



RESULTADOS TERCER TRIMESTRE 2021

Alpek reporta Flujo Comparable de U.S. \$234M (Flujo Reportado de U.S. \$279M) Guía de Flujo elevada a U.S. \$850M al esperarse que la solidez en márgenes y volumen se sostenga

Monterrey, México – 20 de octubre de 2021 – Alpek, S.A.B. de C.V. (BMV: ALPEK), una empresa petroquímica líder en las Américas, anunció hoy sus resultados del tercer trimestre de 2021 (3T21).

ASPECTOS RELEVANTES DEL TRIMESTRE

- Sólido volumen de 1,195 mil toneladas (-1% TsT) y volumen récord en P&Q de 271 mil toneladas (+6% TsT)
- Flujo Comparable de U.S. \$234 millones (+4% TsT) como resultado del sólido volumen del 3T y de la continua fortaleza de los márgenes
- Utilidad Neta Atribuible a la Participación Controladora Acumulada de los tres trimestres de U.S. \$356 millones (+594% AsA) impulsada por los sólidos resultados operativos
- El apalancamiento continuó mejorando a 1.2x como resultado de la sólida evolución del Flujo UDM
- Alpek ha fijado objetivos para sus temas materiales ESG, incluyendo Circularidad, Emisiones de CO₂, Seguridad y Gobierno Corporativo
- La Guía de Flujo Comparable fue elevada a U.S. \$850 millones (+11%) en virtud de los resultados y perspectivas mejores de lo esperado

PRINCIPALES INDICADORES DEL 3T21

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

	3T21	2T21	3T20	TsT (%)	AsA (%)	Acum. 2021	Acum. 2020	Var. (%)
Volumen¹ (ktons)	1,195	1,201	1,260	(1)	(5)	3,627	3,554	2
Poliéster	924	945	1,026	(2)	(10)	2,865	2,927	(2)
Plásticos y Químicos	271	256	234	6	16	762	627	21
Producción (ktons)	1,565	1,526	1,608	3	(3)	4,712	4,779	(1)
Poliéster	1,285	1,240	1,337	4	(4)	3,871	3,996	(3)
Plásticos y Químicos	281	286	271	(2)	4	841	782	8
Ingresos Consolidados	2,082	1,849	1,325	13	57	5,545	3,933	41
Poliéster	1,228	1,183	990	4	24	3,480	3,009	16
Plásticos y Químicos	682	610	297	12	130	1,763	818	116
Flujo Consolidado	279	273	179	2	56	876	364	141
Poliéster	138	134	109	3	27	456	200	128
Plásticos y Químicos	138	136	67	2	108	398	156	155
Otros	2	3	3	(22)	(20)	22	7	203
Flujo Comparable Consolidado²	234	225	154	4	52	662	450	47
Poliéster	107	102	95	5	12	299	291	3
Plásticos y Químicos	124	120	56	4	123	342	152	125
Otros	3	3	3	(22)	(20)	22	7	203
Utilidad Neta (Part. Controladora)	111	124	65	(10)	71	356	51	594
Inversiones y Adquisiciones	32	132	23	(76)	39	195	65	200
Deuda Neta	1,323	1,247	1,235	6	7			
Deuda Neta / Flujo³	1.2	1.3	1.7					

(1) No incluye ventas intracompañía (2) No incluye ajuste de inventarios, efectos de arrastre y partidas no operativas, no-recurrentes (3) Veces: últimos 12 meses

MENSAJE DEL DIRECTOR GENERAL

“Durante este trimestre, Alpek nuevamente superó las expectativas y logró tres récords. Alcanzamos nuestro mayor volumen trimestral y EBITDA comparable para el segmento de Plásticos y Químicos, así como el EBITDA comparable más alto de Alpek durante los primeros tres trimestres de un año. Aunque esperábamos que los márgenes del Poliéster se normalizarían a finales del año y que los del Polipropileno retrocederían a sus niveles históricos luego de mantenerse relativamente elevados por un periodo más largo de lo esperado, pasó exactamente lo contrario. Los altos costos del transporte marítimo, y las afectaciones que el Huracán Ida causó en las operaciones de los productores en la Costa del Golfo de EE.UU. presionaron al alza los márgenes del PP y brindaron un mayor soporte a los del Poliéster. En vista del histórico desempeño que hemos alcanzado en lo que va del año, y nuestra confianza en que cerraremos sólidamente el 2021, una vez más decidimos revisar al alza nuestra Guía de Flujo para el año.

En el 3T21, también arrancamos el Proyecto Evergreen, un esfuerzo integral y analítico ideado para entender, comparar, definir y comunicar nuestros niveles de ambición y los objetivos correspondientes para cada uno de los temas materiales ESG de Alpek. Nuestros compromisos más importantes derivados de esta iniciativa contemplan lograr neutralidad en carbono para 2050, mejorar los índices de seguridad a la altura del primer decil de la industria y aumentar la capacidad de reciclaje de PET a más de 300 mil toneladas”.

