

## Información Financiera Trimestral

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración .....	2
[110000] Información general sobre estados financieros .....	40
[210000] Estado de situación financiera, circulante/no circulante.....	42
[310000] Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto.....	44
[410000] Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos.....	45
[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto .....	47
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Actual.....	49
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Anterior .....	52
[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera .....	55
[700002] Datos informativos del estado de resultados .....	56
[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses.....	57
[800001] Anexo - Desglose de créditos .....	58
[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera .....	60
[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto.....	61
[800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados .....	62
[800100] Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable.....	69
[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos .....	73
[800500] Notas - Lista de notas.....	74
[800600] Notas - Lista de políticas contables.....	76
[813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34 .....	95
Notas al pie.....	101

## [105000] Comentarios y Análisis de la Administración

### Comentarios de la gerencia [bloque de texto]

---

#### Alpek reporta Flujo Comparable de Ps. \$8,584M (Flujo Reportado de Ps. \$6,217M)

*El Flujo Comparable alcanza el nivel más alto de su historia*

Monterrey, México – 20 de octubre de 2022 – Alpek, S.A.B. de C.V., una empresa petroquímica líder en las Américas, anunció hoy sus resultados del tercer trimestre de 2022 (3T22).

#### ASPECTOS DESTACADOS DEL TRIMESTRE

- Volumen aumentó a 1.36 millones de toneladas (+8% TsT), impulsado principalmente por el volumen incremental del negocio recientemente incorporado de PET
- Flujo Comparable más alto de la historia de Ps. \$8,584 millones (+16% TsT), apoyado en gran parte por el Flujo incremental del nuevo negocio de PET y márgenes superiores a lo esperado
- El apalancamiento se mantuvo en 1.2x este trimestre
- Recuperación de U.S. \$22 millones de M&G Mexico en el 3T22
- Se reanudó la construcción de Corpus Christi Polymers (CCP) en agosto, y su conclusión se prevé a inicios de 2025
- El negocio de EPS se unió a Cyclyx, un consorcio que le brindará mayor acceso a materia prima para reciclar

## PRINCIPALES INDICADORES DEL 3T22

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

	3T22	2T22	3T21	TsT (%)	AsA (%)	Acum. 2022	Acum. 2021	Var. (%)
<b>Volumen<sup>1</sup> (ktons)</b>	<b>1,359</b>	<b>1,260</b>	<b>1,195</b>	<b>8</b>	<b>14</b>	<b>3,835</b>	<b>3,627</b>	<b>6</b>
Poliéster	1,114	1,011	924	10	21	3,087	2,865	8
Plásticos y Químicos	246	250	271	(2)	(9)	749	762	(2)
<b>Producción (ktons)</b>	<b>1,274</b>	<b>1,672</b>	<b>1,565</b>	<b>(24)</b>	<b>(19)</b>	<b>4,473</b>	<b>4,712</b>	<b>(5)</b>
Poliéster	1,044	1,433	1,285	(27)	(19)	3,754	3,871	(3)
Plásticos y Químicos	230	264	281	(13)	(18)	743	841	(12)
<b>Ingresos Consolidados</b>	<b>59,750</b>	<b>56,398</b>	<b>41,652</b>	<b>6</b>	<b>43</b>	<b>164,024</b>	<b>111,559</b>	<b>47</b>
Poliéster	40,938	36,420	24,574	12	67	108,590	70,036	55
Plásticos y Químicos	12,280	13,198	13,656	(7)	(10)	38,093	35,465	7
Otros	6,532	6,779	3,422	(4)	91	17,341	6,058	186
<b>Flujo Consolidado</b>	<b>6,217</b>	<b>10,166</b>	<b>5,581</b>	<b>(39)</b>	<b>11</b>	<b>25,751</b>	<b>17,656</b>	<b>46</b>
Poliéster	3,455	6,942	2,761	(50)	25	16,307	9,199	77
Plásticos y Químicos	2,678	3,130	2,771	(14)	(3)	9,299	8,007	16
Otros	84	94	49	(11)	70	144	450	(68)
<b>Flujo Comparable<sup>2</sup></b>	<b>8,584</b>	<b>7,395</b>	<b>4,677</b>	<b>16</b>	<b>84</b>	<b>22,793</b>	<b>13,332</b>	<b>71</b>
Poliéster	5,294	4,364	2,141	21	147	13,595	6,006	126
Plásticos y Químicos	3,206	2,937	2,487	9	29	9,054	6,876	32
Otros	84	94	49	(11)	70	144	450	(68)
<b>Utilidad Neta (Part. Controladora)</b>	<b>2,245</b>	<b>6,058</b>	<b>2,219</b>	<b>(63)</b>	<b>1</b>	<b>13,001</b>	<b>7,155</b>	<b>82</b>
<b>Inversiones y Adquisiciones</b>	<b>1,887</b>	<b>13,630</b>	<b>644</b>	<b>(86)</b>	<b>193</b>	<b>16,338</b>	<b>3,911</b>	<b>318</b>
<b>Deuda Neta</b>	<b>36,643</b>	<b>35,497</b>	<b>26,868</b>	<b>3</b>	<b>36</b>			
<b>Deuda Neta / Flujo<sup>3</sup></b>	<b>1.2</b>	<b>1.2</b>	<b>1.2</b>					

(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

"Durante el tercer trimestre, Alpek alcanzó su Flujo Comparable más alto, gracias en gran medida a la consolidación, por el periodo completo, de los resultados del negocio de PET recién incorporado en Medio Oriente, así como al Flujo Comparable récord obtenido en el segmento de Plásticos y Químicos. Adicionalmente, el volumen consolidado alcanzó un máximo histórico, resultado de la incorporación del nuevo negocio y la sólida demanda que se produjo durante la mayoría del 3T22. Los márgenes del segmento de Poliéster y del negocio de EPS también se situaron en niveles superiores a los previstos, mientras que en el negocio de polipropileno se empezó a observar una normalización gradual. En vista de los sólidos resultados que hemos obtenido en lo que va del año, seguimos confiados en que cerraremos el 2022 favorablemente.

*En el 3T22, una vez más superamos nuestros objetivos financieros, avanzando al mismo tiempo en la ejecución de nuestro plan de crecimiento estratégico a largo plazo, particularmente en el frente ESG. Nuestro negocio de EPS concretó una alianza que le permitirá reforzar su abastecimiento de materia prima para reciclaje y avanzar hacia su objetivo de aumentar el contenido de material reciclado en determinados productos para el 2030."*

### **Panorama General**

El tercer trimestre de 2022 fue marcado por un entorno macroeconómico más complejo y elevados precios de los energéticos, que afectaron en gran medida los costos de conversión en Estados Unidos, México y el Reino Unido. La industria petroquímica ha empezado a reflejar una caída gradual de los precios promedio del crudo Brent, a U.S. \$99 dólares por barril, 12% por debajo de lo registrado en el 2T22, cerrando el trimestre en U.S. \$86 dólares por barril. En consecuencia, los precios promedio de referencia del paraxileno ("Px") en los EE.UU. disminuyeron 18% con respecto al trimestre anterior. En el segmento de Plásticos y Químicos, los precios promedio de referencia del propileno se situaron en U.S. \$0.47 por libra, 23% por debajo de los U.S \$0.61 por libra del 2T22.

