

INFORME ANUAL
2020



 alpek

ÍNDICE

3	RESUMEN
3	PERFIL CORPORATIVO
4	CIFRAS RELEVANTES
5	CAPACIDAD INSTALADA
6	CARTA A LOS ACCIONISTAS
10	SEGMENTOS DE NEGOCIO
10	POLIÉSTER
13	PLÁSTICOS Y QUÍMICOS
16	ESTRATEGIA DE CRECIMIENTO DE LARGO PLAZO
17	ESG
44	GOBERNANZA
44	CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN
45	EQUIPO DIRECTIVO
46	GOBIERNO CORPORATIVO
47	APÉNDICE
47	GLOSARIO
48	CADENAS DE VALOR PETROQUÍMICAS
49	ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN
54	ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

PERFIL CORPORATIVO

Quiénes somos

Una de las empresas
petroquímicas **más grandes**
en las Américas

Dividida en dos segmentos:
Poliéster y
Plásticos & Químicos

Empresa pública listada
en la **Bolsa Mexicana de**
Valores

Posiciones de liderazgo

PTA
#1 en las Américas

PET
#1 en las Américas
#2 en el mundo

rPET
#1 en las Américas

EPS
#1 en las Américas
#3 en el mundo

PP Único productor
en México

CPL Único productor
en México

Relevantes en 2020

Reportó **volumen anual**
récord (4.8 millones de
toneladas)

Desempeño resiliente a
pesar del COVID-19

Robusta generación de
flujo libre de efectivo
debido a sólidos
fundamentales del negocio

Adquirió al segundo
productor más grande de
EPS en las Américas



CIFRAS RELEVANTES

Resultados	Millones de dólares			Millones de pesos		
	2020	2019	% var.	2020	2019	% var.
Ventas Netas	5,326	6,216	(14)	113,989	119,685	(5)
Utilidad de Operación	355	641	(45)	7,493	12,361	(39)
Flujo de Operación (EBITDA) reportado ⁽¹⁾	565	850	(34)	11,993	16,395	(27)
EBITDA Comparable excl. AMP ⁽²⁾	601	789	(24)	13,009	15,196	(14)
Utilidad Neta Mayoritaria	150	342	(56)	3,123	6,605	(53)
Utilidad Neta por Acción ⁽³⁾⁽⁵⁾	0.07	0.16		1.48	3.12	
Balance						
Activos	5,331	5,455	(2)	106,353	102,794	3
Pasivos	3,050	3,064	-	60,841	57,736	5
Capital Contable	2,281	2,391	(5)	45,512	45,058	1
Capital Contable Mayoritario	2,024	2,148	(6)	40,386	40,480	-
Valor Contable por Acción ⁽⁴⁾⁽⁵⁾	0.96	1.01		19.07	19.11	

NOTA: En este informe anual, las cantidades se presentan en pesos (\$) y en dólares nominales (US \$), excepto cuando se mencione otra cosa.

La información financiera de 2020 a 2016 está preparada de acuerdo a las IFRS aplicables en México a partir de enero de 2012. La conversión de pesos a dólares se hizo tomando en cuenta el tipo de cambio promedio ponderado del período en que se efectuaron las transacciones. Los porcentajes de variación entre 2020 y 2019 están expresados en términos nominales.

(1) Flujo de Operación (EBITDA) = Utilidad de operación más depreciaciones, amortizaciones y deterioro de activos no circulantes.

(2) Arrastre de Materia Prima.

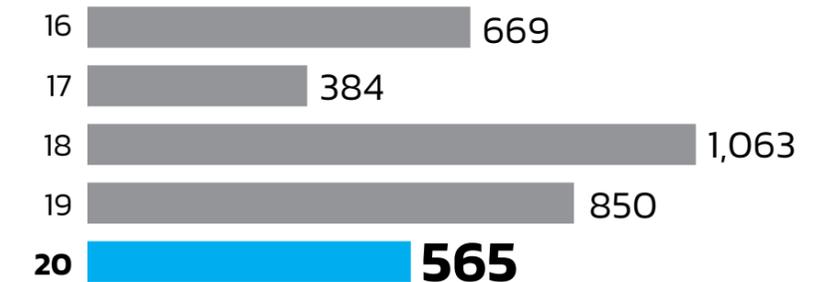
(3) Con base en el número promedio de acciones en circulación (2,113 millones de acciones en 2020 y 2,117 millones en 2019).

(4) Con base en el número de acciones en circulación (2,118 millones de acciones en 2020 y 2,118 en 2019).

(5) Dólares y pesos por acción, según sea el caso.

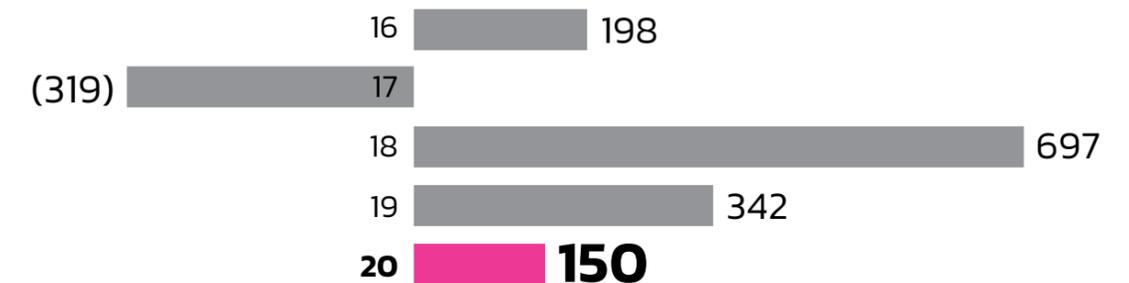
Flujo de Operación (EBITDA)⁽¹⁾

Millones de dólares



Utilidad Neta Mayoritaria

Millones de dólares



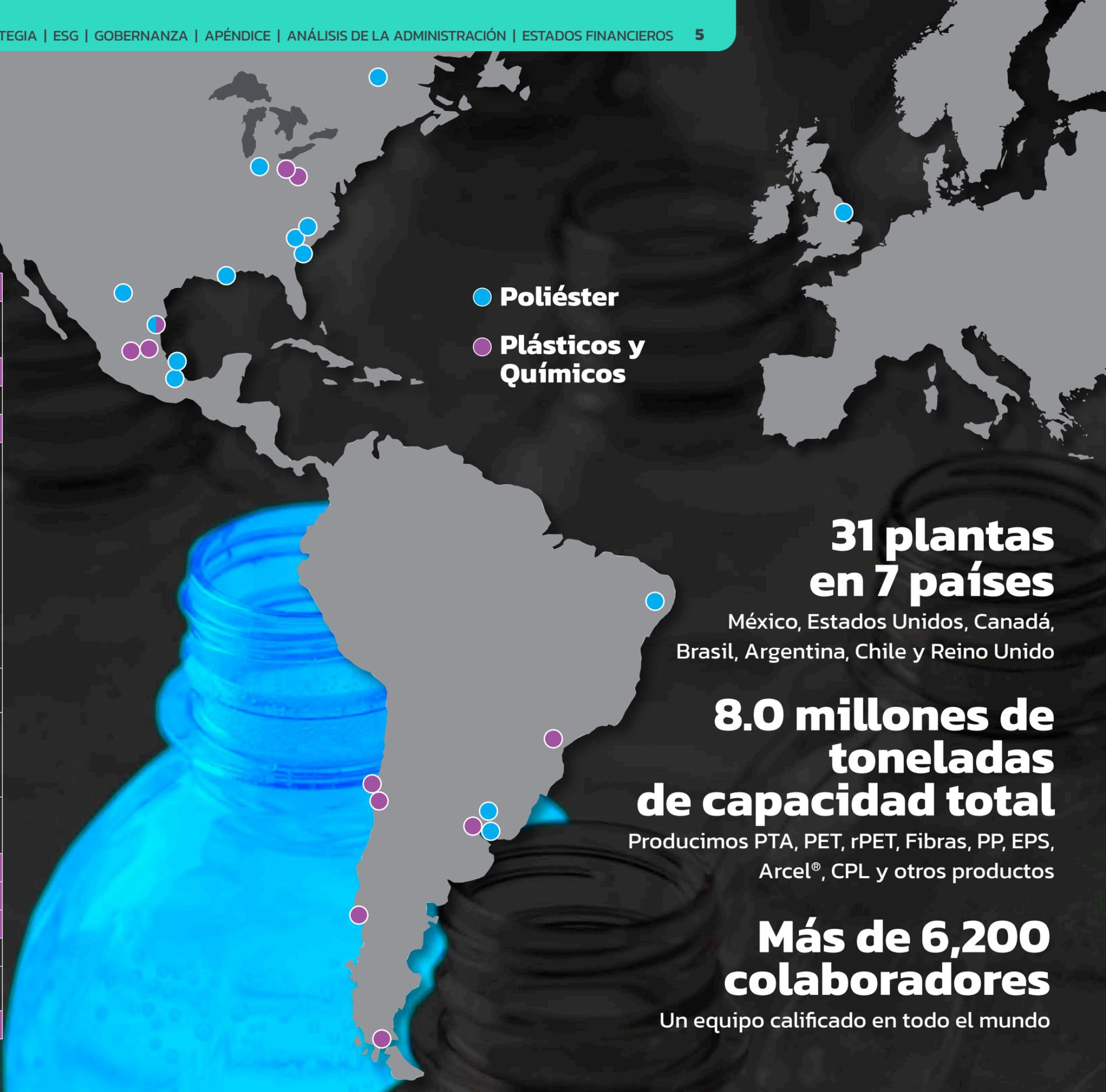
Activos

Millones de dólares



CAPACIDAD INSTALADA

País	Sitio	rPET												
		PTA	PET	Hojuela	Pellet	SPT	Fibras	PP	EPS	ARCEL	CPL	Otros		
México (3,395 Kta)	Monterrey						160							
	Altamira	1,000						640	240					
	Salamanca										85	360		
	Cosoleacaque	610	185			15								
	Lerma												100	
Estados Unidos (2,644 Kta)	Fayetteville		170	55										
	Charleston		170			15	150							
	Columbia	640	725											
	Bay St. Louis		430											
	Richmond			55										
	Darlington				30									
	Monaca								123	36				
	Painesville								45					
Canadá (144 Kta)	Montreal		144											
Argentina (246 Kta)	Zárate		190											
	Pacheco			22	15									
	General Lagos								19					
Brasil (1,226 Kta)	Guaratinguetá								46					
	Ipojuca	640	450			90								
Chile (28 Kta)	Santiago												5	
	Puerto Montt												2	
	Punta Arenas												1	
	Concón								20					
Reino Unido (350 Kta)	Wilton		350											
CAPACIDAD TOTAL: 8,033 Kta		2,890	2,814	132	45	30	400	640	493	36	85	468		



● **Poliéster**
● **Plásticos y Químicos**

31 plantas en 7 países

México, Estados Unidos, Canadá, Brasil, Argentina, Chile y Reino Unido

8.0 millones de toneladas de capacidad total

Producimos PTA, PET, rPET, Fibras, PP, EPS, Arcel®, CPL y otros productos

Más de 6,200 colaboradores

Un equipo calificado en todo el mundo

CARTA A LOS ACCIONISTAS

ESTIMADOS ACCIONISTAS:

En un año sin precedentes como 2020, Alpek y sus colaboradores enfrentaron retos y oportunidades que fueron capaces no solo de vencer, sino de capitalizar, para así culminar un año que superó las expectativas tanto en resultados como en oportunidades de crecimiento estratégico. Quisiéramos enfocar la carta de este año sobre cuatro puntos clave que descubrimos o reafirmamos durante la pandemia de COVID-19.

1. NUESTROS COLABORADORES SON NUESTRO ACTIVO MÁS IMPORTANTE

La principal prioridad de Alpek es el bienestar y seguridad de sus colaboradores. En 2020 fuimos capaces de operar ininterrumpidamente para poder apoyar a nuestros clientes a elaborar productos tales como ropa; botellas de agua, jugo y leche; y empaques para frutas, verduras y huevo. Incluso más importante en este año, nuestros productos fueron utilizados para elaborar cubrebocas y carretas; botellas para gel antibacterial; y recipientes para transportar pruebas y vacunas para COVID-19.

Logramos esto con base en medidas preventivas como controles de salud y el uso de equipo protector en todas nuestras locaciones. Adaptándonos con rapidez a las nuevas condiciones, imple-

mentamos distintas medidas como el trabajo en casa para muchos de nuestros empleados, la eliminación de todos los viajes laborales, y un uso cada vez mayor de tecnología para comunicación y colaboración, lo cual, irónicamente, ha logrado que estemos más cerca que nunca.

Por estas razones, cada uno de los más de 6,200 empleados de Alpek merecen una mención especial. Ellos mantuvieron el mismo nivel de compromiso, disciplina y esfuerzo durante estos tiempos difíciles, y queremos agradecerles sinceramente por su dedicación inquebrantable, sin la cual los resultados de este año no hubiesen sido posibles.

Cada uno de los más de
6,200
empleados
merecen mención especial

Volumen récord de
4.8 millones
 de toneladas
 10% mayor a 2019

2. EL GRAN DESEMPEÑO DE LA EMPRESA ESTÁ BASADO EN SUS SÓLIDOS FUNDAMENTALES

Alpek siempre ha manifestado que la demanda de sus productos es altamente resiliente. Lo anterior jamás había sido más evidente que en 2020, cuando la pandemia provocó el cierre de industrias completas a nivel global. La crisis sanitaria también enfatizó la importancia de la seguridad e higiene, lo que trajo consigo un aumento en el uso de PET y polipropileno para envases de alimentos y bebidas sobre alternativas que involucran más contacto entre personas, tales como las fuentes de sodas en donde se utilizan recipientes abiertos. Adicionalmente, observamos un crecimiento significativo en el comercio electrónico, lo que impactó positivamente la demanda de poliestireno expandible (EPS) para proteger bienes altamente valiosos o sensibles a la temperatura, como televisiones o computadoras, durante su transporte.

El resultado fue un volumen anual récord de 4.8 millones de toneladas, 10% por encima del año anterior. Consideramos que los factores que impulsan este desempeño se basan en un cambio favorable en el comportamiento de los consumidores, con el potencial de tener un impacto prolongado en la demanda de Alpek.

Los márgenes para nuestros productos principales fueron mejores de lo que se esperaba a lo largo del año. Los márgenes integrados del PET asiático se ubicaron en US \$269 por tonelada, arriba de las expectativas de nuestra guía gracias a que la demanda superó a la oferta y a que una parte significativa de la capacidad de producción de PTA y PET en Asia se mantuvo cerrada durante el primer

semestre. Los márgenes de EPS se mantuvieron sólidos debido al aumento en la demanda y al no haber entrada de nueva capacidad. Finalmente, los márgenes de polipropileno estuvieron por encima de lo esperado, pues la entrada de nueva capacidad en Norteamérica fue posterior a lo previsto y estuvo acompañada por paros de producción a causa de desastres naturales en la Costa del Golfo, que trajeron consigo disminuciones en los niveles de inventario del mercado.

Como resultado de estos sólidos fundamentales, en 2020 el EBITDA de Alpek fue considerablemente más alto que las proyecciones de nuestra guía. El EBITDA comparable, excluyendo AMP, alcanzó US \$601 millones, 16% por encima del EBITDA esperado de US \$517 millones, en gran parte gracias a niveles mejores a los pronosticados en volúmenes y márgenes.

Alpek también llevó a cabo iniciativas de largo alcance alineadas con su plan de crecimiento estratégico de largo plazo. Entre ellas destacan la adquisición del negocio de estirénicos expandibles de NOVA Chemicals, operación que consolidó el negocio de EPS en el continente americano, resultará en ahorros significativos, e incorpora productos de alto valor agregado a nuestro portafolio como el ARCEL®; además, la empresa realizó inversiones para crecer la huella de PET reciclado (rPET) de Alpek, con lo que nos acercamos a la meta de alcanzar 300,000 toneladas de rPET para 2025. Estas acciones fortalecieron la posición competitiva de la Compañía y sentaron las bases para el crecimiento de su EBITDA en los años por venir.

Alpek generó un flujo libre de efectivo por US \$350 millones, pagó a sus accionistas un dividendo de US \$143 millones, y redujo su deuda hasta dejarla en US \$1,185 millones, con lo que culminó el ejercicio con un nivel de apalancamiento de 2.1 veces

3. NUESTRO COMPROMISO CON LA ESTABILIDAD FINANCIERA ES UNA FORTALEZA CLAVE

Con el inicio de la pandemia por COVID-19 y el alto nivel de incertidumbre que trajo consigo, la empresa decidió enfocarse en su estabilidad financiera. Así, durante 2020 Alpek aprovechó líneas de crédito comprometidas para incrementar su posición de efectivo, mejoró su Capital Neto de Trabajo en parte debido a la reducción de sus niveles de inventario, ejecutó eficientemente su estrategia con un CAPEX inferior al esperado, y revocó el dividendo que planeaba para el año.

Adicionalmente, como anticipamos, las autoridades mexicanas aprobaron en septiembre el acuerdo de reestructuración financiera entre M&G México y la mayoría de sus acreedores. En el marco de este acuerdo, Alpek comenzó a recuperar los US \$160 millones de deuda garantizada más intereses en los próximos cinco años, de los cuales US \$40 millones fueron recuperados en diciembre. La empresa continuará suministrando el PTA necesario para el sitio de PET de M&G México, que por una parte favorece la estabilidad de las operaciones de M&G mientras recupera su deuda, y por la otra, asegura un volumen constante para su sitio de PTA en Altamira.

La combinación de estas acciones y un EBITDA sólido permitieron a Alpek generar un flujo libre de efectivo por US \$350 millones, pagar a sus accionistas un dividendo de US \$143 millones, y reducir su deuda hasta dejarla en US \$1,185 millones, con lo que culminó el ejercicio con un nivel de apalancamiento de 2.1 veces.

4. LA SOSTENIBILIDAD ESTÁ AQUÍ PARA QUEDARSE Y ESTAMOS EN LA RUTA CORRECTA

En 2020 Alpek observó un marcado incremento en el número de inversionistas que expresaron que el desempeño de una empresa relacionado a temas Ambientales, Sociales y de Gobierno Corporativo (ASG) influye en sus procesos de toma de decisiones. Alpek siempre ha tomado muy seriamente su responsabilidad hacia sus grupos de interés y temas materiales, logrando en años recientes mejorar continuamente sus niveles de emisiones de CO₂, uso de agua y consumo de energía, entre otros indicadores de desempeño. No obstante, este año lanzamos un esfuerzo holístico dirigido a mejorar nuestras calificaciones entre las agencias más importantes, como CDP, S&P Global CSA, MSCI y Sustainalytics en sus categorías de medición. De esta forma, logramos demostrar nuestro esfuerzo y avances en 2020 para así alcanzar niveles tan altos como el percentil 72 con Sustainalytics.

Planeamos llevar a cabo más acciones encaminadas a mejorar nuestros resultados en los próximos años. En 2021, éstas incluirán el unirnos a compromisos globales, medir indicadores adicionales, ponernos objetivos demandantes para nosotros mismos, y revisar procesos internos para identificar áreas de oportunidad en nuestras prácticas de ASG.

Este año lanzamos un esfuerzo holístico dirigido a mejorar nuestras calificaciones ASG entre las agencias evaluadoras más importantes, como CDP, S&P Global CSA, MSCI y Sustainalytics

PERSPECTIVAS

A través de este recuento de los aprendizajes clave de 2020, esperamos haber ofrecido una valiosa perspectiva sobre los aspectos que Alpek considera relevantes, y los que ha cultivado en los últimos años para lograr resultados consistentes cada año. Hacia delante, mantenemos una perspectiva positiva, pues prevemos que la demanda se mantenga persistente, que los márgenes se ubiquen en sólidos niveles de mitad de ciclo, y que la actividad económica acelere su recuperación a medida que se vaya debilitando la pandemia, gracias a la mayor disponibilidad de vacunas en todo el mundo.

Además de nuestros colaboradores, queremos aprovechar esta oportunidad para agradecer a nuestros clientes, proveedores, acreedores, y a la sociedad en general, por otro año de gran desempeño. Además, queremos agradecer a ustedes, señores accionistas, por haber confiado un año más en este Consejo de Administración.

Atentamente,



**José de Jesús
Valdez Simancas**
Director General



**Armando
Garza Sada**
Presidente del Consejo
de Administración



POLIÉSTER

Cambios favorables respecto al PET en el comportamiento de los consumidores en todo el mundo a medida que la pandemia enfatizó la importancia de la seguridad e higiene



**Volumen
anual
récord**
de 3.92 millones de
toneladas en 2020, 12%
mayor al año anterior

RESUMEN

Poliéster es el segmento más importante de Alpek, con 18 plantas en los Estados Unidos, México, Brasil, Argentina, Canadá y el Reino Unido, con una capacidad instalada total de 6,311 miles de toneladas y una plantilla de 4,302 colaboradores. En 2020, el negocio de Poliéster aportó 75% a los ingresos consolidados de la Compañía.

A través de sus subsidiarias, Alpek es el productor líder de PTA, PET y PSF en las Américas, y el segundo productor más grande de PET en el mundo. Recientemente, en línea con su estrategia de crecimiento de largo plazo, Alpek se convirtió en el productor líder de PET reciclado (rPET) en el continente americano.

RESULTADOS

Históricamente, Alpek ha servido a mercados grandes, estables y maduros como Norteamérica, así como a industrias con demanda resiliente como las de alimentos, bebidas y bienes de consumo.

Además, en 2020 fuimos testigos de un cambio favorable en el comportamiento de los consumidores en todo el mundo a medida que la pandemia por COVID-19 enfatizó la importancia de la seguridad e higiene, y el uso de empaques de PET para alimentos y bebidas se incrementó, pues involucra menos contacto persona a persona.

Estos factores permitieron al segmento Poliéster alcanzar un volumen récord anual de 3.92 millones de toneladas, 12% por encima de la cifra de 2019. Creemos que el cambio mencionado en los hábitos de consumo representa una tendencia de largo plazo que continuará impulsando la demanda de PET aún después que haya concluido la crisis de salud actual.

En 2020, los márgenes integrados de PET asiático también superaron nuestras expectativas, pues una parte considerable de la capacidad estuvo suspendida durante el primer semestre. Asimismo, luego de caídas a principios del año, los precios del crudo y materias primas como el paraxileno y propileno cerraron el ejercicio en niveles promedio similares a los de 2019.

El EBITDA comparable excluyendo AMP para el segmento fue de US \$372 millones, por encima de lo proyectado en nuestra guía, desempeño impulsado por volúmenes récord, mejores márgenes a lo esperado, y la exitosa integración del recientemente adquirido sitio de PET en Wilton.

Durante 2020, Alpek se acercó más a su meta de ayudar a sus clientes a alcanzar 25% de contenido de PET reciclado al enfocarse no únicamente en reciclaje de botella a hojuela, sino en peletización, que incrementa la cantidad de rPET utilizado para fabricar botellas recicladas y recipientes para alimentos.

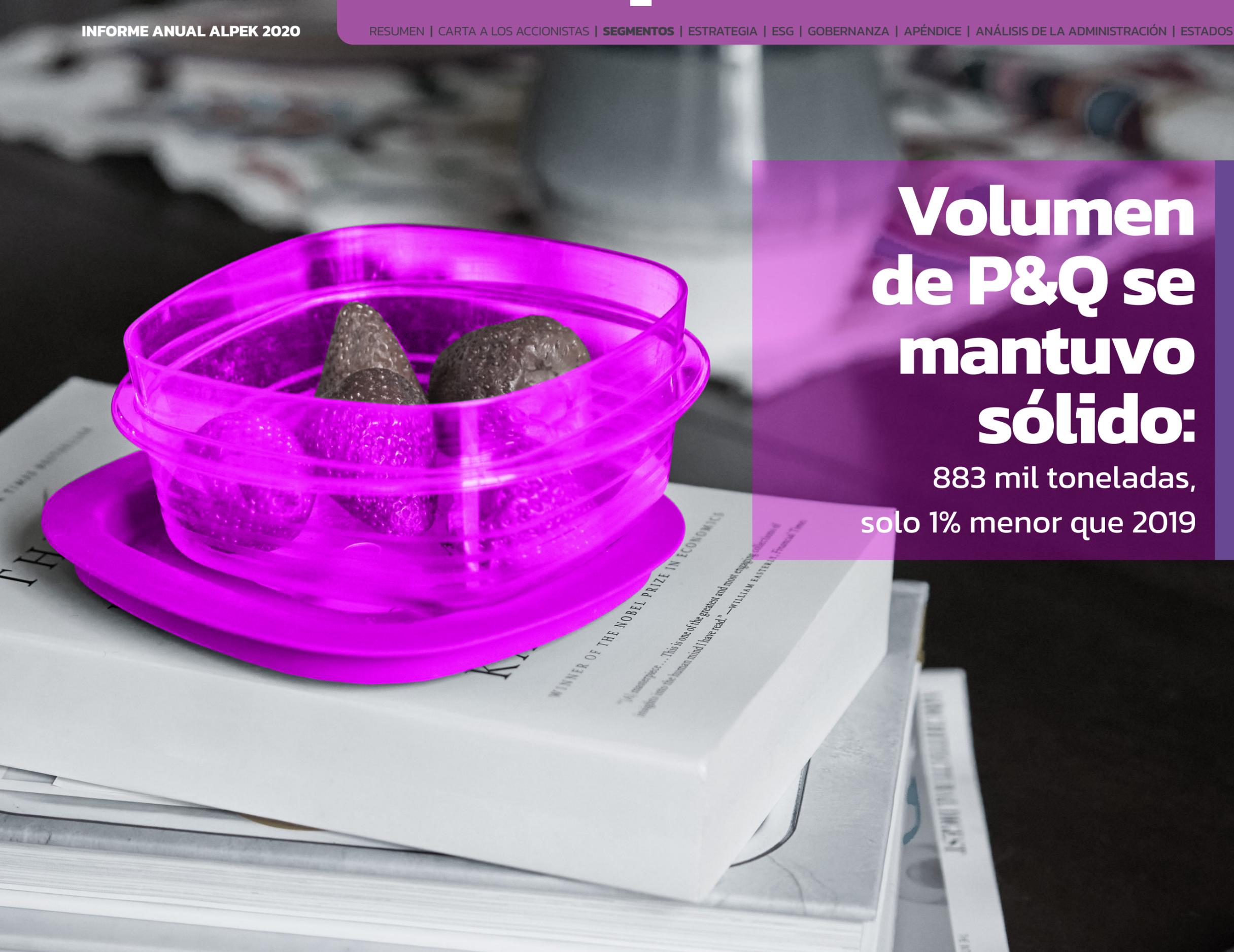
La creciente disponibilidad de vacunas para coronavirus sugiere que lo peor de la pandemia podría haber quedado atrás. Hacia delante, nuestras expectativas para el segmento de Poliéster se mantienen positivas, pues anticipamos que la actividad económica global se siga acelerando, la demanda de nuestros productos continúe resiliente, y los márgenes se mantengan en sólidos niveles de mitad de ciclo.



Durante 2020, Alpek se acercó a su meta de ayudar a sus clientes a alcanzar **25% de contenido de PET reciclado**

PLÁSTICOS Y QUÍMICOS

Aumento en la demanda de PP para empaque de alimentos y bebidas, así como para aplicaciones médicas como jeringas y cubrebocas. Además, el incremento del comercio electrónico amplificó la necesidad de EPS para proteger bienes valiosos durante su transportación



Volumen de P&Q se mantuvo sólido:

883 mil toneladas, solo 1% menor que 2019

RESUMEN

El segmento de Plásticos y Químicos (P&Q) produce polipropileno (PP), estirénicos expandibles (EPS y ARCEL®), caprolactama (CPL), y químicos de especialidad, en 13 plantas en los Estados Unidos, México, Brasil, Argentina y Chile, con capacidad anual consolidada de 1,722 miles de toneladas y una plantilla de 1,981 colaboradores. El negocio de Plásticos y Químicos contribuyó con 22% de los ingresos consolidados de Alpek en 2020.

Alpek es el productor líder de EPS en las Américas, se convirtió en el tercero más grande a nivel mundial en 2020, y es el único productor de PP y CPL en México, donde cuenta con posiciones de liderazgo en el mercado. Adicionalmente, su sitio de PP se ubica entre los más nuevos y de mayor escala del continente, mientras que su planta de CPL está entre las más eficientes del mundo.

RESULTADOS

Los cambios en el comportamiento del consumidor que trajo la pandemia también tuvieron un efecto positivo en el desempeño del segmento. La mayor preocupación por temas de salud e higiene aumentaron la demanda de PP para empaque de alimentos y bebidas, así como para aplicaciones médicas como jeringas y cubrebocas. Además, la expansión del comercio electrónico amplificó la necesidad de EPS para proteger bienes valiosos durante su transportación. Estos efectos, a su vez, mantuvieron fuerte el volumen del segmento de P&Q, que llegó a 883 mil toneladas, solo 1% menor que 2019, alcanzando volúmenes récord en algunos trimestres para varios de nuestros productos.

En términos de rentabilidad, los márgenes de EPS continuaron sólidos ya que creció la demanda y la capacidad global se mantuvo en niveles de 2019. Asimismo, los márgenes de PP fueron mejores de lo que se estimaba, principalmente debido a dos razones: por una parte, la entrada de nueva capacidad en Norteamérica tomó más tiempo de lo previsto; por la otra, desastres naturales en la Costa del Golfo hacia finales del año provocaron paros en la producción, lo que redujo los niveles de inventario de PP.

En este contexto, el EBITDA comparable para el negocio de P&Q fue de US \$218 millones. Aunque los cierres parciales de las industrias Automotriz y de Construcción causaron una baja en la demanda en la primera mitad del año, la recuperación de volúmenes en la segunda mitad del año y un ambiente de márgenes mejor al anticipado impulsaron los sólidos resultados del segmento.

Durante el año, Alpek adquirió el negocio de estirénicos expandibles de NOVA Chemicals Corporation (NOVA Chemicals), que opera dos sitios en los Estados Unidos: uno en Monaca, Pennsylvania, con capacidad anual de 123,000 toneladas de EPS, 36,000 toneladas de ARCEL®, y una planta piloto de Investigación y Desarrollo de clase mundial; y otro en Painesville, Ohio, con capacidad de 45,000 toneladas anuales de EPS.

Esta transacción consolidó la posición de la Compañía como el productor líder de EPS en las Américas y el tercero más grande a nivel global. Además, incorporó un nuevo producto a nuestro portafolio: ARCEL®, un copolímero de PE-EPS que reduce el volumen del empaque manteniendo sus propiedades protectoras, lo que añade a nuestra presencia en el mercado de aplicaciones de valor agregado.

Para 2021 esperamos que los márgenes de PP disminuyan, con la integración al mercado de la nueva capacidad y la normalización de los bajos niveles de inventario de finales de año. No obstante, nuestros pronósticos de largo plazo para el segmento de P&Q se mantienen optimistas, potenciados por una sólida y resiliente demanda tanto de PP como de EPS, así como la integración de nuestros sitios de estirénicos expandibles recientemente adquiridos en los Estados Unidos.

La adquisición del negocio de estirénicos expandibles de *NOVA Chemicals*, convirtió a Alpek en el **3er productor más grande de EPS a nivel mundial**



ESTRATEGIA DE CRECIMIENTO DE LARGO PLAZO

FORTALECER LOS NEGOCIOS PRINCIPALES

CATALIZADORES DE CRECIMIENTO

Optimización de Costos

Presupuesto base cero y procesos de innovación (principalmente operaciones, logística y SG&A)

Productos de valor agregado

Moverse hacia productos con mayores márgenes y barreras de entrada más altas (copolímeros - PP y EPS)

Generación de Flujo Libre de Efectivo

Reducciones al CAPEX y capital de trabajo / Recuperación de la deuda de M&G México

Optimización de Capacidad Instalada

Garantizar que la producción global se desarrolle en sitios y redes logísticas óptimas

Liderazgo en rPET

Liderar la producción de rPET en las Américas a través de inversiones efectivas en capital
Asegurar el suministro de PET en pacas y hojuelas / Equipar a las plantas de PET con Single-Pellet Technology™

Promoción del reciclaje

Cabildeo activo hacia una economía circular vía asociaciones y la Alianza para el Reciclaje

Portafolio de Productos Sostenibles

Desarrollar alternativas sostenibles para todos nuestros productos (EPS y PP biodegradable, etc.)

CATALIZADORES DE CRECIMIENTO

PROMOVER LA ECONOMÍA CIRCULAR

CRECIMIENTO ESTRATÉGICO Y ENFOCADO

CATALIZADORES DE CRECIMIENTO

Integración de la Cadena de Valor

Incrementar capacidad selectivamente e integrarla a la cadena de valor (Px, EPS)

Innovación en productos

Nuevos productos y líneas de negocio (Biovento, comercialización de gas natural, CO₂ y PLA)

Maximizar Valor de CCP

Optimizar los tiempos de proyectos y minimizar el CAPEX



ESG

**AMBIENTAL,
SOCIAL Y
GOBERNANZA**

Durante 2020, Alpek logró avances significativos en su enfoque de ESG, así como en su desempeño en los principales indicadores que evalúan las agencias calificadoras de ESG más relevantes

En Alpek procuramos **mejorar la vida diaria de las personas** al producir los materiales y químicos requeridos por las industrias de alimentos y bebidas, construcción, automotriz y salud, entre otras, al tiempo que realizamos las inversiones necesarias en infraestructura e investigación para garantizar que los recursos que utilizamos estén disponibles para las generaciones futuras.

EL ENFOQUE DE NUESTRO REPORTE

Somos cada vez más transparentes en la manera como gestionamos los temas ambientales, sociales y de gobernanza en toda la organización, y desde 2015 hemos informado sobre nuestras acciones en materia de sustentabilidad a través del Informe Anual. En 2020 renombramos el enfoque a reporte de ESG, pues este informe está orientado a comunicar a todos nuestros grupos de interés sobre el progreso e impacto de nuestras operaciones en temas ambientales, sociales y de gobierno corporativo.

El presente documento muestra enfoques de gestión, métricas, indicadores e información relativa a las prácticas de sostenibilidad en Alpek, con base

en los Estándares GRI⁽⁶⁾ en su opción Esencial, y por primera vez, también en los estándares SASB 2020 para el sector Químico⁽⁷⁾. Para información adicional, desarrollamos un cuadernillo de ESG disponible en nuestro website.

Además, este informe define las diversas maneras en las que contribuimos a los Objetivos de Desarrollo Sostenible de la ONU (ODS), y nuestro desempeño dentro de la estructura definida por el Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD)⁽⁸⁾.

La estructura con la que seguiremos reportando nuestra Estrategia ESG es una versión adaptada de la sugerida por el TCFD, incluyendo los siguientes elementos:

Queremos lograr lo anterior a través de prácticas de negocio sostenibles y un gobierno corporativo sólido. Sabemos que no podemos hacerlo solos y que no tenemos todas las respuestas; por ello **escuchamos, aprendemos de nuestras experiencias, y trabajamos con toda nuestra cadena de valor** para hacer una diferencia positiva.



(6) Global Reporting Initiative Standards: <https://www.globalreporting.org/standards>

(7) Chemicals Sustainability Accounting Standard: https://www.sasb.org/wp-content/uploads/2018/11/Chemicals_Standard_2018.pdf

(8) TCFD Task Force for Climate-Related Financial Disclosure: <https://www.tcfhub.org/recommendations/>

REDEFINIENDO NUESTRO PROPÓSITO EN ESG



IDENTIFICACIÓN
Y ANÁLISIS DE
RIESGOS ESG

Si bien siempre hemos considerado el cambio como una fuente de innovación y hemos logrado avances significativos en nuestra Estrategia ESG, las circunstancias sin precedente creadas por la pandemia de COVID-19 han sido esenciales para revisar y apreciar lo que hacemos, y por qué importa.

Alpek produce soluciones simples, inocuas y duraderas que la gente necesita en su vida diaria. Aunque esto siempre ha sido nuestro propósito fundamental, adquiere un nuevo significado cuando lo que hacemos se utiliza para fabricar productos que favorecen nuestra salud y seguridad, como cubrebocas, máscaras protectoras, botellas para gel antibacterial, y contenedores para el transporte de vacunas y pruebas para COVID-19. Un reto clave es poder hacer lo anterior sin comprometer los recursos de nuestro planeta.

Temas prioritarios que se abordan en este pilar:

11. Gestión Activa de Riesgos ESG

POR QUÉ IMPORTA

La identificación y gestión de riesgos es fundamental en la innovación, adaptación y crecimiento. Con respecto a ESG, identificar y gestionar riesgos y oportunidades es crucial, pues son necesarios para lograr un futuro sostenible.

LO QUE QUEREMOS HACER

Identificar riesgos y oportunidades en ESG de forma constante, de tal manera que nuestro modelo de negocios sea resiliente.

ÁREAS ESTRATÉGICAS DE DESARROLLO

- Gobernanza de riesgos y oportunidades
- Identificación y mitigación de externalidades

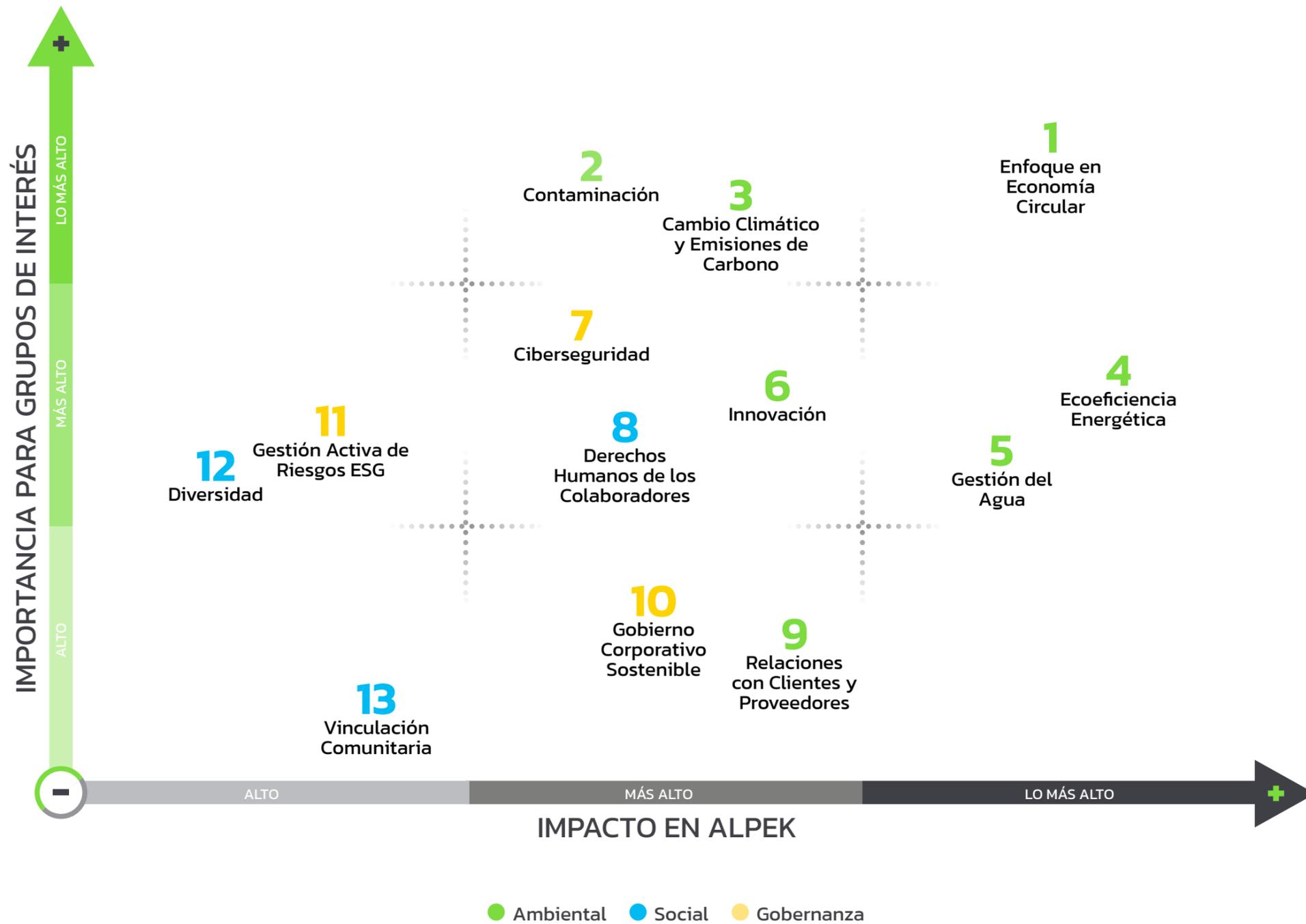
MODELO DE MATERIALIDAD DINÁMICA DE ALPEK

NUESTRO PROCESO DE MATERIALIDAD Y TEMAS PRIORITARIOS

Estándares GRI: 102-11, 102-27, 102-29, 102-46, 102-47.

