



RESULTADOS **CUARTO TRIMESTRE 2021**

Alpek Publica Flujo Comparable U.S. \$300M (Flujo Reportado de U.S. \$269M)

Cifras récord de Ingresos, Flujo y Apalancamiento debido a márgenes y volúmenes sólidos

Monterrey, México – 15 de febrero de 2022 – Alpek, S.A.B. de C.V., una empresa petroquímica líder en las Américas, anunció hoy sus resultados del cuarto trimestre de 2021 (4T21).

ASPECTOS DESTACADOS DEL TRIMESTRE

- Volumen alto de 1.2 millones de toneladas durante 4T e igualando nivel récord anual de 4.8 millones de toneladas
- Flujo Comparable trimestral récord de U.S. \$300 millones (+28% TsT), principalmente por mayores márgenes de Poliéster
- Flujo Comparable anual récord de U.S. \$962 millones, por fuerte volumen y márgenes récord para productos clave
- Utilidad Neta Atribuible a la Participación Controladora anual de U.S. \$385 millones redujo Apalancamiento a 1.1x y mejoró Saldo de Efectivo a U.S. \$513 millones; aun incluyendo pago de Dividendos por U.S. \$56 millones en el 4T
- Se cobraron U.S. \$8 millones adicionales por deuda de M&G México durante el 4T
- Se recuperó calificación crediticia de grado de inversión BBB- con S&P, por mejor perfil de Riesgo del Negocio

PRINCIPALES INDICADORES DEL 4T21

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

	4T21	3T21	4T20	TsT (%)	AsA (%)	2021	2020	Var. (%)
Volumen¹ (ktons)	1,172	1,195	1,248	(2)	(6)	4,798	4,802	-
Poliéster	931	924	992	1	(6)	3,796	3,918	(3)
Plásticos y Químicos	240	271	256	(11)	(6)	1,002	883	13
Producción (ktons)	1,654	1,565	1,612	6	3	6,366	6,390	-
Poliéster	1,380	1,285	1,343	7	3	5,251	5,339	(2)
Plásticos y Químicos	275	281	269	(2)	2	1,115	1,051	6
Ingresos	2,152	2,082	1,392	3	55	7,697	5,326	45
Poliéster	1,347	1,228	967	10	39	4,828	3,976	21
Plásticos y Químicos	579	682	374	(15)	55	2,342	1,192	97
Flujo	269	279	201	(4)	34	1,145	565	103
Poliéster	162	138	124	17	30	618	324	90
Plásticos y Químicos	105	138	73	(25)	43	503	229	119
Otros	2	2	4	-	(36)	25	11	121
Flujo Comparable²	300	234	151	28	99	962	601	60
Poliéster	160	107	81	49	96	458	372	23
Plásticos y Químicos	138	124	66	11	109	480	218	120
Otros	2	3	4	-	(36)	25	11	121
Utilidad Neta (Part. Controladora)	30	111	99	(73)	(70)	385	150	157
Inversiones en Activo Fijo y	32	32	97	-	(67)	227	162	40
Deuda Neta	1,225	1,323	1,185	(7)	3			
Deuda Neta / Flujo³	1.1	1.2	2.1					

(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

“Me enorgullece informar que Alpek ha finalizado el ejercicio de forma sobresaliente al registrar el EBITDA comparable trimestral más alto de su historia, alcanzado como resultado de cifras récord en los segmentos de Plásticos y Químicos, y de Poliéster. El sólido desempeño del cuarto trimestre también ayudó a que la Compañía logre su mejor año hasta ahora, igualando o estableciendo récords anuales para Ingresos, Volumen, EBITDA Reportado y Comparable, así como Apalancamiento.

A lo largo del cuarto trimestre y durante todo el 2021, Alpek pudo capitalizar exitosamente diversas oportunidades creadas por un entorno comercial altamente favorable, en el cual una mayor demanda de productos petroquímicos se combinó con una oferta mundial más reducida. Durante el 4T21, los resultados se vieron particularmente favorecidos por los márgenes de referencia de Poliéster, que aumentaron considerablemente debido a que el racionamiento de energía en China tuvo como consecuencia una reducción del suministro mundial de PET.

Alpek también progresó en sus estrategias de crecimiento a largo plazo y de ESG. Durante el 4T21, la Compañía optimizó su presencia geográfica al cerrar sus operaciones de Caprolactama y Fibra Corta en México y Cooper River, EE. UU., respectivamente. Ambos negocios enfrentaron períodos prolongados de altos costos de materias primas y resultados financieros marginales. Del punto de vista de ESG, el cierre reducirá significativamente las emisiones CO₂ de Alpek en 2022, lo que ayudará a que la Compañía reduzca la brecha hacia sus objetivos para el 2030”.

