



RESULTADOS PRIMER TRIMESTRE 2021

Alpek reporta Flujo Comparable de U.S. \$203M (Flujo Reportado de U.S. \$324M) *Guía actualizada a U.S. \$675M con base en volumen récord y márgenes mayores a lo esperado*

Monterrey, México – 20 de abril de 2021 – Alpek, S.A.B. de C.V. (BMV: ALPEK), una empresa petroquímica líder en América, anunció hoy sus resultados del primer trimestre de 2021 (1T21).

ASPECTOS RELEVANTES DEL TRIMESTRE

- Volumen récord para un primer trimestre de 1,230 mil toneladas (+4% AsA), en línea con la Guía de Resultados
- Flujo Comparable de U.S. \$203M (+38% AsA) impulsado por volumen récord y márgenes mayores a lo esperado
- Exitosa colocación de un bono por U.S. \$600M a 10 años con un cupón anual (3.25%) y diferencial (200 pp.) estableciendo un récord como el más bajo en su historia.
- Creación de una sociedad conjunta para desarrollar una planta de captura de CO₂ para atender al mercado mexicano de bebidas y reducir su huella de carbono
- Asamblea General de Accionistas aprueba el pago de un dividendo por U.S. \$126 millones en el 2T21
- Nivel de apalancamiento mejoró a 1.6x puesto que la Deuda Neta se mantuvo mientras que el Flujo UDM aumentó
- Guía de Flujo Comparable fue actualizada a U.S. \$675M (+20%) en virtud de los sólidos resultados del 1T21 y a la mejora de los márgenes de la industria

INDICADORES PRINCIPALES 1T21

(en millones de dólares, excepto cifras de volumen y producción)

	1T21	4T20	1T20	TsT (%)	AsA (%)
Volumen¹ (ktons)	1,230	1,248	1,184	(1)	4
Poliéster	996	992	967	-	3
Plásticos y Químicos	234	256	217	(9)	8
Producción (ktons)	1,621	1,612	1,583	1	2
Poliéster	1,346	1,343	1,318	-	2
Plásticos y Químicos	274	269	265	2	3
Ingresos Consolidados	1,614	1,392	1,433	16	13
Poliéster	1,069	967	1,094	11	(2)
Plásticos y Químicos	471	374	300	26	57
Flujo Consolidado	324	201	111	61	193
Poliéster	184	124	58	48	216
Plásticos y Químicos	123	73	49	69	153
Otros	17	4	3	337	385
Flujo Comparable Consolidado²	203	151	147	35	38
Poliéster	89	81	94	10	(5)
Plásticos y Químicos	97	66	50	48	95
Otros	17	4	3	337	385
Utilidad Neta (Part. Controladora)	121	99	(19)	23	722
Inversiones y Adquisiciones	30	97	15	(69)	107
Deuda Neta	1,219	1,185	1,436	3	(15)
Deuda Neta / Flujo³	1.6	2.1	1.7		

(1) No incluye ventas intracompañía (2) No incluye efecto de arrastre (3) Veces: últimos 12 meses.

MENSAJE DEL DIRECTOR GENERAL

"Me complace informar que Alpek ha iniciado este año a un ritmo extraordinariamente sólido. Durante el primer trimestre, además de lograr un desempeño sobresaliente, dimos pasos importantes en lo referente a nuestra gestión de pasivos y nuestro plan de crecimiento estratégico a largo plazo.

Los resultados fueron favorecidos por la recuperación de la economía mundial, que aumentó la demanda de varios productos, entre ellos el PET. Esto, a su vez, condujo a una mejora de los márgenes del poliéster integrado en Asia que benefició a nuestro negocio. Además, la Costa del Golfo de Estados Unidos se vio afectada por un vórtice polar que creó una escasez de polipropileno y gas natural, la cual Alpek no sólo supo resolver, sino capitalizar. Por último, y tal como esperábamos, el volumen de Alpek alcanzó máximos históricos para un primer trimestre. Con base en nuestros sólidos resultados hasta la fecha, así como un panorama competitivo más favorable, hemos actualizado al alza nuestra guía de Flujo para el año.