Con esto en mente, tomamos 2020 como una oportunidad para revisar los temas que más importan a nuestros principales grupos de interés. Llevamos a cabo un Análisis Dinámico de Materialidad que nos permitió identificar los temas más relevantes que nuestra industria, y por lo tanto nuestra compañía, deben abordar para lograr un cambio positivo hoy y en los próximos años. Lo hicimos así porque entendemos que vivimos en un mundo en constante evolución, en el que los temas ESG cambian de lugar dentro del espectro de materialidad, y que hoy más que nunca, nuestros grupos de interés tienen algo que decir al respecto.





MATRIZ DE MATERIALIDAD

Nuestro proceso de identificación de riesgos y oportunidades ESG es coordinado por el Director de ESG, que reporta directamente al Director de Administración y Finanzas, y al Director General. Las actividades de gestión de R&O incluyen llevar a cabo evaluaciones de riesgo para su identificación, determinar acciones para mitigarlos y cumplir con la legislación aplicable. Al explorar R&O, priorizamos los intereses y seguridad de nuestros clientes y colaboradores, buscando proteger el valor y reputación de largo plazo de Alpek, así como maximizar los beneficios económicos como base de un crecimiento responsable y sostenible.

Como resultado de este análisis, definimos la Matriz de Materialidad 2020 de Alpek⁽⁹⁾.

(9) Para conocer más sobre nuestros Temas Prioritarios actuales y anteriores, favor de consultar nuestro cuadernillo ESG, página 4.

NUESTRO MODELO ESG

Estándares GRI: 102-26, 102-31, 102-32.



ESTRATEGIA Y EJECUCIÓN

Como parte de los esfuerzos para mejorar la comunicación interna y externa sobre nuestras prioridades ESG, desarrollamos el modelo ESG de Alpek, que simplifica los 13 temas prioritarios identificados en el Análisis Dinámico de Materialidad al integrarlos en cuatro pilares estratégicos que se abordan en este reporte y sobre los que estamos comprometidos a seguir mejorando. Garantizamos el total apoyo a estas iniciativas a través de nuestras sólidas instancias de Gobierno Corporativo.





OBJETIVOS Y MÉTRICAS

Debemos identificar metas y establecer métricas ambiciosas pero alcanzables para cada pilar de nuestro modelo ESG. Actualmente estamos trabajando con todas las unidades de negocio para tener un mejor panorama sobre sus prioridades y necesidades particulares en ESG para de esta manera, fijar objetivos corporativos generales.

OBJETIVO	MÉTRICA	DESEMPEÑO	AÑO BASE	AÑO META	META ODS ATENDIDA	TEMA PRIORITARIO ATENDIDO
Desarrollar las políticas necesarias	<ul style="list-style-type: none"> Identificar las áreas y departamentos que necesitan crear o mejorar políticas Tener al menos 70% de políticas desarrolladas 	Identificamos las políticas necesarias y desarrollamos una plantilla corporativa	2020	2021	ODS 17 Alianzas para lograr los objetivos, Meta 17.14: Mejorar la coherencia de las políticas para el desarrollo sostenible	Gestión Activa de Riesgos ESG Gobierno Corporativo Sostenible
Identificar los principales riesgos en cada área ESG	Identificar al menos un riesgo y una oportunidad para cada área ESG	Identificamos dos riesgos emergentes en el área ambiental, y continuaremos con las áreas social y de gobernanza	2020	2021		Gestión Activa de Riesgos ESG
Establecer objetivos y métricas	Tener al menos una meta por cada dimensión de nuestra Estrategia ESG	Estamos en proceso de completar nuestro análisis de deficiencias, para establecer metas adecuadas	2020	2021	ODS 17 Alianzas para lograr los objetivos, Meta 17.14: Mejorar la coherencia de las políticas para el desarrollo sostenible	Gestión Activa de Riesgos ESG



COMPROMISO Y SUPERVISIÓN

En 2020 fortalecimos nuestra administración sostenible al nombrar un Director ESG para Alpek, quien tiene la responsabilidad de supervisar toda nuestra Estrategia ESG, así como el logro de las metas y medidas necesarias para garantizar su cumplimiento. Estamos desarrollando políticas y estructuras adicionales para fortalecer este rol.

Nuestro propósito es desarrollar alianzas multilaterales para colaborar con socios, comunidades, y autoridades de gobierno y reguladoras a favor del desarrollo sostenible.

DESEMPEÑO 2020 EN NUESTROS CUATRO PILARES



1. LIDERAR CON EMPATÍA

Empoderamos a nuestra gente para generar valor a nuestra compañía y comunidades



Solo imagen ilustrativa



8. DERECHOS HUMANOS DE LOS COLABORADORES



Estándares GRI: 103-1, 102-2, 103-3.
SASB RT-CH-320a.2.

Una pandemia no estaba contemplada en nuestro panorama de riesgos. No obstante, el bienestar de nuestros colaboradores sí. Para finales de 2020, nuestra evaluación de riesgos más implementada en lo que concierne a nuestros colaboradores fue en relación a salud y seguridad, misma que determina las medidas respectivas de control para minimizarlos o eliminarlos. Este procedimiento se apega a los requerimientos de OHSAS 18001 y NBR-ISO 45001 en la mayoría de nuestras plantas.

Temas prioritarios que se abordan en este pilar:

- 8. Derechos Humanos de los Colaboradores**
- 12. Diversidad**
- 13. Vinculación Comunitaria**

POR QUÉ IMPORTA

Nuestra gente es el activo principal de Alpek. Su bienestar es la fuerza que nos impulsa, ya que contar con personas que aportan diversos talentos y perspectivas y que se comprometen con su rol dentro de la empresa es vital para nuestro éxito.

LO QUE QUEREMOS HACER

Queremos garantizar prácticas laborales justas y aumentar los esfuerzos en favor no solo de sus derechos laborales, sino también de sus derechos humanos fundamentales. Nuestros colaboradores han sido esenciales para hacer que Alpek sea líder en el mercado; también lo serán para impulsar a la empresa hacia el futuro y asegurar que permanezca relevante.

ÁREAS ESTRATÉGICAS DE DESARROLLO

- Sostenibilidad en nuestra gobernanza
- Apoyo a los derechos humanos
- Atracción y retención del personal adecuado
- Salud, seguridad y beneficios
- Diversidad e inclusión

Nos convertimos en signatarios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas

APOYAMOS EL PACTO MUNDIAL



“Desde 2021, Alpek se ha comprometido con la iniciativa de responsabilidad corporativa del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y sus principios en las áreas de derechos humanos, trabajo, medio ambiente y lucha contra la corrupción.”

ESTRATEGIA Y EJECUCIÓN

NUESTRA RUTA HACIA LA SEGURIDAD

Estándares GRI: 403-1, 403-2, 403-3, 403-5, 403-6 a 10. SASB RT-CH-320a.1.

Como parte de nuestro compromiso con los derechos humanos, nuestra prioridad es mantener a los colaboradores seguros y alertas ante riesgos potenciales. En 2020 el personal continuó operando tanto en nuestras instalaciones como a través de esquemas de trabajo desde casa, minimizando el número de contagios por COVID-19.

Cada colaborador de Alpek tiene la responsabilidad y autoridad para detener actividades de riesgo o bien pedir más detalles sobre aquello que les resulte poco claro. Nuestros líderes son responsables del desarrollo de una cultura de seguridad en sus equipos, y cada empleado es responsable de mantenerse seguro a sí mismo y a los demás.

Los índices de siniestralidad en 2020 fueron:

	2020	2019	2018
Índice total de incidentes registrados (TRIR)	15.99	156.20	32.07
Número de accidentes	37	21	74
Índice de Frecuencia	0.56	1.73	8.83
Días Perdidos	1,058	1,891	1,544
Número de incidentes de transporte	12	-	-

Nos aseguramos de que los servicios de salud y seguridad sean de alta calidad mediante capacitación continua y el establecimiento de objetivos, enfoque, responsabilidades, medidas de protección y directrices de comportamiento claras y precisas. También implementamos diversos protocolos para identificar objetivamente aquellas situaciones y actividades que presenten riesgos para la salud y seguridad de los colaboradores en nuestras instalaciones. Los resultados de auditorías internas y externas, así como las promovidas por los clientes, nos permiten mejorar los sistemas de gestión relacionados con dichos procesos.

En lo que concierne a la salud, además de las acciones relacionadas con la pandemia, continuamos ofreciendo servicios como revisiones anuales, servicios médicos en planta, consultoría nutricional, cuidado de enfermedades crónicas y campañas de prevención. En México comenzamos el proceso para implementar la NOM-035, el estándar nacional que garantiza contar con los sistemas de gestión adecuados para apoyar la salud mental de nuestro personal.

Durante el año invertimos más de US \$15.3 millones en la salud y seguridad de nuestros colaboradores.

CONTRATAR Y RETENER A LA GENTE INDICADA

Estándares GRI: 404-1, 404-2, 404-3.

Queremos construir un equipo de trabajo global que represente a las comunidades que servimos y ser reconocidos como una gran empresa para trabajar, en la que la gente se sienta apreciada y pueda sobresalir con base tanto en sus habilidades como en su capacitación personal y profesional. Hacemos esto a través de:

- Reclutamiento de personas con antecedentes diversos, e
- Inversión en capacitación de excelencia, desarrollo y beneficios competitivos para toda nuestra gente.

En 2020, nuestros programas principales de capacitación y desarrollo estuvieron dirigidos a los temas de seguridad, horario flexible, esquemas laborales, e innovación. El balance entre el trabajo y la familia es uno de nuestros beneficios clave, y en 2020 lo comprobamos. Invertimos más de US \$1.1 millones en el desarrollo profesional de los colaboradores y la retención de talento. Además, otorgamos 19 becas para que los colaboradores puedan seguir mejorando sus habilidades en instituciones externas, e invertimos US \$1.2 millones a lo largo del año en iniciativas y actividades para la recreación y el bienestar familiar, cuando fue posible.

El promedio de horas de capacitación en 2020 fue:

	2020	2019	2018
Todos los colaboradores	13	55	38
Mujeres	16	37	35
Hombres	15	90	50
Sindicalizados	9	40	32
No sindicalizados	18	55	40

Llevamos a cabo evaluaciones de desempeño de forma regular, ya que lo que no se mide no se puede mejorar. En 2020, 79% de nuestros colaboradores fueron evaluados.

En lo referente a su desarrollo personal, durante el año nos vimos obligados a minimizar las actividades recreativas pero continuamos con algunas actividades con las restricciones de seguridad pertinentes. Otorgamos becas y apoyo económico para los hijos de 1,187 colaboradores, e impulsamos nuestro Programa de Asistencia para Colaboradores, a través del cual ofrecemos apoyo legal, médico, psicológico y de otros tipos de manera gratuita. En 2020 1,961 colaboradores y sus familiares hicieron uso de este servicio.



12. DIVERSIDAD

Estándares GRI: 405-2, 406-1.

La diversidad es nuestra fortaleza, la consideramos un derecho humano básico, y la vemos como una oportunidad para consolidar nuestra posición global.

En 2020 finalizamos la adquisición de una nueva planta en el Reino Unido, que se añade a las que tenemos en Argentina, México, Brasil, Chile, Canadá y los Estados Unidos, y que ha mejorado el rango de antecedentes, etnicidades, habilidades y perfiles que integran nuestra plantilla laboral.

Este año, nueve empleados con algún tipo de discapacidad trabajaron en alguna de nuestras operaciones. Además, confirmamos que la diferencia salarial entre hombres y mujeres es de cero, pues contratamos a nuestro personal con base en sus habilidades, no en el género con el que se asocian.

Como parte de nuestro compromiso de salvaguardar los derechos humanos de nuestros colaboradores, Diversidad es uno de nuestros temas prioritarios incluidos en este esfuerzo

OBJETIVOS Y MÉTRICAS

OBJETIVO	MÉTRICA	DESEMPEÑO	AÑO BASE	AÑO META	META ODS ATENDIDA	TEMA PRIORITARIO ATENDIDO
Derechos Humanos de los Colaboradores y Diversidad						
Crear el Comité de ESG	Establecimiento formal del Comité de ESG con los líderes de las unidades de negocio	Informamos a los líderes de las unidades de negocio sobre los avances de la Estrategia ESG	2020	2021	ODS 17 Alianzas para lograr los objetivos, Meta 17.14: Mejorar la coherencia de las políticas para el desarrollo sostenible	Gobierno Corporativo Sostenible Gestión Activa de Riesgos ESG
Garantizar la diversidad en nuestro lugar de trabajo	Implementar un análisis de riesgos y oportunidades en nuestras operaciones	No aplica en 2020	2021	2022	ODS 8 Trabajo decente y crecimiento económico, Meta 8.5: De aquí a 2030, lograr el empleo pleno y productivo y el trabajo decente para todas las mujeres y los hombres, incluidos los jóvenes y las personas con discapacidad, así como la igualdad de remuneración por trabajo de igual valor	Derechos Humanos de los Colaboradores Diversidad

COMPROMISO Y SUPERVISIÓN

Estándares GRI: 102-20, 102-26, 102-29, 102-31, 102-32.

No podemos hablar de nuestro desempeño en ESG, derechos humanos y bienestar de los colaboradores sin incluir a los equipos de Gobierno Corporativo. El anterior fue un año clave para mostrar nuestro liderazgo, disciplina y compromiso para guiar con empatía. El Equipo Directivo fue nuestra base, enviando las señales correctas al resto del personal. Queremos que nuestra gente sepa que estamos trabajando para la mejora de los beneficios que les ofrecemos, que estamos a la vanguardia de la tendencia internacional relativa a ser un ciudadano corporativo más responsable, y que todo esto es encabezado por nuestros equipos de la alta dirección.

Adicionalmente, en el año 2020 comenzamos el proceso para adherirnos al Pacto Mundial de las Naciones Unidas y a la lucha por sus Diez Principios. Este es un paso fundamental hacia el respeto y protección de los derechos humanos de nuestros colaboradores y comunidades. A inicios de 2021 fuimos aceptados en esta iniciativa, lo que fortalece nuestro compromiso con el desarrollo sostenible. Además, este año desarrollamos nuestra Política de Derechos Humanos, en donde nos comprometemos a ofrecer capacitación en las áreas de salud y seguridad, ética y cumplimiento, y continuar desarrollando programas para mantener preparado a nuestro personal.

13. VINCULACIÓN COMUNITARIA



Estándares GRI: 413-1, 413-2.

En Alpek nos consideramos parte de la sociedad. Nuestra meta es ser un buen ciudadano corporativo y promover el desarrollo sostenible. Hacemos contribuciones valiosas en temas que se relacionan con nuestro negocio al entender las necesidades e impulsar el bienestar de nuestras comunidades.

Siempre hemos trabajado de la mano con las comunidades y autoridades, lo cual ha influido en nuestro análisis de riesgos en seguridad. Nuestras instalaciones están equipadas con todo lo necesario para cumplir con cada normativa en la materia, de tal modo que nuestras operaciones no representen riesgo alguno para los vecinos. No obstante, sabemos que podemos hacer más. De esta forma, en 2021 llevaremos a cabo una extensiva evaluación de riesgos relacionados con las comunidades, que incluya las oportunidades que podemos aprovechar para impulsar su desarrollo, con lo que fortaleceremos nuestra posición como empresa responsable.



Estándares GRI: 203-1, 203-2.

En 2020, nuestras unidades de negocio trabajaron en ayudar a las comunidades en el esfuerzo de respuesta al COVID-19. Más de 370 mil⁽¹⁰⁾ personas fueron beneficiadas con la entrega de máscaras N95 y de PET, gel antibacterial, hieleras de EPS para el transporte de medicinas, equipo médico como camas de hospital, tanques de oxígeno y ventiladores, así como donaciones en efectivo y entrega de alimentos a organismos que apoyaron a personas desempleadas durante la pandemia.

Nuestras actividades comunitarias tradicionales se suspendieron debido a las medidas de sana distancia y aislamiento. Aún así, sostuvimos ocho acuerdos con universidades en beneficio de

78 estudiantes, y 39 más realizaron pasantías en nuestras instalaciones. Adicionalmente, otros 404 estudiantes se vieron beneficiados con el apoyo de Alpek a tres escuelas. Pero como estas también cerraron, enfocamos nuestros esfuerzos a colaborar con toda la comunidad y apoyar a hospitales ante una situación sin precedentes como la que vivimos. En los Estados Unidos, representantes de la empresa participan activamente en comités de asesoría comunitaria para discutir las actividades de las plantas, con objeto de abrir líneas de comunicación con vecinos y líderes comunitarios y así poder responder de manera efectiva a sus inquietudes. Estas reuniones fueron suspendidas, o bien, llevadas a cabo de forma remota.

POR QUÉ IMPORTA

Nuestras comunidades locales nos apoyan para seguir operando, y es nuestra responsabilidad regresarles algo a cambio. Si falláramos en ofrecer beneficios económicos y sociales a las comunidades donde operamos, podría provocar costos operativos o una crisis de reputación.

LO QUE QUEREMOS HACER

Queremos maximizar nuestro impacto social mediante una vinculación efectiva con las comunidades, combinando la experiencia de nuestros colaboradores, el acceso a la educación, y las actividades filantrópicas.

ÁREAS ESTRATÉGICAS DE DESARROLLO

- Programas de vinculación social
- Inversiones comunitarias
- Apoyo a la educación a través de Fundación ALFA
- Seguridad de las comunidades

(10) El número de personas beneficiadas es significativamente mayor que el reportado, ya que buena parte del equipo y demás donativos fueron entregados a hospitales, familias y comunidades, lo que hace imposible obtener el número exacto.

 **OBJETIVOS Y MÉTRICAS**

OBJETIVO	MÉTRICA	DESEMPEÑO 2020	AÑO BASE	AÑO META	META ODS ATENDIDA	TEMA PRIORITARIO ATENDIDO
Desarrollar nuestra Política de Vinculación Comunitaria y su marco de trabajo	Desarrollo y lanzamiento de la política a todos los colaboradores	Definimos las áreas en las que trabajaremos en relación con la política de vinculación comunitaria	2020	2021	ODS 17 Alianzas para lograr los objetivos, Meta 17.14: Mejorar la coherencia de las políticas para el desarrollo sostenible	Vinculación Comunitaria

 **COMPROMISO Y SUPERVISIÓN**

Como uno de nuestros Temas Prioritarios, este rubro será parte de las actividades focalizadas de nuestra Estrategia ESG. En 2020 comenzamos con el desarrollo de la Política de Vinculación Comunitaria, que contendrá las directrices para trabajar exitosamente con y al interior de nuestras comunidades.

Los principios básicos de esta política son:

- Cooperación y respeto mutuo
- No discriminación y búsqueda de igualdad
- Construcción de plataformas educativas para la juventud
- Difusión y concientización sobre el cuidado ambiental
- Trabajar en la seguridad de nuestras comunidades



2. ACEPTAR EL CAMBIO

Monitoreamos de forma activa los cambios en el entorno y encontramos nuevas maneras de enfrentar los problemas emergentes



6. INNOVACIÓN



SASB RT-CH-410b.2.

Los riesgos y oportunidades en innovación son elementos clave a considerar en nuestra estrategia de negocios. Invertir y desarrollar tecnología de punta es prioritario. Uno de nuestros retos más grandes es reducir el impacto que los productos hechos con nuestros materiales pueden generar cuando no se dispone apropiadamente de ellos. Es por esta razón que llevamos a cabo Evaluaciones de Ciclo de Vida para todos nuestros productos.

Temas prioritarios que se abordan en este pilar:
6. Innovación

POR QUÉ IMPORTA

Como parte de la industria química, sabemos que todo está en constante cambio, lo que necesariamente resulta en innovación. Por ello, innovar es parte de nuestras creencias fundamentales y valores de negocio.

LO QUE QUEREMOS HACER

Queremos integrar los riesgos y oportunidades ESG a nuestra estrategia de negocios, para que la innovación se dé con enfoque en la sostenibilidad.

ÁREAS ESTRATÉGICAS DE DESARROLLO

- Integración de criterios ESG en esquemas de innovación
- Identificación y mitigación de factores externos
- Llevar a cabo evaluaciones del ciclo de vida de nuestros productos

ESTRATEGIA Y EJECUCIÓN

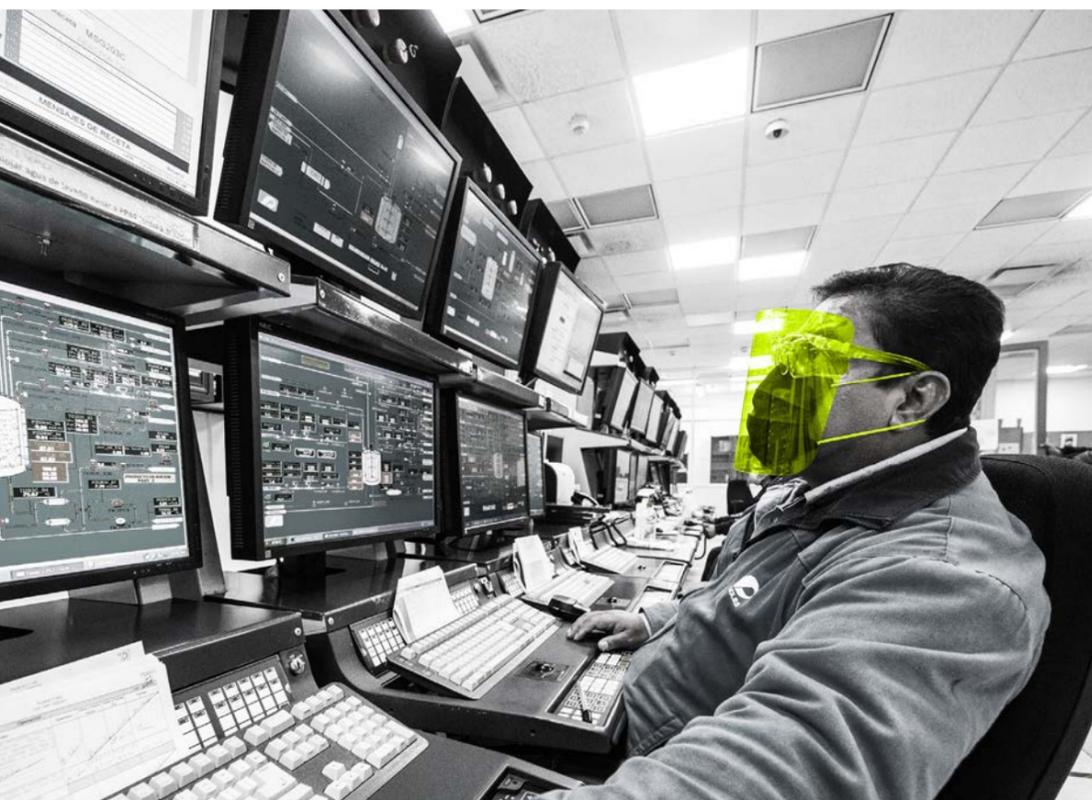
Al explorar, desarrollar y potenciar ideas, Alpek busca fortalecer su competitividad y la de sus clientes mediante el desarrollo de soluciones sostenibles para sus necesidades.

Iniciamos el programa *Open Innovation*, que busca encontrar tecnologías externas y posibles oportunidades de colaboración que pudieran ayudar a que Alpek alcance sus objetivos, al acelerar el desarrollo de nuevas ideas y promover la creación de valor al interior de la empresa.

OBJETIVOS Y MÉTRICAS

Seguiremos impulsando estos programas para fortalecer y medir mejor nuestros esfuerzos en innovación en materia de ESG.

TIPO DE ENFOQUE	EJEMPLO DE ENFOQUE	MEJORAS EN EFICIENCIA	REDUCCIÓN DE COSTOS/ GENERACIÓN DE GANANCIAS	ACCESO A CAPITAL HUMANO, TECNOLOGÍA, ETC	OTROS IMPACTOS
Colaboración con externos en I&D	Trabajar en colaboración con un centro de investigación en Europa para desarrollar un nuevo polímero biodegradable	Tiempo para comercializar, mejor colocación de recursos humanos	Mercado potencial de US \$38 millones anuales	Acceso a capital de I&D y equipo de análisis	Mayor rapidez en el desarrollo de productos
Derivados / Lanzamientos	Trabajar en colaboración con una empresa emergente para reciclar PET para la producción de rBHET (usado en PET virgen)	Tiempo para comercializar, mejor colocación de recursos económicos	Posible construcción de planta piloto con capacidad de hasta 15 mil toneladas anuales	Acceso a tecnología probada para el reciclaje de PET. Fortalecimiento del portafolio de PET	Acceso a menores costos en disposición de PET
Proveedores	Trabajar con proveedores externos de rPET para un nuevo modelo más sostenible (hilo de rPET)	Tiempo para comercializar, mejor colocación de recursos económicos	Mercado potencial de US \$29 millones anuales	Acceso a tecnología probada para el reciclaje de PET	Acceso a rPET certificado de menor costo en el volumen necesario



COMPROMISO Y SUPERVISIÓN

Nuestro crecimiento como empresa depende en parte de que adoptemos un enfoque innovador en nuestro negocio. Desde 2018 hemos invertido en nuestra área de Innovación y trabajado en la creación de un Comité de Innovación integrado por representantes de todas las unidades de negocio, con la participación del Director General de Alpek y el Equipo Directivo como parte del Comité de Dirección. Nuestro enfoque hacia la innovación incluye a todas las unidades de negocio para que permee una cultura que promueva iniciativas en toda la empresa.

Implementamos un rol de "Visión e Innovación" en cada unidad de negocio, y desarrollamos nuestra "Plataforma de Innovación". A través de esta, se puede registrar y dar seguimiento a todas las iniciativas y proyectos.

Colaboramos con autoridades locales, start-ups, el sector académico, instituciones de investigación, proveedores y otros actores externos para impulsar la innovación y nuestra estrategia ESG

3. CRECER RESPONSABLEMENTE

Tomamos como base prácticas de negocio sostenibles con nuestra cadena de valor, en beneficio de todos nuestros grupos de interés

1, 2. ENFOQUE EN ECONOMÍA CIRCULAR Y LUCHA CONTRA LA CONTAMINACIÓN

IDENTIFICACIÓN Y ANÁLISIS DE RIESGOS ESG

Estándares GRI: 416-1.
SASB RT-CH-150a.1.

Estamos comprometidos en ofrecer soluciones que hagan más sencilla la vida de la gente. Esto no nos exime de la responsabilidad de cuidar los recursos del planeta y el bienestar de las generaciones futuras. Estamos conscientes de los riesgos que implica para el medio ambiente la producción de materiales no biodegradables si el manejo de los residuos generados no se realiza apropiadamente.

Temas prioritarios que se abordan en este pilar:

1. Enfoque en la Economía Circular
2. Contaminación
9. Relación con Clientes y Proveedores
7. Ciberseguridad

POR QUÉ IMPORTA

Los recursos de nuestro planeta no son infinitos. El sistema de economía lineal debe evolucionar. Como una empresa de plásticos y químicos, nuestra responsabilidad es entender totalmente el ciclo de vida de nuestros productos y desarrollar formas para hacerlos aún más sostenibles.

LO QUE QUEREMOS HACER

Queremos contribuir en la transición de una economía lineal a una economía circular, como parte de nuestras prioridades de negocio estratégicas.

ÁREAS ESTRATÉGICAS DE DESARROLLO

- Minimizar desechos y contaminación
- Mantener productos y materiales en uso
- Reciclaje y reúso



Bajo el liderazgo de nuestro Departamento de Innovación, hemos incrementado esfuerzos para explorar tecnologías que hagan mejor uso del PET una vez que los consumidores terminan de usarlo, principalmente botellas de plástico. Productos como el PET han demostrado tener una menor huella de carbono que otras alternativas de empaque como el aluminio o el vidrio. Estamos incrementando rápidamente nuestra infraestructura para reciclaje de PET pues queremos consolidar nuestra posición como el líder productor de rPET en el continente americano. Lo anterior subraya el compromiso de la empresa hacia la sostenibilidad y el reciclaje, y nos ofrece la oportunidad no solo de participar, sino de ser líderes en economías circulares a través de nuestros productos. Además, estas iniciativas siguen removiendo millones de botellas al año de basureros para convertirlas en productos de valor para los clientes, reduciendo así su huella de carbono y su impacto en el cambio climático.



ESTRATEGIA Y EJECUCIÓN

Hacia finales de 2020 se aprobaron y comenzaron a ejecutar inversiones en proyectos para expandir las capacidades de nuestras plantas con la instalación de procesos de polimerización y peletización en estado sólido. Esto permite reutilizar pellets de rPET en reciclaje botella-a-botella, lo que favorece la economía circular. Dichos proyectos son piedras angulares en el crecimiento de la sostenibilidad en Alpek.

El reto sigue siendo la correcta disposición y recolección de PET y otros productos. Una de nuestras metas principales al respecto es trabajar de la mano con autoridades, organizaciones y otros grupos de interés para hacer del reciclaje de PET un tema regulatorio. Hasta el momento, en los Estados Unidos, DAK Americas participa como fundador en la Alianza para el Reciclaje (*The Recycling Partnership*), organización sin fines de lucro que busca promover cambios en la cultura del reciclaje de dicho país. También pertenece a GAPC, movimiento para impulsar el desarrollo de políticas públicas para integrar sinergias en economía circular. Indelpro se unió a la iniciativa ANIPAC para reducir el desecho de pellet e hizo un compromiso voluntario con la ANIQ a favor de la economía circular en el sector de resinas de plástico.

Con respecto a nuestros desechos peligrosos, en 2020 redujimos en 53% la disposición contra 2019. Esto constituye un gran avance en nuestros esfuerzos para combatir la contaminación, no solo de nuestros productos en su fase final, sino también en nuestras operaciones.

El porcentaje de residuos no peligrosos reciclados, reutilizados o vendidos también se incrementó en 39% contra 2019.

**5,504 millones de botellas de PET
recicladas en 2020**



 **OBJETIVOS Y MÉTRICAS**

OBJETIVO	MÉTRICA	DESEMPEÑO 2020	AÑO BASE	AÑO META	META ODS ATENDIDA	TEMA PRIORITARIO ATENDIDO
Establecer las directrices para un modelo de negocio de economía circular	Por ser identificada	Hemos establecido que la Economía Circular es uno de nuestros principales valores de negocio	2021	2025	ODS 12: Consumo y producción responsable, Meta 12.5: Para 2030, reducir sustancialmente la generación de residuos mediante prevención, reducción, reciclaje y reúso.	Enfoque en Economía Circular Contaminación

 **COMPROMISO Y SUPERVISIÓN**

En 2020 establecimos “Promover una Economía Circular” como uno de nuestros tres pilares de crecimiento a largo plazo. Nuestro éxito como empresa depende de que cumplamos totalmente con esta iniciativa. Cada una de nuestras instalaciones cuenta con una persona responsable para el manejo y gestión adecuada de los residuos. Estamos comprometidos con el estricto cumpli-

miento de la normatividad en los países en los que operamos, lo que ha resultado en cero multas o sanciones al respecto.

A través de nuestra Política Ambiental, nos comprometemos a disponer de forma responsable todos nuestros residuos, así como disminuirlos consistentemente.

7. CIBERSEGURIDAD

IDENTIFICACIÓN Y ANÁLISIS DE RIESGOS ESG

La gestión de riesgos en TI es prioritaria. En Alpek categorizamos el nivel de severidad en caso de que alguno se materialice. Las categorías van desde insignificante, marginal, crítica hasta catastrófica. De acuerdo con la matriz resultante, evaluamos los riesgos a los que la empresa puede estar o no expuesta para actuar en consecuencia.

En 2020, desempeñamos una parte significativa de las actividades de la empresa remotamente, sin incidentes

ESTRATEGIA Y EJECUCIÓN

Este tema se ha convertido en prioritario de acuerdo a nuestro Análisis de Materialidad, puesto que sabemos que todos los sistemas son propensos a fallar. Nuestra robusta infraestructura de TI ha permitido que la mayoría de nuestros colaboradores, en lo posible, haya podido trabajar desde casa en 2020 sin contingencia alguna. Ofrecemos capacitación continua en materia de ciberseguridad a nuestro personal, diseñada y ejecutada por el Comité de Seguridad en TI y representantes de todas las unidades de negocio, así como entrenamiento en fraudes cibernéticos, cuyos resultados se utilizan para fortalecer el programa. Asimismo, realizamos pruebas de piratería electrónica al menos una vez al año, además de contar con planes de continuidad/contingencia del negocio y procesos de respuesta a incidentes.

COMPROMISO Y SUPERVISIÓN

A través de la Política de Seguridad de Información de nuestra sociedad controladora (ALFA), nos aseguramos de cumplir con toda la normatividad al respecto y describimos los lineamientos que nuestros colaboradores deben cumplir para evitar algún incidente en la materia. En 2021 seguiremos mejorando nuestras medidas de seguridad.

POR QUÉ IMPORTA

Incrementar los esfuerzos en ciberseguridad es fundamental para protegernos contra robo, pérdida de información, incidentes políticos y económicos, y riesgos de salud pública. En Alpek es primordial proteger la información de nuestros clientes y proveedores, así como la información sensible de nuestras operaciones.

LO QUE QUEREMOS HACER

Hoy más que nunca, debemos examinar la vulnerabilidad de nuestros sistemas, para fortalecerlos y mantenernos a la vanguardia de los avances tecnológicos y las amenazas que puedan representar.

ÁREAS ESTRATÉGICAS DE DESARROLLO

- Contar con una sólida gobernanza en TI
- Mejorar continuamente los sistemas de seguridad

9. RELACIONES CON CLIENTES Y PROVEEDORES

IDENTIFICACIÓN Y ANÁLISIS DE RIESGOS ESG

Estándares GRI: 407-1, 408-1, 409-1

Trabajamos para implementar una estructura de R&O que permita identificar adecuadamente los riesgos ESG a los que está expuesta nuestra cadena de suministro. Por el momento, entendemos y actuamos en consecuencia, a sabiendas de que el riesgo principal que enfrentamos es que nuestra materia prima proviene de combustibles fósiles. No obstante, buscamos tener una perspectiva más amplia en nuestras prácticas de sostenibilidad para establecer relaciones que impulsen el desarrollo responsable tanto de nuestros proveedores como el propio.

En 2020, 58% de nuestros proveedores provinieron de los países en los que se les contrató

ESTRATEGIA Y EJECUCIÓN

En línea con las crecientes expectativas de nuestros grupos de interés, somos más transparentes en nuestros reportes corporativos y en el número de temas ESG que informamos. Este es un compromiso mayor que hicimos desde 2015.

En 2020 establecimos la meta de mejorar nuestro proceso de reporte mediante una colaboración más estrecha con las unidades de negocio, para recabar la mayor información posible relativa al desempeño de la empresa en sostenibilidad.

Lo anterior, además de ayudarnos a fortalecer nuestra Estrategia ESG, nos permitió incrementar la transparencia hacia clientes y proveedores, al responder más rigurosamente en diversas plataformas y así mejorar nuestras calificaciones en ESG.

	2020	2019	2018
CDP - Cambio Climático	C	D	D
CDP - Seguridad Hidrológica	B-	-	-
S&P Global CSA	44	30	28
MCSI	BB	BB	-

POR QUÉ IMPORTA

Para hacer la transición hacia una economía circular, necesitamos nuevos modelos de negocio y una colaboración efectiva a través de toda la cadena de valor. Participar en alianzas estratégicas con nuestros clientes y proveedores nos puede ayudar a encontrar soluciones para enfrentar estos retos más rápidamente.

LO QUE QUEREMOS HACER

Queremos colaborar con nuestra cadena de valor de manera que impulsemos, desarrollemos y fortalezcamos las estrategias de desarrollo sostenible.

ÁREAS ESTRATÉGICAS DE DESARROLLO

- Mejorar la transparencia de nuestros procesos
- Impulsar esfuerzos conjuntos con nuestra cadena de valor

 **OBJETIVOS Y MÉTRICAS**

OBJETIVO	MÉTRICA	DESEMPEÑO 2020	AÑO BASE	AÑO META	META ODS ATENDIDA	TEMA PRIORITARIO ATENDIDO
Desarrollar una Política de Abastecimiento Sustentable	Por ser identificada	Definimos el objetivo para 2021	2021	2021	ODS 9 Industria, Innovación e Infraestructura, Meta 9.4: Para 2030, actualizar nuestra infraestructura para hacerla sustentable, con más eficiencia en el uso de recursos y una mayor adopción de procesos y tecnologías limpias y amigables con el medio ambiente.	Relaciones con Clientes y Proveedores

 **COMPROMISO Y SUPERVISIÓN**

Nos comprometemos a continuar incrementando la transparencia en nuestros procesos, así como la calidad de la información proporcionada. De igual forma, trabajaremos en una estrategia integral de colaboración con la cadena de valor, incluyendo evaluaciones en sostenibilidad a proveedores y el trabajo con clientes para impulsar la expansión de nuestra estrategia de crecimiento responsable. Nuestro índice de satisfacción del cliente fue de 95% en 2020.



4. MAXIMIZAR LA EFICIENCIA EN EL USO DE RECURSOS

Buscamos minimizar cualquier impacto negativo de nuestros productos y procesos

Todo este pilar se basa en nuestro desempeño ambiental. Los tres temas prioritarios que se abordan aquí, importan porque el éxito de nuestro negocio en el largo plazo depende de la sustentabilidad de nuestras operaciones, de los recursos que tomamos de la naturaleza, y del bienestar general del planeta.

Buscamos establecer objetivos ambiciosos y con base científica para reducir nuestro uso y consumo de energía y agua, así como reducir nuestra huella de carbono para contribuir a los ODS.

En 2020, nuestras inversiones ambientales se distribuyeron como sigue:

Millones de dólares	2020	2019	2018
Disminución de residuos	3.07	2.20	2.40
Disposición de residuos	3.19		
Reducción de emisiones	12.33	16.00	11.20
Costos de prevención	13.70	0.60	0.30
Costos de remediación	0.21	-	2.90
Costos de administración ambiental	9.27	1.50	0.50
Otros	-	3.20	-
Total	41.76	23.50	17.30

Temas prioritarios que se abordan en este pilar:

- 3. Cambio Climático y Emisiones de Carbono
- 4. Ecoeficiencia Energética
- 5. Gestión del Agua



IDENTIFICACIÓN Y ANÁLISIS DE RIESGOS ESG

Estamos conscientes de los riesgos que el cambio climático tiene en nuestras operaciones y también de las oportunidades de crecimiento que ello representa.

En 2020 identificamos riesgos relacionados con el clima con base en las recomendaciones del TCFD:

TIPO	RIESGO CLIMÁTICO	DESCRIPCIÓN DEL RIESGO
Transición	Normatividad actual	Instituciones ambientales requieren información sobre nuestro consumo anual de agua y energía; de no cumplir con ello, Alpek se puede hacer acreedora a sanciones o bien ser sujeto de acciones civiles o investigación por parte de las autoridades. El área de Salud, Seguridad y Medio Ambiente de cada planta monitorea y reporta su consumo de agua y energía, emisiones y generación de residuos.
	Normatividad emergente	Implementación de instrumentos económicos como impuestos sobre emisiones de CO ₂ en los países en los que operamos, la prohibición de los plásticos de un solo uso, entre otras.
	Mercado	Algunos consumidores perciben al PET como un plástico más, aunque la percepción al respecto cambia cada vez más. Esto podría tener un efecto adverso en la demanda.
	Reputación	En años recientes, la sociedad se ha preocupado más por el impacto que algunos productos tienen en el medio ambiente, desde su proceso de fabricación hasta su disposición final. Una de las soluciones prioritarias para reducir su impacto es garantizar una economía circular mediante el reciclaje permanente de dichos materiales.
Físico	Agudo	Las operaciones de Alpek son altamente dependientes de la disponibilidad y costos de sus materias primas principales, así como de sus fuentes de energía. Tanto la disponibilidad como los precios de las materias primas y los recursos energéticos pueden ser negativamente afectados por factores diversos, como la interrupción en las operaciones de proveedores, desastres naturales (como huracanes en el Golfo de México) u otros eventos climáticos.
	Crónico	Los riesgos físicos crónicos identificados son muy similares a los riesgos físicos agudos, así como los cambios regulatorios en nuestra industria. Estamos llevando a cabo un análisis más completo para preparar a nuestras instalaciones para enfrentar de mejor manera los fenómenos climáticos.



CAMBIO CLIMÁTICO Y EMISIONES DE CARBONO



ESTRATEGIA Y EJECUCIÓN

Estándares GRI: 305-1 a 7.
SASB RT-CH-110a.1, RT-CH-110a.2.

En 2020 trabajamos en el cumplimiento de nuestros programas de certificación en ISO 14001, así como en otras iniciativas como *Industria Limpia* en México. Nuestras plantas llevaron a cabo diversas actividades como el mantenimiento de equipo para optimizar su desempeño y la instalación de sistemas de aislamiento de CO₂. También redujimos las emisiones de los ventiladores e instalamos nuevos hornos para disminuir las emisiones de NOx.

Con una inversión de US \$12.3 millones, evitamos la emisión de 228,007 toneladas de CO₂ equivalentes a la atmósfera, lo que representa las emisiones anuales de aproximadamente 50 mil automóviles.

