



RESULTADOS PRIMER TRIMESTRE 2022

Alpek reporta Flujo Comparable de U.S. \$333M (Flujo Reportado de U.S. \$456M)
Guía de Flujo se incrementa a U.S. \$1,250M dados mayores márgenes a los previstos para el año

Monterrey, México – 25 de abril de 2022 – Alpek, S.A.B. de C.V., una empresa petroquímica líder en las Américas, anunció hoy sus resultados del primer trimestre de 2022 (1T22).

ASPECTOS DESTACADOS DEL TRIMESTRE

- El volumen aumentó 4% TsT, situándose en 1.22 millones de toneladas, en línea con lo previsto en la Guía
- Flujo Comparable récord de U.S. \$333 millones (+11% TsT), impulsado por márgenes superiores a lo esperado
- Se aprobó un dividendo en la Asamblea de Accionistas y se efectuó el pago por U.S. \$176 millones en el 1T22
- El apalancamiento mejoró a 1.0x, ya que el alza del Flujo UDM más que compensó la mayor deuda neta
- Se firmó acuerdo para adquirir Octal, productor global de lámina de PET, que se espera cerrará a finales del 2T22
- La Guía de Flujo Comparable fue elevada a U.S. \$1,250 millones (+21%) por solidez de resultados del 1T22 y la previsión al alza de los márgenes

PRINCIPALES INDICADORES DEL 1T22

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

	1T22	4T21	1T21	TsT (%)	AsA (%)
Volumen¹ (ktons)	1,216	1,172	1,230	4	(1)
Poliéster	962	931	996	3	(3)
Plásticos y Químicos	254	240	234	6	8
Producción (ktons)	1,526	1,654	1,621	(8)	(6)
Poliéster	1,277	1,380	1,346	(7)	(5)
Plásticos y Químicos	249	275	274	(9)	(9)
Ingresos Consolidados	2,332	2,152	1,614	8	45
Poliéster	1,521	1,347	1,069	13	42
Plásticos y Químicos	615	579	471	6	30
Flujo Consolidado	456	269	324	70	41
Poliéster	288	162	184	78	56
Plásticos y Químicos	170	105	123	63	38
Otros	(2)	2	17	(167)	(110)
Flujo Comparable Consolidado²	333	300	203	11	64
Poliéster	193	160	89	21	116
Plásticos y Químicos	142	138	97	3	46
Otros	(2)	2	17	(167)	(110)
Utilidad Neta (Participación Controladora)	229	30	121	674	89
Inversiones y Adquisiciones	40	32	30	24	31
Deuda Neta	1,310	1,225	1,219	7	7
Deuda Neta / Flujo³	1.0	1.1	1.6		

(1) No incluye ventas intracompañía (2) No incluye ajustes de inventario, efectos de arrastre y (ganancias) pérdidas extraordinarias no operativas

(3) Veces: últimos 12 meses.

MENSAJE DEL DIRECTOR GENERAL

“Me complace informar que Alpek ha arrancado el año 2022 de una manera sumamente positiva, registrando el Flujo Comparable trimestral más alto de su historia, lo cual vino de la mano de resultados récord tanto en el segmento de Poliéster como el de Plásticos y Químicos.

Este desempeño fue apoyado por el fortalecimiento continuo de la economía mundial, así como por las condiciones adversas que enfrenta el sector logístico global, especialmente en lo que respecta al transporte marítimo. Los márgenes de referencia de poliéster, polipropileno y EPS rebasaron nuestras expectativas, y el volumen de ventas aumentó en línea con lo previsto en nuestra Guía. Tomando como base los excelentes resultados alcanzados hasta la fecha, así como una perspectiva más positiva sobre los márgenes, hemos revisado al alza las previsiones de Flujo para el año.

Durante este primer trimestre, a la par de los sobresalientes resultados financieros, dimos avances importantes respecto al plan de crecimiento estratégico a largo plazo de la Empresa, así como a nuestras prácticas de Gobernanza. La adquisición de Octal ampliará nuestra presencia en el mercado de alto valor de lámina de PET, la cual se espera concretar durante el primer semestre del año, tan pronto como se cumplan las condiciones precedentes habituales. Además, en la más reciente Asamblea General de Accionistas, Alpek siguió reforzando sus prácticas de Gobernanza al mismo tiempo que aumentaba el número de mujeres y miembros independientes dentro de su Consejo de Administración.”

