

Monterrey, México, a 16 de abril de 2020 – Alpek, S.A.B. de C.V. (BMV: ALPEK)

Alpek reporta Flujo de U.S. \$111 millones en el 1T20 (U.S. \$127 millones Flujo Comp.)

Información Financiera Seleccionada

(Millones de Dólares)

	(%) 1T20 vs.				
	1T20	4T19	1T19	4T19	1T19
Volumen Total (ktons)	1,184	1,059	1,087	12	9
Poliéster	967	851	857	14	13
Plásticos y Químicos	217	208	230	4	(6)
Ingresos Consolidados	1,433	1,407	1,642	2	(13)
Poliéster	1,094	1,075	1,239	2	(12)
Plásticos y Químicos	300	311	376	(4)	(20)
Flujo de Operación Consolidado	111	356	140	(69)	(21)
Poliéster	58	122	80	(52)	(27)
Plásticos y Químicos	49	42	54	15	(10)
Venta de Cogeneradoras	-	188	-	(100)	-
Ut. Atribuible a la Part. Controladora	(19)	209	27	(109)	(172)
Inversiones y Adquisiciones	15	115	69	(87)	(79)
Deuda Neta	1,436	1,330	2,200	8	(35)
Deuda Neta/Flujo de Operación ⁽¹⁾	1.7	1.6	2.2		
Cobertura de intereses ⁽¹⁾	7.3	7.2	8.8		

(1) Veces: Últimos 12 meses

Principales Aspectos de Operación y Financieros (1T20)

Alpek	<ul style="list-style-type: none"> Flujo Comparable 1T20 de U.S. \$127 millones (-26% TsT y -14% AsA) Volumen de 1.18 millones de toneladas, trimestre récord para la compañía Fase de pre-construcción de Corpus Christi Polymers extendida hasta fin de 2020 Flujo de efectivo U.S. \$181 millones mejor a lo esperado debido a menor CAPEX y CNT
Poliéster	<ul style="list-style-type: none"> Flujo Comparable 1T20 de U.S. \$74 millones (-40% TsT y -12% AsA), incluyendo un cargo no-erogable de U.S. \$16 millones por costo de inventario Márgenes de referencia del poliéster en 1T20 de U.S. \$275 por tonelada, por encima de Guía Precio de Px en E.U.A. cayó 18% en 1T20, generando efectos de costo de inventario y arrastre de materia prima negativos
Plásticos y Químicos (P&Q)	<ul style="list-style-type: none"> Flujo Comparable 1T20 de U.S. \$50 millones (+8% TsT y -15% AsA) Flujo impulsado por desempeño mejor a lo esperado en el negocio de Polipropileno ("PP")
COVID-19	<ul style="list-style-type: none"> Operaciones no afectadas ya que Alpek suministra materias primas a industrias esenciales Impacto sobre la industria incluye caída de precio de Px y mejora de márgenes de poliéster Guía 2020 retirada por volatilidad y hasta que se pueda contar con un estimado confiable

Este documento contiene información sobre acontecimientos futuros basada en numerosas variables y suposiciones que son inherentemente inciertas. Ellas tienen que ver con juicios con respecto a las condiciones futuras de la economía, la competencia y los mercados financieros, así como con decisiones de negocios, todas las cuales son difíciles o imposibles de predecir. Por lo tanto, los resultados reales podrían diferir de los que se muestran en este documento. Información financiera no auditada basada en IFRS. En este reporte, las cifras están expresadas en pesos nominales (\$), o en dólares nominales (U.S. \$), según se indique. Donde fue aplicable, las cifras en pesos fueron convertidas a dólares utilizando el tipo de cambio promedio del mes en que se llevaron a cabo las transacciones. Los indicadores financieros se calculan en dólares. Pueden existir pequeñas diferencias en los porcentajes de variación de un periodo a otro, debido al redondeo de cifras a millones de pesos o dólares.