Panorama General

El tercer trimestre de 2021 puso de manifiesto la continua fortaleza de la economía mundial y la demanda de nuestros productos en ambos segmentos. Empezando por los productos refinados, el precio promedio del crudo Brent ascendió a U.S. \$73 dólares por barril, un 6% más que en el 2T21, cerrando el trimestre en U.S. \$79 dólares por barril. En consecuencia, los precios promedio de referencia del paraxileno ("Px") en los EE.UU. aumentaron 7% con respecto al trimestre anterior. En cuanto al negocio de Plásticos y Químicos, los precios promedio de referencia del propileno aumentaron a U.S. \$0.82 por libra, un 23% más que los U.S. \$0.67 por libra del 2T21.

La demanda de productos petroquímicos también se mantuvo sólida en el 3T21, y los elevados costos de los transportes marítimos impulsaron los precios de paridad de importación en las Américas. La combinación de estos efectos condujo a que los márgenes de referencia de poliéster integrado en Asia se ubicaran en un promedio de U.S. \$318 dólares por tonelada en el 3T21 (+27% AsA), por encima de los U.S. \$300 dólares por tonelada fijados en la última Guía de Resultados de Alpek. Los márgenes de polipropileno también aumentaron a un promedio de U.S. \$0.52 por libra (+11% TsT), debido en parte a la continua solidez de la demanda, al impacto del Huracán Ida a los productores en la Costa del Golfo de los EE. UU., así como al ya mencionado alto costo de los sustitutos asiáticos.



José de Jesús Valdez

Director General

Proyecto Evergreen

En los últimos dos años, Alpek ha hecho un esfuerzo concertado para mejorar la forma en que identifica, aborda y divulga sus riesgos materiales ESG, y ha trabajado incesablemente para ser un cuidador más responsable del planeta y de las preocupaciones de la base de grupos de interés más amplia de la compañía.

En este trimestre, Alpek alcanzó el siguiente hito en su estrategia ESG al llevar a cabo la primera fase del *Proyecto Evergreen*, que consistió en una revisión exhaustiva y analítica del panorama global ESG, así como del avance que hemos realizado hasta la fecha, centrada en cuadrar a toda la empresa dentro de niveles de ambición concretos, objetivos y líneas de acción clave para cada uno de los 12 temas materiales de Alpek.

En cuanto al tema de las **Emisiones de Carbono y la Ecoeficiencia**:

"Alpek está comprometido con el Acuerdo de París. Tiene como objetivo una reducción de las emisiones de Alcance 1 y 2 del 27.5% para el 2030 (tomando como base lo registrado en el 2019), alcanzar neutralidad en carbono para el 2050, y comenzará a medir sus emisiones de Alcance 3."

Para alcanzar sus objetivos, Alpek iniciará la transición de sus contratos energéticos a fuentes de energía renovable, identificará y ejecutará una serie de proyectos orientados a mejorar la eficiencia energética en sus operaciones y explorará la adopción de nuevas tecnologías que le permitan eliminar el uso de combustibles fósiles en la generación de vapor.

Respecto a la **Circularidad** para el **PET**:

"Alpek planea aumentar su capacidad de reciclaje de botellas de PET a 300 mil toneladas métricas anuales para el 2025, con el afán de satisfacer las necesidades de contenido reciclado de sus clientes".

Para ello, Alpek ampliará sus operaciones actuales de rPET, llevará a cabo fusiones y adquisiciones focalizadas en el sector y se centrará en proporcionar una granulación de valor añadido, necesaria para garantizar el reciclaje de botella a botella. En el caso del polipropileno y el EPS, la empresa se centra en soluciones relacionadas con el reciclaje químico y la biodegradabilidad.

Sobre el tema de **Seguridad Laboral**:

"Alpek planea alcanzar una Tasa Total de Incidentes Registrables (TRIR por sus siglas en inglés) para sus empleados y contratistas que se sitúe en el decil superior de su industria, no obstante, su objetivo sigue siendo lograr cero accidentes al día".

Las actividades cruciales para la consecución de este objetivo comprenden la realización de auditorías de seguridad a cargo de expertos, una mayor utilización de la tecnología para minimizar los errores humanos, la alineación de los mecanismos de compensación variable y capacitaciones para fomentar una cultura de seguridad de primer nivel.

Por último, en lo que se refiere al **Gobierno Corporativo**:

"Alpek se compromete a seguir reforzando la composición y la eficacia de su Consejo de Administración aumentando la frecuencia con la que se revisan los temas y métricas ESG, así como incrementando la diversidad y la experiencia de sus integrantes".