A lo largo de la mayor parte del 3T22, la demanda de poliéster fue sólida, registrando un ligero descenso hacia el final del trimestre en Norteamérica, en parte debido a la falta de disponibilidad de vagones de ferrocarril, que dio lugar a una menor disponibilidad de producto. Los márgenes de referencia del poliéster integrado en Asia se mantuvieron en niveles elevados, situándose en un promedio de U.S. \$400 dólares por tonelada en el 3T22 (-2% TsT), superando expectativas para este periodo. Sin embargo, en el transcurso del trimestre y a medida que los costos de transporte marítimo han ido retornando gradualmente a los niveles habituales, los márgenes de referencia han empezado a normalizarse hasta alcanzar un promedio de U.S. \$356 dólares en septiembre, aun por encima de niveles históricos. Mientras tanto, en el negocio de polipropileno, la demanda se contrajo hacia el final del trimestre, lo que provocó un aumento de los niveles de inventario que, junto con la nueva capacidad instalada en Norteamérica, propició la disminución de los márgenes de referencia a un promedio de U.S. \$0.34 por libra (-13% TsT).

### **Fomento a la circularidad de los productos**

En agosto, Alpek anunció que su subsidiaria productora de estirénicos expandibles se unió a Cyclyx International, LLC ("Cyclyx"), un consorcio dedicado a la implementación de un modelo circular para el reciclaje de plásticos mediante algoritmos predictivos e inteligencia artificial. Esta tecnología le permite a Cyclyx suministrar lotes personalizados de materia prima procedente de residuos que reúnan las propiedades químicas y físicas necesarias para garantizar su reciclabilidad. El contar con una mayor disponibilidad de materia prima favorecerá de manera considerable la capacidad de reciclaje proyectada de EPS de Alpek, para alcanzar su objetivo de circularidad, en pro de aumentar su contenido de material reciclado en determinados productos, a un mínimo de 30% para el 2030.

Cabe destacar que el EPS fabricado por Alpek es utilizado principalmente en industrias que requieren materiales para aplicaciones duraderas, como la construcción, ya que sus propiedades de aislamiento térmico permiten reducir la huella de carbono de viviendas y edificios. Sin embargo, para sus productos de uso no duradero, que representan aproximadamente el 35% del volumen de ventas de EPS, la Compañía continúa reforzando su posición como líder en materia de reciclado (como en el caso del PET), ahora, a través del crecimiento del reciclaje de estirénicos expandibles.

---

**Información a revelar sobre la naturaleza del negocio [bloque de texto]**

---

Alpek, S.A.B. de C.V. ("Alpek") es una compañía controladora mexicana constituida el 18 de abril del 2011, que tiene sus oficinas generales en San Pedro Garza García, Nuevo León, México. Por el tamaño de sus ingresos anuales, Alpek estima que es una de las compañías petroquímicas más grandes de México. Alpek está integrada por dos segmentos de negocios: productos de poliéster (el "Negocio de Poliéster") y productos plásticos y químicos (el "Negocio de Plásticos y Químicos"). El Negocio de Poliéster, que abarca la producción de PTA, PET, PET reciclado y fibras de poliéster, está enfocado a los mercados de empaques para alimentos y bebidas, filamentos textiles e industriales. El Negocio de Plásticos y Químicos, que abarca la producción de PP, EPS, ARCEL®, fertilizantes y otros productos químicos, está enfocado a una amplia gama de mercados, incluyendo los de bienes de consumo, de empaques para alimentos y bebidas, automotriz, construcción, agricultura, industria petrolera, farmacéutica y otros mercados.

Alpek es uno de los productores líderes de PTA y PET a nivel mundial, con base en la capacidad instalada al 31 de diciembre de 2021 (de acuerdo con Wood Mackenzie, estimaciones internas e información de la industria). Alpek se ha convertido en el mayor productor integrado de poliéster en América y uno de los principales a nivel mundial, lo cual ha hecho que mantenga una posición de liderazgo a través de su portafolio de productos. Aproximadamente dos terceras partes de las ventas netas se derivan del portafolio de productos de poliéster, incluyendo la producción de PTA, PET, PET reciclado, y fibras de poliéster.

Además, Alpek es el principal productor de poliestireno expandible en América y el tercero a nivel mundial; y opera la única planta de polipropileno (PP) en México, una de las instalaciones más grandes de producción de PP en Norteamérica, de acuerdo con estimaciones internas y revisión de la información pública de mercado e industria disponible.

## Información a revelar sobre los objetivos de la gerencia y sus estrategias para alcanzar esos objetivos [bloque de texto]

A lo largo de su historia, Alpek ha ejecutado una estrategia de crecimiento basada en una combinación de crecimiento orgánico, adquisiciones y alianzas estratégicas. De esta manera, ha desarrollado una posición de liderazgo en el mercado, beneficiándose del crecimiento y desarrollo de los mercados emergentes, así como del crecimiento económico de Estados Unidos. Como resultado, durante los últimos 34 años, su volumen de ventas ha crecido a una tasa anual compuesta alrededor del 8.3%.

La estrategia de Alpek se divide en tres pilares principales:

1. Fortalecer el negocio actual, a través de optimización de costos, creación de productos de alto valor agregado, incrementar su posición de liderazgo tecnológico, generación de flujo de efectivo, y optimización de activos productivos
2. Aprovechar oportunidades relacionadas a ESG (Medio Ambiente, Sociedad y Gobierno Corporativo por sus siglas en inglés), a través de productos que fomenten la economía circular y reducción de emisiones de CO2
3. Crecimiento estratégico, a través de integraciones en la cadena de valor, innovación de productos, y maximización de valor a través del proyecto de Corpus Christi.