Respecto a eventos relevantes, Alpek emitió exitosamente un bono por U.S. \$600 millones con el cupón más bajo de la historia de la compañía, lo que mejoró sustancialmente nuestro perfil de deuda. Esta emisión de bono fue sobre suscrita en más de 9 veces y contó con la participación de varios fondos dedicados a ESG. Por último, la creación de una sociedad conjunta con ContourGlobal, facilita el desarrollar una planta de captura y licuefacción de CO₂, que será de vital importancia para reducir la huella de carbono de Alpek, así como para atender la demanda existente de CO₂ de grado alimenticio en México."

Contexto

A lo largo del primer trimestre de 2021, fuimos testigos de cómo las economías mundiales han seguido recuperándose, a medida que las vacunas contra el COVID-19 se distribuyen y la demanda general de productos refinados se ha mantenido al alza. El precio promedio del crudo Brent ascendió a U.S. \$61 por barril, un 36% más que en el 4T20, cerrando el trimestre en U.S. \$62 por barril. En consecuencia, los precios promedio de referencia del paraxileno ("Px") en los E.U.A. también aumentaron un 30% con respecto al 4T20.

A raíz de la fuerte demanda global de productos petroquímicos, impulsada en gran medida por China, los márgenes de referencia de poliéster integrado en Asia aumentaron hasta un promedio de U.S. \$330 dólares por tonelada en el 1T21 (+36% TsT), considerablemente por encima del estimado de U.S. \$245 dólares por tonelada establecido en la Guía original de Alpek, que estaba hecho en función de las condiciones prevalecientes de oferta y demanda a finales del 4T20.



José de Jesús Valdez

Director General

Vórtice Polar en la Costa del Golfo de los E.U.A.

Durante febrero, la costa del Golfo de los Estados Unidos se vio afectada por un vórtice polar sin precedentes, que provocó interrupciones en el suministro de gas natural, energía y materias primas petroquímicas. Mientras que gran parte de nuestros competidores se vieron afectados por este fenómeno meteorológico, las operaciones de Alpek continuaron sin interrupciones por varias razones. En primer lugar, nuestras instalaciones no están situadas en la zona afectada; en segundo lugar, contamos con una unidad de negocio dedicada específicamente a la comercialización de gas natural desde Estados Unidos hacia México; y, por último, hemos trabajado en asegurar fuentes alternativas de suministro para nuestras materias primas.

El impacto más significativo que tuvo el vórtice polar en los resultados de Alpek fue la disminución de los niveles de inventario de polipropileno y gas natural en toda la industria. Como resultado de la reducida oferta, los precios del gas natural y del propileno se dispararon hasta superar los U.S. \$400.00 por MMBtu y los 125 centavos por libra, respectivamente, en un momento dado; mientras que los márgenes promedio del polipropileno en el trimestre aumentaron hasta los 32 centavos por libra (+43% TsT). Alpek no sólo fue capaz de superar, sino también de capitalizar todos estos efectos, en particular mediante la comercialización a terceros de una parte de sus excedentes de gas natural, lo que contribuyó con U.S. \$17 millones al Flujo de la Compañía en el 1T21.

Emisión del Bono

El 18 de febrero, Alpek colocó exitosamente un bono por U.S. \$600 millones en el mercado internacional con un vencimiento a 10 años. Los bonos también fijaron un cupón anual del 3.25%, un mínimo histórico para Alpek. Tal vez lo más notable es que la transacción fue sobre suscrita en 9.0 veces, gracias a los elevados volúmenes de venta de la Compañía y la sólida generación de flujo de efectivo a lo largo de 2020, a pesar del panorama marcado por la pandemia de COVID-19. Además, la emisión contó con una amplia participación de inversionistas de alto perfil procedentes de diversos países, incluidos los fondos especializados en factores ESG, lo que refleja los continuos avances de Alpek en este frente.

Los recursos netos de esta emisión fueron aplicados en una oferta de adquisición concurrente en relación con el bono de 2022 de Alpek. Como resultado, el perfil de deuda de la Compañía mejoró considerablemente, al incrementarse la vida promedio de la deuda de 4.4 a 7.2 años.

JV para la Captura y Licuefacción de CO₂

El 29 de marzo, Alpek anunció que había constituido una sociedad conjunta, (JV por sus siglas en inglés) con ContourGlobal plc para desarrollar una planta de captura y licuefacción de CO₂ con una capacidad de 70,000 toneladas al año, la cual se integraría a las instalaciones de cogeneración de la última, en Altamira, México. El proyecto tiene como objetivo ayudar a cubrir la demanda insatisfecha de CO₂ de grado alimenticio de la industria mexicana de alimentos y bebidas, el cual se utiliza en la carbonatación de refrescos, cerveza y agua mineral, entre otros productos.

