor neto en libros											
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
Costo	\$ 771	\$ 350	\$ 498	\$ 2,880	\$ 4,331	\$ 5,211	\$ 1,388	\$ 13,291	\$ 11,130	\$ 12	\$ 39,862
Amortización y deterioro acumulado	(711)	(46)	(346)	(2,228)	(3,212)	(2,130)	(894)	-	-	-	(9,567)
Al 31 de diciembre de 2022	\$ 60	\$ 304	\$ 152	\$ 652	\$ 1,119	\$ 3,081	\$ 494	\$ 13,291	\$ 11,130	\$ 12	\$ 30,295
Costo	\$ 757	\$ 188	\$ 275	\$ 2,535	\$ 3,903	\$ 4,729	\$ 1,312	\$ 12,245	\$ 10,491	\$ 11	\$ 36,446
Amortización y deterioro acumulado	(463)	(188)	(129)	(2,069)	(3,228)	(1,907)	(1,175)	-	-	-	(9,159)
Al 31 de diciembre de 2023	\$ 294	\$ -	\$ 146	\$ 466	\$ 675	\$ 2,822	\$ 137	\$ 12,245	\$ 10,491	\$ 11	\$ 27,287

Los otros activos intangibles están integrados por licencias, concesiones y acuerdos de no competencia, principalmente.

Axtel 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, \$413, \$374 y \$348, ha sido registrado en el costo de ventas, \$162, \$294 y \$363 en gastos de venta, \$243, \$318 y \$382 en gastos de administración por los años terminados el 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021, respectivamente. Por su parte, \$247 y \$795 fueron registrados en el rubro de operación discontinua, por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 respectivamente.

Los gastos de investigación incurridos y registrados en los estados consolidados de resultados por los años terminados el 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021, fueron de \$68, \$68 y \$67, 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 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		
	2023	2022	2021
Alpek	\$ 338	\$ 387	\$ 412
Sigma	11,833	12,829	14,443
Axtel ⁽¹⁾	-	-	2,591
Otros segmentos	74	75	74
	\$12,245	\$13,291	\$17,520

⁽¹⁾ Derivado del proceso de escisión descrito en la Nota 2, la Compañía reclasificó el crédito mercantil asignado a la UGE de Axtel por \$2,591, para presentarlo dentro de los activos mantenidos para su disposición en el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022

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 2023, 2022 y 2021, son los siguientes:

		2023		
		Alpek	Sigma	
Tasa de crecimiento a largo plazo		2.0%	2.2%	
Tasa de descuento		9.1%	10.4%	
		2022		
		Alpek	Sigma	Axtel
Tasa de crecimiento a largo plazo		2.5%	3.2%	4.0%
Tasa de descuento		8.9%	12.8%	12.1%
		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%

La Compañía efectuó un análisis de sensibilidad considerando parámetros macroeconómicos y de mercado, así como tendencias históricas para las variables clave de generación de flujo. Asimismo, se generó una evaluación del impacto sobre la estimación de valor considerando una tasa de crecimiento de largo plazo en niveles de inflación esperada en el largo plazo. Como resultado de este análisis, la Compañía concluyó que no existen variaciones significativas con los cálculos de deterioro preparados al 31 de diciembre de 2023.

14. Inversiones registradas usando el método de participación y otros activos no circulantes

		31 de diciembre de		
		2023	2022	2021
Porción de clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes ⁽¹⁾ (Nota 8)		\$ 1,703	\$ 2,513	\$ 2,645
Otros instrumentos de capital		209	202	227
Otros activos		1,918	1,630	2,162
Efectivo restringido (Nota 7)		314	367	33
Otros activos no circulantes		4,144	4,712	5,067
Inversión en asociadas		360	458	508
Negocios conjuntos ⁽²⁾		69	8,826	8,582
Total otros activos no circulantes		\$ 4,573	\$ 13,996	\$ 14,157

⁽¹⁾ Al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021, este rubro comprende principalmente financiamientos otorgados por Alpek, subsidiaria de la Compañía, a M&G Polímeros México S.A de C.V.

⁽²⁾ Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, este rubro se comprende principalmente del negocio conjunto de Alpek de CCP. Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023, derivado de la pausa de manera temporal de la construcción de planta en integrada de PTA-PET, la Compañía reconoció un deterioro de su inversión en el negocio conjunto por \$9,591 (ver Nota 2).

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 reconoció ninguna pérdida por deterioro al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

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 2023, 2022 y 2021:

Nombre	Segmento	Porcentaje de tenencia
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	25.5%

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 2023, 2022 y 2021.

Negocios conjuntos

A continuación, se enlistan los negocios conjuntos que la Compañía tiene al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021:

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%
Petrolíferos Tierra Blanca S. A. de C. V.	Newpek	50.0%
Corpus Christi Polymers L. L. C.	Alpek	33.3%

No existen pasivos contingentes relacionados con la inversión de Alfa en negocios conjuntos. No existen compromisos ni pasivos contingentes en relación a la inversión de la Compañía en las asociadas y negocios conjuntos al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021.

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		
		2023	2022	2021	2023	2022	2021
Alpek, S. A. B. de C. V.	18%	\$ (1,072)	\$ 4,682	\$ 3,890	\$ 9,706	\$ 13,715	\$ 13,696
Otros		36	96	(8)	(25)	32	(112)
Axtel, S. A. B. de C. V.	-	90	(54)	(559)	-	2,100	2,152
		\$ (946)	\$ 4,724	\$ 3,323	\$ 9,681	\$ 15,847	\$ 15,736

A continuación, se presenta la información financiera consolidada resumida al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021, y por el año que terminó en esa fecha, correspondiente a cada subsidiaria que, al 31 de diciembre de 2023, contaba con participación no controladora significativa:

	Alpek, S. A. B. de C. V.		
	2023	2022	2021
Estados consolidados de situación financiera			
Activo circulante	\$ 49,024	\$ 64,425	\$ 61,780
Activo no circulante	53,660	72,394	62,165
Pasivo circulante	29,911	43,942	35,670
Pasivo no circulante	39,551	40,683	38,689
Capital contable	33,222	52,194	49,586
Estados consolidados de resultados			
Ingresos	138,159	212,435	156,224
(Pérdida) utilidad neta del año	(10,033)	15,966	10,196
(Pérdida) utilidad integral del año	(15,187)	12,441	10,218
Utilidad integral atribuible a la participación no controladora	194	1,885	2,632
Flujos de efectivo			
Dividendos pagados a participación no controladora	(956)	(2,464)	(1,889)
Flujos de efectivo generados por actividades de operación	15,024	15,210	13,230
Flujos de efectivo utilizados en actividades de inversión	(3,320)	(12,908)	(3,860)
Flujos de efectivo utilizados en actividades de financiamiento	(8,532)	(5,615)	(8,986)

La información anterior no incluye la eliminación de saldos y operaciones entre compañías.

16. Proveedores y otras cuentas por pagar

	31 de diciembre de		
	2023	2022	2021
Proveedores	\$ 46,648	\$ 51,800	\$ 49,742
Beneficios a empleados a corto plazo	660	711	1,170
Anticipos de clientes	173	122	291
Otros impuestos por pagar	3,451	4,095	3,049
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	5,225	4,665	6,958
	\$ 56,157	\$ 61,393	\$ 61,210

17. Deuda

	31 de diciembre de		
	2023	2022	2021
Circulante:			
Préstamos bancarios ⁽¹⁾⁽²⁾	\$ 390	\$ 1,465	\$ 286
Porción circulante de deuda no circulante	12,266	7,170	3,603
Documentos por pagar ⁽¹⁾⁽²⁾	-	150	170
Deuda circulante	\$ 12,656	\$ 8,785	\$ 4,059
No circulante:			
En dólares americanos:			
Senior Notes	\$ 52,611	\$ 75,939	\$ 91,667
Préstamos bancarios sin garantía	28,168	14,135	6,519
Otros	188	364	464
En pesos mexicanos:			
Préstamos bancarios garantizados	-	-	7
Préstamos bancarios sin garantía	3,662	3,589	6,790
Otros	-	7	25
En euros:			
Senior Notes	11,480	12,673	14,351
Préstamos bancarios sin garantía	45	-	-
Otros	-	-	14
	96,154	106,707	119,837
Menos: porción circulante de deuda no circulante	(12,266)	(7,170)	(3,603)
Deuda no circulante	\$ 83,888	\$ 99,537	\$ 116,234

⁽¹⁾ Al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021, los préstamos bancarios y documentos por pagar circulantes causan intereses a una tasa promedio de 6.01%, 4.73%, 1.40%, 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 contractual	Valor en pesos	Costos de emisión de deuda ⁽¹⁾	Intereses por pagar ⁽¹⁾	Saldo al 31 de diciembre de 2023	Saldo al 31 de diciembre de 2022	Saldo al 31 de diciembre de 2021	Fecha de vencimiento DD/MM/AAAA	Tasa de interés %
Bilateral	MXN	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 7	23/08/2022	10.28%
Total préstamos bancarios garantizados					-	-	7		
Bilateral ⁽²⁾	MXN	-	-	-	-	-	3,165	31/08/2028	10.37%
Bilateral	USD	-	-	-	-	-	103	04/10/2023	3.68%
Bancario	MXN	3,500	9	31	3,522	3,516	3,498	20/10/2025	12.50%
Bilateral	USD	-	-	-	-	487	619	03/12/2024	2.83%
Bilateral ⁽²⁾	MXN	-	-	-	-	-	50	24/06/2024	5.86%
Bilateral ⁽²⁾	USD	-	-	-	-	-	554	24/06/2024	1.77%
Bancario	MXN	68	-	-	68	70	85	21/12/2027	13.50%
Bancario	MXN	72	-	-	72	73	77	21/12/2027	13.50%
Bancario	USD	-	-	-	-	-	1,030	19/01/2023	1.24%
Bancario	USD	3,379	-	16	3,395	3,888	4,128	06/09/2027	6.91%
Bancario	USD	1,689	7	10	1,692	1,936	-	06/04/2027	6.39%
Bancario	USD	3,379	8	21	3,392	3,882	-	07/04/2027	6.43%
Bancario	USD	1,689	8	10	1,691	1,936	-	06/05/2027	6.39%
Bancario	USD	1,689	7	10	1,692	1,936	-	06/04/2027	6.39%
Bancario	USD	2,112	-	-	2,112	-	-	01/05/2026	6.36%
Bancario	USD	3,379	-	37	3,416	-	-	21/07/2028	6.44%
Bancario	USD	422	-	1	423	-	-	06/09/2026	6.81%
Bancario	USD	1,267	-	2	1,269	-	-	30/09/2025	6.67%
Bancario	USD	1,689	-	3	1,692	-	-	22/09/2027	6.91%
Bancario	USD	845	-	2	847	-	-	30/09/2027	6.97%
Bancario	USD	1,689	-	10	1,699	-	-	19/12/2027	6.90%
Bancario	USD	1,689	-	3	1,692	-	-	20/02/2028	6.87%
Bancario	USD	422	-	1	423	-	-	20/02/2028	6.87%
Bancario	USD	422	-	1	423	-	-	20/02/2028	6.87%
Bancario	USD	845	-	2	847	-	-	18/10/2027	7.01%
Bancario	USD	1,267	-	14	1,281	-	-	30/09/2027	6.44%
Bancario	EUR	37	-	8	45	-	-	03/05/2028	4.85%
Bancario	USD	84	-	-	84	-	-	29/06/2027	7.06%
Bancario	USD	97	-	1	98	-	-	20/06/2026	6.94%
Total préstamos bancarios sin garantía					31,875	17,724	13,309		

