



RESULTADOS TERCER TRIMESTRE 2020

Alpek reporta Flujo de U.S. \$179M (Flujo Comparable excl. Arrastre MP de U.S. \$154M) Volumen trimestral más alto de su historia por segunda vez en 2020

Monterrey, México – 21 de octubre de 2020 – Alpek, S.A.B. de C.V. (BMV: ALPEK), una empresa petroquímica líder en América, anunció hoy sus resultados del tercer trimestre de 2020 (3T20).

Aspectos Relevantes del Trimestre

- Volumen récord de 1,260 miles de toneladas (+14% TsT), como resultado de la fuerte demanda de PET y la rápida recuperación en Plásticos y Químicos
- Flujo Comparable excluyendo Arrastre de Materia Prima (“AMP”) aumentó a U.S. \$154 millones (+3% TsT) como resultado del alto volumen y niveles históricamente bajos en costos
- Sólida generación de Flujo Libre de Efectivo de U.S. \$309 millones acumulado en el año por optimización en CNT y CAPEX, resultando en reducción de deuda a U.S. \$1,235 millones y Deuda Neta a Flujo UDM de 1.7x
- Reestructuración de M&G México concluyó, resultando en recuperación de deuda garantizada de U.S. \$160 millones en los próximos 5 años, con aproximadamente U.S. \$50 millones esperados en 2020

Indicadores Principales 3T20

(en millones de dólares, excepto cifras de volumen)

	3T20	2T20	3T19	TsT (%)	AsA (%)	Acum. 20	Acum. 19	Var. (%)
Volumen (ktons)	1,260	1,109	1,118	14	13	3,554	3,325	7
Poliéster	1,026	933	895	10	15	2,927	2,639	11
Plásticos y Químicos	234	176	223	33	5	627	686	(9)
Ingresos Consolidados	1,325	1,175	1,523	13	(13)	3,933	4,809	(18)
Poliéster	990	925	1,162	7	(15)	3,009	3,643	(17)
Plásticos y Químicos	297	221	345	34	(14)	818	1,096	(25)
Flujo Consolidado	179	74	194	140	(8)	364	495	(27)
Poliéster	109	33	129	228	(16)	200	305	(34)
Plásticos y Químicos	67	40	60	65	11	156	175	(11)
Flujo Comparable Consolidado	160	110	213	45	(25)	398	550	(28)
Poliéster	101	63	144	60	(30)	238	351	(32)
Plásticos y Químicos	56	46	65	20	(14)	152	184	(18)
Flujo Comparable excl. AMP	154	149	231	3	(34)	450	615	(27)
Utilidad Neta (Part. Controladora)	65	6	50	999	29	51	133	(61)
Inversiones y Adquisiciones	23	27	49	(14)	(53)	65	155	(58)
Deuda Neta	1,235	1,428	2,036	(14)	(39)			
Deuda Neta / Flujo*	1.7	1.9	2.4					

*Veces: últimos 12 meses

Mensaje del Director General

“En medio del entorno marcado por el COVID-19, Alpek ha sido capaz de mantener sus operaciones sin interrupciones, así como registrar su trimestre más sólido en términos de Flujo Comparable durante el año. La Compañía también alcanzó un récord de volumen total, a medida que la demanda de PET ha crecido y la demanda de P&Q procedente de las industrias de la Construcción y Automotriz se ha recuperado rápidamente.

Esperando que lo peor de la pandemia esté detrás de nosotros, me gustaría tomar esta oportunidad para recapitular las reflexiones más importantes que nos ha dejado. En primer lugar, Alpek reafirmó su compromiso con la seguridad de sus empleados, así como su estrategia a largo plazo, la sustentabilidad de sus productos y la solidez de su posición financiera. En segundo lugar, la resiliencia de la demanda de los productos de Alpek nunca ha sido tan alta, como lo demuestra no sólo nuestro volumen de ventas récord, sino también los patrones de comportamiento emergentes en los consumidores, en los cuales se revela una mayor preferencia por el PET. Confiamos en que estos elementos continuarán impulsando el desempeño y perspectivas positivas de Alpek”.



José de Jesús Valdez
Director General

COVID-19

Alpek prioriza la seguridad y el bienestar de sus empleados, mientras atiende las necesidades de diversas industrias esenciales. Por ello, hemos podido continuar operando sin interrupciones, apoyándonos en medidas preventivas, que han demostrado ser exitosas para nosotros, tales como el trabajo vía remota para muchos de nuestros empleados, así como el establecimiento de puntos de control sanitarios, y el uso de equipos de protección en todas nuestras instalaciones.