Este emprendimiento está bien alineado al plan de crecimiento estratégico a largo plazo de Alpek, puesto que representa un activo con balance negativo de emisiones de CO₂ para la Compañía, permitiéndole seguir avanzando hacia la neutralidad en sus emisiones de carbono. A través de esta sociedad conjunta también se busca diversificar el portafolio actual de la Compañía de forma activa hacia mercados rentables, en crecimiento y amigables con el medio ambiente. Se espera llegar a una decisión de inversión definitiva a finales del 3T21, una vez efectuados los correspondientes estudios de ingeniería detallada.

Actualización Corpus Christi Polymers (“CCP”)

Alpek y las demás compañías que integran la sociedad conjunta de CCP están comprometidos a maximizar el valor de su inversión. Por ello, durante el 1T21, el grupo acordó por unanimidad extender la fase de pre-construcción de CCP hasta finales de 2021. El fuerte aumento de la demanda de PET en el último año ha fortalecido aún más el interés por iniciar operaciones de esta planta, al tiempo que los socios siguen comprometidos con explorar diversas alternativas para minimizar los requerimientos de CAPEX de este proyecto.

Guía de Resultados Revisada y Perspectiva

Alpek presentó su Guía de Resultados 2021 original basándose en las condiciones de mercado prevalecientes a principios de año. En vista de que la demanda y los márgenes del PET han sido mucho más elevados de lo esperado, y contemplando los resultados obtenidos en el 1T21 por el vórtice polar, la Compañía ha decidido actualizar sus cifras de la Guía de Resultados y los supuestos centrales en los que se basan.

En el segmento de Poliéster, esperamos que el aumento de la demanda y los altos márgenes integrados en Asia se mantengan a lo largo del 2021, aunque podrían normalizarse durante el segundo semestre del año. En el segmento de Plásticos y Químicos, se espera que el efecto positivo sobre los márgenes de Polipropileno originado por el vórtice polar se extienda al segundo trimestre, mostrando una reducción en la segunda mitad del año, pero cerrando 2021 de forma más sólida a lo previsto inicialmente. Las cifras de volumen para ambos segmentos, así como las de CAPEX, serán las mismas que las estimaciones de la Guía original. En consecuencia, mantenemos una perspectiva positiva para el resto de 2021.

Las nuevas estimaciones de la Guía de Resultados se basan en los siguientes supuestos centrales:

- Precio promedio de referencia del Brent de U.S. \$63 por barril (subiendo desde U.S. \$48 por barril)
- Márgenes de referencia de PET integrado en Asia de U.S. \$285 por tonelada (subiendo desde U.S. \$245 por tonelada)

	Guía Revisada 2021 (US\$M)	Variación (% vs. '20)	Guía Original 2021 (US\$M)	Variación (% vs. '20)
Flujo Reportado	U.S. \$750M	33	U.S. \$561M	(1)
Flujo Comparable	U.S. \$675M	12	U.S. \$561M	(7)

Alpek ofrecerá una explicación más detallada de su Guía de Resultados en su webcast del 1T21.

RESULTADOS FINANCIEROS

FLUJO CONSOLIDADO

(en millones de dólares)

	1T21	4T20	1T20	TsT (%)	AsA (%)
Flujo Reportado	324	201	111	61	193
Ajuste de Inventarios	(63)	(9)	17	(626)	(479)
Efecto de Arrastre	(58)	(9)	20	(561)	(393)
Otros	-	(33)	-	100	-
Flujo Comparable	203	151	147	35	38

El **Flujo Comparable** fue de U.S. \$203 millones, un 38% más que en el 1T20, como resultado del aumento de los márgenes del poliéster, el sólido desempeño del negocio de EPS y los beneficios extraordinarios relacionados con los márgenes del PP y comercialización del gas natural a raíz del impacto del vórtice polar.

El **Flujo Reportado** fue de U.S. \$324 millones, lo que supone un aumento del 193% al compararse con las cifras del 1T20, debido en gran medida a un efecto positivo de inventario por U.S. \$63 millones y a un efecto de arrastre por U.S. \$58 millones durante el periodo.