En este sentido, la empresa planea proponer cambios en la estructura de su Consejo de Administración en su próxima Asamblea General de Accionistas. Además, brindará mayor divulgación e información para facilitar la votación mediante representantes o apoderados de los votantes.

Para obtener información más detallada sobre los objetivos planteados para los doce temas materiales de Alpek, visite: www.alpek.com/esg/targets

Revisión de la Guía de Resultados y Perspectivas

En su reporte de resultados del 2T21, Alpek actualizó su Guía de Resultados para reflejar un entorno de márgenes elevados más prolongado de lo esperado. Tras haber observado que este dinamismo se extendió al 3T21, y considerando la probabilidad de que los altos costos de transporte marítimo sigan brindando un soporte adicional a un ya sólido balance entre la oferta y la demanda hasta finales del año, la Compañía ha decidido actualizar una vez más sus estimaciones, así como los supuestos centrales en los que se basan.

En el segmento del Poliéster, Alpek espera que los márgenes integrados en Asia se mantengan en alrededor de U.S. \$315 dólares por tonelada hasta finales de año. En Plásticos y Químicos, también se espera que la fortaleza de los márgenes del polipropileno se mantenga hasta el cierre del cuarto trimestre, aunque a niveles inferiores a los actuales. Las cifras de volumen para ambos segmentos deberían mantenerse en línea con las previsiones originales y en niveles récord.

Por último, mantenemos la proyección de CAPEX en U.S. \$250 millones. En general, al cierre de este trimestre tenemos una perspectiva más positiva para lo que queda del 2021 y para el 2022.

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

- Precio promedio de referencia del crudo Brent de U.S. \$70 dólares por barril
- Márgenes de referencia de PET integrado en Asia de U.S. \$315 por tonelada para el cuarto trimestre

	Guía Revisada 2021 (U.S.\$M)	Variación (% vs. '20)	Guía Anterior 2021 (U.S.\$M)	Variación (% vs. '20)
Flujo Reportado	U.S. \$1,050M	86	U.S. \$880M	56
Flujo Comparable	U.S. \$850M	41	U.S. \$765M	27

Alpek ofrecerá una explicación más detallada de su Guía de Resultados en su webcast del 3T21.

RESULTADOS FINANCIEROS

FLUJO CONSOLIDADO

(en millones de dólares)

	3T21	2T21	3T20	TsT (%)	AsA (%)	Acum. 2021	Acum. 2020	Var. (%)
Flujo Reportado	279	273	179	2	56	876	364	141
Ajuste de Inventarios	(22)	(18)	(16)	(26)	(42)	(103)	43	(337)
Efecto de Arrastre	(21)	(29)	(6)	26	(256)	(109)	52	(307)
Otros	(1)	(1)	(3)	(31)	54	(2)	(9)	77
Flujo Comparable	234	225	154	4	52	662	450	47

El **Flujo Comparable** fue de U.S. \$234 millones, un 4% más que en el 2T21, derivado del volumen récord alcanzado en el segmento de P&Q, la normalización de los márgenes del poliéster a niveles superiores a los históricos, los márgenes récord de polipropileno y al sólido desempeño del negocio de EPS.

El **Flujo Reportado** fue de U.S. \$279 millones, 2% por arriba de lo registrado en el 2T21. Este trimestre reflejó un efecto positivo de inventario por U.S. \$22 millones y un efecto de arrastre por U.S. \$21 millones a causa del aumento en los precios del Px y el propileno.

ESTADO DE RESULTADOS

(en millones de dólares)

	3T21	2T21	3T20	TsT (%)	AsA (%)	Acum. 2021	Acum. 2020	Var. (%)
Ventas Totales	2,082	1,849	1,325	13	57	5,545	3,933	41
Utilidad Bruta	300	284	180	6	66	918	367	150
Gastos de Operación y Otros	(74)	(63)	(57)	(18)	(30)	(198)	(164)	(21)
Utilidad de Operación	226	221	123	2	83	720	203	255
Resultado Financiero, Neto	(37)	(19)	(16)	(99)	(126)	(130)	(100)	(30)
Participación en Resultados de Asociadas y Negocios Conjuntos	(1)	(1)	(1)	5	(17)	(1)	(2)	42
Impuestos a la Utilidad	(46)	(43)	(27)	(7)	(73)	(135)	(23)	(478)
Utilidad Neta Consolidada	142	159	80	(10)	78	454	78	481
Participación Controladora	111	124	65	(10)	71	356	51	594

Los **Ingresos (Ventas Totales)** del tercer trimestre ascendieron a U.S. \$2,082 millones, lo que implicó un alza de 13% frente al 2T21, como resultado de los mayores precios promedio y del sólido volumen consolidado.