Descripción	Moneda contractual	Valor en pesos	Costos de emisión de deuda ⁽¹⁾	Intereses por pagar ⁽¹⁾	Saldo al 31 de diciembre de 2023	Saldo al 31 de diciembre de 2022	Saldo al 31 de diciembre de 2021	Fecha de vencimiento DD/MM/AAAA	Tasa de interés %
Senior Notes - Tasa fija	USD	-	-	-	-	-	1,941	20/11/2022	4.50%
Senior Notes - Tasa fija	USD	-	-	-	-	5,925	6,290	08/08/2023	5.38%
Senior Notes - Tasa fija	USD	-	-	-	-	9,787	10,403	25/03/2024	5.25%
Senior Notes - Tasa fija	USD	8,418	80	153	8,491	9,725	10,337	25/03/2044	6.88%
Senior Notes - Tasa fija	USD	8,433	42	102	8,493	9,722	10,324	18/09/2029	4.25%
Senior Notes - Tasa fija ⁽²⁾	USD	-	-	-	-	-	9,067	14/11/2024	6.38%
Senior Notes - Tasa fija	EUR	11,199	1	282	11,480	12,673	14,351	07/02/2024	2.63%
Senior Notes - Tasa fija	USD	16,884	35	120	16,969	19,424	20,632	02/05/2026	4.13%
Senior Notes - Tasa fija	USD	8,446	50	108	8,504	9,733	10,333	27/03/2028	4.88%
Senior Notes - Tasa fija	USD	10,094	54	114	10,154	11,623	12,340	25/02/2031	3.25%
Total Senior Notes - Tasa fija					64,091	88,612	106,018		
Otros préstamos	USD	-	-	-	-	7	307	Varias	Varias
Otros préstamos	USD	60	-	-	60	218	14	Varias	Varias
Otros préstamos	USD	85	-	-	85	97	104	26/11/2049	1.26%
Otros préstamos	USD	43	-	-	43	49	53	26/11/2049	1.22%
Otros préstamos ⁽²⁾	MXN	-	-	-	-	-	21	Varias	5.00%
Otros préstamos	MXN	-	-	-	-	-	2	01/03/2023	9.35%
Otros préstamos ⁽²⁾	MXN	-	-	-	-	-	2	Varias	4.62%
Total otros préstamos					188	371	503		
Total		\$ 95,393	\$ 301	\$ 1,062	\$ 96,154	\$ 106,707	\$ 119,837		

⁽¹⁾ El total de los costos de emisión de deuda pendientes por amortizar al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021 fue de \$301, \$451 y \$601, respectivamente.

⁽²⁾ La deuda provenía del segmento de Axtel, por lo cual, al 31 de diciembre de 2022, se presenta dentro de pasivos mantenidos para su disposición en el estado de situación financiera consolidado (ver Nota 2)

Vencimientos:

Al 31 de diciembre de 2023, 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:

	2024	2025	2026	2027	2028 en adelante	Total
Préstamos bancarios y otros	\$ 188	\$ 4,780	\$ 2,755	\$ 18,260	\$ 6,119	\$ 32,102
Senior Notes	12,078	-	16,884	-	35,391	64,353
Intereses futuros no devengados	4,455	4,299	3,206	2,476	11,215	25,651
	\$ 16,721	\$ 9,079	\$ 22,845	\$ 20,736	\$ 52,725	\$ 122,106

Covenants:

Los contratos de créditos bancarios y emisión de deuda vigentes contienen restricciones en general, 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 2.75 veces.
- Razón de apalancamiento: la cual se define como deuda consolidada neta a dicha fecha, 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 4.0 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 5.25 veces al 31 de marzo de 2021, para después bajar hasta 3.5 veces al 31 de marzo de 2022, y mantenerse en dicho umbral. Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023, la Compañía realizó una enmienda a sus razones financieras pasando a 2.75 veces para la razón de cobertura de intereses y 4.0 veces para la razón de apalancamiento.

Durante 2023, 2022 y 2021, 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 2023, 2022 y 2021, 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:

Al 31 de diciembre de 2021, Colombin, entidad subsidiaria de la Compañía, mantenía activos dados en garantía bajo un financiamiento de largo plazo otorgado por una institución financiera; dicho financiamiento venció durante el año terminado el 31 de diciembre de 2022, lo que removió la garantía de dichos activos. 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.

Emisiones y pagos de deuda significativas en 2023

- a. Alfa anunció que inició el proceso para el pago de sus Senior Notes de 5.250% con vencimiento el 25 de marzo de 2024, y con un monto actual de principal de US\$500. El 24 de marzo de 2023, la Compañía realizó el pago total por un precio que ascendió a \$9,272. Alfa realizó el pago de sus Senior Notes con fondos de múltiples préstamos bancarios bilaterales de largo plazo que son prepagables en cualquier momento.
- b. Alpek anunció que refinanció el saldo remanente del bono con vigencia en agosto de 2023, con deuda bancaria que incluye un Crédito Vinculado a la Sostenibilidad por US\$200 con vencimiento en 2028.

El préstamo incorpora un mecanismo de precios que incentiva el avance en dos de los objetivos ESG de la empresa:

- Reducción de las emisiones de carbono Alcance 1, 2 y 3.
- Reducción de su índice de incidencia para sus empleados y contratistas.

Emisiones y pagos de deuda significativas en 2022

- c. Axtel realizó recompras de sus Notas Senior con vencimiento en 2024 y cupón de 6.375%, por un total de \$754 (US\$37.8) de principal. Al 31 de diciembre de 2022, el saldo de las Notas Senior con vencimiento en 2024 es de \$7,788 (US\$402.2). Derivado de esta operación, Axtel reconoció inmediatamente en el estado consolidado de resultados, los costos correspondientes de emisión de deuda que estaban pendientes de amortizar a dicha fecha por \$4.5.

Emisiones y pagos de deuda significativas en 2021

- d. 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.
- e. 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.
- f. 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 TIEE a 28 días + 1.75%, mientras que para la porción en dólares son pagaderos mensualmente a una tasa de Libor 1M + 2.00%.
- g. 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.

18. Pasivos por arrendamiento

	31 de diciembre de		
	2023	2022	2021
Circulante:			
En dólares americanos	\$ 613	\$ 635	\$ 646
En pesos mexicanos	192	224	442
En euros	253	231	325
Otras monedas	130	169	159
Pasivo por arrendamiento circulante	\$ 1,188	\$1,259	\$1,572
No circulante:			
En dólares americanos	\$ 3,270	\$2,613	\$2,852
En pesos mexicanos	526	711	938
En euros	894	476	494
Otras monedas	418	495	533
Pasivo por arrendamiento no circulante	\$ 5,108	\$4,295	\$4,817

Al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021, los cambios en el pasivo por arrendamiento que derivan de actividades de financiamiento de acuerdo con el flujo de efectivo se integran como sigue:

	2023	2022	2021
Saldo inicial al 1 de enero	\$ 5,554	\$ 6,389	\$ 6,250
Altas/nuevos contratos	3,201	1,838	2,033
Bajas de contratos	(387)	(240)	(273)
Transferencia a mantenidos para su disposición	-	(321)	-
Modificaciones al saldo del pasivo	43	54	80
Gasto por interés de los pasivos por arrendamiento	381	409	404
Pagos de arrendamiento	(2,073)	(2,222)	(2,142)
Fluctuación cambiaria	(423)	(353)	37
Saldo final al 31 de diciembre	\$ 6,296	\$ 5,554	\$ 6,389

El total de pagos fijos futuros de los arrendamientos se analiza como sigue:

	31 de diciembre		
	2023	2022	2021
- Menos de 1 año	\$ 1,188	\$ 1,259	\$ 1,572
- Más de 1 año y menos de 3 años	1,637	1,686	1,923
- Más de 3 años y menos de 5 años	1,150	1,063	1,192
- Más de 5 años	2,321	1,546	1,702
Total	\$ 6,296	\$ 5,554	\$ 6,389

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 2023, 2022 y 2021, fueron las siguientes:

	%
Estados Unidos	21.0%
España	25.0%
Brasil	34.0%
Argentina	35.0%
Francia	25.8%
Omán ⁽¹⁾	15.0%

⁽¹⁾ La planta productora de Octal (Octal SAOC FZC) se encuentra registrada en la Zona Libre de Salalah; por lo tanto, está exenta del impuesto corporativo por un periodo de 30 años a partir del 25 de noviembre de 2006, fecha en que inició actividades

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 ("LISR") 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 2022 y 2021, asciende a la cantidad de \$114 y \$233, respectivamente. El impuesto sobre la renta por consolidación fiscal diferido fue liquidado en marzo de 2023.

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. En diciembre de 2022, la Compañía tomó la decisión de abandonar de manera voluntaria y espontánea este régimen, lo que generó la obligación del pago total del impuesto a la utilidad para las entidades de Alfa que formaban parte de dicho régimen y que se había diferido por los ejercicios de 2019 a 2021 por \$1,561, el cual fue liquidado en enero de 2023.

a. Impuestos a la utilidad reconocidos en el estado consolidado de resultados:

	2023	2022	2021
Impuesto causado sobre las utilidades del periodo	\$ (8,006)	\$ (7,936)	\$ (7,270)
Impuestos a la utilidad diferidos	1,863	(484)	(1,406)
Impuestos a la utilidad cargado a resultados	\$ (6,143)	\$ (8,420)	\$ (8,676)

b. La conciliación entre las tasas obligatoria y efectiva de impuestos a la utilidad se muestra a continuación:

	2023	2022	2021
(Pérdida) utilidad antes de impuestos	\$ (7,229)	\$ 24,985	\$ 17,289
Participación en resultados de asociadas reconocidas a través del método de participación	136	(24)	(24)
(Pérdida) utilidad antes de participación en asociadas	(7,093)	24,961	17,265
Tasa legal	30%	30%	30%
Impuestos a la tasa obligatoria	2,128	(7,488)	(5,179)
(Más) menos efecto de impuestos sobre:			
Reserva por valuación de activo por impuesto a la utilidad diferido por inversión en acciones		-	-
Diferencias base resultado integral de financiamiento	(4,147)	(3,860)	1,075
Efecto de diferencia de tasas impositivas y otras diferencias, neto	(4,124)	2,928	(4,572)
Total provisión de impuestos a la utilidad cargada a resultados	\$ (6,143)	\$ (8,420)	\$ (8,676)
Tasa efectiva	(87)%	34%	50%

c. El detalle del impuesto a la utilidad diferido activo y pasivo, es como se muestra a continuación:

	31 de diciembre de		
	2023	2022	2021
Inventarios	\$ (75)	\$ 154	\$ 83
Activos intangibles	4,995	5,377	5,402
Propiedades, planta y equipo	5,262	7,497	9,239
Provisiones	(584)	(519)	(684)
Otras diferencias temporales, neto	(3,737)	(4,404)	(5,022)
Impuesto a la utilidad diferido pasivo	\$ 5,861	\$ 8,105	\$ 9,018
Inventarios	\$ 123	\$ 58	\$ 80
Propiedades, planta y equipo	(707)	(37)	1,418
Activos intangibles	(80)	(176)	(902)
Valuación de instrumentos derivados	7	553	46
Provisiones	2,067	2,493	1,353
Pérdidas fiscales por amortizar	1,602	2,006	5,123
Otras diferencias temporales, neto	2,316	957	1,214
Impuesto a la utilidad diferido activo	\$ 5,328	\$ 5,854	\$ 8,332

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 2023 expiran en los siguientes años:

Año de la pérdida	Pérdidas fiscales por amortizar ^(a)	Año de caducidad
2014	\$ 840	2024
2015	561	2025
2016	492	2026
2017	365	2027
2018	532	2028
2019 y posteriores	4,826	2029 y posteriores
	23,862	Sin vencimiento
	\$ 31,478	

^(a) La Compañía ha decidido reservar pérdidas fiscales por \$20,347 de acuerdo con la estimación de la administración sobre las reversiones futuras de las diferencias temporales, por lo que, al 31 de diciembre de 2023, 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:

	2023			2022			2021		
	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	\$ 1,966	\$ (590)	\$ 1,376	\$ (1,444)	\$ 433	\$ (1,011)	\$ 347	\$ (104)	\$ 243
Remediación de obligaciones por beneficios a empleados	(456)	137	(319)	(369)	111	(258)	611	(184)	427
Efecto por conversión de entidades extranjeras	(4,090)	-	(4,090)	(3,111)	-	(3,111)	(1,741)	-	(1,741)
Operación discontinua	126	(38)	88	29	(9)	20	258	(77)	181
Otras partidas del resultado integral	\$ (2,454)	\$ (491)	\$ (2,945)	\$ (4,895)	\$ 535	\$ (4,360)	\$ (525)	\$ (365)	\$ (890)

e. El impuesto sobre la renta por pagar se integra como sigue:

	31 de diciembre de		
	2023	2022	2021
ISR causado	\$ 2,026	\$ 1,936	\$ 3,015
ISR por consolidación fiscal (régimen vigente hasta 2013)	-	114	233
ISR por régimen opcional para grupo de sociedades en México	-	1,561	1,268
Total de ISR por pagar	\$ 2,026	\$ 3,611	\$ 4,516
Porción circulante	\$ 2,026	\$ 3,611	\$ 3,015
Porción no circulante	-	-	1,501
Total de ISR por pagar	\$ 2,026	\$ 3,611	\$ 4,516

20. Provisiones

	Litigios	Reestructuración y demolición ⁽¹⁾	Contingencias ⁽²⁾	Garantías	Otros	Total
Al 1 de enero de 2021	\$ 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
Reclasificación a pasivos mantenidos para disposición	(29)	-	-	-	-	(29)
Adquisición de negocios ⁽³⁾	-	-	-	-	904	904
Adiciones	11	15	78	-	273	377
Efecto por conversión	(5)	(11)	7	-	(46)	(55)
Cancelación de provisiones	(119)	(21)	(87)	-	(132)	(359)
Pagos	(149)	(103)	(8)	-	(304)	(564)
Al 31 de diciembre de 2022	148	311	1,283	-	811	2,553
Adiciones	4	596	138	-	300	1,038
Efecto por conversión	(16)	(19)	(33)	-	(212)	(280)
Cancelación de provisiones	(10)	(1)	(31)	-	(252)	(294)
Pagos	(6)	(251)	-	-	(998)	(1,255)
Reclasificaciones ⁽⁴⁾	(93)	(247)	(683)	-	1,023	-
Al 31 de diciembre de 2023	\$ 27	\$ 389	\$ 674	\$ -	\$ 672	\$ 1,762

⁽¹⁾ Esta provisión incluye lo relacionado a procesos 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.

⁽²⁾ 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.

⁽³⁾ Corresponde a la contraprestación contingente que se generó en la adquisición de Octal por parte de Alpek (ver Nota 2). Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023 Alpek realizó un pago parcial relacionado con esta contraprestación contingente por \$512 (US\$28.4). Al 31 de diciembre de 2023, la contraprestación contingente es de \$309 (US\$18.3).

⁽⁴⁾ Corresponde a reclasificaciones realizadas durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023, con el fin de presentar las provisiones bajo el rubro aplicable con base a su naturaleza, sin una afectación al saldo total del rubro.

31 de diciembre de

	2023	2022	2021
Provisiones circulantes	\$ 1,016	\$ 1,408	\$ 1,298
Provisiones no circulantes	746	1,145	981
	\$ 1,762	\$ 2,553	\$ 2,279

21. Otros pasivos

	31 de diciembre de		
	2023	2022	2021
Pagos basados en acciones (Nota 25)	\$ 308	\$ 364	\$ 332
Dividendos por pagar	9	81	107
Créditos diferidos y otros	529	559	247
Cuentas por pagar - afiliadas (Nota 30)	2,054	2,081	2,224
Pasivos mantenidos para la venta ⁽¹⁾	-	2,866	3,208
Total otros pasivos	\$ 2,900	\$ 5,951	\$ 6,118
Porción circulante	\$ 2,196	\$ 5,144	\$ 5,646
Porción no circulante	704	807	472
Total otros pasivos	\$ 2,900	\$ 5,951	\$ 6,118

⁽¹⁾ Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, corresponde a los 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:

País	31 de diciembre de		
	2023	2022	2021
México	\$ 3,083	\$ 2,686	\$ 2,670
Estados Unidos	424	538	405
Otros	328	447	823
Total	\$ 3,835	\$ 3,671	\$ 3,898

A continuación, se resumen los principales datos financieros de dichos beneficios a los empleados:

	31 de diciembre de		
	2023	2022	2021
Obligaciones en los estados consolidados de situación financiera por:			
Beneficios de pensión	\$ 2,951	\$ 2,965	\$ 3,286
Beneficios médicos post-empleo	884	706	612
Pasivo reconocido en los estados consolidados de situación financiera	\$ 3,835	\$ 3,671	\$ 3,898
Cargo en los estados consolidados de resultados por:			
Beneficios de pensión	\$ (337)	\$ (385)	\$ (340)
Beneficios médicos post-empleo	(73)	(51)	(52)
	\$ (410)	\$ (436)	\$ (392)
Remediones por obligaciones de beneficios a empleados reconocidas en otras partidas del resultado integral del año de operaciones continuas	\$ (456)	\$ (369)	\$ 611
Remediones por obligaciones de beneficios a empleados acumuladas reconocidas en otras partidas del resultado integral del año	\$ (1,102)	\$ (646)	\$ (277)

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 los estados consolidados de situación financiera se determinan como sigue:

	31 de diciembre de		
	2023	2022	2021
Valor presente de las obligaciones	\$ 6,917	\$ 5,747	\$ 7,839
Valor razonable de los activos del plan	(4,828)	(4,021)	(5,322)
Valor presente de las obligaciones de beneficios definidos	2,089	1,726	2,517
Pasivo por contribuciones definidas	1,746	1,945	1,381
Pasivo en los estados consolidados de situación financiera	\$ 3,835	\$ 3,671	\$ 3,898

El movimiento en la obligación de beneficios definidos durante el año es como sigue:

	2023	2022	2021
Al 1 de enero	\$ 5,747	\$ 7,839	\$ 10,179
Costo de servicio circulante	278	303	310
Costo de interés	434	344	327
Contribuciones de los participantes del plan	4	4	6
Remediciones actuariales	392	(621)	(275)
Diferencias cambiarias	(441)	(281)	47
Beneficios pagados	(1,009)	(673)	(648)
Efectos de reorganización	-	(128)	20
Transferencia de (a) pasivos mantenidos para la venta	1,106	-	(1,985)
Transferencia a pasivos mantenidos para su disposición	421	(891)	-
Reducciones	(15)	(149)	(142)
Al 31 de diciembre	\$ 6,917	\$ 5,747	\$ 7,839

El movimiento en el valor razonable de los activos del plan del año es como sigue:

	2023	2022	2021
Al 1 de enero	\$ (4,021)	\$ (5,322)	\$ (6,635)
Remediciones - rendimiento esperado de los activos del plan, excluyendo los intereses en resultados	(307)	694	(422)
Diferencias cambiarias	289	256	(467)
Contribuciones de los participantes del plan	2	-	(1)
Contribuciones del empleador	(2)	-	(23)
Beneficios pagados	393	351	293
Transferencia (de) a activos mantenidos para la venta	(1,182)	-	1,933
Al 31 de diciembre	\$ (4,828)	\$ (4,021)	\$ (5,322)

Los principales supuestos actuariales fueron los siguientes:

	31 de diciembre de		
	2023	2022	2021
Tasa de descuento	MX 9.75%	MX 9.25%	MX7.75%
Tasa de descuento	US 4.83%	US 5.06%	US2.64%
Tasa de inflación	3.50%	7.00%	3.50%
Tasa de crecimiento de salarios	5.50%	5.00%	4.50%
Incremento futuro de salarios	3.50%	3.50%	3.50%
Tasa de inflación médica	7.00%	7.00%	4.50%

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 \$294	Aumenta en \$326

Activos de beneficios de pensión

Los activos del plan se integran de la siguiente forma:

	Al 31 de diciembre de		
	2023	2022	2021
Instrumentos de capital	\$ 3,320	\$ 2,872	\$ 2,405
Valores en renta fija de corto y largo plazo	1,508	1,149	2,917
	\$ 4,828	\$ 4,021	\$ 5,322

23. Capital contable

Al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021, el capital social es variable, con un mínimo fijo de \$152, \$170 y \$170, respectivamente, representado por 4,818,823,020, 4,909,211,020 y 4,909,211,020, 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".

En la Asamblea Extraordinaria del 9 de marzo de 2023, los Accionistas aprobaron la cancelación de 90,388,000 acciones de Alfa SAB y en consecuencia la reducción de la parte fija del capital social en \$3. Adicionalmente, en la Asamblea Extraordinaria del 12 de julio de 2022, se aprobó la escisión parcial de Alfa SAB, transfiriendo a una sociedad de nueva creación la totalidad de la participación accionaria de Alfa SAB en Axtel SAB, la cual dio como resultados una reducción de capital por \$15, la cual surtió efectos contables en mayo de 2023.

Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2022 y 2021, Alfa SAB recompró 86,875,000 y 3,513,000 acciones equivalentes a \$1,209 y \$53, respectivamente, las cuales se mantuvieron en tesorería. Al 31 de diciembre de 2023 Alfa SAB no mantenía acciones en Tesorería, al cierre de los ejercicios 2022 y 2021, Alfa SAB mantenía, 90,388,000 y 3,513,000 acciones en tesorería, respectivamente, y el valor de mercado de las acciones era de \$12.41 y \$15.02, respectivamente.

En la Asamblea Extraordinaria del 11 de marzo de 2021, los Accionistas aprobaron la cancelación de 145,900,000 acciones que Alfa SAB tenía en la tesorería. Al 31 de diciembre de 2023, Alpek, subsidiaria de la Compañía, realizó recompra y recolocación de sus acciones por un total de \$10, que fueron reconocidos disminuyendo las utilidades retenidas y la participación no controladora por \$8 y \$2, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2022, Alpek, subsidiaria de la Compañía, realizó recompra y recolocación de sus acciones por un total de \$66, que fueron reconocidos disminuyendo las utilidades retenidas y la participación no controladora por \$54 y \$12, respectivamente. 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.

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 2023, 2022 y 2021, el monto de la reserva legal asciende a \$60, la cual está incluida en utilidades retenidas.

El 9 de marzo de 2023, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de Alfa SAB aprobó el pago de un dividendo ordinario en efectivo de \$0.02 dólares americanos para cada una de las acciones en circulación, lo que equivale aproximadamente a \$1,746 (US\$96). El 7 de marzo de 2022, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de Alfa SAB aprobó el pago de un dividendo ordinario en efectivo de \$0.04 dólares americanos para cada una de las acciones en circulación, lo que equivale aproximadamente a \$4,063 (US\$196). 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).

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 2023, el valor fiscal de la CUFIN y el valor fiscal de la Cuenta Única de Capital de Aportación ("CUCA") ascendían a \$39,333 (\$40,909 en 2022 y \$33,585 en 2021) y \$27,963 (\$30,904 en 2022 y \$28,686 en 2021), 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. Operaciones discontinuas

Escisión del Segmento Axtel

La resolución de la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de Alfa SAB de aprobar la escisión de la totalidad de su participación accionaria en Axtel SAB, requiere calificar, para efectos contables, como operación discontinua en los estados financieros consolidados, debido a que Axtel 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 Axtel se muestran como operaciones discontinuas en los estados financieros consolidados por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021.