Nuestras emisiones en 2020 fueron:

TON CO ₂ EQ x 10 ⁶	2020	2019	2018
Emisiones directas	0.77	0.80	1.29
Emisiones indirectas	1.44	1.62	1.13
Total	2.21	2.42	2.42

También trabajamos cada vez más en el desarrollo de soluciones más sostenibles, como nuestros productos bajos en carbono que traen los siguientes beneficios a terceros involucrados:

TIPO	DESCRIPCIÓN DEL PRODUCTO	NIVEL DE CONGLOMERADO	ESTIMADO TOTAL DE EMISIONES ANUALES NO GENERADAS (MILES DE TONS DE CO ₂)	COMENTARIOS
Emisiones no generadas a terceros	rPET	Producto	173.3	Cada tonelada de rPET evita la emisión de ~2.72 miles de toneladas de CO ₂
Emisiones no generadas a terceros	EPS para construcción	Producto	1,417.6	Cada tonelada de ESP utilizado como aislante en la industria de la construcción evita la emisión de ~11.11 toneladas de CO ₂

POR QUÉ IMPORTA

Este es uno de nuestros Temas Prioritarios en línea con el esfuerzo internacional para mantener la temperatura del planeta y evitar que suba más de 1.5 °C para 2030. Somos conscientes de que nuestras operaciones inevitablemente generan emisiones, pero también sabemos que siempre podemos operar procesos más eficientes.

LO QUE QUEREMOS HACER

Nos comprometemos a usar tecnología de punta para hacer que nuestras operaciones sean ambientalmente más amigables, así como a adquirir equipo que reduzca las emisiones atmosféricas.

ÁREAS ESTRATÉGICAS DE DESARROLLO

- Desarrollo de productos bajos en carbono
- Inversión en tecnología de punta

4. ECOEFICIENCIA ENERGÉTICA



ESTRATEGIA Y EJECUCIÓN

Estándares GRI: 302-1 a 4.
SASB RT-CH-130a.1.

En 2020 nuestras instalaciones llevaron a cabo iniciativas como la sustitución de torres de enfriamiento, optimización de los sistemas de control de refrigeración, actualización de bombas de torres de enfriamiento, reducción de la temperatura del vapor, disminución de ácidos, optimización de vaporizadores y ventiladores, entre otras. Esto resultó en la reducción de 131,572 GJ en el año, equivalente a la energía consumida por 2,982 hogares en un año.

Nuestro consumo energético en 2020 fue:

CONSUMO DE ENERGÍA (GJ X 10 ⁶)	2020	2019	2018
Consumo indirecto	27.44	26.47	22.80
Consumo directo	7.80	7.44	8.04
Total	35.24	33.91	30.84
Energía proveniente de gas natural	13.65	11.86	9.89
Vapor y electricidad	21.45	18.92	17.93

CONSUMO POR TIPO DE COMBUSTIBLE (GJ X 10 ⁶)	2020	2019	2018
Gas Natural	27.310	26.110	20.620
Gas LP	-	-	-
Gasolina	0.000	0.003	-
Diésel	0.020	0.003	0.020
Eólica	0.000	0.000	0.000
Carbón	0.010	0.000	0.070
Combustóleo	0.000	0.001	0.070
Etanol	0.100	0.105	-
Otros	0.000	0.248	2.020
Total	27.440	26.470	22.800



COMPROMISO Y SUPERVISIÓN

Cada una de nuestras instalaciones trabaja constantemente en reducir su consumo energético y procura aumentar la eficiencia de sus procesos para operar con menos energía.

POR QUÉ IMPORTA

El mundo no está en camino hacia la sostenibilidad y necesita de una rápida transición hacia el uso de energía baja en carbono y energéticos renovables, así como el mejor aprovechamiento de todos los recursos si queremos garantizar nuestra permanencia en el tiempo.

LO QUE QUEREMOS HACER

Queremos implementar objetivos corporativos en reducción de consumo energético e incrementar el uso de energías renovables en el largo plazo.

ÁREAS ESTRATÉGICAS DE DESARROLLO

- Reducción de la intensidad energética
- Estrategia de eficiencia energética

5. GESTIÓN DEL AGUA



Estándares GRI: 303-1 a 5.
SASB RT-CH-140a.1, RT-CH-140a.3.

La escasez y disponibilidad del agua es uno de los grandes riesgos que enfrenta nuestra industria y la sociedad en general. Desde 2018 comenzamos a identificar nuestra extracción, descargas y consumo de agua, así como su procedencia, para entender mejor nuestro impacto.

Para identificar los riesgos relativos al agua, desde 2018 trabajamos con el *WRI Aqueduct Tool*, organización sin fines de lucro que ofrece herramientas para mapear riesgos como inundaciones, sequías y escasez, mediante datos provenientes de fuentes abiertas y revisados por otros pares.

Encontramos que solo 2 de nuestras instalaciones están ubicadas en áreas con escasez de agua, mismas que representan 1.4% de nuestra extracción total.

ESTRATEGIA Y EJECUCIÓN

En 2020 se implementaron iniciativas para ser más eficientes en el consumo de agua. Algunas de ellas incluyen la recuperación de agua por biofiltros, el reúso de aguas residuales pretratadas y la recuperación de agua de la planta de desmineralización para alimentar la torre de enfriamiento, disminuyendo así el suministro de agua de pozo, así como el establecimiento de metas de reducción en el consumo. Esto nos llevó a lograr una reducción total en la extracción de 1,139 mega litros en el año, equivalentes a lo que cerca de 2 mil hogares consumen anualmente.

En 2020 nuestra extracción de agua por fuente fue la siguiente:

EXTRACCIÓN DE AGUA (ML) ⁽¹⁾	2020	2019	2018
Agua superficial, incluida agua de lluvia, ríos y lagos	100,686	107,812	88,300
Pozos	1,371	3,525	3,700
Otros	2,402	3,248	950
Total	104,459	114,585	92,950

COMPROMISO Y SUPERVISIÓN

En 2020 desarrollamos nuestra Política Ambiental, que estará disponible para colaboradores y proveedores, así como la Política de Agua, derivada de la anterior. En esta última, que será desarrollada a inicios del 2021, estableceremos las directrices para una estrategia exitosa en materia de agua, que nos permita avanzar en nuestra ruta hacia un desarrollo responsable y sostenible.

POR QUÉ IMPORTA

El agua es crucial para nuestras operaciones. De igual forma, tener acceso a ella es un derecho universal, y nuestro compromiso es garantizar tanto como nos sea posible los recursos del planeta para las generaciones presentes y futuras.

LO QUE QUEREMOS HACER

Queremos desarrollar una estrategia que nos permita reusar tanta agua como sea posible en nuestros procesos, así como hacerlos más eficientes.

ÁREAS ESTRATÉGICAS DE DESARROLLO

- Reducción en la intensidad hídrica
- Inversión en procesos para el tratamiento de agua
- Análisis de riesgos hidrológicos

(11) Las cantidades reportadas en 2019 varían de lo informado en reportes anteriores debido a que, en nuestro esfuerzo constante por ser más transparentes y precisos en la información que reportamos, en 2020 fuimos más rigurosos en el análisis de nuestros procesos y recalculamos nuestras descargas, lo que afecta los resultados de consumo.

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

ARMANDO GARZA SADA 3

Presidente del Consejo de Administración de Alpek, S.A.B. de C.V.

Consejero de Alpek desde abril 2011.

Presidente de los Consejos de ALFA, S.A.B. de C.V. y Nemak. Miembro de los Consejos de Axtel, BBVA México, CEMEX, Grupo Lamosa y Liverpool.

ÁLVARO FERNÁNDEZ GARZA 3

Director General de ALFA, S.A.B. de C.V.

Consejero de Alpek desde abril 2011.

Presidente del Consejo de la Universidad de Monterrey (UDEM). Miembro de los Consejos de Grupo Citibanamex, Cydsa, Grupo Aeroportuario del Pacífico y Vitro.

FRANCISCO JOSÉ CALDERÓN ROJAS 2A

Director de Planeación y Finanzas de Grupo Franca Industrias, S.A. de C.V.

Consejero de Alpek desde abril 2012.

Miembro de los Consejos de Franca Industrias, Universidad de Monterrey (UDEM) y Consejero Regional de BBVA México y Citibanamex; y Consejero Suplente de FEMSA.

PIERRE FRANCIS HAAS GARCÍA 1

Director de Advisory Services de Hartree Partners, LP

Consejero de Alpek desde abril 2012.

CARLOS JIMÉNEZ BARRERA

Secretario del Consejo

ANDRÉS E. GARZA HERRERA 1A

Director General de Qualtia Alimentos Operaciones, S. de R.L. de C.V.

Consejero de Alpek desde abril 2012

Miembro de los Consejos de Administración de Xignux, ConMéxico, Universidad de Monterrey (UDEM) y Ciudad de los Niños.

RODRIGO FERNÁNDEZ MARTÍNEZ 4

Director General de Sigma Alimentos, S.A. de C.V.

Consejero de Alpek desde abril 2012.

Previamente fue Director General de Operaciones y Director General de Sigma Américas. Miembro del Consejo de la Cámara de la Industria de la Transformación de Nuevo León (CAINTRA).

MERICI GARZA SADA 4

Inversionista

Consejero de Alpek desde abril 2012.

FRANCISCO GARZA EGLOFF 1

Presidente de Proval Consultores

Consejero de Alpek desde febrero 2019

Ex-Director General de Arca Continental. Miembro de los Consejos de Arca Continental, Alen, Axtel, Banregio, Ovniver, Ragasa, Grupo Industrial Saltillo y Proeza.

JOSÉ ANTONIO RIVERO LARREA 1

Presidente del Consejo de Administración de Compañía Minera Autlán, S.A.B. de C.V.

Consejero de Alpek desde abril 2018.

Miembro del Consejo Ejecutivo de la Cámara Minera de México (Camimex) y de la Cámara Nacional de la Industria del Hierro y el Acero (Canacero). Miembro de los Consejos del Museo del Acero en Monterrey, de la Fundación de Empresarios por la Educación Básica, Universidad de Monterrey (UDEM) y del Instituto Tecnológico y de Estudios Superiores de Monterrey (ITESM).

ENRIQUE ZAMBRANO BENÍTEZ 1A

Presidente del Consejo de Administración de Grupo Proeza, S.A. de C.V.

Consejero de Alpek desde abril 2012.

Miembro de los Consejos de Areya, Grupo Coppel, BBVA México y del Instituto Tecnológico y de Estudios Superiores de Monterrey (ITESM).

JAIME ZABLUDOVSKY KUPER 1

Presidente Ejecutivo del Consejo Mexicano de la Industria de Productos de Consumo, A.C. (ConMéxico)

Consejero de Alpek desde febrero 2019

Vicepresidente de IQOM Inteligencia Comercial, S.A. de C.V. Miembro del Comité Técnico de FibraHotel y Consejero de Baja Ferries, Xignux, y ex Presidente del Consejo Mexicano de Asuntos Internacionales (COMEXI).

EQUIPO DIRECTIVO

JOSÉ LUIS ZEPEDA PEÑA 1

Director de la División de EPS y Químicos Industriales

Es Director de la División de EPS y Químicos Industriales de Alpek desde 1999. Se unió a Alpek en 1986 y ocupó las Direcciones de Planeación, Finanzas y Administración y Comercial en Grupo Petromex. Graduado y con Maestría en la UNAM. Maestría en el ITESM.

ALEJANDRO LLOVERA ZAMBRANO 2

Director de la División de Polipropileno

Es Director de la División de Polipropileno de Alpek desde 2008. Se incorporó a ALFA en 1985 y fue Director de Recursos Humanos de ALFA. Ocupó varios puestos directivos en la División de Fibras Sintéticas de Alpek y fue Presidente de la ANIQ. Graduado y con Maestría en el ITESM. Además cursó el programa de Alta Dirección de Empresa (D-1) en el IPADE.

JORGE P. YOUNG CERECEDO 3

Co-Director Alpek Polyester

Fue Director de la División de PET y Fibra Corta de Alpek de 2012 a 2016. Fue Vicepresidente Ejecutivo de Resinas de PET y Vicepresidente de Planeación y Administración en DAK Americas LLC. Graduado en el ITESM. Maestría en la Universidad de Pennsylvania.

JOSÉ DE JESÚS VALDEZ SIMANCAS 4

Director General

Es Director General de Alpek desde 1988. Fue Director General de Petrocel, Indelpro, y Polioles y fue Presidente de la Asociación Nacional de la Industria Química (ANIQ). Graduado y con Maestría en el ITESM. Maestría en la Universidad de Stanford.



1

2

3

4

5

6

7

8

FELIPE GARZA MEDINA 5

Co-Director Alpek Polyester

Fue Director de la División de PTA de 2008 a 2016. Se incorporó a ALFA en 1977 y fue Director General de Indelpro y de Galvacer. Graduado en la Universidad de Stanford. Maestría en la Universidad de Cornell.

JOSÉ CARLOS PONS DE LA GARZA 6

Director de Administración y Finanzas

Es Director de Administración y Finanzas de Alpek desde 2018. Fue Director de Desarrollo de Negocios en Nemark. Graduado y con Maestría del Instituto Tecnológico y de Estudios Superiores de Monterrey (ITESM) así como el programa de Alta Dirección de Empresa (D-1) en el IPADE.

GUSTAVO TALANCÓN GÓMEZ 7

Director de la División de Caprolactama, Fertilizantes y Filamento de Poliéster

Es Director de la División de Caprolactama y Fertilizantes desde 2013 y a partir de 2018 de Filamento de Poliéster. Se incorporó a ALFA en 1989, fue Director General de Terza y ocupó varios puestos directivos en las divisiones de Polipropileno y Filamentos de Nylon y Poliéster de Alpek. Graduado en el ITESM, así como el programa de Alta Dirección de Empresa (D-1) en el IPADE.

ARMANDO RAMOS CANTÚ 8

Director de Capital Humano

Director de Capital Humano en Alpek desde 2017. Anteriormente fue Director de Compensaciones en ALFA. Durante sus 20 años en ALFA ocupó otras posiciones en Recursos Humanos. Graduado de la UDEM y cuenta con una Maestría por el ITESM, así como el programa de Alta Dirección de Empresa (D-1) en el IPADE.

GOBIERNO CORPORATIVO

Las sociedades bursátiles que cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V. (BMV) deben revelar una vez al año el rango con el que dan cumplimiento al Código de Principios y Mejores Prácticas de Gobierno Corporativo, vigente en México desde el año 2000, mediante la respuesta a un cuestionario que está a disposición del público inversionista en la página de Internet de la BMV. Abajo presentamos un resumen de los principios de gobierno corporativo de Alpek, tal y como se desprenden del cuestionario que fue contestado en mayo de 2020 y actualizado en lo pertinente:

- El Consejo de Administración está compuesto por once miembros propietarios, sin suplentes. De ellos, seis son consejeros independientes, dos consejeros patrimoniales, dos son consejeros patrimoniales relacionados y uno es consejero patrimonial independiente. Este informe anual provee información sobre todos los miembros del Consejo, identificando a los que son independientes y su participación en el Comité de Auditoría y Prácticas Societarias.
- Para el desempeño de sus funciones, el Consejo de Administración recibe apoyo del Comité de Auditoría y Prácticas Societarias. Un consejero independiente funge como presidente del Comité.
- El Consejo de Administración se reúne cuatro veces al año. Las reuniones de Consejo pueden ser convocadas por acuerdo del Presidente del Consejo, del Presidente del Comité de Auditoría y Prácticas Societarias, del Secretario o de al menos 25% de sus miembros. Por lo menos una reunión al año se dedica a definir la estrategia de mediano y largo plazo de la compañía.
- Los consejeros comunican al Presidente cualquier conflicto de interés que se presente y se abstienen de participar en las deliberaciones correspondientes. La asistencia promedio a las sesiones del Consejo en 2020 fue de 100%.
- Durante la mayor parte de 2020, las reuniones del Consejo de Administración y del Comité de Auditoría y Prácticas Societarias se sostuvieron a través de videoconferencias, a consecuencia de la pandemia por COVID-19. Las videoconferencias permitieron que el Consejo de Administración interactuara de forma efectiva debido a la disponibilidad de funcionalidades de audio y video.
- El Comité de Auditoría y Prácticas Societarias estudia y emite recomendaciones al Consejo en asuntos relacionados con temas de auditoría como: la selección y la determinación de los honorarios del auditor externo, la coordinación con el área de auditoría interna de la empresa y el estudio de políticas contables, entre otras.
- Adicionalmente, el Comité de Auditoría y Prácticas Societarias emite recomendaciones al Consejo en asuntos relacionados con temas de prácticas societarias como: condiciones de contratación de ejecutivos de alto nivel, pagos por separación de los mismos y política de compensaciones, entre otras.
- La compañía cuenta con sistemas de control interno, cuyos lineamientos generales son presentados al Comité de Auditoría y Prácticas Societarias para su opinión. Además, el despacho de auditoría externa valida la efectividad del sistema de control interno y emite reportes sobre el mismo.
- El Consejo de Administración se apoya en el área de Administración y Finanzas para los temas de viabilidad de inversiones, posicionamiento estratégico de la empresa, congruencia de las políticas de inversión y financiamiento, y revisión de los proyectos de inversión. Esto en coordinación con el área de Finanzas y Planeación de la sociedad controladora, Alfa, S.A.B. de C.V.
- Alpek cuenta con un área específicamente encargada de mantener su comunicación con sus accionistas e inversionistas. El objetivo es asegurar que estos cuenten con la información financiera y de otro tipo que necesiten para la evaluación del progreso que la empresa tiene en el desarrollo de sus actividades. Para esta función se utilizan boletines de prensa, avisos de eventos relevantes, conferencias telefónicas para dar a conocer resultados trimestrales, encuentros bursátiles, página de internet, entre otros mecanismos de comunicación.
- Alpek promueve una ciudadanía corporativa responsable cumpliendo las recomendaciones de su controladora, Alfa, S.A.B. de C.V. Tiene una misión, una visión, valores y un código de ética, mismos que se promueven dentro de la organización.



GLOSARIO

ÁCIDO TEREFTÁLICO PURIFICADO (PTA)

Ácido dicarboxílico aromático, principal materia prima para el poliéster. El PTA se produce a partir de la oxidación del paraxileno. El PTA se utiliza para fabricar tanto PET, con el que se producen botellas para agua, refrescos y otras bebidas, contenedores y otros empaques, como fibras de poliéster, cuyos usos incluyen alfombras, ropa, mobiliario para el hogar, aplicaciones industriales y productos de consumo.

ARCEL®

Copolímero de poliestireno (EPS) y polietileno (PE) utilizado como empaque protector para productos valiosos como electrónicos. Debido a su resistencia a rasgaduras, pinchaduras o agrietamientos, absorbe los golpes sin disminuir la protección.

CAPROLACTAMA (CPL)

Materia prima que se produce a partir de una reacción química entre ciclohexano, amoníaco y azufre. La CPL se utiliza para elaborar el polímero de Nylon 6, resina sintética que por su fuerza, flexibilidad y suavidad tiene diversas aplicaciones de uso final como ropa deportiva, ropa interior y plásticos de ingeniería.

CERTIFICADO DE INDUSTRIA LIMPIA

Certificado que otorga la Procuraduría Federal de Protección al Ambiente (PROFEPA) de México a las empresas que cumplen con las leyes ambientales.

CERTIFICADO ISO 9001

Certificado otorgado por empresas calificadoras a aquellas empresas que cuentan con procedimientos comprobados para la gestión de calidad de sus productos, conforme a la norma definida por la Organización Internacional para la Estandarización (ISO).

CERTIFICADO ISO 14001

Norma internacionalmente aceptada para establecer un Sistema de Gestión Ambiental (SGA) eficaz. La norma está diseñada para apoyar la rentabilidad de las empresas con el menor impacto al ambiente.

CICLOHEXANO

Compuesto que se utiliza en la fabricación de caprolactama; se produce mediante la hidrogenación del benceno.

COGENERACIÓN

Proceso que genera energía eléctrica en conjunto con vapor y/u otro tipo de energía térmica secundaria.

CONSEJO ADMINISTRATIVO DE DEFENSA ECONÓMICA (CADE)

Agencia brasileña responsable de investigar y decidir sobre cuestiones de competencia.

EMISIONES DE CO₂

Unidad para medir la generación de bióxido de carbono provocado por la quema de combustibles sólidos, líquidos y gaseosos.

ETANO

Hidrocarburo parte de los líquidos del gas natural, que a temperatura ambiente es incoloro e inodoro. Se usa como materia prima para producir etileno.

ETILENO

Compuesto producido a partir del etano. Es la materia prima para producir acetato de vinilo, cloruro de etilo, estireno, óxido de etileno y polietilenos.

GASES DE EFECTO INVERNADERO (GEI)

Son componentes de la atmósfera que absorben y emiten radiación dentro del rango infrarrojo, causando que se incremente la temperatura de la superficie de la tierra.

INTEGREX®

Tecnología propia de Alpek para producir PTA, PET (ambas a partir de paraxileno) y MEG con grandes ahorros, al reducir el número de pasos intermedios en la producción.

MEGAWATT (MW)

Medida de potencia que equivale a 1 millón de watts.

MONOETILENGLICOL (MEG)

Materia prima usada en diversas aplicaciones industriales, principalmente para fabricar poliéster (PET y fibra) y producir ant congelantes, refrigerantes y solventes.

MONÓMERO DE ESTIRENO

Hidrocarburo insaturado que se utiliza para elaborar una variedad de plásticos, caucho sintético, cubiertas protectoras y resinas. Principal materia prima para la producción del EPS. También se emplea como solvente y químico intermedio.

ÓXIDO DE ETILENO

Compuesto derivado del etileno que se utiliza como intermedio en la producción de MEG y otros químicos.

ÓXIDO DE PROPILENO

Compuesto derivado del propileno que se utiliza para elaborar productos comerciales e industriales, incluyendo polioles, glicoles y glicoléteres.

PARAXILENO (PX)

Hidrocarburo perteneciente a la familia de los xilenos que se usa para la fabricación de PTA. También es un componente de la gasolina.

POLIESTIRENO EXPANDIBLE (EPS)

Plástico celular rígido, ligero, producto de la polimerización del monómero de estireno. El EPS es un material versátil debido a sus propiedades de amortiguamiento, aislamiento térmico y moldeado según necesidades. Dichas propiedades, combinadas con su facilidad de procesamiento, lo convierten en un material de empaque popular para piezas sensibles al impacto y para la conservación de productos perecederos. Se utiliza también en sistemas de construcción para aligerar lozas y como aislante.

POLIETILENTEREFTALATO (PET)

Material ampliamente utilizado en la fabricación de botellas y otros contenedores para líquidos, alimentos, productos para el cuidado personal, la salud y el hogar. Con las hojas y películas de PET se fabrican tapas, charolas y recipientes. Por sus propiedades de transparencia, fuerza, durabilidad y altas barreras de protección, el PET no representa riesgos conocidos para la salud, es ligero y reciclable, y tiene una variedad de aplicaciones en empaques reutilizables y sensibles a la temperatura. El PET ha desplazado a los contenedores de vidrio y aluminio y a otros plásticos como PVC o polietileno.

POLIETILENTEREFTALATO RECICLADO (rPET)

Se produce a partir del reciclaje de PET y es idéntico en propiedades y usos. Su huella de carbono es de las más pequeñas entre los materiales de empaque.

POLIPROPILENO (PP)

Polímero termoplástico que resulta de la polimerización del monómero de propileno. Sus propiedades incluyen baja gravedad específica, alta rigidez, resistencia a temperaturas relativamente altas y buena resistencia a químicos y fatiga. El PP tiene aplicaciones diversas, incluyendo empaques, textiles, partes de plástico y contenedores reutilizables de diversos tipos, partes para automóviles y billetes bancarios de polímero.

PROPILENO

Hidrocarburo insaturado de tres carbonos. Es un co-producto del proceso de craqueo en complejos petroquímicos y un subproducto que se obtiene en las refinerías. Se utiliza en la industria petroquímica para la producción de PP, óxido de propileno, cumeno, iso-propanol, ácido acrílico y acilo-nitrilo. Mediante la alquilación con butanos o pentanos, también se convierte en un componente de la gasolina.

SISTEMA ADMINISTRATIVO DE RESPONSABILIDAD INTEGRAL (ASOCIACIÓN NACIONAL DE LA INDUSTRIA QUÍMICA, ANIQ)

Certificación a las empresas que cumplan los seis códigos de responsabilidad integral establecidos por la Asociación Nacional de la Industria Química (ANIQ) que cubren la Seguridad de los Procesos, Seguridad y Salud en el Trabajo, Seguridad de Productos, Transporte y Distribución, Prevención y Control de la Contaminación Ambiental, y Protección a la Comunidad.

SINGLE-PELLET TECHNOLOGY™

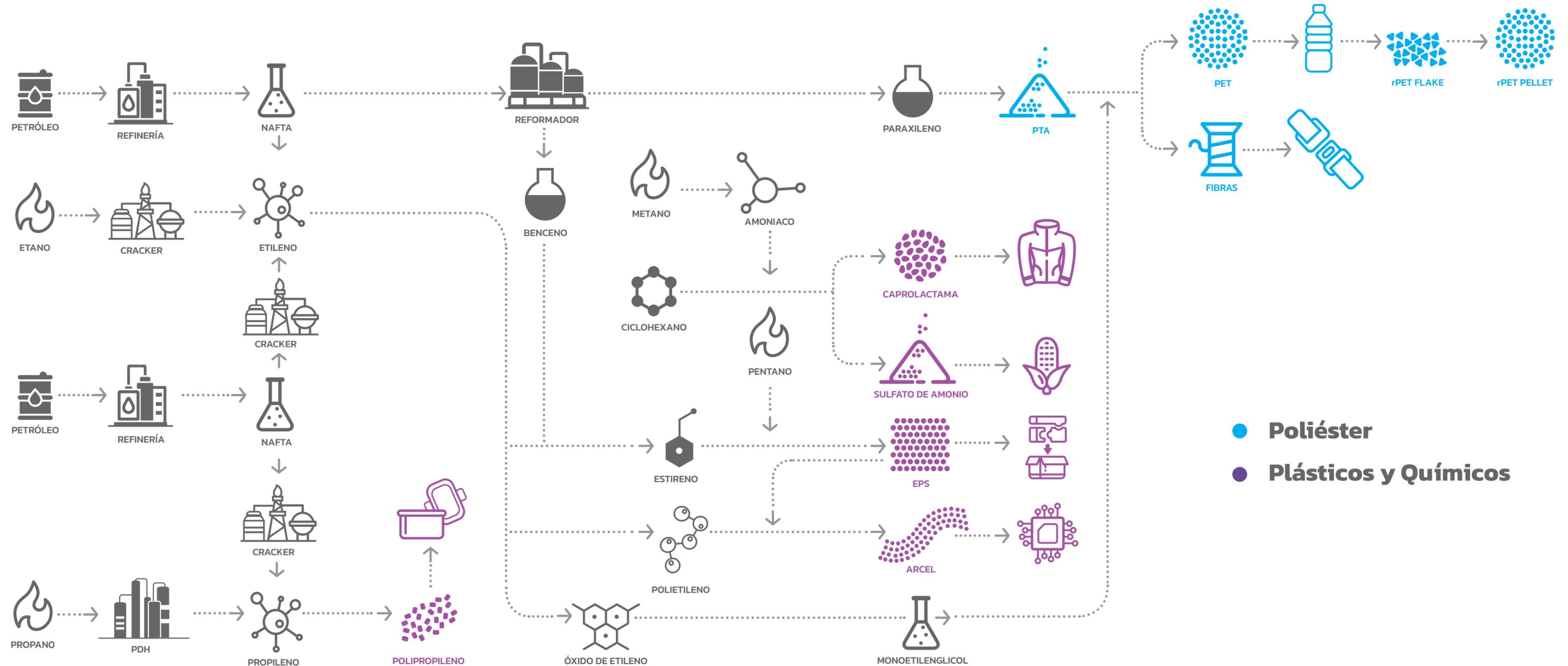
Single Pellet Technology™ (SPT) crea un pellet en el que se utilizan hojuelas de PET reciclado mecánicamente (rPET) como materia prima en el proceso de producción de PET virgen. Una vez inyectado en el proceso de fabricación de PET, la hojuela de rPET se derrite y el polímero se integra químicamente, la cual permite la reconstrucción de las cadenas de polímero para crear un nuevo pellet de resina de PET con un contenido de reciclaje integrado de hasta un 25% con características equivalentes al PET virgen.

WATT

Medida de potencia del Sistema Internacional de Unidades.

CADENAS DE VALOR PETROQUÍMICAS

Los productos de Alpek son utilizados por millones de personas diariamente, en una amplia variedad de aplicaciones.



ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN

El siguiente análisis debe considerarse en conjunto con la Carta a los Accionistas, los Estados Financieros Dictaminados y la Información complementaria. A menos que se especifique lo contrario, las cifras se expresan en millones de pesos nominales mientras que algunas cifras se expresan en millones de dólares (US \$) debido a la dolarización de los ingresos de Alpek. Las variaciones porcentuales se presentan en términos nominales. La información se presenta con base en las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas en inglés).

El entorno económico mundial se mostró presionado por la crisis sanitaria de COVID-19. Durante el año persistieron riesgos para los mercados financieros asociados al control de la pandemia, las decisiones en política económica de los países avanzados, el ambiente geopolítico y las tensiones comerciales. Durante la primera mitad del año el mundo se enfrentó a una desaceleración significativa de la actividad económica y en la segunda mitad mostró una recuperación paulatina. Países como EE. UU. implementaron estímulos fiscales y monetarios para dar apoyo a la actividad económica durante la crisis. Según el Fondo Monetario Internacional, los países más afectados por esta crisis fueron Argentina, Perú, España, México y Sudáfrica. En México, el PIB sufrió contracciones históricas en abril y mayo; a partir de junio comenzó a presentar una recuperación gradual. La moneda mexicana presentó una fuerte volatilidad a lo largo del año, para terminar con depreciación respecto al año anterior, sin embargo, es una de las monedas que presentó mayor recuperación ante el COVID-19.

El comportamiento del Producto Interno Bruto (PIB) y otras variables en México y Estados Unidos, que son clave para entender mejor los resultados de Alpek, se describen en los siguientes párrafos:

El Producto Interno Bruto (PIB) de los Estados Unidos disminuyó 3.5%^(b) en 2020, comparado con el incremento de 2.2%^(b) reportado en 2019. La inflación al consumidor fue de 1.4%^(b) en 2020, menor que el 1.5%^(b) registrado en 2019.

El Producto Interno Bruto (PIB) de México experimentó una reducción de 8.5%^(a) para el 2020, comparado con la reducción de 0.1%^(a) en 2019. La inflación al consumidor fue de 3.2%^(c) en 2020, cifra superior al 2.8%^(c) registrada en 2019. El peso mexicano tuvo en 2020 una depreciación nominal anual de 5.5%^(d), comparada con la apreciación de 4.0%^(d) en 2019. Además, en términos reales el promedio anual de la valuación del peso mexicano respecto al dólar disminuyó de -0.5%^(e) en 2019 a un valor de -2.7%^(e) al cierre del 2020.

La tasa de interés en México, la TIIE, promedio del año se ubicó en 5.7%^(c) en términos nominales, comparada con 8.3%^(c) en 2019. En términos reales, hubo una disminución del acumulado anual de 4.8%^(c) en 2019 a 2.4%^(c) en 2020. La tasa LIBOR nominal a 3 meses en dólares, promedio anual, se ubicó en 0.7%^(c) en 2020, comparado con el 2.3%^(c) en 2019. Si se incorpora la apreciación nominal del peso frente al dólar, la tasa LIBOR en pesos constantes pasó de -1.2%^(c) en 2019 a un 8.7%^(c) en 2020.

Fuentes:

(a) Instituto Nacional de Estadística, Geografía e Informática (INEGI).

(b) Bureau of Economic Analysis (BEA)

(c) Banco de México (Banxico)

(d) Banxico: Tipo de cambio para solventar obligaciones denominadas en moneda extranjera pagaderas en la república mexicana

(e) Cálculos propios con datos de INEGI, Bureau of Economic Analysis (BEA), y Bureau of Labor Statistics (BLS)



Volumen (miles de toneladas)	2020	2019	2018	'20 vs '19 (%)	'19 vs '18 (%)
Poliéster	3,918	3,490	3,490	12	-
Plásticos y Químicos	883	895	912	(1)	(2)
Volumen total	4,802	4,384	4,402	10	-

Ingresos	2020	2019	2018	'20 vs '19 (%)	'19 vs '18 (%)
Poliéster					
Millones de pesos	85,280	90,857	99,559	(6)	(9)
Millones de dólares	3,976	4,718	5,174	(16)	(9)
Plásticos y Químicos					
Millones de pesos	25,349	27,097	32,925	(6)	(18)
Millones de dólares	1,192	1,407	1,713	(15)	(18)
Ingresos totales					
Millones de pesos	113,989	119,685	134,523	(5)	(11)
Millones de dólares	5,326	6,216	6,991	(14)	(11)

Índice de precios	2020	2019	2018	'20 vs '19 (%)	'19 vs '18 (%)
Poliéster					
Millones de pesos	76	91	100	(16)	(9)
Millones de dólares	68	91	100	(25)	(9)
Plásticos y Químicos					
Millones de pesos	80	85	100	(5)	(15)
Millones de dólares	73	85	100	(14)	(15)
Total					
Millones de pesos	78	89	100	(13)	(11)
Millones de dólares	70	89	100	(22)	(11)

Ingresos

Los ingresos sumaron \$113,989 millones (US \$5,326 millones), en 2020, 5% por debajo de los \$119,685 millones (US \$6,216 millones) en 2019. Esta disminución se debió a una caída en los precios promedio de 13% y 22% en pesos y dólares, respectivamente, debido principalmente a menores precios de las materias primas.

Ingresos por Segmento de Negocio

Los ingresos netos de Poliéster en 2020 fueron de \$85,280 millones (US \$3,976 millones), 6% menos respecto a los \$90,857 millones (US \$4,718 millones) en 2019. El segmento registró una disminución de 16% y 25% en precios promedio en pesos y dólares, respectivamente. El volumen aumentó 12% al compararlo con 2019, estableciendo un nuevo récord. Esta alza en volumen se debió en gran medida a los cambios favorables en el comportamiento de los consumidores, que dieron mayor importancia a la seguridad e higiene, fortaleciendo así la demanda de PET.

Plásticos y Químicos registró ingresos de \$25,349 millones (US \$1,192 millones) en 2020, comparado con los \$27,097 millones (US \$1,407 millones) en 2019. La disminución de 6% de los ingresos fue resultado principalmente de una caída de 5% y 14% en los precios promedio en pesos y dólares, respectivamente, reflejando menores precios de las materias primas. El volumen del segmento registró una caída de 1% comparado con 2019, debido principalmente a menores ventas de caprolactama y productos químicos industriales.

Utilidad de Operación y Flujo de Operación (EBITDA)

En 2020, la utilidad de operación se ubicó en \$7,493 millones (US \$355 millones), 39% por debajo de los \$12,361 millones (US \$641 millones) en 2019. La utilidad de operación de 2020 incluye un beneficio extraordinario de \$657 millones (US \$35 millones) correspondiente a la combinación de negocios en la adquisición de la planta de PET en Wilton. La utilidad de operación de 2019 incluye un beneficio extraordinario de \$3,634 millones (US \$188 millones) proveniente de la finalización del proceso de venta de los activos de cogeneración de la compañía.

El EBITDA acumulado al 31 de diciembre de 2020 fue de \$11,993 millones (US \$565 millones), una disminución de 27% contra los \$16,395 millones (US \$850 millones) de 2019. El EBITDA consolidado incluye un cargo neto por partidas extraordinarias de \$1,016 millones (US \$36 millones), resultando en un EBITDA Comparable excluyendo arrastre de materia prima de \$13,009 millones (US \$601 millones), 14% por debajo de la cifra de 2019.

En 2020, el EBITDA del segmento de Poliéster disminuyó 17% a \$6,842 millones (US \$324 millones), incluyendo un cargo neto por partidas extraordinarias de \$1,258 millones (US \$48 millones). Ajustado por estos efectos, el EBITDA Comparable excluyendo arrastre de materia prima para el segmento de Poliéster fue de \$8,100 millones (US \$372 millones), una disminución de 22% año contra año, resultado de menores márgenes comparados con el año anterior.

El EBITDA del segmento de Plásticos y Químicos aumentó 17% a \$4,920 millones (US \$229 millones), comparado con los \$4,198 millones (US \$218 millones) en 2019. Sin contar el efecto de cargos no-erogables por costo de inventario y otras partidas extraordinarias, el EBITDA Comparable de Plásticos y Químicos aumentó 5% respecto a los \$4,447 millones (US \$231 millones) en 2019, debido a márgenes de PP mejores a lo esperado.

Flujo de Operación (EBITDA) (Millones de pesos)	2020	2019	2018	'20 vs '19 (%)	'19 vs '18 (%)
Poliéster	6,842	8,236	15,318	(17)	(46)
Plásticos y Químicos	4,920	4,198	5,292	17	(21)
Otros	231	3,961	(3)	(94)	N/A
EBITDA Total	11,993	16,395	20,607	(27)	(20)

Flujo de Operación (EBITDA) (Millones de dólares)	2020	2019	2018	'20 vs '19 (%)	'19 vs '18 (%)
Poliéster	324	428	788	(24)	(46)
Plásticos y Químicos	229	218	276	5	(21)
Otros	12	205	(1)	(95)	N/A
EBITDA Total	565	850	1,063	(34)	(20)

Resultado Financiero, Neto

En 2020, el resultado financiero neto fue de -\$2,085 millones (US -\$98 millones), 21% menor que el 2019. Los gastos financieros netos que conforman esta partida disminuyeron de -\$2,048 millones (US -\$106 millones) en 2019, a -\$1,972 millones (US -\$92 millones) en 2020, como resultado principalmente de la disminución de la deuda promedio en el año. Además, el movimiento de los tipos de cambio ocasionó el reconocimiento de una pérdida por fluctuación cambiaria no-erogable de -\$113 millones (US -\$7 millones) en 2020, contra -\$587 millones (US -\$30 millones) en 2019.

Resultado financiero, neto (Millones de pesos)	2020	2019	2018	'20 vs '19 (%)	'19 vs '18 (%)
Gastos Financieros	(2,497)	(2,822)	(2,183)	11	(29)
Ingresos Financieros	525	774	442	(32)	75
Gastos financieros, netos	(1,972)	(2,048)	(1,741)	4	(18)
Pérdida por fluctuación cambiaria, neta	(113)	(587)	(1,042)	81	44
Resultado financiero, neto	(2,085)	(2,635)	(2,783)	21	5

Impuestos

En 2020, se registró un impuesto a la utilidad de -\$1,202 millones (US -\$57 millones) por la disminución en la utilidad antes de impuestos, mientras que en 2019 se observó un impuesto a la utilidad de -\$1,889 millones (US -\$98 millones).

Impuestos (Millones de pesos)	2020	2019	2018	'20 vs '19 (%)	'19 vs '18 (%)
Utilidad antes de impuestos	5,323	9,413	18,389	(43)	(49)
Tasa legal	30%	30%	30%		
Gasto por impuesto a la utilidad a la tasa legal	(1,597)	(2,824)	(5,517)	43	49
Impuestos por diferencias permanentes entre resultados contables-fiscales	395	935	2,062	(58)	(55)
Impuesto a utilidad total	(1,202)	(1,889)	(3,455)	36	45
Tasa efectiva de impuestos	23%	20%	19%		
Se integra como sigue:					
Impuesto causado	(1,933)	(2,463)	(2,075)	22	(19)
Impuesto diferido	731	574	(1,380)	27	142
Total de impuestos a la utilidad	(1,202)	(1,889)	(3,455)	36	45

Utilidad Neta Atribuible a la Participación Controladora

La utilidad neta consolidada atribuible a la participación controladora en 2020 fue de \$3,123 millones (US \$150 millones) incluyendo un beneficio neto de \$657 millones (US \$35 millones) correspondiente a la combinación de negocios en la adquisición de la planta de PET en Wilton. La utilidad neta consolidada atribuible a la participación controladora en 2019 fue de \$6,605 millones (US \$342 millones), incluyendo un beneficio extraordinario correspondiente a la venta de las plantas de cogeneración.

Estado de Resultados (Millones de pesos)	2020	2019	2018	'20 vs '19 (%)	'19 vs '18 (%)
Utilidad de operación	7,493	12,361	21,202	(39)	(42)
Resultado financiero, neto	(2,085)	(2,635)	(2,783)	21	5
Participación en pérdidas de asociadas	(85)	(313)	(30)	73	(945)
Impuestos a la utilidad	(1,202)	(1,889)	(3,455)	36	45
Utilidad neta consolidada	4,121	7,524	14,934	(45)	(50)
Utilidad atribuible a la participación controladora	3,123	6,605	13,633	(53)	(52)

Inversiones en Activo Fijo e Intangible

En 2020, las inversiones en activo fijo e intangible fueron por \$3,477 millones (US \$162 millones), 33% por debajo de los \$5,182 millones (US \$270 millones) que se reportaron en 2019. Los recursos fueron utilizados para la adquisición del negocio de estirénicos de NOVA Chemicals, así como para proyectos estratégicos y mantenimiento y reemplazo de activos menores.