Panorama General

El primer trimestre de 2022 se vio favorecido por un fuerte crecimiento económico a pesar del conflicto entre Rusia y Ucrania. El principal efecto de ello sobre la industria petroquímica ha sido el aumento de los precios promedio del crudo Brent a U.S. \$97 por barril, 23% por encima de lo registrado en el 4T21, y cerrando el trimestre en U.S. \$107 por barril. Los precios promedio de referencia del paraxileno ("Px") en los EE.UU. también incrementaron 21% en comparación con el trimestre anterior. En el segmento de Plásticos y Químicos, los precios promedio de referencia del propileno se mantuvieron estables en U.S. \$0.63 por libra, lo que supone una disminución de sólo 4% frente a los U.S. \$0.66 por libra del 4T21.

La demanda por productos de Alpek se ha mantenido fuerte aún ante la situación en Europa del Este. No obstante, los costos del transporte marítimo y la disponibilidad de embarques aún se encuentran presionados para balancear la demanda global. Con estos elevados costos de transporte, los márgenes de referencia de poliéster integrado en Asia se situaron en un promedio de U.S. \$420 por tonelada en el 1T22 (-3% TsT), una cifra ampliamente superior a la esperada para este trimestre. Por otro lado, los márgenes del polipropileno (PP) disminuyeron a un promedio de U.S. \$0.38 por libra (-20% TsT), lo cual representó una reducción menor a la esperada, puesto que la demanda y los precios de paridad de importación del PP permanecen elevados.



José de Jesús Valdez

DIRECTOR GENERAL

Adquisición de Octal

El 1 de febrero, Alpek anunció que había firmado un acuerdo para adquirir OCTAL Holding SAOC (“Octal”), un importante productor global de lámina de PET. A través de esta adquisición, Alpek entrará en el segmento de negocio de alto valor de lámina de PET, se acercará a alcanzar sus objetivos ESG respecto a circularidad, y aumentará su actual capacidad instalada por más de un millón de toneladas, distribuida entre las siguientes cuatro plantas de producción:

- **Lámina de PET:** 400,000 toneladas (Zona Libre de Salalah, Omán)
- **Reciclado de lámina de PET:** 33,000 toneladas (Cincinnati, Estados Unidos)
- **Empaque termoformado de PET:** 11,000 toneladas (Riad, Arabia Saudita)
- **Resina de PET:** 576,000 toneladas (Zona Libre de Salalah, Omán)

La Empresa acordó comprar la totalidad de las acciones de Octal, por un monto de U.S. \$620 millones, libres de deuda. El financiamiento de esta operación será cubierto a través de efectivo disponible en el balance general de la Empresa, flujo libre de sus negocios existentes y préstamos bancarios dedicados. La adquisición tendrá un impacto inmediato y significativo en el Flujo a partir del momento en que se cumplan las condiciones de cierre habituales, lo cual se espera que ocurra a finales del 2T22.

Revisión de la Guía de Resultados y Perspectivas

A inicios del año, Alpek presentó su Guía de Resultados 2022 considerando las condiciones de mercado que prevalecían a principios de año. En vista de que los márgenes de PET, PP y EPS del primer trimestre fueron superiores a los previstos, de que las expectativas para el resto del año han incrementado, y de los sólidos resultados alcanzados en el 1T22, la Empresa ha decidido actualizar su Guía y los supuestos centrales en los que se basa la misma.

En el segmento de Poliéster, Alpek espera que los márgenes de poliéster integrado en Asia se mantengan robustos a lo largo del 2022, llegando a estabilizarse a niveles más altos de lo esperado durante la segunda mitad del año. En el segmento de Plásticos y Químicos, se espera que los márgenes de Polipropileno y EPS cierren el 2022 por encima de las previsiones iniciales. El volumen previsto para ambos segmentos, así como las inversiones y adquisiciones (CAPEX), se mantendrán sin cambios. En este sentido, mantenemos una perspectiva positiva para lo que resta del 2022.