ESTADO DE RESULTADOS

(en millones de dólares)

	1T21	4T20	1T20	TsT (%)	AsA (%)
Ventas Totales	1,614	1,392	1,433	16	13
Utilidad Bruta	334	183	118	82	183
Gastos de Operación y Otros	(61)	(31)	(60)	(98)	(1)
Utilidad de Operación	273	152	57	79	374
Resultado Financiero, Neto	(74)	1	(88)	(5,444)	16
Participación en Resultados de Asociadas y Negocios Conjuntos	-	(2)	3	112	(90)
Impuestos a la Utilidad	(46)	(33)	12	(38)	(494)
Utilidad Neta Consolidada	152	118	(16)	29	1,033
Participación Controladora	121	99	(19)	23	722

Los **Ingresos (Ventas Totales)** del primer trimestre ascendieron a U.S. \$1,614 millones, un 13% más que en el 1T20, resultado del aumento de los precios promedio consolidados y el sólido volumen en el trimestre.

La **Utilidad Neta Atribuible a la Participación Controladora** en el primer trimestre de 2021 fue de U.S. \$121 millones, comparado con una pérdida neta de U.S. \$19 millones del 1T20. Este resultado se atribuyó a la mayor utilidad de operación.

FLUJO DE EFECTIVO

(en millones de dólares)

	1T21	4T20	1T20	TsT (%)	AsA (%)
Flujo	324	201	111	61	193
Capital Neto de Trabajo y Otros	(192)	(16)	100	(1,119)	(292)
Inversiones y Adquisiciones	(30)	(97)	(15)	69	(107)
Gastos Financieros	(67)	(23)	(26)	(194)	(154)
Impuestos a la Utilidad	(44)	(24)	(64)	(80)	31
Dividendos	(23)	(15)	(163)	(52)	86
Otras Fuentes / Usos	(2)	22	(49)	(109)	96
Disminución (Aumento) en Deuda	(34)	49	(106)	(168)	68

El Capital Neto de Trabajo (CNT) registró un saldo negativo de U.S. \$192 millones a causa del incremento de los precios de las materias primas durante el primer trimestre de 2020, resultante del alza de los precios del petróleo y su impacto en el Px, así como de los efectos del vórtice polar, particularmente en el caso del propileno.

Las Inversiones en Activo Fijo y Adquisiciones (CAPEX) sumaron U.S. \$30 millones durante el trimestre. La mayor parte de estos fondos fue destinada al mantenimiento y reemplazo de activos menores.

Los Gastos Financieros fueron de U.S. \$67 millones en el 1T21, los cuales incluyen U.S. \$42 millones de gastos relacionados con la emisión del bono y la subsecuente oferta de adquisición del bono de 2022 de Alpek.

Impuestos a la Utilidad fueron de U.S. \$44 millones en el 1T21, incluyendo una porción del pago fiscal anual de Alpek.

Los Dividendos en 1T21 fueron de U.S. \$23 millones, pagados en su totalidad a los accionistas minoritarios. La Compañía aprobó el pago de un dividendo de U.S. \$126 millones durante su Asamblea Anual de Accionistas, que será pagado en 2T21.

DEUDA NETA Y APALANCAMIENTO

(en millones de dólares)

	1T21	4T20	1T20	TsT (%)	AsA (%)
Deuda Neta	1,219	1,185	1,436	3	(15)
Flujo (UDM)	778	565	821	38	(5)
Deuda Neta / Flujo (UDM)	1.6	2.1	1.7		

La Deuda Neta Consolidada, al 31 de marzo de 2021, fue de U.S. \$1,219 millones, lo que supone un aumento del 3% TsT y una disminución del 15% AsA. La Deuda Neta incrementó U.S. \$34 millones en el 1T21, debido al aumento de la inversión en capital neto de trabajo, así como a los gastos financieros relacionados con la emisión del bono y la subsecuente oferta de adquisición. La Deuda Bruta sumó U.S. \$1,714 millones y el saldo de efectivo se redujo a U.S. \$495 millones, aproximándose cada vez más a los promedios históricos. Las razones financieras al cierre del trimestre mejoraron a: Deuda neta sobre Flujo UDM de 1.6x y Cobertura de Intereses de 5.8x. La disminución del apalancamiento se atribuyó al mayor Flujo UDM, al tiempo que la deuda neta se mantuvo dentro de los mismos niveles.