Durante el 3T20, vimos que los efectos iniciales de COVID-19 sobre los negocios en general comenzaron a atenuarse. La demanda de productos refinados aumentó, de la mano de un precio promedio del crudo Brent que ascendió a U.S. \$43 por barril, un 35% superior al registrado en el último trimestre. Sin embargo, dado que la demanda de fibras de poliéster asiáticas no se ha recuperado totalmente, los precios promedio de referencia del paraxileno ("Px") en los E.U.A. aumentaron sólo un 12% con respecto al 2T20. La demanda de las industrias de la Construcción y Automotriz en América, las cuales consumen EPS y PP, se ha recuperado rápidamente a niveles pre-COVID. Finalmente, los precios del propileno en E.U.A. se dispararon a un promedio de U.S. \$0.35 por libra, un aumento del 33%, derivado del menor suministro proveniente de las refinerías y plantas de deshidrogenación de propano ("PDH").

Las medidas de distanciamiento social se relajarán eventualmente, y los consumidores volverán a los espacios públicos, sin embargo, creemos que el comportamiento de los consumidores a largo plazo podría cambiar permanentemente. La mayor importancia de seguridad e higiene seguirá impulsando el uso de plásticos como el PET y el polipropileno en el empaquetado de alimentos y bebidas, sustituyendo alternativas como recipientes abiertos de bebidas, que conllevan un mayor contacto persona a persona. Estos cambios representan una tendencia importante, que seguiremos monitoreando en el futuro, pero no hay duda de que su efecto potencial a largo plazo en la demanda será positivo para Alpek.

M&G México

El acuerdo de reestructuración financiera entre M&G Polímeros México, S.A. de C.V. ("M&G México") y la mayoría de sus acreedores fue aprobado por el juez del concurso mercantil el 4 de septiembre de 2020. Esta aprobación concluyó el concurso mercantil pre-acordado iniciado por M&G México y sus acreedores en febrero de 2019.

De conformidad con el acuerdo, Alpek espera recuperar U.S. \$160 millones en deuda garantizada más intereses, correspondientes a su primer y segundo gravamen con M&G México, en los próximos cinco años, esperando recibir U.S. \$50 millones a finales del 2020. Alpek también continuará suministrando el PTA requerido por la planta de PET de M&G México. Esto asegurará tanto la estabilidad de las operaciones de M&G México durante la recuperación de la deuda de Alpek, así como una venta constante de PTA para nuestra planta en Altamira.

Iniciativa de Liberación de Valor de Alfa y Plan de Transición de Alpek

El 31 de julio, ALFA anunció su intención de escindir su participación en Nemark, S.A.B. de C.V. ("Nemark") como parte de una estrategia general para liberar valor a nivel conglomerado. Como parte de su estrategia, ALFA también comunicó su intención de escindir su participación en Alpek en algún momento futuro. Por ello, Alpek ha comenzado a trabajar en un plan de transición que le permitiría independizarse totalmente del resto de los servicios corporativos proporcionados por ALFA. Es importante señalar que no esperamos que este evento ocurra a corto plazo, y que cualquier ahorro de costos o gastos incrementales no tendrían un impacto significativo en los ya reducidos gastos generales y administrativos de Alpek. Aunque no se ha definido el mecanismo de escisión, un beneficio potencial sería la posibilidad de que un mayor número de acciones de Alpek sean públicas, con lo cual el capital flotante de la Compañía aumentaría y se mejoraría la bursatilidad de las acciones.

Perspectivas

Para el próximo trimestre, Alpek prevé la continuidad de los fundamentales sólidos de negocio que han marcado su desempeño de 2020. Se espera que el volumen de ambos segmentos se mantenga a un ritmo récord, afectado sólo por la estacionalidad de demanda característica del cuarto trimestre. Un aumento de la demanda en la industria de las fibras en Asia también podría dar lugar a una mejora de los márgenes del poliéster, así como un efecto positivo de inventarios y AMP derivados del aumento de los precios del Px y del PTA.

Nuestra sólida posición financiera será preservada, puesto que la Compañía no espera incrementos significativos en su capital neto de trabajo. El efectivo se reducirá acorde con los niveles operativos históricos, y el CAPEX se mantendrá en línea con lo erogado a la fecha.

En términos de la Guía anual, Alpek no emitirá cifras actualizadas de 2020 para Flujo y márgenes por ahora; sin embargo, el Flujo Comparable acumulado, excluyendo AMP, de U.S. \$450 millones, está bien encaminado para superar su cifra de la Guía original.