Mensaje del Director General

Alpek obtuvo resultados mejores de lo esperado en ambos segmentos de negocio durante el primer trimestre de 2020, en un contexto de inestabilidad económica y de precios de materias primas, ocasionado mayormente por los efectos del brote de Coronavirus (“COVID-19”). Los primeros casos de COVID-19 se registraron en China a finales de 2019, donde medidas estrictas durante los meses siguientes, orientadas a reducir el esparcimiento del virus, repercutieron sobre la operación de refinerías y de productores de poliéster en la región. Para nuestra industria, estos recortes de producción no programados dieron como resultado:

- Reducción de precios de materias primas – A medida que la demanda de petróleo crudo en Asia se redujo como resultado de la desaceleración de la producción en las refinerías, y aunado a la falta de un acuerdo para reducir producción a nivel mundial en el 1T20, el precio promedio del crudo Brent disminuyó 49% durante el trimestre. En consecuencia, los precios de referencia del paraxileno (“Px”) en los E.U.A., también, disminuyeron por 18% en el mismo periodo.
- Mejora de los márgenes de referencia del poliéster – La menor producción de fabricantes de poliéster asiáticos, en combinación con una sólida demanda mundial de productos fabricados a base de PET, dio lugar a un alza de 21% en los márgenes de referencia de poliéster integrado en Asia en el primer trimestre.

Nuestra prioridad es la seguridad y bienestar de nuestros empleados. Como tal, Alpek ha adoptado medidas preventivas como prácticas de higiene adicionales, equipo de protección personal, puntos de control sanitario, restricciones de viaje e implementación de oficina remota cuando sea posible.

Desde un punto de vista operativo, la compañía produce materias primas para industrias resilientes a recesiones, incluyendo empaquetado para alimentos y bebidas, bienes de consumo e insumos médicos. Todas estas industrias han sido declaradas actividades esenciales en los países en los que contamos con centros de producción, han continuado sus operaciones sin interrupción, e inclusive algunos clientes han solicitado mayor volumen del esperado.

Alpek también ha respondido a los efectos de COVID-19 mediante decisiones financieras prudentes durante el 1T20. La Compañía reafirma su enfoque hacia la estabilidad financiera a través de: la reducción de inversiones en activo fijo (Capex), con iniciativas como la extensión de la fase de pre-construcción de Corpus Christi Polymers (“CCP”), una mayor optimización del capital neto de trabajo, a través de una mejor gestión de cuentas de inventario, proveedores y clientes, y el decreto de un monto de dividendo menor y mejor alineado con nuestro Flujo estimado. Además, Alpek mejoró su balance de efectivo para los próximos meses, disponiendo de líneas de crédito comprometidas y disponibles.

A pesar de los efectos del COVID-19, Alpek registró un Flujo Consolidado de U.S. \$111 millones en el primer trimestre de 2020. Además de los márgenes y volumen mejores de lo esperado en el segmento de Poliéster, los resultados también fueron apoyados por un buen desempeño del segmento de Plásticos y Químicos ("P&Q"). Excluyendo pérdidas por costo de inventario, el Flujo Comparable de Alpek fue de U.S. \$127 millones en el 1T20.

La caída de los precios del Px observada durante el 1T20, también, provocó un efecto negativo de arrastre de materia prima de U.S. \$20 millones en el mismo periodo. Excluyendo dicho efecto, el Flujo Comparable hubiera alcanzado U.S. \$147 millones en el 1T20, superando significativamente la Guía y sólo 15% y 12% por debajo de lo registrado en el 4T19 y 1T19, respectivamente.

Además de la reducción de los precios del petróleo y del Px, los precios promedio de referencia de propileno ("PGP") y de estireno en los E.U.A., también, disminuyeron 12% y 19%, respectivamente, durante el primer trimestre. Esto generó un cargo no-erogable de U.S. \$17 millones por costo de inventario en 1T20.