Panorama General

El cuarto trimestre de 2021 se vio favorecido por un fuerte crecimiento económico a pesar del rebrote del COVID-19 de la mano de la variante Ómicron. En cuanto a productos refinados, el precio promedio del crudo Brent ascendió a U.S. \$79 dólares por barril, un 9% más que en el tercer trimestre del 2021, y cerrando el trimestre en U.S. \$77 dólares por barril. A su vez, los precios promedio de referencia del paraxileno ("Px") en los EE. UU. aumentaron 1% con respecto al trimestre anterior. En el Negocio de Plásticos y Químicos, los precios promedio de referencia del Propileno disminuyeron a U.S. \$0.66 por libra, un 20% menos que los U.S. \$0.82 por libra del tercer trimestre del 2021, para competir con las importaciones desde Asia.

La demanda para los productos en la cartera de Alpek se ha mantenido sólida y los elevados costos de transporte marítimo continúan apoyando altos precios de paridad de importación en las Américas. Además, en el 4T, se tomaron iniciativas de racionamiento de energía a base de carbón en China para alcanzar objetivos de reducción de CO₂ y mejorar la calidad del aire antes de los Juegos Olímpicos de Invierno de 2022. Esto obstaculizó la capacidad de los productores chinos para producir PET, reduciendo la producción mundial total y aumentando los márgenes de referencia del Poliéster integrado en Asia a un promedio de U.S. \$431 dólares por tonelada en el 4T21 (+36% TsT), una cifra muy por encima de la prevista según la Guía para el cuarto trimestre de U.S. \$315 dólares por tonelada. Mientras tanto, los márgenes de Polipropileno se mantuvieron en niveles casi récord con un promedio de U.S. \$ 0.47 por libra (-9% TsT) ya que la demanda sigue siendo alta.



José de Jesús Valdez
Director General

Estabilidad Financiera

Alpek ha mejorado pronunciadamente su estabilidad financiera y perspectiva en los últimos meses. La solidez de los resultados operativos obtenidos en 2021 generó una Utilidad Neta Atribuible a la Participación Controladora de U.S. \$385 millones para todo el ejercicio. Esto permitió a Alpek pagar a los accionistas un dividendo adicional de U.S. \$56 millones durante el cuarto trimestre, aun así, reduciendo su deuda, y terminando el año con un Apalancamiento Neto de 1.1, la cifra más baja que la Compañía ha registrado en ocho años.

Como resultado de la mejora en la posición financiera de Alpek, y, lo que es aún más importante, luego de una revisión exhaustiva del Perfil de Riesgo del Negocio de la Compañía, S&P revirtió la calificación crediticia de Alpek a BBB- de forma independiente, calificación que equivale al grado de inversión. La Compañía ahora cuenta con una calificación de grado de inversión con las tres agencias calificadoras principales.

Optimización de Presencia Geográfica y Plan de Acción de ESG

Como parte del pilar de la estrategia de crecimiento a largo plazo de Alpek relacionado con el *Fortalecimiento de sus Negocio Clave*, la Compañía busca constantemente formas de aprovechar al máximo el valor de sus activos al optimizar tanto su presencia geográfica, como su desempeño financiero. Este fundamento llevó a Alpek a cerrar su producción de Caprolactama en Salamanca, México, así como también las operaciones de Fibra Corta en Cooper River, Estados Unidos, durante el cuarto trimestre. Ambos cierres se producen luego de un período prolongado de bajos márgenes causados por altos costos de materias primas y perspectivas desfavorables de sus respectivas industrias. El cierre de estas plantas no afectará los resultados de Alpek, ya que sus operaciones representan una cantidad insignificante del Flujo de la Compañía en los últimos años. De hecho, su cierre debería tener un efecto positivo leve sobre la utilidad durante 2022.

Durante el 2021, Alpek se comprometió públicamente a reducir sus Emisiones de CO₂ de Alcance 1 y 2 en un 27.5% para el 2030 (tomando como base sus cifras de 2019). Ambas plantas mencionadas anteriormente generaron de CO₂ equivalente a 431,000 toneladas bajo dicha base. Como tal, su cierre ayudaría a Alpek a reducir sus emisiones totales en un 17.6% en 2022, casi dos tercios del total de su compromiso antes de considerar incrementos a la capacidad total. La Compañía cuenta con un plan de acción claro para alcanzar sus objetivos de reducción de emisiones para el 2030, el cual incluye buscar y ejecutar proyectos de ecoeficiencia en los sitios de producción, realizar la transición de sus contratos energéticos a fuentes de energía renovable y explorar nuevas tecnologías, tales como el hidrógeno verde.

Perspectivas para 2022

De cara al 2022, Alpek espera que la sólida economía actual y los cambios positivos en el comportamiento de los consumidores continúen respaldando la demanda. Además, la Compañía espera la continuación de la fortaleza en los productos clave de su cartera, basada en la alta demanda y costos de flete marítimo. La Compañía dará a conocer mañana su Guía para el Volumen, Flujo Comparable y las Inversiones en Activo Fijo y Adquisiciones (CAPEX), así como también los supuestos subyacentes para el crudo y los precios de las materias primas, los cuales se discutirán en detalle durante el Webcast del 4T21.