Resultados Financieros
FLUJO CONSOLIDADO

(en millones de dólares)

	3T20	2T20	3T19	TsT (%)	AsA (%)	Acum. 20	Acum. 19	Var. (%)
Flujo Reportado	179	74	194	140	(8)	364	495	(27)
Inventarios	(16)	42	16	(137)	(196)	43	63	(31)
Otros	(3)	(6)	3	52	(215)	(9)	(7)	(29)
Flujo Comparable	160	110	213	45	(25)	398	550	(28)
Arrastre de Materia Prima	(6)	39	18	(116)	(133)	52	65	(19)
Flujo Comparable excl. AMP	154	149	231	3	(34)	450	615	(27)

El Flujo Comparable Consolidado excluyendo el arrastre de materia prima, aumentó a U.S. \$154 millones, 3% más que en el 2T20, ya que el aumento del 14% en el volumen total sobre compensó la disminución del 19% en márgenes de Poliéster. Esta cifra es la que mejor explica los resultados trimestrales de Alpek, ya que está basada principalmente en la evolución de los fundamentales del negocio, tales como el volumen y los márgenes. Esta cifra excluye efectos temporales de ajuste de inventario y de AMP, resultantes de las fluctuaciones de los precios de las materias primas y que tienden a promediar cero en el largo plazo.

El Flujo Comparable alcanzó los U.S. \$160 millones, 45% mayor que en el 2T20. Gran parte del aumento se atribuye a un efecto positivo de arrastre de materia prima de U.S. \$6 millones durante el 3T20, comparado con un efecto negativo de U.S. \$39 millones en el 2T20.

El Flujo Reportado fue de U.S. \$179 millones, un incremento de 140% contra la cifra reportada en el 2T20, debido principalmente a un efecto positivo de inventario de U.S. \$16 millones durante el trimestre y una ganancia neta de U.S. \$3 millones relacionada a una venta extraordinaria de créditos de carbono excedentes y otros temas menores.

ESTADO DE RESULTADOS

(en millones de dólares)

	3T20	2T20	3T19	TsT (%)	AsA (%)	Acum. 20	Acum. 19	Var. (%)
Ventas Totales	1,325	1,175	1,523	13	(13)	3,933	4,809	(18)
Utilidad Bruta	180	69	213	161	(15)	367	507	(27)
Gastos de Operación y Otros	(57)	(47)	(74)	(22)	23	(164)	(168)	2
Utilidad de Operación	123	22	139	457	(11)	203	339	(40)
Resultado Financiero, Neto	(16)	5	(59)	(446)	72	(100)	(100)	-
Participación en Resultados de Asociadas y Negocios Conjuntos	(1)	(4)	-	87	(48)	(2)	(1)	(197)
Impuestos a la Utilidad	(27)	(8)	(16)	(217)	(63)	(23)	(66)	64
Utilidad Neta Consolidada	80	15	63	446	26	78	172	(55)
Participación Controladora	65	6	50	999	29	51	133	(61)

Los Ingresos (Ventas Totales) del tercer trimestre totalizaron U.S. \$1,325 millones, 13% por encima de lo registrado en el 2T20. Los volúmenes consolidados récord sobre compensaron la ligera disminución de los precios promedio consolidados del 3T20.

La Utilidad Neta Atribuible a la Participación Controladora para el 3T20 fue de U.S. \$65 millones, comparada con una utilidad de U.S. \$6 millones en el 2T20. Esta mejora se debió al fuerte aumento de la utilidad de operación.

FLUJO DE EFECTIVO

(en millones de dólares)

	3T20	2T20	3T19	TsT (%)	AsA (%)	Acum. 20	Acum. 19	Var. (%)
Flujo	179	74	194	140	(8)	364	495	(27)
Capital Neto de Trabajo y Otros	56	27	(2)	110	3,308	183	64	184
Inversiones y Adquisiciones	(23)	(27)	(49)	14	53	(65)	(155)	58
Gastos Financieros	(25)	(25)	(34)	1	27	(76)	(97)	22
Impuestos a la Utilidad	4	(37)	(25)	111	116	(97)	(115)	16
Dividendos	-	-	-	-	-	(163)	(181)	10
Pago Compañía Afiliadas	-	-	2	-	(100)	-	10	(100)
Otras Fuentes / Usos	2	(4)	(37)	157	106	(50)	(225)	78
Disminución (Aumento) en Deuda	193	8	48	2,289	301	95	(204)	147

El Capital Neto de Trabajo (CNT) mejoró aún más por U.S. \$56 millones, apoyado por los esfuerzos para reducir los niveles de inventario y mejoras en las condiciones de crédito de proveedores y clientes. En lo que va del año, Alpek ha recuperado U.S. \$183 millones en CNT.

Las Inversiones en Activo Fijo y Adquisiciones (CAPEX) sumaron U.S. \$23 millones durante el trimestre, alcanzando sólo U.S. \$65 millones en el acumulado del 2020. Alpek continúa ejecutando su estrategia de largo plazo al mismo tiempo que mantiene su disciplina financiera. Los gastos se han centrado principalmente en el CAPEX de mantenimiento y en el reemplazo de activos menores.