El Flujo del segmento de Poliéster fue de U.S. \$58 millones en el 1T20, incluyendo un cargo no-erogable de U.S. \$16 millones por costo de inventario. Ajustado por este concepto, el Flujo Comparable del segmento de Poliéster fue de U.S. \$74 millones en el 1T20, en línea con lo establecido en la Guía, pero registrando una caída de 40% y 12%, comparado contra el 4T19 y el 1T19, respectivamente. Estas variaciones se atribuyen, esencialmente, a menores márgenes para volumen contractual, ingresos no recurrentes de la operación de plantas de cogeneración en el 2019, y al efecto negativo de arrastre de materia prima, que fueron parcialmente compensados por mayor volumen.

El Flujo del segmento de P&Q fue de U.S. \$49 millones en el 1T20. Ajustado por el cargo no-erogable de U.S. \$1 millón en costo de inventario, el Flujo Comparable del segmento de P&Q fue de U.S. \$50 millones, creciendo 8% TsT, pero disminuyendo 15% AsA. El alza secuencial se atribuye principalmente al buen desempeño del negocio de Polipropileno ("PP"), mientras que la contracción AsA se debe a mayores márgenes del PP y Poliestireno Expandible ("EPS") en aquel año.

En materia de inversiones, el Capex del trimestre totalizó tan sólo U.S. \$15 millones, con la mayoría de los fondos destinados al reemplazo de activos menores. El pasado 18 de marzo, Alpek anunció que Corpus Christi Polymers había extendido su fase de pre-construcción hasta finales de 2020 y, por tal motivo, la Compañía no tendría que efectuar la contribución de capital de U.S. \$45 millones que había contemplado en su Guía.

Durante el 1T20, Alpek pagó un dividendo de U.S. \$143.2 millones relacionado a la venta de sus activos de cogeneración, aprobado en la Asamblea Extraordinaria de Accionistas llevada a cabo el pasado 20 de enero. También, se aprobó un dividendo de U.S. \$81.6 millones en la Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 27 de febrero, planeado para ser pagado el 1 de junio de 2020, y sujeto a ser revisado por el Consejo a luz de las condiciones de mercado actuales.

La posición financiera de Alpek continúa reflejando la fortaleza alcanzada desde finales del 2019. Al 1T20, la Deuda Neta ascendió a U.S. \$1,436 millones, menor a lo esperado ya que el flujo de efectivo fue U.S. 181 millones más alto de lo esperado, debido principalmente a reducciones en Capex y capital neto de trabajo. El índice de apalancamiento (Deuda Neta a Flujo UDM) fue de 1.7 veces, superior a las 1.6 veces, pero por debajo de las 2.2 veces registrada al cierre del 4T19 y 1T19, respectivamente.

Las cifras de Flujo Comparable del 1T20 reflejan márgenes de poliéster y polipropileno mejores a los esperados, volumen de venta récord para cualquier trimestre, y un tipo de cambio favorable que aminoró los gastos administrativos (SG&A). Los resultados son aún más sólidos al excluir los efectos negativos del arrastre de materia prima. Mientras los resultados de la Compañía del 1T20 actualmente sugieren que se cumpliría con los estimados fijados en nuestra Guía, Alpek reconoce que la volatilidad originada por el brote de COVID-19 dificulta la predicción de precios de materia prima, demanda y márgenes para los próximos meses. Por ello, la Compañía retira su Guía 2020 en lo que logra entender más claramente el cambiante entorno. Se proporcionará una Guía actualizada tan pronto como se pueda contar con un estimado confiable.

Resultados por Segmento de Negocio

Poliéster

(Ácido Tereftálico Purificado (PTA), Tereftalato de Polietileno (PET), rPET, Fibras de Poliéster – 76% de Ingresos Netos de Alpek)

Las ventas del segmento de Poliéster en el 1T20 aumentaron 2% TsT, ya que la disminución de los precios promedio fue más que compensada por un mayor volumen de ventas. Las ventas del 1T20 cayeron 12% año contra año, debido principalmente a menores precios de las materias primas con respecto al 1T19. Los precios promedio del segmento de Poliéster disminuyeron 10% y 22% en comparación con el 4T19 y 1T19, respectivamente.