RESULTADOS FINANCIEROS

FLUJO

(en millones de dólares)

	4T21	3T21	4T20	TsT (%)	AsA (%)	2021	2020	Var. (%)
Flujo Reportado	269	279	201	(4)	34	1,145	565	103
Ajuste de Inventarios	11	(22)	(9)	151	231	(92)	35	(364)
Efecto de Arrastre	(6)	(21)	(9)	74	36	(114)	44	(362)
Otros	25	(1)	(33)	1,901	178	23	(42)	155
Flujo Comparable	300	234	151	28	99	962	601	60

El Flujo Comparable fue de U.S. \$300 millones, un 28% más que en el 3T21 como resultado de márgenes de Poliéster y EPS mayores a los esperados, márgenes estables de Polipropileno, y volúmenes sólidos para ambos segmentos. El Flujo Comparable del ejercicio completo fue de U.S. \$962 millones, un 13% por encima de la guía de Flujo, y un 60% más que los resultados de 2020. Las cifras anuales se vieron respaldadas por volúmenes iguales a los máximos registrados y márgenes de referencia significativamente superiores a los esperados para los productos clave, en particular para el PET y el Polipropileno.

El Flujo Reportado fue de U.S. \$269 millones, lo cual significó una disminución del 4% en comparación con el 3T21, y un aumento del 34% con respecto al 4T20. Esto se debió a un efecto combinado negativo de arrastre y ajuste de inventario de U.S. \$5 millones durante el trimestre, en comparación con un efecto positivo de U.S. \$43 millones en el último trimestre y de U.S. \$18 millones en el ejercicio anterior. Para el ejercicio completo, el Flujo Reportado fue de U.S. \$1,145 millones, un 103% más que en 2020, a causa del efecto positivo total de los U.S. \$206 millones por ajuste de inventario y efectos de arrastre, y los U.S. -\$23 millones por optimización de presencia geográfica y otros conceptos.

ESTADO DE RESULTADOS

(en millones de dólares)

	4T21	3T21	4T20	TsT (%)	AsA (%)	2021	2020	Var. (%)
Ventas Totales	2,152	2,082	1,392	3	55	7,697	5,326	45
Utilidad bruta	299	300	183	-	63	1,217	551	121
Gasto de operación y otros	(154)	(74)	(31)	(108)	(400)	(353)	(195)	(81)
Utilidad de Operación	144	226	152	(36)	(5)	864	355	143
Resultado financiero, neto	(24)	(37)	1	35	(1,824)	(154)	(98)	(57)
Participación en resultados de asociadas	(1)	(1)	(2)	(48)	58	(2)	(4)	51
Impuestos a la utilidad	(67)	(46)	(33)	(47)	(103)	(202)	(57)	(257)
Utilidad Neta Consolidada	52	142	118	(63)	(56)	506	197	157
Participación controladora	30	111	99	(73)	(70)	385	150	157

Los Ingresos (Ventas Totales) del cuarto trimestre ascendieron a la cifra récord de U.S. \$2,152 millones, lo que implicó un alza del 3% frente al 3T21, y del 55% frente al 4T20, como resultado de los mayores precios promedio en general y del sólido volumen consolidado en comparación con el ejercicio anterior. Los Ingresos del ejercicio completo alcanzaron otro récord de U.S. \$7,697 millones, un 45% más que las cifras registradas en 2020, también debido al aumento en los precios de las materias primas.

La Utilidad Neta atribuible a la Participación Controladora para el cuarto trimestre de 2021 fue de U.S. \$30 millones, frente a U.S. \$111 millones en el 3T21. Esto se debió, principalmente a U.S. \$70 millones en deterioro de activos relacionado al cierre de operaciones de Caprolactama en México y Fibra de Poliéster en Cooper River, EUA, costos únicos asociados a dicho cierre y mayores impuestos. La Utilidad Neta total atribuible a la Participación Controladora en 2021 fue de U.S. \$385 millones, un 157% superior a la de 2020, a causa de una utilidad de operación más alta.

FLUJO DE EFECTIVO

(en millones de dólares)

	4T21	3T21	4T20	TsT (%)	AsA (%)	2021	2020	Var. (%)
Flujo	269	279	201	(4)	34	1,145	565	103
Capital Neto de Trabajo y Otros	51	(245)	(16)	121	422	(381)	167	(327)
Inversiones en Activo Fijo y Adquisiciones (CAPEX)	(32)	(32)	(97)	-	67	(227)	(162)	(40)
Gastos Financieros	(23)	(26)	(23)	9	(3)	(140)	(99)	(42)
Impuestos a la Utilidad	(38)	(3)	(24)	(1,257)	(56)	(117)	(121)	4
Dividendos	(104)	(20)	(15)	(431)	(595)	(274)	(178)	(54)
Pago a Empresas Afiliadas	-	(2)	-	100	(100)	(3)	-	(634)
Otras Fuentes / Usos	(25)	(27)	22	10	(210)	(43)	(28)	(54)
Disminución (Aumento) en Deuda Neta	98	(76)	49	229	99	(40)	144	(128)

El Capital Neto de Trabajo (CNT) se redujo en U.S. \$51 millones en parte debido a la disminución en los precios de las materias primas en el trimestre. El CNT fue de U.S. -\$381 millones en el ejercicio completo a causa de que los precios de las materias primas fueron más altos, en promedio, y los niveles de inventario aumentaron con respecto al 2020.