Deuda Neta¹

Al 31 de diciembre de 2020, la deuda neta se ubicó en \$23,645 millones (US \$1,185 millones), 6% menor que los \$25,057 millones (US \$1,330 millones) reportados al cierre de 2019. El saldo de efectivo y equivalentes de efectivo sumó \$10,156 millones (US \$509 millones) al cierre de 2020.

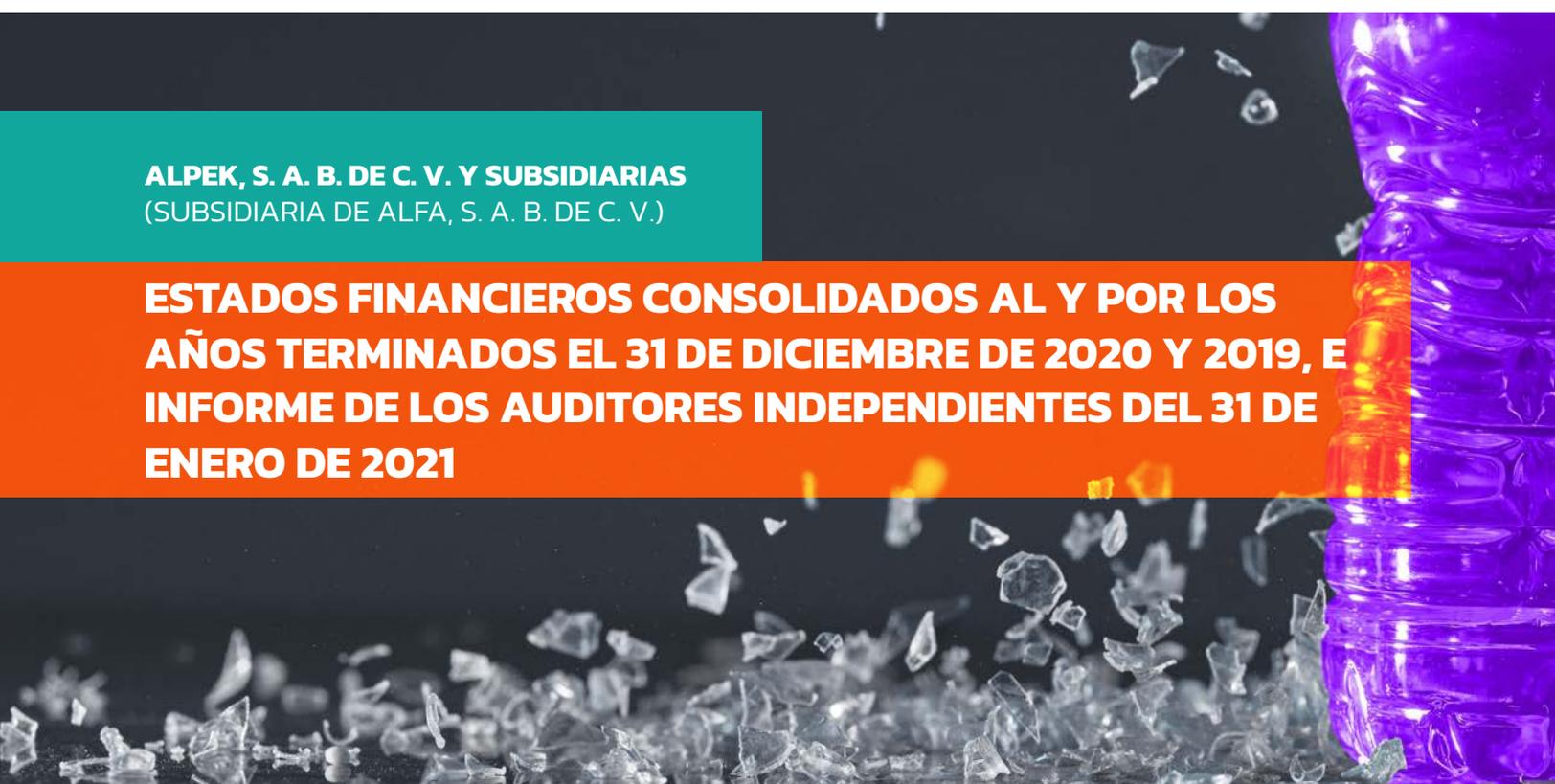
Deuda a corto y largo plazo ² (Millones de dólares)	2020	2019	'20 vs '19 (%)	Integral '20 (%)	Integral '19 (%)
Deuda a corto plazo	23	38	(40)	1	2
Deuda a largo plazo 1 año	649	19	N/A	42	1
2 años	300	674	(55)	19	44
3 años	65	300	(78)	4	20
4 años	-	-	-	-	-
5 años	-	-	-	-	-
9+ años	506	506	-	33	33
Total	1,543	1,537	-	100	100
Vida media deuda largo plazo (años)	4.5	5.5			
Vida media deuda total (años)	4.5	5.4			

Indicadores Financieros (Veces)	2020	2019	2018
Deuda neta / Flujo de operación (EBITDA)	2.1	1.6	1.7
Cobertura de intereses	6.0	7.2	9.9
Pasivo total / Capital	1.3	1.3	1.8

(1) Deuda neta = Deuda circulante más Deuda no circulante (excluyendo costos de emisión de deuda), más interés acumulado por pagar, menos efectivo y equivalentes de efectivo, menos efectivo y equivalentes de efectivo restringido.

(2) No incluye arrendamientos e intereses por arrendamiento.





ALPEK, S. A. B. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS
(SUBSIDIARIA DE ALFA, S. A. B. DE C. V.)

**ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL Y POR LOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019, E
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES DEL 31 DE
ENERO DE 2021**

55	INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
59	ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
60	ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS
61	ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
62	ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE
63	ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
64	NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES AL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y ACCIONISTAS DE ALPEK, S. A. B. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Alpek, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias (la "Compañía"), que comprenden los estados consolidados de situación financiera al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los estados consolidados de resultados, los estados consolidados de resultados integrales, los estados consolidados de cambios en el capital contable y los estados consolidados de flujos de efectivo correspondientes a los años que terminaron en esas fechas, así como las notas a los estados financieros consolidados que incluyen un resumen de las principales políticas contables.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera consolidada de Alpek, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias, al 31 de diciembre de 2020 y 2019, así como su desempeño financiero consolidado y los flujos de efectivo consolidados correspondientes a los años que terminaron en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF"), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.

Fundamentos de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo esas normas se explican más ampliamente en la sección de *Responsabilidades de los auditores independientes en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados* de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores ("Código de Ética del IESBA") y con los requerimientos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros consolidados de conformidad con el Código de Ética emitido por el Instituto Mexicano de Contadores Públicos ("Código de Ética del IMCP"), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA y con el Código de Ética del IMCP. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Cuestiones Clave de la Auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del ejercicio de 2020. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre éstos, y no expresamos una opinión por separado sobre dichas cuestiones.

Combinación de negocios – Lotte Chemical UK Limited (Lotte UK)

Como se menciona en la Nota 2a. a los estados financieros consolidados, el 1 de enero de 2020, una subsidiaria de Alpek, S. A. B. de C. V. ("Alpek") adquirió la totalidad de las acciones representativas del capital social de Lotte Chemical UK Limited, que opera una planta de producción de PET ubicada en Wilton, Reino Unido con capacidad de 350,000 toneladas por año. La contraprestación total ascendió a US\$68 millones. El valor razonable de los activos netos adquiridos ascendió a US\$103 y la Compañía reconoció una ganancia en la adquisición por US\$35 millones.

Debido a los juicios significativos empleados por la administración en los modelos de valuación para la determinación de la contraprestación transferida, los valores razonables de los activos adquiridos y pasivos asumidos, consideramos que esta transacción representa un asunto clave de nuestra auditoría. Por lo tanto, para realizar los procedimientos de auditoría que mitiguen el riesgo identificado de manera razonable, involucramos a un equipo de expertos en valuación para evaluar las premisas y criterios utilizados por la Administración y su experto independiente, dentro de lo cual, se incluyen los siguientes procedimientos:

- Evaluamos la capacidad e independencia del experto independiente.
- Verificamos que los modelos y supuestos utilizados por la administración para que la determinación de los valores razonables fueran los utilizados y reconocidos para valorar activos de características similares en la industria.
- Retamos las proyecciones financieras de la Administración y las comparamos con el desempeño y tendencias históricas del negocio y la industria.
- Revisamos los supuestos de valuación más relevantes y los comparamos con fuentes independientes de mercado.

Los resultados de nuestros procedimientos fueron satisfactorios y estamos de acuerdo con el importe del valor razonable de los activos adquiridos y pasivos asumidos, reconocido por la Compañía.

Párrafo de énfasis – Evento relevante

Como se menciona en la Nota 2b. a los estados financieros consolidados adjuntos, el 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de Salud declaró al virus SARS-COV2 (COVID-19) como una pandemia global. La propagación de la enfermedad impactó de manera diferenciada a empresas e industrias, además de haber generado importante volatilidad en los mercados de dinero y capitales. La situación financiera y los resultados de operación de la empresa al 31 de diciembre de 2020 no se vieron afectados significativamente por la pandemia; no obstante, nuestra planeación y procedimientos de auditoría fueron adaptados a las circunstancias para la verificación de lo anterior y las aseveraciones incluidas por la empresa en la Nota 2b. a los estados financieros consolidados.

Información adicional distinta de los estados financieros consolidados y del informe de los auditores independientes

La administración de la Compañía es responsable de la información adicional presentada. La información adicional comprende: i) el Informe Anual, ii) la información que será incorporada en el Reporte Anual que la Compañía está obligada a preparar conforme al artículo 33, fracción I, inciso b) del Título cuarto, Capítulo Primero de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Emisoras y a otros Participantes del Mercado de Valores en México y al Instructivo que acompaña esas disposiciones (las "Disposiciones"). Se espera que el Informe Anual y el Reporte Anual estén disponibles para nuestra lectura después de la fecha de este informe de auditoría; y iii) otra información adicional, la cual es una medida que no es requerida por las NIIF, y ha sido incorporada con el propósito de proporcionar una explicación adicional a sus inversionistas y principales lectores de sus estados financieros consolidados para evaluar el desempeño de cada uno de los segmentos operativos y otros indicadores sobre la capacidad para satisfacer obligaciones respecto a la Utilidad antes de resultado financiero, impuestos, depreciación, amortización y deterioro de activos ("UAFIDA" o "EBITDA" ajustado) de la Compañía, esta información está presentada en las Notas 16 y 29.

Nuestra opinión de los estados financieros consolidados no cubrirá la información adicional y nosotros no expresaremos ninguna forma de seguridad sobre ella.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros consolidados, nuestra responsabilidad será leer la información adicional cuando esté disponible, y cuando lo hagamos, considerar si la información adicional ahí contenida es inconsistente en forma material con los estados financieros consolidados o nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o que parezca contener un error material. Cuando leamos el Reporte Anual emitiremos la declaratoria sobre su lectura, requerida en el Artículo 33 Fracción I, inciso b) numeral 1.2. de las Disposiciones. También, y en relación con nuestra auditoría de los estados financieros consolidados, nuestra responsabilidad es leer y recalcular la información adicional, la cual en este caso es la medida no requerida por las NIIF y al hacerlo considerar si la otra información ahí contenida es inconsistente en forma material con los estados financieros consolidados o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o que parezca contener un error material. Si basado en el trabajo que hemos realizado, concluimos que hay un error material en la información adicional, tendríamos que reportar este hecho. No tenemos nada que informar a este respecto.

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la Compañía en relación con los estados financieros consolidados

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros consolidados libres de error material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Compañía en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la administración tiene intención de liquidar la Compañía o detener sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados del gobierno de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera consolidada de la Compañía.

Responsabilidades de los auditores independientes en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte un error material, cuando este exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyen en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose de los estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría ejecutada de conformidad con las NIA, ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material de los estados financieros consolidados, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, y obtuvimos evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para proporcionar las bases para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por la administración, de la norma contable de empresa en funcionamiento y, basándose en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada.
- Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación en su conjunto de la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluida la información revelada, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y eventos relevantes de un modo que logran la presentación razonable.

- Obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades empresariales de la Compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de los estados consolidado de la Compañía. Somos los únicos responsables de nuestra opinión sobre la auditoría.

Comunicamos a los responsables del gobierno de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, la planeación, el alcance y el momento de la realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la Compañía una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicaciones con los responsables del gobierno de la Compañía, determinamos que han sido de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros consolidados del ejercicio 2020 y que son en consecuencia, las cuestiones clave de auditoría. Describimos esas cuestiones en este informe de auditoría, salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

Galaz, Yamazaki, Ruiz Urquiza, S.C.

Miembro de Deloitte Touche Tohmatsu Limited



C. P. C. César Adrián Garza Tamez

Monterrey, Nuevo León, México

31 de enero de 2021

ALPEK, S. A. B. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS (SUBSIDIARIA DE ALFA, S. A. B. DE C. V.)**ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

En millones de pesos mexicanos

	Nota	2020	2019
Activo			
Activo circulante:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	\$ 10,144	\$ 7,059
Efectivo restringido	6	12	216
Clientes y otras cuentas por cobrar, neto	7	17,050	16,508
Inventarios	8	17,447	17,966
Instrumentos financieros derivados	4	454	41
Pagos anticipados	9	442	1,785
Total activo circulante		45,549	43,575
Activo no circulante:			
Propiedades, planta y equipo, neto	10	38,579	37,082
Derecho de uso por arrendamiento, neto	11	2,991	3,437
Crédito mercantil y activos intangibles, neto	12	3,637	3,783
Impuestos a la utilidad diferidos	20	1,506	1,104
Instrumentos financieros derivados	4	70	36
Pagos anticipados	9	15	16
Otros activos no circulantes	13	14,006	13,761
Total activo no circulante		60,804	59,219
Total de activo		\$ 106,353	\$ 102,794
Pasivo y Capital Contable			
Pasivo circulante:			
Deuda	16	\$ 456	\$ 707
Pasivo por arrendamiento	17	704	912
Proveedores y otras cuentas por pagar	15	19,545	16,455
Impuestos a la utilidad por pagar	20	531	1,143
Instrumentos financieros derivados	4	66	528
Provisiones	18	50	576
Total pasivo circulante		21,352	20,321
Pasivo no circulante:			
Deuda	16	30,196	28,103
Pasivo por arrendamiento	17	2,306	2,456
Instrumentos financieros derivados	4	-	4
Provisiones	18	1,120	1,078
Impuestos a la utilidad diferidos	20	4,092	3,926
Impuestos a la utilidad por pagar	20	170	400
Beneficios a empleados	19	1,316	1,092
Otros pasivos no circulantes	21	289	356
Total pasivo no circulante		39,489	37,415
Total de pasivo		60,841	57,736
Capital contable			
Participación controladora:			
Capital social	22	6,035	6,045
Prima en acciones		9,025	9,059
Utilidades retenidas		21,035	20,625
Otras reservas		4,291	4,751
Total participación controladora		40,386	40,480
Participación no controladora	14	5,126	4,578
Total capital contable		45,512	45,058
Total pasivo y capital contable		\$ 106,353	\$ 102,794

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros consolidados.

ALPEK, S. A. B. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS (SUBSIDIARIA DE ALFA, S. A. B. DE C. V.)**ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS**

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

En millones de pesos mexicanos, excepto importes de utilidad por acción

	Nota	2020	2019
Ingresos	29	\$ 113,989	\$ 119,685
Costo de ventas	24	(102,283)	(106,669)
Utilidad bruta		11,706	13,016
Gastos de venta	24	(2,136)	(2,088)
Gastos de administración	24	(3,260)	(2,831)
Otros ingresos, neto	25	1,183	4,264
Utilidad de operación		7,493	12,361
Ingresos financieros	26	525	774
Gastos financieros	26	(2,497)	(2,822)
Pérdida por fluctuación cambiaria, neta	26	(113)	(587)
Resultado financiero, neto		(2,085)	(2,635)
Participación en resultados de asociadas y negocios conjuntos reconocidos a través del método de participación		(85)	(313)
Utilidad antes de impuestos a la utilidad		5,323	9,413
Impuestos a la utilidad	20	(1,202)	(1,889)
Utilidad neta consolidada		\$ 4,121	\$ 7,524
Utilidad atribuible a:			
Participación controladora		\$ 3,123	\$ 6,605
Participación no controladora		998	919
		\$ 4,121	\$ 7,524
Utilidad por acción básica y diluida en pesos		\$ 1.48	\$ 3.12
Promedio ponderado de acciones en circulación (en millones de acciones)		2,113	2,117

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros consolidados.

ALPEK, S. A. B. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS (SUBSIDIARIA DE ALFA, S. A. B. DE C. V.)**ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

En millones de pesos mexicanos

	Nota	2020	2019
Utilidad neta consolidada		\$ 4,121	\$ 7,524
Otras partidas de la pérdida integral del año:			
Participación en otros resultados integrales de asociadas y negocios conjuntos reconocidos a través del método de participación		3	-
<i>Partidas que no serán reclasificadas al estado de resultados:</i>			
Remediación de obligaciones por beneficios a empleados, neto de impuestos	19, 20	(30)	22
<i>Partidas que serán reclasificadas al estado de resultados:</i>			
Efectos de instrumentos financieros derivados designados como cobertura de flujo de efectivo, neto de impuestos	4, 20	614	765
Efecto por conversión de entidades extranjeras	4, 20	(767)	(1,954)
Total de otras partidas de la pérdida integral del año		(180)	(1,167)
Utilidad integral consolidada		\$ 3,941	\$ 6,357
Atribuible a:			
Participación controladora		\$ 2,663	\$ 5,622
Participación no controladora		1,278	735
Utilidad integral del año		\$ 3,941	\$ 6,357

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros consolidados.

ALPEK, S. A. B. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS (SUBSIDIARIA DE ALFA, S. A. B. DE C. V.)**ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE**

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

En millones de pesos mexicanos

	Capital social	Prima en acciones	Utilidades retenidas	Otras reservas	Total participación controladora	Participación no controladora	Total Capital contable
Saldos al 1 de enero de 2019	\$ 6,052	\$ 9,106	\$ 17,235	\$ 5,734	\$ 38,127	\$ 5,036	\$ 43,163
Utilidad neta	-	-	6,605	-	6,605	919	7,524
Total de otras partidas de la pérdida integral del año	-	-	-	(983)	(983)	(184)	(1,167)
Utilidad integral del año	-	-	6,605	(983)	5,622	735	6,357
Dividendos decretados	-	-	(2,778)	-	(2,778)	(1,182)	(3,960)
Recolocación de acciones	51	338	-	-	389	-	389
Recompras de acciones	(58)	(385)	-	-	(443)	-	(443)
Adquisición de participación no controladora de subsidiaria	-	-	(190)	-	(190)	(4)	(194)
Otros	-	-	(247)	-	(247)	(7)	(254)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	6,045	9,059	20,625	4,751	40,480	4,578	45,058
Utilidad neta	-	-	3,123	-	3,123	998	4,121
Total de otras partidas de la pérdida integral del año	-	-	-	(460)	(460)	280	(180)
Utilidad integral del año	-	-	3,123	(460)	2,663	1,278	3,941
Dividendos decretados	-	-	(2,713)	-	(2,713)	(730)	(3,443)
Recolocación de acciones	1	1	-	-	2	-	2
Recompras de acciones	(11)	(35)	-	-	(46)	-	(46)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	\$ 6,035	\$ 9,025	\$ 21,035	\$ 4,291	\$ 40,386	\$ 5,126	\$ 45,512

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros consolidados.

ALPEK, S. A. B. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS (SUBSIDIARIA DE ALFA, S. A. B. DE C. V.)**ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

En millones de pesos mexicanos

	2020	2019
Flujos de efectivo de actividades de operación		
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	\$ 5,323	\$ 9,413
Depreciación y amortización	4,486	4,005
Deterioro de activos de larga duración	14	29
Estimación de cuentas incobrables	77	40
Resultado financiero, neto	1,772	2,220
Ganancia en adquisición de negocio	(657)	-
Ganancia en venta de negocio	(89)	(3,634)
Participación de los trabajadores en las utilidades, provisiones y otros	(426)	228
Subtotal	10,500	12,301
Movimientos en capital de trabajo		
Disminución en clientes y otros activos	894	4,465
Disminución en inventarios	2,522	5,523
Aumento (disminución) en proveedores y otras cuentas por pagar	659	(9,523)
Impuestos a la utilidad pagados	(2,641)	(2,765)
Flujos netos de efectivo generados por actividades de operación	11,934	10,001
Flujos de efectivo de actividades de inversión		
Intereses cobrados	197	231
Flujo en adquisición de propiedades, planta y equipo	(2,543)	(3,123)
Flujo en venta de propiedades, planta y equipo	18	96
Flujo en adquisición de activos intangibles	(45)	(35)
Flujo en adquisición de negocios, neto de efectivo adquirido	(921)	(661)
Anticipo para adquisición de negocio	-	(1,312)
Flujo en venta de negocio, neto de efectivo transferido	108	15,400
Flujos cobrados (pagados) de inversión en asociadas y negocios conjuntos	15	(147)
Préstamos cobrados a partes relacionadas	10	188
Documentos por cobrar	-	(1)
Cobros de documentos	845	531
Efectivo restringido	228	(219)
Flujos netos de efectivo (utilizados en) generados por actividades de inversión	(2,088)	10,948
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento		
Entradas por obtención de deuda	13,044	22,000
Pagos de deuda	(12,550)	(32,005)
Pagos de arrendamientos	(1,083)	(1,108)
Intereses pagados	(1,954)	(2,379)
Dividendos pagados por Alpek, S.A.B. de C.V.	(2,713)	(2,778)
Dividendos pagados por subsidiarias a la participación no controladora	(730)	(1,182)
Adquisición de participación no controladora de subsidiaria	-	(194)
Recompra de acciones	(46)	(443)
Recolocación de acciones	2	389
Pagos de préstamos de partes relacionadas	-	(1)
Flujos netos de efectivo utilizados en actividades de financiamiento	(6,030)	(17,701)
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo	3,816	3,248
Efecto por variaciones en tipo de cambio	(731)	(357)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	7,059	4,168
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	\$ 10,144	\$ 7,059

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros consolidados.

ALPEK, S. A. B. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS (SUBSIDIARIA DE ALFA, S. A. B. DE C. V.)**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

En millones de pesos mexicanos, excepto donde se indique lo contrario

1. INFORMACIÓN GENERAL

Alpek, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias (“Alpek” o “la Compañía”) opera a través de dos principales segmentos de negocio: productos de la cadena del poliéster y productos plásticos. El segmento de la cadena de negocios del poliéster, comprende la producción de ácido tereftálico purificado (PTA), polietileno tereftalato (PET), PET reciclado (rPET) y fibras de poliéster, los cuales sirven para el empaque de alimentos y bebidas, para el mercado textil e industrias de filamento. El segmento de negocio de plásticos y productos químicos, que comprende polipropileno (PP), poliestireno expandible (EPS), caprolactama (CPL), fertilizantes y otros químicos, sirve en una amplia variedad de mercados, incluyendo empaques de productos de consumo, alimentos y bebidas, el automotriz, la construcción, la agricultura, la industria del petróleo, los mercados farmacéuticos y otros.

Alpek es una de las compañías petroquímicas más grandes de México y la segunda más grande en Latinoamérica. Adicionalmente, es el principal productor integrado de poliéster y uno de los principales productores de rPET en América. Opera la planta de EPS más grande del continente, una de las más grandes de PP de Norteamérica y es el único productor de CPL en México.

Cuando se haga referencia a la entidad controladora Alpek, S. A. B. de C. V. como entidad legal individual, se le mencionará como “Alpek SAB”.

Las acciones de Alpek SAB cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores (la “BMV”) y tiene como principal tenedora a Alfa, S. A. B. de C. V. (“Alfa”). Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el porcentaje de las acciones de Alpek que cotizaban en la BMV era de 17.63% y 17.79%, respectivamente.

Alpek SAB tiene su domicilio en Avenida Gómez Morín Sur No. 1111, Col. Carrizalejo, San Pedro Garza García, Nuevo León, México y opera en plantas productivas ubicadas en México, Estados Unidos de América, Canadá, Argentina, Chile, Brasil y Reino Unido.

En las siguientes notas a los estados financieros consolidados cuando se hace referencia a pesos o “\$” se trata de millones de pesos mexicanos. Al hacer referencia a dólares o “US\$”, se trata de millones de dólares de los Estados Unidos de América. Al hacer referencia a euros o “€” se trata de millones de euros.

2. EVENTOS RELEVANTES

2020

a. Adquisición de un negocio de PET de Lotte Chemical en Reino Unido

El 29 de octubre de 2019, la Compañía anunció que una de sus subsidiarias firmó un acuerdo con Lotte Chemical Corporation (“Lotte”) para la compra de la totalidad de las acciones de Lotte Chemical UK Limited (“Lotte UK”), quien es dueña de una planta de producción de PET ubicada en Wilton, Reino Unido. La adquisición está alineada con la estrategia de crecimiento de Alpek, expandiendo su alcance fuera del continente americano e integrando de mejor manera sus capacidades de PTA y PET.

Durante el mes de diciembre de 2019, la Compañía dio anticipos para la adquisición de Lotte UK por un monto total de US\$69 (ver Nota 9); sin embargo, la transacción definitiva de adquisición del negocio ocurrió el 1 de enero de 2020, considerado como el momento a partir del cual Alpek obtuvo control de Lotte UK, ahora llamada Alpek Polyester UK LTD (“Alpek Polyester UK”). Durante el mes de mayo de 2020, se realizaron los últimos ajustes al precio de compra que dieron como resultado una recuperación de US\$1 de los anticipos para un precio final de compra de US\$68. Dicha recuperación se presenta como una entrada de efectivo en el estado consolidado de flujos de efectivo en el concepto de flujo en adquisición de negocios, junto con la incorporación del efectivo mantenido por Alpek Polyester UK al momento de la adquisición.

ALPEK, S. A. B. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS (SUBSIDIARIA DE ALFA, S. A. B. DE C. V.)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Los estados financieros consolidados de la Compañía incluyen la información financiera de la entidad desde la fecha de adquisición. El negocio adquirido se incluye en el segmento de Poliéster.

La adquisición de Alpek Polyester UK cumplió con los criterios de una combinación de negocios de acuerdo con los requisitos de la NIIF 3, *Combinaciones de Negocios*; por lo tanto, la Compañía aplicó el método de adquisición para medir los activos adquiridos y los pasivos asumidos en la transacción. La asignación del precio de compra fue determinada en 2020, y los ajustes derivados de la contabilidad del método de adquisición fueron reconocidos desde la fecha de adquisición. Los valores razonables de los activos adquiridos y pasivos asumidos como resultado de esta adquisición son los siguientes:

	US\$
Inventarios	48
Otros activos circulantes ⁽¹⁾	63
Propiedad, planta y equipo	43
Pasivos circulantes ⁽²⁾	(51)
Activos netos adquiridos	103
Ganancia por compra en condiciones ventajosas	(35)
Contraprestación pagada	\$ 68

(1) Los activos circulantes consisten de efectivo y equivalentes de efectivo por US\$6, cuentas por cobrar por US\$55 y otros por US\$2.

(2) Los pasivos circulantes se integran de proveedores y otras cuentas por pagar de \$47 y provisiones por US\$4.

Como resultado de esta transacción, se reconoció una ganancia en combinación de negocios por un importe de \$657 (US\$35), reconocida en 2020 (Nota 25). En los términos de la NIIF 3, la ganancia en combinación de negocios se generó principalmente debido a que la disposición se llevó a cabo por temas estratégicos del vendedor.

b. Impactos por COVID-19

Como resultado del brote de coronavirus (COVID-19) y su expansión global, la Organización Mundial de la Salud clasificó el brote viral como una pandemia desde el 11 de marzo de 2020. Se han tomado medidas sanitarias en México y otros países, incluyendo aquellos en donde Alpek opera, para limitar la propagación de este virus, que incluyen, entre otros, el distanciamiento social y el cierre de centros educativos (escuelas y universidades), establecimientos comerciales y negocios no esenciales. Derivado de dicha situación, la Compañía consideró los siguientes impactos:

- En la Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 27 de febrero de 2020, los accionistas aprobaron el pago de un dividendo en efectivo de aproximadamente US\$81.6. El 21 de mayo de 2020, los accionistas de la Compañía aprobaron la revocación del pago de dividendos como una de las decisiones tomadas con el fin de priorizar su estabilidad financiera debido a la aparición del COVID-19. También se aprobó la delegación de facultades al Consejo de Administración, para que, monitoreando la evolución de la situación y a su sola discreción, pueda determinar una fecha y monto para el pago de un dividendo, por un monto igual o menor a la cantidad previamente autorizada.
- El 18 de marzo de 2020, la Compañía anunció que su inversión en su negocio conjunto Corpus Christi Polymers extendió el período de pre-construcción de su planta hasta finales de 2020 para ayudar a optimizar los costos del proyecto y maximizar los retornos para los tres accionistas del negocio conjunto. Alpek no tendrá que realizar aportaciones de capital adicionales en el período de pre-construcción extendido previo a la construcción y es probable que la fecha para culminar la construcción del sitio se extienda por un periodo similar.

A la fecha de la aprobación de los estados financieros consolidados, la administración de la Compañía continúa implementando medidas para hacer frente a las condiciones económicas del mercado, como parte de su estrategia de gestión de riesgos.

c. Aprobación del plan de reestructuración para la recuperación de financiamiento a M&G México

El 4 de septiembre de 2020, la Compañía anunció la aprobación definitiva del acuerdo de reestructuración financiera entre M&G Polímeros México, S.A. de C.V. ("M&G México") y la mayoría de sus acreedores, entre los cuales participan ciertas subsidiarias de Alpek. De conformidad con el acuerdo, a partir de finales de 2020 la Compañía inició la recuperación de US\$160 de deuda garantizada por un gravamen en primer y segundo grado sobre la planta de PET de M&G México, en Altamira, mediante la recepción de un pago por US\$40 en el mes de diciembre. La Compañía prevé recuperar la totalidad de su deuda garantizada con sus respectivos intereses en los próximos 5 años.

d. Acuerdo para la adquisición de un negocio de estirénicos de NOVA Chemicals

El 19 de octubre de 2020, la Compañía anunció que una de sus subsidiarias firmó un acuerdo con NOVA Chemicals Corporation ("NOVA Chemicals") para la compra de su negocio de estirénicos expandidos, a través de la adquisición de una participación del 100% en BVPV Styrenics LLC, empresa propietaria y operadora de dos plantas de Estados Unidos. La primera planta, ubicada en Monaca, Pennsylvania, cuenta con una capacidad anual de 123,000 toneladas de EPS y 36,000 toneladas de ARCEL®, además de una planta piloto de investigación y desarrollo (R&D) de clase mundial; y una segunda planta localizada en Painesville, Ohio, con una capacidad anual de 45,000 toneladas de EPS.

El valor de la contraprestación ascendió a US\$50, el cual fue pagado en efectivo mediante transferencia en la fecha de cierre de la transacción, que se dio el 30 de octubre de 2020 y que corresponde a la fecha en que la Compañía adquirió control del negocio.

La Compañía se encuentra en proceso de determinar el valor razonable de los activos netos adquiridos lo cual se espera que se concluya antes de los 12 meses siguientes a partir de la fecha de adquisición.

El estado consolidado de flujo de efectivo en 2020 presenta la incorporación de las operaciones de BVPV Styrenics LLC en un solo renglón dentro de la actividad de inversión, neto del efectivo adquirido.

2019**e. Adquisición de una planta de reciclaje de PET de Perpetual Recycling Solutions**

El 9 de enero de 2019, la Compañía anunció que una de sus subsidiarias firmó un acuerdo con Perpetual Recycling Solutions, LLC ("Perpetual") para la compra de una planta de reciclaje de PET ubicada en Richmond, Indiana, EE.UU. La planta de reciclaje de PET cuenta con una capacidad para producir aproximadamente 45,000 toneladas por año de hojuelas de PET reciclado de alta calidad. La adquisición complementará las operaciones de reciclaje de PET grado alimenticio de la Compañía en Argentina y PET grado fibra en Carolina del Norte. La operación se concretó por un monto de US\$34 el 31 de enero de 2019.

Los estados financieros consolidados de la Compañía incluyen la información financiera de Perpetual a partir de la fecha de adquisición. El negocio adquirido se incluye en el segmento de Poliéster.

La adquisición de Perpetual cumplió con los criterios de una combinación de negocios de acuerdo con los requerimientos de la NIIF 3 *Combinaciones de negocios*, por lo cual la Compañía aplicó el método de adquisición para medir los activos adquiridos y los pasivos asumidos en la transacción. La Compañía reconoció un crédito mercantil por un importe de US\$3. La asignación del precio de compra fue determinada en 2019 y los ajustes derivados de la contabilidad del método de adquisición fueron reconocidos desde la fecha de adquisición.

El estado consolidado de flujos de efectivo en 2019 presenta la incorporación de las operaciones de Perpetual en un solo renglón dentro de la actividad de inversión.

f. Venta de dos plantas de cogeneración de energía eléctrica

El 6 de enero de 2019, la Compañía firmó un acuerdo final con Contour Global Terra 3 S.a.r.l. ("CG Terra 3") para la venta de sus dos plantas de cogeneración de energía eléctrica, ubicadas en Cosoleacaque y Altamira, México. Posteriormente, CG Terra 3 cedió sus derechos a ContourGlobal Holding de Generación de Energía de México, S.A. de C.V. ("CG México"), filial de ContourGlobal PLC. El acuerdo contempla la venta de la totalidad de las acciones representativas del capital social de Cogeneración de Altamira, S.A. de C.V. ("CGA"), mantenidas por Alpek SAB; CGA a su vez es la tenedora del 99.99% de las acciones del capital social de Cogeneración de Energía Limpia de Cosoleacaque, S.A. de C.V. ("CELCSA").

Asimismo, como parte de la transacción, Alpek SAB firmó con CG México, entre otros, un contrato de opción, por virtud del cual Alpek SAB y sus subsidiarias se obligan a vender sus acciones representativas del capital social de Tereftalatos Mexicanos Gas, S. A. de C. V. (cuyos activos incluyen gasoductos que transportan el gas natural desde el punto de interconexión del sistema nacional de transporte nacional integrado al punto de consumo), a favor de CG México, en caso de que éste último ejerza la opción de compra dentro de un plazo máximo de 5 años a partir de la fecha de firma del contrato de opción. La opción estará sujeta al cumplimiento de ciertas condiciones suspensivas bajo dicho contrato y su precio estará sujeto a ajustes de capital de trabajo.

El 25 de noviembre de 2019, la Compañía anunció que concluyó el proceso de venta de las plantas de cogeneración por un monto de US\$801; sin embargo, el precio de la transacción está sujeto a ajustes no significativos de capital de trabajo que se espera resulten a favor de la Compañía.

Los recursos de la transacción fueron utilizados principalmente para reducir las obligaciones de deuda de la Compañía y realizar el pago de un dividendo extraordinario (Nota 22).

g. Emisión de deuda

El 11 de septiembre de 2019, Alpek SAB emitió Notas Senior, listadas en la Bolsa de Valores de Irlanda, a inversionistas institucionales calificados conforme a la Regla 144A y a otros inversionistas fuera de los Estados Unidos de América bajo la Regulación S por un monto de US\$500, brutos de costos de emisión de US\$4 y descuentos de US\$1. Las Notas Senior tienen un vencimiento de diez años y un cupón de 4.25% pagadero semestralmente. Los recursos de la transacción se utilizaron principalmente para pagar anticipadamente deuda de corto plazo y para fines corporativos generales.

h. Contrato de crédito con Export Development Canada ("EDC")

El 10 de mayo de 2019, Alpek y varias de sus subsidiarias celebraron un contrato para obtener un crédito sin garantía por un monto de hasta US\$250, con Export Development Canada. La vigencia del crédito es de 6 años y cuenta con un periodo de disponibilidad que vence en mayo de 2021. El crédito genera intereses a una tasa variable de Libor más una sobretasa en función de los niveles de apalancamiento y es prepagable en cualquier momento, total o parcialmente, sin penalización. Al 31 de diciembre de 2020, el monto total del crédito estaba disponible para disposición.

3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación, se presentan las políticas de contabilidad más significativas seguidas por la Compañía, las cuales han sido aplicadas consistentemente en la preparación de su información financiera en los años que se presentan, a menos que se especifique lo contrario:

a) Bases de preparación

Los estados financieros consolidados de Alpek y subsidiarias que se acompañan, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF" o "IFRS" por sus siglas en inglés) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB", por sus siglas en inglés). Las NIIF incluyen todas las Normas Internacionales de Contabilidad ("NIC" o "IAS", por sus siglas en inglés) vigentes, así como todas las interpretaciones relacionadas emitidas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera ("CINIIF"), incluyendo aquellas emitidas previamente por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Contabilidad ("CINIC").

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por los instrumentos financieros de cobertura de flujo de efectivo, que están medidos a valor razonable, así como los activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y los activos financieros disponibles para la venta.

La preparación de los estados financieros consolidados en conformidad con las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. Además, requiere que la Administración ejerza un juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un alto nivel de juicio o complejidad, así como áreas donde los juicios y estimaciones son significativos para los estados financieros consolidados se revelan en la Nota 5.

b) Consolidación

i. Subsidiarias

Las subsidiarias son todas las entidades sobre las que la Compañía tiene el control. La Compañía controla una entidad cuando está expuesta, o tiene derecho a rendimientos variables procedentes de su participación en la entidad y tiene la capacidad de afectar los rendimientos a través de su poder sobre la entidad. Cuando la participación de la Compañía en las subsidiarias es menor al 100%, la participación atribuida a accionistas externos se refleja como participación no controladora. Las subsidiarias son consolidadas en su totalidad desde la fecha en que el control es transferido a la Compañía y hasta la fecha en que pierde dicho control.

El método de contabilización utilizado por la Compañía para las combinaciones de negocios es el método de adquisición. La Compañía define una combinación de negocios como una transacción en la que obtiene el control de un negocio, mediante el cual tiene el poder para dirigir y administrar las actividades relevantes del conjunto de activos y pasivos de dicho negocio con el propósito de proporcionar un rendimiento en forma de dividendos, menores costos u otros beneficios económicos directamente a los inversionistas.

La contraprestación transferida en la adquisición de una subsidiaria es el valor razonable de los activos transferidos, los pasivos incurridos y las participaciones en el capital emitidas por la Compañía. La contraprestación transferida incluye el valor razonable de cualquier activo o pasivo que resulte de un acuerdo de contraprestación contingente. Los activos identificables adquiridos, los pasivos y pasivos contingentes asumidos en una combinación de negocios son medidos inicialmente a su valor razonable en la fecha de su adquisición. La Compañía reconoce cualquier participación no controladora en la entidad adquirida con base a la parte proporcional de la participación no controladora en los activos netos identificables de la entidad adquirida.

La Compañía aplica la contabilidad para combinaciones de negocios usando el método del predecesor de una entidad bajo control común. El método del predecesor consiste en la incorporación de los valores en libros de la entidad adquirida, el cual incluye el crédito mercantil registrado a nivel consolidado con respecto a la entidad adquirida. Cualquier diferencia entre la consideración pagada por la Compañía y el valor en libros de los activos netos adquiridos al nivel de la subsidiaria se reconoce en el capital.

Los costos relacionados con la adquisición se reconocen como gastos en el estado consolidado de resultados conforme se incurren.

El crédito mercantil es medido inicialmente como el exceso de la contraprestación pagada y el valor razonable de la participación no controladora en la subsidiaria adquirida sobre el valor razonable de los activos netos identificables adquiridos y los pasivos adquiridos. Si la contraprestación transferida es menor al valor razonable de los activos netos de la subsidiaria adquirida en el caso de una compra en condiciones ventajosas, la diferencia se reconoce directamente en el estado consolidado de resultados.

Si la combinación de negocios es alcanzada por etapas, el valor en libros a la fecha de adquisición de la participación previamente mantenida por la Compañía en la entidad adquirida, se remide a su valor razonable a la fecha de adquisición. Cualquier pérdida o ganancia que resulte de dicha remediación se reconoce en los resultados del ejercicio.