En la línea de **Impuestos a la Utilidad** se presentó un flujo positivo de U.S. \$4 millones durante el 3T20, explicado por una recuperación de U.S. \$22 millones del año fiscal 2019.

DEUDA NETA Y APALANCAMIENTO

(en millones de dólares)

	3T20	2T20	3T19	TsT (%)	AsA (%)
Deuda Neta	1,235	1,428	2,036	(14)	(39)
Flujo (UDM)	719	735	864	(2)	(17)
Deuda Neta / Flujo (UDM)	1.7	1.9	2.4		

La Deuda Neta Consolidada, al 30 de septiembre de 2020, fue de U.S. \$1,235 millones, una disminución de 14% TsT y 39% AsA. La Deuda Neta disminuyó U.S. \$193 millones durante el 3T20, como efecto de los sólidos resultados del Flujo, CNT y la optimización del CAPEX. La Deuda Bruta totalizó U.S. \$1,754 millones, mientras que el saldo de Efectivo se redujo a U.S. \$519 millones, puesto que la Compañía ha comenzado a regresar a niveles de Efectivo más acordes con sus promedios históricos. Las razones financieras al cierre del trimestre fueron: Deuda Neta a Flujo UDM de 1.7x y Cobertura de Intereses de 7.0x. La reducción del apalancamiento se debió a la mejora de la Deuda Neta.

Resultados por Segmento de Negocio: Poliéster

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

Aspectos Destacados del Trimestre

- Niveles históricos en Volumen de Poliéster (+10% TsT) mantienen ritmo de crecimiento anual récord (+11% AsA)
- Normalización de márgenes de poliéster (-19% TsT), mientras márgenes anuales siguen por encima de Guía
- Costos de producción en mínimos históricos, por las altas tasas de operación y bajos costos de materias primas
- Flujo Comparable excl. AMP, de U.S. \$95 millones (-7% TsT), volumen récord contrarrestado por menores márgenes
- Flujo Reportado del segmento de U.S. \$109 millones (+228% TsT), dado el efecto positivo de ajuste de inventario (U.S. \$5 millones) y AMP (U.S. \$6 millones), en comparación con los impactos negativos del trimestre anterior

PRINCIPALES INDICADORES (millones de dólares, excepto volumen)	3T20	2T20	3T19	TsT (%)	AsA (%)	Acum. 20	Acum. 19	Var. (%)
Volumen (ktons)	1,026	933	895	10	15	2,927	2,639	11
Ingresos	990	925	1,162	7	(15)	3,009	3,643	(17)
Flujo Reportado	109	33	129	228	(16)	200	305	(34)
Inventarios	(5)	36	13	(113)	(137)	47	54	(11)
Otros	(3)	(6)	2	51	(235)	(9)	(8)	(22)
Flujo Comparable	101	63	144	60	(30)	238	351	(32)
Arrastre de Materia Prima	(6)	39	18	(116)	(133)	52	65	(19)
Flujo Comparable excl. AMP	95	102	163	(7)	(42)	291	417	(30)

El Volumen de Poliéster alcanzó un récord trimestral de 1,026 miles de toneladas, 15% más que el año anterior. La Compañía también mantiene un ritmo récord de crecimiento anual, +11% en lo que va del año. Este aumento de volumen se debió en gran medida a una mayor demanda de PET, a raíz del incremento en relevancia de seguridad y la higiene, y fue logrado a pesar de la interrupción del suministro de monoetilenglicol ("MEG") en la región el Golfo de EUA, a causa del huracán Sally en septiembre, la cual fue compensada a través de importaciones de otras fuentes.

El Flujo Comparable excluyendo AMP del Segmento de Poliéster sumó U.S. \$95 millones en el trimestre, una disminución de 7% TsT. Esto se debió a una reducción del 19% en los márgenes del poliéster, a pesar de un mayor volumen. Esta cifra también cayó 42% AsA, dada la alta base de comparación representada por los márgenes récord de poliéster registrados en el 3T19.

Como resultado del aumento del precio del crudo Brent, los precios promedio de referencia del paraxileno ("Px") en los E.U.A. aumentaron un 12% con respecto al 2T20. Esto resultó en un beneficio no-erogable de U.S. \$5 millones por **revaluación de inventario** y un efecto positivo de **AMP** de U.S. \$6 millones en el 3T20.

Excluyendo solamente los beneficios por revaluación de inventario y la ganancia neta de U.S. \$3 millones por la venta extraordinaria de créditos de carbono excedentes y temas menores, el **Flujo Comparable de Poliéster** del 3T20 ascendió a U.S. \$101 millones, un aumento del 60% TsT, debido a que el **arrastre de materia prima** fue de U.S. +\$6 millones contra U.S. -\$39 millones del 2T20.