Las Inversiones en Activo Fijo y Adquisiciones (CAPEX) del trimestre ascendieron a U.S. \$32 millones, en gran medida en línea con el trimestre anterior. El CAPEX acumulado durante el año fue de U.S. \$227 millones, en línea con la guía para el ejercicio, y un 40% más que en 2020 a causa de que Alpek completó la adquisición de la planta de rPET de CarbonLITE a principios de este año.

Impuestos a la Utilidad durante el 4T21 fueron de U.S. \$38 millones y superaron al trimestre anterior. El Impuesto a la Utilidad fue de U.S. \$117 millones para el ejercicio completo, un 4% menos que en 2020.

Alpek distribuyó un **dividendo** de U.S. \$104 millones en el cuarto trimestre, lo que representa U.S. \$56 millones para los accionistas; con el monto restante, la Compañía pagó a los accionistas minoritarios. El dividendo fue aprobado por el Consejo de Administración el 26 de octubre de 2021 en ejercicio de las facultades que le fueron delegadas en la Asamblea General de Accionistas celebrada a principios del año. Los dividendos de Alpek del ejercicio alcanzaron un total de U.S. \$274 millones, lo que representó un aumento del 54% respecto de 2020.

DEUDA NETA Y APALANCAMIENTO

(en millones de dólares)

	4T21	3T21	4T20	TsT (%)	AsA (%)
Deuda Neta	1,225	1,323	1,185	(7)	3
Flujo (UDM)	1,145	1,077	565	6	103
Deuda Neta / Flujo (UDM)	1.1	1.2	2.1		

La Deuda Neta Consolidada fue de U.S. \$1,225 millones al 31 de diciembre de 2021, un 7% menos TsT, y un 3% más AsA. La Deuda Neta se redujo U.S. \$98 millones durante el 4T21. La Deuda Bruta fue de U.S. \$1,738 millones, y el Efectivo aumentó a U.S. \$513 millones. Las razones financieras mejoraron, al reducirse aún más la Deuda Neta sobre Flujo a 1.1x, Cobertura de Intereses a 8.7x, con Apalancamiento disminuyendo gracias al aumento del Flujo UDM.

RESULTADOS POR SEGMENTO DE NEGOCIO: POLIÉSTER

(Ácido Tereftálico Purificado (PTA), Tereftalato de Polietileno (PET), rPET, Fibras de Poliéster –63% de Ingresos Netos de Alpek)

ASPECTOS DESTACADOS DEL TRIMESTRE

- Volumen en 931,000 toneladas (+1% TsT) debido a que se resuelve la sequía en Altamira
- Margen promedio de Poliéster integrado en Asia de U.S. \$431 por tonelada (+36% TsT) en 4T y U.S. \$359 por tonelada anual
- Flujo Comparable récord para un 4T de U.S. \$160 millones (+49% TsT) por mayores márgenes y volumen
- Flujo Comparable acumulado de U.S. \$458 millones (+23%) impulsado por márgenes de referencia récord
- Flujo Reportado de U.S. \$162 millones (+17% TsT), con beneficio por revaluación de inventario (U.S. \$7 millones) y efecto positivo de arrastre (U.S. \$4 millones)
- Flujo Reportado acumulado de U.S. \$618 millones (+90% AsA) por ajuste de inventario positivo (U.S. \$90 millones) y un efecto de arrastre (U.S. \$77 millones) frente a las cifras negativas de 2020

PRINCIPALES INDICADORES - POLIÉSTER (en millones de dólares, excepto volumen y producción)	4T21	3T21	4T20	TsT (%)	AsA (%)	2021	2020	Var. (%)
Volumen (ktons)	931	924	992	1	(6)	3,796	3,918	(3)
Producción (ktons)	1,380	1,285	1,343	7	3	5,251	5,339	(2)
Ingresos	1,347	1,228	967	10	39	4,828	3,976	21
Flujo Reportado	162	138	124	17	30	618	324	90
Inventarios	(7)	(18)	(1)	60	(613)	(90)	46	(293)
Efecto de arrastre	(4)	(11)	(9)	68	59	(77)	44	(276)
Otros	9	(1)	(33)	828	126	7	(43)	116
Flujo Comparable	160	107	81	49	96	458	372	23

El Volumen de Poliéster fue de 931,000 toneladas en el 4T21, 1% más que el trimestre anterior, al resolverse el impacto de la sequía en Altamira y bajo trabajos de mantenimiento programado en algunos sitios. El volumen total del año fue de 3,796,000 toneladas, un 3% menos que en 2020 debido a los efectos relacionados con el clima durante todo el año.