El volumen desplazado del segmento de Poliéster en el 1T20 fue de 967 Ktons, 14% y 13% por arriba de lo registrado en el 4T19 y 1T19, respectivamente. Esta cifra representa un récord para Alpek en cualquier trimestre, con el incremento en volumen principalmente atribuido a la sólida demanda de PET y a la adquisición reciente de una planta de PET en el Reino Unido.

El Flujo de este segmento ascendió a U.S. \$58 millones en el 1T20, incluyendo un cargo no-erogable de U.S. \$16 millones por costo de inventario. Ajustando por este concepto, el Flujo Comparable del segmento de Poliéster en el 1T20 fue de U.S. \$74 millones, 40% y 12% por debajo al del 4T19 y 1T19, respectivamente. El Flujo Comparable de Poliéster, excluyendo el efecto negativo de U.S. \$20 millones por arrastre de materia prima, hubiera sido U.S. \$94 millones, significativamente superior a la Guía.

Plásticos & Químicos (P&Q)

(Polipropileno (PP), Poliestireno Expandible (EPS), Caprolactama (CPL), otros productos – 22% de Ingresos Netos de Alpek)

Las ventas del segmento P&Q en el 1T20 disminuyeron 4% y 20%, trimestre a trimestre y año contra año, respectivamente, derivado principalmente de menores precios promedio. Los precios promedio del segmento de P&Q en el 1T20 cayeron 7% y 16%, comparados con el 4T19 y 1T19, respectivamente; reflejando los menores precios de las materias primas, como el propileno y estireno.

El volumen trimestral de P&Q aumentó 4%, pero se redujo 6%, con respecto al 4T19 y 1T19, respectivamente. El incremento frente al 4T19 fue impulsado principalmente por la venta de polipropileno; mientras que la contracción con respecto al 1T19 se debe a una menor venta de Caprolactama (“CPL”) y comercialización de Químicos Industriales.

El Flujo del segmento fue de U.S. \$49 millones en el 1T20, incluyendo un cargo no-erogable de U.S. \$1 millón por costo de inventario. Ajustado por dicho concepto, el Flujo Comparable de P&Q en el 1T20 fue de U.S. \$50 millones, un alza de 8% trimestre a trimestre y una disminución de 15% año contra año. El incremento con respecto al último trimestre fue impulsado por un resultado mejor al esperado del negocio de polipropileno; mientras que la variación contra el 1T19 se debió a mayores márgenes del PP y Poliestireno Expandible (“EPS”) en aquel año.

Resultados Financieros Consolidados

Ingresos (Ventas Netas): Las ventas netas del primer trimestre sumaron U.S. \$1,433 millones, 2% por encima y 13% debajo del 4T19 y 1T19, respectivamente. Los precios promedio consolidados del 1T20 disminuyeron 9% y 20% trimestre a trimestre y año contra año, respectivamente, debido mayormente a menores precios de las materias primas.

Flujo de Operación (Flujo o EBITDA): El Flujo Consolidado del 1T20 fue de U.S. \$111 millones, incluyendo un cargo no-erogable de U.S. \$17 millones. Ajustando por este concepto, el Flujo Comparable Consolidado del 1T20 fue de U.S. \$127 millones, comparado con U.S. \$172 millones y U.S. \$148 millones del 4T19 y 1T19, respectivamente.

Utilidad (Pérdida) Neta Atribuible a la Participación Controladora: La Pérdida Neta Consolidada Atribuible a la Participación Controladora del primer trimestre de 2020 fue de U.S. \$19 millones, comparada con la utilidad de U.S. \$209 millones en el 4T19 y U.S. \$27 millones en el 1T19.