### Fortalecer el Negocio Actual - Excelencia operativa

Alpek considera que sus operaciones de bajo costo han contribuido a su exitosa estrategia de crecimiento en los mercados a los que atiende. Se pretende:

- Mantener una estructura de bajo costo a través de una continua excelencia en la operación y seguridad, lo que le permite operar sus instalaciones de producción de gran escala a altas tasas de utilización de capacidad;
- Continuar implementando mejoras en costos y eficiencia operativa, incluyendo el remplazo de sus operaciones más antiguas y menos eficientes por nuevas instalaciones de producción de gran escala que utilicen sus tecnologías de punta de producción de bajo costo;
- Reducir los costos energéticos y mejorar la eficiencia de producción con el uso de fuentes alternativas de combustible e integración energética; y
- Continuar desarrollando fuentes competitivas de materias primas clave a largo plazo, aprovechando su capacidad, la conveniente ubicación geográfica de sus operaciones y su sólida infraestructura de logística

**Fortalecer el Negocio Actual - Creación de productos de alto valor agregado para sus clientes**

Alpek pretende mantener su posición como líder en el mercado, la cual se ve respaldada por la cercana colaboración y las relaciones de largo plazo con sus clientes clave, en los mercados a los que atiende. Se pretende permanecer como la primera elección del cliente, manteniendo un énfasis en:

- La inigualable respuesta a las necesidades de sus clientes;
- Soporte técnico superior;
- La continua innovación de productos y servicios alcanzada al trabajar de cerca con clientes, con el objetivo de atender mejor sus necesidades; y
- Productos y soluciones sustentables

**Fortalecer el Negocio Actual - Hacer crecer su posición de liderazgo en tecnología**

Alpek pretende continuar desarrollando tecnologías propias y exclusivas para mantener su liderazgo en la industria de PTA/PET. Igualmente, pretende continuar invirtiendo en su programa de investigación y desarrollo para mantener una mejora continua en sus tecnologías. Alpek considera que al invertir e incrementar su posición de liderazgo en tecnología, le ayudará a mantener y mejorar su rentabilidad, incrementar la eficiencia de sus operaciones y a mejorar la sostenibilidad y el retorno de sus inversiones.

**Aprovechar oportunidades relacionadas a ESG**

Alpek continuará buscando iniciativas que reduzcan su impacto en el medio ambiente. Se cuenta con varias rutas para abordar los retos de protección al medio ambiente e impulsar prácticas sustentables, tales como:

- Incrementar su presencia en el mercado de PET reciclado en las Américas;
- Continuar implementando proyectos de eficiencia energética, reduciendo el consumo de combustibles fósiles;
- Continuar con sus actividades de reciclaje;
- Continuar investigando iniciativas relacionadas con el uso de materias primas renovables o productos terminados biodegradables, las cuales incluyen el trabajar con los clientes para apoyarlos en sus esfuerzos de sostenibilidad;
- Mantener el compromiso con la mejora continua en el desempeño en materia de salud, seguridad y medio ambiente, así como con el cumplimiento de las disposiciones legales vigentes en cualquier jurisdicción en donde opera; y
- Atraer, desarrollar y conservar el mejor capital humano

**Crecimiento Estratégico**

Alpek planea continuar expandiendo su capacidad instalada, portafolio de productos y cobertura geográfica por medio de la ejecución de las siguientes estrategias, siempre manteniendo prudencia en la administración financiera de la compañía:

- Invirtiendo en oportunidades de crecimiento orgánico eficiente de su portafolio de productos, que ofrezcan un alto rendimiento a la inversión, contemplando tanto expansiones a gran escala como proyectos de mejora de eficiencia;
- Evaluando y buscando adquisiciones con alto potencial de creación de valor, tanto en los mercados donde participa, como en nuevas regiones con alto potencial de crecimiento, con el propósito de mejorar su posición como productor global;
- Diversificando su portafolio de productos, con énfasis en productos que le permitan apalancar ventajas estructurales; y
- Seguir aumentando su base de clientes.

Alpek considera que su capital humano le ha ayudado a crecer desde sus etapas más tempranas. No hubiera sido posible haber logrado el éxito que ha tenido sin el apoyo de una base de capital humano con el más alto desempeño, altamente calificado y orientado a metas. Atraer, desarrollar y conservar al mejor capital humano seguirá siendo una de sus estrategias claves.

---

## Información a revelar sobre los recursos, riesgos y relaciones más significativos de la entidad [bloque de texto]

---

*"El público inversionista debe considerar cuidadosamente los factores de riesgo que se describen a continuación antes de tomar cualquier decisión de inversión. Los riesgos e incertidumbres que se describen a continuación no son los únicos a los que se enfrenta Alpek. Los riesgos e*

*incertidumbres que Alpek desconoce, así como aquellos que Alpek considera actualmente como de poca importancia, también podrían afectar sus operaciones y actividades.*

*La realización de cualquiera de los riesgos que se describen a continuación podría tener un efecto adverso significativo sobre las operaciones, la situación financiera o los resultados de operación de Alpek.*

*Los riesgos descritos a continuación pretenden destacar aquellos que son específicos de Alpek, pero que de ninguna manera deben considerarse como los únicos riesgos que el público inversionista pudiere llegar a enfrentar. Dichos riesgos e incertidumbres adicionales, incluyendo aquellos que en lo general afectan a la industria en la que opera Alpek, las zonas geográficas en las que tienen presencia o aquellos riesgos que consideran que no son importantes, también pueden llegar a afectar su negocio y el valor de la inversión.*

*La información distinta a la información histórica que se incluye en el presente Informe refleja la perspectiva operativa y financiera en relación con acontecimientos futuros, y puede contener información sobre resultados financieros, situaciones económicas, tendencias y hechos inciertos. Las expresiones "cree", "espera", "estima", "considera", "prevé", "planea" y otras expresiones similares, identifican dichas estimaciones. Al evaluar dichas estimaciones, el inversionista potencial deberá tener en cuenta los factores descritos en esta sección y otras advertencias contenidas en este Informe. Los Factores de Riesgo describen las circunstancias de carácter no financiero que podrían ocasionar que los resultados reales difieran significativamente de los esperados con base en las estimaciones a futuro."*

### **El brote de la COVID-19 podría tener un efecto adverso en los negocios, en la situación financiera, los resultados de operación y en las perspectivas de la Compañía.**

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró a la enfermedad infecciosa por virus COVID-19 como una pandemia. Debido a su fácil propagación por contacto con personas infectadas, el COVID-19 pone en riesgo la salud y, por tanto, la integridad de la población a nivel mundial, incluyendo a la mayoría de los países donde las subsidiarias de Alpek operan. Para evitar su propagación y así salvaguardar la salud de sus ciudadanos, muchos países han adoptado medidas preventivas extraordinarias tales como: declaratorias de emergencia, cierre de fronteras, suspensión parcial o total de actividades laborales, suspensión de operaciones, restricciones al tránsito de personas, prohibiciones para viajar, órdenes de cuarentena obligatoria e incluso, en algunos casos, implementación de toques de queda. Por tratarse de una emergencia de salud pública de alcance nacional e internacional, cuyos efectos e impacto total son a la fecha inciertos e imprevisibles, el COVID-19 podría llegar a tener afectaciones en los países en los que Alpek tiene operaciones, lo que podría ocasionar efectos adversos en su negocio, condición financiera y resultados de operación, así como en la capacidad de cumplir con sus obligaciones financieras en los plazos establecidos.

Ante esta situación, Alpek integró Comités de Continuidad por negocio, a nivel local, subsidiarias y corporativo para monitorear de cerca la situación y coordinar su respuesta según lo requieran las cambiantes condiciones.