RESULTADOS POR SEGMENTO DE NEGOCIO: POLIÉSTER

(Ácido Tereftálico Purificado (PTA), Tereftalato de Polietileno (PET), rPET, Fibras de Poliéster – 72% de Ingresos Netos de Alpek)

ASPECTOS DESTACADOS DEL TRIMESTRE

- Volumen récord de Poliéster para un primer trimestre de 996 mil toneladas (+3% AsA)
- Los márgenes de referencia del poliéster integrado en Asia repuntaron por la fuerte demanda (+36% TsT)
- Flujo Comparable de U.S. \$89 millones (10% TsT), principalmente como resultado de los mayores márgenes
- Flujo Reportado de U.S. \$184 millones (+48% TsT), incluye un ajuste positivo de inventarios (U.S. \$50 millones) y un efecto de arrastre (U.S. \$45 millones)

PRINCIPALES INDICADORES - POLIÉSTER (en millones de dólares, excepto volumen y producción)	1T21	4T20	1T20	TsT (%)	AsA (%)
Volumen (ktons)	996	992	967	-	3
Producción (ktons)	1,346	1,343	1,318	-	2
Ingresos	1,069	967	1,094	11	(2)
Flujo Reportado	184	124	58	48	216
Inventarios	(50)	(1)	16	(4,756)	(419)
Efecto de Arrastre	(45)	(9)	20	(410)	(326)
Otros	-	(33)	-	100	-
Flujo Comparable	89	81	94	10	(5)

El Volumen de Poliéster registró un nuevo máximo histórico para un primer trimestre, con 996 mil toneladas, un 3% más AsA. El crecimiento del volumen fue impulsado en gran medida por la sólida y consistente demanda post COVID-19.

El Flujo Comparable del Poliéster alcanzó los U.S. \$89 millones en el trimestre, implicando un incremento del 10% TsT. Esto se atribuyó a un aumento de los márgenes del poliéster integrado a U.S. \$330 por tonelada, 36% superior al 4T20, así como a un volumen elevado y estable, que compensó un efecto negativo de U.S. \$6 millones asociado a los costos de gas natural más altos de los esperado durante el vórtice polar, como se mencionó anteriormente.

A consecuencia del alza del 36% en el precio promedio del crudo Brent, los precios promedio de referencia del paraxileno (“Px”) en los E.U.A. aumentaron un 30% TsT. Esto dio lugar a un **beneficio no-erogable** de U.S. \$50 millones por **revaluación de inventario** y un **efecto positivo de arrastre** de U.S. \$45 millones en el 1T21.

El Flujo Reportado del Segmento de Poliéster fue de U.S. \$184 millones en el periodo, lo que implica un incremento del 48% TsT. Esta variación refleja los beneficios por revaluación de inventarios, los efectos positivos de arrastre y otros que resultaron en una **ganancia** de U.S. \$95 millones, en comparación con una **ganancia** de U.S. \$43 millones en el 4T20, producto principalmente de los fuertes aumentos de los precios de las materias primas.

RESULTADOS POR SEGMENTO DE NEGOCIO: PLÁSTICOS Y QUÍMICOS (P&Q)

(Polipropileno (PP), Poliestireno Expandible (EPS), Caprolactama (CPL), otros productos – 25% de Ingresos Netos de Alpek)

ASPECTOS DESTACADOS DEL TRIMESTRE

- El volumen de P&Q aumentó 8% AsA, debido en gran parte a la adquisición del negocio de EPS (sin cambio si se excluye)
- Fuerte mejora de los márgenes de Polipropileno (+43% TsT), como resultado del vórtice polar en Texas
- El Flujo Comparable de P&Q fue de U.S. \$97 millones (+48% TsT), debido a los mayores márgenes del PP y al resiliente desempeño del negocio de EPS
- El Flujo Reportado de P&Q fue de U.S. \$123 millones (+69% TsT), derivado de un beneficio de U.S. \$13 millones por revaluación de inventario y un efecto positivo de arrastre de U.S. \$13 millones

PRINCIPALES INDICADORES – P&Q (en millones de dólares, excepto volumen y producción)	1T21	4T20	1T20	TsT (%)	AsA (%)
Volumen (ktons)	234	256	217	(9)	8
Producción (ktons)	274	269	265	2	3
Ingresos	471	374	300	26	57
Flujo Reportado	123	73	49	69	153
Inventarios	(13)	(8)	1	(69)	(1,515)
Efecto de Arrastre	(13)	-	-	(100)	(100)
Otros	-	-	-	-	-
Flujo Comparable	97	66	50	48	95

El Volumen de P&Q fue de 234 mil toneladas, lo que supone un aumento del 8% AsA y una contracción del 9% TsT. Excluyendo el volumen contribuido por nuestro negocio de estirénicos expandibles recientemente adquirido en los Estados Unidos, el volumen permaneció sin cambio AsA y disminuyó un 7% TsT.