La nueva Guía de Resultados 2022 de Alpek está basada en los siguientes supuestos centrales:

- Precio promedio de referencia del crudo Brent de U.S. \$100 por barril (desde U.S. \$81 por barril)
- Márgenes de referencia de PET integrado en Asia de U.S. \$355 por tonelada (desde U.S. \$315 por tonelada)

	Guía Revisada 2022 (US\$M)	Variación (% vs. '21)	Guía Original 2022 (US\$M)	Variación (% vs. '21)
Flujo Reportado	U.S. \$1,365M	19	U.S. \$1,031M	(10)
Flujo Comparable	U.S. \$1,250M	30	U.S. \$1,031M	7

Alpek ofrecerá una explicación más detallada de su Guía de Resultados en su webcast del 1T22.

RESULTADOS FINANCIEROS
FLUJO CONSOLIDADO

(millones de dólares)

	1T22	4T21	1T21	TsT (%)	AsA (%)
Flujo Reportado	456	269	324	70	41
Ajuste de Inventarios	(63)	11	(63)	(653)	-
Efecto de Arrastre	(66)	(6)	(58)	(1,069)	(14)
Otros	6	25	-	(77)	100
Flujo Comparable	333	300	203	11	64

El **Flujo Comparable** alcanzó una cifra récord de U.S. \$333 millones, 11% y 64% por arriba de lo registrado en el 4T21 y 1T21, respectivamente, como resultado de márgenes de poliéster, EPS y polipropileno mejores a lo previsto, en combinación con el sólido volumen alcanzado en ambos segmentos.

El **Flujo Reportado** ascendió a un récord de U.S. \$456 millones, 70% y 41% más que en 4T21 y 1T21, respectivamente. Este desempeño se atribuyó a un efecto positivo de inventario por U.S. \$63 millones y un efecto de arrastre por U.S. \$66 millones a causa del alza en los precios del crudo, que se compara con un efecto negativo combinado de arrastre y de inventario por U.S. \$5 millones en el trimestre pasado.

ESTADO DE RESULTADOS

(millones de dólares)

	1T22	4T21	1T21	TsT (%)	AsA (%)
Ingresos Totales	2,332	2,152	1,614	8	45
Utilidad Bruta	484	299	334	62	45
Gastos de Operación y Otros	(79)	(154)	(61)	49	(29)
Utilidad de Operación	405	144	273	181	49
Resultado Financiero, Neto	(35)	(24)	(74)	(47)	52
Participación en Resultados de Asociadas y Negocios Conjuntos	-	(1)	-	100	-
Impuestos a la Utilidad	(102)	(67)	(46)	(52)	(123)
Utilidad Neta Consolidada	267	52	152	413	75
Participación Controladora	229	30	121	674	89

Los **Ingresos Totales** del primer trimestre sumaron un récord de U.S. \$2,332 millones, lo que supuso alzas de 8% y 45% con respecto al 4T21 y 1T21, atribuibles al aumento generalizado de los precios promedios consolidados, así como al sólido volumen consolidado.

La **Utilidad Neta Atribuible a la Participación Controladora** en el 1T22 fue de U.S. \$229 millones, frente a los U.S. \$30 millones del 4T21. Este aumento fue impulsado en gran parte por la mayor utilidad de operación.

FLUJO DE EFECTIVO

(millones de dólares)

	1T22	4T21	1T21	TsT (%)	AsA (%)
Flujo	456	269	324	70	41
Capital Neto de Trabajo y Otros	(193)	51	(192)	(479)	-
Inversiones y Adquisiciones	(40)	(32)	(30)	(24)	(31)
Gastos Financieros	(30)	(23)	(67)	(27)	55
Impuestos a la Utilidad	(74)	(38)	(44)	(95)	(69)
Dividendos	(213)	(104)	(23)	(105)	(836)
Otras Fuentes / Usos	8	(25)	(2)	134	516
Disminución (Aumento) en Deuda	(85)	98	(34)	(186)	(152)

El **Capital Neto de Trabajo (CNT)** aumentó en U.S. \$193 millones, debido al alza en los precios de las materias primas a lo largo del trimestre, a causa del conflicto bélico entre Rusia y Ucrania.