Inversiones en Activo Fijo y Adquisiciones (Capex): Las Inversiones en Activo Fijo y Adquisiciones del 1T20 sumaron U.S. \$15 millones, en comparación con los U.S. \$115 millones y U.S. \$69 millones del 4T19 y 1T19, respectivamente. La mayoría de estos recursos fueron destinados al remplazo de activos menores.

Deuda Neta: La Deuda Neta Consolidada, al 31 de marzo de 2020, fue de U.S. \$1,436 millones. La cifra fue mejor de lo esperado, con un alza de 8% trimestre a trimestre y una disminución de 35% año contra año. La Deuda Neta incrementó U.S. \$106 millones durante el 1T20, como resultado del pago de dividendos e impuestos. Al 31 de marzo de 2020, la Deuda Bruta fue de U.S. \$2,006 millones, mientras que el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo aumentó a U.S. \$570 millones, debido a la disposición de U.S. \$240 millones en líneas de crédito comprometidas a corto y largo plazo. Las razones financieras al cierre del 1T20 fueron: Deuda Neta a Flujo UDM de 1.7 veces y Cobertura de Intereses de 7.3 veces.

Apéndice A – Tablas

TABLA 1 | VOLUMEN (KTONS)

	1T20	4T19	1T19	(%) 1T20 vs.	
				4T19	1T19
Volumen Total	1,184	1,059	1,087	12	9
Poliéster	967	851	857	14	13
Plásticos y Químicos	217	208	230	4	(6)

TABLA 2 | CAMBIO EN PRECIOS (%)

	(%) 1T20 vs.	
	4T19	1T19
Poliéster		
Precio Promedio en Pesos	(8)	(19)
Precio Promedio en Dólares	(10)	(22)
Plásticos y Químicos		
Precio Promedio en Pesos	(5)	(13)
Precio Promedio en Dólares	(7)	(16)
Total		
Precio Promedio en Pesos	(6)	(17)
Precio Promedio en Dólares	(9)	(20)

TABLA 3 | ESTADO DE RESULTADOS (Millones de Dólares)

	1T20	4T19	1T19	(%) 1T20 vs.	
				4T19	1T19
Ventas Totales	1,433	1,407	1,642	2	(13)
Utilidad Bruta	118	168	138	(30)	(15)
Gastos de Operación y Otros	(60)	134	(49)	(145)	(24)
Utilidad de Operación	57	302	90	(81)	(36)
Resultado Financiero Neto	(88)	(36)	(22)	(145)	(295)
Participación en Resultados de Asociadas y Negocios Conjuntos	3	(16)	-	117	100
Impuestos a la Utilidad	12	(33)	(27)	136	143
Utilidad Neta Consolidada	(16)	218	40	(107)	(141)
Participación Controladora	(19)	209	27	(109)	(172)

TABLA 4 | VENTAS

	1T20	4T19	1T19	(%) 1T20 vs.	
				4T19	1T19
Ventas Totales					
Millones de Pesos	28,522	27,133	31,567	5	(10)
Millones de Dólares	1,433	1,407	1,642	2	(13)
Ventas Nacionales					
Millones de Pesos	8,037	7,837	8,776	3	(8)
Millones de Dólares	405	406	457	-	(11)
Ventas en el Extranjero					
Millones de Pesos	20,485	19,296	22,791	6	(10)
Millones de Dólares	1,028	1,001	1,186	3	(13)
En el Extranjero / Total (%)	72	71	72		

TABLA 5 | UTILIDAD DE OPERACIÓN Y FLUJO DE OPERACIÓN

	1T20	4T19	1T19	(%) 1T20 vs.	
				4T19	1T19
Utilidad de Operación					
Millones de Pesos	1,151	5,834	1,722	(80)	(33)
Millones de Dólares	57	302	90	(81)	(36)
Flujo de Operación					
Millones de Pesos	2,205	6,863	2,684	(68)	(18)
Millones de Dólares	111	356	140	(69)	(21)