El Flujo Comparable de P&Q fue de U.S. \$97 millones, un 48% y un 95% más que en el 4T20 y el 1T20, respectivamente, debido principalmente a los mayores márgenes del PP derivados del vórtice polar.

El vórtice polar que se desató en la región de la Costa del Golfo de Estados Unidos dio lugar a una contracción de la oferta del PP, mientras que la demanda se mantuvo firme, provocando una reducción en los inventarios de la industria de polipropileno. Asimismo, los precios del propileno se dispararon a los U.S. \$0.73 por libra, un 77% más este trimestre, traduciéndose en U.S. \$13 millones de **beneficios por revaluación de inventario**.

El Flujo Reportado de P&Q fue de U.S. \$123 millones en el trimestre, 69% TsT y 153% AsA. Estas variaciones reflejan la solidez del negocio, así como los **beneficios por revaluación de inventario** y el **efecto positivo de arrastre**, mencionados previamente.

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, estirénicos expandibles, 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 tercer mayor productor de poliestireno expandible en el mundo y el único productor de polipropileno y caprolactama en México.

NOTAS 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 (%)
Poliéster		
Precio Promedio en Pesos	9	(3)
Precio Promedio en Dólares	10	(5)
Plásticos y Químicos		
Precio Promedio en Pesos	36	49
Precio Promedio en Dólares	38	45
Total		
Precio Promedio en Pesos	16	11
Precio Promedio en Dólares	18	8

TABLA 2 VENTAS	1T21	4T20	1T20	TsT (%)	AsA (%)
Ventas Totales					
Millones de Pesos	32,830	28,709	28,522	14	15
Millones de Dólares	1,614	1,392	1,433	16	13
Ventas Nacionales					
Millones de Pesos	11,757	9,166	8,037	28	46
Millones de Dólares	578	445	405	30	43
Ventas en el Extranjero					
Millones de Pesos	21,072	19,543	20,485	8	3
Millones de Dólares	1,036	947	1,028	9	1
En el Extranjero / Total (%)	64	68	72		

TABLA 3 UTILIDAD DE OPERACIÓN Y FLUJO	1T21	4T20	1T20	TsT (%)	AsA (%)
Utilidad de Operación					
Millones de Pesos	5,546	3,124	1,151	78	382
Millones de Dólares	273	152	57	79	374
Flujo					
Millones de Pesos	6,594	4,131	2,205	60	199
Millones de Dólares	324	201	111	61	193

TABLA 4 FLUJO COMPARABLE	1T21	4T20	1T20	TsT (%)	AsA (%)
Flujo					
Millones de Pesos	6,594	4,131	2,205	60	199
Millones de Dólares	324	201	111	61	193
Ajustes*					
Millones de Pesos	(2,461)	(969)	745	(154)	(430)
Millones de Dólares	(121)	(50)	36	(141)	(432)
Flujo Comparable					
Millones de Pesos	4,133	3,161	2,950	31	40
Millones de Dólares	203	151	147	35	38

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

TABLA 5 EFECTO NIIF 16 (millones de dólares)	1T21
Estado de Resultados	
Amortización	11
Gastos Financieros	2
Balance General	
Activos - Derechos de Uso	146
Pasivos	
Arrendamientos a Corto Plazo	39
Arrendamientos a Largo Plazo	108
Deuda Neta	9

TABLA 6 RESULTADO FINANCIERO (millones de dólares)	1T21	4T20	1T20	TsT (%)	AsA (%)
Gastos Financieros	(67)	(26)	(32)	(157)	(113)
Productos Financieros	4	2	8	151	(54)
Gastos Financieros, Netos	(64)	(25)	(23)	(158)	(173)
Ganancia (Pérdida) Cambiaria	(11)	26	(65)	(142)	83
Resultado Financiero, Neto	(74)	1	(88)	(5,444)	16