Las **Inversiones en Activo Fijo y Adquisiciones (CAPEX)** del periodo ascendieron a U.S. \$40 millones, mayormente en línea con el 4T21 y 1T21, y se destinaron principalmente a operaciones de mantenimiento.

Los **Impuestos a la Utilidad** fueron de U.S. \$74 millones en el 1T22, lo que implicó un incremento de 95% en comparación con el trimestre anterior, a razón de que este monto incluye una parte del pago fiscal anual de Alpek.

Los **Dividendos** distribuidos por Alpek en el primer trimestre sumaron U.S. \$213 millones, de los cuales U.S. \$176 millones fueron para los accionistas, tal como fue aprobado en la Asamblea Anual de Accionistas celebrada el 3 de marzo de 2022. El monto restante fue pagado a los accionistas minoritarios.

DEUDA NETA Y APALANCAMIENTO

(millones de dólares)

	1T22	4T21	1T21	TsT (%)	AsA (%)
Deuda Neta	1,310	1,225	1,219	7	7
Flujo (UDM)	1,277	1,145	778	12	64
Deuda Neta / Flujo (UDM)	1.0	1.1	1.6		

Al 31 de marzo de 2022, la **Deuda Neta Consolidada** fue de U.S. \$1,310 millones, representando un aumento del 7% contra el 4T21 y 1T21. La Deuda Bruta se situó en U.S. \$1,728 millones y el saldo de efectivo se redujo a U.S. \$418 millones. Las razones financieras del trimestre mejoraron, al reducirse aún más, la Deuda Neta sobre Flujo, a 1.0x, y una mejora a la Cobertura de Intereses que se situó en 13.4x. Cabe mencionar que el Apalancamiento disminuyó, gracias al aumento del Flujo UDM.

RESULTADOS POR SEGMENTO DE NEGOCIO: POLIÉSTER

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

ASPECTOS DESTACADOS DEL TRIMESTRE

- Volumen de 962 mil toneladas (+3% TsT), un incremento en línea con lo previsto en la Guía de Resultados
- Márgenes de referencia del poliéster integrado en Asia mayores a lo esperado, en U.S. \$420 por tonelada (-3% TsT)
- Flujo Comparable récord de U.S. \$193 millones (+21% TsT), gracias a los elevados márgenes y al sólido volumen
- Flujo Reportado de U.S. \$288 millones (+78% TsT), incluye una ganancia por ajuste de inventario (U.S. \$56 millones) y un efecto positivo de arrastre (U.S. \$49 millones)

PRINCIPALES INDICADORES - POLIÉSTER (millones de dólares, excepto volumen y producción)	1T22	4T21	1T21	TsT (%)	AsA (%)
Volumen (ktons)	962	931	996	3	(3)
Producción (ktons)	1,277	1,380	1,346	(7)	(5)
Ingresos	1,521	1,347	1,069	13	42
Flujo Reportado	288	162	184	78	56
Inventarios	(56)	(7)	(50)	(666)	(13)
Efecto de Arrastre	(49)	(4)	(45)	(1,250)	(9)
Otros	10	9	-	17	100
Flujo Comparable	193	160	89	21	116

El **Volumen de Poliéster** fue de 962 mil toneladas en el 1T22, un 3% más que en el trimestre anterior, apoyado por la elevada demanda que se ha mantenido y a la estabilización de la producción, tras los efectos meteorológicos acaecidos en 2021, tal como se consideró dentro de lo estimado en la Guía de Resultados.

El **Flujo Comparable de Poliéster** alcanzó un récord trimestral de U.S. \$193 millones, 21% y 116% por arriba de lo registrado en el 4T21 y 1T21, respectivamente. Este desempeño fue impulsado por la normalización del diferencial entre los márgenes de referencia en Asia y en los EE.UU., así como a la estabilidad de los márgenes de referencia del poliéster integrado en Asia, que se situaron en un precio promedio de U.S. \$420 por tonelada al cierre del periodo.