TABLA 6 | FLUJO COMPARABLE

	1T20	4T19	1T19	(%) 1T20 vs.	
				4T19	1T19
Flujo de Operación					
Millones de Pesos	2,205	6,863	2,684	(68)	(18)
Millones de Dólares	111	356	140	(69)	(21)
Ajustes*					
Millones de Pesos	337	(3,546)	153	109	120
Millones de Dólares	17	(184)	8	109	109
Flujo de Operación Comparable					
Millones de Pesos	2,541	3,317	2,837	(23)	(10)
Millones de Dólares	127	172	148	(26)	(14)

*Ajustes: (Ganancias) pérdidas por inventarios y partidas no operativas, no-recurrentes

TABLA 7 | RESULTADO FINANCIERO, NETO (Millones de Dólares)

	1T20	4T19	1T19	(%) 1T20 vs.	
				4T19	1T19
Gastos Financieros	(32)	(42)	(34)	25	8
Productos Financieros	8	16	9	(48)	(10)
Gastos Financieros, Netos	(23)	(26)	(25)	11	7
Ganancia (Pérdida) Cambiaria	(65)	(10)	3	(569)	(2,372)
Resultado Financiero, Neto	(88)	(36)	(22)	(145)	(295)

TABLA 8 | UTILIDAD NETA (Millones de Dólares)

	1T20	4T19	1T19	(%) 1T20 vs.	
				4T19	1T19
Utilidad Neta Consolidada	(16)	218	40	(107)	(141)
Participación no Controladora	3	8	13	(63)	(76)
Participación Controladora	(19)	209	27	(109)	(172)
Utilidad por acción (Dólares)	(0.01)	0.10	0.01	(109)	(172)
Promedio de Acciones en Circulación (Millones)*	2,115	2,116	2,118		

*Por comparabilidad se consideran el mismo número de acciones equivalentes en los periodos presentados

TABLA 9 | FLUJO DE EFECTIVO (Millones de Dólares)

	1T20	4T19	1T19	(%) 1T20 vs.	
				4T19	1T19
EBITDA	111	356	140	(69)	(21)
Capital Neto de Trabajo y Otros	100	(67)	(24)	249	520
Inversiones y Adquisiciones	(15)	(115)	(69)	87	79
Gastos Financieros	(26)	(39)	(31)	32	16
Impuestos a la Utilidad	(64)	(29)	(30)	(120)	(111)
Dividendos	(163)	(25)	(179)	(553)	9
Otras Fuentes / Usos	(49)	625	(176)	(108)	72
Disminución (Aumento) en Deuda	(106)	706	(369)	(115)	71

TABLA 10 | BALANCE GENERAL E INDICADORES FINANCIEROS (Millones de Dólares)

	1T20	4T19	1T19	(%) 1T20 vs.	
				4T19	1T19
Activo					
Efectivo y equivalentes de efectivo	570	386	230	48	148
Clientes	574	545	699	5	(18)
Inventarios	898	953	1,064	(6)	(16)
Otros activos circulantes	314	428	356	(27)	(12)
Total activo circulante	2,356	2,312	2,348	2	-
Inversión en asociadas y otras	441	438	448	1	(1)
Propiedades, planta y equipo, neto	1,876	1,968	2,430	(5)	(23)
Crédito mercantil y activos intangibles, neto	193	201	221	(4)	(13)
Otros activos no circulantes	604	536	595	13	2
Total de activo	5,470	5,455	6,042	-	(9)
Pasivo y Capital Contable					
Deuda	189	38	692	404	(73)
Proveedores	819	693	871	18	(6)
Otros pasivos circulantes	487	348	314	40	55
Total pasivo circulante	1,496	1,078	1,878	39	(20)
Deuda (incluye costos de emisión)	1,642	1,491	1,560	10	5
Beneficios a empleados	55	58	57	(5)	(3)
Otros pasivos	431	436	476	(1)	(9)
Total de pasivo	3,623	3,064	3,970	18	(9)
Total capital contable	1,847	2,391	2,072	(23)	(11)
Total de pasivo y capital contable	5,470	5,455	6,042	-	(9)
Deuda Neta	1,436	1,330	2,200	8	(35)
Deuda Neta/Flujo de Operación*	1.7	1.6	2.2		
Cobertura de Intereses*	7.3	7.2	8.8		