La **Utilidad Neta Atribuible a la Participación Controladora** en el 3T21 fue de U.S. \$111 millones, en comparación con U.S. \$124 millones del 2T21. Esta disminución se debió a los mayores costos financieros.

FLUJO DE EFECTIVO

(en millones de dólares)

	3T21	2T21	3T20	TsT (%)	AsA (%)	Acum. 2021	Acum. 2020	Var. (%)
Flujo	279	273	179	2	56	876	364	141
Capital Neto de Trabajo y Otros	(245)	6	56	(4,539)	(535)	(432)	183	(336)
Inversiones y Adquisiciones	(32)	(132)	(23)	76	(39)	(195)	(65)	(200)
Gastos Financieros	(26)	(25)	(25)	(4)	(3)	(117)	(76)	(54)
Impuestos a la Utilidad	(3)	(32)	4	91	(168)	(79)	(97)	19
Dividendos	(20)	(128)	-	85	(100)	(171)	(163)	(4)
Pago a Empresas Afiliadas	(2)	-	-	(100)	(100)	(3)	-	(100)
Other Sources / Uses	(27)	11	2	(354)	(1,353)	(19)	(50)	63
Decrease (Increase) in Net Debt	(76)	(28)	193	(173)	(139)	(138)	95	(245)

El **Capital Neto de Trabajo (CNT)** sumó U.S. \$245 millones, debido en parte al aumento de los precios de las materias primas y el incremento en el nivel de inventarios.

Las **Inversiones en Activo Fijo y Adquisiciones (CAPEX)** del trimestre ascendieron a U.S. \$32 millones, con lo cual Alpek se mantiene en línea con su guía en este concepto.

DEUDA NETA Y APALANCAMIENTO

(en millones de dólares)

	3T21	2T21	3T20	TsT (%)	AsA (%)
Deuda Neta	1,323	1,247	1,235	6	7
Flujo (UDM)	1,077	977	719	10	50
Deuda Neta / Flujo (UDM)	1.2	1.3	1.7		

Al 30 de septiembre de 2021, la **Deuda Neta Consolidada** fue de U.S. \$1,323 millones, lo que supone un aumento del 6% y del 7% con respecto al 2T21 y 3T20, respectivamente. La Deuda Neta incrementó U.S. \$76 millones en el 3T21. La Deuda Bruta totalizó U.S. \$1,713 millones y el saldo de efectivo se redujo a U.S. \$390 millones, implicando un descenso a un nivel más acorde con los promedios históricos. Las razones financieras del trimestre mejoraron, al reducirse aún más la Deuda Neta sobre Flujo a 1.2x y la Cobertura de Intereses se situó en 8.0x, señalando que el Apalancamiento disminuyó gracias al aumento del Flujo UDM.

RESULTADOS POR SEGMENTO DE NEGOCIO: POLIÉSTER

(Ácido Tereftálico Purificado (PTA), Tereftalato de Polietileno (PET), rPET, Fibras de Poliéster – 64% de Ingresos Netos de Alpek)

ASPECTOS DESTACADOS DEL TRIMESTRE

- Volumen de 924 mil toneladas (-2% TsT), ligeramente afectado por fenómenos naturales
- Los márgenes de referencia del poliéster integrado en Asia se mantuvieron sólidos (+27% AsA), a causa de un elevado diferencial frente a los márgenes de China
- Flujo Comparable de U.S. \$107 millones (+5% TsT), gracias a la resiliencia del volumen y los márgenes
- Flujo Reportado de U.S. \$138 millones (+3% TsT), incluye una ganancia por ajuste de inventario (U.S. \$18 millones) y un efecto positivo de arrastre (U.S. \$11 millones) que fueron menores a los del 2T21

PRINCIPALES INDICADORES - POLIÉSTER (en millones de dólares, excepto volumen y producción)	3T21	2T21	3T20	TsT (%)	AsA (%)	Acum. 2021	Acum. 2020	Var. (%)
Volumen (ktons)	924	945	1,026	(2)	(10)	2,865	2,927	(2)
Producción (ktons)	1,285	1,240	1,337	4	(4)	3,871	3,996	(3)
Ingresos	1,228	1,183	990	4	24	3,480	3,009	16
Flujo Reportado	138	134	109	3	27	456	200	128
Inventarios	(18)	(14)	(5)	(34)	(302)	(82)	47	(273)
Efecto de Arrastre	(11)	(17)	(6)	34	(89)	(73)	52	(240)
Otros	(1)	(1)	(3)	(20)	62	(2)	(9)	80
Flujo Comparable	107	102	95	5	12	299	291	3

El **Volumen de Poliéster** fue de 924 mil toneladas en el 3T21, un 2% menos que en el trimestre anterior, ya que la sequía en Altamira, México, que afectó temporalmente a la producción local de PTA en el segundo trimestre, se prolongó durante parte del 3T21. Además, la Compañía adoptó una serie de medidas precautorias en una de sus plantas ubicadas en la Costa del Golfo de los Estados Unidos, ante el paso del Huracán Ida, lo que redujo la producción del trimestre. El volumen de este periodo habría sido similar a los niveles récord del año pasado de no haber sido por estos dos fenómenos.

