

San Pedro Garza García, Nuevo León a 6 de marzo de 2024

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

Presente.-

De conformidad con el Artículo 33 fracción I, inciso a), párrafo 3 de las “Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Emisoras de Valores y otros Participantes del Mercado de Valores”, emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores y publicadas en el Diario Oficial de la Federación, el 19 de marzo de 2003, y sus actualizaciones, y con relación a los Estados Financieros Consolidados Dictaminados al 31 de diciembre de 2023 de Alfa, S.A.B. de C.V. y Subsidiarias, hacemos constar que:

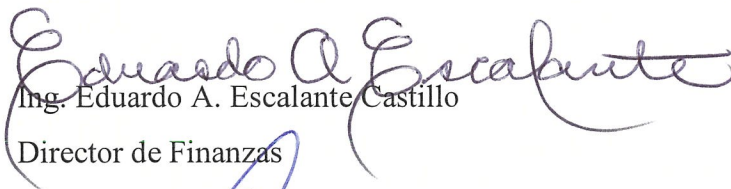
“Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa a la emisora contenida en los estados financieros anuales dictaminados al 31 de diciembre de 2023, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación. Asimismo, manifestamos que no tenemos conocimiento de información relevante que haya sido omitida o falseada en estos estados financieros anuales o que el mismo contengan información que pudiera inducir a error a los inversionistas”.

Atentamente,



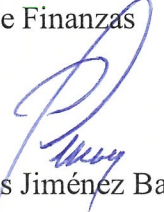
Lic. Álvaro Fernández Garza

Director General



Ing. Eduardo A. Escalante Castillo

Director de Finanzas



Lic. Carlos Jiménez Barrera

Director Jurídico



San Pedro Garza García, Nuevo León a 6 de marzo de 2024

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

Presente.-

De conformidad con el Artículo 33, fracción II, segundo párrafo de las “Disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y otros participantes del mercado de valores”, emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores y publicadas en el Diario Oficial de la Federación, el 19 de marzo de 2003 y sus respectivas actualizaciones, adjunto a la presente se acompañan los estados financieros de Alfa, S.A.B. de C.V., correspondientes al cuarto trimestre del ejercicio 2023 con cifras dictaminadas, habiendo ajustado las cifras preliminares previamente reportadas a las resultantes del dictamen elaborado por nuestros auditor externo, haciéndose constar que:

“Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa a la emisora contenida en el presente reporte trimestral, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación. Asimismo, manifestamos que no tenemos conocimiento de información relevante que haya sido omitida o falseada en este reporte trimestral o que el mismo contenga información que pudiera inducir a error a los inversionistas”.

Atentamente,

Lic. Álvaro Fernández Garza

Director General

Ing. Eduardo A. Escalante Castillo

Director de Finanzas

Lic. Carlos Jiménez Barrera

Director Jurídico

San Pedro Garza García, Nuevo León a 6 de marzo de 2024

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

Presente.-

De conformidad con el Artículo 32 de las “Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Entidades y Emisoras Supervisadas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores que Contraten Servicios de Auditoría Externa de Estados Financieros Básicos” (las “Disposiciones”), y con relación a los Estados Financieros Consolidados Dictaminados al 31 de diciembre de 2023 de Alfa, S.A.B. de C.V. y Subsidiarias (los “Estados Financieros Básicos”), manifestamos que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, hacemos constar lo siguiente:

- (i) que hemos revisado la información presentada en los Estados Financieros Básicos;
- (ii) que los Estados Financieros Básicos no contienen información sobre hechos falsos, así como que no han omitido algún hecho o evento relevante, que sea de su conocimiento, que pudiera resultar necesario para su correcta interpretación a la luz de las disposiciones bajo las cuales fueron preparados;
- (iii) que los Estados Financieros Básicos y la información adicional a éstos, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera y los resultados de las operaciones de Alfa;
- (iv) que se han establecido y mantenido controles internos, así como procedimientos relativos a la revelación de información financiera relevante;
- (v) que se han diseñado controles internos con el objetivo de asegurar que los aspectos importantes y la información relacionada con Alfa, sus subsidiarias, asociadas, entidades con las que realicen acuerdos con control conjunto o personas morales que pertenezcan al mismo Grupo Empresarial o Consorcio se hagan del conocimiento de la administración;
- (vi) que hemos revelado al Despacho, a los Auditores Externos Independientes y, en su caso, al Comité de Auditoría, mediante comunicaciones oportunas, las deficiencias significativas detectadas en el diseño y operación del control interno que pudieran afectar de manera adversa, entre otras, a la función de registro, proceso y reporte de la información financiera; y
- (vii) que hemos revelado al Despacho, a los Auditores Externos Independientes y, en su caso, al Comité de Auditoría, cualquier presunto fraude o irregularidad que sea de su conocimiento e involucre a la administración o a cualquier otro empleado que desempeñe un papel importante, relacionado con los controles internos.”

Los términos utilizados en mayúsculas no expresamente definidos en el presente tendrán el significado que se les atribuye en las Disposiciones.

Atentamente,



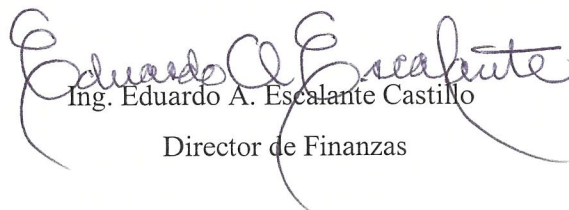
Lic. Álvaro Fernández Garza

Director General



Lic. Carlos Jiménez Barrera

Director Jurídico



Ing. Eduardo A. Escalante Castillo

Director de Finanzas

Alfa, S. A. B. de C. V.

Estados financieros no consolidados
al y por los años que terminaron el 31 de
diciembre de 2023 y 2022, e Informe de
los auditores independientes del 31 de
enero de 2024



Alfa, S. A. B. de C. V.

Informe de los auditores independientes y estados financieros no consolidados al y por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2023 y 2022

Contenido	Página
Informe de los auditores independientes	1
Estados no consolidados de situación financiera	6
Estados no consolidados de resultados	7
Estados no consolidados de resultados integrales	8
Estados no consolidados de cambios en el capital contable	9
Estados no consolidados de flujos de efectivo	10
Notas a los estados financieros no consolidados	11



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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros no consolidados de Alfa, S. A. B. de C. V. (la "Compañía"), que comprenden los estados no consolidados de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los estados no consolidados de resultados, los estados no consolidados de resultados integrales, los estados no consolidados de cambios en el capital contable y los estados no consolidados de flujos de efectivo correspondientes a los años que terminaron en esas fechas, así como las notas explicativas a los estados financieros no consolidados que incluyen información sobre las principales políticas materiales.

En nuestra opinión, los estados financieros no consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera no consolidada de Alfa, S. A. B. de C. V., al 31 de diciembre de 2023 y 2022, así como su desempeño financiero no consolidado y los flujos de efectivo no 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 nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo esas normas se explican más ampliamente en la sección de *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros no consolidados* de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores ("Código de Ética del IESBA") y con los requerimientos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros no consolidados de conformidad con el Código de Ética emitido por el Instituto Mexicano de Contadores Públicos ("Código de Ética del IMCP"), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA y con el Código de Ética del IMCP. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Cuestiones Clave de la Auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros no consolidados del ejercicio 2023. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros no consolidados en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre éstos, y no expresamos una opinión por separado sobre dichas cuestiones.

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 2c., a los estados financieros no 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, entre las 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 no 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 no consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022. Debido a la importancia para los estados financieros no 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 no 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 deterioro – Inversión en acciones del proyecto Corpus Christi Polymers, LLC

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 no consolidado de resultados mediante el registro de la participación en los resultados de subsidiarias.

Como se menciona en la Nota 2 f. a los estados financieros no 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 no consolidado de resultados mediante el registro de la participación en los resultados de subsidiarias 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 valorar 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.

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

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, los cuales se reconocen en los estados financieros no consolidados mediante el registro de la inversión en subsidiarias.

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) retamos 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 2c., a los estados financieros no consolidados adjuntos, derivado del acuerdo de escisión de la participación accionaria de la Compañía en Axtel, la inversión en acciones y el crédito mercantil derivado de la adquisición de Axtel se presentan como clasificados como mantenidos para su disposición en el estado no consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y por lo tanto no es comparable con los estados no consolidados de situación financiera al 31 de diciembre de 2023.

Como se menciona en la Nota 3a., a los estados financieros no consolidados que se acompañan, éstos fueron preparados en forma individual para cumplir con las disposiciones legales a que está sujeta la Compañía como una entidad jurídica independiente y, por lo tanto, la inversión en acciones de entidades subsidiarias se valúa a través del método de participación. Por separado se presentan estados financieros consolidados como una sola entidad económica, sobre los cuales emitimos una opinión sin salvedad el 31 de enero de 2024.