El Flujo Comparable del Poliéster alcanzó un récord para un cuarto trimestre de U.S. \$160 millones, 49% más alto TsT. Esto se debió a un fuerte aumento en los márgenes de referencia de poliéster integrado en Asia que promediaron U.S. \$431 dólares por tonelada, tocando máximos superiores a U.S. \$500 dólares por tonelada. El Flujo Comparable Anual alcanzó los U.S. \$458 millones, 23% más que en 2020, también debido a los fuertes márgenes de PET integrado registrados durante el año.

Tras un incremento del 9% en el precio promedio del crudo Brent, los precios promedio de referencia del paraxileno ("Px") en EE.UU. aumentaron un 1% con respecto al trimestre anterior. Esto dio lugar a un beneficio no monetario **por ajuste de inventario** de U.S. \$7 millones y **efecto positivo de arrastre** de U.S. \$4 millones en el 4T21. En 2021, hubo un ajuste de inventario positivo de U.S. \$90 millones y efecto de arrastre positivo de U.S. \$77 millones.

El Flujo Reportado del Poliéster fue U.S. \$162 millones para el trimestre, un 17% más que el 3T21, ya que el ajuste de inventario positivo y efectos de arrastre compensaron los costos relacionados con cierre de sitios. El Flujo Reportado del ejercicio completo de U.S. \$618 millones, representa un aumento del 90% con respecto al año anterior, impulsado por mejores resultados y una diferencia positiva de U.S. \$257 millones en ajustes de inventario y efectos de arrastre.

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

(Polipropileno (PP), Poliestireno Expandible (EPS), Caprolactama (CPL), Otros productos – 30% de Ingresos Netos de Alpek)

ASPECTOS DESTACADOS DEL TRIMESTRE

- Volumen de 240,000 toneladas en el 4T21 (-11% TsT), por mantenimiento programado de EPS en EE. UU.
- Volumen acumulado récord de 1.0 millones de toneladas (+13 % AsA), mayor demanda de PP y EPS
- Márgenes de Polipropileno disminuyeron a U.S. \$0.47 por libra (-9% TsT), pero aún en niveles históricamente altos
- Flujo Comparable récord de U.S. \$138 millones (+11% TsT) con márgenes de EPS compensando los de PP
- Flujo Comparable acumulado récord de U.S. \$480 millones (+120% AsA) por altos márgenes del PP y EPS
- Flujo Reportado de U.S. \$105 millones (-25% TsT), por pérdida en ajuste de inventario (U.S. -\$19 millones) y efecto positivo de arrastre (U.S. \$2 millones) y récord de Flujo Reportado acumulado de U.S.\$503 millones (+119% AsA)

PRINCIPALES INDICADORES – P&Q (en millones de dólares, excepto volumen y producción)	4T21	3T21	4T20	TsT (%)	AsA (%)	2021	2020	Var. (%)
Volumen (ktons)	240	271	256	(11)	(6)	1,002	883	13
Producción (ktons)	275	281	269	(2)	2	1,115	1,051	6
Ingresos	579	682	374	(15)	55	2,342	1,192	97
Flujo Reportado	105	138	73	(25)	43	503	229	119
Inventarios	19	(4)	(8)	584	345	(2)	(12)	83
Efecto de arrastre	(2)	(10)	-	80	(100)	(37)	-	(100)
Otros	18	-	-	100	100	16	-	100
Flujo Comparable	138	124	66	11	109	480	218	120

El volumen de P&Q fue de 240,000 toneladas, lo que significó una disminución del 11% TsT y del 6% AsA, impulsado principalmente por trabajos de mantenimiento programado en una de nuestras plantas de EPS en los EE. UU., y por los efectos habituales de estacionalidad. Se reportaron volúmenes anuales récord debido a la exitosa puesta en marcha de las instalaciones de EPS recientemente adquiridas por Alpek.

El Flujo Comparable de P&Q rompió un récord trimestral, con U.S. \$138 millones, lo que supone un aumento del 11% y del 109% en comparación con el 3T21 y el 4T20, respectivamente, debido principalmente a la continuación de los altos márgenes del EPS y el PP, resultantes de una fuerte demanda, y de los elevados costos del transporte marítimo y el aumento de los precios de paridad de importación desde Asia, mencionados anteriormente.

Los precios del propileno promediaron U.S. \$0.66 por libra, y se encuentran todavía en niveles altos, aunque un 20% menos que en el 3T21, lo cual resultó en una **pérdida por ajuste de inventario** por U.S. \$19 millones y un **efecto positivo de arrastre** de U.S. \$2 millones.