El Flujo Reportado del Segmento de Poliéster fue de U.S. \$109 millones en el trimestre, un alza de 228% TsT, dado que esta cifra refleja un ajuste positivo de inventario y un efecto de AMP de U.S. +\$11 millones, en comparación con los U.S. -\$75 millones del trimestre anterior, por los mismos cambios en el precio de la materia prima.

Resultados por Segmento de Negocio: Plásticos y Químicos (P&Q)

(Polipropileno (PP), Poliestireno Expandible (EPS), Caprolactama (CPL), otros productos – 21% de Ingresos Netos de Alpek)

Aspectos Destacados del Trimestre

- El Volumen de P&Q aumentó (+33% TsT / +5% AsA) debido a la rápida recuperación de las industrias de la Construcción y Automotriz
- Los márgenes del PP se fortalecieron (+6% TsT) a pesar del inicio de operaciones de un nuevo proveedor en NA, al añadirse capacidad de manera ordenada
- El Flujo Comparable de P&Q fue de U.S. \$56 millones, (+20% TsT), debido a los mayores volúmenes y márgenes
- El Flujo Reportado de P&Q fue de U.S. \$67 millones (+65% TsT), incluyendo un efecto positivo de U.S. \$11 millones por revaluación de inventario
- Los precios del propileno incrementaron 33% durante el trimestre, debido a la escasez de suministro causada por las interrupciones en las refinerías y plantas de PDH

PRINCIPALES INDICADORES (millones de dólares, excepto volumen)	3T20	2T20	3T19	TsT (%)	AsA (%)	Acum. 20	Acum. 19	Var. (%)
Volumen (ktons)	234	176	223	33	5	627	686	(9)
Ingresos	297	221	345	34	(14)	818	1,096	(25)
Flujo Reportado	67	40	60	65	11	156	175	(11)
Inventarios	(11)	6	4	(280)	(390)	(4)	9	(145)
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Flujo Comparable	56	46	65	20	(14)	152	184	(18)

El Volumen de P&Q fue de 234 mil toneladas, un incremento de 33% TsT y de 5% AsA. Alpek registró su mayor volumen mensual de EPS en septiembre, debido a la resiliencia del segmento de Empacado y a la rápida recuperación de la industria de la Construcción en América. Por su parte, el volumen de polipropileno también se recuperó de los niveles mínimos del 2T20, ya que la demanda de la industria Automotriz igualmente se ha normalizado.

El Flujo Reportado de P&Q fue de U.S. \$67 millones en el trimestre, 65% y 11% por arriba de lo registrado en el 2T20 y 3T19, respectivamente, pues tanto el volumen como los márgenes se incrementaron.

Los precios del propileno aumentaron 33% TsT, debido a la escasez de suministro por parte de las refinerías y plantas de PDH en Norteamérica al inicio de 3T20, dando como resultado una ganancia de U.S. \$11 millones por revaluación de inventario.

El Flujo Comparable de P&Q fue de U.S. \$56 millones, un alza de 20% TsT, al ajustarse por ganancias de inventario y efectos no recurrentes.

Acerca de Alpek

Alpek es una compañía petroquímica líder en América con operaciones en dos segmentos de negocios: “Poliéster” (PTA, PET, rPET, y fibras poliéster) y “Plásticos y Químicos” (polipropileno, poliestireno expandible, caprolactama, especialidades químicas y químicos industriales). Alpek es un productor líder de PTA y PET a nivel mundial, uno de los mayores productores de rPET en América, el principal productor de poliestireno expandible en América y el único productor de polipropileno y caprolactama en México.

Nota sobre Declaraciones Prospectivas

Este documento contiene información sobre acontecimientos futuros basada en numerosas variables y suposiciones que son inherentemente inciertas. Las cuales tienen que ver con juicios respecto a las condiciones futuras de la economía, la competencia y los mercados financieros, así como 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.

Información de Contacto – Relación con Inversionistas

Alejandro Elizondo, Director Relación con Inversionistas
Alejandra Bustamante, Gerente Relación con Inversionistas
+52 (818) 748-1146
ir@alpek.com
www.alpek.com

Apéndice A – Información Financiera Adicional

TABLA 1 CAMBIO EN PRECIOS (%)	TsT (%)	AsA (%)	Var. (%)
Poliéster			
Precio Promedio en Pesos	(8)	(15)	(16)
Precio Promedio en Dólares	(3)	(26)	(26)
Plásticos y Químicos			
Precio Promedio en Pesos	(4)	(7)	(16)
Precio Promedio en Dólares	1	(18)	(25)
Total			
Precio Promedio en Pesos	(6)	(12)	(16)
Precio Promedio en Dólares	(1)	(23)	(26)