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

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la Compañía en relación con los estados financieros no consolidados

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros no consolidados adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros no consolidados libres de error material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros no 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 no consolidada de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros no consolidados

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

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

Identificamos y evaluamos los riesgos de error material de los estados financieros no consolidados, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, y obtuvimos evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para proporcionar las bases para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la elusión del control interno.

Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.



Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por la administración, de la norma contable de empresa en funcionamiento y, basándose en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros no 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 no consolidados, incluida la información revelada, y si los estados financieros no 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 no 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 comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

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

Galaz, Yamazaki, Ruiz Urquiza, S.C.

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



Alfa, S. A. B. de C. V.

Estados no consolidados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

En millones de pesos mexicanos

	Nota	2023	2022
Activo			
Activo circulante:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	\$ 929	\$ 1,121
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	7	1,137	1,096
Activos clasificados como mantenidos para su disposición		-	4,725
Otras cuentas por cobrar		146	102
Total activo circulante		<u>2,212</u>	<u>7,044</u>
Activo no circulante:			
Terrenos		433	433
Mejoras en propiedades arrendadas, maquinaria y equipo, neto	8	132	122
Derecho de uso por arrendamiento, neto	10	172	442
Inversión en acciones de subsidiarias	11	55,078	71,018
Crédito mercantil y activos intangibles, neto	9	332	333
Impuestos a la utilidad diferidos	12	335	1,245
Total activo no circulante		<u>56,482</u>	<u>73,593</u>
Total activo		<u>\$58,694</u>	<u>\$ 80,637</u>
Pasivo y Capital Contable			
Pasivo circulante:			
Deuda	13	\$ 194	\$ 326
Cuentas por pagar a partes relacionadas	7	3,583	3,199
Pago basado en acciones	15	59	61
Impuesto sobre la renta por pagar	12	-	114
Pasivo por arrendamiento	16	74	22
Otros pasivos circulantes		818	900
Total pasivo circulante		<u>4,728</u>	<u>4,622</u>
Pasivo no circulante:			
Deuda	13	21,008	23,088
Cuentas por pagar a partes relacionadas	7	9,686	9,540
Pago basado en acciones	15	125	124
Beneficio a empleados	14	958	846
Pasivo por arrendamiento	16	106	476
Total pasivo no circulante		<u>31,883</u>	<u>34,074</u>
Total pasivo		<u>36,611</u>	<u>38,696</u>
Capital contable:			
Capital social	17	152	170
Utilidades retenidas		28,219	34,073
Participación en el capital contable de subsidiarias y asociadas		(4,861)	7,653
Otras reservas		(1,427)	45
Total capital contable		<u>22,083</u>	<u>41,941</u>
Total pasivo y capital contable		<u>\$58,694</u>	<u>\$ 80,637</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros no consolidados.



Alfa, S. A. B. de C. V.

Estados no consolidados de resultados

Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2023 y 2022

En millones de pesos mexicanos

	Nota	2023	2022
Ingresos por servicios corporativos		\$ 947	\$ 958
Gastos de administración	18	(1,601)	(1,775)
Otros gastos, neto		(56)	(59)
Pérdida de operación		<u>(710)</u>	<u>(876)</u>
Ingresos financieros	19	177	71
Gastos financieros	19	(2,077)	(2,036)
Utilidad (pérdida) por fluctuación cambiaria, neta	19	<u>782</u>	<u>(54)</u>
Resultado financiero, neto		<u>(1,118)</u>	<u>(2,019)</u>
Participación en resultados de subsidiarias y asociadas ⁽¹⁾		<u>(9,382)</u>	<u>14,232</u>
(Pérdida) utilidad antes de impuestos a la utilidad		(11,210)	11,337
(Gasto) beneficio por impuestos a la utilidad	12	<u>(1,159)</u>	<u>396</u>
(Pérdida) utilidad neta del año de operaciones continuas		<u>(12,369)</u>	<u>11,733</u>
Operaciones discontinuas		<u>119</u>	<u>(10)</u>
(Pérdida) utilidad neta del año ⁽²⁾		<u><u>\$ (12,250)</u></u>	<u><u>\$ 11,723</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros no consolidados.

- (1) Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, las subsidiarias reconocidas a través del método de participación decretaron dividendos por \$3,654 y \$8,591, respectivamente, disminuyen la inversión en acciones como se describe en la Nota 3e y Nota 3f.
- (2) Para 2023 y 2022 la (pérdida) utilidad por acción básica y diluida en pesos es de \$(2.57) y \$2.42, respectivamente.



Alfa, S. A. B. de C. V.

Estados no consolidados de resultados integrales

Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2023 y 2022

En millones de pesos mexicanos

	Nota	2023	2022
(Pérdida) utilidad neta del año		<u>\$(12,250)</u>	<u>\$ 11,723</u>
Otras partidas del resultado integral del año:			
Participación en otras partidas del resultado integral de subsidiarias y asociadas	11	(3,413)	(4,443)
Remediación de obligaciones por beneficios a empleados, neto de impuestos	12	(175)	(172)
Efectos por coberturas de inversiones netas en operaciones extranjeras	4	<u>2,046</u>	<u>1,094</u>
Total de otras partidas del resultado integral de operaciones continuas		(1,542)	(3,521)
Otras partidas del resultado integral de operaciones discontinuas		<u>88</u>	<u>20</u>
Total otras partidas del resultado integral del año		<u>(1,454)</u>	<u>(3,501)</u>
Resultado integral del año		<u><u>\$(13,704)</u></u>	<u><u>\$ 8,222</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros no consolidados.



Alfa, S. A. B. de C. V.

Estados no consolidados de cambios en el capital contable

Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2023 y 2022

En millones de pesos mexicanos

	Capital social	Utilidades retenidas	Participación en el capital contable de la subsidiarias y asociadas	Otras reservas	Total capital contable
Saldos al inicio de 2022	\$170	\$ 33,308	\$ 2,061	\$ 3,546	\$ 39,085
Transacciones con los accionistas:					
Dividendos decretados	-	(4,063)	-	-	(4,063)
Recompra de acciones propias	-	(1,263)	-	-	(1,263)
Otros	-	-	(40)	-	(40)
Total de transacciones con accionistas	-	(5,326)	(40)	-	(5,366)
Utilidad neta	-	6,091	5,632	-	11,723
Total de otras partidas del resultado integral del año	-	-	-	(3,501)	(3,501)
Resultado integral del año	-	6,091	5,632	(3,501)	8,222
Saldos al 31 de diciembre de 2022	170	34,073	7,653	45	41,941
Transacciones con los accionistas:					
Dividendos decretados	-	(1,746)	-	-	(1,746)
Reducción de capital	(15)	-	-	-	(15)
Recompra de acciones propias	-	(8)	-	-	(8)
Efectos por escisión de subsidiaria	-	(4,785)	-	-	(4,785)
Otros	(3)	-	421	-	418
Total de transacciones con accionistas	(18)	(6,539)	421	-	(6,136)
Reclasificación de resultados integrales por escisión	-	-	-	(18)	(18)
Utilidad neta	-	685	(12,935)	-	(12,250)
Total de otras partidas del resultado integral del año	-	-	-	(1,454)	(1,454)
Resultado integral del año	-	685	(12,935)	(1,472)	(13,722)
Saldos al 31 de diciembre de 2023	\$152	\$28,219	\$ (4,861)	\$ (1,427)	\$ 22,083

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros no consolidados.



Alfa, S. A. B. de C. V.

Estados no consolidados de flujos de efectivo

Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2023 y 2022

En millones de pesos mexicanos

	2023	2022
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
(Pérdida) utilidad antes de impuestos a la utilidad	\$ (11,210)	\$ 11,337
Participación en resultados de subsidiarias y asociadas	9,382	(14,232)
Amortización y depreciación	104	60
Resultado financiero, neto	1,118	2,019
Movimientos en capital de trabajo:		
Aumento en partes relacionadas	348	139
Arrendamiento, neto	74	
Beneficio a empleados	(63)	60
Impuestos a la utilidad pagados	(415)	(317)
Otros, neto	(98)	65
Flujos netos de efectivo utilizados en actividades de operación	(760)	(869)
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Partes relacionadas	(103)	(769)
Flujo en adquisición de mejoras en propiedad arrendadas, maquinaria y equipo	(35)	(42)
Intereses cobrados	45	99
Dividendos cobrados	3,654	8,591
Inversiones en subsidiarias y asociadas, neto	(319)	588
Flujos netos de efectivo generados por actividades de inversión	3,242	8,467
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Entradas por préstamos o deuda	10,608	1,056
Pagos de préstamos o deuda	(9,547)	(1,932)
Intereses pagados	(1,988)	(1,558)
Partes relacionadas	(101)	384
Dividendos pagados	(1,818)	(4,089)
Pago de arrendamientos	(165)	(84)
Recompra de acciones	(8)	(1,263)
Otros	345	145
Flujos netos de efectivo utilizados en actividades de financiamiento	(2,674)	(7,341)
(Disminución) aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo	(192)	257
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	1,121	864
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	\$ 929	\$ 1,121

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros no consolidados.



Alfa, S. A. B. de C. V.