El **Flujo Comparable del Poliéster** alcanzó los U.S. \$107 millones, 5% por arriba de la cifra del 2T21. Esto se debió a los sólidos márgenes promedio del poliéster integrado en Asia, que se situaron en U.S. \$318 dólares por tonelada.

Como consecuencia del incremento del 6% en el precio promedio del crudo Brent, los precios promedio de referencia del paraxileno ("Px") en EE.UU. aumentaron un 7% con respecto al trimestre anterior. Esto dio lugar a un **beneficio no monetario por revaluación de inventario** de U.S. \$18 millones y un **efecto positivo de arrastre** de U.S. \$11 millones en el 3T21.

El **Flujo Reportado del Poliéster** fue de U.S. \$138 millones en el trimestre, lo que supuso un aumento del 3% respecto al 2T21, como resultado de los efectos positivos por ajuste de inventario, de arrastre y otros, que dieron lugar a una ganancia de U.S. \$31 millones, semejante a la ganancia de U.S. \$32 millones del trimestre anterior, ya que los precios de las materias primas se mantuvieron altos.

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

(Polipropileno (PP), Poliestireno Expandible (EPS), Caprolactama (CPL), otros productos – 31% de Ingresos Netos de Alpek)

ASPECTOS DESTACADOS DEL TRIMESTRE

- Volumen récord de P&Q de 271 mil toneladas (+6% TsT) gracias al aumento de la demanda de EPS en los sectores de construcción y comercio electrónico
- Márgenes récord de polipropileno de U.S. \$0.52 por libra (+11% TsT), ya que la demanda sigue rebasando la oferta
- Flujo Comparable récord de U.S. \$124M (+4% TsT), impulsado por los fuertes volúmenes de EPS y márgenes de PP
- Flujo Reportado de U.S. \$138M (+2% TsT), debido a una ganancia por revaluación de inventario (U.S. \$4M) y un efecto positivo de arrastre (U.S. \$10M)

PRINCIPALES INDICADORES – P&Q (en millones de dólares, excepto volumen y producción)	3T21	2T21	3T20	TsT (%)	AsA (%)	Acum. 2021	Acum. 2020	Var. (%)
Volumen (ktons)	271	256	234	6	16	762	627	21
Producción (ktons)	281	286	271	(2)	4	841	782	8
Ingresos	682	610	297	12	130	1,763	818	116
Flujo Reportado	138	136	67	2	108	398	156	155
Inventarios	(4)	(4)	(11)	2	65	(21)	(4)	(418)
Efecto de Arrastre	(10)	(12)	-	15	(100)	(35)	-	(100)
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Flujo Comparable	124	120	56	4	123	342	152	125

El **Volumen de P&Q** fue de 271 mil toneladas, 6% y 16% por arriba de lo registrado en el 2T21 y 3T20, respectivamente, superando el récord anterior para cualquier trimestre. Excluyendo el volumen contribuido por el negocio de estirénicos adquirido en los Estados Unidos, el volumen siguió siendo un 4% superior frente al 2T21, ya que la demanda de EPS ha seguido incrementando en los sectores de la construcción y el comercio electrónico.

El **Flujo Comparable de P&Q** rompió un récord trimestral, con U.S. \$124 millones, lo que supone un aumento del 4% y del 123% en comparación con el 2T21 y el 3T20, respectivamente, debido principalmente a los márgenes récord del PP, resultantes de un fuerte equilibrio entre la oferta y la demanda, y de los elevados costos del transporte marítimo, que han aumentado los precios de paridad de importación desde Asia.

Los precios promedio del propileno se situaron en U.S. \$0.82 por libra, 23% por arriba en comparación con el 2T21, ya que el paso del Huracán Ida afectó a los productores de la Costa del Golfo de Estados Unidos, lo que dio lugar a una **ganancia no monetaria por revaluación de inventario** de U.S. \$4 millones y a un **efecto positivo de arrastre** de U.S. \$10 millones.

El **Flujo Reportado de P&Q** fue de U.S. \$138 millones en el trimestre, representando incrementos de 2% TsT y 108% AsA, lo que refleja los fundamentales comerciales récord descritos para el 3T21, así como la **ganancia por revaluación de inventario** y el **efecto positivo de arrastre** mencionados anteriormente.