ALPEK, S. A. B. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS (SUBSIDIARIA DE ALFA, S. A. B. DE C. V.)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Las transacciones y saldos intercompañías, así como las ganancias no realizadas en transacciones entre compañías de Alpek son eliminados en la preparación de los estados financieros consolidados. Las subsidiarias de Alpek aplican las mismas políticas contables que las descritas en estos estados financieros consolidados.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las principales empresas subsidiarias de Alpek son las siguientes:

	País ⁽¹⁾	Porcentaje (%) de tenencia ⁽²⁾		Moneda funcional
		2020	2019	
Alpek, S. A. B. de C. V. (Controladora)				Peso mexicano
Grupo Petrotemex, S. A. de C. V. (Controladora)		100	100	Dólar americano
DAK Americas, LLC	EUA	100	100	Dólar americano
Dak Resinas Américas México, S. A. de C. V.		100	100	Dólar americano
DAK Américas Exterior, S. L. (Controladora)	España	100	100	Dólar americano
DAK Americas Argentina, S. A.	Argentina	100	100	Peso argentino
Compagnie Selenis Canada (Selenis) ⁽³⁾	Canadá	50	50	Dólar americano
Tereftalatos Mexicanos, S. A. de C. V. (Temex)		91	91	Dólar americano
Akra Polyester, S. A. de C. V.		93	93	Dólar americano
Companhia Petroquímica de Pernambuco	Brasil	100	100	Real brasileño
Companhia Integrada Textil de Pernambuco	Brasil	100	100	Real brasileño
Indelpro, S. A. de C. V. (Indelpro)		51	51	Dólar americano
Poliolos, S. A. de C. V. (Poliolos)		50	50	Dólar americano
Grupo Styropek, S. A. de C. V. (Controladora)		100	100	Peso mexicano
Styropek México, S. A. de C. V.		100	100	Dólar americano
Styropek, S. A.	Argentina	100	100	Peso argentino
Aislapol, S. A.	Chile	100	100	Peso chileno
Styropek do Brasil, LTD	Brasil	100	100	Real brasileño
Unimor, S. A. de C. V. (Controladora)		100	100	Peso mexicano
Univex, S. A.		100	100	Peso mexicano
Alpek Polyester UK LTD ⁽⁴⁾	Reino Unido	100	-	Libra esterlina
BVPV Styrenics LLC ⁽⁵⁾	EUA	100	-	Dólar americano

(1) Empresas constituidas en México, excepto las que se indican.

(2) Porcentaje de tenencia que Alpek tiene en las controladoras y porcentaje de tenencia que dichas controladoras tienen en las empresas que integran los grupos. Los porcentajes de tenencia y los derechos de voto son los mismos.

(3) El acuerdo de compraventa de esta entidad, incluyó una cláusula de pago de beneficios futuros (*earn-out*) por la producción de PETG, iniciada por Selenis. Bajo dicha cláusula, la parte vendedora mantiene en depósito las acciones no adquiridas por la Compañía, las cuales podrán ser liberadas en la medida que la Compañía complete la primera corrida de producción de PETG.

(4) Anteriormente conocida como Lotte Chemical UK Limited ("Lotte UK").

(5) Entidad adquirida en 2020 (Nota 2d).

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, no existen restricciones significativas por la inversión en acciones de las compañías subsidiarias antes mencionadas.

ii. Absorción (dilución) de control en subsidiarias

El efecto de absorción (dilución) de control en subsidiarias, es decir, un aumento o disminución en el porcentaje de control, se reconoce en el capital contable, directamente en la cuenta de utilidades acumuladas, en el año en el cual ocurren las transacciones que originan dichos efectos. El efecto de absorción (dilución) de control se determina al comparar el valor contable de la inversión en acciones con base a la participación antes del evento de absorción o dilución contra dicho valor contable considerando la participación después del evento mencionado. En el caso de pérdidas de control el efecto de dilución se reconoce en resultados.

Cuando la Compañía emite obligaciones de compra sobre determinadas participaciones no controladoras en una subsidiaria consolidada y los accionistas no controladores conservan los riesgos y beneficios sobre dichas participaciones en la subsidiaria consolidada, éstas se reconocen como pasivos financieros por el valor presente del importe a reembolsar de las opciones, inicialmente registrado con la correspondiente reducción en el capital contable y posteriormente acumulándose a través de cargos financieros a resultados durante el período contractual.

iii. Venta o disposición de subsidiarias

Cuando la Compañía deja de tener control, cualquier participación retenida en la entidad es revaluada a su valor razonable y el cambio en valor en libros es reconocido en los resultados del año. El valor razonable es el valor en libros inicial para propósitos de contabilización subsecuente de la participación retenida en la asociada, negocio conjunto o activo financiero. Cualquier importe previamente reconocido en el resultado integral respecto de dicha entidad se contabiliza como si la Compañía hubiera dispuesto directamente de los activos y pasivos relativos. Esto implica que los importes previamente reconocidos en el resultado integral se reclasificarán al resultado del año.

iv. Asociadas

Asociadas son todas aquellas entidades sobre las que la Compañía tiene influencia significativa pero no control, por lo general ésta se da al poseer entre el 20% y 50% de los derechos de voto en la asociada. Las inversiones en asociadas se contabilizan utilizando el método de participación y se reconocen inicialmente al costo. La inversión de la Compañía en asociadas incluye el crédito mercantil identificado en la adquisición, neto de cualquier pérdida por deterioro acumulada.

Si la participación en una asociada se reduce, pero se mantiene la influencia significativa, solo una porción de los importes previamente reconocidos en el resultado integral se reclasificará a los resultados del año, cuando resulte apropiado.

La participación de la Compañía en las ganancias o pérdidas de la asociada posteriores a la adquisición, se reconoce en el estado consolidado de resultados y su participación en los otros resultados integrales posteriores a la adquisición será reconocida directamente en otras partidas de la utilidad integral. Cuando la participación de la Compañía en las pérdidas de la asociada iguala o excede su participación en la asociada, incluyendo las cuentas por cobrar no garantizadas, la Compañía no reconoce pérdidas futuras a menos que haya incurrido en obligaciones o haya hecho pagos en nombre de la asociada.

La Compañía evalúa a cada fecha de reporte si existe evidencia objetiva de que la inversión en la asociada está deteriorada. De ser así, la Compañía calcula el monto del deterioro como la diferencia entre el valor recuperable de la asociada y su valor en libros, y lo reconoce en "participación en resultados de asociadas reconocidas a través del método de participación" en el estado consolidado de resultados.

Las ganancias no realizadas en transacciones entre la Compañía y sus asociadas se eliminan en función de la participación que se tenga sobre ellas. Las pérdidas no realizadas también se eliminan a menos que la transacción muestre evidencia que existe deterioro en el activo transferido. Con el fin de asegurar la consistencia con las políticas adoptadas por la Compañía, las políticas contables de las asociadas han sido modificadas. Cuando la Compañía deja de tener influencia significativa sobre una asociada, se reconoce en el estado consolidado de resultados cualquier diferencia entre el valor razonable de la inversión retenida, incluyendo cualquier contraprestación recibida de la disposición de parte de la participación y el valor en libros de la inversión.

v. Acuerdos conjuntos

Los acuerdos conjuntos son aquellos en los cuales existe un control conjunto debido a que las decisiones sobre actividades relevantes requieren el consentimiento unánime de cada una de las partes que comparten el control.

ALPEK, S. A. B. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS (SUBSIDIARIA DE ALFA, S. A. B. DE C. V.)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Las inversiones en acuerdos conjuntos se clasifican de acuerdo a los derechos y obligaciones contractuales de cada inversionista como: operaciones conjuntas o negocios conjuntos. Cuando la Compañía mantiene el derecho sobre los activos y obligaciones por los pasivos relacionados con el acuerdo conjunto, este se clasifica como operación conjunta. Cuando la Compañía tiene derechos sobre los activos netos del acuerdo conjunto, este se clasifica como negocio conjunto. La Compañía ha evaluado la naturaleza de sus acuerdos conjuntos y determinó que son negocios conjuntos. Los negocios conjuntos se contabilizan utilizando el método de participación aplicado a una inversión en asociadas.

c) Conversión de moneda extranjera

i. Moneda funcional y de presentación

Los montos incluidos en los estados financieros de cada una de las entidades de la Compañía deben ser medidos utilizando la moneda del entorno económico primario en donde la entidad opera (la "moneda funcional"). Los estados financieros consolidados se presentan en pesos mexicanos.

Cuando existe un cambio en la moneda funcional de una de las subsidiarias, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 21 – *Efectos de las variaciones en los tipos de cambio de la moneda extranjera* ("NIC 21"), dicho cambio se contabiliza de forma prospectiva, convirtiendo en la fecha del cambio de moneda funcional, todos los activos, pasivos, capital y partidas de resultados al tipo de cambio de esa fecha.

ii. Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando el tipo de cambio vigente en la fecha de la transacción o valuación cuando los montos son revaluados. Las utilidades y pérdidas cambiarias resultantes de la liquidación de dichas transacciones y de la conversión de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera a los tipos de cambio de cierre se reconocen como fluctuación cambiaria en el estado consolidado de resultados, excepto por aquellas que son diferidas en la utilidad integral y que califican como de coberturas de flujo de efectivo.

Los cambios en el valor razonable de valores o activos financieros monetarios denominados en moneda extranjera clasificados como disponibles para su venta, se dividen entre las fluctuaciones cambiarias resultantes de cambios en el costo amortizado de dichos valores y otros cambios en su valor. Posteriormente, las fluctuaciones cambiarias se reconocen en resultados y los cambios en el valor en libros que resultan de cualquier otra circunstancia se reconocen como parte de la utilidad integral.

iii. Conversión de subsidiarias con moneda funcional distinta a su moneda de registro

Los estados financieros de las compañías subsidiarias que mantienen una moneda de registro diferente a la moneda funcional, fueron convertidos a la moneda funcional conforme al siguiente procedimiento:

- a) Los saldos de activos y pasivos monetarios expresados en la moneda de registro, se convirtieron a los tipos de cambio de cierre.
- b) A los saldos históricos de los activos y pasivos no monetarios y del capital contable convertidos a moneda funcional se le adicionaron los movimientos ocurridos durante el período, los cuales fueron convertidos a los tipos de cambio históricos. En el caso de los movimientos de las partidas no monetarias reconocidas a su valor razonable, ocurridos durante el período expresado en la moneda de registro, se convirtieron utilizando los tipos de cambio históricos referidos a la fecha en la que se determinó dicho valor razonable.
- c) Los ingresos, costos y gastos de los períodos, expresados en la moneda de registro, se convirtieron a los tipos de cambio históricos de la fecha en que se devengaron y reconocieron en el estado de resultados, salvo que se hayan originado de partidas no monetarias, en cuyo caso se utilizaron los tipos de cambio históricos de las partidas no monetarias.
- d) Las diferencias cambiarias se reconocieron en el estado de resultados en el período en que se originaron.

iv. Conversión de subsidiarias con moneda funcional distinta a la moneda de presentación

Los resultados y la posición financiera de todas las entidades de la Compañía que cuentan con una moneda funcional diferente a la moneda de presentación, son convertidos a la moneda de presentación de la siguiente manera, dependiendo de si la moneda funcional se encuentra en un ambiente económico hiperinflacionario o no hiperinflacionario:

Ambiente no hiperinflacionario

- Los activos y pasivos de cada estado de situación financiera presentado son convertidos al tipo de cambio de cierre a la fecha del estado de situación financiera;
- El capital de cada estado de situación financiera presentado es convertido al tipo de cambio histórico;
- Los ingresos y gastos de cada estado de resultados son convertidos al tipo de cambio promedio (cuando el tipo de cambio promedio no representa una aproximación razonable del efecto acumulado de los tipos de cambio de la transacción, se utiliza el tipo de cambio a la fecha de la transacción); y
- Las diferencias cambiarias resultantes son reconocidas en el estado de resultados integrales como efecto por conversión.

Ambiente hiperinflacionario

- Los activos, pasivos y capital del estado de situación financiera, así como los ingresos y gastos del estado de resultados, son convertidos al tipo de cambio de cierre a la fecha del estado de situación financiera, después de haber sido reexpresados en su moneda funcional (nota 3d); y
- Los activos, pasivos, capital, ingresos y gastos del periodo comparativo, se mantienen de acuerdo a los importes obtenidos en la conversión del año en cuestión, es decir, de los estados financieros del periodo precedente. Dichos importes no se ajustan a los tipos de cambio posteriores debido a que la Compañía presenta su información financiera en pesos mexicanos, los cuales corresponden a una moneda de ambiente económico no hiperinflacionario.

A continuación, se enlistan los principales tipos de cambio en los diferentes procesos de conversión:

País	Moneda Local	Unidad de moneda local en pesos mexicanos			
		Tipo de cambio de cierre		Tipo de cambio	
		al 31 de diciembre de		de promedio anual	
		2020	2019	2020	2019
Estados Unidos	Dólar americano	19.95	18.85	21.59	19.30
Argentina	Peso argentino	0.24	0.31	0.30	0.40
Brasil	Real brasileño	3.84	4.69	4.12	4.90
Chile	Peso chileno	0.03	0.03	0.03	0.03
Reino Unido	Libra esterlina	27.26	24.95	27.87	24.68

d) Reexpresión de estados financieros

A partir del 1 de julio de 2018, la inflación acumulada de los últimos 3 años en Argentina superó niveles de 100%, por lo que el peso argentino fue calificado como la moneda de un ambiente económico hiperinflacionario. Derivado de esta situación, los estados financieros de las subsidiarias localizadas en dicho país, cuya moneda funcional es el peso argentino, han sido reexpresados en ambos periodos presentados atendiendo a los requerimientos de la Norma Internacional de Contabilidad 29 *Información financiera en economías hiperinflacionarias* ("NIC 29") y se han consolidado atendiendo los requerimientos de la NIC 21. El propósito de aplicar dichos requerimientos es considerar los cambios en el poder adquisitivo general del peso argentino y así presentar los estados financieros en la unidad de medida corriente a la fecha del estado de situación financiera. Los estados financieros antes de la reexpresión estaban elaborados utilizando el método del costo histórico.

La Compañía realiza la reexpresión de los estados financieros de la siguiente forma:

- a. Los importes correspondientes a partidas no monetarias de cada estado de situación financiera, que no son medidos a la fecha del estado de situación financiera a su valor razonable o a su valor neto de realización, según sea el caso, se reexpresan aplicando a su costo histórico la variación de un índice general de precios, desde la fecha de adquisición o la fecha de su última medición a valor razonable, hasta la fecha del estado de situación financiera;
- b. Los importes correspondientes a partidas monetarias del estado de situación financiera, no se reexpresan;
- c. Los elementos de capital de cada estado de situación financiera se reexpresan:
 - 1) Al comienzo del primer periodo de aplicación de la NIC 29, excepto para las utilidades retenidas, aplicando la variación de un índice general de precios, desde la fecha en que las partidas fueron originadas hasta la fecha de la reexpresión. Las utilidades retenidas reexpresadas se derivan a partir del resto de saldos en el estado de situación financiera;
 - 2) Al final del primer periodo de aplicación y en periodos posteriores, se reexpresan todos los elementos del capital, aplicando un índice general de precios, desde el principio del periodo, o de la fecha de aportación, si es posterior.
- d. Los ingresos y gastos se reexpresan aplicando la variación en el índice general de precios, desde la fecha en que los gastos e ingresos fueron reconocidos, hasta la fecha de reporte.
- e. Las ganancias o pérdidas derivadas de la posición monetaria neta se reconocen en el estado consolidado de resultados integrales.

La Compañía refleja los efectos de la hiperinflación sobre la información financiera de sus subsidiarias en Argentina utilizando índices de precios que se consideran apropiados de acuerdo con la Resolución 539/19 JG (la "Resolución") de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas. Dicha resolución, establece que se debe utilizar una combinación de índices de precios en el cálculo de los efectos de reexpresión de estados financieros. Por lo tanto, la Compañía ha decidido utilizar el IPC (índice de precios al consumidor) para reexpresar los saldos y transacciones que se hayan generado a partir del mes de enero de 2017; y el IPIM (índice de precios interno al mayorista) para saldos y transacciones generadas para todos los meses previos a 2017, excepto para lo correspondiente a los meses de noviembre y diciembre de 2015, debido a que dicho índice no estuvo disponible. Para estos meses, la Compañía utilizó el IPCBA (índice de precios al consumidor de la ciudad de Buenos Aires).

Los efectos de la reexpresión de los estados financieros de las subsidiarias localizadas en Argentina, no fueron materiales, por lo que se incluyeron dentro del rubro de "Resultado financiero, neto" del año terminado el 31 de diciembre de 2020.

e) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y los equivalentes de efectivo incluyen el efectivo en caja, depósitos bancarios disponibles para la operación y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez y alta calidad crediticia, con vencimiento original de tres meses o menos, todos estos sujetos a riesgos poco significativos de cambios en su valor. Los sobregiros bancarios se presentan como préstamos dentro del pasivo circulante.

f) Efectivo restringido

El efectivo cuyas restricciones originan que no se cumpla con la definición de efectivo y equivalentes de efectivo descrito anteriormente, se presentan en un rubro por separado en el estado de situación financiera y se excluyen del efectivo y equivalentes de efectivo en el estado consolidado de flujos de efectivo.

g) Instrumentos financieros

Activos financieros

La Compañía clasifica y mide subsecuentemente sus activos financieros en función del modelo de negocio de la Compañía para administrar sus activos financieros, así como de las características de los flujos de efectivo contractuales de dichos activos. De esta forma, los activos financieros pueden ser clasificados a costo amortizado, a valor razonable a través de otros resultados integrales, y a valor razonable a través de resultados. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros al momento de su reconocimiento inicial. Las compras y ventas de activos financieros se reconocen en la fecha de liquidación.

Los activos financieros se cancelan en su totalidad cuando el derecho a recibir los flujos de efectivo relacionados expira o es transferido y asimismo la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su propiedad, así como el control del activo financiero.

Clases de activos financieros

i. Activos financieros a costo amortizado

Los activos financieros a costo amortizado son aquellos que i) se conservan dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener dichos activos para obtener los flujos de efectivo contractuales y ii) las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

ii. Activos financieros a su valor razonable a través de otros resultados integrales

Los activos financieros a su valor razonable a través de otros resultados integrales, son aquellos cuyo modelo de negocio se basa en obtener flujos de efectivo contractuales y vender activos financieros, además de que sus condiciones contractuales dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Compañía no mantiene activos financieros para ser medidos a su valor razonable a través de otros resultados integrales.

iii. Activos financieros a su valor razonable a través de resultados

Los activos financieros a su valor razonable a través de resultados son activos financieros mantenidos para negociación. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si es adquirido principalmente con el propósito de ser vendido en el corto plazo. Los derivados también se clasifican como mantenidos para negociación a menos que sean designados como coberturas. Además, son aquellos que no cumplen con las características para ser medidos a costo amortizado o a su valor razonable a través de otros resultados integrales, ya que: i) tienen un modelo de negocio distinto a aquellos que buscan obtener flujos de efectivo contractuales, u obtener flujos de efectivo contractuales y vender los activos financieros, o bien, ii) los flujos de efectivo que generan no son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

A pesar de las clasificaciones anteriores, la Compañía puede hacer las siguientes elecciones irrevocables en el reconocimiento inicial de un activo financiero:

- a. Presentar los cambios subsecuentes en el valor razonable de un instrumento de capital en otros resultados integrales, siempre y cuando dicha inversión (en la que no se mantenga influencia significativa, control conjunto o control) no sea mantenida con fines de negociación, o sea una contraprestación contingente reconocida como consecuencia de una combinación de negocios.
- b. Designar un instrumento de deuda para ser medido a valor razonable a través de resultados, si al hacerlo elimina o reduce significativamente una asimetría contable que surgiría de la medición de activos o pasivos o el reconocimiento de las ganancias y pérdidas sobre ellos en diferentes bases.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Compañía no ha realizado ninguna de las designaciones irrevocables descritas anteriormente.

Deterioro de activos financieros

La Compañía utiliza un modelo de deterioro basado en las pérdidas crediticias esperadas, aplicable a los activos financieros sujetos a dicha evaluación (i.e. activos financieros medidos a costo amortizado y a su valor razonable a través de otros resultados integrales), así como a las cuentas por cobrar por arrendamientos, activos de contratos, ciertos compromisos de préstamos por escrito y a los contratos de garantías financieras. Las pérdidas crediticias esperadas en estos activos financieros, se estiman desde el origen del activo en cada fecha de reporte, tomando como referencia la experiencia histórica de pérdidas crediticias de la Compañía, ajustada por factores que son específicos de los deudores o grupos de deudores, las condiciones económicas generales y una evaluación tanto de la dirección actual, como de la previsión de condiciones futuras.

a. Cuentas por cobrar comerciales

La Compañía utiliza un modelo simplificado de cálculo de pérdidas esperadas, mediante el cual reconoce las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida de la cuenta por cobrar.

La Compañía hace un análisis de su portafolio de cuentas por cobrar a clientes, con el fin de determinar si existen clientes significativos para los cuales requiera una evaluación individual; por su parte, los clientes con características similares que comparten riesgos de crédito (participación en el portafolio de cuentas por cobrar, tipo de mercado, sector, área geográfica, etc.), se agrupan para ser evaluados de forma colectiva.

En su evaluación de deterioro, la Compañía puede incluir indicios de que los deudores o un grupo de deudores están experimentando dificultades financieras significativas, así como datos observables que indiquen que hay una disminución considerable en el estimado de los flujos de efectivo a recibir, incluyendo atrasos. Para fines de la estimación anterior, la Compañía considera que lo siguiente constituye un evento de incumplimiento, ya que la experiencia histórica indica que los activos financieros no son recuperables cuando cumplen con cualquiera de los siguientes criterios:

- el deudor incumple los convenios financieros; o
- la información desarrollada internamente u obtenida de fuentes externas indica que es improbable que el deudor pague a sus acreedores, incluida la Compañía, en su totalidad (sin considerar ninguna garantía que tenga la Compañía).

La Compañía define como umbral de incumplimiento, el plazo a partir del cual la recuperación de la cuenta por cobrar sujeta de análisis es marginal, lo cual está en línea con la gestión de riesgos interna.

b. Otros instrumentos financieros

La Compañía reconoce las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo de todos los instrumentos financieros para los cuales ha habido incrementos significativos en el riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial (evaluado sobre una base colectiva o individual), considerando toda la información razonable y sustentable, incluyendo la que se refiera al futuro. Si a la fecha de presentación el riesgo crediticio de un instrumento financiero no se ha incrementado de forma significativa desde el reconocimiento inicial, la Compañía calcula la reserva por pérdidas para ese instrumento financiero como el importe de las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses.

En ambos casos, la Compañía reconoce en el resultado del periodo la disminución o el incremento en la reserva por pérdidas crediticias esperadas al final del periodo.

La Administración evalúa el modelo de deterioro y los insumos utilizados en el mismo por lo menos una vez cada 3 meses, con el fin de asegurar que permanezcan vigentes en base a la situación actual del portafolio.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros no derivados se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valúan a su costo amortizado utilizando el método del interés efectivo. Los pasivos en esta categoría se clasifican como pasivos circulantes cuando deban liquidarse dentro de los siguientes 12 meses; de lo contrario, se clasifican como no circulantes.

Las cuentas por pagar son obligaciones de pagar bienes o servicios que han sido adquiridos o recibidos por parte de proveedores en el curso ordinario del negocio. Los préstamos se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos por transacción incurridos. Los préstamos son reconocidos posteriormente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los recursos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de liquidación se reconoce en el estado consolidado de resultados durante el plazo del préstamo utilizando el método del interés efectivo.

Baja de pasivos financieros

La Compañía da de baja los pasivos financieros si, y solo si, las obligaciones de la Compañía se cumplen, cancelan o han expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en resultados.

Adicionalmente, cuando la Compañía realiza una transacción de refinanciamiento y el pasivo anterior califica para ser dado de baja, los costos incurridos en el refinanciamiento se reconocen inmediatamente en resultados a la fecha de la extinción del pasivo financiero anterior.

Compensación de activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto es presentado en el estado consolidado de situación financiera cuando es legalmente exigible el derecho de compensar los montos reconocidos y existe la intención de liquidarlos sobre bases netas o de realizar el activo y pagar el pasivo simultáneamente.

h) Instrumentos financieros derivados y actividades de cobertura

Todos los instrumentos financieros derivados contratados e identificados, clasificados como cobertura de valor razonable o cobertura de flujo de efectivo, con fines de negociación o de cobertura por riesgos de mercado, se reconocen en el estado consolidado de situación financiera como activos y/o pasivos a su valor razonable y de igual forma se miden subsecuentemente a su valor razonable. El valor razonable se determina con base en precios de mercados reconocidos y cuando no cotizan en un mercado se determina con base en técnicas de valuación aceptadas en el ámbito financiero.

El valor razonable de los instrumentos financieros derivados de cobertura se clasifica como un activo o pasivo no circulante si el vencimiento restante de la partida cubierta es mayor a 12 meses y como un activo o pasivo circulante si el vencimiento restante de la partida cubierta es menor a 12 meses.

Los instrumentos financieros derivados de cobertura son contratados con la finalidad de cubrir riesgos y cumplen con todos los requisitos de cobertura, y se documenta su designación al inicio de la operación de cobertura, describiendo el objetivo, posición primaria, riesgos a cubrir, tipos de derivados y la medición de la efectividad de la relación, características, reconocimiento contable y cómo se llevará a cabo la medición de la efectividad, aplicables a esa operación.

Cobertura de valor razonable

Los cambios en el valor razonable de los instrumentos financieros derivados se reconocen en el estado consolidado de resultados. El cambio en el valor razonable de las coberturas y el cambio en la posición primaria atribuible al riesgo cubierto se registran en resultados en el mismo renglón de la posición que cubren. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Compañía no mantiene instrumentos financieros derivados clasificados como coberturas de valor razonable.

Cobertura de flujos de efectivo

Los cambios en el valor razonable de los instrumentos derivados asociados a cobertura de flujo de efectivo se reconocen en capital contable. La porción efectiva se aloja temporalmente en la utilidad integral, dentro del capital contable y se reclasifica a resultados cuando la posición que cubre afecte resultados, la porción inefectiva se reconoce de inmediato en resultados.

Cobertura de inversión neta en una operación extranjera

A partir del 1 de marzo de 2018, la Compañía aplica la contabilidad de coberturas al riesgo cambiario que surge en sus inversiones en operaciones extranjeras por las variaciones en tipos de cambio originadas entre la moneda funcional de dicha operación y la moneda funcional de la tenedora, independientemente de si la inversión es mantenida directamente o a través de una sub-tenedora. La variación en los tipos de cambio se reconoce en las otras partidas del resultado integral como parte del efecto por conversión, cuando se consolida la operación extranjera.

Para ello, la Compañía designa como instrumento de cobertura la deuda denominada en una moneda extranjera, por lo que los efectos cambiarios que se originen por dicha deuda son reconocidos en los otros componentes de utilidad integral, en el renglón de efectos por conversión, en la medida que la cobertura sea efectiva. Cuando la cobertura no sea efectiva, las diferencias cambiarias son reconocidas en resultados.

Suspensión de la contabilidad de coberturas

La Compañía suspende la contabilidad de coberturas cuando el instrumento financiero derivado o el instrumento financiero no derivado ha vencido, es cancelado o ejercido, cuando el instrumento financiero derivado o no derivado no alcanza una alta efectividad para compensar los cambios en el valor razonable o flujos de efectivo de la partida cubierta. La sustitución o la renovación sucesiva de un instrumento de cobertura por otro no es una expiración o resolución si dicha sustitución o renovación es parte del objetivo de gestión de riesgos documentado de la Compañía y es congruente con éste.

Al suspender la contabilidad de coberturas, en el caso de las coberturas de valor razonable, el ajuste al valor en libros de un importe cubierto para el que se usa el método de tasa de interés efectiva, se amortiza en resultados por el periodo de vencimiento, en el caso de coberturas de flujo de efectivo, las cantidades acumuladas en el capital contable como parte de la utilidad integral, permanecen en el capital hasta el momento en que los efectos de la transacción pronosticada afecten los resultados. En el caso de que ya no sea probable que la transacción pronosticada ocurra, las ganancias o las pérdidas que fueron acumuladas en la cuenta de utilidad integral son reconocidas inmediatamente en resultados. Cuando la cobertura de una transacción pronosticada se mostró satisfactoria y posteriormente no cumple con la prueba de efectividad, los efectos acumulados en la utilidad integral en el capital contable se llevan de manera proporcional a los resultados, en la medida en que la transacción pronosticada afecte los resultados.

El valor razonable de los instrumentos financieros derivados que se refleja en los estados financieros consolidados de la Compañía, representa una aproximación matemática de su valor razonable. Se calcula usando modelos propiedad de terceros independientes, con supuestos basados en condiciones de mercado pasadas, presentes y expectativas futuras al día del cierre contable correspondiente.

i) Inventarios

Los inventarios se valúan al menor entre su costo o valor neto de realización. El costo es determinado utilizando el método de costos promedio. El costo de los productos terminados y de productos en proceso incluye el costo de materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos indirectos de fabricación (basados en la capacidad normal de operación). Excluye costos de préstamos. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso ordinario del negocio, menos los gastos de venta variables aplicables. Los costos de inventarios incluyen cualquier ganancia o pérdida transferida de otras partidas de la utilidad integral correspondientes a compras de materia prima que califican como coberturas de flujo de efectivo.

j) Propiedades, planta y equipo

Los elementos de propiedades, planta y equipo se registran a su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor. El costo incluye gastos directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Los costos posteriores son incluidos en el valor en libros del activo o reconocidos como un activo por separado, según sea apropiado, sólo cuando sea probable que la Compañía obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y el costo del elemento, planta y equipo pueda ser calculado confiablemente. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja. Las reparaciones y el mantenimiento son reconocidos en el estado consolidado de resultados durante el año en que se incurren. Las mejoras significativas son depreciadas durante la vida útil remanente del activo relacionado.

Cuando la Compañía lleva a cabo reparaciones o mantenimientos mayores a sus activos de propiedad, planta y equipo, el costo se reconoce en el valor en libros del activo correspondiente como un reemplazo, siempre que se satisfagan los criterios de reconocimiento. La porción remanente de cualquier reparación o mantenimiento mayor se da de baja. La Compañía posteriormente deprecia el costo reconocido en la vida útil que se le asigne, con base en su mejor estimación de vida útil.

ALPEK, S. A. B. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS (SUBSIDIARIA DE ALFA, S. A. B. DE C. V.)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

La depreciación es calculada usando el método de línea recta, considerando por separado cada uno de sus componentes, excepto por los terrenos, que no son sujetos a depreciación. La vida útil estimada de las clases de activos se indica a continuación:

Edificios y construcciones	40 a 50 años
Maquinaria y equipo	10 a 40 años
Equipo de transporte	15 años
Mobiliario y equipo de laboratorio y tecnología de información	2 a 13 años
Otros	3 a 20 años

Las refacciones o repuestos para ser utilizados a más de un año y atribuibles a una maquinaria en específico se clasifican como propiedad, planta y equipo en otros activos fijos.

Los costos de préstamos generales y específicos, atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos calificados, los cuales necesariamente tardan un periodo sustancial (nueve meses), se capitalizan formando parte del costo de adquisición de dichos activos calificados, hasta el momento en que estén aptos para el uso al que están destinados o para su venta.

Los activos clasificados como propiedad, planta y equipo están sujetos a pruebas de deterioro cuando se presenten hechos o circunstancias indicando que el valor en libros de los activos pudiera no ser recuperado. Una pérdida por deterioro se reconoce por el monto en el que el valor en libros del activo excede su valor de recuperación en el estado consolidado de resultados en el rubro de otros gastos, neto. El valor de recuperación es el mayor entre el valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso.

El valor residual, la vida útil y el método de depreciación de los activos se revisan, como mínimo, al término de cada periodo de informe y, si las expectativas difieren de las estimaciones previas, las modificaciones se contabilizan como un cambio en una estimación contable.

Las pérdidas y ganancias por disposición de activos se determinan comparando el valor de venta con el valor en libros y son reconocidas en el rubro de otros gastos, neto en el estado consolidado de resultados.

k) Arrendamientos

La Compañía como arrendatario

La Compañía evalúa si un contrato es o contiene un contrato de arrendamiento, al inicio del plazo del contrato. Un arrendamiento se define como un contrato en el que se otorga el derecho a controlar el uso de un activo identificado, durante un plazo determinado, a cambio de una contraprestación. La Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo de arrendamiento correspondiente, con respecto a todos los contratos de arrendamiento en los que funge como arrendatario, excepto en los siguientes casos: los arrendamientos a corto plazo (definidos como arrendamientos con un plazo de arrendamiento menor a 12 meses); arrendamientos de activos de bajo valor (definidos como arrendamientos de activos con un valor individual de mercado menor a US\$5,000 (cinco mil dólares)); y, los contratos de arrendamiento cuyos pagos son variables (sin ningún pago fijo contractualmente definido). Para estos contratos que exceptúan el reconocimiento de un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento, la Compañía reconoce los pagos de renta como un gasto operativo en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

El activo por derecho de uso se compone de los pagos de arrendamiento descontados a valor presente; los costos directos para obtener un arrendamiento; los pagos anticipados de arrendamiento; y las obligaciones de desmantelamiento o remoción de activos. La Compañía deprecia el activo por derecho de uso durante el periodo más corto del plazo de arrendamiento y la vida útil del activo subyacente; en este sentido, cuando una opción de compra en el contrato de arrendamiento es probable de ser ejercida, el activo por derecho de uso se deprecia en su vida útil. La depreciación comienza en la fecha de inicio del arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide en su reconocimiento inicial descontando a valor presente los pagos de renta mínimos futuros de acuerdo a un plazo, utilizando una tasa de descuento que represente el costo de obtener financiamiento por un monto equivalente al valor de las rentas del contrato, para la adquisición del activo subyacente, en la misma moneda y por un plazo similar al contrato correspondiente (tasa incremental de préstamos). Cuando los pagos del contrato contienen componentes que no son de rentas (servicios), la Compañía ha elegido, para algunas clases de activo, no separarlos y medir todos los pagos como un componente único de arrendamiento; sin embargo, para el resto de las clases de activo, la Compañía mide el pasivo por arrendamiento únicamente considerando los pagos de componentes que son rentas, mientras que los servicios implícitos en los pagos, se reconocen directamente en resultados como gastos operativos.

Para determinar el plazo del contrato de arrendamiento, la Compañía considera el plazo forzoso, incluyendo la probabilidad de ejercer cualquier derecho de extensión de plazo y/o de una salida anticipada.

Posteriormente, el pasivo por arrendamiento se mide aumentando el valor en libros para reflejar los intereses sobre el pasivo por arrendamiento (utilizando el método de interés efectivo) y reduciendo el valor en libros para reflejar los pagos de renta realizados.

Cuando existen modificaciones a los pagos de arrendamiento por concepto de inflación, la Compañía remide el pasivo por arrendamiento a partir de la fecha en que se conocen los nuevos pagos, sin reconsiderar la tasa de descuento. Sin embargo, si las modificaciones se relacionan con el plazo del contrato o con el ejercicio de una opción de compra, la Compañía evalúa de nueva cuenta la tasa de descuento en la remediación del pasivo. Cualquier incremento o disminución en el valor del pasivo por arrendamiento posterior a esta remediación, se reconoce incrementando o disminuyendo en la misma medida, según sea el caso, el valor del activo por derecho de uso.

Finalmente, el pasivo por arrendamiento se da de baja en el momento en que la Compañía liquida la totalidad de las rentas del contrato. Cuando la Compañía determina que es probable que ejercerá una salida anticipada del contrato que amerite un desembolso de efectivo, dicha consideración es parte de la remediación del pasivo que se cita en el párrafo anterior; sin embargo, en aquellos casos en los que la terminación anticipada no implique un desembolso de efectivo, la Compañía cancela el pasivo por arrendamiento y el activo por derecho de uso correspondiente, reconociendo la diferencia entre ambos inmediatamente en el estado consolidado de resultados.

La Compañía como arrendador

Los arrendamientos, determinados con base en la definición de la NIIF 16, para los cuales la Compañía funge como arrendador se clasifican como financieros u operativos. Siempre que los términos del contrato de arrendamiento transfieran sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad al arrendatario, el contrato se clasifica como un arrendamiento financiero. Los demás arrendamientos se clasifican como arrendamientos operativos.

Los ingresos por arrendamientos operativos se reconocen en línea recta durante el plazo del arrendamiento correspondiente. Los costos directos iniciales incurridos en la negociación y la organización de un arrendamiento operativo se agregan al valor en libros del activo arrendado y se reconocen en línea recta durante el plazo del arrendamiento. Los importes por arrendamientos financieros se reconocen como cuentas por cobrar por el monto de la inversión neta de la Compañía en los arrendamientos.

l) Activos intangibles

Los activos intangibles se reconocen cuando éstos cumplen las siguientes características: son identificables, proporcionan beneficios económicos futuros y se tiene un control sobre dichos beneficios.

Los activos intangibles se clasifican como sigue:

i. De vida útil indefinida

Estos activos intangibles no se amortizan y se sujetan a pruebas de deterioro anualmente. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, no se han identificado factores que limiten la vida útil de estos activos intangibles.

ii. De vida útil definida

Se reconocen a su costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro reconocidas. Se amortizan en línea recta de acuerdo con la estimación de su vida útil, determinada con base en la expectativa de generación de beneficios económicos futuros, y están sujetos a pruebas de deterioro cuando se identifican indicios de deterioro.

Las vidas útiles estimadas de los activos intangibles con vida útil definida se resumen como sigue:

Costos de desarrollo	15.5 años
Derechos de suministro	15 años
Acuerdos de no competencia	5 a 10 años
Relaciones con clientes	6 a 7 años
Software y licencias	3 a 7 años
Derechos de propiedad intelectual	20 a 25 años
Derechos de maquila	15 años
Otros	20 años

Costos de desarrollo

Los gastos de investigación se reconocen en resultados cuando se incurren. Los desembolsos en actividades de desarrollo se reconocen como activo intangible cuando dichos costos pueden estimarse con fiabilidad, el producto o proceso es viable técnica y comercialmente, se obtienen posibles beneficios económicos futuros y la Compañía pretende y posee suficientes recursos para completar el desarrollo y para usar o vender el activo. Su amortización se reconoce en resultados en base al método de línea recta durante la vida útil estimada del activo. Los gastos en desarrollo que no califiquen para su capitalización se reconocen en resultados cuando se incurren.

Licencias

Las licencias adquiridas en una transacción separada, se registran a su costo de adquisición, y en una combinación de negocios son reconocidas a su valor razonable a la fecha de adquisición.

Las licencias que tienen una vida útil definida se presentan al costo menos su amortización acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada.

La adquisición de licencias de software se capitaliza con base en los costos incurridos para adquirir y tener en uso el software específico

Software desarrollado

Los costos asociados con el mantenimiento de software se reconocen como gastos conforme se incurren.

Los costos de desarrollo directamente relacionados con el diseño y pruebas de productos de software únicos e identificables controlados por la Compañía son reconocidos como activos intangibles cuando reúnen los criterios siguientes:

- Técnicamente, es posible completar el activo intangible de forma que pueda estar disponible para su uso o venta;
- La intención de completar el activo intangible es para usarlo o venderlo;
- La habilidad para usar o vender el activo intangible;
- La forma en que el activo intangible vaya a generar probables beneficios económicos en el futuro;
- La disponibilidad de los adecuados recursos técnicos, financieros o de otro tipo, para completar el desarrollo y para utilizar o vender el activo intangible; y
- La capacidad para valorar confiablemente, el desembolso atribuible al activo intangible durante su desarrollo.

El monto inicialmente reconocido para un activo intangible generado internamente será la suma de los desembolsos incurridos desde el momento en que el elemento cumple las condiciones para su reconocimiento, establecidas anteriormente. Cuando no se puede reconocer un activo intangible generado internamente, los desembolsos por desarrollo se cargan a los resultados en el periodo en que se incurren.

m) Crédito mercantil

El crédito mercantil representa el exceso del costo de adquisición de una subsidiaria sobre la participación de la Compañía en el valor razonable de los activos netos identificables adquiridos determinado a la fecha de adquisición y no es sujeto a amortización. El crédito mercantil se presenta en el rubro de crédito mercantil y activos intangibles y se reconoce a su costo menos las pérdidas acumuladas por deterioro, las cuales no se revierten. Las ganancias o pérdidas en la disposición de una entidad incluyen el valor en libros del crédito mercantil relacionado con la entidad vendida.

n) Deterioro de activos no financieros

Los activos que tienen una vida útil indefinida, por ejemplo, el crédito mercantil, no son depreciables o amortizables y están sujetos a pruebas anuales por deterioro. Los activos que están sujetos a amortización se revisan por deterioro cuando eventos o cambios en circunstancias indican que el valor en libros no podrá ser recuperado. Una pérdida por deterioro se reconoce por el importe en que el valor en libros del activo no financiero excede su valor de recuperación. El valor de recuperación es el mayor entre el valor razonable del activo menos los costos para su venta y el valor de uso. Con el propósito de evaluar el deterioro, los activos se agrupan en los niveles mínimos en donde existan flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). Los activos no financieros de larga duración diferentes al crédito mercantil que han sufrido deterioro se revisan para una posible reversión del deterioro en cada fecha de reporte.

Cuando una pérdida por deterioro se revierte, el valor en libros del activo o unidad generadora de efectivo, se incrementa al valor estimado revisado de su monto recuperable, de tal manera que el valor en libros ajustado no exceda el valor en libros que se habría determinado si no se hubiera reconocido una pérdida por deterioro para dicho activo o unidad generadora de efectivo, en años anteriores. La reversión de una pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en el estado consolidado de resultados.

o) Impuestos a la utilidad

El rubro de impuestos a la utilidad en el estado consolidado de resultados representa la suma de los impuestos a la utilidad causados y los impuestos a la utilidad diferidos.