Notas a los estados financieros no consolidados

Al y por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

1. Actividad de la Compañía

Alfa, S. A. B. de C. V. (en adelante “Alfa SAB” o “la Compañía”), es una empresa mexicana controladora de dos grupos de negocios 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).

La Compañía, a través de sus subsidiarias, tiene una destacada posición competitiva a nivel mundial la manufactura de PTA (materia prima para la fabricación de poliéster) y es líder en el mercado mexicano de alimentos refrigerados. Al 31 de diciembre de 2023, las subsidiarias de la Compañía operan 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. Las subsidiarias de la Compañía comercializan sus productos en más de 29 países alrededor del mundo y da empleo a más de 54,060 personas.

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.

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

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

2. Eventos relevantes de las principales subsidiarias

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	<u>1,106</u>
Participación no controladora	(166)
Crédito mercantil	<u>396</u>
Contraprestación final	<u>\$ 1,336</u>

(1) Los activos circulantes se integran por efectivo \$13, cuentas por cobrar por \$151, inventarios por \$89 y otros activos por \$2.

(2) Los activos no circulantes se integran por propiedad, planta y equipo.

(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.

(4) Los pasivos circulantes se integran por otras cuentas por pagar por \$89, provisiones de nóminas por \$85 y otros pasivos por \$10.

(5) Los pasivos no circulantes se integran por notas por pagar.

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 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 Mantenidos 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 no consolidado de situación financiera. Por su parte, en el estado no consolidado de resultados y en el estado no 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.

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 Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas*, Sigma clasificó los activos y pasivos de esta subsidiaria como “mantenidos para la venta” en el estado no 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 no 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 no consolidado de situación financiera. Derivado de la presentación como mantenido para la venta, y los requerimientos de medición de NIIF 5, *Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas*, Sigma reconoció un gasto por deterioro 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:

Activos	2022	2021
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.



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 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 no consolidados a través del método de participación sobre subsidiarias, desde la fecha de adquisición, por lo tanto, los estados financieros no consolidados al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 no son comparables con los años anteriores.

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).

3. Resumen de políticas contables materiales

A continuación, se presentan las políticas de contabilidad materiales seguidas por la Compañía, 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 no consolidados de Alfa, S. A. B. de C. V. 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 no 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.

La preparación de los estados financieros no 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 no consolidados se revelan en la Nota 5.

Los estados financieros no consolidados adjuntos han sido específicamente preparados para su presentación a la Asamblea General de Accionistas y para dar cumplimiento a las disposiciones legales a que está sujeta la Compañía, como entidad legal independiente. En estos estados financieros la inversión en acciones de subsidiarias y asociadas se registra usando el método de participación (ver Nota 11). Por separado, la Compañía ha emitido estados financieros consolidados, a los cuales se debe recurrir para analizar la situación financiera y los resultados de las operaciones de la Compañía como una entidad económica.

Los estados financieros no consolidados para fines estatutarios preparados con base en las NIIF son la base para el pago de dividendos.

b. Conversión de moneda extranjera

i. Moneda funcional y de presentación

Los montos incluidos en los estados financieros de la Compañía deben ser medidos utilizando la moneda del entorno económico primario en donde la Compañía opera (“la moneda funcional”). En el caso de Alfa SAB, la moneda funcional se ha determinado que es el peso mexicano. Los estados financieros no consolidados se presentan en millones de pesos mexicanos, moneda de reporte de la Compañía.

Cuando existe un cambio en la moneda funcional, 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 no 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.

c. 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 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.

d. Instrumentos financieros

Activos financieros

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



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

i. Activos financieros a costo amortizado

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

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

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

Deterioro de activos financieros

La Compañía utiliza un nuevo 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.



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 no 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 no 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.

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.

e. *Inversiones en acciones de subsidiarias*

Las inversiones en acciones de subsidiarias se contabilizan utilizando el método de participación y se reconocen inicialmente al costo.

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

La Compañía evalúa a cada fecha de reporte si existe evidencia objetiva de que la inversión en acciones de subsidiarias está deteriorada. De ser así, la Compañía calcula la cantidad del deterioro como la diferencia entre el valor recuperable de la inversión y su valor en libros, y reconoce el monto en “participación en resultados de subsidiarias” en el estado de resultados.

Las ganancias no realizadas en transacciones entre la Compañía y sus inversiones en acciones 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. Cuando la Compañía deja de tener control sobre una inversión en acciones, se reconoce en el estado 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.

El ingreso por dividendos provenientes de inversiones en subsidiarias se reconoce disminuyendo el valor de su inversión.

f. *Inversiones en 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 de resultados y su participación en los otros resultados integrales posteriores a la adquisición será reconocida directamente en otras partidas del resultado integral. Los movimientos acumulados posteriores a la adquisición se ajustarán contra el valor en libros de la inversión. Cuando la participación de la Compañía en las pérdidas de la asociada iguale o excede al valor reconocido en libros de dicha inversión, incluyendo las cuentas por cobrar no garantizadas, la Compañía no reconoce pérdidas futuras a menos que haya incurrido en obligaciones o haya hecho pagos en nombre de la asociada.

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

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

El ingreso por dividendos provenientes de inversiones en asociadas se reconoce disminuyendo el valor de su inversión.



g. Terrenos

Los terrenos se registran a su costo menos el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor. El costo incluye gastos directamente atribuibles a la adquisición del activo y no son sujetos a depreciación.

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 la Compañía obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y el costo del activo pueda ser calculado confiablemente.

Los terrenos 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 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.

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 de resultados.

h. Mejoras en propiedades arrendadas, maquinaria y equipo

Se registrarán 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 la Compañía 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 de resultados durante el año en que se incurren. Las mejoras significativas son depreciadas durante la vida útil remanente del activo relacionado.

La depreciación y amortización es calculada usando el método de línea recta sobre su vida útil estimada, considerando por separado cada uno de sus componentes, excepto por los terrenos que no son sujetos a depreciación. La vida útil promedio de las familias de activos se indica a continuación:

Maquinaria y equipo	10 a 14 años
Equipo de transporte	4 a 8 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

Los activos clasificados como mejoras en propiedades arrendadas, maquinaria 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 13 monto en el que el valor en libros del activo excede su valor de recuperación en el estado 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 y la vida útil de los activos se revisarán, como mínimo, al término de cada período de informe y, si las expectativas difieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable.

En el caso de que el valor en libros sea mayor al valor estimado de recuperación, se reconoce una baja de valor en el valor en libros de un activo y se reconoce inmediatamente a su valor de recuperación.

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 de resultados.



i. Arrendamientos

La Compañía como arrendatario

La Compañía evalúa si un contrato es o contiene un contrato de arrendamiento, al inicio del plazo del contrato. Un arrendamiento se define como un contrato en el que se otorga el derecho a controlar el uso de un activo identificado, durante un plazo determinado, a cambio de una contraprestación. La Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo de arrendamiento correspondiente, con respecto a todos los contratos de arrendamiento en los que funge como arrendatario, excepto en los siguientes casos: los arrendamientos a corto plazo (definidos como arrendamientos con un plazo de arrendamiento menor a 12 meses); arrendamientos de activos de bajo valor (definidos como arrendamientos de activos con un valor individual de mercado menor a US\$5,000 (cinco mil dólares americanos)); y, los contratos de arrendamiento cuyos pagos son variables (sin ningún pago fijo contractualmente definido). Para estos contratos que exceptúan el reconocimiento de un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento, la Compañía reconoce los pagos de renta como un gasto operativo en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

El activo por derecho de uso se compone de los pagos de arrendamiento descontados a valor presente; los costos directos para obtener un arrendamiento; los pagos anticipados de arrendamiento; y las obligaciones de desmantelamiento o remoción de activos. La Compañía deprecia el activo por derecho de uso durante el período más corto del plazo de arrendamiento y la vida útil del activo subyacente; en este sentido, cuando una opción de compra en el contrato de arrendamiento es probable de ser ejercida, el activo por derecho de uso se deprecia en su vida útil. La depreciación comienza en la fecha de inicio del arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide en su reconocimiento inicial descontando a valor presente los pagos de renta mínimos futuros de acuerdo a un plazo, utilizando una tasa de descuento que represente el costo de obtener financiamiento por un monto equivalente al valor de las rentas del contrato, para la adquisición del activo subyacente, en la misma moneda y por un plazo similar al contrato correspondiente (tasa incremental de préstamos). Cuando los pagos del contrato contienen componentes que no son de rentas (servicios), la Compañía ha elegido, para algunas clases de activo, no separarlos y medir todos los pagos como un componente único de arrendamiento; sin embargo, para el resto de las clases de activo, la Compañía mide el pasivo por arrendamiento únicamente considerando los pagos de componentes que son rentas, mientras que los servicios implícitos en los pagos, se reconocen directamente en resultados como gastos operativos.

Para determinar el plazo del contrato de arrendamiento, la Compañía considera el plazo forzoso, incluyendo la probabilidad de ejercer cualquier derecho de extensión de plazo y/o de una salida anticipada.