Alpek ha emprendido distintas acciones enfocadas en la seguridad y continuidad de los negocios, las cuales incluyen entre otros: mayores protocolos de higiene y sanitización, reducción del personal en plantas vía colaboración virtual, medidas de distanciamiento físico y restricciones de viajes. Alpek también trabaja en coordinación con terceros en sus cadenas de valor, a fin de ajustar sus operaciones y mantener el suministro de productos y servicios esenciales.

Durante 2021 la pandemia se mantuvo como riesgo dado la aparición de olas de propagación del virus. En estas circunstancias Alpek mantuvo el continuo monitoreo del entorno para reforzar los protocolos sanitarios en sus operaciones. Adicionalmente impulsó iniciativas para incentivar la vacunación entre los colaboradores y sus familias, acción que reduce el riesgo de hospitalización y muerte por la enfermedad.

### **Condiciones económicas globales pueden afectar de manera adversa el negocio y desempeño financiero de Alpek.**

Las condiciones económicas de México y de Estados Unidos, Brasil, Argentina, Chile, Canadá y Reino Unido, así como las condiciones económicas a nivel global, pueden afectar de manera adversa el negocio, los resultados de operación o la situación financiera de Alpek. Cuando las condiciones económicas se deterioran, los mercados finales de sus productos pueden sufrir bajas y, de esa forma, ocasionar reducciones en sus precios, ventas y la rentabilidad de la Compañía. Además, la estabilidad financiera de los clientes y proveedores puede verse afectada, lo que podría tener como resultado menores compras de los productos, retrasos o cancelaciones de compras, aumentos en las cuentas incobrables o incumplimientos por parte de los proveedores. Asimismo, podría ser más costoso o difícil obtener financiamiento para fundear las operaciones, oportunidades de inversión o de adquisición, o bien, para refinanciar la deuda en el futuro. Si Alpek no fuese capaz de (i) acceder a los mercados de deuda y conseguir financiamiento a tasas competitivas, o al menos conseguirlo, u (ii) obtener otras formas de financiamiento, la capacidad para implementar el plan y estrategia de negocios o para refinanciar la deuda, podrían verse afectados de manera adversa.

La economía global puede continuar experimentando períodos de desaceleración y volatilidad, lo que a su vez puede disminuir aún más las expectativas y el gasto del consumidor en las economías en las que operamos. Además, la economía global puede verse afectada negativamente por la falta de liquidez, la pérdida de confianza en el sector financiero, las fluctuaciones monetarias, las interrupciones en los mercados crediticios, la dificultad para obtener financiamiento, la reducción de la actividad empresarial, el aumento del desempleo, la incertidumbre en el nivel de tasas de interés, erosión de la confianza del consumidor y reducción del gasto del consumidor. Aunque nuestra estrategia está dirigida a compensar o aprovechar las tendencias del mercado según corresponda, el empeoramiento de la recesión económica mundial en general ha tenido y puede seguir teniendo un impacto negativo en nuestro negocio, condición financiera, resultados de operaciones y perspectivas.

La decisión del Reino Unido de retirarse de la Unión Europea ha generado volatilidad en los mercados financieros mundiales, incluidos los mercados mundiales de divisas y de deuda. Esta volatilidad podría causar una desaceleración de la actividad económica en el Reino Unido, Europa o globalmente, lo que podría afectar negativamente nuestro negocio, condición financiera, resultados de operaciones y perspectivas. Además, la actual administración de los Estados Unidos ha pedido cambios sustanciales en la política de comercio exterior de los Estados Unidos, incluida la posibilidad de imponer mayores restricciones al comercio internacional y aumentos significativos en los aranceles a los bienes importados a los Estados Unidos. Por ejemplo, en junio de 2019, el gobierno federal anunció planes para imponer una serie creciente de aranceles a México a menos que el gobierno mexicano promulgue ciertos cambios en la política de inmigración. Si bien los gobiernos de México y los Estados Unidos, pudieron llegar a un acuerdo, no podemos asegurarle que dicho entendimiento se mantendrá vigente o que el gobierno de Estados Unidos no impondrá otros aranceles a México en el futuro y que no seremos afectados de manera adversa, por dichos aranceles y/o políticas.

Adicionalmente, Estados Unidos ha impuesto recientemente una serie de aranceles sobre la importación de productos chinos. Las continuas amenazas de aranceles, restricciones comerciales y barreras comerciales podrían tener un impacto generalmente disruptivo en la economía global y, por lo tanto, impactar negativamente en nuestras ventas. Dado el entorno regulatorio relativamente fluido en China y los Estados Unidos y la incertidumbre sobre cómo actuarán los Estados Unidos o los gobiernos extranjeros con respecto a los aranceles, los acuerdos y las políticas comerciales internacionales, podría haber cambios impositivos adicionales u otros cambios regulatorios en el futuro. Cualquiera de estos cambios podría afectar negativamente nuestro negocio, condición financiera, resultados de operaciones o perspectivas.

#### **Nuestro negocio puede verse afectado por barreras comerciales.**

Importamos una cantidad significativa de nuestras materias primas a ciertos países en los que tenemos instalaciones de producción, principalmente paraxileno (Px) y propileno de grado polímero desde la costa de golfo de los Estados Unidos a México, para la producción de PTA y PP, respectivamente. Los eventos que afectan el comercio internacional pueden restringir nuestra capacidad de importar materias primas y, por lo tanto, pueden resultar en nuestra incapacidad para mantener los niveles de producción actuales. Cualquier restricción en cualquiera de los países donde operamos podría limitar nuestra capacidad de importar materias primas y, en consecuencia, podría tener un efecto adverso material en nuestro negocio, condición financiera, resultados de operaciones y perspectivas.

#### **El negocio de la petroquímica es cíclico y puede verse afectado de manera negativa por sucesos y condiciones fuera del control de la compañía.**

El negocio de la petroquímica es cíclico. Las ganancias generadas por los productos de Alpek varían de un periodo a otro con base, en parte, en el equilibrio entre la oferta y la demanda dentro de la industria. El equilibrio de la oferta en relación con la demanda puede verse afectado de manera significativa por la adición de nueva capacidad. En la industria en la que Alpek participa por lo general se agrega capacidad de manera sustancial conforme se construyen instalaciones que producen a gran escala. La nueva capacidad puede trastornar los equilibrios de la industria y tener como resultado una presión a la baja en los precios o en los márgenes debido al incremento en la oferta, lo que podría tener a su vez un impacto negativo sobre sus resultados de operación.

El negocio de Alpek también podría verse afectado por otros eventos o condiciones que están fuera de su control, lo que incluye cambios o desarrollos en los mercados económicos nacionales o extranjeros, cambios en las prácticas de establecimiento de precios de la industria, incrementos en los precios del gas natural o de otros energéticos, o bien en el costo o la disponibilidad de materias primas, la competencia de otros fabricantes de petroquímicos, cambios en la disponibilidad o en el suministro de productos petroquímicos, en general, y tiempos de inactividad no previstos en las plantas. Estos factores externos podrían provocar fluctuaciones tanto en la demanda de sus productos como en sus precios y márgenes, lo cual podría a su vez afectar de manera adversa su desempeño financiero.