El Flujo Reportado de P&Q fue de U.S. \$105 millones durante el trimestre, lo que supone una disminución del 25% TsT y un aumento del 43% AsA. Esto se debió principalmente a los costos derivados de la optimización de presencia geográfica de la Compañía durante el trimestre. En el año, el Flujo Reportado ascendió a U.S. \$503 millones, un 119% más que en 2020.

ACERCA DE ALPEK

Alpek es una compañía petroquímica líder con operaciones en dos segmentos de negocios: “Poliéster” (PTA, PET, rPET, y fibras de poliéster) y “Plásticos y Químicos” (polipropileno, poliestireno expandible, y otras especialidades químicas y químicos industriales). Alpek es un productor líder de PTA y PET a nivel mundial, un productor líder de rPET en las Américas, el tercer mayor productor de poliestireno expandible en el mundo y el único productor de polipropileno 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 mexicanos nominales (\$), o en dólares estadounidenses 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.

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	13	49	19
Precio promedio en dólares	9	48	25
Plásticos y Químicos			
Precio promedio en pesos	(1)	66	65
Precio promedio en dólares	(4)	65	73
Total			
Precio promedio en pesos	9	66	37
Precio promedio en dólares	5	65	45

TABLA 2 VENTAS	4T21	3T21	4T20	TsT (%)	AsA (%)	2021	2020	Var. (%)
Ventas Totales								
Millones de pesos	44,664	41,652	28,709	7	56	156,224	113,989	37
Millones de dólares	2,152	2,082	1,392	3	55	7,697	5,326	45
Ventas Nacionales								
Millones de pesos	16,680	16,474	9,166	1	82	58,101	33,241	75
Millones de dólares	804	823	445	(2)	81	2,863	1,557	84
Ventas en el Extranjero								
Millones de pesos	27,984	25,178	19,543	11	43	98,123	80,748	22
Millones de dólares	1,348	1,258	947	7	42	4,834	3,769	28
En el extranjero / total (%)	63	60	68			63	71	

TABLA 3 UTILIDAD DE OPERACIÓN Y FLUJO	4T21	3T21	4T20	TsT (%)	AsA (%)	2021	2020	Var. (%)
Utilidad de Operación								
Millones de pesos	2,990	4,522	3,124	(34)	(4)	17,494	7,493	133
Millones de dólares	144	226	152	(36)	(5)	864	355	143
Flujo								
Millones de pesos	5,578	5,581	4,131	-	35	23,234	11,993	94
Millones de dólares	269	279	201	(4)	34	1,145	565	103

TABLA 4 FLUJO COMPARABLE	4T21	3T21	4T20	TsT (%)	AsA (%)	2021	2020	Var. (%)
Flujo								
Millones de pesos	5,578	5,581	4,131	-	35	23,234	11,993	94
Millones de dólares	269	279	201	(4)	34	1,145	565	103
Ajustes*								
Millones de pesos	650	(905)	(969)	172	167	(3,674)	1,015	(462)
Millones de dólares	31	(45)	(50)	169	162	(183)	36	(603)
Flujo Comparable								
Millones de pesos	6,227	4,677	3,161	33	97	19,560	13,008	50
Millones de dólares	300	234	151	28	99	962	601	60

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

TABLA 5 EFECTO NIIF 16 (en millones de dólares)	4T21	3T21	4T20	TsT (%)	AsA (%)	2021	2020	Var. (%)
Estado de Resultados								
Amortización	12	12	11	3	10	47	46	4
Gastos Financieros	3	2	2	46	34	9	9	(3)
Deuda Neta	31	24	8	32	275	69	19	255
Balance General								
Activos - Derechos de Uso	173	152	150	14	15			
Pasivos								
Arrendamiento a Corto Plazo	36	36	35	-	1			
Arrendamiento a Largo Plazo	140	120	116	16	21			

TABLA 6 RESULTADO FINANCIERO, NETO (en millones de dólares)	4T21	3T21	4T20	TsT (%)	AsA (%)	2021	2020	Var. (%)
Gastos Financieros	(25)	(30)	(26)	14	3	(151)	(116)	(30)
Productos Financieros	15	5	2	193	891	29	24	17
Gastos Financieros Netos	(11)	(25)	(25)	57	57	(122)	(92)	(33)
Ganancia (Pérdida) Cambiaria	(14)	(12)	26	(8)	(152)	(32)	(7)	(376)
Resultado Financiero, Neto	(24)	(37)	1	35	(1,824)	(154)	(98)	(57)