Información condensada relativa a los estados consolidados de resultados de la operación discontinua por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021:

	2023	2022	2021
Ingresos	\$ 4,409	\$ 10,334	\$ 11,258
Costo de ventas	(2,180)	(5,084)	(5,630)
Utilidad bruta	2,229	5,250	5,628
Gastos de administración y ventas	(2,172)	(5,214)	(5,464)
Otros (gastos) ingresos, netos	(85)	66	(372)
(Pérdida) utilidad de operación	(28)	102	(208)
Gastos financieros, netos	(190)	(772)	(1,164)
Ganancia (pérdida) por fluctuación cambiaria, neta	568	512	(277)
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	350	(158)	(1,649)
(Impuestos) beneficios a la utilidad	(194)	40	465
Utilidad (pérdida) por operaciones discontinuas	156	(118)	(1,184)
Reclasificación de resultados integrales por escisión ⁽¹⁾	20	-	-
Utilidad (pérdida) por operaciones discontinuas, neta de impuestos a la utilidad	\$ 176	\$ (118)	\$ (1,184)

⁽¹⁾ Corresponde al efecto de conversión por \$5 generado por Axtel, 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 ganancia acumulada por \$15 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.

Información condensada relativa a los activos y pasivos clasificados como mantenidos para su disposición presentados en el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022:

	2022
Activos	
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 1,543
Clientes y otras cuentas a cobrar, neto	1,914
Inventarios	170
Otros activos circulantes	758
Propiedades, planta y equipo, neto y derechos de uso por arrendamiento, neto	9,982
Crédito mercantil y activos intangibles, neto	5,298
Impuestos a la utilidad diferidos	2,958
Otros activos no circulantes	435
Total de activos clasificados como mantenidos para su disposición	\$ 23,058

	2022
Pasivos	
Deuda y pasivo por arrendamiento	\$ 11,881
Proveedores y otras cuentas por pagar	2,599
Otros pasivos circulantes	42
Impuestos a la utilidad diferidos	807
Beneficios a empleados	891
Otros pasivos no circulantes	13
Total de pasivos clasificados como mantenidos para su disposición	\$ 16,233
Activos netos mantenidos para su disposición	\$ 6,825

La escisión del segmento Axtel se concluyó en el 29 de mayo de 2023.

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 con 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 (al 31 de diciembre de 2022 y 2021)
- 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 2023, 2022 y 2021 es de \$15.68, \$15.92 y \$15.26, 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 2023, 2022 y 2021, el pasivo por pagos basados en acciones asciende a \$308, \$364 y \$332, respectivamente.

El pasivo a corto y largo plazo se integra como sigue:

	31 de diciembre de		
	2023	2022	2021
Corto plazo	\$ 96	\$ 116	\$ 107
Largo plazo	212	248	225
Total valor en libros	\$ 308	\$ 364	\$ 332

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:

	2023	2022	2021
Materia prima y costos de servicios	\$ 187,031	\$ 239,458	\$ 188,574
Maquila (servicios de producción provistos por otras entidades)	-	40	52
Gastos por beneficios a empleados	35,577	31,317	34,747
Mantenimiento	7,590	7,182	6,604
Depreciación y amortización	8,942	8,876	8,963
Gastos de fletes	13,709	13,082	4,593
Gastos de publicidad	3,345	2,782	3,734
Gastos por arrendamiento	1,376	1,310	761
Consumo de energía y combustible	7,241	9,903	7,148
Gastos de viaje	856	728	1,085
Asistencia técnica, honorarios profesionales y servicios administrativos	5,375	4,937	4,204
Otros	4,462	11,914	8,750
Total	\$ 275,504	\$ 331,529	\$ 269,215

27. Otros (gastos) ingresos, neto

	2023	2022	2021
Ganancia en venta de propiedad, planta y equipo	\$ 56	\$ 44	\$ 82
Ganancia en combinación de negocios ⁽¹⁾	-	425	29
Otros ingresos, neto	154	345	721
	210	814	832
Pérdida en venta de propiedad, planta y equipo	(73)	-	-
Deterioro de activos de larga duración ⁽²⁾	(12,728)	(644)	(2,929)
	(12,801)	(644)	(2,929)
Total de otros (gastos) ingresos, neto	\$ (12,591)	\$ 170	\$ (2,097)

⁽¹⁾ Para el 2022, corresponde a la ganancia generada en la combinación de negocios de Octal por parte de Alpek (ver Nota 2). Para el 2021, corresponde a la ganancia generada en la combinación de negocios de Nova Chemicals por parte de Alpek (ver Nota 2).

⁽²⁾ Para el 2023, incluye principalmente \$1,832 de gasto por deterioro neto de Sigma por el proceso de venta de la subsidiaria Fiorucci Holding S.r.L. y la reclasificación de los activos mantenidos para la venta a las cuentas correspondientes como parte de la operación; adicionalmente, incluye \$11,079 de gasto por deterioro de Alpek generado principalmente por la pausa temporal en la inversión del negocio conjunto CCP, por el cierre de la planta Cooper River y el cierre de la planta de producción de fibra textiles e industriales; \$183 por reversión de deterioro de otras subsidiarias. Para el 2022, incluye principalmente \$394 y \$246 de gasto por deterioro de activos fijos e intangibles de Sigma y Alpek, respectivamente. Para el 2021, incluye principalmente, \$1,460 de gasto por deterioro 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; \$3 de gasto por deterioro de otras subsidiarias.

28. Ingresos y gastos financieros

	2023	2022	2021
Ingresos financieros:			
Ingresos por interés en depósitos bancarios de corto plazo	\$ 1,103	\$ 497	\$ 257
Otros ingresos financieros	736	637	419
Efecto de valuación de instrumentos financieros derivados	-	265	196
Total ingresos financieros	\$ 1,839	\$ 1,399	\$ 872
Gastos financieros:			
Gastos por interés en préstamos bancarios	\$ (2,349)	\$ (921)	\$ (379)
Gastos por interés en certificados bursátiles	(3,564)	(4,555)	(5,433)
Gastos por interés en venta de cartera	(675)	(441)	(204)
Costo financiero por beneficios a empleados	(569)	(413)	(295)
Gasto por intereses de proveedores	(306)	(104)	(49)
Otros gastos financieros	(1,361)	(1,201)	(768)
Total de gastos financieros	\$ (8,824)	\$ (7,635)	\$ (7,128)
Pérdida por fluctuación cambiaria, neta:			
Ganancia por fluctuación cambiaria	\$ 37,543	\$ 1,262	\$ 2,798
Pérdida por fluctuación cambiaria	(34,322)	(2,570)	(4,767)
Pérdida por fluctuación cambiaria, neta	\$ (3,221)	\$ (1,308)	\$ (1,969)
Resultado financiero, neto	\$ (10,206)	\$ (7,544)	\$ (8,225)

29. Gastos por beneficios a empleados

	2023	2022	2021
Sueldos, salarios y prestaciones	\$ 31,110	\$ 30,786	\$ 31,615
Contribuciones a seguridad social	3,123	2,820	2,255
Beneficios a empleados	1,102	1,166	790
Otras contribuciones	242	211	87
Total	\$ 35,577	\$ 34,983	\$ 34,747

Reforma Laboral en Materia de Vacaciones

El 27 de diciembre de 2022 se publicó el decreto por medio del cual se reformaron los artículos 76 y 78 de la Ley Federal de Trabajo ("LFT") para México, el cual entrará en vigor el 1 de enero de 2023. Los cambios principales originados por esta reforma laboral consideran el incremento el período anual mínimo de vacaciones a los trabajadores que tengan más de un año de servicio.

La Compañía evaluó los impactos contables que se generaron por esta reforma laboral y determinó que los incrementos a la provisión de vacaciones y de prima vacacional, como consecuencia del incremento de los días de vacaciones, no fueron significativos al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

30. Transacciones con partes relacionadas

Las transacciones con partes relacionadas durante los años que terminaron el 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021, las cuales fueron celebradas como si las condiciones fueran equivalentes a operaciones similares realizadas con terceros independientes, fueron las siguientes:

	2023	2022	2021
Venta de bienes y servicios:			
Afiliadas y asociadas	\$ 112	\$ 170	\$ 442
Accionistas con influencia significativa sobre subsidiarias ⁽¹⁾	1,765	2,181	1,841
Compra de bienes y servicios:			
Afiliadas y asociadas	\$ 278	\$ 781	\$ 780
Accionistas con influencia significativa sobre subsidiarias ⁽¹⁾	660	778	2,134

⁽¹⁾ Incluye los efectos de los acuerdos entre Alpek, BASF y BASELL de los negocios de poliuretano.

Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021, las remuneraciones y prestaciones que reciben los principales funcionarios de la Compañía ascendieron a \$804, \$784 y \$794, 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 2023, 2022 y 2021, los saldos con partes relacionadas son los siguientes:

Naturaleza de la transacción	2023	2022	2021
Por cobrar:			
Afiliadas Ventas de producto	\$ 1,264	\$ 1,278	\$ 1,294
Afiliadas Préstamos	264	316	470
Por pagar:			
Afiliadas Compra de materia prima	\$ 1,900	\$ 1,897	\$ 2,042
Afiliadas Préstamos	154	184	182

Los saldos por pagar con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2023 tienen vencimiento durante 2024, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021, se mantiene un préstamo con una afiliada que genera intereses con una tasa de 12.50%, 11.50% y 6.42%, respectivamente.

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 dos 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.
- 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 Axtel, y la presentación de la información financiera de Axtel como una operación discontinua, descritas en la Nota 2, 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 2021, fue reformulada para considerar los segmentos operativos que se presentaron al Director General al y por el año que terminó el 31 de diciembre de 2023 y 2022. Adicionalmente, durante el 2022 la Administración realizó un cambio en la manera de la evaluar la toma de decisiones, así como la administración y evaluación de su operación, integrando a Newpek dentro de "Otros segmentos". Consecuentemente, y en cumplimiento con los requerimientos de NIIF 8, la información financiera al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2021, fue reformulada.

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.

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 2023, 2022 y 2021:

Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2023

	Alpek	Sigma	Otros segmentos y eliminaciones	Total
Estados consolidados de resultados				
Ingresos por segmento	\$ 138,159	\$ 150,839	\$ 3,766	\$ 292,764
Ingresos inter-segmentos	(109)	(2)	(1,445)	(1,556)
Ingresos con clientes externos	\$ 138,050	\$ 150,837	\$ 2,321	\$ 291,208
EBITDA ajustado	\$ 9,260	\$ 15,805	\$ (281)	\$ 24,784
Depreciación y amortización	4,619	4,145	178	8,942
Deterioro de activos de larga duración	11,079	1,833	(183)	12,728
(Pérdida) utilidad de operación	(6,438)	9,827	(276)	3,113
Resultado financiero, neto	(2,668)	(6,787)	(751)	(10,206)
Participación en resultados de asociadas	(202)	3	63	(136)
(Pérdida) utilidad antes de impuestos	\$ (9,308)	\$ 3,043	\$ (964)	\$ (7,229)

Al 31 de diciembre de 2023

	Alpek	Sigma	Otros segmentos y eliminaciones	Total
Estados consolidados de situación financiera				
Inversión en asociadas y negocios conjuntos	\$ 261	\$ 61	\$ 107	\$ 429
Otros activos	102,423	96,923	9,257	208,603
Total de activos	102,684	96,984	9,364	209,032
Total de pasivos	69,462	80,830	26,976	177,268
Activos netos	\$ 33,222	\$ 16,154	\$ (17,612)	\$ 31,764
Inversión de capital (Capex)	\$ (2,528)	\$ (3,868)	\$ 45	\$ (6,351)

Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2022

	Alpek	Sigma	Otros segmentos y eliminaciones	Total
Estados consolidados de resultados				
Ingresos por segmento	\$ 212,435	\$ 149,311	\$ 964	\$ 362,710
Ingresos inter-segmentos	(169)	-	1,323	1,154
Ingresos con clientes externos	\$ 212,266	\$ 149,311	\$ 2,287	\$ 363,864
EBITDA ajustado	\$ 29,424	\$ 13,106	\$ (509)	\$ 42,021
Depreciación y amortización	4,639	4,072	161	8,872
Deterioro de activos de larga duración	246	394	4	644
Utilidad de operación	24,539	8,640	(674)	32,505
Resultado financiero, neto	(2,997)	(3,388)	(1,159)	(7,544)
Participación en resultados de asociadas	(67)	(1)	92	24
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	\$ 21,475	\$ 5,251	\$ (1,741)	\$ 24,985

Al 31 de diciembre de 2022

	Alpek	Sigma	Axtel	Otros segmentos y eliminaciones	Total
Estados consolidados de situación financiera					
Inversión en asociadas y negocios conjuntos	\$ 9,162	\$ 81	\$ -	\$ 41	\$ 9,284
Otros activos	127,657	104,914	20,790	12,802	266,163
Total de activos	136,819	104,995	20,790	12,843	275,447
Total de pasivos	84,625	81,341	16,233	35,460	217,659
Activos netos	\$ 52,194	\$ 23,654	\$ 4,557	\$ (22,617)	\$ 57,788
Inversión de capital (Capex)	\$ (2,987)	\$ (4,996)	\$ -	\$ (1,741)	\$ (9,724)

Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2021

	Alpek	Sigma	Otros segmentos y eliminaciones	Total
Estados consolidados de resultados				
Ingresos por segmento	\$ 156,224	\$ 138,314	\$ 784	\$ 295,322
Ingresos inter-segmentos	(135)	-	1,615	1,480
Ingresos con clientes externos	\$ 156,089	\$ 138,314	\$ 2,398	\$ 296,802
EBITDA ajustado	\$ 23,234	\$ 15,050	\$ (902)	\$ 37,382
Depreciación y amortización	(4,280)	(4,511)	(172)	(8,963)
Deterioro de activos de larga duración	(1,460)	(1,467)	(2)	(2,929)
Utilidad de operación	17,494	9,072	(1,076)	25,490
Resultado financiero, neto	(3,144)	(3,361)	(1,720)	(8,225)
Participación en resultados de asociadas	(39)	21	42	24
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	\$ 14,311	\$ 5,732	\$ (2,754)	\$ 17,289

Al 31 de diciembre de 2021

	Alpek	Sigma	Axtel	Otros segmentos y eliminaciones	Total
Estados consolidados de situación financiera					
Inversión en asociadas y negocios conjuntos	\$ 9,045	\$ 96	\$ -	\$ (51)	\$ 9,090
Otros activos	114,900	110,519	22,384	12,214	260,017
Total de activos	123,945	110,615	22,384	12,163	269,107
Total de pasivos	74,360	83,265	17,827	38,834	214,286
Activos netos	\$ 49,585	\$ 27,350	\$ 4,557	\$ (26,671)	\$ 54,821
Inversión de capital (Capex)	\$ (4,431)	\$ (4,561)	\$ (1,532)	\$ (37)	\$ (10,561)

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:

Al y por el año que terminó el 31 de diciembre de 2023

	Ventas con clientes externos	Propiedades, planta y equipo	Crédito mercantil	Activos intangibles
México	\$ 128,487	\$ 35,251	\$ 2,492	\$ 4,405
Estados Unidos	69,705	10,614	404	1,507
Canadá	2,317	497	-	3
Centro y Sudamérica	27,478	6,700	89	283
Europa y otros países	63,221	21,517	9,260	8,844
Total	\$ 291,208	\$ 74,579	\$ 12,245	\$ 15,042

Al y por el año que terminó el 31 de diciembre de 2022

	Ventas con clientes externos	Propiedades, planta y equipo	Crédito mercantil	Activos intangibles
México	\$ 98,298	\$ 36,859	\$ 2,802	\$ 5,291
Estados Unidos	118,955	12,189	94	1,218
Canadá	4,881	669	-	4
Centro y Sudamérica	70,165	8,153	48	334
Europa y otros países	71,565	24,707	10,347	10,157
Total	\$ 363,864	\$ 82,577	\$ 13,291	\$ 17,004

Al y por el año que terminó el 31 de diciembre de 2021

	Ventas con clientes externos	Propiedades, planta y equipo	Crédito mercantil	Activos intangibles
México	\$ 117,188	\$ 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	\$ 296,802	\$ 84,731	\$ 17,520	\$ 20,329

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 2023, 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 2023, la Compañía tiene los siguientes compromisos:

- a. Entidades de Alpek, subsidiaria de la Compañía, 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. Una entidad de 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.

Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía tiene las siguientes contingencias:

- 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 \$471 en impuestos, multas e intereses que la SFSP exige; por lo tanto, al 31 de diciembre de 2023 Alpek no ha reconocido ninguna provisión relacionada con este concepto.

Por otra parte, por concepto del acreditamiento del ICMS, el monto demandado asciende a \$93, 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 2023.

- 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. Según el estudio de pérdida máxima de terceros, la exposición real máxima de esta garantía en el peor escenario ascendería a \$547.2 (US\$32.4).

- e. Alpek, subsidiaria de la Compañía, a través de Octal, tiene investigaciones y casos abiertos actualmente en relación a:

i. Anti-Dumping de resina de PET:

En marzo de 2015, en respuesta a las peticiones hechas por fabricantes de resina de PET en los Estados Unidos de América ("EUA"), la Comisión de Comercio Internacional ("ITC" por sus siglas en inglés) y el Departamento de Comercio de los EUA ("USDOC" por sus siglas en inglés) iniciaron una investigación Anti-Dumping sobre importaciones de resina de PET provenientes de China, India, Omán y Canadá, resultando en la imposición de una cuota compensatoria antidumping (porcentaje sobre las ventas de exportación de Resina de PET a los EUA). La cuota ha sido revisada anualmente durante el mes de mayo a solicitud ya sea de Octal o de los fabricantes de EUA, la tasa ha fluctuado sobre la base de las revisiones anuales y actualmente es del 3.96%.

ii. Anti-Dumping de lámina de PET:

En julio de 2019, en respuesta a las peticiones hechas por fabricantes de lámina de PET en EUA, la ITC y el USDOC iniciaron una investigación Anti-Dumping sobre importaciones de lámina de PET provenientes de Omán, Corea y México, resultando en la imposición de una cuota compensatoria antidumping (porcentaje sobre las ventas de exportación de lámina de PET de Omán a los EUA) que actualmente es del 4.74%. En octubre de 2022 el DOC, en la primera revisión administrativa, determinó preliminarmente un nuevo margen equivalente al 4.16%, que estaba en proceso de confirmarse en una determinación final; sin embargo, con fecha efectiva del 1 de febrero de 2023, el USDOC concluyó un procedimiento de cambio de circunstancias y con ello revocó la orden de medidas Anti-Dumping aplicables a la lámina de PET originaria de Omán. Debido a que la orden antidumping fue revocada, el Departamento de Comercio también rescindió las revisiones administrativas antidumping de los periodos 2020-2021 y 2021-2022.

33. Eventos posteriores significativos

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 2023 y hasta el 31 de enero de 2024 (fecha de emisión de los estados financieros consolidados), y excepto por lo mencionado a continuación, no ha identificado eventos posteriores significativos:

- a. Al cierre de 2023, Sigma tenía aprobadas para su contratación 4 líneas bilaterales (US\$425 y €250), con el principal propósito de utilizar estos recursos para pagar las Notas Senior por €600M que vencerán el 7 de febrero de 2024. En preparación para dicho pago, el 31 de enero de 2024, se dispusieron US\$225, los cuales vencen el 30 de septiembre de 2027 y devengan interés a una tasa anual de SOFR + 1.05%.

34. Autorización de emisión de los estados financieros consolidados

La emisión de los estados financieros consolidados adjuntos y sus notas fue autorizada el 31 de enero de 2024 por Álvaro Fernández Garza, Director General, Eduardo A. Escalante Castillo, Director de Finanzas y Juvenal Villarreal Zambrano, Director de Contraloría Corporativa. Estos estados financieros consolidados serán sujetos a la aprobación por la Asamblea Ordinaria de Accionistas de la Compañía.



Índice GRI

Sobre este informe

GRI 2-3, 2-4, 2-5, 3-2

El informe anual ALFA 2023 presenta los resultados financieros, operativos, de gobierno corporativo, laborales, sociales, ambientales (ASG) del período del 1ero. de enero al 31 de diciembre de 2023. La información incluye a ALFA y sus Unidades de Negocio salvo en las secciones donde se especifique. En el caso de la información referente a la gestión de los temas ASG, se consolidan los datos de las Unidades de Negocio con las del Corporativo. La información ambiental y social está cubierta entre el 80% al 100%, con datos de las operaciones de Alfa Corporativo, Alpek y Sigma.

La sección de sostenibilidad de este informe se ha elaborado con referencia a los estándares del GRI (Global Reporting Initiative), actualizados en 2021.

Este reporte se elabora anualmente incluyendo datos de los tres últimos años. En el caso de reexpresiones de información con respecto a años anteriores, se detalla en cada página el cambio y su fundamento que por lo regular atienden verificaciones físicas, como emisiones; a ajustes de metodología de cálculo o alcance de recolección de la información. La sección de sostenibilidad de este informe no ha sido verificada por un tercero, sin embargo, algunos de los datos de las Unidades de Negocio si han sido verificados. (Ej. Emisiones de Carbono).

En la elaboración de la sección de sostenibilidad también se consideraron los 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, así como los Objetivos de Desarrollo Sostenible a los que se contribuye.

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

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 2023 incluyen una mayor divulgación de la gestión de sostenibilidad y riesgos, innovación, así como manejo de residuos. En la tabla de los índices ASG se especifican las recomendaciones del GRI que se están reportando, así como su vinculación a las metodologías anteriormente mencionadas.

A continuación incluimos un resumen de nuestro avance en las recomendaciones del TCFD.

DIMENSIÓN TCFD	RECOMENDACIONES TCFD	PRINCIPALES AVANCES
Gobernanza	<p>a) Función de la administración a la hora de evaluar y gestionar los riesgos y las oportunidades relacionados con el cambio climático.</p> <p>b) Control de la junta directiva sobre los riesgos y las oportunidades relacionados con el cambio climático.</p>	<p>El departamento de Auditoría Interna reporta periódicamente los temas ASG al Comité de Auditoría del Consejo de Administración de ALFA. En 2023, los reportes al Comité de Auditoría incluyeron el seguimiento de las metas de las Unidades de Negocio para combatir el Cambio Climático, los programas y los avances. Consulte la página 44 del Informe Anual para la gobernanza en sostenibilidad.</p>
Estrategia	<p>a) Riesgos y oportunidades relacionadas con el cambio climático que se han identificado a corto, mediano y largo plazo.</p> <p>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.</p> <p>c) Resiliencia de la estrategia de la organización, teniendo en cuenta los diferentes escenarios, incluyendo un escenario a 2°C o menos.</p>	<p>ALPEK obtuvo un préstamo de US \$200 millones vinculado a la sostenibilidad. El préstamo incorpora un mecanismo de precios que incentiva el progreso en dos de los objetivos ESG (ambientales, sociales y de gobernanza) de la empresa:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Reducción de su índice de incidencia para sus empleados y contratistas. - Además, desarrolló un plan estratégico para alcanzar la neutralidad de carbono en 2050. Este análisis preliminar evalúa diferentes opciones existentes para migrar a tecnologías menos contaminantes o libres de carbono. También, ALPEK actualizó su análisis de materialidad bajo el enfoque de doble materialidad. <p>SIGMA avanzó en sus metas de Cambio Climático para 2025, y obtuvo la aprobación de sus objetivos de reducción de emisiones de corto plazo por SBTi (Science Based Target Initiative).</p>
Gestión de riesgos	<p>a) Procesos de la organización para identificar y evaluar los riesgos relacionados con el cambio climático.</p> <p>b) Procesos de la organización para gestionar los riesgos relacionados con el cambio climático.</p> <p>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.</p>	<p>El proceso de gestión de riesgos que incluye ASG se lleva a cabo en las Unidades de Negocio para que las iniciativas y estrategias propuestas se optimicen con base en la naturaleza de su operación y sector. Esta información se integra al proceso de ALFA informando al Comité de Auditoría del Consejo de Administración, responsable de monitorear el avance y desempeño en la gestión de los principales riesgos. 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 que genera beneficios como:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Crear un ambiente que permite a la Compañía cumplir con las expectativas de desempeño que tienen sus grupos de interés. • Salvaguardar los recursos humanos, económicos, físicos y reputacionales de la Compañía. • Cumplir con los requerimientos legales y regulatorios. • Identificar antecedentes, situación y metas de los temas de Sostenibilidad de cada Negocio. • Obtener asesoría en mejores prácticas de gobierno corporativo, controles internos, verificación de avances y objetivos, y validación de la razonabilidad de la información reportada. • Incorporar los riesgos ASG al programa de Auditoría Interna. En 2023, el Comité de Auditoría implementó un plan de trabajo para la gestión de temas ASG ante el Consejo de Administración: • Trabajar en conjunto con áreas funcionales para la identificación y priorización de riesgos en las Unidades de Negocio. • Desarrollar y desplegar el sistema de registro de riesgos principales en cada Unidad de Negocio. Durante el año, los temas ASG se presentaron dos veces ante el Comité de Auditoría Interna del Consejo de Administración. <p>Ver página 50 del Informe Anual ALFA 2023.</p>
Métricas y Objetivos	<p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p>	<p>ALPEK y SIGMA tienen establecidas las metas específicas y sus métricas para aspectos de cuidado del medio ambiente, así como los tiempos para lograrlas. Ver páginas 40 y 41 del Informe Anual de ALFA 2023.</p>