ACERCA DE ALPEK

Alpek es una compañía petroquímica líder en América con operaciones en dos segmentos de negocios: “Poliéster” (PTA, PET, rPET, y fibras de 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, el mayor productor 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 F., 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	6	25	10
Precio Promedio en Dólares	6	38	18
Plásticos y Químicos			
Precio Promedio en Pesos	6	80	65
Precio Promedio en Dólares	6	98	77
Total			
Precio Promedio en Pesos	13	50	28
Precio Promedio en Dólares	13	66	38

TABLA 2 VENTAS	3T21	2T21	3T20	TsT (%)	AsA (%)	Acum. 2021	Acum. 2020	Var. (%)
Ventas Totales								
Millones de Pesos	41,652	37,077	29,310	12	42	111,559	85,280	31
Millones de Dólares	2,082	1,849	1,325	13	57	5,545	3,933	41
Ventas Nacionales								
Millones de Pesos	16,474	13,189	8,547	25	95	41,421	24,075	72
Millones de Dólares	823	658	382	25	115	2,059	1,112	85
Ventas en el Extranjero								
Millones de Pesos	25,178	23,888	20,853	5	21	70,138	61,205	15
Millones de Dólares	1,258	1,191	943	6	33	3,486	2,822	24
En el Extranjero / Total (%)	60	64	71			63	72	

TABLA 3 UTILIDAD DE OPERACIÓN Y FLUJO	3T21	2T21	3T20	TsT (%)	AsA (%)	Acum. 2021	Acum. 2020	Var. (%)
Utilidad de Operación								
Millones de Pesos	4,522	4,437	2,735	2	65	14,505	4,369	232
Millones de Dólares	226	221	123	2	83	720	203	255
Flujo								
Millones de Pesos	5,581	5,481	3,958	2	41	17,656	7,863	125
Millones de Dólares	279	273	179	2	56	876	364	141

TABLA 4 FLUJO COMPARABLE	3T21	2T21	3T20	TsT (%)	AsA (%)	Acum. 2021	Acum. 2020	Var. (%)
Flujo								
Millones de Pesos	5,581	5,481	3,958	2	41	17,656	7,863	125
Millones de Dólares	279	273	179	2	56	876	364	141
Ajustes*								
Millones de Pesos	(905)	(959)	(553)	6	(63)	(4,324)	1,984	(318)
Millones de Dólares	(45)	(48)	(25)	6	(82)	(214)	86	(347)
Flujo Comparable								
Millones de Pesos	4,677	4,522	3,404	3	37	13,332	9,847	35
Millones de Dólares	234	225	154	4	52	662	450	47

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

TABLA 5 EFECTO NIIF 16 (millones de dólares)	1T21	2T21	3T21
Estado de Resultados			
Amortización	11	12	12
Gastos Financieros	2	2	2
Balance General			
Activos - Derechos de Uso	146	142	152
Pasivos			
Arrendamientos a Corto Plazo	39	38	36
Arrendamientos a Largo Plazo	108	106	120
Deuda Neta	9	6	24

TABLA 6 RESULTADO FINANCIERO (millones de dólares)	3T21	2T21	3T20	TsT (%)	AsA (%)	Acum. 2021	Acum. 2020	Var. (%)
Gastos Financieros	(30)	(28)	(28)	(5)	(7)	(125)	(90)	(39)
Productos Financieros	5	5	4	6	35	14	23	(40)
Gastos Financieros, Netos	(25)	(24)	(24)	(4)	(2)	(112)	(67)	(67)
Ganancia (Pérdida) Cambiaria	(12)	5	8	(356)	(265)	(18)	(33)	44
Resultado Financiero, Neto	(37)	(19)	(16)	(99)	(126)	(130)	(100)	(30)

TABLA 7 UTILIDAD NETA (millones de dólares, salvo lo indicado)	3T21	2T21	3T20	TsT (%)	AsA (%)	Acum. 2021	Acum. 2020	Var. (%)
Utilidad Neta Consolidada	142	159	80	(10)	78	454	78	481
Participación no Controladora	31	35	15	(11)	109	98	27	265
Participación Controladora	111	124	65	(10)	71	356	51	594
Utilidad por Acción (Dólares)	0.05	0.06	0.03	(10)	71	0.17	0.02	594
Promedio de Acciones en Circulación (millones)*	2,111	2,112	2,112	-	-	2,112	2,113	-