TABLA 7 UTILIDAD NETA (Millones de dólares, salvo lo indicado)	4T21	3T21	4T20	TsT (%)	AsA (%)	2021	2020	Var. (%)
Utilidad Neta Consolidada	52	142	118	(63)	(56)	506	197	157
Participación no Controladora	22	31	20	(29)	14	121	47	159
Participación Controladora	30	111	99	(73)	(70)	385	150	157
Utilidad por Acción (dólares)	0.01	0.05	0.05	(73)	(70)	0.18	0.07	157
Promedio de Acciones en Circulación (millones)*	2,110	2,111	2,112			2,111	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)	4T21	3T21	4T20	TsT (%)	AsA (%)
Activo					
Efectivo y equivalentes de efectivo	513	390	509	31	1
Clientes	927	1,004	565	(8)	64
Inventarios	1,249	1,227	875	2	43
Otros activos circulantes	313	362	335	(13)	(6)
Total activo circulante	3,001	2,982	2,283	1	31
Inversión en asociadas y otras	442	440	433	-	2
Propiedad, planta y equipo, neto	1,914	1,993	1,934	(4)	(1)
Crédito mercantil y activos intangibles, neto	163	171	182	(5)	(11)
Otros activos no circulantes	501	499	499	-	-
Total de activo	6,022	6,086	5,331	(1)	13
Pasivo y Capital Contable					
Deuda	129	30	23	326	466
Proveedores	1,243	1,205	811	3	53
Otros pasivos circulantes	360	317	237	14	53
Total pasivo circulante	1,733	1,553	1,070	12	62
Deuda (incluye costos de emisión)	1,425	1,518	1,514	(6)	(6)
Beneficios a empleados	50	70	66	(29)	(24)
Otros beneficios de largo plazo	405	411	400	(2)	1
Total de pasivo	3,613	3,553	3,050	2	18
Total capital contable	2,409	2,533	2,281	(5)	6
Total de pasivo y capital contable	6,022	6,086	5,331	(1)	13
Deuda Neta	1,225	1,323	1,185	(7)	3
Deuda Neta / Flujo*	1.1	1.2	2.1		
Cobertura de Intereses*	8.7	8.0	6.0		

* Veces: Últimos 12 meses

POLIÉSTER

TABLA 9 VENTAS	4T21	3T21	4T20	TsT (%)	AsA (%)	2021	2020	Var. (%)
Ventas Totales								
Millones de pesos	27,963	24,574	19,949	14	40	98,000	85,280	15
Millones de dólares	1,347	1,228	967	10	39	4,828	3,976	21
Ventas Nacionales								
Millones de pesos	5,942	5,841	4,063	2	46	21,576	15,789	37
Millones de dólares	286	292	197	(2)	45	1,064	738	44
Ventas en el Extranjero								
Millones de pesos	22,021	18,733	15,886	18	39	76,424	69,491	10
Millones de dólares	1,061	936	769	13	38	3,764	3,238	16
En el extranjero / total (%)	79	76	80			78	81	

TABLA 10 UTILIDAD DE OPERACIÓN Y FLUJO	4T21	3T21	4T20	TsT (%)	AsA (%)	2021	2020	Var. (%)
Utilidad de Operación								
Millones de pesos	1,953	1,970	1,813	(1)	8	8,801	3,401	159
Millones de dólares	94	98	89	(5)	5	433	165	163
Flujo								
Millones de pesos	3,362	2,761	2,542	22	32	12,560	6,842	84
Millones de dólares	162	138	124	17	30	618	324	90

TABLA 11 FLUJO COMPARABLE	4T21	3T21	4T20	TsT (%)	AsA (%)	2021	2020	Var. (%)
Flujo								
Millones de pesos	3,362	2,761	2,542	22	32	12,560	6,842	84
Millones de dólares	162	138	124	17	30	618	324	90
Ajustes*								
Millones de pesos	(45)	(620)	(825)	93	95	(3,239)	1,257	(358)
Millones de dólares	(2)	(31)	(43)	93	95	(160)	48	(436)
Flujo Comparable								
Millones de pesos	3,316	2,141	1,717	55	93	9,322	8,100	15
Millones de dólares	160	107	81	49	96	458	372	23

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

PLÁSTICOS Y QUÍMICOS

TABLA 12 VENTAS	4T21	3T21	4T20	TsT (%)	AsA (%)	2021	2020	Var. (%)
Ventas Totales								
Millones de pesos	12,005	13,656	7,687	(12)	56	47,470	25,349	87
Millones de dólares	579	682	374	(15)	55	2,342	1,192	97
Ventas Nacionales								
Millones de pesos	6,093	7,231	4,081	(16)	49	25,916	14,277	82
Millones de dólares	294	361	198	(19)	48	1,279	670	91
Ventas en el Extranjero								
Millones de pesos	5,913	6,424	3,606	(8)	64	21,554	11,072	95
Millones de dólares	285	321	176	(11)	62	1,063	522	104
En el extranjero / total (%)	49	47	47			45	44	

TABLA 13 UTILIDAD DE OPERACIÓN Y FLUJO	4T21	3T21	4T20	TsT (%)	AsA (%)	2021	2020	Var. (%)
Utilidad de Operación								
Millones de pesos	988	2,501	1,232	(60)	(20)	8,192	3,860	112
Millones de dólares	48	125	60	(61)	(19)	406	180	126
Flujo								
Millones de pesos	2,166	2,771	1,509	(22)	43	10,173	4,920	107
Millones de dólares	105	138	73	(25)	43	503	229	119