#### **Las operaciones de Alpek dependen de la disponibilidad y costo de sus materias primas, así como de sus fuentes de energía.**

Las operaciones de Alpek dependen en gran medida de la disponibilidad y costos de sus materias primas principales, así como de sus fuentes de energía, incluyendo, pero no limitado a, paraxileno (Px), monoetilenglicol (MEG), propileno, estireno, ácido acético, ácido isoftálico, gas natural, combustóleo, energía eléctrica y carbón. Cualquier interrupción prolongada, suspensión u otro trastorno en el suministro de materias primas o de energía, o bien incrementos sustanciales en su costo podrían tener un efecto material adverso sobre sus resultados de operación. La disponibilidad y precios de las materias primas y energía pueden verse afectados de manera negativa por diversos factores, entre los que se incluyen interrupciones en la producción por parte de proveedores; accidentes u otros sucesos similares en las instalaciones de proveedores o a lo largo de la cadena de suministro; asignaciones de materia prima por parte de los proveedores a otros compradores; guerras, desastres naturales (como los huracanes en el Golfo de México) u otros sucesos similares; poder de negociación de los proveedores; fluctuaciones en los precios mundiales; la capacidad de negociar términos y condiciones que sean satisfactorias para Alpek; así como disponibilidad y costos de transportación.

En el 2020, cinco proveedores clave representaron el 28.1% del total de las materias primas; No existe seguridad de que Pemex o cualquier otro proveedor importante de materia prima continúe cumpliendo con sus obligaciones o surtiendo materia prima bajo términos y condiciones que sean satisfactorias para Alpek. La pérdida de cualquier proveedor derivado de un trastorno en su negocio o la incapacidad para satisfacer sus necesidades de producto de manera oportuna podría dar lugar a interrupciones de su producción y obligar a la compañía a encontrar una fuente alternativa que resulte adecuada. En ese caso, podría no ser posible que Alpek garantice una fuente de suministro alternativa a un costo competitivo o ninguna.



Los precios de las materias primas principales y recursos energéticos de Alpek, que por lo general se adquieren conforme a contratos de largo plazo, han fluctuado en el pasado y se espera que fluctúen en el futuro. Por ejemplo, el precio del paraxileno (una materia prima derivada del petróleo que resulta clave para su negocio) y el precio de la energía son sensibles a las fluctuaciones en la oferta global de petróleo crudo y a los cambios en los precios del mismo. Los márgenes de Alpek se han visto impactados por incrementos en el precio de la energía y de materia prima en el pasado y podrían verse afectados de manera similar en el futuro si Alpek no lograra obtener una cobertura eficaz contra dichos incrementos de precios o si no pudiera transferirlos a sus clientes.

Hemos garantizado una gran parte de nuestro consumo de gas natural para nuestras operaciones en México mediante acuerdos de suministro y transporte a largo plazo. Sin embargo, no podemos asegurar que nuestro costo de gas natural no se vea afectado debido a la renegociación de los términos y condiciones de dichos acuerdos o como resultado de un aumento en los costos de transporte. Además, no podemos asegurar que no habrá un impacto en nuestro suministro si los gasoductos nuevos o existentes para transportar gas natural desde Estados Unidos no operan con éxito o si la producción nacional sigue disminuyendo, particularmente en el sur de México.

El 25 de noviembre de 2019, completamos la venta a CG México, una subsidiaria de ContourGlobal, de nuestras plantas de cogeneración de energía ubicadas en Cosoleacaque, Veracruz y Altamira, Tamaulipas México. Algunas de nuestras subsidiarias continúan siendo compradores del vapor y la electricidad producidos por estos activos de cogeneración. A pesar de que su compra está establecida bajo contratos a largo plazo con ContourGlobal, no podemos garantizar que no se produzcan futuras interrupciones o incrementos en los costos debido a circunstancias administrativas, operativas o regulatorias o de otro tipo.

**Los precios y volúmenes en la importación de productos de poliéster y de productos de plásticos y químicos podrían tener un impacto negativo en los márgenes de Alpek.**

Los productores de productos de poliéster y de productos de plásticos y químicos en la región de Norteamérica podrían verse afectados de manera negativa por importaciones de poliéster y de productos de plásticos y químicos a bajos costos, principalmente provenientes de países asiáticos. Además, el potencial de dichas importaciones para competir en forma rentable en caso de que los precios se eleven por arriba de ciertos niveles tiene el efecto de limitar la capacidad de los productores en la región de Norteamérica para incrementar los precios o los márgenes en períodos de mayor demanda. El precio y volumen de las importaciones de productos de poliéster y de productos de plásticos y químicos, así como el potencial impacto negativo de las importaciones pueden reflejarse sobre los márgenes de Alpek.

Los productores de fibra corta de poliéster en México y Estados Unidos también se benefician de la imposición de tarifas antidumping o cuotas compensatorias a ciertos productos de fibra corta de poliéster importados a sus respectivos países desde Corea del Sur y China, en el caso de los productores de Estados Unidos, igualmente desde Taiwán y India.

Adicionalmente los productores de PET en Estados Unidos se beneficiaron de los aranceles existentes impuestos a Canadá, China, India y Omán, que fueron registrados en abril 2016.

Los cambios en los aranceles, en las tarifas antidumping o cuotas compensatorias podrían dar lugar a una reducción en la demanda de los productos de Alpek o provocar que bajen sus precios, lo que podría a su vez tener como resultado menores ventas netas y afectar de manera adversa el desempeño financiero de la compañía en general.

**El negocio de Alpek está expuesto al riesgo de sustitución de productos, y cualquier sustitución de sus productos en el futuro por otros materiales podría tener un efecto material adverso sobre su negocio, condición financiera, resultados de operación y perspectivas.**

La gran mayoría de la producción de PET y, de manera indirecta, de la producción de PTA de Alpek, se utiliza para botellas de plástico y otros contenedores en las industrias de bebidas, alimentos y cuidado personal, siendo el incremento en la demanda del PET el resultado, en gran medida, de la sustitución de otros materiales como lo son el vidrio y aluminio, por el PET. Si, con base en sus propiedades físicas o en otros motivos de índole económica o ambiental, en el futuro otro tipo de plástico u otro material se convirtiera en un sustituto del PET para fabricar dichos contenedores, entonces, la demanda del PET podría disminuir, lo cual tendría un efecto material adverso sobre el negocio, condición financiera, resultados de operación y perspectivas de Alpek. Por ejemplo, un material plástico biodegradable elaborado con base en plantas, el ácido poliláctico ("PLA"), está atrayendo atención para ser utilizado como sustituto de materiales plásticos elaborados con base en petróleo. Dicha sustitución podría llegar a ser más frecuente si la tecnología y el limitado acceso a materias primas, así como el elevado costo de producción, para dichos materiales mejoran en el futuro.