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

TABLA 8 BALANCE GENERAL E INDICADORES FINANCIEROS (millones de dólares)	3T21	2T21	3T20	TsT (%)	AsA (%)
Activo					
Efectivo y equivalentes de efectivo	390	476	519	(18)	(25)
Clientes	1,004	866	495	16	103
Inventarios	1,227	1,068	778	15	58
Otros activos circulantes	362	373	324	(3)	12
Total activo circulante	2,982	2,783	2,117	7	41
Inversión en asociadas y otras	440	438	435	-	1
Propiedad, planta y equipo, neto	1,993	2,025	1,849	(2)	8
Crédito mercantil y activos intangibles, neto	171	176	184	(3)	(7)
Otros activos no circulantes	499	530	525	(6)	(5)
Total de activo	6,086	5,952	5,111	2	19
Pasivo y Capital Contable					
Deuda	30	50	109	(39)	(72)
Proveedores	1,205	1,125	698	7	73
Otros pasivos circulantes	317	288	286	10	11
Total pasivo circulante	1,553	1,463	1,093	6	42
Deuda (incluye costos de emisión)	1,518	1,520	1,485	-	2
Beneficios a empleados	70	67	56	4	27
Otros pasivos	411	416	424	(1)	(3)
Total de pasivo	3,553	3,466	3,058	2	16
Total capital contable	2,533	2,486	2,052	2	23
Total de pasivo y capital contable	6,086	5,952	5,111	2	19
Deuda Neta	1,323	1,247	1,235	6	7
Deuda Neta / Flujo*	1.2	1.3	1.7		
Cobertura de Intereses*	8.0	7.3	7.0		

* Veces: Últimos 12 meses

POLIÉSTER

TABLA 9 VENTAS	3T21	2T21	3T20	TsT (%)	AsA (%)	Acum. 2021	Acum. 2020	Var. (%)
Ventas Totales								
Millones de Pesos	24,574	23,720	21,901	4	12	70,036	65,331	7
Millones de Dólares	1,228	1,183	990	4	24	3,480	3,009	16
Ventas Nacionales								
Millones de Pesos	5,841	5,349	3,889	9	50	15,634	11,726	33
Millones de Dólares	292	267	176	9	66	777	541	44
Ventas en el Extranjero								
Millones de Pesos	18,733	18,371	18,011	2	4	54,402	53,605	1
Millones de Dólares	936	916	814	2	15	2,703	2,469	9
En el Extranjero / Total (%)	76	77	82			78	82	

TABLA 10 UTILIDAD DE OPERACIÓN Y FLUJO	3T21	2T21	3T20	TsT (%)	AsA (%)	Acum. 2021	Acum. 2020	Var. (%)
Utilidad de Operación								
Millones de Pesos	1,970	1,917	1,456	3	35	6,849	1,588	331
Millones de Dólares	98	96	66	3	50	339	76	348
Flujo								
Millones de Pesos	2,761	2,690	2,409	3	15	9,199	4,300	114
Millones de Dólares	138	134	109	3	27	456	200	128

TABLA 11 FLUJO COMPARABLE	3T21	2T21	3T20	TsT (%)	AsA (%)	Acum. 2021	Acum. 2020	Var. (%)
Flujo								
Millones de Pesos	2,761	2,690	2,409	3	15	9,199	4,300	114
Millones de Dólares	138	134	109	3	27	456	200	128
Ajustes*								
Millones de Pesos	(620)	(640)	(302)	3	(105)	(3,193)	2,082	(253)
Millones de Dólares	(31)	(32)	(14)	3	(126)	(158)	90	(274)
Flujo de Comparable								
Millones de Pesos	2,141	2,050	2,107	4	2	6,006	6,382	(6)
Millones de Dólares	107	102	95	5	12	299	291	3

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

PLÁSTICOS Y QUÍMICOS

TABLA 12 INGRESOS	3T21	2T21	3T20	TsT (%)	AsA (%)	Acum. 2021	Acum. 2020	Var. (%)
Ventas Totales								
Millones de Pesos	13,656	12,220	6,552	12	108	35,465	17,662	101
Millones de Dólares	682	610	297	12	130	1,763	818	116
Ventas Nacionales								
Millones de Pesos	7,231	6,727	3,724	8	94	19,823	10,196	94
Millones de Dólares	361	336	169	8	114	985	472	109
Ventas en el Extranjero								
Millones de Pesos	6,424	5,493	2,827	17	127	15,641	7,466	110
Millones de Dólares	321	274	128	17	151	778	346	125
En el Extranjero / Total (%)	47	45	43			44	42	

TABLA 13 UTILIDAD DE OPERACIÓN Y FLUJO	3T21	2T21	3T20	TsT (%)	AsA (%)	Acum. 2021	Acum. 2020	Var. (%)
Utilidad de Operación								
Millones de Pesos	2,501	2,457	1,211	2	107	7,204	2,628	174
Millones de Dólares	125	123	54	2	129	358	120	199
Flujo								
Millones de Pesos	2,771	2,727	1,481	2	87	8,007	3,411	135
Millones de Dólares	138	136	67	2	108	398	156	155