TABLA 2 VENTAS	3T20	2T20	3T19	TsT (%)	AsA (%)	Acum. 20	Acum. 19	Var. (%)
Ventas Totales								
Millones de Pesos	29,310	27,448	29,560	7	(1)	85,280	92,552	(8)
Millones de Dólares	1,325	1,175	1,523	13	(13)	3,933	4,809	(18)
Ventas Nacionales								
Millones de Pesos	8,457	7,581	8,943	12	(5)	24,075	26,755	(10)
Millones de Dólares	382	324	461	18	(17)	1,112	1,390	(20)
Ventas en el Extranjero								
Millones de Pesos	20,853	19,867	20,617	5	1	61,205	65,797	(7)
Millones de Dólares	943	851	1,062	11	(11)	2,822	3,419	(17)
En el Extranjero / Total (%)	71	72	70			72	71	

TABLA 3 UTILIDAD DE OPERACIÓN Y FLUJO	3T20	2T20	3T19	TsT (%)	AsA (%)	Acum. 20	Acum. 19	Var. (%)
Utilidad de Operación								
Millones de Pesos	2,735	483	2,706	467	1	4,369	6,527	(33)
Millones de Dólares	123	22	139	457	(11)	203	339	(40)
Flujo								
Millones de Pesos	3,958	1,700	3,771	133	5	7,863	9,532	(18)
Millones de Dólares	179	74	194	140	(8)	364	495	(27)

TABLA 4 FLUJO COMPARABLE	3T20	2T20	3T19	TsT (%)	AsA (%)	Acum. 20	Acum. 19	Var. (%)
Flujo								
Millones de Pesos	3,958	1,700	3,771	133	5	7,863	9,532	(18)
Millones de Dólares	179	74	194	140	(8)	364	495	(27)
Ajustes*								
Millones de Pesos	(421)	867	367	(149)	(215)	782	1,062	(26)
Millones de Dólares	(19)	36	19	(152)	(199)	34	55	(38)
Flujo Comparable								
Millones de Pesos	3,536	2,567	4,139	38	(15)	8,645	10,594	(18)
Millones de Dólares	160	110	213	45	(25)	398	550	(28)

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

TABLA 5 EFECTO IFRS 16 (millones de dólares)	3T20	2T20	1T20	Acum. 20
Estado de Resultados				
Amortización	11	11	12	34
Gastos Financieros	2	2	3	7
Balance General				
Activos - Derechos de Uso	152	160	169	
Pasivos				
Arrendamientos a Corto Plazo	36	38	46	
Arrendamientos a Largo Plazo	115	121	121	
Deuda Neta	4	3	5	11

TABLA 6 RESULTADO FINANCIERO (millones de dólares)	3T20	2T20	3T19	TsT (%)	AsA (%)	Acum. 20	Acum. 19	Var. (%)
Gastos Financieros	(28)	(31)	(39)	9	29	(90)	(109)	17
Productos Financieros	4	11	10	(65)	(62)	23	29	(20)
Gastos Financieros, Netos	(24)	(20)	(29)	(22)	18	(67)	(80)	16
Ganancia (Pérdida) Cambiaria	8	24	(30)	(69)	125	(33)	(20)	(61)
Resultado Financiero, Neto	(16)	5	(59)	(446)	72	(100)	(100)	-

TABLA 7 UTILIDAD NETA (millones de dólares)	3T20	2T20	3T19	TsT (%)	AsA (%)	Acum. 20	Acum. 19	Var. (%)
Utilidad Neta Consolidada	80	15	63	446	26	78	172	(55)
Participación no Controladora	15	9	13	72	17	27	39	(32)
Participación Controladora	65	6	50	999	29	51	133	(61)
Utilidad por Acción (Dólares)	0.03	0.00	0.02	999	29	0.02	0.06	(61)
Promedio de Acciones en Circulación (millones)*	2,112	2,112	2,117			2,113	2,118	