Como resultado del incremento del 23% en el precio promedio del crudo Brent, los precios promedio de referencia del paraxileno ("Px") en los EE.UU. aumentaron un 21% con respecto al trimestre anterior. Esto dio lugar a un **beneficio no monetario por ajuste de inventario** por U.S. \$56 millones y a un **efecto positivo de arrastre** por U.S. \$49 millones en el 1T22.

El **Flujo Reportado de Poliéster** fue de U.S. \$288 millones, un 78% más que en el 4T21, gracias a los efectos positivos por ajuste de inventario y de arrastre que se dieron en el trimestre.

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

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

ASPECTOS DESTACADOS DEL TRIMESTRE

- Volumen de 254 mil toneladas (+6% TsT), un incremento impulsado por la mayor demanda de polipropileno
- Márgenes de PP disminuyeron a U.S. \$0.38 por libra (-20% TsT), una reducción moderada vs. diciembre (-12%)
- Flujo Comparable récord de U.S. \$142 millones (+3% TsT), los mayores márgenes de EPS compensaron la disminución de los márgenes de PP
- Flujo Reportado de U.S. \$170 millones (+63% TsT), gracias a una ganancia por ajuste de inventario (U.S. \$7 millones) y un efecto positivo de arrastre (U.S. \$17 millones)

PRINCIPALES INDICADORES – P&Q (millones de dólares, excepto volumen y producción)	1T22	4T21	1T21	TsT (%)	AsA (%)
Volumen (ktons)	254	240	234	6	8
Producción (ktons)	249	275	274	(9)	(9)
Ingresos	615	579	471	6	30
Flujo Reportado	170	105	123	63	38
Inventarios	(7)	19	(13)	(136)	48
Efecto de Arrastre	(17)	(2)	(13)	(746)	(29)
Otros	(4)	18	-	(126)	(100)
Flujo Comparable	142	138	97	3	46

El **Volumen de P&Q** fue de 254 mil toneladas, lo que implicó un aumento de 6% y 8% en comparación con el 4T21 y 1T21, respectivamente, derivado de la mayor demanda de polipropileno y la capacidad de Alpek de operar reactores de EPS inactivos mientras se realizaron labores programadas de mantenimiento en sus plantas de Estados Unidos.

El **Flujo Comparable de P&Q** alcanzó un récord trimestral de U.S. \$142 millones, 3% y 46% por arriba de lo registrado en el 4T21 y el 1T21, respectivamente, debido principalmente a los márgenes de EPS y PP, que continuaron siendo elevados, a raíz de la sólida demanda, así como a los altos costos del transporte marítimo y la correspondiente paridad de precios de importación desde Asia.

Los precios del propileno se situaron en un promedio de U.S. \$0.63 por libra, un 4% menos que en el 4T21, lo que dio lugar a una **ganancia no monetaria por ajuste de inventario** de U.S. \$7 millones y a un **efecto positivo de arrastre** de U.S. \$17 millones.

El **Flujo Reportado de P&Q** fue de U.S. \$170 millones en el 1T22, registrando incrementos de 63% TsT y 38% AsA, atribuibles en su mayor parte a la ganancia por ajuste de inventario y al efecto de arrastre resultantes del aumento en los precios de las materias primas.

ACERCA DE ALPEK

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

NOTAS SOBRE DECLARACIONES PROSPECTIVAS

Este documento contiene información sobre acontecimientos futuros basada en numerosas variables y suposiciones que son inherentemente inciertas. Las cuales tienen que ver con juicios respecto a las condiciones futuras de la economía, la competencia y los mercados financieros, así como decisiones de negocios, todas las cuales son difíciles o imposibles de predecir. Por lo tanto, los resultados reales podrían diferir de los que se muestran en este documento. Información financiera no auditada basada en IFRS. En este reporte, las cifras están expresadas en pesos nominales (\$), o en dólares nominales (U.S. \$), según se indique. Donde fue aplicable, las cifras en pesos fueron convertidas a dólares, utilizando el tipo de cambio promedio del mes en que se llevaron a cabo las transacciones. Los indicadores financieros se calculan en dólares. Pueden existir pequeñas diferencias en los porcentajes de variación de un periodo a otro, debido al redondeo de cifras a millones de pesos o dólares.