* Veces: Últimos 12 meses

Poliéster

TABLA 11 | VENTAS

	1T20	4T19	1T19	(% 1T20 vs.)	
				4T19	1T19
Ventas Totales					
Millones de Pesos	21,795	20,731	23,823	5	(9)
Millones de Dólares	1,094	1,075	1,239	2	(12)
Ventas Nacionales					
Millones de Pesos	4,020	3,895	3,985	3	1
Millones de Dólares	202	202	207	-	(3)
Ventas en el Extranjero					
Millones de Pesos	17,775	16,836	19,838	6	(10)
Millones de Dólares	892	873	1,032	2	(14)
En el Extranjero / Total (%)	82	81	83		

TABLA 12 | UTILIDAD DE OPERACIÓN Y FLUJO DE OPERACIÓN

	1T20	4T19	1T19	(% 1T20 vs.)	
				4T19	1T19
Utilidad de Operación					
Millones de Pesos	336	1,526	767	(78)	(56)
Millones de Dólares	17	79	40	(78)	(57)
Flujo de Operación					
Millones de Pesos	1,151	2,349	1,541	(51)	(25)
Millones de Dólares	58	122	80	(52)	(27)

TABLA 13 | FLUJO COMPARABLE

	1T20	4T19	1T19	(% 1T20 vs.)	
				4T19	1T19
Flujo de Operación					
Millones de Pesos	1,151	2,349	1,541	(51)	(25)
Millones de Dólares	58	122	80	(52)	(27)
Ajustes*					
Millones de Pesos	324	18	74	1,654	340
Millones de Dólares	16	1	4	1,546	309
Flujo de Operación Comparable					
Millones de Pesos	1,475	2,368	1,614	(38)	(9)
Millones de Dólares	74	123	84	(40)	(12)

*Ajustes: (Ganancias) pérdidas por inventarios y partidas no operativas, no-recurrentes

Plásticos y Químicos

TABLA 14 | VENTAS

	1T20	4T19	1T19	(%) 1T20 vs.	
				4T19	1T19
Ventas Totales					
Millones de Pesos	5,964	6,006	7,229	(1)	(18)
Millones de Dólares	300	311	376	(4)	(20)
Ventas Nacionales					
Millones de Pesos	3,348	3,568	4,313	(6)	(22)
Millones de Dólares	169	185	224	(9)	(25)
Ventas en el Extranjero					
Millones de Pesos	2,616	2,438	2,916	7	(10)
Millones de Dólares	131	126	152	4	(14)
En el Extranjero / Total (%)	44	41	40		

TABLA 15 | UTILIDAD DE OPERACIÓN Y FLUJO OPERATIVO

	1T20	4T19	1T19	(%) 1TQ20 vs.	
				4T19	1T19
Utilidad de Operación					
Millones de Pesos	748	611	853	22	(12)
Millones de Dólares	37	32	44	16	(17)
Flujo de Operación					
Millones de Pesos	987	819	1,040	21	(5)
Millones de Dólares	49	42	54	15	(10)

TABLA 16 | FLUJO COMPARABLE

	1T20	4T19	1T19	(%) 1T20 vs.	
				4T19	1T19
Flujo de Operación					
Millones de Pesos	987	819	1,040	21	(5)
Millones de Dólares	49	42	54	15	(10)
Ajustes*					
Millones de Pesos	13	70	80	(81)	(84)
Millones de Dólares	1	4	4	(75)	(78)
Flujo de Operación Comparable					
Millones de Pesos	1,000	888	1,120	13	(11)
Millones de Dólares	50	46	58	8	(15)

*Ajustes: (Ganancias) pérdidas por inventarios y partidas no operativas, no-recurrentes

Apéndice B – Estados Financieros

ALPEK, S.A.B. DE C.V. y Subsidiarias

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Información en Millones de Pesos mexicanos

(%) Mar-20 vs.