CONTENIDO	NOMBRE DEL CONTENIDO	RESPUESTA EN TABLA, OMISIÓN Y/O MODIFICACIÓN	PÁGINA(S)	ALFA	SIGMA	ALPEK	SASB	TCFD	METAS ODS
Grupo Alfa ha informado de acuerdo con los Estándares GRI para el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2023.									
GRI 1: Fundamentos 2021									
GRI 2: Contenidos Generales 2021									
1. LA ORGANIZACIÓN Y SUS PRÁCTICAS DE INFORMACIÓN									
2-1	Detalles organizacionales	www.alfa.com.mx	207	✓	✓	✓			
2-2	Entidades incluidas en la presentación de informes de sostenibilidad	Para la información ambiental: Sigma, Alpek. Para la información laboral: Sigma, Alpek, ALFA Corporativo, Alliax, ALFA Fundación Para algunos datos financieros y detalles sobre su escisión en mayo 2023: Axtel	Respuesta en tabla	✓	✓	✓			
2-3	Periodo objeto del informe, frecuencia y punto de contacto	El periodo de reporte comprende del 1 de enero al 31 de diciembre 2023. La frecuencia de reporte es anual. Contacto: calvear@alfa.com.mx	207	✓	✓	✓			
2-4	Actualización de la información	Los datos reportados para consumo energético y por tipo de combustible, emisiones, y fuentes y volumen de extracción de agua fueron ajustados por la escisión de Axtel, cierre de operaciones en Alpek e integración de OCTAL, así como la desinversión de Sigma en Italia.	87, 89, 90	✓	✓	✓			
2-5	Verificación externa	Este reporte no cuenta con verificación externa para la información no financiera. La información financiera ha sido verificada por Deloitte.	207	✓	✓	✓			
2. ACTIVIDADES Y TRABAJADORES / TEMA MATERIAL: INVOLUCRAMIENTO CON LA CADENA DE VALOR									
2-6	Actividades, cadena de valor y otras relaciones comerciales		3-8, 71	✓	✓	✓	FB-PF-000.A, B FB-MP-000.A, B FB-FR-000.A, B, C, D RT-CH-000.A		12.3, 12.5
2-7	Empleados		58	✓	✓	✓			5.5, 8.8, 10.2, 10.4
2-8	Trabajadores que no son empleados	No aplica, dado que ALFA no cuenta con trabajadores que no sean empleados de la empresa.	Respuesta en tabla	✓	✓	✓			
3. GOBERNANZA. TEMAS MATERIALES: GOBIERNO CORPORATIVO CON ENFOQUE SOSTENIBLE + ESTRATEGIA Y GESTIÓN DE RIESGOS ASG + TRANSPARENCIA, VERACIDAD Y RELACIÓN CON INVERSIONISTAS									
2-9	Estructura de gobernanza y composición		53-56	✓	✓	✓		TCFD: a) Gobernanza	
2-10	Designación y selección del máximo órgano de gobierno	Ver Código de Mejores Prácticas Corporativas.	Respuesta en tabla	✓	✓	✓			

CONTENIDO	NOMBRE DEL CONTENIDO	RESPUESTA EN TABLA, OMISIÓN Y/O MODIFICACIÓN	PÁGINA(S)	ALFA	SIGMA	ALPEK	SASB	TCFD	METAS ODS
2-11	Presidente del máximo órgano de gobierno	Armando Garza Sada forma parte el equipo directivo, a la par que ejerce su posición como Presidente del Consejo de Administración.	Respuesta en tabla	✓	✓	✓			
2-12	Función del máximo órgano de gobierno en la supervisión de la gestión de los impactos		43-46, 50, 52	✓	✓	✓		TCFD: a) Gobernanza	
2-13	Delegación de la responsabilidad de gestión de los impactos		43-46, 50, 52	✓	✓	✓		TCFD: a) Gobernanza	
2-14	Función del máximo órgano de gobierno en la presentación de informes de sostenibilidad	Cada una de las áreas correspondientes tiene la responsabilidad de llevar a cabo una revisión exhaustiva de la sección e información que se incluye en este Informe: Capital Humano, Laboral, Sostenibilidad, Auditoría, Contraloría, etc. Es fundamental que cada sección del Informe sea evaluada y analizada a profundidad, a fin de garantizar que los resultados presentados sean precisos, relevantes y coherentes con la estrategia y políticas corporativas.	Respuesta en tabla	✓	✓	✓		TCFD: a) Gobernanza	
2-15	Conflictos de interés	<p>La Política de Conflicto de Intereses de ALFA aplica tanto a los miembros del Consejo de Administración como a los colaboradores. A continuación, se resumen los puntos clave:</p> <p>1. Responsabilidades y Deberes:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Los miembros del Consejo se rigen por la Ley del Mercado de Valores de México (LMV) y otros códigos éticos. - Deben actuar siempre de buena fe en el mejor interés de la sociedad. - Guardar confidencialidad sobre información pública de la empresa. - Abstenerse de participar en asuntos que representen un conflicto de interés. <p>2. Miembros del Consejo:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Deben informar al Presidente y a los demás miembros si tienen un conflicto de intereses. - Abstenerse de participar en la discusión y votación de asuntos conflictivos. <p>3. Colaboradores:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Deben evitar situaciones en las que sus intereses difieran de los de la empresa. - Informar a su jefe inmediato si tienen relaciones con proveedores o clientes actuales o potenciales. 	49, 52	✓	✓	✓			16.3, 16.5, 16.6

CONTENIDO	NOMBRE DEL CONTENIDO	RESPUESTA EN TABLA, OMISIÓN Y/O MODIFICACIÓN	PÁGINA(S)	ALFA	SIGMA	ALPEK	SASB	TCFD	METAS ODS
2-16	Comunicación de inquietudes críticas		48, 52	✓	✓	✓		TCFD: a) Gobernanza c) Gestión de Riesgos	
2-17	Conocimientos colectivos del máximo órgano de gobierno.	Las funciones de riesgos y cumplimiento se comparten entre varios comités, entre ellos el Comité de Planificación y Finanzas (riesgos financieros y operacionales), el Comité de Auditoría y el Departamento Jurídico (responsable del cumplimiento normativo y litigios), además de los comités ejecutivos. El promedio de experiencia en riesgos de los Consejeros es de 23 años.	Respuesta en tabla	✓	✓	✓			
2-18	Evaluación del desempeño del máximo órgano de gobierno	Ver Código de Mejores Prácticas Corporativas.	Respuesta en tabla	✓	✓	✓			
2-19	Políticas de remuneración	Ver Código de Mejores Prácticas Corporativas.	52	✓	✓	✓			
2-20	Proceso para determinar la remuneración	Confidencial.	Respuesta en tabla	✓	✓	✓			
2-21	Ratio de compensación total anual	Confidencial.	Respuesta en tabla	✓	✓	✓			
4. ESTRATEGIA, POLÍTICAS Y PRÁCTICAS									
2-22	Declaración sobre la estrategia de desarrollo sostenible		9-14	✓	✓	✓			
2-23	Compromisos y políticas		9-14, 49, 59, 84	✓	✓	✓			
2-24	Incorporación de los compromisos y políticas		49, 59, 84	✓	✓	✓			
2-25	Procesos para remediar los impactos negativos		48, 52	✓	✓	✓			
2-26	Mecanismos para buscar asesoramiento y plantear inquietudes		48, 52	✓	✓	✓			
2-27	Cumplimiento de leyes y regulaciones		48	✓	✓	✓			
2-28	Pertenencia a asociaciones		51, 67, 70, 72, 94	✓	✓	✓			
5. PARTICIPACIÓN CON LOS GRUPOS DE INTERÉS									
2-29	Enfoque para la participación de los grupos de interés		38, 51	✓	✓	✓			
2-30	Acuerdos de negociación colectiva	El 26.5% de la población se encuentra dentro de un Convenio Colectivo de Trabajo.	Respuesta en tabla	✓	✓	✓			
GRI 3: Materialidad 2021. Tema material: Estrategia y gestión de riesgos ASG									
3-1	Proceso para determinar los temas materiales		38-39	✓	✓	✓			
3-2	Lista de temas materiales		38-39	✓	✓	✓			
3-3	Gestión de temas materiales		38-41,	✓	✓	✓			

CONTENIDO	NOMBRE DEL CONTENIDO	RESPUESTA EN TABLA	PÁGINA(S)	ALFA	SIGMA	ALPEK	SASB	TCFD	METAS ODS
TEMAS MATERIALES: MEDIO AMBIENTE									
Enfoque de circularidad									
3: Temas Materiales 2021									
3-3	Gestión de los temas materiales		92-94	✓	✓	✓			
301: MATERIALES 2016									
301-1	Materiales utilizados por peso o volumen	Esta información se puede consultar en el ESG Booklet 2023.		✓	✓	✓	FB-PF-410a.1		12.3, 12.5
301-2	Insumos reciclados utilizados		92-94	✓	✓	✓			
301-3	Productos recuperados y sus materiales de embalaje	En 2023 no fue necesario recuperar productos de ninguna de las subsidiarias de ALFA.	Respuesta en tabla	✓	✓	✓			
Estrategia de cambio climático: eficiencia energética y emisiones									
3: Temas Materiales 2021									
3-3	Gestión de los temas materiales		87-89	✓	✓	✓			
302: ENERGÍA 2016									
302-1	Consumo de energía dentro de la organización		87	✓	✓	✓	FB-PF-130a.1 FB-MP-130a.1 FB-FR-130a.1	TCFD: a) Gobernanza b) Estrategia c) Gestión de riesgos	7.2.1, 8.8, 12.3, 12.5, 13.2
302-2	Consumo de energía fuera de la organización		87	✓	✓	✓			
302-3	Intensidad energética		87	✓	✓	✓			
302-4	Reducción del consumo energético		87	✓	✓	✓			
302-5	Reducción de los requerimientos energéticos de productos y servicios	Esta información se puede consultar en el ESG Booklet 2023.		✓	✓	✓			
305: EMISIONES 2016									
305-1	Emisiones directas de GEI (alcance 1)	Las metas de reducción de emisiones de Sigma y Alpek están alineadas con los criterios de la iniciativa Science Based Targets (SBTi), utilizando los estándares de Contabilidad y Reporte GEI (GHG) Corporativo y de Cadena de Valor (alcance 3). De acuerdo con estos, ALFA mantiene un enfoque de control financiero.	89	✓	✓	✓	RT-CH-110a.1 RT-CH-120a.1 FB-MP-110a.1	TCFD: a) Gobernanza b) Estrategia d) Objetivos y métricas	3.d, 12.3, 12.5, 13.2, 15.5
305-2	Emisiones indirectas de GEI al generar energía (alcance 2)	Las metas de reducción de emisiones de Sigma y Alpek están alineadas con los criterios de la iniciativa Science Based Targets (SBTi), utilizando los estándares de Contabilidad y Reporte GEI (GHG) Corporativo y de Cadena de Valor (alcance 3). De acuerdo con estos, ALFA mantiene un enfoque de control financiero.	89	✓	✓	✓		TCFD: d) Objetivos y métricas	