Posteriormente, el pasivo por arrendamiento se mide aumentando el valor en libros para reflejar los intereses sobre el pasivo por arrendamiento (utilizando el método de interés efectivo) y reduciendo el valor en libros para reflejar los pagos de renta realizados.

Cuando existen modificaciones a los pagos de arrendamiento por concepto de inflación, la Compañía remide el pasivo por arrendamiento a partir de la fecha en que se conocen los nuevos pagos, sin reconsiderar la tasa de descuento. Sin embargo, si las modificaciones se relacionan con el plazo del contrato o con el ejercicio de una opción de compra, la Compañía evalúa de nueva cuenta la tasa de descuento en la remediación del pasivo. Cualquier incremento o disminución en el valor del pasivo por arrendamiento posterior a esta remediación, se reconoce incrementando o disminuyendo en la misma medida, según sea el caso, el valor del activo por derecho de uso.

Finalmente, el pasivo por arrendamiento se da de baja en el momento en que la Compañía liquida la totalidad de las rentas del contrato. Cuando la Compañía determina que es probable que ejercerá una salida anticipada del contrato que amerite un desembolso de efectivo, dicha consideración es parte de la remediación del pasivo que se cita en el párrafo anterior; sin embargo, en aquellos casos en los que la terminación anticipada no implique un desembolso de efectivo, la Compañía cancela el pasivo por arrendamiento y el activo por derecho de uso correspondiente, reconociendo la diferencia entre ambos inmediatamente en el estado no consolidado de resultados.

j. Crédito mercantil y activos intangibles

El crédito mercantil representa el exceso del costo de adquisición de una subsidiaria sobre la presentación de la compañía en el valor razonable de los activos netos identificables adquiridos determinados la fecha de adquisición y no es sujeto a amortización.



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 y 2022, 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:

Derechos de no competencia	5 años
Software y licencia	5 años

k. Impuestos a la utilidad

El rubro de impuestos a la utilidad en el estado de resultados representa la suma de los impuestos a la utilidad causados y los impuestos a la utilidad diferidos.

Los impuestos a la utilidad diferidos se determinan por el método de activos y pasivos, aplicando la tasa establecida por la legislación promulgada o sustancialmente promulgada vigente a la fecha de balance donde opera 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 solo 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 y asociadas es reconocido, excepto cuando el periodo de reversa de las diferencias temporales es controlado por la Compañía y es probable que las diferencias temporales no se revertan 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.

l. 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 periodos 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 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 de situación financiera menos el valor razonable de los activos del plan, conjuntamente con los ajustes por servicios pasados no reconocidos. 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 NIC 19 – 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 remediaciones 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 periodo.

Los costos por servicios prestados se reconocen inmediatamente en el estado de resultados.

ii. Beneficios médicos post-empleo

La Compañía proporciona beneficios de ayuda 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 periodo mínimo de años de servicio. Los costos esperados de estos beneficios se reconocen durante el periodo de prestación de servicios utilizando los mismos criterios que los descriptos para los planes de beneficios definidos.

iii. 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 momento en que la Compañía reconozca los costos por una reestructuración que esté dentro del alcance de la NIC 37 e involucre el pago de los beneficios por terminación. En caso 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.

iv. Beneficios a corto plazo

Las compañías proporcionan beneficios a empleados a corto plazo, los cuales pueden incluir sueldos, salarios, compensaciones anuales y bonos pagaderos en los siguientes 12 meses. La Compañía reconoce una provisión sin descontar cuando se encuentre contractualmente obligado o cuando la práctica pasada ha creado una obligación.

v. 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 del año después de ciertos ajustes

m. Provisiones

Las provisiones de pasivo 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.



o. Pagos basados en acciones

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Compañía tiene planes de compensación basados en el valor de mercado de las acciones de Alfa SAB, a favor de ciertos directivos de la Compañía. 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 la Compañía. Los ajustes a dicha estimación son cargados o acreditados al estado no 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 no 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 no consolidado de resultados.

p. 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.

q. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir por la prestación de servicios en el curso normal de operaciones. Los ingresos se presentan netos del importe estimado de devoluciones, rebajas y descuentos similares.

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 ingresos por intereses se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y el importe de los ingresos pueda ser valuado confiablemente, aplicando la tasa de interés efectivo.

r. Cambios en políticas contables y revelaciones

i. Nuevas NIIF adoptadas

En el año en curso, la Compañía ha aplicado una serie de interpretaciones modificadas, emitidas por el IASB que son obligatorias para un período contable que comienza el o después del 1 de enero de 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 no consolidados, manteniendo aquellas políticas contables que, debido a su naturaleza y relevancia, en conjunto con otra información incluida en los estados financieros no 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 no 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 no 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 no 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 no 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 no 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 tipo de cambio, riesgo de tasa de interés en flujos de efectivo y riesgo de tasa de interés de valores razonables), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La Compañía mantiene un programa general de la Compañía 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.

La Compañía cuenta con un Comité de Administración de Riesgos (CAR por sus siglas en español), 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 la Compañía, 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 SAB 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 la Compañía	1	5
Comité de Administración de Riesgos de la Compañía	30	100
Comité de Finanzas	100	300
Consejo de Administración de la Compañía	>100	>300

Las operaciones propuestas deben satisfacer ciertos criterios, incluyendo que las coberturas sean menores a las exposiciones, que sean producto de un análisis fundamental 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.

La Compañía monitorea el capital con base en la razón de apalancamiento. Este porcentaje se calcula dividiendo el total de pasivos entre el capital total.

La razón financiera de pasivos totales / capital total asciende a 1.66 y 0.92 al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente, resultando en una razón de apalancamiento que cumple con las políticas de administración y riesgo de la Compañía y sus subsidiarias.

Instrumentos financieros por categoría

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

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

	Al 31 de diciembre de	
	2023	2022
Activos financieros:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 929	\$ 1,121
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	1,137	1,096
	<u>\$ 2,066</u>	<u>\$ 2,217</u>
Pasivos financieros:		
Deuda	\$ 21,202	\$ 23,414
Cuentas por pagar a partes relacionadas	13,269	12,739
Otros pasivos circulantes	818	900
	<u>\$ 35,289</u>	<u>\$ 37,053</u>



Valor razonable de activos y pasivos financieros valuados a costo amortizado

El importe de efectivo y equivalentes de efectivo, otras cuentas por cobrar, cuentas por cobrar y por pagar a corto plazo a partes relacionadas, deuda circulante y otras cuentas por pagar, 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 y 2022.

El valor en libros y el valor razonable estimado de los pasivos financieros valuados a costo amortizado se presentan a continuación:

	Al 31 de diciembre de 2023		Al 31 de diciembre de 2022	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Pasivos financieros:				
Deuda no circulante	\$ 21,008	\$ 21,183	\$23,088	\$23,156
Cuentas por pagar a partes relacionadas a largo plazo	9,686	9,686	9,540	9,540

El valor razonable de los Bonos 144A de la Compañía se determinó con base al Nivel 1 de la jerarquía de valor razonable, ya que existe un mercado activo. El valor razonable estimado del resto de la deuda no circulante se determina mediante el descuento de flujos de efectivo utilizando tasas de interés de mercado, con base en el Nivel 2 de la jerarquía de valor razonable. Estos valores razonables no consideran la porción circulante de los activos y pasivos financieros, ya que la porción circulante se aproxima a su valor razonable.

Riesgos de mercado

(i) Riesgo de tipo de cambio

La Compañía a través de sus subsidiarias opera internacionalmente y está expuesta a riesgo de tipo de cambio, principalmente en relación con pesos mexicanos. La Compañía está expuesta a riesgo de tipo de cambio que surge de operaciones comerciales futuras en activos y pasivos en moneda extranjera e inversiones en el extranjero.

El comportamiento de los tipos de cambios entre el peso mexicano y el dólar americano representa un factor relevante para la Compañía por el efecto que dichas monedas tienen sobre sus resultados y porque, además, la Compañía no tiene injerencia alguna en su determinación. Por otra parte, el 100% de la deuda de Alfa SAB está denominada en moneda extranjera (dólares americanos).

En el pasado, en ocasiones en que el peso mexicano se ha apreciado en términos reales contra otras monedas, como, 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 la Compañía se han visto incrementados. No obstante, aunque esta correlación de factores se ha presentado en varias ocasiones en el pasado reciente, 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. La Compañía tiene ciertas inversiones en operaciones extranjeras, cuyos activos netos se encuentran expuestos al riesgo por conversión de moneda extranjera. La exposición de la moneda que surja de los activos netos por operaciones extranjeras de la Compañía se administra frecuentemente a través de préstamos denominados en la moneda extranjera relevante.