TABLA 7 UTILIDAD NETA (millones de dólares)	1T21	4T20	1T20	TsT (%)	AsA (%)
Utilidad Neta Consolidada	152	118	(16)	29	1,033
Participación no Controladora	31	20	3	59	912
Participación Controladora	121	99	(19)	23	722
Utilidad por Acción (Dólares)	0.06	0.05	(0.01)	23	723
Promedio de Acciones en Circulación (millones)*	2,112	2,112	2,115		

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

TABLA 8 BALANCE GENERAL E INDICADORES FINANCIEROS (millones de dólares)	1T21	4T20	1T20	TsT (%)	AsA (%)
Activo					
Efectivo y equivalentes de efectivo	495	509	570	(3)	(13)
Clientes	718	565	574	27	25
Inventarios	965	875	898	10	7
Otros activos circulantes	369	335	314	10	18
Total activo circulante	2,547	2,283	2,356	12	8
Inversión en asociadas y otras	439	433	441	1	(1)
Propiedad, planta y equipo, neto	1,899	1,934	1,876	(2)	1
Crédito mercantil y activos intangibles, neto	178	182	193	(2)	(8)
Otros activos no circulantes	504	499	604	1	(17)
Total de activo	5,567	5,331	5,470	4	2
Pasivo y Capital Contable					
Deuda	29	23	189	29	(84)
Proveedores	908	811	819	12	11
Otros pasivos circulantes	366	237	487	55	(25)
Total pasivo circulante	1,303	1,070	1,496	22	(13)
Deuda (incluye costos de emisión)	1,528	1,514	1,642	1	(7)
Beneficios a empleados	65	66	55	(1)	19
Otros pasivos	411	400	431	3	(5)
Total de pasivo	3,308	3,050	3,623	8	(9)
Total capital contable	2,259	2,281	1,847	(1)	22
Total de pasivo y capital contable	5,567	5,331	5,470	4	2
Deuda Neta	1,219	1,185	1,436	3	(15)
Deuda Neta / Flujo*	1.6	2.1	1.7		
Cobertura de Intereses*	5.8	6.0	7.3		

* Veces: Últimos 12 meses.

POLIÉSTER

TABLA 9 VENTAS	1T21	4T20	1T20	TsT (%)	AsA (%)
Ventas Totales					
Millones de Pesos	21,742	19,949	21,795	9	-
Millones de Dólares	1,069	967	1,094	11	(2)
Ventas Nacionales					
Millones de Pesos	4,444	4,063	4,020	9	11
Millones de Dólares	219	197	202	11	8
Ventas en el Extranjero					
Millones de Pesos	17,298	15,886	17,775	9	(3)
Millones de Dólares	851	769	892	11	(5)
En el Extranjero / Total (%)	80	80	82		

TABLA 10 UTILIDAD DE OPERACIÓN Y FLUJO	1T21	4T20	1T20	TsT (%)	AsA (%)
Utilidad de Operación					
Millones de Pesos	2,961	1,813	336	63	783
Millones de Dólares	145	89	17	63	742
Flujo					
Millones de Pesos	3,748	2,542	1,151	47	226
Millones de Dólares	184	124	58	48	216

TABLA 11 FLUJO COMPARABLE	1T21	4T20	1T20	TsT (%)	AsA (%)
Flujo					
Millones de Pesos	3,748	2,542	1,151	47	226
Millones de Dólares	184	124	58	48	216
Ajustes*					
Millones de Pesos	(1,933)	(825)	732	(134)	(364)
Millones de Dólares	(95)	(43)	36	(121)	(366)
Flujo de Comparable					
Millones de Pesos	1,815	1,717	1,883	6	(4)
Millones de Dólares	89	81	94	10	(5)

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

PLÁSTICOS Y QUÍMICOS

TABLA 12 INGRESOS	1T21	4T20	1T20	TsT (%)	AsA (%)
Ventas Totales					
Millones de Pesos	9,589	7,687	5,964	25	61
Millones de Dólares	471	374	300	26	57
Ventas Nacionales					
Millones de Pesos	5,865	4,081	3,348	44	75
Millones de Dólares	288	198	169	46	70
Ventas en el Extranjero					
Millones de Pesos	3,724	3,606	2,616	3	42
Millones de Dólares	183	176	131	4	40
En el Extranjero / Total (%)	39	47	44		

TABLA 13 UTILIDAD DE OPERACIÓN Y FLUJO	1T21	4T20	1T20	TsT (%)	AsA (%)
Utilidad de Operación					
Millones de Pesos	2,247	1,232	748	82	200
Millones de Dólares	111	60	37	85	200
Flujo					
Millones de Pesos	2,509	1,509	987	66	154
Millones de Dólares	123	73	49	69	153