CONTENIDO	NOMBRE DEL CONTENIDO	RESPUESTA EN TABLA	PÁGINA(S)	ALFA	SIGMA	ALPEK	SASB	TCFD	METAS ODS
305-3	Otras emisiones indirectas de GEI (alcance 3)	Esta información se puede consultar en el ESG Booklet 2023.		✓	✓	✓		TCFD: d) Objetivos y métricas	
305-4	Intensidad de las emisiones de GEI		89	✓	✓	✓			
305-5	Reducción de emisiones de GEI		89	✓	✓	✓	FB-MP-110a.2	TCFD: b) Estrategia d) Objetivos y métricas	
305-6	Emisiones de sustancias que agotan la capa de ozono (SAO)			NA	NA	NA			
305-7	Óxidos de nitrógeno (NOx), óxidos de azufre (SOx) y otras emisiones significativas al aire	Esta información se puede consultar en el ESG Booklet 2023.		NA		✓			
Gestión del agua									
3: Temas Materiales 2021									
3-3	Gestión de los temas materiales		90-91	✓	✓	✓			
303: AGUA Y EFLUENTES 2018									
303-1	Interacciones con el agua como recurso compartido		90-91	✓	✓	✓			6.3, 8.8, 12.3, 12.5
303-2	Gestión de los impactos relacionados con los vertidos de agua	Todas las Unidades de Negocio de ALFA cumplen con la normativa establecida para sus prácticas de descarga de agua.	90-91	✓	✓	✓			
303-3	Extracción de agua		90	✓	✓	✓	RT-CH-140a.1 FB-MP-140a.1 FB-PF-140a.1		
303-4	Descarga de agua		90	✓	✓	✓	RT-CH-140a.1 FB-MP-140a.3 FB-PF-140a.3		
303-5	Consumo de agua		90	✓	✓	✓	RT-CH-140a.1		
Otros									
304: BIODIVERSIDAD 2016									
304-1	Sitios operativos en propiedad, arrendados o administrados dentro o junto a áreas protegidas y áreas de gran valor para la biodiversidad fuera de áreas protegidas.	ALFA se encuentra en el proceso de identificar los impactos externos de las operaciones de sus Unidades de Negocio.	Respuesta en tabla	✓	✓	✓			6.3, 15.5
304-2	Impactos significativos de las actividades, productos y servicios en la biodiversidad.	ALFA se encuentra en el proceso de identificar los impactos externos de las operaciones de sus Unidades de Negocio.	Respuesta en tabla	✓	✓	✓			
304-3	Hábitats protegidos o restaurados.	Ninguno.	Respuesta en tabla	✓	✓	✓			

CONTENIDO	NOMBRE DEL CONTENIDO	RESPUESTA EN TABLA	PÁGINA(S)	ALFA	SIGMA	ALPEK	SASB	TCFD	METAS ODS
304-4	Especies de la Lista Roja de la UICN y especies de la lista de conservación nacional con hábitats en áreas afectadas por las operaciones.	ALFA se encuentra en el proceso de identificar los impactos externos de las operaciones de sus Unidades de Negocio.	Respuesta en tabla	✓	✓	✓			
306: RESIDUOS 2020									
306-1	Impactos significativos relacionados con los residuos.	Las Unidades de Negocio están en el proceso de identificar estos impactos. Alpek trabajó en el desarrollo de un procedimiento de Análisis de Ciclo de Vida para identificar los impactos ambientales de sus productos con el tiempo, que le permite determinar las acciones de mitigación. Sigma está en proceso de evaluar el uso de PET reciclado en sus empaques.	92-94	✓	✓	✓			3.d, 12.3, 12.5
306-2	Gestión de impactos significativos relacionados con los residuos		92-94	✓	✓	✓			
306-3	Residuos generados		92						
306-4	Residuos desviados de disposición.	Esta información se puede consultar en el ESG Booklet 2023.		✓	✓	✓			
306-5	Residuos enviados a relleno sanitario.	Esta información se puede consultar en el ESG Booklet 2023.		✓	✓	✓			8.8, 12.3, 12.5
TEMAS MATERIALES: ENTORNO SOCIAL									
Bienestar, seguridad y desarrollo de los colaboradores									
3: Temas Materiales 2021									
3-3	Gestión de los temas materiales		61-64	✓	✓	✓			
201: DESEMPEÑO ECONÓMICO 2016									
201-3	Obligaciones por planes de beneficios definidos y otros planes de jubilación.		147-148	✓	✓	✓			
401: EMPLEO 2016									
401-1	Nuevas contrataciones de empleados y rotación de personal	8,752 personas ingresaron a la Compañía durante 2023.	Respuesta en tabla	✓	✓	✓			5.5, 8.8
401-2	Prestaciones para los empleados a tiempo completo que no se dan a los empleados a tiempo parcial o temporales.	ALFA no tiene colaboradores contratados a tiempo parcial o temporales.	Respuesta en tabla	✓	✓	✓			
402: RELACIONES LABORALES 2016									
402-1	Plazos mínimos de notificación de cambios operativos	Dos semanas.	Respuesta en tabla	✓	✓	✓			

CONTENIDO	NOMBRE DEL CONTENIDO	RESPUESTA EN TABLA	PÁGINA(S)	ALFA	SIGMA	ALPEK	SASB	TCFD	METAS ODS
403: SALUD Y SEGURIDAD EN EL TRABAJO 2018									
403-1	Sistema de gestión de la salud y la seguridad en el trabajo		64	✓	✓	✓			3.d, 8.8
403-2	Identificación de peligros, evaluación de riesgos e investigación de incidentes.	El proceso de identificación de riesgos de las Unidades de Negocio se basa en metodologías internacionales como OSHA (Administración de Seguridad y Salud Ocupacional), ISO 14001 (Sistema de Gestión Ambiental) o las propias del país, e implican varios pasos. De manera general, el primer paso es identificar los posibles peligros en el lugar de trabajo, como peligros físicos, químicos, biológicos y ergonómicos. El siguiente paso es determinar la exposición potencial de los trabajadores a estos peligros, considerando la probabilidad y gravedad del daño que podría resultar. Por último, se implementan medidas de control, como controles de ingeniería, administrativos y el uso de equipo de protección personal. Asimismo, se identifican los aspectos de las actividades, productos y servicios de la organización que podrían tener un impacto significativo en el medio ambiente. También se implementan medidas para controlar los riesgos identificados, como de prevención de la contaminación, iniciativas de reducción de residuos y programas de capacitación ambiental.	Respuesta en tabla	✓	✓	✓			
403-3	Servicios de salud ocupacional		64	✓	✓	✓	RT-CH-320a.1		
403-4	Participación, consulta y comunicación de los trabajadores en materia de seguridad y salud en el trabajo.	Las instalaciones de ALFA cuentan con comités de seguridad e higiene formados por colaboradores en donde se llevan a cabo reuniones de retroalimentación sobre las medidas de seguridad en las operaciones.	Respuesta en tabla	✓	✓	✓			
403-5	Formación de los trabajadores en seguridad y salud en el trabajo		64	✓	✓	✓			
403-6	Promoción de la salud de los trabajadores		64	✓	✓	✓			
403-7	Prevención y mitigación de los impactos en la seguridad y salud en el trabajo directamente relacionados con las relaciones comerciales.	Las Unidades de Negocio proporcionan la capacitación, equipo y medidas necesarias para resguardar la salud de sus colaboradores.	Respuesta en tabla	✓	✓	✓			
403-8	Trabajadores cubiertos por un sistema de gestión de la salud y la seguridad en el trabajo.	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 de Alcance 1 se encuentran cubiertos por estos sistemas de gestión en los rubros de salud y seguridad.	Respuesta en tabla	✓	✓	✓			
403-9	Lesiones por accidente laboral		64	✓	✓	✓			

CONTENIDO	NOMBRE DEL CONTENIDO	RESPUESTA EN TABLA	PÁGINA(S)	ALFA	SIGMA	ALPEK	SASB	TCFD	METAS ODS
404: FORMACIÓN Y ENSEÑANZA 2016									
404-1	Media de horas de formación al año por empleado		64	✓	✓	✓			3.d, 8.8
404-2	Programas para mejorar las habilidades de los empleados y programas de asistencia para la transición.	Esta información se puede consultar en el ESG Booklet 2023.		✓	✓	✓			
404-3	Porcentaje de empleados que reciben evaluaciones periódicas del desempeño y desarrollo profesional.	Los ejecutivos reciben este tipo de evaluaciones de manera obligatoria. Para otros niveles de la organización, se impulsa una cultura de retroalimentación a través de diversos medios y campañas de comunicación.	Respuesta en tabla	✓	✓	✓			
407: LIBERTAD DE ASOCIACIÓN Y NEGOCIACIÓN COLECTIVA 2016									
407-1	Operaciones y proveedores en los que el derecho a la libertad de asociación y negociación colectiva puede estar en riesgo.	ALFA se adhiere y cumple de manera estricta con las regulaciones de los países en los que opera, asegurando las mejores condiciones laborales y respetando la dignidad y derechos de los colaboradores, a través de un trato justo y honesto. https://www.alfa.com.mx/wp-content/uploads/2022/02/CODIGODEETICA.pdf	Respuesta en tabla.	✓	✓	✓			8.8
Derechos humanos, diversidad, equidad e inclusión (DEI)									
3: Temas Materiales 2021									
3-3	Gestión de los temas materiales		65-67	✓	✓	✓			
405: DIVERSIDAD E IGUALDAD DE OPORTUNIDADES 2016									
405-1	Diversidad en órganos de gobierno y empleados		58	✓	✓	✓			5.5, 8.8
406: NO DISCRIMINACIÓN 2016									
406-1	Incidentes de discriminación y acciones correctivas tomadas		48	✓	✓	✓			5.5, 8.8
408: TRABAJO INFANTIL 2016									
408-1	Operaciones y proveedores con riesgo significativo de incidentes de trabajo infantil.	No se tienen estos riesgos en las operaciones de ALFA, y al momento no se han identificado proveedores con este riesgo.	Respuesta en tabla	✓	✓	✓			8.8
409: TRABAJO FORZADO 2016									
409-1	Operaciones y proveedores con riesgo significativo de incidentes de trabajo forzoso u obligatorio.	No se tienen estos riesgos en las operaciones de ALFA, y al momento no se han identificado proveedores con este riesgo.	Respuesta en tabla	✓	✓	✓			8.8
410: PRÁCTICAS DEL PERSONAL DE SEGURIDAD 2016									
410-1	Personal de seguridad capacitado en políticas o procedimientos de derechos humanos.	El personal de seguridad contratado por ALFA y sus Unidades de Negocio son capacitados para ofrecer un trato digno a los colaboradores y/o externos con los que tengan alguna interacción.	Respuesta en tabla	✓	✓	✓			8.8