Las operaciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio vigente a la fecha de su celebración. Los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera se valúan en moneda nacional al tipo de cambio de cierre. Las fluctuaciones cambiarias se registran en el estado no consolidado de resultados.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el tipo de cambio era de \$16.89 y \$19.36, respectivamente. Al 31 de enero de 2024, fecha de emisión de los estados financieros no consolidados, el tipo de cambio era de \$17.13.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Compañía mantiene los siguientes activos y pasivos financieros denominados en moneda extranjera con relación a la moneda funcional de la Compañía:

	31 de diciembre de 2023	
Activos financieros	US\$ 30	\$ 510
Pasivos financieros	(1,406)	(23,750)
Posición financiera en moneda extranjera	US\$(1,376)	\$ (23,240)



	31 de diciembre de 2022
Activos financieros	US\$ 32 \$ 621
Pasivos financieros	(1,355) (26,244)
Posición financiera en moneda extranjera	<u>US\$ (1,323) \$ (25,623)</u>

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, manteniendo todas las otras variables constantes, resultaría en un efecto de \$2,324 en el estado no 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 la tenedora 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 nomenclal 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 nomenclal de la deuda designada, la Compañía realiza un rebalanceo de la relación de cobertura y reconoce la ineffectividad en el estado 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 nomenclal	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	US\$ -
		Préstamo bancario	200	Canadá	24
		Préstamo bancario	75	Polioles, S. A. de C. V.	48
		Préstamo bancario	100	Styropek México, S. A. de C. V.	401
		Préstamo bancario	50	Alpek Polyester USA, LLC	
		Préstamo bancario	50		
		Préstamo bancario	100		
		Préstamo bancario	25		
		Préstamo bancario	100		
		Préstamo bancario	25		
		Préstamo bancario	25		
			<u>US\$ 1,250</u>		<u>US\$ 473</u>

Al 31 de diciembre de 2022

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



La razón de cobertura promedio de la Compañía desde la fecha de designación hasta el 31 de diciembre de 2023 y 2022, fue de un 155.9% y 141.0%, respectivamente. Por lo tanto, la fluctuación cambiaria generada por los instrumentos de cobertura desde la fecha de designación hasta el 31 de diciembre de 2023 y 2022 ascendió a una ganancia neta de \$2,046 y \$1,094, respectivamente, la cual se reconoció en las otras partidas del resultado integral, compensando el efecto por conversión generado por cada inversión extranjera.

Los resultados de la efectividad de las coberturas confirman que las relaciones de cobertura son altamente efectivas debido a la relación económica existente entre los instrumentos de cobertura y las partidas cubiertas; sin embargo, los efectos de ineffectividad que 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 no consolidado de resultados como una ganancia cambiaria, neta de \$1,088 y \$441 por el año que terminó el 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una contraparte incumple sus obligaciones contractuales que resulten en una pérdida financiera para la Compañía. El riesgo de crédito se genera por partidas de efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos con bancos e instituciones financieras, así como cuentas por cobrar y transacciones con partes relacionadas como se muestran en el estado no consolidado de situación financiera.

Riesgo de liquidez

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 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.

El departamento de tesorería de la Compañía invierte 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 de la Compañía agrupados conforme a sus vencimientos, de la fecha de reporte a la fecha de vencimiento contractual. 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			
Deuda circulante y no circulante (excluyendo costos de emisión de deuda)	\$ 194	\$12,669	\$ 8,418
Cuentas por pagar a partes relacionadas	3,583	9,686	-
Otros pasivos circulantes	818	-	-
Al 31 de diciembre de 2022			
Deuda circulante y no circulante (excluyendo costos de emisión de deuda)	\$ 326	\$ 3,871	\$19,324
Cuentas por pagar a partes relacionadas	3,199	9,540	-
Otros pasivos circulantes	900	-	-

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.

No hubo transferencias entre Nivel 1 y 2 o entre Nivel 2 y 3 durante el periodo.



Las técnicas específicas de valuación usadas para valorar instrumentos financieros incluyen:

- Cotizaciones de mercado o cotizaciones para instrumentos similares.
- El valor razonable de swaps de tasa de interés se calcula como el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados con base en curvas de rendimiento observables.
- El valor razonable de los contratos de divisas a plazo se determina usando los tipos de cambio a la fecha de cierre de balance, con el valor resultante descontado a valor presente.
- Otras técnicas, como el análisis de descuento de flujos de efectivo, que se utiliza para determinar el valor razonable de los restantes instrumentos financieros.

5. Estimaciones contables y juicios críticos

Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y se encuentran basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo expectativas de eventos futuros que se cree que son razonables bajo las circunstancias.

5.1 Estimaciones contables y supuestos críticos

La Compañía realiza estimaciones y supuestos sobre el futuro. La estimación contable resultante, por definición, rara vez igualará el resultado real relacionado. Las estimaciones y supuestos que tienen riesgo significativo de causar ajustes materiales a los valores 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

La Compañía realiza pruebas anuales para determinar si el crédito mercantil ha sufrido algún deterioro, de acuerdo con la política contable establecida. Para efectos de las pruebas deterioro del crédito mercantil 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 las unidades generadoras de efectivo han sido determinados basándose en los cálculos del 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 UGE.
- Tasa de descuento basada en el costo ponderado de capital (WACC) de cada UGE
- 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

La Compañía 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 la Compañía en los siguientes años mediante un estructurado y robusto plan de negocios, que incluye nuevos servicios a ser prestados a sus subsidiarias, entre otros, la administración ha considerado que las actuales pérdidas fiscales serán utilizadas antes que expiren y por esto se ha considerado adecuado reconocer un activo de impuesto diferido por dichas pérdidas.

d. Juicios críticos en la aplicación de las políticas contables de la Compañía

Control de subsidiarias

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.



6. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y los equivalentes de efectivo presentados en el estado de situación financiera se integran de la siguiente forma:

	31 de diciembre de	
	2023	2022
Efectivo en caja y bancos	\$ 3	\$ 7
Depósitos bancarios a corto plazo	926	1,114
Total efectivo y equivalentes de efectivo	<u>\$ 929</u>	<u>\$1,121</u>

7. Saldos y operaciones con partes relacionadas

Las operaciones realizadas con partes relacionadas durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, las cuales fueron celebradas como si las condiciones fueran equivalentes a operaciones similares realizadas con terceros independientes, fueron las siguientes:

	2023	2022
Dividendos cobrados	\$ 3,654	\$ 8,591
Ingresos por servicios corporativos	947	958
Ingresos por intereses financieros	46	25
Gastos por servicios administrativos	(304)	(1,693)
Gastos por intereses financieros	(391)	(357)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los saldos con partes relacionadas son los siguientes:

	Naturaleza de la transacción	Al 31 de diciembre de	
		2023	2022
<u>Cuentas por cobrar a corto plazo:</u>			
Dinámica, S.A. de C.V. ⁽¹⁾	Financiamiento	\$ 4	\$ 9
Alpek, S.A. ⁽¹⁾	Financiamiento	-	48
Nemak México, S.A. de C.V. ⁽¹⁾	Financiamiento	-	78
Indelpro, S.A. de C.V. ⁽¹⁾	Financiamiento	2	2
Petrocel-Temex, S.A. de C.V.	Financiamiento	1	1
Polioles, S.A. de C.V.	Financiamiento	1	-
Unimor, S.A. de C.V.	Financiamiento	-	1
Unimcor, S.A. de C.V.	Financiamiento	1	-
Univex, S.A. de C.V.	Financiamiento	17	17
Styropek México, S.A. de C.V.	Financiamiento	17	8
Sigma Alimentos Comercial, S.A. de C.V.	Financiamiento	-	44
Sigma Alimentos Centro, S.A. de C.V.	Financiamiento	-	12
Sigma Alimentos Lácteos, S.A. de C.V.	Financiamiento	7	5
Sigma Foodservice, S de R.L.	Financiamiento	-	6
Neg Natural, S.A. de C.V.	Financiamiento	2	-
Innovación y Desarrollo de Energía Alfa Sustentable, S.A. de C.V.	Financiamiento	-	101
Newpek Capital, S. A. de C. V. ⁽¹⁾	Financiamiento	486	338
Newpek, S.A. de C.V. ⁽¹⁾	Financiamiento	382	382
Petrolíferos Tierra Blanca, S.A. de C.V.	Financiamiento	-	10
Oleorey, S.A. de C.V. ⁽¹⁾	Financiamiento	3	10
Otras partes relacionadas	Financiamiento	214	24
		<u>\$1,137</u>	<u>\$1,096</u>



	Naturaleza de la transacción	Al 31 de diciembre de	
		2023	2022
Cuentas por pagar a corto plazo:			
Tereftalatos Mexicanos, S. A. de C. V.	Operación	\$ 31	\$ 46
Transportación Aérea del Norte, S.A. de C.V.	Operación	516	448
DAK Resinas Americas México, S. A. de C. V.	Operación	5	17
Akra Polyester, S. A. de C. V.	Operación	43	71
Acciones Alfa Operadora, S.A. de C.V.	Operación	315	255
Alliax S.A. de C.V.	Operación	13	-
Grupo Industrial Alfa, S.A. de C.V.	Operación	29	21
Newpek Capital, S.A. de C.V.	Operación	11	-
Alfa Subsidiarias, S. A. de C. V. ⁽¹⁾	Financiamiento	868	918
Newpek, S. A. de C. V. ⁽¹⁾	Financiamiento	1	1
Nemak, S. A. B. de C. V. ⁽¹⁾	Financiamiento	95	88
Newpek Capital, S. A. de C. V. ⁽¹⁾	Financiamiento	1,652	1,331
Newpek, S.A. de C.V. ⁽¹⁾	Financiamiento	-	2
Servicios Empresariales del Norte, S. A. de C. V. ⁽¹⁾	Financiamiento	-	1
Otras partes relacionadas	Financiamiento	4	-
		<u>\$ 3,583</u>	<u>\$ 3,199</u>
Cuentas por pagar a largo plazo:			
Newpek Energía Exterior, S. L. ⁽¹⁾	Financiamiento	\$ -	\$ 849
Grupo Petrotemex S. A. de C. V. ⁽¹⁾	Financiamiento	763	-
Alin Insurance Pte. Ltd. ⁽¹⁾	Financiamiento	998	1,099
Newpek Capital, S. A. de C. V. ⁽¹⁾	Financiamiento	7,925	7,592
		<u>\$ 9,686</u>	<u>\$ 9,540</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, estos financiamientos causaban intereses a una tasa promedio de 9.20% y 8.66%, respectivamente.