TABLA 14 FLUJO COMPARABLE	4T21	3T21	4T20	TsT (%)	AsA (%)	2021	2020	Var. (%)
Flujo								
Millones de pesos	2,166	2,771	1,509	(22)	43	10,173	4,920	107
Millones de dólares	105	138	73	(25)	43	503	229	119
Ajustes*								
Millones de pesos	695	(284)	(144)	344	583	(436)	(242)	(68)
Millones de dólares	33	(14)	(7)	346	564	(23)	(11)	(91)
Flujo Comparable								
Millones de pesos	2,861	2,487	1,365	15	109	9,737	4,678	108
Millones de dólares	138	124	66	11	109	480	218	120

*(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

	Dic-21	Sep-21	Dic-20	TsT (%)	AsA (%)
(en millones de pesos mexicanos)					
ACTIVO					
ACTIVO CIRCULANTE:					
Efectivo y equivalentes de efectivo	10,541	7,865	10,144	34	4
Efectivo restringido	13	53	12	(75)	8
Clientes	19,075	20,384	11,271	(6)	69
Otras cuentas y documentos por cobrar	4,805	4,940	5,190	(3)	(7)
Inventarios	25,705	24,911	17,447	3	47
Otros activos circulantes	1,641	2,409	1,485	(32)	11
Total activo circulante	61,780	60,562	45,549	2	36
ACTIVO NO CIRCULANTE:					
Inversión en asociadas y otras	9,093	8,938	8,634	2	5
Propiedad, planta y equipo, neto	39,405	40,475	38,579	(3)	2
Crédito mercantil y activos intangibles	3,348	3,463	3,637	(3)	(8)
Otros activos no circulantes	10,319	10,143	9,954	2	4
Total activo	123,945	123,581	106,353		
PASIVO Y CAPITAL CONTABLE					
PASIVO CIRCULANTE:					
Deuda	2,660	616	456	332	483
Proveedores	25,595	24,478	16,173	5	58
Otros pasivos circulantes	7,415	6,434	4,723	15	57
Total pasivo circulante	35,670	31,528	21,352	13	67
PASIVO NO CIRCULANTE:					
Deuda (incluye costos de emisión)	29,333	30,833	30,196	(5)	(3)
Impuestos a la utilidad diferidos	4,124	4,506	4,092	(8)	1
Otros pasivos no circulantes	4,203	3,842	3,885	9	8
Beneficios a empleados	1,029	1,428	1,316	(28)	(22)
Total de pasivo	74,359	72,137	60,841	3	22
CAPITAL CONTABLE:					
Participación controladora:					
Capital social	6,028	6,031	6,035	-	-
Prima en acciones	8,976	8,996	9,025	-	(1)
Capital contribuido	15,004	15,027	15,060	-	-
Capital ganado	28,712	30,091	25,326	(5)	13
Total participación controladora	43,716	45,118	40,386	(3)	8
Participación no controladora	5,870	6,326	5,126	(7)	15
Total capital contable	49,586	51,444	45,512	(4)	9
Total de pasivo y capital contable	123,945	123,581	106,353	-	17

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

	4T21	3T21	4T20	TsT (%)	AsA (%)	2021	2020	Var. (%)
(en millones de pesos mexicanos)								
Ingresos	44,664	41,652	28,709	7	56	156,224	113,989	37
Nacionales	16,680	16,474	9,166	1	82	58,101	33,241	75
Exportación	27,984	25,178	19,543	11	43	98,123	80,748	22
Costo de ventas	(38,470)	(35,644)	(24,928)	(8)	(54)	(131,537)	(102,283)	(29)
Utilidad bruta	6,194	6,008	3,781	3	64	24,687	11,706	111
Gasto de operación y otros	(3,204)	(1,486)	(657)	(116)	(388)	(7,193)	(4,213)	(71)
Utilidad de operación	2,990	4,522	3,124	(34)	(4)	17,494	7,493	133
Resultado Financiero, neto	(496)	(744)	39	33	(1,372)	(3,144)	(2,085)	(51)
Participación en resultados de asociadas y negocios conjuntos	(19)	(12)	(43)	(58)	56	(39)	(85)	54
Utilidad antes de impuestos	2,475	3,766	3,120	(34)	(21)	14,311	5,323	169
Impuestos a la utilidad	(1,407)	(917)	(693)	(53)	(103)	(4,115)	(1,202)	(242)
Utilidad neta consolidada	1,068	2,849	2,427	(63)	(56)	10,196	4,121	147
Utilidad atribuible a participación controladora	601	2,219	2,020	(73)	(70)	7,756	3,123	148
Utilidad atribuible a participación no controladora	467	630	407	(26)	15	2,440	998	144