	Mar-20	Dic-19	Mar-19	Dic-19	Mar-19
ACTIVO					
ACTIVO CIRCULANTE:					
Efectivo y equivalentes de efectivo	13,197	7,059	4,447	87	197
Efectivo restringido	199	216	3	(8)	7,209
Clientes	13,497	10,265	13,551	31	-
Otras cuentas y documentos por cobrar	6,260	5,658	5,722	11	9
Inventarios	21,107	17,966	20,610	17	2
Otros activos circulantes	1,128	2,411	1,168	(53)	(3)
Total activo circulante	55,388	43,575	45,501	27	22
Inversión en asociadas y otras	10,379	8,246	8,683	26	20
Propiedades, planta y equipo, neto	44,108	37,082	47,095	19	(6)
Crédito mercantil y activos intangibles, neto	4,532	3,783	4,274	20	6
Otros activos no circulantes	14,210	10,108	11,532	41	23
Total activo	128,617	102,794	117,085	25	10
PASIVO Y CAPITAL CONTABLE					
PASIVO CIRCULANTE:					
Deuda	4,450	707	13,420	529	(67)
Proveedores	19,263	13,064	16,883	47	14
Otros pasivos circulantes	11,457	6,550	6,083	75	88
Total pasivo circulante	35,170	20,321	36,386	73	(3)
PASIVO NO CIRCULANTE:					
Deuda (incluye costos de emisión)	38,598	28,103	30,228	37	28
Impuestos a la utilidad diferidos	4,926	3,926	4,657	25	6
Otros pasivos no circulantes	5,204	4,294	4,564	21	14
Beneficios a empleados	1,290	1,092	1,101	18	17
Total de pasivo	85,188	57,736	79,936	48	11
CAPITAL CONTABLE:					
Participación controladora:					
Capital social	6,035	6,045	6,052	-	-
Prima en acciones	9,025	9,059	9,106	-	(1)
Capital contribuido	15,060	15,104	15,158	-	(1)
Capital ganado	23,017	25,376	20,449	(9)	13
Total participación controladora	38,077	40,480	35,607	(6)	7
Participación no controladora	5,352	4,578	4,542	17	18
Total de capital contable	43,429	45,058	40,149	(4)	8
Total de pasivo y capital contable	128,617	102,794	117,085	25	10

ALPEK, S.A.B. DE C.V. y Subsidiarias

ESTADO DE RESULTADOS

Información en Millones de Pesos mexicanos

	1T20	4T19	1T19	(% 1T20 vs)	
				4T19	1T19
Ingresos	28,522	27,133	31,567	5	(10)
Nacionales	8,037	7,837	8,776	3	(8)
Exportación	20,485	19,296	22,791	6	(10)
Costo de ventas	(26,175)	(23,883)	(28,910)	(10)	9
Utilidad bruta	2,347	3,250	2,657	(28)	(12)
Gasto de operación y otros	(1,196)	2,584	(935)	(146)	(28)
Utilidad de operación	1,151	5,834	1,722	(80)	(33)
Resultado Financiero, neto	(1,883)	(693)	(429)	(172)	(339)
Participación en resultados de asociación y negocios conjuntos	59	(303)	(3)	119	1,635
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	(673)	4,838	1,290	(114)	(152)
Impuestos a la utilidad	270	(628)	(525)	143	151
Utilidad (pérdida) neta consolidada	(403)	4,210	765	(110)	(153)
Utilidad (pérdida) atribuible a Participación controladora	(453)	4,047	517	(111)	(188)
Utilidad (pérdida) atribuible a Participación no controladora	50	163	248	(69)	(80)