INFORMACIÓN DE CONTACTO – RELACIÓN CON INVERSIONISTAS

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

APÉNDICE A – INFORMACIÓN FINANCIERA ADICIONAL

TABLA 1 CAMBIO EN PRECIOS (%)	TsT (%)	AsA (%)
Poliéster		
Precio Promedio en Pesos	8	49
Precio Promedio en Dólares	9	47
Plásticos y Químicos		
Precio Promedio en Pesos	-	21
Precio Promedio en Dólares	1	20
Total		
Precio Promedio en Pesos	3	48
Precio Promedio en Dólares	4	46

TABLA 2 VENTAS	1T22	4T21	1T21	TsT (%)	AsA (%)
Ingresos Totales					
Millones de Pesos	47,877	44,664	32,830	7	46
Millones de Dólares	2,332	2,152	1,614	8	45
Ingresos Nacionales					
Millones de Pesos	17,965	16,680	11,758	8	53
Millones de Dólares	875	804	578	9	51
Ingresos en el Extranjero					
Millones de Pesos	29,912	27,984	21,072	7	42
Millones de Dólares	1,457	1,348	1,036	8	41
En el Extranjero / Total (%)	62	63	64		

TABLA 3 UTILIDAD DE OPERACIÓN Y FLUJO	1T22	4T21	1T21	TsT (%)	AsA (%)
Utilidad de Operación					
Millones de Pesos	8,316	2,990	5,546	178	50
Millones de Dólares	405	144	273	181	49
Flujo					
Millones de Pesos	9,368	5,578	6,594	68	42
Millones de Dólares	456	269	324	70	41

TABLA 4 FLUJO COMPARABLE	1T22	4T21	1T21	TsT (%)	AsA (%)
Flujo					
Millones de Pesos	9,368	5,578	6,594	68	42
Millones de Dólares	456	269	324	70	41
Ajustes*					
Millones de Pesos	(2,553)	650	(2,461)	(493)	(4)
Millones de Dólares	(123)	31	(121)	(496)	(2)
Flujo Comparable					
Millones de Pesos	6,814	6,227	4,133	9	65
Millones de Dólares	333	300	203	11	64

*Ajustes de inventario, efectos de arrastre y (ganancias) pérdidas extraordinarias no operativas

TABLA 5 EFECTO NIIF 16 (millones de dólares)	1T22	4T21	1T21	TsT (%)	AsA (%)
Estado de Resultados					
Amortización	12	12	11	(4)	3
Gastos Financieros	2	3	2	(19)	16
Deuda Neta	7	31	9	(77)	(17)
Balance General					
Activos - Derechos de Uso	172	173	146	-	18
Pasivos					
Arrendamientos a Corto Plazo	43	36	39	21	9
Arrendamientos a Largo Plazo	133	140	108	(4)	24

TABLA 6 RESULTADO FINANCIERO (millones de dólares)	1T22	4T21	1T21	TsT (%)	AsA (%)
Gastos Financieros	(37)	(25)	(67)	(47)	45
Productos Financieros	6	15	4	(61)	54
Gastos Financieros Netos	(32)	(11)	(64)	(200)	50
Ganancia (Pérdida) Cambiaria	(4)	(14)	(11)	71	64
Resultado Financiero, Neto	(35)	(24)	(74)	(47)	52

TABLA 7 UTILIDAD NETA (millones de dólares, salvo lo indicado)	1T22	4T21	1T21	TsT (%)	AsA (%)
Utilidad Neta Consolidada	267	52	152	413	75
Participación no Controladora	38	22	31	70	22
Participación Controladora	229	30	121	674	89
Utilidad por Acción (Dólares)	0.11	0.01	0.06	674	89
Promedio de Acciones en Circulación (millones)*	2,110	2,110	2,112		