El monto de impuesto a la utilidad que se refleja en el estado consolidado de resultados, representa el impuesto causado en el año, así como los efectos del impuesto a la utilidad diferido determinado en cada subsidiaria por el método de activos y pasivos, aplicando la tasa establecida por la legislación promulgada o sustancialmente promulgada vigente a la fecha del estado consolidado de situación financiera donde operan las Compañías y generan ingresos gravables al total de diferencias temporales resultantes de comparar los valores contables y fiscales de los activos y pasivos y que se espera que apliquen cuando el impuesto diferido activo se realice o el impuesto diferido pasivo se liquide, considerando en su caso, las pérdidas fiscales por amortizar, previo análisis de su recuperación. El efecto por cambio en las tasas de impuesto vigentes se reconoce en los resultados del período en que se determina el cambio de tasa.

La Administración evalúa periódicamente las posiciones ejercidas en las declaraciones de impuestos con respecto a situaciones en las que la legislación aplicable es sujeta de interpretación. Se reconocen provisiones cuando es apropiado con base en los importes que se espera pagar a las autoridades fiscales.

El impuesto diferido activo se reconoce sólo cuando es probable que exista utilidad futura gravable contra la cual se podrán utilizar las deducciones por diferencias temporales.

El impuesto a la utilidad diferido de las diferencias temporales que surge de inversiones en subsidiarias y asociadas es reconocido, excepto cuando el periodo de reversión de las diferencias temporales es controlado por la Compañía y es probable que las diferencias temporales no se reviertan en un futuro cercano.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan cuando existe un derecho legal y cuando los impuestos son recaudados por la misma autoridad fiscal.

p) Beneficios a los empleados

i. Planes de pensiones

Planes de contribución definida:

Un plan de contribución definida es un plan de pensiones mediante el cual la Compañía paga contribuciones fijas a una entidad por separado. La Compañía no tiene obligaciones legales o asumidas para pagar contribuciones adicionales si el fondo no mantiene suficientes activos para realizar el pago a todos los empleados de los beneficios relacionados con el servicio en los periodos actuales y pasados. Las contribuciones se reconocen como gastos por beneficios a empleados en la fecha que se tiene la obligación de la aportación.

Planes de beneficios definidos:

Un plan de beneficios es definido como un monto de beneficio por pensión que un empleado recibirá en su retiro, usualmente dependiente de uno o más factores tales como la edad, los años de servicio y la compensación.

El pasivo reconocido en el estado consolidado de situación financiera con respecto a los planes de beneficios definidos es el valor presente de la obligación por beneficios definidos en la fecha del estado consolidado de situación financiera menos el valor razonable de los activos del plan. La obligación por beneficios definidos se calcula anualmente por actuarios independientes utilizando el método de costo unitario proyectado. El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se determina al descontar los flujos estimados de efectivo futuros utilizando las tasas de descuento de conformidad con la NIC 19 – *Beneficios a empleados* que están denominados en la moneda en que los beneficios serán pagados, y que tienen vencimientos que se aproximan a los términos del pasivo por pensiones.

Las ganancias y pérdidas actuariales generadas por ajustes y cambios en los supuestos actuariales se registran directamente en otras partidas de la utilidad integral en el año en el cual ocurren y no se reclasificarán al resultado del periodo.

La Compañía determina el gasto (ingreso) financiero neto aplicando la tasa de descuento al pasivo (activo) por beneficios definidos neto.

Los costos por servicios pasados se reconocen inmediatamente en el estado consolidado de resultados.

ii. Beneficios médicos post-empleo

La Compañía proporciona beneficios médicos luego de concluida la relación laboral a sus empleados retirados. El derecho de acceder a estos beneficios depende generalmente de que el empleado haya trabajado hasta la edad de retiro y que complete un periodo mínimo de años de servicio. Los costos esperados de estos beneficios se reconocen durante el periodo de prestación de servicios utilizando los mismos criterios que los descritos para los planes de beneficios definidos.

iii. Beneficios por terminación

Los beneficios por terminación se pagan cuando la relación laboral es concluida por la Compañía antes de la fecha normal de retiro o cuando un empleado acepta voluntariamente la terminación de la relación laboral a cambio de estos beneficios. La Compañía reconoce los beneficios por terminación en la primera de las siguientes fechas: (a) cuando la Compañía ya no puede retirar la oferta de esos beneficios, y (b) en el momento en que la Compañía reconozca los costos por una reestructuración que esté dentro del alcance de la NIC 37 e involucre el pago de los beneficios por terminación. En caso de que exista una oferta que promueva la terminación de la relación laboral en forma voluntaria por parte de los empleados, los beneficios por terminación se valúan con base en el número esperado de empleados que se estima aceptaran dicha oferta. Los beneficios que se pagarán a largo plazo se descuentan a su valor presente.

iv. Beneficios a corto plazo

Las compañías proporcionan beneficios a empleados a corto plazo, los cuales pueden incluir sueldos, salarios, compensaciones anuales y bonos pagaderos en los siguientes 12 meses. La Compañía reconoce una provisión sin descontar cuando se encuentre contractualmente obligada o cuando la práctica pasada ha creado una obligación.

v. Participación de los trabajadores en las utilidades y gratificaciones

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por gratificaciones y participación de los trabajadores en las utilidades cuando tiene una obligación legal o asumida de pagar estos beneficios y determina el importe a reconocer con base a la utilidad fiscal del año después de ciertos ajustes.

q) Provisiones

Las provisiones representan una obligación legal presente o una obligación asumida como resultado de eventos pasados en las que es probable una salida de recursos para cumplir con la obligación y en las que el monto ha sido estimado confiablemente. Las provisiones no son reconocidas para pérdidas operativas futuras.

Las provisiones se miden al valor presente de los gastos que se esperan sean requeridos para cumplir con la obligación utilizando una tasa antes de impuestos que refleje las consideraciones actuales del mercado del valor del dinero a través del tiempo y el riesgo específico de la obligación. El incremento de la provisión derivado del paso del tiempo se reconoce como gasto por interés.

Cuando existen obligaciones similares, la probabilidad de que se produzca una salida de recursos económicos para su liquidación se determina considerándolas en su conjunto. En estos casos, la provisión así estimada se reconoce aún y cuando la probabilidad de la salida de flujos de efectivo respecto de una partida específica considerada en el conjunto sea remota.

Se reconoce una provisión por reestructuración cuando la Compañía ha desarrollado un plan formal detallado para efectuar la reestructuración, y se haya creado una expectativa válida entre los afectados, que se llevará a cabo la reestructuración, ya sea por haber comenzado la implementación del plan o por haber anunciado sus principales características a los afectados por el mismo.

r) Pagos basados en acciones

La Compañía tiene planes de compensación referido en un 50% al valor de las acciones de su controladora y el otro 50% al valor de las acciones de Alpek SAB, a favor de ciertos directivos de la Compañía y sus subsidiarias. Las condiciones para el otorgamiento a los ejecutivos elegibles incluyen el logro de métricas financieras, tales como nivel de utilidades alcanzadas y la permanencia hasta por 5 años en la empresa, entre otros requisitos. El Consejo de Administración de Alfa ha designado a un Comité Técnico para la administración del plan, el cual revisa la estimación de la liquidación en efectivo de esta compensación al final del año. El pago del plan queda sujeto a discreción de la dirección general de Alfa. Los ajustes a dicha estimación son cargados o acreditados al estado de resultados.

El valor razonable del monto por pagar a los empleados con respecto de los pagos basados en acciones, los cuales se liquidan en efectivo, es reconocido como un gasto y se registra en el estado consolidado de resultados en gastos de administración, con el correspondiente incremento en el pasivo, durante el periodo de servicio requerido. El pasivo se incluye dentro del rubro de otros pasivos y es actualizado a cada fecha de reporte y a la fecha de su liquidación. Cualquier cambio en el valor razonable del pasivo es reconocido como un gasto de compensación en el estado consolidado de resultados.

s) Acciones en tesorería

Los accionistas de la Compañía autorizan periódicamente desembolsar un importe máximo para la adquisición de acciones propias. Al ocurrir una recompra de acciones propias, se convierten en acciones en tesorería y su importe se carga al capital contable a su precio de compra. Estos importes se expresan a su valor histórico.

t) Capital social

Las acciones ordinarias de la Compañía se clasifican como capital social dentro del capital contable. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de nuevas acciones se incluyen en el capital como una deducción de la contraprestación recibida, netos de impuestos.

u) Utilidad integral

La utilidad integral la componen la utilidad neta, más los efectos anuales de otras reservas de capital, netas de impuestos, las cuales se integran por los efectos por conversión de entidades extranjeras, los efectos de los derivados de cobertura de flujo de efectivo, las ganancias o pérdidas actuariales, los efectos por el cambio en el valor razonable de los instrumentos financieros disponibles para su venta, la participación en otras partidas de la utilidad integral de asociadas y negocios conjuntos, así como por otras partidas que por disposición específica se reflejan en el capital contable y no constituyen aportaciones, reducciones ni distribuciones de capital.

v) Información por segmentos

La información por segmentos se presenta de una manera consistente con los reportes internos proporcionados al director general, quien es la máxima autoridad en la toma de decisiones operativas, asignación de recursos y evaluación del rendimiento de los segmentos de operación.

w) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir por la venta de bienes y servicios en el curso normal de operaciones y se presentan en el estado consolidado de resultados netos del importe de consideraciones variables, las cuales comprenden el importe estimado de devoluciones de clientes, rebajas y descuentos similares.

Para el reconocimiento de ingresos de contratos con clientes, se utiliza un modelo integral para la contabilización de ingresos, el cual está basado en un enfoque de cinco pasos que consiste en lo siguiente: (1) identificar el contrato; (2) identificar las obligaciones de desempeño en el contrato; (3) determinar el precio de la transacción; (4) asignar el precio de la transacción a cada obligación de desempeño en el contrato; y (5) reconocer el ingreso cuando se satisface la obligación de desempeño.

i. Ingresos por venta de bienes y productos

Los contratos con clientes están dados por acuerdos comerciales complementados por órdenes de compra, cuyos costos se componen por las promesas para producir, distribuir y entregar productos, con base en los términos y condiciones contractuales establecidos, los cuales no conllevan un juicio significativo para determinarse. Cuando existen pagos relacionados con la obtención de contratos, éstos se capitalizan y se amortizan en la duración del contrato.

Las obligaciones de desempeño que mantiene la Compañía no son separables y tampoco se satisfacen parcialmente, ya que se satisfacen en un punto en el tiempo, cuando el cliente acepta los productos. Por su parte, los términos de pago identificados en la mayoría de las fuentes de ingreso son de corto plazo, con consideraciones variables principalmente enfocadas en descuentos que se otorgan a los clientes, sin componentes de financiamiento ni garantías. Dichos descuentos se reconocen como una reducción a los ingresos; por lo tanto, la asignación del precio es directa sobre las obligaciones de desempeño de producción, distribución y entrega, incluyendo los efectos de consideraciones variables.

La Compañía reconoce ingresos en un punto en el tiempo, cuando el control de los productos vendidos ha sido transferido al cliente, lo cual está dado por el momento de la entrega de los bienes prometidos al cliente de acuerdo con los términos contractuales negociados. Por lo tanto, la Compañía reconoce una cuenta por cobrar cuando se han cumplido las obligaciones de desempeño, reconociendo el ingreso correspondiente; por su parte, las consideraciones recibidas antes de completar las obligaciones de desempeño de producción y entrega se reconocen como anticipos de clientes.

El ingreso por dividendos de inversiones se reconoce una vez que se han establecido los derechos de los accionistas para recibir este pago (siempre que sea probable que los beneficios económicos fluirán para la Compañía y que el ingreso pueda ser valuado confiablemente).

x) Utilidad por acción

La utilidad por acción se calcula dividiendo la utilidad atribuible a los propietarios de la controladora entre el promedio ponderado de acciones comunes en circulación durante el año. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, no hay efectos de dilución por instrumentos financieros potencialmente convertibles en acciones.

y) Cambios en políticas contables y revelaciones**i. Nuevas NIIF y cambios adoptados por la Compañía**

En el año en curso, la Compañía ha aplicado una serie de interpretaciones y modificaciones, emitidas por el IASB, que son efectivas a partir del 1 de enero de 2020. Las conclusiones relacionadas con su adopción se describen a continuación:

Modificaciones a la NIIF 16, Concesiones en renta relacionadas con COVID-19

Las modificaciones introducen un expediente práctico que provee a los arrendatarios la opción de no evaluar si una concesión de renta relacionada con COVID-19 es una modificación de arrendamiento. El expediente práctico es aplicable a concesiones de renta ocurridas como consecuencia directa de la pandemia del COVID-19, y solo si se cumplen todas las siguientes condiciones:

- a. El cambio en los pagos de renta es sustancialmente igual o menor a la renta que se pagaba inmediatamente previo al cambio.
- b. Cualquier reducción en los pagos de renta afecta únicamente a los pagos comprometidos hasta o antes del 30 de junio de 2021; y
- c. No existen cambios sustanciales a otros términos y condiciones del contrato de arrendamiento.

La Compañía determinó que los impactos por la implementación de estas modificaciones en sus estados financieros consolidados no fueron significativos, debido a que solamente una de sus subsidiarias recibió concesiones de renta relacionadas con COVID-19, cuyo tratamiento contable se alineó al expediente práctico previamente descrito.

Adicionalmente, la Compañía adoptó las siguientes modificaciones, las cuales no tuvieron efectos en los estados financieros consolidados en el año en curso:

- Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8 – Definición de material
- Modificaciones a la NIIF 3 – Concepto de negocio
- Modificaciones a la NIIF 4 – Contratos de Seguros en la aplicación de la NIIF 9, Instrumentos Financieros
- Modificaciones a la NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7 – Reforma de la tasa de interés de referencia

Modificaciones al marco conceptual de NIIF**ii. Nuevas y revisadas NIIF emitidas, pero aún no vigentes**

A la fecha de autorización de estos estados financieros, la Compañía no ha aplicado las siguientes nuevas y revisadas NIIF emitidas, pero aún no vigentes. La Compañía no espera que la adopción de las siguientes normas tenga un impacto material en los estados financieros consolidados en períodos futuros, considerando que no son de aplicabilidad significativa:

- Modificaciones a la NIC 1 – Clasificación de pasivos como circulantes y no circulantes ⁽²⁾
- Modificaciones a la NIC 16 – Beneficios económicos antes del uso previsto de propiedades, planta y equipo ⁽¹⁾
- Modificaciones a la NIC 37 – Costos para completar un contrato oneroso ⁽¹⁾
- Modificaciones a la NIIF 9 – Instrumentos financieros ⁽¹⁾
- NIIF 17 – Contratos de seguros ⁽²⁾

(1) En vigor para los períodos anuales que comiencen a partir del 1o. de enero de 2022

(2) En vigor para los períodos anuales que comiencen a partir del 1o. de enero de 2023

Adicionalmente, la Compañía está en continuo monitoreo de los avances al proyecto de reforma de las tasas de interés de referencia que modifican las normas como se menciona a continuación:

- Fase 2 de la reforma de tasas de interés de referencia (IBOR- Modificaciones a la NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16)

Las tasas interbancarias de referencia como la LIBOR, EURIBOR y TIBOR, que representan el costo de obtener fondos no garantizados, han sido cuestionadas sobre su viabilidad como referencias de financiamiento en el largo plazo. Los cambios en la reforma a las tasas de interés de referencia en su fase 2, se refieren a las modificaciones de activos financieros, pasivos financieros y pasivos por arrendamiento, requerimientos de cobertura contable y de revelación de instrumentos financieros. Estas mejoras son efectivas a partir del 1 de enero de 2021 con aplicación retrospectiva, sin que se requiera rehacer los periodos comparativos.

Con respecto a la modificación de activos financieros, pasivos financieros y pasivos por arrendamiento, el IASB introdujo un expediente práctico que implica la actualización de la tasa de interés efectivo.

Por su parte, con respecto a la contabilidad de coberturas, las relaciones y documentaciones de coberturas deben reflejar las modificaciones a la partida cubierta, el instrumento de cobertura y el riesgo a cubrir. Las relaciones de cobertura deberán cumplir todos los criterios para aplicar contabilidad de cobertura, incluyendo los requerimientos de efectividad.

Finalmente, con respecto a las revelaciones, las entidades deberán revelar cómo están administrando la transición hacia tasas alternativas de referencia y los riesgos que puedan surgir de la transición; además, deberán incluir información cuantitativa sobre activos financieros y pasivos financieros no derivados, así como instrumentos financieros no derivados, que continúen bajo las tasas de referencia sujetas a la reforma y los cambios que hayan surgido a la estrategia de administración de riesgos.

La Compañía se encuentra en proceso de evaluar los impactos que se deriven de la aplicación de estas enmiendas.

4. INSTRUMENTOS FINANCIEROS Y ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Las actividades de la Compañía la exponen a diversos riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo riesgo de variaciones en tipo de cambio, riesgo de precios y riesgo de variaciones en tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La Compañía mantiene un programa general de administración de riesgos que se centra en la imprevisibilidad de los mercados financieros y busca minimizar los efectos adversos potenciales del desempeño financiero de la Compañía.

El objetivo del programa de administración de riesgos es proteger la salud financiera de su negocio, tomando en cuenta la volatilidad asociada con los tipos de cambio y tasas de interés. En ocasiones, tratándose de riesgos de mercado, la Compañía utiliza instrumentos financieros derivados para cubrir ciertas exposiciones de riesgo. Adicionalmente, debido a la naturaleza de la industria en que participa, la Compañía ha celebrado coberturas con instrumentos financieros derivados de precios de insumos.

ALPEK, S. A. B. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS (SUBSIDIARIA DE ALFA, S. A. B. DE C. V.)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Alfa cuenta con un Comité de Administración de Riesgos (CAR por sus siglas en español), constituido por el Presidente del Consejo, el Director General, el Director de Finanzas de la Compañía y el Director de Riesgos de la Compañía que actúa como secretario técnico. El CAR supervisa las operaciones de instrumentos financieros derivados propuestas por las subsidiarias de Alfa, incluyendo Alpek, en las que la pérdida máxima posible sobrepase US\$1. Este comité apoya tanto al Director General como al Presidente del Consejo de Alfa. Todas las operaciones de instrumentos financieros derivados nuevas que la Compañía proponga celebrar, así como la renovación de derivados existentes, requieren ser aprobadas tanto por el Director General de Alpek como por el Director General de Alfa, de conformidad con el siguiente programa de autorizaciones:

	Pérdida Máxima Posible US\$1	
	Operación individual	Operaciones acumuladas anuales
Director General de la Compañía	1	5
Comité de Administración de Riesgos de Alfa	30	100
Comité de Finanzas	100	300
Consejo de Administración de Alfa	>100	>300

Las operaciones propuestas deben satisfacer ciertos criterios, incluyendo que las coberturas sean menores a parámetros de riesgo establecidos, que sean producto de un análisis fundamental y que se documenten adecuadamente. Además, se deben realizar y documentar análisis de sensibilidad y otros análisis de riesgos antes de realizar la operación.

La política de administración de riesgos de Alfa indica que las posiciones de cobertura siempre deben ser menores a la exposición proyectada para permitir un margen de incertidumbre aceptable. Quedando expresamente prohibidas las transacciones al descubierto. La política de la Compañía indica que entre más lejana esté la exposición menor sea la cobertura, tomando como base la siguiente tabla:

Cobertura máxima (como porcentaje con respecto a la exposición proyectada)

	Año actual
Commodities	100
Costos de energía	75
Tipo de cambio para transacciones operativas	80
Tipo de cambio para transacciones financieras	100
Tasas de interés	100

Administración del capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son salvaguardar la capacidad para continuar como negocio en marcha, de forma que pueda continuar proporcionando rendimientos a los accionistas y beneficios a otras partes interesadas, así como mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo de capital.

Para poder mantener o ajustar la estructura de capital, la Compañía puede ajustar la cantidad de dividendos pagados a los accionistas, regresar capital a los accionistas, emitir nuevas acciones o vender activos para reducir la deuda.

Alpek revisa el capital con base en el grado de apalancamiento. Este porcentaje se calcula dividiendo el total de pasivos entre el capital total.

La razón financiera de pasivos totales / capital total asciende a 1.34 y 1.28 al 31 de diciembre de 2020 y 2019, respectivamente, resultando en un nivel de apalancamiento que cumple con las políticas de administración y riesgo de la Compañía.

ALPEK, S. A. B. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS (SUBSIDIARIA DE ALFA, S. A. B. DE C. V.)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Instrumentos financieros por categoría

A continuación, se presentan los instrumentos financieros que mantiene la Compañía, por categoría.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los activos y pasivos financieros se integran como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 10,144	\$ 7,059
Efectivo restringido	12	216
Activos financieros medidos a costo amortizado:		
Clientes y otras cuentas por cobrar	12,726	12,046
Otros activos no circulantes	4,518	4,806
Activos financieros medidos a valor razonable a través de resultados:		
Instrumentos financieros derivados ⁽¹⁾	524	77
	\$ 27,924	\$ 24,204
Pasivos financieros medidos a costo amortizado:		
Deuda	\$ 30,652	\$ 28,810
Proveedores y otras cuentas por pagar	17,991	14,955
Pasivo por arrendamiento	3,010	3,368
Pasivos financieros medidos a valor razonable:		
Instrumentos financieros derivados ⁽¹⁾	66	532
	\$ 51,719	\$ 47,665

(1) La Compañía designó los instrumentos financieros derivados que comprenden este saldo, como coberturas contables, de acuerdo con lo que se describe en la Nota 4.

Valor razonable de activos y pasivos financieros valuados a costo amortizado

El importe de efectivo y equivalentes de efectivo, efectivo restringido, clientes y otras cuentas por cobrar, otros activos circulantes, proveedores y otras cuentas por pagar, deuda circulante, y otros pasivos circulantes se aproximan a su valor razonable debido a su corta maduración. El valor neto en libros de estas cuentas representa el flujo esperado de efectivo al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

El valor en libros y el valor razonable estimado de los activos y pasivos financieros valuados a costo amortizado se presentan a continuación:

	Al 31 de diciembre de 2020		Al 31 de diciembre de 2019	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros:				
Cuentas por cobrar no circulantes	\$ 3,942	\$ 3,941	\$ 4,127	\$ 4,121
Pasivos financieros:				
Deuda no circulante	30,335	32,701	28,261	29,529

El valor en libros de la deuda, para fines del cálculo de su valor razonable, se presenta bruto de intereses por pagar y costos de emisión.

Los valores razonables estimados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se determinaron con base en flujos de efectivo descontados, utilizando tasas que reflejen un riesgo crediticio similar dependiendo de la moneda, período de vencimiento y país donde se adquirió la deuda. Las principales tasas utilizadas son la tasa de interés interbancaria de equilibrio ("TIIE") para los instrumentos en pesos y Libor para los instrumentos que se tienen en dólares. La medición a valor razonable para las cuentas por cobrar no circulantes, se considera dentro del Nivel 3 de la jerarquía de valor razonable, mientras que, para la deuda financiera, la medición a valor razonable se considera dentro de los Niveles 1 y 2 de la jerarquía, como se describe más adelante en esta nota.

Riesgos de mercado**(i) Riesgo de tipo de cambio**

La Compañía está expuesta al riesgo de las variaciones en el tipo de cambio, principalmente derivado de las transacciones y saldos que las entidades subsidiarias llevan a cabo y mantienen en moneda extranjera, respectivamente. Una moneda extranjera se define como toda aquella que es diferente a la moneda funcional de una entidad. Adicionalmente, la Compañía está expuesta a los cambios en el valor de las inversiones extranjeras (entidades subsidiarias que tienen una moneda funcional distinta a la de la última tenedora), los cuales surgen por las variaciones en los tipos de cambio entre la moneda funcional de la operación extranjera y la moneda funcional de la entidad tenedora (pesos); por lo tanto, la Compañía aplica contabilidad de coberturas para mitigar dicho riesgo, designando pasivos financieros como instrumentos de cobertura, independientemente de si la inversión neta extranjera es mantenida directamente o indirectamente a través de una subtenedora.

El comportamiento de los tipos de cambio entre el peso mexicano, el dólar estadounidense y el euro, representa un factor relevante para la Compañía por el efecto que dichas monedas tienen sobre sus resultados y porque, además, Alpek no tiene injerencia alguna en su determinación. En el pasado, en algunas ocasiones, cuando el peso mexicano se ha apreciado contra otras monedas, como, por ejemplo, el dólar americano, los márgenes de utilidad de la Compañía se han visto reducidos. Por el contrario, cuando el peso mexicano ha perdido valor, los márgenes de utilidad de Alpek se han visto incrementados. No obstante, no existe seguridad de que esta correlación se vuelva a repetir en caso de que el tipo de cambio entre el peso mexicano y cualquier otra moneda volviese a fluctuar, debido a que dichos efectos también dependen de los saldos en moneda extranjera que mantengan las entidades de la Compañía.

Por lo anterior, en ocasiones, la Compañía contrata instrumentos financieros derivados con el objetivo de mantener bajo control el costo total integral de sus financiamientos y la volatilidad asociada con los tipos de cambio. En adición, debido a que la mayoría de los ingresos de la Compañía está denominada en dólares estadounidenses, existe una cobertura natural a las obligaciones pagaderas en dólares.

La Compañía mantiene los siguientes activos y pasivos denominados en moneda extranjera con relación a la moneda funcional de las entidades subsidiarias, convertidos a millones de pesos al tipo de cambio de cierre al 31 de diciembre de 2020:

	MXN	USD	EUR
Activos financieros	\$ 13,045	\$ 26,960	\$ 906
Pasivos financieros	13,197	34,840	260
Posición financiera en moneda extranjera	\$ (152)	\$ (7,880)	\$ 646

Los tipos de cambios utilizados para convertir las posiciones financieras en moneda extranjera a pesos mexicanos, son aquellos descritos en la Nota 3.

Con base en las posiciones monetarias en moneda extranjera que mantiene la Compañía, una variación hipotética de 10% en el tipo de cambio MXN/USD y MXN/EUR, manteniendo todas las otras variables constantes, resultaría en un efecto de \$739 en el estado consolidado de resultados y el capital contable.

Instrumentos financieros para cubrir inversiones netas en operaciones extranjeras

A partir del 1 de marzo de 2018, la Compañía designó ciertos instrumentos de deuda no circulante como instrumentos de cobertura para sus inversiones netas en operaciones extranjeras, con el objetivo de mitigar las variaciones en los tipos de cambio que se originan entre la moneda funcional de dichas operaciones y la moneda funcional de la tenedora o subtenedora que mantiene dichas inversiones.

ALPEK, S. A. B. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS (SUBSIDIARIA DE ALFA, S. A. B. DE C. V.)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

La Compañía designó y documentó formalmente cada relación de cobertura, estableciendo los objetivos, la estrategia para cubrir el riesgo, la identificación del instrumento de cobertura, la partida cubierta, la naturaleza del riesgo a ser cubierto y la metodología de la evaluación de la efectividad. Dado que la relación de cobertura de tipo de cambio es clara, el método que la Compañía utilizó para evaluar la efectividad consistió en una prueba de efectividad cualitativa comparando los términos críticos entre los instrumentos de cobertura y las partidas cubiertas.

La cobertura será efectiva mientras la deuda nomenclada designada como instrumento de cobertura, sea igual o menor al valor de los activos netos de la operación extranjera cubierta. Por su parte, cuando el valor de los activos netos de la operación extranjera es menor al valor nomenclado de la deuda designada, la Compañía realiza un rebalanceo de la relación de cobertura y reconoce la ineffectividad en el estado de resultados.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, Alpek mantiene las relaciones de cobertura que se describen a continuación:

Al 31 de diciembre de 2020					
Tenedora	Moneda funcional	Instrumento de cobertura	Valor nomenclado	Partida cubierta	Activos netos de la partida cubierta
Alpek SAB	MXN	Senior Notes 144A tasa fija	US\$ 72	Indelpro	US\$ 232
		Senior Notes 144A tasa fija	267	Temex	69
		Senior Notes 144A tasa fija	22	Dak Americas Ms	223
				Dak Resinas Americas	98
				Akra Polyester	159
		US\$ 361		US\$ 781	

Al 31 de diciembre de 2019					
Tenedora	Moneda funcional	Instrumento de cobertura	Valor nomenclado	Partida cubierta	Activos netos de la partida cubierta
Alpek SAB	MXN	Senior Notes 144A tasa fija	US\$ 72	Indelpro	US\$ 215
		Senior Notes 144A tasa fija	210	Temex	78
		Senior Notes 144A tasa fija	22	Dak Americas Ms	196
				Dak Resinas Americas	129
				Akra Polyester	203
		US\$ 304		US\$ 821	

La razón de cobertura promedio de la Compañía durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, ascendió a 49.5% y 59.3%, respectivamente. Por lo tanto, la fluctuación cambiaria generada por los instrumentos de cobertura por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019 ascendió a una (pérdida) utilidad neta de \$(403) y \$264, respectivamente, la cual se reconoció en las otras partidas de utilidad integral, compensando el efecto por conversión generado por cada inversión extranjera. Los resultados de la efectividad de las coberturas confirman que las relaciones de cobertura son altamente efectivas debido a la relación económica existente entre los instrumentos de cobertura y las partidas cubiertas.

Instrumentos financieros derivados para cubrir riesgos de tipo de cambio

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Compañía mantiene forwards (EUR/USD) para cubrir distintas necesidades. En 2019, dichos forwards se utilizaban para cubrir ingresos percibidos en euros en una entidad con moneda funcional USD, por lo que se documentaba una transacción altamente probable relacionados a ingresos percibidos en moneda extranjera (euros). Para 2020 con estos instrumentos se realizó una estrategia similar pero ahora dichos forwards se espejean a una entidad con moneda funcional Libra (GBP), debido a que parte de sus ingresos son percibidos en euros y parte de sus compras son realizadas en dólares. Por lo cual, se ha documentado como partida cubierta una transacción pronosticada altamente probable relacionada con ventas y compras presupuestados en cada divisa correspondiente.

ALPEK, S. A. B. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS (SUBSIDIARIA DE ALFA, S. A. B. DE C. V.)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Para propósitos contables, la Compañía ha designado dichos forwards como relaciones de cobertura de flujo de efectivo para cubrir las partidas cubiertas mencionadas con anterioridad, y documentado formalmente estas relaciones, estableciendo los objetivos, la estrategia de la administración para cubrir el riesgo, la identificación de los instrumentos de cobertura, las partidas cubiertas, la naturaleza del riesgo a ser cubierto y la metodología de la evaluación de efectividad.

Las condiciones de los instrumentos financieros derivados y las consideraciones de su valuación como instrumentos de cobertura se mencionan a continuación:

Características	Forwards EUR/USD	
	2020	2019
Moneda	EUR	EUR
Nocional	39.9	1.5
Strike (promedio)	1.2169	1.1756
Vencimiento	Mensual hasta 30-diciembre-2022	Mensual hasta 31-marzo-2020
Valor en libros	\$ (11.9)	\$ 1.4
Cambio de valor razonable para medir ineffectividad	(11.9)	1.4
Reclasificación de ORI a resultados	-	(0.2)
Reconocido en ORI, neto de reclasificaciones	(11.9)	1.6
Cambio de valor razonable de la partida cubierta para medir ineffectividad	11.9	(1.4)
Cambio de valor razonable del forward	(13.3)	0.4

Al 31 de diciembre de 2020, la Compañía mantenía forwards EUR/USD que se contrataron de esta forma con el objetivo de disminuir los costos de transacción, por lo que, para propósitos contables y de la evaluación de la cobertura se dividen los derivados en derivados sintéticos para cubrir cada partida cubierta de forma individual (ingresos en euros y compras en dólares). La Compañía determinó que son altamente efectivas de acuerdo a las características y modelación de ambas partidas cubiertas, dando como resultado un 100% de efectividad. Además, tanto el perfil crediticio de la Compañía como de la contraparte son buenos y no se espera que cambien en el mediano plazo, por lo que el componente de riesgo de crédito no se considera que domine la relación de cobertura.

A diciembre 2019, la prueba de efectividad prospectiva para la relación de tipo de cambio EUR/USD dio como resultado 100%, confirmando que existe una relación económica entre los instrumentos de cobertura y los instrumentos cubiertos. El método que se utilizó para evaluar la efectividad es a través de una evaluación cualitativa comparando los términos críticos entre el instrumento de cobertura y el instrumento cubierto.

Conforme a los montos de referencia descritos y a la forma en que se intercambian los flujos de los derivados, la razón de cobertura promedio para la relación de tipo de cambio de EUR/USD es de 100% para el 2020 y de 86% para el 2019. Si es necesario, se realizará un reequilibrio para mantener esta relación para la estrategia.

La fuente de la ineffectividad puede ser causada principalmente por la diferencia en la fecha de liquidación de los instrumentos de cobertura y las partidas cubiertas, y que el presupuesto llegara a ser un monto menor a los instrumentos de cobertura, el riesgo de crédito y modelación de derivados sintéticos. Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019 no hubo ineffectividad reconocida en resultados.

(ii) Riesgo de precios

Para llevar a cabo sus actividades, la Compañía depende del abastecimiento de las materias primas que le proporcionan sus proveedores, tanto de México como del extranjero, entre las que se encuentran petroquímicos intermedios, principalmente.

En los últimos años, el precio de algunos insumos ha observado volatilidad, en especial aquellos que provienen del petróleo y el gas natural.

Con el fin de fijar los precios de venta de ciertos de sus productos, la Compañía ha establecido acuerdos con algunos clientes, para modificar los precios en base a la fluctuación en el mercado de ciertos insumos. Al mismo tiempo, ha entrado en operaciones involucrando instrumentos financieros derivados sobre gas natural que buscan reducir la volatilidad de los precios de dicho insumo.

Adicionalmente, la Compañía ha entrado en operaciones de instrumentos financieros derivados para cubrir compras de ciertos insumos, ya que estos insumos guardan una relación directa o indirecta con los precios de sus productos.

Las operaciones financieras derivadas han sido concertadas en forma privada con diversas instituciones financieras, cuya solidez financiera está respaldada por altas calificaciones que, en su momento, les asignaron sociedades calificadoras de valores y riesgos crediticios. La documentación utilizada para formalizar las operaciones concertadas es la común, misma que en términos generales se ajusta al contrato denominado "Master Agreement", el cual es generado por la "International Swaps & Derivatives Association" ("ISDA"), la que va acompañada por los documentos accesorios acostumbrados, conocidos en términos genéricos como "Schedule", "Credit Support Annex" y "Confirmation".

En relación con el gas natural, Pemex es el único proveedor en México. El precio de venta del gas natural de primera mano se determina en función del precio de dicho producto en el mercado "spot" del sur de Texas, EE.UU., mismo que ha experimentado volatilidad. Por su parte, la Comisión Federal Electricidad es la empresa pública descentralizada encargada de producir y distribuir la energía eléctrica en México. Las tarifas eléctricas se han visto influenciadas también por la volatilidad del gas natural, ya que éste se usa para generarla.

La Compañía celebró diferentes acuerdos derivados con varias contrapartes para proteger a la Compañía contra los incrementos en precios de gas natural y otras materias primas. En el caso de los derivados de gas natural, las estrategias de cobertura para los productos, se diseñaron para mitigar el impacto de incrementos potenciales en los precios. El objetivo es proteger a los precios de la volatilidad al tener posiciones que proporcionen expectativas estables de flujos de efectivo, y así evitar la incertidumbre en los precios. El precio de mercado de referencia para el gas natural es el Henry Hub New York Mercantile Exchange (NYMEX). Los precios promedio en dólares americanos por MMBTU para el 2020 y para 2019 fueron de \$2.0 y \$2.6, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Compañía tenía coberturas de precios de gas natural para sus necesidades de consumo esperadas en México y los Estados Unidos.

ALPEK, S. A. B. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS (SUBSIDIARIA DE ALFA, S. A. B. DE C. V.)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Contratos de derivados para cubrir los cambios adversos en los precios de bienes genéricos

La Compañía utiliza gas natural para operar, así como algunas de sus principales materias primas son el paraxileno, etileno y monoetilenglicol (MEG), etano y ácido tereftálico (PTA). Por lo tanto, un aumento en los precios de gas natural, paraxileno, etileno, monoetilenglicol (MEG), etano o ácido tereftálico (PTA), tendría efectos negativos en el flujo de efectivo de la operación. El objetivo de la cobertura designada por la Compañía es mitigar contra la exposición al aumento de precios de los bienes genéricos antes mencionados para las compras futuras, mediante la contratación de swaps donde se recibe un precio variable y se paga un precio fijo. En el caso del PET, la Compañía utiliza estos derivados para cubrirse de las ventas relacionadas a este bien. La Compañía ha implementado estrategias llamadas roll-over, mediante las cuales analiza mensualmente si se contratan más derivados para expandir el tiempo o el monto de cobertura; actualmente, se mantienen coberturas contratadas hasta enero de 2023. Los derivados de materia prima se encuentran espejados a DAK Americas, DAK Resinas Américas México y Alpek Polyester UK, ya que el riesgo se encuentra en dichas entidades y los instrumentos derivados son contratados por Grupo Petrotekem; este proceso se lleva a cabo a través de la formalización de derivados internos para poder aplicar contabilidad de coberturas.

Estos instrumentos financieros derivados han sido clasificados como coberturas de flujo de efectivo para fines contables. En este sentido, la administración ha documentado, como partida cubierta, una transacción altamente probable en relación con el presupuesto de compras de estos bienes genéricos. Las condiciones de los instrumentos financieros derivados y las consideraciones de su valuación como instrumentos de cobertura, se mencionan a continuación:

Al 31 de diciembre de 2020							
Características	Swaps	Swaps	Swaps	Swaps	Swaps	Swaps	Swaps
	Gas Natural	Paraxileno	PTA	Etileno	PET	MEG	Etano
Nocional total	3,474,000	338,750	2,000	37,500,000	220	184,500	600,000
Unidad	MMBtu	MT	MT	Lb	MT	MT	gal
Precio recibe	Mercado	Mercado	Mercado	Mercado	Mercado	Mercado	Mercado
Precio paga (promedio)	\$2.73/MMBtu	\$635/MT	\$627/MT	\$0.1567/lb	\$910/Lbs	\$501/MT	\$0.21/gal
Vencimiento (mensual)	Febrero 2022	Enero 2023	Enero 2021	Enero 2022	Enero 2021	Enero 2023	Enero 2021
Posición neta en libros del swap(1)	\$(5.4)	\$121.5	\$(6.1)	\$98.3	\$0.8	\$260.5	\$(0.2)
Inefectividad reconocida en resultados	-	-	-	-	-	-	-
Cambio de valor razonable para medir inefectividad	(4.2)	132.7	(6.1)	103.9	0.8	273.3	(0.2)
Reclasificación de ORI a resultados	-	(109.5)	(6.1)	39.9	0.8	2.1	(0.2)
Saldo reconocido en ORI, neto de reclasificaciones	(5.4)	231	-	58.4	-	258.4	-
Cambio de valor razonable para medir inefectividad de partida cubierta	4.2	(132.8)	6.1	(103.9)	(0.8)	(273.4)	0.4
Resultados de prueba de efectividad	99.91%	99.95%	99.96%	99.95%	99.96%	99.94%	99.96%

(1) Debido al alto volumen de operaciones, se presenta la posición neta de los instrumentos financieros derivados; sin embargo, como dichos instrumentos no cumplen con los criterios de compensación de instrumentos financieros, se presentan de manera bruta en el estado consolidado de situación financiera.

Adicionalmente, al 31 de diciembre 2020, la Compañía mantiene un saldo adicional en otras partidas de resultados integrales por un monto de \$31.2, debido a que se tenían derivados contratados para una cobertura de gasolina que fueron liquidados de forma anticipada. Dado que aún se espera que ocurra la transacción pronosticada que se estaba cubriendo, compras futuras, se irá reconociendo en el estado de resultados conforme vaya ocurriendo la transacción.

ALPEK, S. A. B. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS (SUBSIDIARIA DE ALFA, S. A. B. DE C. V.)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Características	Al 31 de diciembre de 2019					
	Swaps Gas Natural	Swaps Paraxileno	Swaps PTA	Swaps Etileno	Swaps MEG	Swaps Etano
Nocional total	7,800,000	327,250	22,500	110,000,000	58,000	9,400,000
Unidad	MMBtu	MT	MT	Lb	MT	gal
Precio recibe	Mercado	Mercado	Mercado	Mercado	Mercado	Mercado
Precio paga (promedio)	\$4.35/MMBtu	\$856/MT	\$627/MT	\$0.17/lb	\$564/MT	\$0.22/gal
	Diciembre	Diciembre	Diciembre	Diciembre	Diciembre	Diciembre
Vencimiento (mensual)	2020	2020	2020	2020	2020	2020
Posición neta en libros del swap(1)	\$(302.2)	\$(154.6)	\$8.3	\$(4.1)	\$4.5	\$(9.0)
Inefectividad reconocida en resultados	-	-	-	-	-	-
Cambio de valor razonable para medir inefectividad	(302)	(181)	38	(14)	2	(8)
Reclasificación de ORI a resultados	-	(120)	-	(6)	(3)	(2)
Saldo reconocido en ORI, neto de reclasificaciones	(302)	(34)	8	(2)	8	(7)
Resultados de prueba de efectividad	99.98%	99.97%	99.97%	99.93%	99.96%	99.95%

(1) Debido al alto volumen de operaciones, se presenta la posición neta de los instrumentos financieros derivados; sin embargo, como dichos instrumentos no cumplen con los criterios de compensación de instrumentos financieros, se presentan de manera bruta en el estado consolidado de situación financiera.