La Compañía declara que no tuvo operaciones significativas con personas relacionadas ni conflictos de interés que revelar.



8. Mejoras en propiedades arrendadas, maquinaria y equipo, neto

	Maquinaria y equipo	Equipo de transporte	Mobiliario y equipo de laboratorio y tecnología de información	Mejoras en propiedades arrendadas	Otros	Total
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022						
Saldo inicial	\$ 4	\$ 20	\$ 33	\$ 46	\$ 1	\$ 104
Adiciones	1	32	9	-	-	42
Disposiciones	-	-	-	-	-	-
Cargo por depreciación reconocido en el año	(1)	(9)	(10)	(4)	-	(24)
Saldo final al 31 de diciembre de 2022	<u>\$ 4</u>	<u>\$ 43</u>	<u>\$ 32</u>	<u>\$ 42</u>	<u>\$ 1</u>	<u>\$ 122</u>
Al 1 de enero de 2022						
Costo	\$ 32	\$ 156	\$ 184	\$ 96	\$ 50	\$ 518
Depreciación acumulada	(28)	(113)	(152)	(54)	(49)	(396)
Valor neto en libros al 31 de diciembre de 2022	<u>\$ 4</u>	<u>\$ 43</u>	<u>\$ 32</u>	<u>\$ 42</u>	<u>\$ 1</u>	<u>\$ 122</u>
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023						
Saldo inicial	\$ 4	\$ 43	\$ 32	\$ 42	\$ 1	\$ 122
Adiciones	2	22	8	3	-	35
Disposiciones	-	(1)	-	-	-	(1)
Cargo por depreciación reconocido en el año	-	(12)	(8)	(4)	-	(24)
Saldo final al 31 de diciembre de 2023	<u>\$ 6</u>	<u>\$ 52</u>	<u>\$ 32</u>	<u>\$ 41</u>	<u>\$ 1</u>	<u>\$ 132</u>
Al 1 de enero de 2023						
Costo	\$ 34	\$ 177	\$ 191	\$ 99	\$ 50	\$ 551
Depreciación acumulada	(28)	(125)	(160)	(57)	(49)	(419)
Valor neto en libros al 31 de diciembre de 2023	<u>\$ 6</u>	<u>\$ 52</u>	<u>\$ 31</u>	<u>\$ 42</u>	<u>\$ 1</u>	<u>\$ 132</u>

El gasto por depreciación de \$24 y \$24, ha sido registrado en gastos de administración en el 2023 y 2022, respectivamente.



9. Crédito mercantil y activos intangibles, neto

	Software y licencias	Crédito mercantil	Total
<u>Costo:</u>			
Al 1 de enero de 2022	\$ 17	\$2,600	\$ 2,617
Activos clasificados como mantenidos para su disposición	-	(2,268)	(2,268)
Al 31 de diciembre de 2022	<u>\$ 17</u>	<u>\$ 332</u>	<u>\$ 349</u>
Al 31 de diciembre de 2023	<u>\$ 17</u>	<u>\$ 332</u>	<u>\$ 349</u>
<u>Valor neto en libros</u>			
Costo	\$ 17	\$ 332	\$ 349
Amortización acumulada	(16)	-	(16)
Al 31 de diciembre de 2022	<u>\$ 1</u>	<u>\$ 332</u>	<u>\$ 333</u>
Costo	\$ 17	\$ 332	\$ 349
Amortización acumulada	(17)	-	(17)
Al 31 de diciembre de 2023	<u>\$ -</u>	<u>\$ 332</u>	<u>\$ 332</u>

10. Derecho de uso por arrendamiento, neto

La Compañía arrienda edificios. El plazo promedio de los contratos de arrendamiento es de 8 años.

El derecho de uso por arrendamiento reconocido en el estado no consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se integra como sigue:

	2023	2022
Edificio		
Reconocimiento inicial al 1 de enero	\$ 442	\$ 471
Nuevos contratos	245	-
Remediación del pasivo por activos en arrendamiento	(439)	-
Amortización del ejercicio	<u>(76)</u>	<u>(29)</u>
Saldos al 31 de diciembre	<u>\$ 172</u>	<u>\$ 442</u>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la Compañía registró gastos en resultados por \$1 y \$1 relacionados con arrendamientos a corto plazo y de bajo valor, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía no tiene compromisos derivados de contratos de arrendamientos de corto plazo. La Compañía no ha firmado contratos de arrendamiento que a la fecha de estos estados financieros no hayan iniciado.

Durante el año la Compañía no realizó extensiones significativas a los plazos de sus contratos de arrendamientos.



11. Inversión en acciones de subsidiarias

La inversión en acciones se integra como sigue:

	Porcentaje (%) de tenencia		Al 31 de diciembre de	
	2023	2022	2023	2022
Subsidiarias				
Alpek, S. A. B. de C. V.	82	82	\$ 23,555	\$ 38,504
Sigma Alimentos, S. A. de C. V.	78	78	12,630	14,282
Alfasid del Norte, S. A. de C. V. ⁽⁷⁾	100	100	(806)	(876)
Terza, S. A. de C. V.	50	50	238	230
Colombin Bel, S. A. de C. V.	100	100	469	526
Polykron, S. A. de C. V.	100	100	22	22
Alfa Subsidiarias Servicios, S. A. de C. V.	100	100	1,729	1,846
Alfa Subsidiarias, S. A. de C. V.	36	36	821	880
Grupo Industrial Alfa, S. A. de C. V.	100	100	529	523
Acciones Alfa Operadora, S. A. de C. V.	100	100	907	836
Newpek, S. A. de C. V. ^{(2), (3) y (8)}	100	100	10,733	9,629
Transportación Aérea del Norte, S. A. de C. V.	60	60	506	535
Alfa Valores Corporativos, S. A. de C. V. ^{(1) y (5)}	100	100	3,703	4,268
Otros ^{(6) y (9)}	-	-	42	(187)
Total inversiones en acciones			<u>\$ 55,078</u>	<u>\$ 71,018</u>

Los movimientos de la inversión en acciones se analizan como sigue:

	2023	2022
Saldo inicial al 1 de enero	\$ 71,018	\$ 68,467
Aportaciones de capital ^{(1) (2), (3), (5), (6), (7), (8) y (9)}	244	4,601
Reembolso de capital ⁽¹⁾	(294)	(657)
Reclasificación a activos clasificados como mantenidos para disposición ⁽¹⁰⁾	-	(2,457)
Dividendos cobrados	(3,654)	(8,591)
Método de participación:		
Participación en resultado del año de operaciones continuas	(9,382)	14,232
Participación en resultado del año de operaciones discontinuas ⁽⁴⁾	101	(10)
Participación en otras partidas del resultado integral de operaciones continuas	(3,413)	(4,443)
Participación en otras partidas del resultado integral de operaciones discontinuas	88	20
Otros	370	(144)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>\$ 55,078</u>	<u>\$ 71,018</u>

2023

- Durante el ejercicio 2023, se aprueba disminuir el capital social en su parte variable de Alfa Valores Corporativos, S. A. de C. V. en la cantidad de \$294. Se resuelve amortizar vía reembolso la cantidad de \$294 y se le entregará al accionista Alfa a partir del día 12 de abril del 2023.
- En el mes de enero, Alfa realizó aportaciones de capital social a su subsidiaria Newpek, S. A. de C. V. por la cantidad de \$28 a través de aportaciones en efectivo.
- En el mes de marzo, Alfa realizó aportaciones de capital social a su subsidiaria Newpek, S. A. de C. V. por una suma de \$216 a través de aportaciones en efectivo.
- Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023, el rubro de operaciones discontinuas en el estado no consolidado de resultados por \$119, incluye la participación en resultado del año y la reclasificación de resultados integrales por la pérdida de control de la subsidiaria por \$101 y \$18, respectivamente.