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

TABLA 8 BALANCE GENERAL E INDICADORES FINANCIEROS (millones de dólares)	1T22	4T21	1T21	TsT (%)	AsA (%)
Activo					
Efectivo y equivalentes de efectivo	418	513	495	(18)	(15)
Clientes	1,132	927	718	22	58
Inventarios	1,331	1,249	965	7	38
Otros activos circulantes	338	313	369	8	(8)
Total activo circulante	3,219	3,001	2,547	7	26
Inversión en asociadas y otras	447	442	439	1	2
Propiedad, planta y equipo, neto	1,936	1,914	1,899	1	2
Crédito mercantil y activos intangibles, neto	162	163	178	-	(9)
Otros activos no circulantes	523	501	504	4	4
Total de activo	6,287	6,022	5,567	4	13
Pasivo y Capital Contable					
Deuda	118	129	29	(9)	301
Proveedores	1,323	1,243	908	6	46
Otros pasivos circulantes	356	360	366	(1)	(3)
Total pasivo circulante	1,798	1,733	1,303	4	38
Deuda (incluye costos de emisión)	1,426	1,425	1,528	-	(7)
Beneficios a empleados	50	50	65	1	(23)
Otros pasivos	422	405	411	4	2
Total de pasivo	3,695	3,613	3,308	2	12
Total capital contable	2,592	2,409	2,259	8	15
Total de pasivo y capital contable	6,287	6,022	5,567	4	13
Deuda Neta	1,310	1,225	1,219	7	7
Deuda Neta / Flujo*	1.0	1.1	1.6		
Cobertura de Intereses*	13.4	8.7	5.8		

* Veces: Últimos 12 meses.

POLIÉSTER

TABLA 9 VENTAS	1T22	4T21	1T21	TsT (%)	AsA (%)
Ingresos Totales					
Millones de Pesos	31,232	27,963	21,742	12	44
Millones de Dólares	1,521	1,347	1,069	13	42
Ingresos Nacionales					
Millones de Pesos	7,330	5,942	4,444	23	65
Millones de Dólares	357	286	219	25	63
Ingresos en el Extranjero					
Millones de Pesos	23,902	22,021	17,298	9	38
Millones de Dólares	1,164	1,061	851	10	37
En el Extranjero / Total (%)	77	79	80		

TABLA 10 UTILIDAD DE OPERACIÓN Y FLUJO	1T22	4T21	1T21	TsT (%)	AsA (%)
Utilidad de Operación					
Millones de Pesos	5,092	1,953	2,961	161	72
Millones de Dólares	248	94	145	165	71
Flujo					
Millones de Pesos	5,910	3,362	3,748	76	58
Millones de Dólares	288	162	184	78	56

TABLA 11 FLUJO COMPARABLE	1T22	4T21	1T21	TsT (%)	AsA (%)
Flujo					
Millones de Pesos	5,910	3,362	3,748	76	58
Millones de Dólares	288	162	184	78	56
Ajustes*					
Millones de Pesos	(1,974)	(45)	(1,933)	(4,279)	(2)
Millones de Dólares	(95)	(2)	(95)	(4,069)	-
Flujo de Comparable					
Millones de Pesos	3,937	3,316	1,815	19	117
Millones de Dólares	193	160	89	21	116

*Ajustes de inventario, efectos de arrastre y (ganancias) pérdidas extraordinarias no operativas

PLÁSTICOS Y QUÍMICOS

TABLA 12 INGRESOS	1T22	4T21	1T21	TsT (%)	AsA (%)
Ingresos Totales					
Millones de Pesos	12,615	12,005	9,589	5	32
Millones de Dólares	615	579	471	6	30
Ingresos Nacionales					
Millones de Pesos	6,657	6,093	5,865	9	14
Millones de Dólares	324	294	288	10	13
Ingresos en el Extranjero					
Millones de Pesos	5,957	5,913	3,724	1	60
Millones de Dólares	290	285	183	2	59
En el Extranjero / Total (%)	47	49	39		

TABLA 13 UTILIDAD DE OPERACIÓN Y FLUJO	1T22	4T21	1T21	TsT (%)	AsA (%)
Utilidad de Operación					
Millones de Pesos	3,258	988	2,247	230	45
Millones de Dólares	159	48	111	229	44
Flujo					
Millones de Pesos	3,491	2,166	2,509	61	39
Millones de Dólares	170	105	123	63	38