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

TABLA 8 BALANCE GENERAL E INDICADORES FINANCIEROS (millones de dólares)	3T20	2T20	3T19	TsT (%)	AsA (%)
Activo					
Efectivo y equivalentes de efectivo	519	610	309	(15)	68
Clientes	495	462	597	7	(17)
Inventarios	778	808	914	(4)	(15)
Otros activos circulantes	324	336	407	(4)	(20)
Total activo circulante	2,117	2,217	2,226	(4)	(5)
Inversión en asociadas y otras	435	436	454	-	(4)
Propiedad, planta y equipo, neto	1,849	1,862	2,410	(1)	(23)
Crédito mercantil y activos intangibles, neto	184	189	211	(2)	(13)
Otros activos no circulantes	525	588	601	(11)	(13)
Total de activo	5,111	5,290	5,903	(3)	(13)
Pasivo y Capital Contable					
Deuda	109	237	115	(54)	(5)
Proveedores	698	647	713	8	(2)
Otros pasivos circulantes	286	327	412	(13)	(31)
Total pasivo circulante	1,093	1,211	1,239	(10)	(12)
Deuda (incluye costos de emisión)	1,485	1,635	2,041	(9)	(27)
Beneficios a empleados	56	55	58	1	(5)
Otros pasivos	424	429	438	(1)	(3)
Total de pasivo	3,058	3,331	3,777	(8)	(19)
Total capital contable	2,052	1,959	2,125	5	(3)
Total de pasivo y capital contable	5,111	5,290	5,903	(3)	(13)
Deuda Neta	1,235	1,428	2,036	(14)	(39)
Deuda Neta / Flujo*	1.7	1.9	2.4		
Cobertura de Intereses*	7.0	6.9	7.8		

* Veces: Últimos 12 meses

Poliéster

TABLA 9 VENTAS	3T20	2T20	3T19	TsT (%)	AsA (%)	Acum. 20	Acum. 19	Var. (%)
Ventas Totales								
Millones de Pesos	21,901	21,635	22,553	1	(3)	65,331	70,126	(7)
Millones de Dólares	990	925	1,162	7	(15)	3,009	3,643	(17)
Ventas Nacionales								
Millones de Pesos	3,889	3,816	4,561	2	(15)	11,726	12,580	(7)
Millones de Dólares	176	163	235	8	(25)	541	653	(17)
Ventas en el Extranjero								
Millones de Pesos	18,011	17,819	17,992	1	-	53,605	57,545	(7)
Millones de Dólares	814	762	927	7	(12)	2,469	2,990	(17)
En el Extranjero / Total (%)	82	82	80			82	82	

TABLA 10 UTILIDAD DE OPERACIÓN Y FLUJO	3T20	2T20	3T19	TsT (%)	AsA (%)	Acum. 20	Acum. 19	Var. (%)
Utilidad de Operación								
Millones de Pesos	1,456	(205)	1,675	811	(13)	1,588	3,506	(55)
Millones de Dólares	66	(7)	86	1,000	(24)	76	182	(58)
Flujo								
Millones de Pesos	2,409	739	2,516	226	(4)	4,300	5,886	(27)
Millones de Dólares	109	33	129	228	(16)	200	305	(34)

TABLA 11 FLUJO COMPARABLE	3T20	2T20	3T19	TsT (%)	AsA (%)	Acum. 20	Acum. 19	Var. (%)
Flujo								
Millones de Pesos	2,409	739	2,516	226	(4)	4,300	5,886	(27)
Millones de Dólares	109	33	129	228	(16)	200	305	(34)
Ajustes*								
Millones de Pesos	(170)	727	287	(123)	(159)	880	883	-
Millones de Dólares	(8)	30	15	(126)	(152)	38	46	(17)
Flujo de Comparable								
Millones de Pesos	2,239	1,466	2,803	53	(20)	5,179	6,769	(23)
Millones de Dólares	101	63	144	60	(30)	238	351	(32)

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

Plásticos y Químicos

TABLA 12 VENTAS	3T20	2T20	3T19	TsT (%)	AsA (%)	Acum. 20	Acum. 19	Var. (%)
Ventas Totales								
Millones de Pesos	6,552	5,147	6,693	27	(2)	17,662	21,091	(16)
Millones de Dólares	297	221	345	34	(14)	818	1,096	(25)
Ventas Nacionales								
Millones de Pesos	3,724	3,124	4,202	19	(11)	10,196	13,069	(22)
Millones de Dólares	169	134	217	26	(22)	472	679	(31)
Ventas en el Extranjero								
Millones de Pesos	2,827	2,022	2,491	40	14	7,466	8,022	(7)
Millones de Dólares	128	87	128	47	-	346	417	(17)
En el Extranjero / Total (%)	43	39	37			42	38	

TABLA 13 UTILIDAD DE OPERACIÓN Y FLUJO	3T20	2T20	3T19	TsT (%)	AsA (%)	Acum. 20	Acum. 19	Var. (%)
Utilidad de Operación								
Millones de Pesos	1,211	669	951	81	27	2,628	2,757	(5)
Millones de Dólares	54	29	49	91	11	120	143	(16)
Flujo								
Millones de Pesos	1,481	943	1,173	57	26	3,411	3,380	1
Millones de Dólares	67	40	60	65	11	156	175	(11)