2022

- Durante el ejercicio 2022, la Compañía realizó capitalización de cuenta por cobrar a su subsidiaria Alfa Valores Corporativos, S. A. de C. V. por la cantidad de \$4,532, de los cuales \$4,461 corresponden a principal y \$71 a intereses, así como un reembolso de capital por \$657.
- En el mes de enero, la Compañía realizó aportaciones de capital social a su subsidiaria Dinámica, S. A. de C. V. por la cantidad de \$18 a través de aportaciones en efectivo.



- (7) En el mes de septiembre, la Compañía realizó aportaciones de capital social a su subsidiaria Alfásid del Norte, S. A. de C. V. por una suma de \$1 a través de aportaciones en efectivo.
- (8) En el mes de enero, la Compañía realizó aportaciones de capital social a su subsidiaria Newpek, S. A. de C. V. por una suma de \$40 a través de aportaciones en efectivo.
- (9) En el mes de marzo, la Compañía realizó aportaciones de capital social a su subsidiaria Innovación y Desarrollo de Energía Alfa Sustentable, S. A. de C. V. por una suma de \$10 a través de aportaciones en efectivo.
- (10) Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía reclasificó el valor de su inversión en acciones sobre Axtel, S. de R. L. de C. V. para presentarse dentro de activos clasificados como mantenidos para su disposición.

12. Impuestos a la utilidad

La Compañía está sujeta al Impuesto Sobre la Renta (“ISR”) cuya tasa es del 30% en México.

ISR bajo régimen de consolidación fiscal en México

Debido a que se abrogó la Ley de ISR vigente hasta el 31 de diciembre de 2013, se eliminó el régimen de consolidación fiscal, por lo tanto, la Compañía tiene la obligación del pago del impuesto diferido 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 2007 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 asciende a la cantidad de \$114, respectivamente. El impuesto sobre la renta por consolidación fiscal diferido al 31 de diciembre de 2022 será liquidado en 2023

a) Impuestos a la utilidad reconocidos en el estado no consolidado de resultados:

	2023	2022
Impuesto a la utilidad del ejercicio	\$ (301)	\$ -
Otros impuestos a la utilidad ⁽¹⁾	(1)	(60)
Impuesto a la utilidad diferido	<u>(857)</u>	<u>456</u>
Beneficios a la utilidad cargado a resultados	<u>\$ (1,159)</u>	<u>\$ 396</u>

- (1) El principal concepto que integra el monto de otros impuestos a la utilidad corresponde a actualizaciones del año sobre el impuesto a pagar por concepto de consolidación fiscal.

b) La conciliación entre la tasa obligatoria y efectiva de impuestos a la utilidad se muestra a continuación:

	2023	2022
(Pérdida) utilidad antes de impuestos a la utilidad	\$(11,210)	\$11,337
Participación en subsidiarias y asociadas	<u>9,382</u>	<u>(14,232)</u>
(Pérdida) antes de participación en subsidiarias y asociadas	<u>(1,828)</u>	<u>(2,895)</u>
Tasa legal	30%	30%
Impuestos a la tasa obligatoria	<u>548</u>	<u>869</u>
Más (menos) efecto de impuestos sobre:		
Diferencias base resultado integral de financiamiento	<u>(1,035)</u>	<u>(949)</u>
Otras diferencias permanentes, neto	<u>(672)</u>	<u>477</u>
Total (gasto) beneficio por impuestos a la utilidad	<u>\$ (1,159)</u>	<u>\$ 396</u>
Tasa efectiva	<u>10%</u>	<u>(3%)</u>



- c) El detalle del impuesto a la utilidad diferido activo y pasivo, es como se muestra a continuación:

Activo (pasivo)		
Al 31 de diciembre de		
	2023	2022
Mejoras en bienes arrendados, maquinaria y equipo	\$ (149)	\$ (154)
Arrendamiento y activos intangibles	(35)	(114)
Otros pasivos circulantes	232	253
Beneficio a empleados	287	253
Pérdidas fiscales por amortizar con vencimiento en 2031	-	184
Otras diferencias temporales	-	823
	<u>\$ 335</u>	<u>\$ 1,245</u>
Impuestos a la utilidad diferidos activo		

El impuesto sobre la renta diferido activo derivado de las pérdidas fiscales por amortizar es reconocido en la medida de que la realización del beneficio fiscal relacionado a través de utilidades fiscales futuras es probable.

- d) El cargo (crédito) del impuesto relacionado a los componentes del resultado integral es como sigue:

	2023			2022		
	Antes de impuestos	Impuesto cargado (acreditado)	Después de impuestos	Antes de impuestos	Impuesto cargado (acreditado)	Después de impuestos
Otras partidas del resultado integral de operaciones discontinuas	\$ 88	\$ -	\$ 88	\$ 20	\$ -	\$ 20
Efectos por coberturas de inversiones netas en operaciones extranjeras	2,046	-	2,046	1,094	-	1,094
Participación en otras partidas del resultado integral de subsidiarias y asociadas	(3,413)	-	(3,413)	(4,443)	-	(4,443)
Remediación de obligaciones por beneficios a empleados	(250)	75	(175)	(246)	74	(172)
	<u>\$ (1,529)</u>	<u>\$ 75</u>	<u>\$ (1,454)</u>	<u>\$ (3,575)</u>	<u>\$ 74</u>	<u>\$ (3,501)</u>

- e) El impuesto sobre la renta por pagar se integra como sigue:

31 de diciembre de		
	2023	2022
ISR causado	\$ -	\$ -
ISR por consolidación fiscal	\$ -	114
Total de ISR por pagar	<u>\$ -</u>	<u>\$ 114</u>
Porción circulante	\$ -	\$ 114
Porción no circulante	-	-
Total de ISR por pagar	<u>\$ -</u>	<u>\$ 114</u>

13. Deuda

Al 31 de diciembre de		
	2023	2022
Porción circulante	<u>\$ 194</u>	<u>\$ 326</u>
No circulante:		
En dólares:		
Senior Notes	\$ 8,491	\$19,526
Préstamos bancarios, sin garantía	12,711	3,888
Menos: porción circulante de deuda no circulante	(194)	(326)
Deuda no circulante	<u>\$21,008</u>	<u>\$23,088</u>



Los valores en libros, términos y condiciones de la deuda no circulante son los siguientes:

Descripción	Moneda	Valor contractual	Costos de emisión de deuda	Intereses por pagar	Saldo al 31 de diciembre de		Fecha de vencimiento DD/MM/AAAA	Tasa de interés
					2023	2022		
Bono 144A/ Tasa fija	USD	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$9,797	25/03/2024	5.25%
Bono 144A/ Tasa fija	USD	8,418	(80)	153	8,491	9,729	25/03/2044	6.88%
Préstamo corriente	USD	3,379	-	16	3,395	3,888	06/09/2027	6.78%
Préstamo corriente	USD	422	-	1	423	-	06/09/2026	6.81%
Préstamo corriente	USD	1,267	-	2	1,269	-	30/09/2025	6.70%
Préstamo corriente	USD	1,689	-	3	1,693	-	22/09/2027	6.87%
Préstamo corriente	USD	845	-	2	846	-	30/09/2027	7.00%
Préstamo corriente	USD	1,689	-	10	1,699	-	19/12/2027	6.88%
Préstamo corriente	USD	1,689	-	3	1,693	-	20/02/2028	6.90%
Préstamo corriente	USD	422	-	1	423	-	20/02/2028	6.90%
Préstamo corriente	USD	422	-	1	423	-	20/02/2028	6.90%
Préstamo corriente	USD	845	-	2	846	-	18/10/2027	6.97%
Total			<u>\$ (80)</u>	<u>\$ 194</u>	<u>\$21,201</u>	<u>\$23,414</u>		

Vencimientos:

Al 31 de diciembre de 2023, los vencimientos anuales de la deuda no circulante, bruto de intereses por pagar y costos de emisión, son como sigue:

	2024	2025	2026	2027 en adelante	Total
Préstamos corrientes	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 12,669	\$ 12,669
Senior Notes	-	-	-	8,418	8,418
Total	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 21,087</u>	<u>\$ 21,087</u>

Al 31 de diciembre de 2023, los vencimientos anuales de la deuda no circulante (excluyendo los costos de emisión de deuda) de \$21,088 se vencen de 2027 en adelante.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Compañía mantiene líneas de crédito contractuales no utilizadas por un monto de \$2,112 (US\$125) y \$2,904 (US\$150), respectivamente.

14. Beneficios a empleados

La valuación de los beneficios a los empleados por los planes al retiro y 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.

A continuación, se resumen los principales datos financieros de dichos beneficios a los empleados:

	2023	2022
Obligaciones en el estado no consolidado de situación financiera:		
Beneficios de pensiones	\$ 174	\$ 180
Reserva de aportaciones no pagadas (Skandia)	267	252
Beneficios médicos post-empleo	516	414
	<u>\$ 957</u>	<u>\$ 846</u>
Pasivo en el estado no consolidado de situación financiera		
Cargo en el estado de resultados por:		
Beneficios de pensiones	\$ 71	\$ 66
Beneficios médicos post-empleo	44	23
	<u>\$ 115</u>	<u>\$ 89</u>
Remediciones por obligaciones de beneficios a empleados reconocidas en otras partidas del resultado integral del período	<u>\$ 250</u>	<u>\$ 246</u>
Remediciones por obligaciones de beneficios a empleados acumuladas reconocidas en otras partidas del resultado integral	<u>\$ 332</u>	<u>\$ 82</u>



Beneficios de pensiones

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.