El cambio en el valor razonable de los instrumentos financieros derivados reconocido en ORI por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 y 2019 es por \$885 y \$998, respectivamente.

El valor razonable de los instrumentos financieros derivados de acuerdo a su clasificación en el estado consolidado de situación financiera es como sigue:

Al 31 de diciembre 2020	Activo	Pasivo	Total
Gas Natural	\$ -	\$ (5)	\$ (5)
Paraxileno	164	(42)	122
Etano	-	(1)	(1)
Etileno	98	-	98
MEG	261	-	261
PTA	-	(6)	(6)
PET	1	-	1
Forward	-	(12)	(12)
Total	\$ 524	\$ (66)	\$ 458

Al 31 de diciembre 2019	Activo	Pasivo	Total
Gas Natural	\$ 29	\$ (331)	\$ (302)
Paraxileno	29	(184)	(155)
Etano	-	(9)	(9)
Etileno	4	(8)	(4)
MEG	5	-	5
PTA	9	-	9
Forward	1	-	1
Total	\$ 77	\$ (532)	\$ (455)

ALPEK, S. A. B. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS (SUBSIDIARIA DE ALFA, S. A. B. DE C. V.)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Con los montos de referencia de estos instrumentos financieros derivados, la Compañía compensa la fluctuación de los precios de estos bienes genéricos que se utilizan como materia prima en los procesos productivos de las entidades.

Para las relaciones de cobertura de materias primas, la administración está designando como partida cubierta un riesgo específico, el cual se define por los subyacentes que se identifican claramente dado que el componente de riesgo es separable y puede ser medido con fiabilidad.

Por su parte, en la medición de la efectividad de estas coberturas, la Compañía determinó que son altamente efectivas debido a que los cambios en el valor razonable y los flujos de efectivo de cada partida cubierta son compensados en el rango de efectividad establecido por la administración. Debido a que los resultados que se muestran sobre las pruebas de efectividad, se confirma que existe una relación económica entre los instrumentos de cobertura y el instrumento cubierto. El método utilizado por la Compañía es el de compensación de flujos utilizando un derivado hipotético, el cual consiste en comparar los cambios en el valor razonable del instrumento de cobertura con los cambios en el valor razonable del derivado hipotético que resultaría en una cobertura perfecta del elemento cubierto.

Al 31 de diciembre de 2020, conforme a los montos de referencia descritos y a la forma en que se intercambian los flujos de los derivados, la razón de cobertura promedio para la relación de gas, paraxileno, etileno y etano, pta y pet para 2020 y 2019, se muestra en la siguiente tabla y, de ser necesario, se realizará un reequilibrio para mantener esta relación para la estrategia.

Cobertura promedio	2020	2019
Gas	6%	40%
Paraxileno	54%	79%
Etileno	58%	54%
Etano	2%	2%
Ácido Tereftálico (PTA)	5%	5%
PET	0.2%	-

La fuente de la ineffectividad puede ser causada principalmente por la diferencia en la fecha de liquidación de los instrumentos de cobertura y las partidas cubiertas, y que el presupuesto llegara a ser un monto menor a los instrumentos de cobertura. Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019 no hubo ineffectividad reconocida en resultados.

(iii) Riesgo de variaciones en las tasas de interés

La Compañía está expuesta al riesgo de tasa de interés principalmente por préstamos a largo plazo que devengan intereses a tasas variables. Por su parte, los préstamos a tasas fijas exponen a la Compañía al riesgo de tasas de interés a valor razonable, el cual refleja que Alpek pudiese estar pagando intereses a tasas significativamente distintas a las de un mercado observable. Al 31 de diciembre de 2020, el 95% de los financiamientos están denominados bajo una tasa fija y 5% a tasa variable.

Al 31 de diciembre de 2020, si las tasas de interés en préstamos a tasa variable incrementaran o disminuyeran en 100 puntos base con relación a la tasa vigente al cierre del año, los resultados y el capital contable de la Compañía se modificarían en \$14.

Instrumentos financieros derivados para cubrir riesgos de tasas de interés

Con el objetivo de mitigar el riesgo a la variabilidad de las tasas de interés de referencia (Libor) de los pasivos a largo plazo previamente descritos, la Compañía contrató swaps de tasa de interés (IRS) y designó como partida cubierta los pagos de intereses derivados de la deuda que mantiene. Sin embargo, el 26 de diciembre de 2019 la Compañía realizó la liquidación del swap ya que pagó anticipadamente la deuda que estaba cubriendo.

Riesgos de crédito

El riesgo de crédito representa la pérdida potencial debido al incumplimiento de las contrapartes de sus obligaciones de pago. El riesgo de crédito se genera por partidas de efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros derivados y depósitos con bancos e instituciones financieras, así como exposición de crédito a clientes, incluyendo cuentas por cobrar y transacciones comprometidas.

La Compañía denomina, desde un punto de vista de negocio y de perfil de riesgo de crédito, los clientes significativos con los que mantiene una cuenta por cobrar, distinguiendo aquellos que requieran una evaluación del riesgo de crédito de forma individual. Para el resto de los clientes, la Compañía realiza su clasificación de acuerdo al tipo de mercado en el que operan (nacionales o extranjeros), en línea con la gestión de negocios y de la administración de riesgos interna. Cada subsidiaria es responsable de administrar y analizar el riesgo de crédito por cada uno de sus nuevos clientes antes de fijar los términos y condiciones de pago. Si los clientes de venta al mayoreo son calificados independientemente, estas son las calificaciones usadas. Si no hay una calificación independiente, el control de riesgos de la Compañía evalúa la calidad crediticia del cliente, tomando en cuenta su posición financiera, experiencia previa y otros factores. La máxima exposición al riesgo de crédito está dada por los saldos de estas partidas, como se presentan en el estado consolidado de situación financiera.

Los límites de riesgo individuales se determinan basándose en calificaciones internas y externas de acuerdo con límites establecidos por el CAR. La utilización de riesgos de crédito es monitoreada regularmente. Las ventas a clientes minoristas son en efectivo o mediante tarjetas de crédito. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, no se excedieron los límites de crédito.

Adicionalmente, la Compañía realiza una evaluación cualitativa de proyecciones económicas, con la finalidad de determinar el posible impacto sobre probabilidades de incumplimiento y la tasa de recuperación que asigna a sus clientes.

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2020, no han existido cambios en las técnicas de estimación o supuestos.

Riesgo de liquidez

Las proyecciones de los flujos de efectivo se realizan a nivel de cada entidad operativa de la Compañía y posteriormente, el departamento de finanzas consolida esta información. El departamento de finanzas de la Compañía monitorea continuamente las proyecciones de flujo de efectivo y los requerimientos de liquidez para asegurarse de mantener suficiente efectivo e inversión con realización inmediata para cumplir con las necesidades operativas, así como, de mantener cierta flexibilidad a través de líneas de crédito abiertas comprometidas y no comprometidas sin utilizar. La Compañía monitorea regularmente y toma sus decisiones considerando no violar los límites y obligaciones de hacer y no hacer establecidos en los contratos de deuda. Las proyecciones consideran los planes de financiamiento de la Compañía, el cumplimiento de covenants, el cumplimiento de razones de liquidez mínimas internas y requerimientos legales o regulatorios.

El departamento de tesorería de la Compañía invierte esos fondos en depósitos a plazos y títulos negociables, cuyos vencimientos o liquidez permiten flexibilidad para cubrir las necesidades de efectivo de la Compañía.

ALPEK, S. A. B. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS (SUBSIDIARIA DE ALFA, S. A. B. DE C. V.)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

La tabla que se presenta a continuación analiza los pasivos financieros derivados y no derivados de la Compañía agrupados conforme a sus vencimientos, de la fecha de reporte a la fecha de vencimiento contractual. Los pasivos financieros derivados se incluyen en el análisis si sus vencimientos contractuales son requeridos para entender los plazos de los flujos de efectivo de la Compañía. Los importes revelados en la tabla son los flujos de efectivo contractuales no descontados.

	Menos de un año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años
Al 31 de diciembre de 2020			
Proveedores y otras cuentas por pagar	\$ 17,991	\$ -	\$ -
Deuda circulante y no circulante (excluyendo costos de emisión de deuda)	1,508	23,252	11,796
Instrumentos financieros derivados	66	-	-
Al 31 de diciembre de 2019			
Proveedores y otras cuentas por pagar	\$ 14,955	\$ -	\$ -
Deuda circulante y no circulante (excluyendo costos de emisión de deuda)	1,700	22,370	11,541
Instrumentos financieros derivados	528	4	-

Jerarquía de valor razonable

A continuación, se presenta el análisis de los instrumentos financieros medidos de acuerdo a su jerarquía de valor razonable. Se usan 3 diferentes niveles presentados a continuación:

- Nivel 1: Precios cotizados para instrumentos idénticos en mercados activos.
- Nivel 2: Otras valuaciones que incluyen precios cotizados para instrumentos similares en mercados activos que son directa o indirectamente observables.
- Nivel 3: Valuaciones realizadas a través de técnicas en que uno o más de sus datos significativos no son observables.

Los instrumentos financieros derivados de la Compañía que son medidos a valor razonable al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se ubican dentro del nivel 2 de la jerarquía de valor razonable.

No hubo transferencias entre niveles de la jerarquía de valor razonable durante el periodo.

Las técnicas específicas de valuación usadas para valorar instrumentos financieros incluyen:

- Cotizaciones de mercado o cotizaciones para instrumentos similares.
- El valor razonable de swaps de tasa de interés se calcula como el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados con base en curvas de rendimiento observables.
- El valor razonable de los contratos de divisas a plazo se determina usando los tipos de cambio a la fecha de cierre de balance, con el valor resultante descontado a valor presente.
- Otras técnicas, como el análisis de descuento de flujos de efectivo, que se utiliza para determinar el valor razonable de los restantes instrumentos financieros.

5. ESTIMACIONES CONTABLES Y JUICIOS CRÍTICOS

Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y se encuentran basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo expectativas de eventos futuros que se cree que son razonables bajo las circunstancias.

5.1 Estimaciones contables y supuestos críticos

La Compañía realiza estimaciones y supuestos sobre el futuro. La estimación contable resultante, por definición, rara vez igualará al resultado real relacionado. Las estimaciones y supuestos que tienen un riesgo significativo de causar ajustes materiales a los valores en el valor en libros de los activos y pasivos en el próximo año financiero se presentan a continuación:

a) *Estimación del deterioro de crédito mercantil y activos intangibles de vida indefinida*

La Compañía realiza pruebas anuales para determinar si el crédito mercantil y los activos intangibles de vida indefinida han sufrido algún deterioro (Nota 12). Para efectos de las pruebas de deterioro, el crédito mercantil y los activos intangibles de vida indefinida se asignan a los grupos de unidades generadoras de efectivo (UGEs) de los cuales la Compañía ha considerado que se generan sinergias económicas y operativas de las combinaciones de negocios. Los montos recuperables de los grupos de UGEs se determinaron con base en los cálculos de su valor en uso, los cuales requieren el uso de estimaciones, dentro de las cuales, las más significativas son las siguientes:

- Estimación de márgenes brutos y operativos futuros de acuerdo al desempeño histórico y expectativas de la industria para cada grupo de UGE.
- Tasa de descuento basada en el costo ponderado de capital (WACC) de cada UGE o grupo de UGEs.
- Tasas de crecimiento a largo plazo.

b) *Recuperabilidad de activos por impuestos diferidos*

Alpek tiene pérdidas fiscales por aplicar, las cuales se pueden aprovechar en los siguientes años hasta que caduque su vencimiento. Basado en las proyecciones de ingresos y ganancias fiscales que generará Alpek en los siguientes años mediante un estructurado y robusto plan de negocios, la administración ha considerado que las actuales pérdidas fiscales serán utilizadas antes que expiren y por esto se ha considerado adecuado reconocer un activo de impuesto diferido por dichas pérdidas.

c) *Activos de larga duración*

La Compañía estima la vida útil de sus activos de larga duración para determinar los gastos de depreciación y amortización a registrarse en el periodo de reporte. La vida útil de un activo se calcula cuando el activo es adquirido, con base en experiencias pasadas con activos similares, considerando cambios tecnológicos anticipados u otro tipo de factores; o para el caso de los activos por derecho de uso, con base en la duración del contrato de arrendamiento. Cuando ocurren cambios tecnológicos más rápidos de lo estimado, o de manera diferente a lo que se anticipó, las vidas útiles asignadas a estos activos podrían tener que reducirse. Esto llevaría al reconocimiento de un gasto mayor de depreciación y amortización en periodos futuros. Alternativamente, este tipo de cambios tecnológicos podría resultar en el reconocimiento de un cargo por deterioro para reflejar la reducción en los beneficios económicos futuros esperados de los activos.

La Compañía revisa los indicios de deterioro en activos depreciables y amortizables anualmente, o cuando ciertos eventos o circunstancias indican que el valor contable podría no ser recuperado en la vida útil restante de dichos activos. Por su parte, los activos intangibles con una vida útil indefinida se sujetan a pruebas de deterioro al menos cada año y siempre que exista un indicio de que el activo podría haberse deteriorado.

Para evaluar el deterioro, la Compañía utiliza flujos de efectivo, que consideren las estimaciones administrativas para futuras transacciones, incluyendo las estimaciones para ingresos, costos, gastos operativos, gastos de capital y servicio de deuda. De acuerdo con las NIIF, los flujos de efectivo futuros descontados asociados con un activo o unidad generadora de efectivo (UGE), se compararían al valor contable del activo o UGE en cuestión, para determinar si existe deterioro o una reversión de deterioro.

d) *Estimación de probabilidades de incumplimiento y tasa de recuperación para aplicar el modelo de pérdidas esperadas en el cálculo de deterioro de activos financieros*

La Compañía asigna a los clientes con los que mantiene una cuenta por cobrar a cada fecha de reporte, ya sea de manera individual o en grupo, una estimación de la probabilidad de incumplimiento en el pago de las cuentas por cobrar y la tasa de recuperación estimada, con la finalidad de reflejar los flujos de efectivo que se espera recibir de los saldos vigentes en dicha fecha.

e) Combinaciones de negocios

Cuando se concretan combinaciones de negocios, se requiere aplicar el método de adquisición para reconocer los activos netos identificables adquiridos a valor razonable, en la fecha de adquisición; cualquier exceso de la contraprestación pagada sobre los activos netos identificados, se reconoce como un crédito mercantil, el cual se somete a pruebas de deterioro ante la existencia de indicios y por lo menos una vez al año. Por su parte, cualquier exceso de los activos netos identificados sobre la contraprestación pagada se reconoce como una ganancia dentro del resultado del año.

Al estimar los valores razonables de los activos adquiridos y pasivos asumidos identificables, la Compañía utiliza datos de mercado observables en la medida en que estén disponibles. Cuando los datos de entrada del Nivel 1 no están disponibles, la Compañía contrata un valuador calificado independiente para llevar a cabo la valuación. La administración trabaja de manera conjunta con el valuador calificado independiente para establecer las técnicas de valuación, las premisas, los datos de entrada apropiados y los criterios a utilizar en los modelos de valuación.

f) Estimación de la tasa de descuento para calcular el valor presente de los pagos de renta mínimos futuros

La Compañía estima la tasa de descuento a utilizar en la determinación del pasivo por arrendamiento, con base en la tasa incremental de préstamos ("IBR", por sus siglas en inglés).

La Compañía utiliza un modelo de tres niveles, con el cual determina los tres elementos que componen la tasa de descuento: (i) tasa de referencia, (ii) componente de riesgo de crédito y (iii) ajuste por características del activo subyacente. En dicho modelo, la administración también considera sus políticas y prácticas para obtener financiamiento, distinguiendo entre el obtenido a nivel corporativo (es decir, por la tenedora), o bien, a nivel de cada subsidiaria. Finalmente, para los arrendamientos de bienes inmuebles, o bien, en los cuales existe una evidencia significativa y observable de su valor residual, la Compañía estima y evalúa un ajuste por características del activo subyacente, atendiendo a la posibilidad de que dicho activo sea otorgado como colateral o garantía ante el riesgo de incumplimiento.

g) Estimación del plazo de los contratos de arrendamiento

La Compañía define el plazo de los arrendamientos como el periodo por el cual existe un compromiso contractual de pago, considerando el periodo no cancelable del contrato, así como las opciones de renovación y de terminación anticipada que es probable que se ejerzan. La Compañía participa en contratos de arrendamiento que no tienen un plazo forzoso definido, un periodo de renovación definido (en caso de contener una cláusula de renovación), o bien, renovaciones automáticas anuales, por lo que, para medir el pasivo por arrendamiento, estima el plazo de los contratos considerando sus derechos y limitaciones contractuales, su plan de negocio, así como las intenciones de la administración para el uso del activo subyacente.

Adicionalmente, la Compañía considera las cláusulas de terminación anticipada de sus contratos y la probabilidad de ejercerlas, como parte de su estimación del plazo del arrendamiento.

5.2 Juicios críticos en la aplicación de las políticas contables de la entidad**a) Determinación del ejercicio de control sobre ciertas inversiones en acciones**

La Compañía ha evaluado factores críticos de control y ha concluido que debe consolidar los estados financieros de sus subsidiarias Polioles e Indelpro. El análisis realizado por la Compañía incluyó la evaluación de los derechos sustantivos de toma de decisiones de los accionistas, como se establecen en los estatutos, por lo que la administración concluyó que mantiene el poder de dirigir las actividades relevantes.

b) Adquisición de activos o combinaciones de negocios

La administración usa su juicio profesional para determinar si la adquisición de un grupo de activos, representa una combinación de negocios o una adquisición de activos. Dicha determinación podría tener un impacto significativo en cómo se contabilizan los activos adquiridos y los pasivos asumidos, tanto en su reconocimiento inicial como en ejercicios posteriores.

→ 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO Y EFECTIVO RESTRINGIDO

El efectivo y los equivalentes de efectivo se integran de la siguiente forma:

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
Efectivo en caja y bancos	\$ 7,016	\$ 5,413
Depósitos bancarios a corto plazo	3,128	1,646
Total efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 10,144	\$ 7,059

Efectivo restringido

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Compañía tiene efectivo restringido por \$12 y \$216, respectivamente. La disminución en el saldo se relaciona principalmente a que durante 2019 la Compañía entró en un acuerdo mediante el cual se comprometía a mantener efectivo restringido para la adquisición de maquinaria y equipo; durante 2020 se adquirieron dichos activos fijos y se liberaron la mayoría de los fondos. El saldo de efectivo restringido se clasifica como activo circulante en el estado consolidado de situación financiera, basándose en la fecha de vencimiento de la restricción.

→ 7. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO

Los clientes y otras cuentas por cobrar se integran de la siguiente forma:

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
Clientes	\$ 13,985	\$ 12,751
Cuentas por cobrar a partes relacionadas (Nota 28)	588	585
Impuestos por recuperar	4,324	4,462
Documentos por cobrar	532	485
Intereses por cobrar	1	200
Otros deudores	334	511
Estimación por deterioro de clientes y otras cuentas por cobrar	(2,714)	(2,486)
Porción circulante	\$ 17,050	\$ 16,508

ALPEK, S. A. B. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS (SUBSIDIARIA DE ALFA, S. A. B. DE C. V.)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

A continuación, se presentan los movimientos de la estimación por deterioro de clientes y otras cuentas por cobrar en 2020 y 2019, con el nuevo modelo de pérdidas esperadas utilizado por la Compañía:

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020

Clientes o grupos de clientes	Rango de probabilidad de incumplimiento	Rango de severidad de la pérdida	Saldo				Saldo final de la estimación de deterioro de cartera
			inicial de la estimación de deterioro de cartera	Incrementos en la reserva	Cancelaciones de la reserva	Efecto por conversión	
Grupo Petrotemex ⁽¹⁾	0% - 80%	0% - 34%	\$ (2,320)	\$ (122)	\$ 39	\$ (118)	\$ (2,521)
Grupo Unimor	5.43%	50%	-	-	-	-	-
Grupo Styropek ⁽¹⁾	0%	0% - 10%	(71)	(26)	-	(2)	(99)
Poliolos	0%	0% - 10%	(28)	(1)	1	-	(28)
Indelpro y otros ⁽¹⁾	1.92%	0.47%	(67)	-	1	-	(66)
Total			\$ (2,486)	\$ (149)	\$ 41	\$ (120)	\$ (2,714)

(1) El rango de la probabilidad de cumplimiento no considera los clientes y grupos de clientes para los que dicha probabilidad es de 100%.

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

Clientes o grupos de clientes	Rango de probabilidad de incumplimiento	Rango de severidad de la pérdida	Saldo				Saldo final de la estimación de deterioro de cartera
			inicial de la estimación de deterioro de cartera	Incrementos en la reserva	Cancelaciones de la reserva	Efecto por conversión	
Grupo Petrotemex ⁽¹⁾	0.03% - 2.36%	10% - 45%	\$ (2,423)	\$ (114)	\$ 109	\$ 108	\$ (2,320)
Grupo Unimor	5.43%	50%	-	-	-	-	-
Grupo Styropek ⁽¹⁾	0.01% - 0.82%	10% - 35%	(37)	(37)	2	1	(71)
Poliolos	0%	0% - 10%	(25)	-	4	(7)	(28)
Indelpro y otros	1.75%	1.20%	(74)	(1)	8	-	(67)
Total			\$ (2,559)	\$ (152)	\$ 123	\$ 102	\$ (2,486)

(1) El rango de la probabilidad de cumplimiento no considera los clientes y grupos de clientes para los que dicha probabilidad es de 100%.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Compañía tiene cuentas por cobrar garantizadas por \$2,184 y \$1,635, respectivamente.

La variación en la estimación de deterioro de cuentas por cobrar por \$228 en el año terminado el 31 de diciembre de 2020, se debió principalmente al incremento en la probabilidad de incumplimiento en algunos grupos de clientes, así como al efecto por conversión. Por su parte, la variación en la estimación de deterioro de cuentas por cobrar por \$(73) en el año terminado el 31 de diciembre de 2019, se debió principalmente a la disminución en la probabilidad de incumplimiento asignada a ciertos clientes con respecto al inicio del año.

La Compañía cuenta con documentos por cobrar a largo plazo que están garantizados con los inmuebles de la planta de PET de M&G México, en Altamira, con lo cual la Administración ha mitigado la exposición al riesgo de crédito de dichos activos financieros, por lo cual no ha reconocido un deterioro en el valor de los mismos.

ALPEK, S. A. B. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS (SUBSIDIARIA DE ALFA, S. A. B. DE C. V.)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

→ 8. INVENTARIOS

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
Producto terminado	\$ 8,189	\$ 10,203
Materia prima y otros consumibles	6,896	5,606
Materiales y herramientas	1,912	1,637
Producción en proceso	450	520
	\$ 17,447	\$ 17,966

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, se reconoció en el estado consolidado de resultados un castigo de \$72 y \$17, respectivamente, correspondiente a inventario dañado, de lento movimiento y obsoleto.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, no existían inventarios dados en garantía.

→ 9. PAGOS ANTICIPADOS

La porción circulante y no circulante de los pagos anticipados se integra de la siguiente forma:

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
Porción circulante ⁽¹⁾	\$ 442	\$ 1,785
Porción no circulante	15	16
Total pagos anticipados	\$ 457	\$ 1,801

(1) Este rubro se integra principalmente por anticipos de materiales y seguros pagados por anticipado. Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2019, incluye \$1,300 relacionados al anticipo para la adquisición de Alpek Polyester UK, como se describe en la Nota 2a.

ALPEK, S. A. B. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS (SUBSIDIARIA DE ALFA, S. A. B. DE C. V.)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

➔ 10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO

	Terreno	Edificios y construcciones	Maquinaria y equipo	Equipo de transporte	Mobiliario, equipo de laboratorio y tecnología de información	Construcción en proceso	Otros activos fijos	Total
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019								
Saldo inicial	\$ 3,838	\$ 6,884	\$ 26,232	\$ 59	\$ 350	\$ 8,669	\$ 1,001	\$ 47,033
Adiciones	-	-	9	-	1	3,234	121	3,365
Adiciones por adquisiciones de negocios	3	122	444	1	4	6	-	580
Disposiciones	-	(1)	(59)	-	(1)	(4)	(6)	(71)
Disposiciones por venta de subsidiaria	(18)	(1,083)	(7,736)	-	(3)	(250)	-	(9,090)
Deterioro	-	(23)	(6)	-	-	-	-	(29)
Efecto por reexpresión y conversión	(91)	(318)	(1,105)	(4)	(23)	(148)	(51)	(1,740)
Cargos por depreciación reconocidos en el año	-	(279)	(2,440)	(13)	(84)	-	-	(2,816)
Transferencias	-	508	7,752	15	87	(8,670)	158	(150)
Saldo final al 31 de diciembre de 2019	\$ 3,732	\$ 5,810	\$ 23,091	\$ 58	\$ 331	\$ 2,837	\$ 1,223	\$ 37,082
Al 31 de diciembre de 2019								
Costo	3,732	16,724	70,632	323	1,881	2,837	1,223	97,352
Depreciación acumulada	-	(10,914)	(47,541)	(265)	(1,550)	-	-	(60,270)
Valor neto en libros al 31 de diciembre de 2019	\$ 3,732	\$ 5,810	\$ 23,091	\$ 58	\$ 331	\$ 2,837	\$ 1,223	\$ 37,082
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020								
Saldo inicial	\$ 3,732	\$ 5,810	\$ 23,091	\$ 58	\$ 331	\$ 2,837	\$ 1,223	\$ 37,082
Adiciones	4	1	8	1	2	2,506	143	2,665
Adiciones por adquisiciones de negocios	159	5	1,039	-	3	158	-	1,364
Disposiciones	-	(1)	(52)	(1)	(1)	(29)	(23)	(107)
Deterioro	-	(11)	(2)	-	-	(2)	-	(15)
Efecto por reexpresión y conversión	61	(138)	897	7	32	(123)	24	760
Cargos por depreciación reconocidos en el año	-	(315)	(2,710)	(17)	(92)	-	-	(3,134)
Transferencias	-	93	1,617	64	118	(1,933)	5	(36)
Saldo final al 31 de diciembre de 2020	\$ 3,956	\$ 5,444	\$ 23,888	\$ 112	\$ 393	\$ 3,414	\$ 1,372	\$ 38,579
Al 31 de diciembre de 2020								
Costo	3,956	16,854	78,944	379	2,103	3,414	1,372	107,022
Depreciación acumulada	-	(11,410)	(55,056)	(267)	(1,710)	-	-	(68,443)
Valor neto en libros al 31 de diciembre de 2020	\$ 3,956	\$ 5,444	\$ 23,888	\$ 112	\$ 393	\$ 3,414	\$ 1,372	\$ 38,579

Del gasto por depreciación, \$3,075 y \$2,742 fueron registrados en el costo de ventas, \$16 y \$31 en gastos de venta y \$43 y \$43 en gastos de administración, en el 2020 y 2019, respectivamente. La Compañía capitalizó costos de préstamos en activos calificados por \$182 para el año terminado el 31 de diciembre de 2019. Los costos por préstamos fueron capitalizados a la tasa promedio ponderada de los préstamos que en general fue de aproximadamente 4.8%.

➔ 11. DERECHO DE USO POR ARRENDAMIENTO, NETO

Alpek tiene en arrendamiento activos fijos, entre los que se incluyen, edificios, maquinaria, equipos de transporte y equipos de cómputo. El plazo promedio de los contratos de arrendamiento es de 8 años.

El derecho de uso reconocido en el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se integra como sigue:

	Terrenos	Edificios	Maquinaria y equipo	Ferrotolvas	Barcos y otros activos arrendados	Total
Valor neto en libros:						
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 104	\$ 176	\$ 1,011	\$ 1,975	\$ 171	\$ 3,437
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 110	\$ 124	\$ 790	\$ 1,924	\$ 43	\$ 2,991
Depreciación del ejercicio 2019	\$ (6)	\$ (46)	\$ (260)	\$ (409)	\$ (113)	\$ (834)
Depreciación del ejercicio 2020	\$ (8)	\$ (46)	\$ (303)	\$ (470)	\$ (151)	\$ (978)

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Compañía reconoció un gasto de renta de \$810 y \$664, respectivamente, asociado con arrendamientos de bajo valor y corto plazo.

Las adiciones derivadas de nuevos contratos y modificaciones al pasivo por arrendamiento, reflejadas en el valor neto en libros del derecho de uso por arrendamientos al 31 de diciembre de 2020 y 2019 ascendieron a \$486 (de los cuales, \$39 se relacionan a adquisiciones de negocios) y \$1,226, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Compañía no tiene compromisos derivados de contratos de arrendamientos de corto plazo.

La Compañía no ha firmado contratos de arrendamiento que a la fecha de estos estados financieros consolidados no hayan iniciado.

Durante el año la Compañía no realizó extensiones significativas a los plazos de sus contratos de arrendamientos.

ALPEK, S. A. B. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS (SUBSIDIARIA DE ALFA, S. A. B. DE C. V.)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

12. CRÉDITO MERCANTIL Y ACTIVOS INTANGIBLES, NETO

Costo	Vida definida					Vida indefinida			
	Costos de desarrollo	Acuerdos de no competencia	Relaciones con clientes	Software y licencias	Marcas de vida definida	Propiedad intelectual y otros	Crédito mercantil	Otros	Total
Al 1 de enero de 2019	\$ 918	\$ 88	\$ 1,120	\$ 555	\$ -	\$ 3,996	\$ 338	\$ 30	\$ 7,045
Adiciones	8	-	-	69	-	4	-	3	84
Adiciones por adquisiciones de negocio	-	-	-	-	69	-	53	-	122
Disposiciones por venta de subsidiaria	-	-	-	-	-	(296)	-	-	(296)
Transferencias	-	-	-	7	-	22	-	(22)	7
Efecto de conversión	(39)	(7)	(61)	(27)	(1)	(158)	(14)	(2)	(309)
Al 31 de diciembre de 2019	\$ 887	\$ 81	\$ 1,059	\$ 604	\$ 68	\$ 3,568	\$ 377	\$ 9	\$ 6,653
Adiciones	12	-	-	70	-	4	-	-	86
Adiciones por adquisiciones de negocio	-	-	-	6	-	-	-	-	6
Disposiciones	-	-	-	-	-	(1)	-	-	(1)
Transferencias	1	-	-	(157)	160	-	-	-	4
Efecto de conversión	50	(2)	(27)	(22)	(13)	188	22	1	197
Al 31 de diciembre de 2020	\$ 950	\$ 79	\$ 1,032	\$ 501	\$ 215	\$ 3,759	\$ 399	\$ 10	\$ 6,945
Amortización									
Al 1 de enero de 2019	\$ (531)	\$ (82)	\$ (444)	\$ (418)	\$ -	\$ (1,202)	\$ -	\$ -	\$ (2,677)
Amortización	(23)	(6)	(62)	(42)	(4)	(218)	-	-	(355)
Disposiciones por venta de subsidiaria	-	-	-	-	-	31	-	-	31
Efecto de conversión	23	7	22	25	-	54	-	-	131
Al 31 de diciembre de 2019	\$ (531)	\$ (81)	\$ (484)	\$ (435)	\$ (4)	\$ (1,335)	\$ -	\$ -	\$ (2,870)
Amortización	(26)	-	(63)	(49)	(5)	(231)	-	-	(374)
Adiciones por adquisición de negocio	-	-	-	(6)	-	-	-	-	(6)
Transferencias	-	-	-	160	(160)	-	-	-	-
Efecto de conversión	(29)	2	(14)	25	17	(59)	-	-	(58)
Al 31 de diciembre de 2020	(586)	(79)	(561)	(305)	(152)	(1,625)	-	-	(3,308)
Valor neto en libros									
Costo	\$ 887	\$ 81	\$ 1,059	\$ 604	\$ 68	\$ 3,568	\$ 377	\$ 9	\$ 6,653
Amortización	(531)	(81)	(484)	(435)	(4)	(1,335)	-	-	(2,870)
Al 31 de diciembre de 2019	\$ 356	\$ -	\$ 575	\$ 169	\$ 64	\$ 2,233	\$ 377	\$ 9	\$ 3,783
Costo	950	79	1,032	501	215	3,759	399	10	6,945
Amortización	(586)	(79)	(561)	(305)	(152)	(1,625)	-	-	(3,308)
Al 31 de diciembre de 2020	\$ 364	\$ -	\$ 471	\$ 196	\$ 63	\$ 2,134	\$ 399	\$ 10	\$ 3,637

Del gasto por amortización \$363 y \$345, han sido registrados en el costo de ventas y \$11 y \$9 en gastos de administración en el 2020 y 2019, respectivamente.

Los gastos de investigación y desarrollo incurridos y registrados en el estado consolidado de resultados del 2020 y 2019 fueron de \$74 y \$40, respectivamente.

ALPEK, S. A. B. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS (SUBSIDIARIA DE ALFA, S. A. B. DE C. V.)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Pruebas de deterioro del crédito mercantil

Como se menciona en la nota 5, el crédito mercantil se asigna a grupos de unidades generadoras de efectivo que están asociados a los segmentos operativos, de los cuales se espera que se beneficien de las sinergias de la combinación de negocios, independientemente de que otros activos o pasivos de la entidad adquirida se asignen a esas unidades o grupos de unidades. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el crédito mercantil por \$399 y \$377, respectivamente, proviene principalmente del segmento Poliéster.

El valor de recuperación de cada grupo de UGE ha sido determinado con base en los cálculos de los valores en uso, los cuales consisten en proyecciones de flujos de efectivo después de impuestos basados en presupuestos financieros aprobados por la Administración cubriendo un período de 5 años.

Los márgenes bruto y operativo que se incluyen en las estimaciones del valor de uso han sido estimados con base en el desempeño histórico y a las expectativas de crecimiento del mercado en la que opera cada grupo de UGEs. La tasa de crecimiento de largo plazo utilizada en la estimación del valor de uso es consistente con las proyecciones incluidas en reportes de la industria. El valor presente de los flujos fue descontado utilizando una tasa de descuento después de impuestos específica para cada grupo de UGE y refleja los riesgos específicos asociados a cada una de ellas.

La Compañía efectuó un análisis de sensibilidad considerando un posible incremento en la tasa de descuento en 100 puntos base y una posible disminución en la tasa de crecimiento a largo plazo en un nivel similar. Como resultado de este análisis, la Compañía concluyó que no existen variaciones significativas con los cálculos de deterioro preparados al 31 de diciembre de 2020.

Los supuestos clave, utilizados en cálculo del valor en uso en 2020 y 2019, son los siguientes:

	2020	2019
Margen bruto estimado	5.0%	5.2%
Tasa de crecimiento	2.0%	1.8%
Tasa de descuento	8.4%	8.9%

➔ 13. OTROS ACTIVOS NO CIRCULANTES

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
Documentos por cobrar ⁽¹⁾	\$ 3,119	\$ 3,365
Cuentas por cobrar a partes relacionadas (Nota 28)	823	762
Cuentas por cobrar relacionadas con adquisiciones de negocios	576	679
Total otros activos financieros no circulantes	\$ 4,518	\$ 4,806
Inversión en asociadas y negocios conjuntos ⁽²⁾	8,586	8,197
Impuestos por recuperar	724	582
Otros	178	176
Total otros activos	\$ 14,006	\$ 13,761

(1) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, este rubro comprende principalmente financiamientos proporcionados a M&G Polímeros México, S.A. de C.V.

ALPEK, S. A. B. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS (SUBSIDIARIA DE ALFA, S. A. B. DE C. V.)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

(2) Inversión en asociadas y negocios conjuntos

La cuenta de inversión en asociadas y negocios conjuntos de la compañía se integra de la siguiente manera:

	% Tenencia	2020	2019
Clear Path Recycling, LLC	49.90%	\$ 246	\$ 257
Terminal Petroquímica Altamira, S.A. de C.V.	42.04%	42	40
Agua Industrial del Poniente, S.A. de C.V.	47.59%	76	71
Corpus Christi Polymers LLC	33.33%	8,222	7,774
Inversión en asociadas y negocios conjuntos al 31 de diciembre		\$ 8,586	\$ 8,142

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2019 la Compañía mantenía una participación de 50% en Galpek, LDA con un valor en libros de \$55.

A continuación, se presenta la utilidad neta de las inversiones en asociadas y negocios conjuntos de la Compañía que se contabilizan bajo el método de participación:

	2020	2019
Pérdida neta e integral	\$ (12)	\$ (740)

No existen compromisos ni pasivos contingentes en relación a la inversión de la Compañía en las asociadas y negocios conjuntos al 31 de diciembre de 2020 o 2019.

➔ 14. SUBSIDIARIAS CON PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA SIGNIFICATIVA

La participación no controladora significativa, se integra como sigue:

	Porcentaje de tenencia no controladora	Utilidad de la participación no controladora del período		Participación no controladora al 31 de diciembre de	
		2020	2019	2020	2019
Indelpro, S. A. de C. V. y subsidiaria	49%	\$ 981	\$ 890	\$ 4,453	\$ 3,902
Poliolos, S. A. de C. V. y subsidiaria	50%	30	49	319	279
Otros		(13)	(20)	354	397
		\$ 998	\$ 919	\$ 5,126	\$ 4,578

ALPEK, S. A. B. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS (SUBSIDIARIA DE ALFA, S. A. B. DE C. V.)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

A continuación, se presenta la información financiera consolidada resumida al 31 de diciembre de 2020 y 2019, y por los años terminados en esas fechas, correspondiente a cada subsidiaria con participación no controladora significativa:

	Indelpro, S. A. de C. V. y subsidiaria		Polioles, S. A. de C. V. y subsidiaria	
	2020	2019	2020	2019
Estados de situación financiera				
Activo circulante	\$ 5,238	\$ 4,114	\$ 1,325	\$ 1,317
Activo no circulante	8,055	7,536	959	974
Pasivo circulante	2,223	1,723	521	538
Pasivo no circulante	1,982	1,965	1,124	1,195
Capital contable	9,088	7,962	639	558
Estados de resultados				
Ingresos	11,841	12,019	2,409	3,087
Utilidad neta	2,003	1,817	59	97
Utilidad integral del año	2,493	1,472	81	46
Utilidad integral atribuible a la participación no controladora	1,222	721	40	23
Dividendos pagados a la participación no controladora	670	955	-	38
Estados de flujos de efectivo				
Flujos netos de efectivo generados por actividades de operación	2,423	2,100	196	74
Flujos netos de efectivo (utilizados en) generados por actividades de inversión	(572)	(259)	(26)	200
Flujos netos de efectivo utilizados en actividades de financiamiento	(1,645)	(2,187)	(123)	(268)
Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes de efectivo	365	(351)	28	1

15. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
Proveedores	\$ 16,173	\$ 13,064
Beneficios a empleados a corto plazo	984	554
Anticipo de clientes	117	17
Otros impuestos por pagar	453	929
Cuentas por pagar a partes relacionadas (Nota 28)	286	247
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	1,532	1,644
	\$ 19,545	\$ 16,455

➔ 16. DEUDA

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
Circulante:		
Préstamos bancarios ⁽¹⁾	\$ 98	\$ 375
Porción circulante de deuda no circulante	-	5
Documentos por pagar ⁽¹⁾	42	27
Intereses por pagar	316	300
Deuda circulante ⁽²⁾	\$ 456	\$ 707
No circulante:		
Senior Notes	\$ 29,061	\$ 27,426
Préstamos bancarios sin garantía	1,300	836
Otros préstamos	150	142
Total	30,511	28,404
Menos: porción circulante de deuda no circulante	-	(5)
Menos: intereses generados por la deuda no circulante	(315)	(296)
Deuda no circulante	\$ 30,196	\$ 28,103

(1) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los préstamos bancarios y documentos por pagar circulantes causaban intereses a una tasa promedio de 1.87% y 4.19%, respectivamente.

(2) El valor razonable de los préstamos bancarios y documentos por pagar a corto plazo se aproxima a su valor en libros debido a su corta maduración.

Los valores en libros, términos y condiciones de la deuda no circulante son como sigue:

Descripción	Moneda	Saldo insoluto del crédito	Costos de emisión de deuda	Intereses por pagar	Saldo al 31 de diciembre de 2020	Saldo al 31 de diciembre de 2019 ⁽¹⁾	Fecha de vencimiento DD/MM/AA	Tasa de interés
Senior Notes 144A/Reg. S / tasa fija	USD	\$ 12,953	\$ (41)	\$ 65	\$ 12,977	\$ 12,247	20-nov-22	4.50%
Senior Notes 144A/Reg. S / tasa fija	USD	5,985	(22)	127	6,090	5,748	08-ago-23	5.38%
Senior Notes 144A/Reg. S / tasa fija	USD	9,950	(76)	120	9,994	9,431	18-sep-29	4.25%
Total Senior Notes		28,888	(139)	312	29,061	27,426		
Bancario, BADLAR + 1.00%	ARS	-	-	-	-	2	01-abr-20	45.69%
Bancario, Fijo 25.00%	ARS	-	-	-	-	3	08-dic-20	25.00%
Bancario, Libor + 1.45%	USD	-	-	-	-	831	15-dic-22	3.34%
Bancario, Libor + 2.60%	USD	798	-	2	800	-	3-dic-24	2.83%
Bancario, Libor + 2.05%	USD	499	-	1	500	-	11-dic-24	2.27%
Total préstamos bancarios sin garantía		1,297	-	3	1,300	836		
Otros préstamos	USD	150	-	-	150	142	Varias	Varias
Total		\$ 30,335	\$ (139)	\$ 315	\$ 30,511	\$ 28,404		
Menos: porción circulante e intereses de deuda no circulante		-	-	(315)	(315)	(301)		
Deuda no circulante		\$ 30,335	\$ (139)	\$ -	\$ 30,196	\$ 28,103		

(1) Al 31 de diciembre de 2019, los costos de emisión de la deuda pendientes de amortizar eran de \$153.