Los productos de fibra de poliéster de Alpek compiten con otras fibras, principalmente de algodón. Cualquier sustitución importante por parte de sus clientes de productos basados en fibras de poliéster por otro tipo de fibras pudiera afectar negativamente sus utilidades. Adicionalmente, los clientes de Alpek pudieran utilizar fibra corta de poliéster reciclada en la aplicación a sus productos finales, lo que consecuentemente generaría una reducción en la demanda de fibra corta de poliéster vírgenes que Alpek produce. Tendencias de moda y precios pudieran generar una sustitución de sus fibras de poliéster por aquellas fibras con las que compete. Si los niveles de sustitución se incrementan, la demanda de las fibras de poliéster de Alpek pudiera disminuir y por ende sus ventas se verían afectadas, lo que podría generar una afectación negativa en su negocio de fibras de poliéster, lo cual podría afectar negativamente el negocio, condición financiera, resultados de operación y perspectivas de Alpek.

Los productos de polipropileno (PP) de Alpek compiten con otros plásticos en algunas de sus aplicaciones. Cualquier sustitución importante por parte de sus clientes de productos elaborados con base en PP por otros plásticos en dichas aplicaciones, pudiera afectar adversamente sus utilidades. Si una sustitución importante por parte de sus clientes llegara a ocurrir, la demanda por sus productos elaborados con base en PP para ciertas aplicaciones podría verse reducida y por ende sus ventas se verían afectadas, lo que podría generar una afectación negativa en su negocio de productos de PP y consecuentemente afectando negativamente el negocio, condición financiera, resultados de operación y prospectos de Alpek.

En el caso de los productos de Alpek elaborados con base en EPS, existe una importante competencia para su uso como material de aislamiento con otros productos utilizados para los mismos efectos. Si una sustitución importante por parte de sus clientes llegara a ocurrir, la demanda por sus productos elaborados con base en EPS podría verse reducida y por ende sus ventas se verán afectadas, generando posiblemente una afectación negativa en el negocio, condición financiera, resultados de operación y perspectivas de Alpek.

**La industria de Alpek es altamente competitiva y la competencia creciente podría afectar de manera adversa sus márgenes de utilidad y su participación de mercado.**

La industria petroquímica es altamente competitiva. Los competidores actuales y potenciales de Alpek incluyen a algunas de las compañías petroquímicas más grandes a nivel mundial y a las divisiones químicas de las principales compañías petroleras internacionales que cuentan con sus propias fuentes de suministro de materias primas. Algunas de estas compañías pueden estar en posibilidad de fabricar productos en forma más económica que Alpek. Además, algunos de sus competidores son más grandes y pueden contar con mayores recursos financieros y técnicos, lo que les permitiría realizar importantes inversiones de capital en sus negocios, lo cual incluye gasto para investigación y desarrollo. Si cualquiera de sus competidores actuales o futuros desarrollara tecnología de propiedad exclusiva que les permitiera fabricar productos a un costo significativamente más bajo, la tecnología de Alpek podría volverse poco rentable u obsoleta. Además, aquellos de sus clientes que son productores importantes de PET o de fibra corta de poliéster podrían desarrollar sus propios recursos de suministro de PTA en lugar de buscar insumos con Alpek. Más aún, los países ricos en petróleo se han vuelto participantes cada vez más importantes en la industria petroquímica y podrían ampliar su papel considerablemente en el futuro. La competencia creciente podría impulsar a Alpek a reducir los precios de sus productos, lo que podría resultar en márgenes de utilidad reducidos y en una pérdida de participación de mercado, así como tener un efecto negativo importante sobre los negocios, condición financiera, resultados de operación y perspectivas de Alpek.

No podemos asegurar que seamos capaces de competir en precio u otros factores con empresas que en el futuro puedan beneficiarse de regulaciones favorables, acuerdos comerciales o de otro tipo, más acceso a recursos financieros o a costos más competitivos que los nuestros, o que podamos mantener el costo de los suministros que necesitamos, así como nuestros costos de exportación. En consecuencia, nuestros ingresos podrían disminuir con el tiempo, lo que afectaría materialmente y de manera adversa a nuestro negocio, resultados de operaciones y situación financiera.

**La base de clientes de Alpek está concentrada y la pérdida de la totalidad o de una parte del negocio de un cliente importante podría tener un efecto negativo.**

Los diez principales clientes de forma combinada en el Negocio de Poliéster y en el Negocio de Plásticos y Químicos de Alpek representaron 30.9% de sus ventas netas totales en 2021. El cliente individual más grande de Alpek, representó alrededor del 7.3% de sus ventas netas totales en 2021. Dado que la rentabilidad de Alpek depende de que mantenga una tasa elevada de utilización de capacidad, la pérdida de la totalidad o de una parte sustancial del volumen de ventas a un cliente importante o a un usuario final tendría un efecto negativo. Si cualquier cliente importante atravesara por dificultades financieras, podría afectar los resultados de operación de Alpek, disminuyendo sus ventas y/o teniendo como resultado la incapacidad de recuperar las cuentas por cobrar. Además, la consolidación de los clientes de Alpek podría reducir sus ventas netas y rentabilidad, en particular, si uno de sus clientes más importantes fuera adquirido por una compañía que tenga relación con alguno de sus competidores.

Por ejemplo, durante 2017, M&G, uno de nuestros mayores clientes de PTA en ese momento, se enfrentó a importantes dificultades financieras. Varias subsidiarias de M&G incumplieron los pagos asociados al suministro de PTA. Esto nos obligó a interrumpir temporalmente el suministro a sus operaciones en México y Brasil. Adicionalmente, una de sus subsidiarias en EUA, M&G Resins USA LLC, detuvo la construcción de su planta integrada de PTA-PET en Corpus Christi, con la que teníamos derechos de suministro de 500 Ktons basados en nuestra inversión de US \$435 millones. Además, la consolidación de nuestros clientes podría reducir nuestros ingresos y rentabilidad, especialmente si uno de nuestros clientes importantes es adquirido por una empresa que tiene relación con uno de nuestros competidores.

**En el pasado Alpek ha experimentado pérdidas, incluyendo pérdidas en relación con el uso de instrumentos financieros derivados y pudiera ocurrir nuevamente en el futuro.**

Alpek utiliza instrumentos financieros derivados para administrar riesgos asociados con tasas de interés y para cubrir ciertos riesgos asociados con la adquisición de *commodities*, así como riesgos relacionados con los mercados financieros. Las políticas internas no permiten contratar instrumentos financieros derivados con fines especulativos. No obstante, en el futuro, Alpek podría seguir contratando instrumentos financieros derivados como un mecanismo de cobertura contra ciertos riesgos de negocio, aun cuando dichos instrumentos no califiquen contablemente bajo las IFRS como instrumentos de cobertura. Adicionalmente, Alpek podría estar obligada a contabilizar pérdidas de valor en un futuro, que podrían ser importantes. La valuación de mercado (*mark-to-market*) para instrumentos financieros derivados se encuentra reflejada en el estado de resultados de la Compañía y ha ocasionado volatilidad sobre los resultados. En adición, se podría incurrir en pérdidas en el futuro en conexión con los instrumentos financieros derivados, los cuales podrían tener un efecto importante adverso en la condición financiera y los resultados de las operaciones de Alpek. Los instrumentos financieros derivados son volátiles y la exposición a ellos puede incrementarse significativamente en el evento de un cambio inesperado en el tipo de cambio o tasa de interés.