TABLA 14 FLUJO COMPARABLE	1T21	4T20	1T20	TsT (%)	AsA (%)
Flujo					
Millones de Pesos	2,509	1,509	987	66	154
Millones de Dólares	123	73	49	69	153
Ajustes*					
Millones de Pesos	(528)	(144)	13	(267)	(4,181)
Millones de Dólares	(26)	(7)	1	(264)	(2,966)
Flujo Comparable					
Millones de Pesos	1,981	1,365	1,000	45	98
Millones de Dólares	97	66	50	48	95

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

APÉNDICE B – ESTADOS FINANCIEROS
ALPEK, S.A.B. DE C.V. y Subsidiarias
ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

	Mar-21	Dic-20	Mar-20	TsT (%)	AsA (%)
(en millones de Pesos mexicanos)					
ACTIVOS					
ACTIVO CIRCULANTE:					
Efectivo y equivalentes de efectivo	10,180	10,144	13,197	-	(23)
Efectivo restringido	12	12	199	3	(94)
Clientes	14,800	11,271	13,497	31	10
Otras cuentas y documentos por cobrar	5,011	5,190	6,260	(3)	(20)
Inventarios	19,882	17,447	21,107	14	(6)
Otros activos circulantes	2,598	1,485	1,128	75	130
Total activo circulante	52,483	45,549	55,388	15	(5)
ACTIVO NO CIRCULANTE:					
Inversión en asociadas y otras	9,043	8,634	10,379	5	(13)
Propiedades, planta y equipo, neto	39,133	38,579	44,108	1	(11)
Crédito mercantil y activos intangibles, neto	3,668	3,637	4,532	1	(19)
Otros activos no circulantes	10,386	9,954	14,210	4	(27)
Total activo	114,713	106,353	128,617	8	(11)
PASIVO Y CAPITAL CONTABLE					
PASIVO CIRCULANTE:					
Deuda	608	456	4,450	33	(86)
Proveedores	18,700	16,173	19,263	16	(3)
Otros pasivos circulantes	7,549	4,723	11,457	60	(34)
Total pasivo circulante	26,857	21,352	35,170	26	(24)
PASIVO NO CIRCULANTE:					
Deuda (incluye costos de emisión)	31,480	30,196	38,598	4	(18)
Impuestos a la utilidad diferidos	4,794	4,092	4,926	17	(3)
Otros pasivos no circulantes	3,685	3,885	5,204	(5)	(29)
Beneficios a empleados	1,349	1,316	1,290	3	5
Total de pasivo	68,165	60,841	85,188	12	(20)
CAPITAL CONTABLE:					
Participación controladora:					
Capital social	6,035	6,035	6,035	-	-
Prima en acciones	9,021	9,025	9,025	-	-
Capital contribuido	15,056	15,060	15,060	-	-
Capital ganado	26,023	25,326	23,017	3	13
Total participación controladora	41,079	40,386	38,077	2	8
Participación no controladora	5,469	5,126	5,352	7	2
Total de capital contable	46,548	45,512	43,429	2	7
Total de pasivo y capital contable	114,713	106,353	128,617	8	(11)

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

	1T21	4T20	1T20	TsT (%)	AsA (%)
(en millones de Pesos mexicanos)					
Ingresos	32,830	28,709	28,522	14	15
Nacionales	11,758	9,166	8,037	28	46
Exportación	21,072	19,543	20,485	8	3
Costo de ventas	(26,042)	(24,928)	(26,175)	(4)	1
Utilidad bruta	6,788	3,781	2,347	80	189
Gasto de operación y otros	(1,242)	(657)	(1,196)	(89)	(4)
Utilidad de operación	5,546	3,124	1,151	78	382
Resultado Financiero, neto	(1,531)	39	(1,883)	(3,992)	19
Participación en resultados de asociadas y negocios conjuntos	5	(43)	59	112	(92)
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	4,020	3,120	(673)	29	697
Impuestos a la utilidad	(930)	(693)	270	(34)	(444)
Utilidad (pérdida) neta consolidada	3,090	2,427	(403)	27	868
Utilidad (pérdida) atribuible a participación controladora	2,452	2,020	(453)	21	641
Utilidad (pérdida) atribuible a participación no controladora	638	407	50	57	1,162