TABLA 14 FLUJO COMPARABLE	1T22	4T21	1T21	TsT (%)	AsA (%)
Flujo					
Millones de Pesos	3,491	2,166	2,509	61	39
Millones de Dólares	170	105	123	63	38
Ajustes*					
Millones de Pesos	(580)	695	(528)	(183)	(10)
Millones de Dólares	(28)	33	(26)	(184)	(8)
Flujo Comparable					
Millones de Pesos	2,911	2,861	1,981	2	47
Millones de Dólares	142	138	97	3	46

*Ajustes de inventario, efectos de arrastre y (ganancias) pérdidas extraordinarias no operativas

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

	Mar-22	Dic-21	Mar-21	TsT (%)	AsA (%)
(millones de Pesos mexicanos)					
ACTIVOS					
ACTIVO CIRCULANTE:					
Efectivo y equivalentes de efectivo	8,353	10,541	10,180	(21)	(18)
Efectivo restringido	13	13	12	(3)	8
Clientes	22,629	19,075	14,800	19	53
Otras cuentas y documentos por cobrar	4,137	4,805	5,011	(14)	(17)
Inventarios	26,607	25,705	19,882	4	34
Otros activos circulantes	2,629	1,641	2,598	60	1
Total activo circulante	64,368	61,780	52,483	4	23
ACTIVO NO CIRCULANTE:					
Inversión en asociadas y otras	8,941	9,093	9,043	(2)	(1)
Propiedades, planta y equipo, neto	38,706	39,405	39,133	(2)	(1)
Crédito mercantil y activos intangibles, neto	3,237	3,348	3,668	(3)	(12)
Otros activos no circulantes	10,453	10,319	10,386	1	1
Total activo	125,705	123,945	114,713	1	10
PASIVO Y CAPITAL CONTABLE					
PASIVO CIRCULANTE:					
Deuda	2,364	2,660	608	(11)	289
Proveedores	26,458	25,595	18,700	3	41
Otros pasivos circulantes	7,113	7,415	7,549	(4)	(6)
Total pasivo circulante	35,935	35,670	26,857	1	34
PASIVO NO CIRCULANTE:					
Deuda (incluye costos de emisión)	28,502	29,333	31,480	(3)	(9)
Impuestos a la utilidad diferidos	4,412	4,124	4,794	7	(8)
Otros pasivos no circulantes	4,023	4,203	3,685	(4)	9
Beneficios a empleados	1,009	1,029	1,349	(2)	(25)
Total de pasivo	73,881	74,359	68,165	(1)	8
CAPITAL CONTABLE:					
Participación controladora:					
Capital social	6,027	6,028	6,035	-	-
Prima en acciones	8,971	8,976	9,021	-	(1)
Capital contribuido	14,998	15,004	15,056	-	-
Capital ganado	31,066	28,712	26,023	8	19
Total participación controladora	46,064	43,716	41,079	5	12
Participación no controladora	5,760	5,870	5,469	(2)	5
Total de capital contable	51,824	49,586	46,548	5	11
Total de pasivo y capital contable	125,705	123,945	114,713	1	10

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

	1T22	4T21	1T21	TsT (%)	AsA (%)
(millones de Pesos mexicanos)					
Ingresos	47,877	44,664	32,830	7	46
Nacionales	17,965	16,680	11,758	8	53
Exportación	29,912	27,984	21,072	7	42
Costo de ventas	(37,937)	(38,470)	(26,042)	1	(46)
Utilidad bruta	9,940	6,194	6,788	60	46
Gasto de operación y otros	(1,624)	(3,204)	(1,242)	49	(31)
Utilidad de operación	8,316	2,990	5,546	178	50
Resultado Financiero, neto	(727)	(496)	(1,531)	(47)	53
Participación en resultados de asociadas y negocios conjuntos	(7)	(19)	5	58	(252)
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	7,852	2,475	4,020	206	89
Impuestos a la utilidad	(2,100)	(1,407)	(930)	(49)	(126)
Utilidad (pérdida) neta consolidada	5,482	1,068	3,090	413	77
Utilidad (pérdida) atribuible a participación controladora	4,698	601	2,452	682	92
Utilidad (pérdida) atribuible a participación no controladora	784	467	638	68	23