CONTENIDO	NOMBRE DEL CONTENIDO	RESPUESTA EN TABLA	PÁGINA(S)	ALFA	SIGMA	ALPEK	SASB	TCFD	METAS ODS
Impacto social									
3: Temas Materiales 2021									
3-3	Gestión de los temas materiales		69-80	✓	✓	✓			
203: IMPACTOS ECONÓMICOS INDIRECTOS 2016									
203-1	Inversiones en infraestructura y servicios apoyados.		74-80	✓	✓	✓			
203-2	Impactos económicos indirectos significativos y su alcance.		74-80	✓	✓	✓			
411: DERECHOS DE LAS COMUNIDADES INDÍGENAS 2016									
411-1	Incidentes de violaciones a los derechos de los pueblos indígenas.	No se identificaron violaciones a los derechos de los pueblos indígenas en 2023.	Respuesta en tabla	✓	✓	✓			10.2, 10.4
413: COMUNIDADES LOCALES 2016									
413-1	Operaciones con participación de la comunidad local, evaluaciones de impacto y programas de desarrollo.		69-80	✓	✓	✓			1.1, 2.1, 2.2, 2.3, 2.4, 10.2, 10.4
413-2	Operaciones con impactos negativos significativos reales y potenciales en las comunidades locales			✓	✓	✓			
416: SALUD Y SEGURIDAD DEL CLIENTE 2016									
416-1	Evaluación de los impactos en la salud y seguridad de las categorías de productos o servicios.	Todas las Unidades de Negocio llevan cabo evaluaciones de la seguridad de sus productos continuamente.	Respuesta en tabla	✓	✓	✓			
416-2	Casos de incumplimiento relativos a los impactos en la salud y seguridad de las categorías de productos y servicios.	Ninguno.	Respuesta en tabla	✓	✓	✓			
417: MARKETING Y ETIQUETADO 2016									
417-1	Requisitos para la información y el etiquetado de productos y servicios.	Se cumple con las legislaciones de los países en que ALFA opera. Ver Reporte Anual de Sostenibilidad 2023 de Sigma para mayor detalle.	Respuesta en tabla	✓	✓				2.1, 2.2, 2.3, 2.4
417-2	Incidentes de incumplimiento relacionados con la información y el etiquetado de los productos y servicios.	Se cumple con las legislaciones de los países en que ALFA opera. Ver Reporte Anual de Sostenibilidad 2023 de Sigma para mayor detalle.	Respuesta en tabla	✓	✓		FB-FR-270a.1		
417-3	Incidentes de incumplimiento relacionados con comunicaciones de marketing.	Ninguno.	Respuesta en tabla	✓	✓				

CONTENIDO	NOMBRE DEL CONTENIDO	RESPUESTA EN TABLA	PÁGINA(S)	ALFA	SIGMA	ALPEK	SASB	TCFD	METAS ODS
TEMAS MATERIALES: GOBIERNO CORPORATIVO									
Estructura de gobierno									
3: Temas Materiales 2021									
3-3	Gestión de los temas materiales.		35-56	✓	✓	✓			
Transparencia, veracidad y relación con inversionistas									
3: Temas Materiales 2021									
3-3	Gestión de los temas materiales		47-51	✓	✓	✓			
205: ANTICORRUPCIÓN 2016									
205-1	Operaciones evaluadas para riesgos relacionados con la corrupción.		50	✓	✓	✓			
205-2	Comunicación y formación sobre políticas y procedimientos anticorrupción.	Ver Política Anticorrupción en: https://www.alfa.com.mx/wp-content/uploads/2022/02/PoliticaAnticorrupcion.pdf	48	✓	✓	✓			16.3, 16.5, 16.6
205-3	Casos de corrupción confirmados y medidas tomadas.	Ver Política Anticorrupción en: https://www.alfa.com.mx/wp-content/uploads/2022/02/PoliticaAnticorrupcion.pdf	48	✓	✓	✓			16.3, 16.5, 16.6
206: COMPETENCIA DESLEAL 2016									
206-1	Acciones legales por conductas anticompetitivas, antimonopolio y prácticas monopólicas.	Ninguna en 2023.	Respuesta en tabla	✓					16.3, 16.5, 16.6
207: IMPUESTOS 2019									
207-1	Enfoque fiscal.	Ver inciso "o" del Resumen de políticas contables materiales del Informe Anual, página 147. Ver Política de Impuestos de Sigma en: https://sustainability.sigma-alimentos.com/wp-content/uploads/2022/11/FIN-PG-Impuestos-001-Oct22.pdf Ver Política de Impuestos de Alpek en: https://www.alpek.com/wp-content/uploads/2023/06/Tax-Policy.pdf	147	✓	✓	✓			
207-2	Gobierno, control y gestión de riesgos fiscales.	Ver inciso "o" del Resumen de políticas contables materiales del Informe Anual, página 147. Ver Política de Impuestos de Sigma en: https://sustainability.sigma-alimentos.com/wp-content/uploads/2022/11/FIN-PG-Impuestos-001-Oct22.pdf Ver Política de Impuestos de Alpek en: https://www.alpek.com/wp-content/uploads/2023/06/Tax-Policy.pdf	147	✓	✓	✓			
207-3	Participación de los grupos de interés y gestión de preocupaciones relacionadas con impuestos.	No se tiene participación de los grupos de interés.	Respuesta en tabla			✓			

CONTENIDO	NOMBRE DEL CONTENIDO	RESPUESTA EN TABLA	PÁGINA(S)	ALFA	SIGMA	ALPEK	SASB	TCFD	METAS ODS
207-4	Reporte país por país.	<p>El Reporte país por país es una obligación fiscal establecida la Ley del Impuesto Sobre la Renta (LISR) y obliga a las empresas multinacionales residentes en México, que cumplan con ciertos parámetros, a informar al Servicio de Administración Tributario a nivel jurisdicción fiscal sobre la distribución mundial de sus ingresos e impuestos pagados. Esta información no es pública y solo puede ser compartida por las autoridades fiscales mexicanas con otras autoridades fiscales a petición de ellas, siempre y cuando se tengan acordados mecanismos de intercambio de información establecidos en los tratados internacionales que México tenga en vigor con esos países.</p> <p>Alfa S.A.B. de C.V., como empresa controladora del grupo esta obligada a cumplir con esta obligación de acuerdo con la LISR</p>	Respuesta en tabla	✓	✓	✓			
415: POLÍTICA PÚBLICA 2016									
415-1	Contribuciones políticas.	ALFA no otorga contribuciones a partidos políticos.	Respuesta en tabla						16.3, 16.5, 16.6
Estrategia y gestión de riesgos ASG									
3: Temas Materiales 2021									
3-3	Gestión de los temas materiales.		31-46, 50-51, 59-60, 82-83	✓	✓	✓			
201: DESEMPEÑO ECONÓMICO 2016									
201-1	Valor económico directo generado y distribuido.	Ver Reporte del 4T23 en: https://www.alfa.com.mx/ Las cifras de Ingresos, Flujo y Activos presentan a Axtel y Nemark como operaciones discontinuas en los años que corresponde. Ver Nota 24 de los Estados Financieros.	4, 5	✓	✓	✓			
201-2	Implicaciones financieras y otros riesgos y oportunidades debido al cambio climático.	La oportunidad más importante para ALFA relacionada al cambio climático es la adopción de un enfoque de circularidad, que las Unidades de Negocio ya están implementando.	50, 86, 92-94	✓	✓	✓			
201-4	Asistencia financiera recibida del gobierno.	ALFA no recibe asistencia financiera de parte de ningún gobierno.	Respuesta en tabla	✓	✓	✓			
418: PRIVACIDAD DEL CLIENTE 2016									
418-1	Reclamaciones fundamentales relativas a violaciones de la provacidad del cliente y pérdida de datos del cliente.	Ninguna en 2023.	Respuesta en tabla	✓	✓	✓	FB-FR-230a.1		16.3, 16.5, 16.6

CONTENIDO	NOMBRE DEL CONTENIDO	RESPUESTA EN TABLA	PÁGINA(S)	ALFA	SIGMA	ALPEK	SASB	TCFD	METAS ODS
Involucramiento con la cadena de valor									
3: Temas Materiales 2021									
3-3	Gestión de los temas materiales		3-8, 71	✓	✓	✓			
204: PRÁCTICAS DE ADQUISICIÓN 2016									
204-1	Proporción de gasto en proveedores locales.	52.5% del total de gastos se realizó con proveedores locales. La definición de "local" para ALFA es del mismo país en donde se tienen operaciones.	Respuesta en tabla		✓	✓			12.3, 12.5
308: EVALUACIÓN AMBIENTAL DE LOS PROVEEDORES 2016									
308-1	Nuevos proveedores que fueron evaluados con criterios ambientales.	71				✓		8.8, 12.3, 12.5	8.8, 12.3, 12.5
308-2	Impactos ambientales negativos en la cadena de suministro y medidas adoptadas	71		✓	✓	✓		8.8, 12.3, 12.5	8.8, 12.3, 12.5
414: EVALUACIÓN SOCIAL DE LOS PROVEEDORES 2016									
414-1	Nuevos proveedores que fueron evaluados utilizando criterios sociales.	71				✓		5.5, 8.8, 16.3, 16.5, 16.6	5.5, 8.8, 16.3, 16.5, 16.6
414-2	Impactos sociales negativos en la cadena de suministro y medidas adoptadas.	71				✓			

TEMAS MATERIALES ADICIONALES**ESTÁNDAR GRI****NÚMERO DE PÁGINA / RESPUESTA DIRECTA****Calidad en la educación**

GRI 3: Temas Materiales 2021

3-3 Management of material topics

Páginas 95 a 97.

Innovación

Páginas 95 a 97.

Glosario

CAPROLACTAMA

Materia prima derivada del petróleo utilizada para la producción de nylon.

CONSEJERO INDEPENDIENTE

No posee acciones y no está relacionado con la administración del día a día de la empresa.

CONSEJERO PROPIETARIO INDEPENDIENTE

Posee acciones de una empresa pero no está relacionado con la administración diaria de la empresa.

EMISIONES DIRECTAS (Alcance 1)

Emisiones de gases de efecto invernadero (GEI) de fuentes de propiedad directa o controladas por la empresa.

EMISIONES INDIRECTAS (Alcance 2)

Emisiones de gases de efecto invernadero (GEI) por la generación de electricidad, vapor, calefacción y refrigeración comprada y consumida por la empresa.

INTEGRACIÓN DE SISTEMAS

Práctica de servicio que consiste en diseñar y construir soluciones informáticas a la medida, combinando y conectando productos de hardware y/o software de uno o más fabricantes.

NPS

Net Promoter Score, más conocido por sus siglas NPS, es una herramienta que propone medir la lealtad de los clientes de una empresa con base a recomendaciones.

PET (POLIETILENO TEREFALATO)

Resina plástica utilizada principalmente en la producción de envases.

POLIÉSTER

Resina plástica que se utiliza en la fabricación de fibras textiles, películas y embalajes.

POLIESTIRENO EXPANDIDO

Termoplástico utilizado para aislamiento térmico y embalaje.

POLIPROPILENO

Derivado del propileno, utilizado en la producción de plásticos y fibras, entre otros.

PTA (Ácido Tereftálico Purificado)

Materia prima utilizada para la fabricación de poliéster.

rPET

PET reciclado.

SCALEUPS

Empresas que iniciaron su actividad como startups pero que pretenden expandirse, llegar a nuevos mercados, nuevos clientes y mejorar sus productos para hacerlos modernos e innovadores.

SERVICIOS EN LA NUBE

Modelo de negocio donde las aplicaciones se acceden a través de Internet y no se encuentran físicamente en las instalaciones del cliente.

STARTUPS

Empresa de nueva creación y 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



ALFA



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