TABLA 14 FLUJO COMPARABLE	3T20	2T20	3T19	TsT (%)	AsA (%)	Acum. 20	Acum. 19	Var. (%)
Flujo								
Millones de Pesos	1,481	943	1,173	57	26	3,411	3,380	1
Millones de Dólares	67	40	60	65	11	156	175	(11)
Ajustes*								
Millones de Pesos	(251)	140	81	(279)	(410)	(98)	179	(155)
Millones de Dólares	(11)	6	4	(281)	(363)	(4)	9	(143)
Flujo Comparable								
Millones de Pesos	1,230	1,083	1,254	14	(2)	3,313	3,559	(7)
Millones de Dólares	56	46	65	20	(14)	152	184	(18)

*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 CONSOLIDADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

	Sep-20	Jun-20	Sep-19	TsT (%)	AsA (%)
(en millones de Pesos mexicanos)					
ACTIVOS					
ACTIVO CIRCULANTE:					
Efectivo y equivalentes de efectivo	11,602	13,829	6,069	(16)	91
Efectivo restringido	58	194	3	(70)	1,681
Clientes	11,125	10,602	11,714	5	(5)
Otras cuentas y documentos por cobrar	6,036	6,424	6,630	(6)	(9)
Inventarios	17,476	18,570	17,945	(6)	(3)
Otros activos circulantes	1,248	1,304	1,353	(4)	(8)
Total activo circulante	47,545	50,923	43,714	(7)	9
ACTIVO NO CIRCULANTE:					
Inversión en asociadas y otras	9,772	10,006	8,919	(2)	10
Propiedades, planta y equipo, neto	41,517	42,774	47,322	(3)	(12)
Crédito mercantil y activos intangibles, neto	4,138	4,331	4,138	(4)	-
Otros activos no circulantes	11,796	13,495	11,811	(13)	-
Total activo	114,768	121,529	115,904	(6)	(1)
PASIVO Y CAPITAL CONTABLE					
PASIVO CIRCULANTE:					
Deuda	2,457	5,440	2,253	(55)	9
Proveedores	15,675	14,858	14,001	5	12
Otros pasivos circulantes	6,415	7,522	8,082	(15)	(21)
Total pasivo circulante	24,547	27,820	24,336	(12)	1
PASIVO NO CIRCULANTE:					
Deuda (incluye costos de emisión)	33,357	37,569	40,083	(11)	(17)
Impuestos a la utilidad diferidos	4,745	4,883	3,873	(3)	23
Otros pasivos no circulantes	4,785	4,979	4,736	(4)	1
Beneficios a empleados	1,248	1,268	1,143	(2)	9
Total de pasivo	68,682	76,519	74,171	(10)	(7)
CAPITAL CONTABLE:					
Participación controladora:					
Capital social	6,035	6,035	6,047	-	-
Prima en acciones	9,025	9,025	9,077	-	(1)
Capital contribuido	15,060	15,060	15,124	-	-
Capital ganado	25,372	24,515	21,522	3	18
Total participación controladora	40,432	39,575	36,646	2	10
Participación no controladora	5,654	5,435	5,087	4	11
Total de capital contable	46,086	45,010	41,733	2	10
Total de pasivo y capital contable	114,768	121,529	115,904	(6)	(1)

ALPEK, S.A.B. DE C.V. y Subsidiarias
ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO

	3T20	2T20	3T19	TsT (%)	AsA (%)	Acum. 20	Acum. 19	Var. (%)
(en millones de Pesos mexicanos)								
Ingresos	29,310	27,448	29,560	7	(1)	85,280	92,552	(8)
Nacionales	8,457	7,581	8,943	12	(5)	24,075	26,755	(10)
Exportación	20,853	19,867	20,617	5	1	61,205	65,797	(7)
Costo de ventas	(25,316)	(25,864)	(25,417)	2	0	(77,355)	(82,786)	7
Utilidad bruta	3,994	1,584	4,143	152	(4)	7,925	9,766	(19)
Gasto de operación y otros	(1,259)	(1,101)	(1,437)	(14)	12	(3,556)	(3,239)	(10)
Utilidad de operación	2,735	483	2,706	467	1	4,369	6,527	(33)
Resultado Financiero, neto	(355)	114	(1,157)	(413)	69	(2,124)	(1,941)	(9)
Participación en resultados de asociadas y negocios conjuntos	(11)	(90)	(7)	87	(69)	(42)	(11)	(260)
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	2,369	507	1,542	367	54	2,203	4,575	(52)
Impuestos a la utilidad	(597)	(182)	(316)	(227)	(89)	(509)	(1,260)	60
Utilidad (pérdida) neta consolidada	1,772	325	1,226	445	45	1,694	3,315	(49)
Utilidad (pérdida) atribuible a participación controladora	1,436	121	976	1,091	47	1,103	2,557	(57)
Utilidad (pérdida) atribuible a participación no controladora	336	204	250	65	34	591	758	(22)