TABLA 14 FLUJO COMPARABLE	3T21	2T21	3T20	TsT (%)	AsA (%)	Acum. 2021	Acum. 2020	Var. (%)
Flujo								
Millones de Pesos	2,771	2,727	1,481	2	87	8,007	3,411	135
Millones de Dólares	138	136	67	2	108	398	156	155
Ajustes*								
Millones de Pesos	(284)	(319)	(251)	11	(13)	(1,131)	(98)	(1,055)
Millones de Dólares	(14)	(16)	(11)	11	(28)	(56)	(4)	(1,297)
Flujo Comparable								
Millones de Pesos	2,487	2,408	1,230	3	102	6,876	3,313	108
Millones de Dólares	124	120	56	4	123	342	152	125

*(Ganancias) pérdidas por ajuste de 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

	Sep-21	Jun-21	Sep-20	TsT (%)	AsA (%)
(en millones de Pesos mexicanos)					
ACTIVOS					
ACTIVO CIRCULANTE:					
Efectivo y equivalentes de efectivo	7,865	9,381	11,602	(16)	(32)
Efectivo restringido	53	52	58	3	(9)
Clientes	20,384	17,155	11,125	19	83
Otras cuentas y documentos por cobrar	4,940	4,888	6,036	1	(18)
Inventarios	24,911	21,148	17,476	18	43
Otros activos circulantes	2,409	2,493	1,248	(3)	93
Total activo circulante	60,562	55,117	47,545	10	27
ACTIVO NO CIRCULANTE:					
Inversión en asociadas y otras	8,938	8,676	9,772	3	(9)
Propiedades, planta y equipo, neto	40,475	40,098	41,517	1	(3)
Crédito mercantil y activos intangibles, neto	3,463	3,479	4,138	-	(16)
Otros activos no circulantes	10,143	10,486	11,796	(3)	(14)
Total activo	123,581	117,856	114,768	5	8
PASIVO Y CAPITAL CONTABLE					
PASIVO CIRCULANTE:					
Deuda	616	992	2,457	(38)	(75)
Proveedores	24,478	22,274	15,675	10	56
Otros pasivos circulantes	6,434	5,704	6,415	13	-
Total pasivo circulante	31,528	28,970	24,547	9	28
PASIVO NO CIRCULANTE:					
Deuda (incluye costos de emisión)	30,833	30,099	33,357	2	(8)
Impuestos a la utilidad diferidos	4,506	4,650	4,745	(3)	(5)
Otros pasivos no circulantes	3,842	3,581	4,785	7	(20)
Beneficios a empleados	1,428	1,335	1,248	7	14
Total de pasivo	72,137	68,635	68,682	5	5
CAPITAL CONTABLE:					
Participación controladora:					
Capital social	6,031	6,034	6,035	-	-
Prima en acciones	8,996	9,015	9,025	-	-
Capital contribuido	15,027	15,049	15,060	-	-
Capital ganado	30,091	28,236	25,372	7	19
Total participación controladora	45,118	43,285	40,432	4	12
Participación no controladora	6,326	5,936	5,654	7	12
Total de capital contable	51,444	49,221	46,086	5	12
Total de pasivo y capital contable	123,581	117,856	114,768	5	8

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

	3T21	2T21	3T20	TsT (%)	AsA (%)	Acum. 2021	Acum. 2020	Var. (%)
(en millones de Pesos mexicanos)								
Ingresos	41,652	37,077	29,310	12	42	111,559	85,280	31
Nacionales	16,474	13,189	8,457	25	95	41,421	24,075	72
Exportación	25,178	23,888	20,853	5	21	70,138	61,205	15
Costo de ventas	(35,644)	(31,381)	(25,316)	(14)	(41)	(93,067)	(77,355)	(20)
Utilidad bruta	6,008	5,696	3,994	5	50	18,492	7,925	133
Gasto de operación y otros	(1,486)	(1,259)	(1,259)	(18)	(18)	(3,987)	(3,556)	(12)
Utilidad de operación	4,522	4,437	2,735	2	65	14,505	4,369	232
Resultado Financiero, neto	(744)	(374)	(355)	(99)	(110)	(2,649)	(2,124)	(25)
Participación en resultados de asociadas y negocios conjuntos	(12)	(13)	(11)	6	(3)	(19)	(42)	52
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	3,766	4,050	2,369	(7)	59	11,837	2,203	437
Impuestos a la utilidad	(917)	(860)	(597)	(7)	(54)	(2,708)	(509)	(432)
Utilidad (pérdida) neta consolidada	2,849	3,190	1,772	(11)	61	9,129	1,694	439
Utilidad (pérdida) atribuible a participación controladora	2,219	2,484	1,436	(11)	55	7,155	1,103	548
Utilidad (pérdida) atribuible a participación no controladora	630	706	336	(11)	88	1,974	591	234