La mayoría de los instrumentos financieros derivados están sujetos a llamadas de margen en caso de que se excedan los mínimos aplicables acordados con cada una de las contrapartes. En algunos escenarios de estrés, el efectivo necesario para cubrir dichas llamadas de margen podría reducir los montos disponibles para las operaciones y otras necesidades de capital. Al 31 de diciembre de 2021, Alpek no tenía efectivo dado garantía en relación con llamadas de margen. Véase el Anexo A, "Nota Instrumentos financieros y administración de riesgos".

Además, en el actual entorno económico global, Alpek enfrenta el riesgo de que la solvencia y capacidad de pago de las contrapartes se pueda deteriorar sustancialmente. Lo anterior podría impedir a las contrapartes hacer frente a sus obligaciones, lo cual expondría a Alpek a riesgos de mercado que podrían tener un efecto importante adverso.

La intención es continuar utilizando instrumentos financieros derivados en un futuro, para propósitos de cobertura y no de especulación, de conformidad con las políticas de riesgo. Sin perjuicio de lo anterior, Alpek no puede asegurar que no incurrirá en pérdidas netas derivadas de lo anterior, o que no tendrá la necesidad de realizar pagos en efectivo o desembolsar efectivo para el cumplimiento de llamadas de margen relacionadas con dichos futuros instrumentos financieros derivados.

#### **Alpek enfrenta riesgos relacionados con la fórmula de determinación de precios de "costo más margen" (cost plus) para la venta de PTA.**

La práctica industrial histórica en la región de Norteamérica ha sido establecer el precio del PTA con base en el método de "costo más margen" (*cost plus*), usando referencias publicadas.

Esta fórmula toma en cuenta las variaciones en los costos de los principales factores relacionados con el proceso de producción del PTA (costos del Px, de la energía y mano de obra, así como el Índice de Precios al Productor de Estados Unidos para otros costos fijos), lo que le permite a Alpek transferir a los clientes ciertas variaciones en los costos de las materias primas clave y de energía, así como lograr un margen más previsible. Alpek no puede asegurar que esta práctica de la industria para la determinación de los precios continuará en el futuro, lo que podría sujetar a la compañía a un mayor riesgo consistente en que los incrementos en sus costos de energía y de materias primas no se compensarían por los incrementos en sus precios si no se tiene la posibilidad de transferir dichas variaciones en costo a sus clientes y que, como resultado, experimentarían márgenes menores o negativos.

Adicionalmente, los márgenes implícitos en la fórmula existente se han ajustado en el pasado y pueden ajustarse al alza o a la baja de vez en cuando en el futuro, principalmente debido a las condiciones de la demanda del mercado. No podemos predecir, si se producirán nuevos ajustes en el futuro ni en caso de que se produzcan, el efecto que tendrían en nuestra actividad, situación financiera, resultados de las operaciones y perspectivas.

#### **Alpek enfrenta riesgos relacionados con los acuerdos de precios fijos para la venta de PET.**

A la fecha, una parte significativa del volumen de la producción esperada de Alpek de PET para 2021 se ha comprometido a clientes, de conformidad con contratos de venta anuales a precio fijo. Al momento de celebrar acuerdos a precio fijo, Alpek está sujeto al riesgo de que los costos de las materias primas que necesita y otros gastos sean mayores a lo que esperaba ya que tales variaciones en dichos costos podrían reducir sus márgenes o provocar que incurriese en pérdidas. Alpek busca administrar este riesgo celebrando contratos con sus proveedores de materias primas o contratando instrumentos financieros derivados. Sin embargo, estas medidas conllevan riesgos (incluido el incumplimiento de sus contrapartes) y en ningún caso eliminan en su totalidad el riesgo de menores márgenes o de incurrir en pérdidas como resultado de los acuerdos de precio fijo.

Además, es posible que no podamos ajustar el volumen de producción de manera oportuna o rentable en respuesta a cualquier cambio que pueda producirse en los acuerdos de precios fijos. Más aún, es posible que no podamos aumentar los precios de algunos de nuestros productos inmediatamente después de dichos cambios, como medio para captar los aumentos de precios generalizados.

#### **El comportamiento del negocio de Alpek puede verse afectado de manera negativa por los riesgos inherentes a operaciones internacionales.**

En la actualidad Alpek mantiene instalaciones de producción y operaciones en México, Estados Unidos, Canadá, Argentina, Brasil, Chile y Reino Unido. Su capacidad de operar y ampliar su negocio, así como su desempeño financiero están sujetos a los riesgos inherentes a operaciones internacionales. Sus operaciones se pueden ver afectadas de manera negativa por barreras comerciales, fluctuaciones cambiarias y controles de cambio, elevados niveles de inflación e incrementos en derechos, impuestos y regalías gubernamentales, así como por cambios en la legislación local y políticas de los países en los que opera. Los gobiernos de los países en los que opera, o en los que pudiera operar en el futuro, podrían tomar acciones que afecten de manera negativa y significativa a la compañía. Para información relativa a los riesgos relacionados con las operaciones de Alpek en México, consulte la sección "Riesgos Relacionados con México".

Adicionalmente, la Compañía enfrenta riesgos específicos relacionados con su negocio en Argentina. La reciente devaluación del tipo de cambio, la incertidumbre sobre su trayectoria y el cambio de política económica podría afectar negativamente el negocio de la Compañía. Los cambios bruscos en el tipo de cambio que ha experimentado Argentina tendrán un impacto en la inflación y el crecimiento, lo que podría disminuir el desempeño operativo y financiero de la Compañía.

Afectaciones adicionales al negocio podrían suceder con cambios a la política económica de Brasil y Chile. Dado el ambiente actual, las empresas en Brasil y Chile podrían enfrentar descontento social, revueltas ciudadanas, huelgas laborales, expropiaciones, nacionalizaciones, renegociaciones forzadas o modificaciones de los contratos existentes, y cambios en las políticas fiscales, incluyendo incrementos en impuestos y reclamaciones de impuestos retroactivos. Todo lo mencionado y efectos no previstos podrían tener un efecto negativo sobre el negocio de la Compañía.