ALPEK, S. A. B. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS (SUBSIDIARIA DE ALFA, S. A. B. DE C. V.)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Al 31 de diciembre de 2020, los vencimientos anuales de la deuda no circulante, brutos de costos de emisión, son como sigue:

	2021 ⁽¹⁾	2022	2023	2024	2025 en adelante	Total
Senior notes	\$ 312	\$ 12,953	\$ 5,985	\$ -	\$ 9,950	\$ 29,200
Préstamos bancarios	3	-	-	1,297	-	1,300
Otros préstamos	-	-	-	-	150	150
	\$ 315	\$ 12,953	\$ 5,985	\$ 1,297	\$ 10,100	\$ 30,650

(1) Este monto corresponde a intereses por pagar generados por la deuda no circulante.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Compañía tiene líneas de crédito comprometidas no utilizadas por un total de US\$680 y US\$740, respectivamente.

Covenants:

La mayoría de los contratos de deuda bancarios existentes contienen restricciones para la Compañía, principalmente para cumplir con ciertas razones financieras entre las que principalmente se incluyen:

- Razón de cobertura de interés: la cual se calcula dividiendo la utilidad antes de resultado financiero neto, participación en resultados de asociadas y negocios conjuntos, impuestos, depreciación y amortización (UAFIDA o EBITDA, por sus siglas en inglés) entre cargos por intereses, neto de los últimos cuatro trimestres del período analizado. Este factor no puede ser menor a 3.0 veces.
- Razón de apalancamiento: la cual se define como el resultado de dividir la deuda neta consolidada (deuda circulante y no circulante, excluyendo costos de emisión de deuda menos efectivo restringido y no restringido) entre la UAFIDA o EBITDA (por sus siglas en inglés) de los últimos cuatro trimestres del período analizado. Este factor no puede ser mayor a 3.5 veces.

Adicionalmente, se tienen otras restricciones en cuanto a incurrir en deuda adicional o tomar préstamos que requieran otorgar garantías reales, pago de dividendos y entrega de información financiera, que de no cumplirse o remediarse en un plazo determinado a satisfacción de los acreedores, podrían considerarse como causa de vencimiento anticipado. Durante 2020 y 2019, las razones financieras fueron calculadas de acuerdo a las fórmulas establecidas en los contratos de deuda. Al 31 de diciembre de 2020 y a la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados, la Compañía y sus subsidiarias cumplen satisfactoriamente con dichas restricciones y compromisos.

➔ 17. PASIVO POR ARRENDAMIENTO

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
Porción circulante:		
En dólares	\$ 454	\$ 531
En pesos	123	214
Otras monedas	127	167
Pasivo por arrendamiento circulante	\$ 704	\$ 912
Porción no circulante:		
En dólares	2,280	2,387
En pesos	288	405
Otras monedas	442	576
	3,010	3,368
Menos: Porción circulante del pasivo por arrendamiento	(704)	(912)
Pasivo por arrendamiento no circulante	\$ 2,306	\$ 2,456

ALPEK, S. A. B. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS (SUBSIDIARIA DE ALFA, S. A. B. DE C. V.)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, respectivamente, los cambios en el pasivo por arrendamiento que derivan de actividades de financiamiento de acuerdo con el flujo de efectivo se integran como sigue:

	2020	2019
Saldo inicial	\$ 3,368	\$ 3,242
Altas/nuevos contratos	420	1,226
Bajas de contratos	(45)	(165)
Modificaciones al saldo del pasivo	40	74
Gasto por interés de los pasivos por arrendamiento	193	205
Pagos de arrendamiento	(1,083)	(1,108)
Fluctuación cambiaria	117	(106)
Saldo final	\$ 3,010	\$ 3,368

El total de pagos fijos futuros de los arrendamientos, se analiza como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
Menos de 1 año	\$ 704	\$ 912
Más de 1 año y menos de 5 años	1,701	1,885
Más de 5 años	605	571
Total	\$ 3,010	\$ 3,368

➔ 18. PROVISIONES

	Desmantelamiento, demolición y remediación		Contingencias legales	Garantías	Otros	Total
	ambiental					
Al 1 de enero de 2019	\$ 9	\$ 620	\$ -	\$ 559	\$ 1,188	
Incrementos	-	105	544	12	661	
Pagos	(3)	-	-	(28)	(31)	
Cancelaciones	-	(13)	-	(27)	(40)	
Efecto de conversión	-	(50)	-	(74)	(124)	
Al 31 de diciembre de 2019	\$ 6	\$ 662	\$ 544	\$ 442	\$ 1,654	
Incrementos	183	12	-	15	210	
Pagos	(3)	-	(563)	(2)	(568)	
Cancelaciones	-	-	(67)	(39)	(106)	
Efecto de conversión	1	(100)	124	(45)	(20)	
Al 31 de diciembre de 2020	\$ 187	\$ 574	\$ 38	\$ 371	\$ 1,170	

	2020	2019
Provisiones a corto plazo	\$ 50	\$ 576
Provisiones a largo plazo	1,120	1,078
Al 31 de diciembre	\$ 1,170	\$ 1,654

ALPEK, S. A. B. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS (SUBSIDIARIA DE ALFA, S. A. B. DE C. V.)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las provisiones que se muestran en la tabla anterior incluyen principalmente \$206 (US\$10) y \$251 (US\$13) respectivamente, relacionados con una obligación de devolver a Petrobras ciertos créditos fiscales en caso de que llegasen a ser recuperados por Petroquímica Suape y Citepe, así como \$574 (US\$29) y \$662 (US\$35) por contingencias laborales, civiles y fiscales derivadas también de la adquisición de Petroquímica Suape y Citepe, para las cuales se tiene en compensación una cuenta por cobrar dentro del rubro de otros activos no circulantes por \$576 (US\$29) y \$679 (US\$36) al 31 de diciembre de 2020 y 2019, respectivamente. Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2019 también comprendían una provisión por garantías relacionadas a la transacción de venta descrita en la Nota 2f.

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2020 y 2019, \$149 (US\$7.5) y \$140 (US\$7.5) respectivamente, estaban relacionadas principalmente con la contraprestación contingente para el pago de beneficios futuros (*earn-out*) relacionada con la adquisición de Selenis.

➔ 19. BENEFICIOS A EMPLEADOS

La valuación de los beneficios a los empleados incluye los planes al retiro y se basa principalmente en los años de servicio cumplidos por éstos, su edad actual y su remuneración estimada a la fecha de retiro.

Las subsidiarias de la Compañía han constituido fondos destinados al pago de beneficios al retiro a través de fideicomisos irrevocables.

A continuación, se resume la información financiera relevante de dichos beneficios a los empleados:

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
Obligaciones por beneficios a empleados:		
Beneficios de pensión	\$ 956	\$ 766
Beneficios médicos post-empleo	105	106
	1,061	872
Planes de contribución definida	255	220
Pasivo reconocido en el estado consolidado de situación financiera	\$ 1,316	\$ 1,092
Cargo en el estado consolidado de resultados por:		
Beneficios de pensión	\$ (62)	\$ (59)
Beneficios médicos post-empleo	(5)	(6)
	\$ (67)	\$ (65)
Remediones por obligaciones de beneficios a empleados reconocidas en otras partidas de la utilidad integral del año	\$ (39)	\$ 19
Remediones por obligaciones de beneficios a empleados acumuladas reconocidas en otras partidas de la utilidad integral	\$ (124)	\$ (85)

Beneficios de pensiones y médicos post-empleo

La Compañía opera planes de pensiones de beneficios definidos basados en la remuneración pensionable de los empleados y la duración del servicio. La mayoría de los planes son fondeados externamente. Los activos del plan se mantienen en fideicomisos, fundaciones o entidades similares, gobernadas por regulaciones locales y prácticas en cada país, tal como la naturaleza de la relación entre la Compañía y los fideicomisarios (o equivalentes) y su composición. La Compañía opera esquemas de beneficios médicos post-empleo principalmente en su subsidiaria DAK Américas. El método de contabilización, los supuestos y la frecuencia de las valuaciones son similares a las usadas para los beneficios definidos en esquemas de pensiones. La mayoría de estos planes no son sujetos de financiamiento.

ALPEK, S. A. B. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS (SUBSIDIARIA DE ALFA, S. A. B. DE C. V.)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Las cantidades reconocidas en el estado consolidado de situación financiera se muestran a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
Valor presente de las obligaciones por beneficios definidos	\$ 4,455	\$ 3,813
Valor razonable de los activos del plan	(3,394)	(2,941)
Pasivo en el estado consolidado de situación financiera	\$ 1,061	\$ 872

El movimiento en la obligación de beneficios definidos durante el año es como sigue:

	2020	2019
Al 1 de enero	\$ 3,813	\$ 3,672
Costo de servicio	50	45
Costo de interés	107	127
Contribuciones por participantes de plan	6	10
Remediciones:		
Pérdidas (ganancias) por cambios en los supuestos financieros	329	310
Pérdidas (ganancias) por cambios en los supuestos demográficos y ajustes de experiencia	42	(89)
Efecto de conversión	198	12
Beneficios pagados	(284)	(265)
Pasivo adquirido en combinación de negocios	195	-
Reducciones del plan	(1)	(9)
Al 31 de diciembre	\$ 4,455	\$ 3,813

El movimiento en el valor razonable de los activos del plan del año es como sigue:

	2020	2019
Al 1 de enero	\$ (2,940)	\$ (2,755)
Ingresos por intereses	(89)	(146)
Remediciones - rendimiento de los activos del plan excluyendo los intereses en resultados	(332)	(239)
Efecto de conversión	(153)	(1)
Contribuciones	(96)	(46)
Beneficios pagados	216	247
Al 31 de diciembre	\$ (3,394)	\$ (2,940)

Los montos reconocidos en el estado consolidado de resultados por los años terminados al 31 de diciembre son los siguientes:

	2020	2019
Costo de servicio	\$ (50)	\$ (45)
Costo de interés, neto	(18)	(29)
Efecto reducciones del plan y/o liquidaciones	1	9
Total incluido en costos de personal	\$ (67)	\$ (65)

ALPEK, S. A. B. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS (SUBSIDIARIA DE ALFA, S. A. B. DE C. V.)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Los principales supuestos actuariales fueron los siguientes:

	31 de diciembre de	
	2020	2019
Tasa de descuento México	6.75%	7.00%
Tasa de descuento Estados Unidos	1.99%-2.30%	2.92%-3.12%
Tasa de inflación	3.50%	4.50%
Tasa de incremento en salarios	4.50%	4.50%
Tasa de inflación médica México	6.50%	6.50%

El análisis de sensibilidad de la tasa de descuento de las obligaciones por beneficios definidos fue el siguiente:

Impacto en las obligaciones por beneficios definidos

	Cambio en supuesto	Aumento en supuesto	Disminución en supuesto
Tasa de descuento	MX 1%	Disminuye en \$132	Aumenta en \$141

Los análisis de sensibilidad se basan en un cambio en un supuesto mientras mantiene todos los demás supuestos constantes. En la práctica, esto es poco probable que ocurra, y los cambios en algunos de los supuestos se pueden correlacionar. En el cálculo de la sensibilidad de la obligación por beneficios definidos a los supuestos actuariales significativos, el mismo método (valor presente de la obligación por prestación definida calculada con el método de crédito unitario proyectado a finales del periodo del informe) se ha aplicado para el cálculo del pasivo por pensiones reconocido dentro el estado consolidado de situación financiera.

Activos del plan de beneficios definidos

Los activos del plan se integran de la siguiente forma:

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
Instrumentos de capital	\$ 2,290	\$ 1,932
Renta fija	1,104	1,008
Valor razonable de los activos del plan	\$ 3,394	\$ 2,940

20. IMPUESTOS A LA UTILIDAD

La Compañía está sujeta al impuesto sobre la renta, cuya tasa es del 30% en México. Las tasas legales de impuesto a la utilidad aplicables a las principales subsidiarias extranjeras fueron las siguientes:

	2020	2019
Estados Unidos	21%	21%
Brasil	34%	34%
Argentina	30%	30%
Chile	27%	27%
Canadá	25%	25%
España	25%	25%
Reino Unido	17%	19%

ALPEK, S. A. B. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS (SUBSIDIARIA DE ALFA, S. A. B. DE C. V.)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

a) Impuestos a la utilidad reconocidos en el estado consolidado de resultados:

	2020	2019
Impuesto causado sobre las utilidades del periodo	\$ (1,933)	\$ (2,463)
Impuestos a la utilidad diferidos	731	574
Impuestos a la utilidad cargado a resultados	\$ (1,202)	\$ (1,889)

b) La conciliación entre las tasas obligatoria y efectiva de impuestos a la utilidad se muestra a continuación:

	2020	2019
Utilidad antes de impuestos	\$ 5,323	\$ 9,413
Tasa de impuesto a la utilidad	30%	30%
Gasto por impuesto a la utilidad a la tasa legal	(1,597)	(2,824)
(Menos) más efecto de impuesto a la utilidad sobre:		
Ajuste anual por inflación	(186)	(268)
Gastos no deducibles	(13)	(24)
Ingresos no gravables	642	1,095
Efecto de las diferentes tasas de impuesto de otros países diferentes a México	(33)	94
Ajuste al pasivo de impuestos a la utilidad causados de ejercicios anteriores	(35)	94
Efecto de conversión de moneda funcional	45	38
Inversión en asociadas y negocios conjuntos	(25)	(94)
Total impuestos a la utilidad	\$ (1,202)	\$ (1,889)
Tasa efectiva de impuestos	23%	20%

c) El detalle del impuesto diferido activo y pasivo es como se muestra a continuación:

	Activo (pasivo)	
	31 de diciembre de	
	2020	2019
Propiedad, planta y equipo, neto	\$ (155)	\$ (118)
Activos intangibles	(137)	(163)
Costos de emisión de deuda	(16)	(15)
Provisiones	275	212
Instrumentos financieros derivados	2	-
Pérdidas fiscales por amortizar	889	558
Estimación de deterioro y otros	669	633
Efecto de tasas de impuesto de otros países y cambios de tasa	(21)	(3)
Total impuesto diferido activo	\$ 1,506	\$ 1,104
Inventarios	(121)	(126)
Propiedad, planta y equipo, neto	(5,999)	(5,766)
Activos intangibles, neto	(280)	(304)
Pérdidas fiscales por amortizar	752	582
Otros	1,414	1,634
Efecto de tasas de impuesto de otros países y cambios de tasa	142	54
Total impuesto diferido pasivo	\$ (4,092)	\$ (3,926)

ALPEK, S. A. B. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS (SUBSIDIARIA DE ALFA, S. A. B. DE C. V.)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

El impuesto a la utilidad diferido activo reconocido sobre las pérdidas fiscales por amortizar en la medida de que la realización del beneficio fiscal relacionado a través de utilidades fiscales futuras es probable. Las pérdidas fiscales ascienden a la cantidad de \$29,312 y \$32,320 en 2020 y 2019, respectivamente.

Las pérdidas fiscales al 31 de diciembre de 2020 expiran en los siguientes años:

Pérdida del año incurrida	Pérdidas fiscales por amortizar	Año de vencimiento
2011	\$ 15	2021
2013	57	2023
2014	292	2024
2015	193	2025
2016	234	2026
2017	30	2027
2018	321	2028
2019	2,665	2029
2020	1,663	2030 en adelante
Varios	23,842	Sin expiración
	<u>\$ 29,312</u>	

Al 31 de diciembre del 2020, la Compañía tiene pérdidas fiscales por amortizar en Brasil, a través de Petroquímica Suape y Citepe, por un monto de \$23,842, las cuales no tienen expiración. La Compañía ha decidido reservar todo el monto de pérdidas fiscales, de acuerdo a la estimación de la administración sobre las reversiones futuras de las diferencias temporales, por lo que al 31 de diciembre de 2020 no generan activo por impuestos diferidos.

d) El impuesto relacionado a los componentes de la utilidad integral es como sigue:

	2020			2019		
	Antes de impuestos	Impuesto a cargo	Después de impuestos	Antes de impuestos	Impuesto a cargo	Después de impuestos
Participación en otros resultados integrales de asociadas y negocios conjuntos reconocidos a través del método de participación	\$ 3	\$ -	\$ 3	\$ -	\$ -	\$ -
Efecto por conversión de entidades extranjeras	(767)	-	(767)	(1,954)	-	(1,954)
Remediciones actuariales de pasivos laborales	(39)	9	(30)	18	4	22
Efecto de instrumentos financieros derivados contratados como cobertura de flujo de efectivo	885	(271)	614	998	(233)	765
Otra partidas de la utilidad integral	\$ 82	\$ (262)	\$ (180)	\$ (938)	\$ (229)	\$ (1,167)

ALPEK, S. A. B. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS (SUBSIDIARIA DE ALFA, S. A. B. DE C. V.)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

e) El impuesto a la utilidad por pagar se integra como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
Porción circulante	\$ 531	\$ 1,143
Porción no circulante	170	400
Total de impuesto a la utilidad por pagar	\$ 701	\$ 1,543

21. OTROS PASIVOS NO CIRCULANTES

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
Anticipos de clientes ⁽¹⁾	\$ 249	\$ 290
Otros	40	66
Total otros pasivos	\$ 289	\$ 356

(1) Este rubro corresponde a ingresos cobrados por anticipado y está relacionado con la entrega futura de mercancía.

22. CAPITAL CONTABLE

Al 31 de diciembre de 2020, el capital social es variable, siendo el mínimo fijo la cantidad de \$6,052 representado por 2,118,163,635 acciones ordinarias, nominativas, "Clase I" de la Serie "A", sin expresión de valor nominal, íntegramente suscritas y pagadas. El capital variable con derecho a retiro se representará, en su caso, por acciones nominativas, sin expresión de valor nominal, "Clase II" de la Serie "A".

Al 31 de diciembre de 2020, Alpek SAB mantenía 5,866,304 acciones en tesorería. A dicha fecha, el valor de mercado de la acción era de \$17.42 pesos.

De enero a marzo de 2020, la Compañía compró 3,544,763 acciones por un monto de \$46 y vendió 175,000 acciones por un monto de \$2 en relación con un programa de recompra que fue aprobado por los accionistas de la Compañía y ejercido discrecionalmente por la Administración. De mayo a diciembre de 2019, la Compañía compró 20,190,080 acciones por un monto de \$443 y vendió 17,693,539 acciones por un monto de \$389, en relación al mismo programa.

La utilidad neta del año está sujeta a las decisiones que se tomen en la Asamblea General de Accionistas, los estatutos de la Compañía y la Ley General de Sociedades Mercantiles. De conformidad con la Ley General de Sociedades Mercantiles, la reserva legal debe incrementarse anualmente en un 5% de las utilidades netas anuales hasta a alcanzar una quinta parte de la cantidad de capital social totalmente pagada. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el monto de la reserva legal asciende a \$1,200 y \$854, respectivamente.

El 20 de enero de 2020, la Compañía celebró una Asamblea General de Accionistas, en la cual se aprobó el pago de un dividendo en efectivo equivalente a \$2,713 (US\$143), que fue pagado en una sola exhibición el día 29 de enero de 2020.

En la Asamblea General Ordinaria de Alpek celebrada el 27 de febrero de 2019, los Accionistas acordaron declarar dividendos en efectivo por una cantidad total de \$2,778 (US\$143), que fueron pagados el 8 de marzo del mismo año.

La Ley de Impuesto Sobre la Renta (LISR) establece un impuesto del 10% a los dividendos que se pagan a residentes en el extranjero y a personas físicas mexicanas por las utilidades generadas a partir de 2014, asimismo, se establece que para los ejercicios de 2001 a 2013, la utilidad fiscal neta se determinará en los términos de la LISR vigente en el ejercicio fiscal de que se trate.

ALPEK, S. A. B. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS (SUBSIDIARIA DE ALFA, S. A. B. DE C. V.)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Los dividendos que se paguen estarán libres del ISR si provienen de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta (CUFIN). Los dividendos que excedan de CUFIN causarán un impuesto sobre la renta a la tasa aplicable del periodo en que se paguen. El impuesto causado será a cargo de la Compañía y podrá acreditarse contra el ISR del ejercicio o el de los dos ejercicios inmediatos siguientes. Los dividendos pagados que provengan de utilidades previamente gravadas por el ISR no estarán sujetos a ninguna retención o pago adicional de impuestos. Al 31 de diciembre de 2020, el valor de la Cuenta Única de Capital de Aportación (CUCA) ascendía a \$21,479. El valor fiscal de la CUFIN ascendía a \$3,415.

→ 23. PAGOS BASADOS EN ACCIONES

Alpek cuenta con un esquema de compensación basado en acciones referido en un 50% al valor de acciones de Alfa y el otro 50% al valor de las acciones de Alpek SAB, para directivos de la Compañía y sus subsidiarias. De acuerdo a los términos del plan, los directivos elegibles obtendrán un pago en efectivo condicionado al logro de métricas tanto cuantitativas como cualitativas provenientes de las siguientes medidas financieras:

- Mejora en el precio de las acciones
- Mejora en la utilidad neta
- Permanencia de los directivos en la Compañía

El bono será pagado en efectivo en los siguientes cinco años después de la fecha de concesión, es decir un 20% cada año y serán pagadas con referencia al precio promedio de las acciones del mes de diciembre al cierre de cada año. Estos pagos se miden al valor razonable de la contraprestación, por lo que, debido a que tienen como referencia el precio de las acciones de Alfa y Alpek, se considera que la medición se ubica dentro del nivel 1 de la jerarquía de valor razonable.

El precio promedio de la acción en pesos considerado para la medición del incentivo a ejecutivos es:

	2020	2019
Alfa, S. A. B. de C. V.	15.39	15.72
Alpek, S. A. B. de C. V.	17.60	20.94

El pasivo a corto y largo plazo se integra como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
Corto plazo	\$ 8	\$ 8
Largo plazo	20	18
Total valor en libros	\$ 28	\$ 26

ALPEK, S. A. B. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS (SUBSIDIARIA DE ALFA, S. A. B. DE C. V.)
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

→ 24. GASTOS EN FUNCIÓN DE SU NATURALEZA

El costo de ventas y los gastos de venta y administración, clasificados por su naturaleza, por los años terminados al 31 de diciembre se integran como sigue:

	2020	2019
Materia prima y otros	\$ (79,743)	\$ (85,823)
Gastos por beneficios a empleados (Nota 27)	(6,319)	(5,365)
Gastos de recursos humanos	(40)	(86)
Mantenimiento	(1,991)	(2,003)
Depreciación y amortización	(4,486)	(4,005)
Gastos de publicidad	(2)	(2)
Gastos de fletes	(5,949)	(4,987)
Consumo de energía y combustible (gas, electricidad, etc.)	(4,544)	(4,637)
Gastos de viaje	(71)	(203)
Gastos por arrendamiento ⁽¹⁾	(810)	(664)
Asistencia técnica, honorarios profesionales y servicios administrativos	(1,694)	(1,599)
Otros (seguros y fianzas, agua, envases y empaques, etc.)	(2,030)	(2,214)
Total	\$ (107,679)	\$ (111,588)

(1) A partir del 1 de enero de 2019, este concepto incluye el gasto de aquellos arrendamientos de corto plazo y de activos de bajo valor, que, de acuerdo con la política contable de la Compañía, no derivan en el reconocimiento de un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento.

→ 25. OTROS INGRESOS, NETO

Los otros ingresos por los años terminados al 31 de diciembre se integran como sigue:

	2020	2019
Ganancia en adquisición de negocio	\$ 657	\$ -
Ganancia en venta de negocio	89	3,634
Otros ingresos	451	659
Deterioro de propiedades, planta, equipo y otros	(14)	(29)
Total	\$ 1,183	\$ 4,264

ALPEK, S. A. B. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS (SUBSIDIARIA DE ALFA, S. A. B. DE C. V.)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

➔ 26. INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

El resultado financiero, neto por los años terminados al 31 de diciembre se integra como sigue:

	2020	2019
Ingresos financieros:		
Ingresos por intereses en depósitos bancarios de corto plazo	\$ 105	\$ 152
Ingresos por intereses en préstamos a partes relacionadas	28	26
Otros ingresos financieros	392	596
Total de ingresos financieros	\$ 525	\$ 774
Gastos financieros:		
Gastos por intereses en préstamos a partes relacionadas	\$ (1)	\$ (3)
Gastos por intereses en préstamos bancarios	(183)	(1,035)
Gastos por intereses no bancarios	(1,588)	(1,075)
Gastos por intereses de arrendamientos	(193)	(205)
Costo por intereses de beneficios a empleados, neto	(44)	(42)
Otros gastos financieros	(488)	(462)
Total de gastos financieros	\$ (2,497)	\$ (2,822)
Ganancia por fluctuación cambiaria, neta		
Ganancia por fluctuación cambiaria	4,653	4,637
Pérdida por fluctuación cambiaria	(4,766)	(5,224)
Pérdida por fluctuación cambiaria, neta	\$ (113)	\$ (587)
Resultado financiero, neto	\$ (2,085)	\$ (2,635)

➔ 27. GASTOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Los gastos por beneficios a empleados por los años terminados al 31 de diciembre se integran como sigue:

	2020	2019
Sueldos, salarios y prestaciones	\$ (4,780)	\$ (3,896)
Contribuciones a seguridad social	(380)	(419)
Beneficios a empleados	(49)	(36)
Otras contribuciones	(1,110)	(1,014)
Total	\$ (6,319)	\$ (5,365)

28. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Las operaciones con partes relacionadas durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, fueron como se muestra a continuación:

	2020	2019
Ingresos		
Ingresos por venta de productos:		
Asociadas y negocios conjuntos	\$ -	\$ 3
Accionistas con influencia significativa sobre subsidiarias	1,155	1,445
Ingresos por servicios:		
Afiliadas	60	78
Accionistas con influencia significativa sobre subsidiarias	197	181
Ingresos por intereses financieros:		
Alfa	28	25
Afiliadas	-	1
Ingresos por arrendamientos:		
Accionistas con influencia significativa sobre subsidiarias	28	25
Ingresos por venta de energéticos:		
Afiliadas	408	354
Accionistas con influencia significativa sobre subsidiarias	28	29
Afiliadas fuera de Alfa (Nemak)	36	-
Ingresos por asistencia técnica:		
Accionistas con influencia significativa sobre subsidiarias	-	3
Otros ingresos:		
Afiliadas	3	1
Costos / gastos		
Compra de producto terminado y materias primas:		
Accionistas con influencia significativa sobre subsidiarias	(1,454)	(824)
Gastos por servicios:		
Afiliadas	(315)	(344)
Asociadas y negocios conjuntos	-	(18)
Accionistas con influencia significativa sobre subsidiarias	(13)	(22)
Afiliadas fuera de Alfa (Nemak)	(1)	-
Gastos por intereses financieros:		
Asociadas y negocios conjuntos	(1)	(2)
Gastos por comisiones:		
Accionistas con influencia significativa sobre subsidiarias	(1)	(1)
Otros gastos:		
Afiliadas	(22)	(16)
Asociadas y negocios conjuntos	(38)	(63)
Accionistas con influencia significativa sobre subsidiarias	(6)	(3)
Afiliadas fuera de Alfa	(36)	-
Dividendos pagados a Alfa	(2,230)	(2,280)
Dividendos de subsidiarias a accionistas con influencia significativa	(670)	(993)

ALPEK, S. A. B. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS (SUBSIDIARIA DE ALFA, S. A. B. DE C. V.)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020, las remuneraciones y prestaciones que reciben los principales funcionarios de la Compañía ascendieron a \$347 (\$413 en 2019), monto integrado por sueldo base y prestaciones de ley y complementado por un programa de compensación variable que se rige básicamente con base en los resultados de la Compañía y por el valor de mercado de las acciones de la misma y de su tenedora.

Al 31 de diciembre, los saldos con partes relacionadas son los siguientes:

	Naturaleza de la transacción	Al 31 de diciembre de	
		2020	2019
Cuentas por cobrar a corto plazo:			
Controladora			
Alfa, S. A. B. de C. V.	Servicios administrativos	\$ 190	\$ 190
Afiladas			
Innovación y Desarrollo de Energía			
Alfa Sustentable, S. A. de C. V.	Servicios administrativos	115	115
Newpek, LLC	Servicios administrativos	-	14
Newpek, S.A. de C.V.	Servicios administrativos	1	-
Terza, S. A. de C. V.	Venta de producto	1	1
Sigma Alimentos Lácteos, S.A. de C.V.	Energéticos	2	-
Sigma Alimentos Centro, S.A. de C.V.	Energéticos	3	2
Alimentos Finos Occidente, S.A. de C.V	Energéticos	1	-
Afiladas fuera de Alfa			
Nemak México, S. A. de C. V.	Energéticos	35	31
Accionistas con influencia significativa sobre subsidiarias			
BASF	Venta de productos	193	196
Basell	Venta de productos	44	30
Basell	Energéticos	3	6
		\$ 588	\$ 585
Cuentas por cobrar a largo plazo:			
Controladora			
Alfa, S. A. B. de C. V. ⁽¹⁾	Financiamiento e intereses	\$ 823	\$ 753
Afiladas			
Colombin Bel, S.A. de C.V.	Financiamiento e intereses	-	9
		\$ 823	\$ 762
Cuentas por pagar a corto plazo:			
Afiladas			
Alliax, S. A. de C. V.	Servicios administrativos	\$ 3	\$ 13
Alfa Corporativo, S. A. de C. V.	Servicios administrativos	10	25
Axtel S.A.B. de C.V.	Servicios administrativos	3	4
Proyectos Ejecutivos Profesionales, S.A. de C.V.	Servicios administrativos	12	-
Servicios Eficientes de R.H., S.A. de C.V.	Servicios administrativos	2	-
Afiladas fuera de Alfa			
Nemak Exterior, LTD	Servicios administrativos	4	3
Asociadas			
Clear Path Recycling, LLC	Financiamiento e intereses	50	48
Accionistas con influencia significativa sobre subsidiarias			
BASF	Compra de materia prima	202	140
BASF	Compra de productos	-	14
		\$ 286	\$ 247

(1) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los préstamos otorgados causaban intereses a una tasa de interés fija promedio del 5.34% y 5.32%, respectivamente.

➔ 29. INFORMACIÓN FINANCIERA POR SEGMENTOS

La información por segmentos se presenta de manera consistente con la información financiera proporcionada al Director General de la Compañía, que representa la máxima autoridad en la toma de decisiones operativas, asignación de recursos y evaluación de desempeño de los segmentos operativos.

Un segmento operativo se define como un componente de una entidad de la que la información financiera separada se evalúa continuamente.

La Compañía controla y evalúa sus operaciones continuas a través de dos segmentos de negocio con base en productos: el negocio de Poliéster y el negocio de Plásticos y Químicos. Estos segmentos son administrados de forma independiente ya que sus productos varían y los mercados que atienden son diferentes. Sus actividades son realizadas a través de varias subsidiarias.

Las operaciones entre los segmentos operativos se realizan a valor de mercado y las políticas contables que se usan para preparar información por segmentos son consistentes con las descritas en la Nota 3.

La Compañía ha definido UAFIDA Ajustado o EBITDA Ajustado (por sus siglas en inglés) como el cálculo de sumar a la utilidad de operación, la depreciación, amortización y el deterioro de activos no circulantes.

La Compañía evalúa el desempeño de cada uno de los segmentos operativos con base en el EBITDA Ajustado, considerando que dicho indicador representa una buena medida para evaluar el desempeño operativo y la capacidad para satisfacer obligaciones de capital e intereses con respecto a la deuda de la Compañía, así como la capacidad para fondear inversiones de capital y requerimientos de capital de trabajo. No obstante lo anterior, el EBITDA Ajustado no es una medida de desempeño financiero bajo las NIIF, y no debería ser considerada como una alternativa a la utilidad neta como una medida de desempeño operativo, ni de flujo de efectivo como una medida de liquidez.

A continuación, se muestra la información financiera condensada de los segmentos operativos de la Compañía:

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020:

	Poliéster	Plásticos y Químicos	Otros	Total
Estado de resultados:				
Ingresos por segmento	\$ 85,350	\$ 25,403	\$ 3,236	\$ 113,989
Ingresos inter-segmento	(70)	(54)	124	-
Ingresos con clientes externos	\$ 85,280	\$ 25,349	\$ 3,360	\$ 113,989
Utilidad de operación	\$ 3,401	\$ 3,860	\$ 232	\$ 7,493
Depreciación y amortización	3,426	1,060	-	4,486
Deterioro de activos no circulantes	14	-	-	14
EBITDA Ajustado	\$ 6,841	\$ 4,920	\$ 232	\$ 11,993
Inversiones en activo fijo e intangibles	\$ 1,855	\$ 715	\$ -	\$ 2,570

ALPEK, S. A. B. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS (SUBSIDIARIA DE ALFA, S. A. B. DE C. V.)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019:

	Poliéster	Plásticos y Químicos	Otros	Total
Estado de resultados:				
Ingresos por segmento	\$ 91,247	\$ 27,217	\$ 1,221	\$ 119,685
Ingresos inter-segmento	(390)	(120)	510	-
Ingresos con clientes externos	\$ 90,857	\$ 27,097	\$ 1,731	\$ 119,685
Utilidad de operación	\$ 5,029	\$ 3,368	\$ 3,964	\$ 12,361
Depreciación y amortización	3,179	829	(3)	4,005
Deterioro de activos no circulantes	28	1	-	29
EBITDA Ajustado	\$ 8,236	\$ 4,198	\$ 3,961	\$ 16,395
Inversiones en activo fijo e intangibles	\$ 2,578	\$ 475	\$ 9	\$ 3,062

La conciliación entre el EBITDA Ajustado y la utilidad antes de impuestos por los años terminados el 31 de diciembre es como sigue:

	2020	2019
EBITDA Ajustado	\$ 11,993	\$ 16,395
Depreciación y amortización	(4,486)	(4,005)
Deterioro de activos no circulantes	(14)	(29)
Utilidad de operación	7,493	12,361
Resultado financiero, neto	(2,085)	(2,635)
Participación en pérdida de asociadas y negocios conjuntos	(85)	(313)
Utilidad antes de impuestos	\$ 5,323	\$ 9,413

El cliente principal de la Compañía generó ingresos por \$10,426 y \$11,455 por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019. Estos ingresos se generaron en el segmento de reporte de poliéster y representan el 9.1% y 9.6% de los ingresos consolidados con clientes externos para los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

A continuación, se muestran los ingresos por país de origen por los años terminados el 31 de diciembre:

	2020	2019
México	\$ 44,189	\$ 47,702
Estados Unidos	45,113	47,563
Argentina	4,303	5,545
Brasil	12,649	15,413
Chile	936	947
Canadá	1,966	2,515
Reino Unido	4,833	-
Ingresos totales	\$ 113,989	\$ 119,685

ALPEK, S. A. B. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS (SUBSIDIARIA DE ALFA, S. A. B. DE C. V.)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

La siguiente tabla muestra los activos intangibles y las propiedades, planta y equipo por país:

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
México	\$ 1,741	\$ 1,789
Estados Unidos	1,616	1,638
Canadá	22	24
Brasil	258	332
Total activos intangibles	\$ 3,637	\$ 3,783
México	\$ 23,737	\$ 23,040
Estados Unidos	8,090	7,077
Canadá	865	932
Argentina	111	110
Chile	316	240
Brasil	4,538	5,683
Reino Unido	922	-
Total propiedades, planta y equipo	\$ 38,579	\$ 37,082

30. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2020, la Compañía tiene los siguientes compromisos:

- a. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las subsidiarias de la Compañía habían celebrado varios contratos con proveedores y clientes para la compra de materias primas utilizadas para la producción y venta de productos terminados, respectivamente. Estos acuerdos, con una vigencia de entre uno y cinco años, generalmente contienen cláusulas de ajuste de precios.
- b. Una subsidiaria de la Compañía celebró contratos para cubrir el suministro de propileno, los cuales establecen la obligación de comprar el producto a un precio referenciado a valores de mercado por un periodo determinado.

Al 31 de diciembre de 2020, la Compañía tiene las siguientes contingencias:

- a. En el curso normal de su negocio, la Compañía se encuentra involucrada en disputas y litigios. Mientras que los resultados de las disputas no pueden predecirse, la Compañía no cree que existan acciones pendientes de aplicar o de amenaza, demandas o procedimientos legales contra o que afecten a la Compañía que, si resultaran en una resolución adversa para la misma, impactarían de manera negativa los resultados de sus operaciones o su situación financiera.
- b. Algunas de las subsidiarias de la Compañía usan materiales peligrosos para fabricar fibra corta y filamento de poliéster, resina de tereftalato de polietileno (PET) y ácido tereftálico (PTA), resina de polipropileno (PP), poliestireno expandible (EPS), Caprolactama (CPL), especialidades químicas y genera y elimina residuos, tales como catalizadores y glicoles. Estas y otras actividades de las subsidiarias están sujetas a varias leyes federales, estatales y locales, y a regulaciones que gobiernan la generación, manejo, almacenaje, tratamiento y disposición de sustancias peligrosas y residuos. Bajo estas leyes, el dueño o arrendatario de una propiedad puede ser responsable, entre otras cosas de, (i) los costos de retiro o remediación de ciertas sustancias peligrosas o tóxicas localizadas en, o que emanen de, tal propiedad, así como el costo relacionado a la investigación y daños a la propiedad y multas sustanciales por violaciones de tal ley, y (ii) contaminación ambiental de las instalaciones donde sus residuos son o han sido desechados. Tales leyes imponen dicha responsabilidad sin importar si el propietario o arrendatario sabían, o eran responsables de, la presencia de tales sustancias peligrosas o tóxicas.

ALPEK, S. A. B. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS (SUBSIDIARIA DE ALFA, S. A. B. DE C. V.)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Aunque las subsidiarias estiman que no existen pasivos significativos en relación a la falta de cumplimiento de las leyes y regulaciones ambientales, no se tiene ninguna certidumbre de que no existan obligaciones potenciales no detectadas relacionadas con operaciones pasadas o presentes que requieran la investigación y/o remediación bajo las leyes ambientales, o que los usos o las condiciones futuras no resulten en la imposición de una obligación ambiental o las expongan a acciones de terceros o de partes relacionadas, tales como demandas de agravio. Además, no existe ninguna certidumbre de que futuros cambios a las regulaciones ambientales no requieran que las subsidiarias realicen inversiones significativas para cambiar los métodos de disposición de materiales peligrosos o para modificar aspectos de sus operaciones.

- c. Al 31 de diciembre de 2020, la Compañía se encuentra en un proceso de litigio fiscal en una de sus subsidiarias en Brasil, en relación a la exigencia de pago del Impuesto a la Circulación de Mercaderías y Servicios ("ICMS") que la Secretaría de Hacienda del Estado de Sao Paulo ("SFSP", por sus siglas en portugués) ha levantado contra la Compañía, por motivo de diferencias en los criterios del cálculo y acreditamiento de dicho impuesto. Considerando todas las circunstancias y antecedentes de jurisprudencia disponibles a dicha fecha, la administración y sus asesores han determinado que es probable que el Tribunal Superior de Justicia de Brasil emita un fallo en favor de la Compañía por el monto relacionado con diferencias en el cálculo, lo cual la eximiría de pagar \$364 en impuestos, multas e intereses que la SFSP exige; por lo tanto, al 31 de diciembre de 2020 la Compañía no ha reconocido ninguna provisión relacionada con este concepto.

Por otra parte, por concepto del acreditamiento del ICMS, el monto demandado asciende a \$73, y la administración y sus consejeros consideran que no es probable que proceda una resolución desfavorable para la Compañía, por lo cual no se ha reconocido ninguna provisión al 31 de diciembre de 2020.

31. EVENTOS SUBSECUENTES

En la preparación de los estados financieros consolidados la Compañía ha evaluado los eventos y las transacciones para su reconocimiento o revelación subsecuente al 31 de diciembre de 2020 y hasta el 31 de enero de 2021 (fecha de emisión de los estados financieros consolidados), no se han identificado eventos subsecuentes.

32. AUTORIZACIÓN DE EMISIÓN

La emisión de los estados financieros consolidados adjuntos y sus notas fue autorizada el 31 de enero de 2021 por José de Jesús Valdez Simancas, Director General y José Carlos Pons de la Garza, Director de Administración y Finanzas.

Estos estados financieros consolidados se encuentran sujetos de aprobación por la asamblea ordinaria de accionistas.



RELACIÓN CON INVERSIONISTAS

Alejandro Elizondo
Alejandra Bustamante
IR@alpek.com

Alpek, S.A.B. de C.V.

Av. Gómez Morín 1111 Sur
Col. Carrizalejo, San Pedro Garza García
Nuevo León, CP. 66254, México
www.alpek.com