Los montos reconocidos en el estado no consolidado de situación financiera se determinan como sigue:

	2023	2022
Valor presente de las obligaciones	\$ 493	\$ 508
Valor razonable de los activos del plan	(319)	(328)
Pasivo en el estado no consolidado de situación financiera	<u>\$ 174</u>	<u>\$ 180</u>

El movimiento en la obligación de beneficios definidos durante el año es como sigue:

	2023	2022
Al 1 de enero	\$ 508	\$ 424
Costo de servicio	66	34
Costo de interés	33	32
Efectos de reorganización	1	-
Pérdidas por cambios en los supuestos demográficos	72	52
Beneficios pagados	(187)	(34)
Al 31 de diciembre	<u>\$ 493</u>	<u>\$ 508</u>

El movimiento en el valor razonable de los activos del plan del año es como sigue:

	2023	2022
Al 1 de enero	\$ (328)	\$ (348)
Ingresos por intereses	(29)	(27)
Aportaciones	-	(36)
Beneficios pagados	22	-
Remediciones actuariales	16	83
Al 31 de diciembre	<u>\$(319)</u>	<u>\$ (328)</u>

Los montos reconocidos en el estado no consolidado de resultados son los siguientes:

	2023	2022
Ingresos por intereses	\$ (29)	\$ (27)
Costo servicio	66	34
Costo de interés	33	32
Efectos de reorganización	1	-
Total incluido en costos de personal	<u>\$ 71</u>	<u>\$ 39</u>

Los principales supuestos actuariales fueron los siguientes:

	2023	2022
Tasa de descuento	9.75%	9.25%
Tasa de inflación	3.50%	7.00%
Tasa de crecimiento de salarios	5.50%	5.00%
Incremento futuro de salarios	3.50%	3.50%
Tasa de inflación médica	7.00%	7.00%



El análisis de sensibilidad de la tasa de descuento en beneficio de pensiones fue el siguiente:

	Impacto en las obligaciones por beneficios definidos		
	Cambio de supuestos	Incremento de supuesto	Disminución de supuesto
Tasa de descuento	1%	\$ (22)	\$ 25

Beneficios médicos post-empleo

La Compañía opera esquemas de beneficios médicos post-empleo. El método de contabilización, los supuestos y la frecuencia de las valuaciones son similares a las usadas para los beneficios definidos en esquemas de pensiones. La mayoría de estos planes no se están financiando.

Los montos reconocidos en el estado no consolidado de situación financiera se determinaron como sigue:

	2023	2022
Valor presente de las obligaciones definidas	\$ 516	\$ 414
Los movimientos de los beneficios de obligaciones definidas son como sigue:		
	2023	2022
Al 1 de enero	\$ 414	\$ 303
Costo de servicio	8	4
Costo de interés	37	23
Remediones:		
Efectos de reorganización	(2)	-
Pérdidas por cambios en los supuestos demográficos	87	111
Beneficios pagados	(28)	(27)
Al 31 de diciembre	<u>\$ 516</u>	<u>\$ 414</u>

Los montos reconocidos en el estado no consolidado de resultados son los siguientes:

	2023	2022
Costo de servicio	\$ 8	\$ 4
Costo de interés	37	23
Efectos de reorganización	(1)	-
Total incluido en costos de personal	<u>\$ 44</u>	<u>\$ 27</u>

El análisis de sensibilidad de la tasa de descuento en beneficios médicos post-empleo fue el siguiente:

	Impacto en las obligaciones por beneficios definidos		
	Cambio de supuestos	Incremento de supuesto	Disminución de supuesto
Tasa de descuento	1%	\$(65)	\$83

15. Pagos basados en acciones

La Compañía cuenta con un esquema de compensación a directivos referenciado al valor de sus propias acciones 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 la Compañía, Alpek y Xtel (al 31 de diciembre de 2022).
- Mejora en la utilidad neta.
- 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 al precio promedio de las acciones del mes de diciembre al cierre de cada año. El precio promedio de las acciones en pesos para 2023 y 2022 es de \$15.68 y \$15.92, 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 la Compañía se considera que la medición se ubica dentro del Nivel 1 de la jerarquía de valor razonable.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el pasivo por pagos basados en acciones asciende a \$184 y \$185, respectivamente.

El pasivo circulante y no circulante se integra como sigue:

	2023	2022
Circulante	\$ 59	\$ 61
No circulante	125	124
Total valor en libros	<u>\$ 184</u>	<u>\$ 185</u>

16. Pasivo por arrendamiento

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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
Saldo inicial al 1 de enero	\$ 498	\$ 522
Modificaciones al saldo	(130)	-
Gasto por interés de los pasivos por arrendamiento	(23)	60
Pagos de arrendamiento	<u>(165)</u>	<u>(84)</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u>\$ 180</u>	<u>\$ 498</u>

Por los contratos de arrendamiento registrados al 31 de diciembre de 2023 no existen salidas de efectivo futuras derivadas de garantías de valor residual, opciones de extensión y terminación de contratos, restricciones impuestas por los arrendatarios ni transacciones de venta con arrendamiento en vía de regreso.

17. Capital contable

Al 31 de diciembre de 2023, 2022, el capital social es variable, con un mínimo fijo de \$152 y \$170, respectivamente, representado por 4,818,823,020 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, Alfa SAB recompró 86,875,000 acciones equivalentes a \$1,209, las cuales se mantuvieron en tesorería. Al 31 de diciembre de 2022, Alfa SAB mantiene 90,388,000 acciones en tesorería, y el valor de mercado de las acciones era de \$12.41.

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.



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 y 2022, 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).

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 2023) y \$27,963 (\$30,904 en 2022), 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.

18. Gastos en función de su naturaleza

Los gastos de administración clasificados por su naturaleza se integran como sigue:

	2023	2022
Gasto por beneficios a empleados (Nota 20)	\$ (856)	\$(1,084)
Mantenimiento	(22)	(23)
Depreciación y amortización	(102)	(60)
Gastos de viaje	(8)	(22)
Asistencia técnica, honorarios profesionales y servicios administrativos	(132)	(333)
Otros	(481)	(253)
Total	<u>\$ (1,601)</u>	<u>\$(1,775)</u>

19. Ingresos y gastos financieros

	2023	2022
Ingresos financieros:		
Productos financieros con compañías afiliadas	\$ 46	\$ 24
Otros ingresos financieros	131	47
Total ingresos financieros	<u>\$ 177</u>	<u>\$ 71</u>
Gastos financieros:		
Gastos financieros por préstamos bancarios	\$ (866)	\$(1,377)
Gastos financieros con compañías afiliadas	(391)	(357)
Costo financiero por beneficio a empleados	(84)	(49)
Intereses de arrendamiento	(23)	(59)
Intereses y comisiones bancarias	(713)	(194)
Total de gastos financieros	<u>\$ (2,077)</u>	<u>\$(2,036)</u>
Ganancia (pérdida) por fluctuación cambiaria, neta:		
Ganancia por fluctuación cambiaria	\$ 3,200	\$ 1,621
Pérdida por fluctuación cambiaria	(2,418)	(1,675)
Total utilidad (pérdida) cambiaria, neta	<u>\$ 782</u>	<u>\$ (54)</u>
Resultado financiero, neto	<u>\$ (1,118)</u>	<u>\$(2,019)</u>



21. Gasto por beneficios a empleados

	2023	2022
Sueldos, salarios y prestaciones	\$646	\$ 903
Contribuciones a seguridad social	61	65
Beneficios a los empleados	74	38
Otras prestaciones	75	78
Total gastos por beneficios a empleados	<u>\$856</u>	<u>\$1,084</u>

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.

21. Compromisos y contingencias

En el curso normal de su negocio, la Compañía y sus subsidiarias se han involucrado en disputas y litigios. Mientras que los resultados de las disputas no pueden predecirse, al 31 de diciembre de 2023, la Compañía y sus subsidiarias no creen que existan acciones pendientes de aplicar o de amenaza, demandas o procedimientos legales contra o que afecten a la Compañía y sus subsidiarias 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 y sus subsidiarias tienen los siguientes compromisos:

- 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.
- 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:

- 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. Antidumping 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.

22. Eventos posteriores significativos

En la preparación de los estados financieros no consolidados la Compañía ha evaluado los eventos y las transacciones, incluyendo sus subsidiarias, 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 no 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%.

23. Autorización de emisión de los estados financieros no consolidados

La emisión de los estados financieros no 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 no consolidados serán sujetos a la aprobación por la Asamblea Ordinaria de Accionistas de la Compañía.