#### **La interrupción de nuestra cadena de suministro o red de distribución podría afectar negativamente a nuestro negocio, situación financiera, resultados de las operaciones y perspectivas.**

Nuestras operaciones dependen del funcionamiento continuo de nuestra cadena de suministro y red de distribución. Los daños o la interrupción de nuestra cadena de suministro o red de distribución debidos a condiciones meteorológicas, desastres naturales, incendios, escasez de electricidad,

gas o agua, terrorismo, pandemias, huelgas, conflictos o inestabilidad financiera u operativa de proveedores clave, distribuidores, proveedores de almacenamiento y transporte, u otras razones, podrían perjudicar nuestra capacidad de fabricar o distribuir nuestros productos o de cumplir puntualmente con nuestros compromisos.

En la medida en que no podamos, o no sea financieramente viable, mitigar las interrupciones en nuestra cadena de suministro o red de distribución, ya sea a través de acuerdos de seguros o de otro tipo, o sus posibles consecuencias, podría haber un efecto adverso en nuestro negocio, situación financiera, resultados de las operaciones y perspectivas, y podrían ser necesarios recursos adicionales para restaurar nuestra cadena de suministro y red de distribución. Estos sucesos podrían afectar materialmente y de forma adversa a nuestro negocio, situación financiera, resultados de operaciones y perspectivas.

**Los desastres naturales, las actividades terroristas, los episodios de violencia y eventos geopolíticos y sus consecuencias podrían afectar de manera adversa el negocio, la situación financiera, los resultados de operación y las perspectivas.**

Los desastres naturales, como temblores, huracanes, inundaciones o tornados, han afectado los negocios de Alpek y los de algunos de sus proveedores y clientes en el pasado y podrían volver a hacerlo. Si se presentaran sucesos similares en el futuro se podrían sufrir interrupciones en los negocios, paros o daños a las instalaciones productivas, lo que podría afectar de manera adversa e importante los resultados de operación.

Los ataques terroristas o la continua amenaza de violencia o del crimen organizado existente en México, o actividades terroristas en Estados Unidos y en otros países, el potencial de acciones militares al respecto y el incremento de medidas de seguridad en respuesta a dichas amenazas, podrían ocasionar una importante afectación en el comercio a nivel mundial, incluyendo la imposición de restricciones al transporte transfronterizo y la actividad comercial.

Las consecuencias del terrorismo y las respuestas al mismo son imprevisibles y podrían tener un efecto adverso en nuestras operaciones comerciales. La inestabilidad económica y social, así como los acontecimientos políticos, pueden provocar períodos de incertidumbre en otras regiones del mundo, como Estados Unidos, Canadá, Brasil, Argentina, Chile y el Reino Unido, y pueden afectar negativamente a nuestras operaciones.

Las consecuencias de la violencia o del terrorismo y de las respuestas que se les dé son impredecibles y podrían tener un efecto adverso en el negocio, la situación financiera, los resultados de operación y las perspectivas.

**Cualquier interrupción significativa o prolongada de nuestras instalaciones de producción nos afectaría negativamente.**

Cualquier interrupción prolongada y/o significativa de nuestras instalaciones de producción, ya sea debido a la reparación, el mantenimiento o la revisión, los accidentes industriales, los fallos de los equipos mecánicos, los errores humanos o cualquier otro motivo, interrumpiría y afectaría negativamente a nuestras operaciones. En particular, cualquier interrupción importante de nuestras instalaciones de producción puede tener un impacto adverso en nuestra capacidad para cumplir con nuestras obligaciones en virtud de los contratos con nuestros clientes, lo que podría dar lugar a sanciones o penalizaciones en virtud de dichos contratos, incluyendo la terminación de los mismos por parte de nuestros clientes. En tal circunstancia, no podemos asegurar que seamos capaces de negociar una modificación del contrato aplicable, o una sustitución del mismo, lo que tendría un efecto material y adverso en nuestro negocio, situación financiera, resultados de operaciones y perspectivas.

**Las plantas de producción de Alpek operan con ciertos productos peligrosos y explosivos, por lo que la compañía está sujeta a riesgos operativos que pudieran tener un efecto adverso sobre el negocio, condición financiera y resultados de operación.**

Alpek depende de la operación segura de sus instalaciones productivas. Las operaciones están sujetas a peligros comunes asociados con la fabricación de petroquímicos y el manejo, almacenamiento y transportación de materiales y productos petroquímicos, tales como:

- Fuga y ruptura de tuberías
- Explosiones
- Incendios
- Inundaciones
- Condiciones climáticas severas y desastres naturales
- Fallas mecánicas
- Interrupciones de transporte
- Derrames químicos
- Emisiones o liberaciones de sustancias y gases tóxicos o peligroso
- Derrames de tanques de almacenamiento
- Otros riesgos ambientales
- Ataques terroristas

Estos riesgos pueden provocar lesiones corporales y pérdida de la vida, daños y perjuicios graves o destrucción de inmuebles y equipo, así como daño ambiental. Un accidente grave en alguna de las instalaciones de Alpek podría obligar a una suspensión temporal de las operaciones, provocar demoras en la producción y tener como resultado costos de reparación de daños importantes y pérdidas de ventas netas, así como responsabilidad por lesiones y víctimas mortales en el lugar de trabajo. No se puede garantizar que el seguro actual será suficiente para cubrir en su totalidad los incidentes peligrosos potenciales para el negocio. Debido a que se cuenta con un número reducido de instalaciones productivas y a que esas instalaciones en la actualidad operan cerca de su capacidad, la ocurrencia de cualquiera de los sucesos antes mencionados podría reducir la productividad y rentabilidad de una planta productiva en particular y afectar adversamente los resultados de operación en general.

**Debido a la integración de las instalaciones productivas de Alpek, un problema en una parte podría provocar trastornos en otras partes de ellas, lo que pudieran afectar de manera adversa el negocio, condición financiera, resultados de operación y perspectivas.**

Muchos de los procesos productivos de Alpek están integrados, de modo que algunos de los productos que se fabrican se utilizan como materia prima para elaborar otros productos en las plantas de la compañía. Cualquier problema que pudiera desarrollarse en la elaboración de un producto podría afectar de manera adversa la producción de otros petroquímicos en la misma cadena productiva. Los problemas de este tipo en la producción podrían provocar trastornos en las instalaciones en forma ascendente y descendente y tener como resultado paros temporales o una producción reducida. Algunos de los procesos productivos de la compañía también dependen de servicios compartidos e infraestructura compartida entre diferentes plantas de producción en el mismo sitio, lo que significa que cualquier problema con estos servicios compartidos o infraestructura compartida podría afectar de manera adversa la producción en más de una planta productiva.

**El cumplimiento con las leyes y normatividad ambientales y gubernamentales de otro tipo podría tener como resultado gastos o pasivos agregados.**

El negocio de Alpek está sujeto a una vasta cantidad de leyes y regulaciones locales, estatales y federales en Argentina, Brasil, Chile, México, Canadá, Estados Unidos y Reino Unido, que conciernen, entre otras cosas, a la generación, almacenamiento, manejo, uso, reparación del daño ambiental, eliminación y transportación de materiales peligrosos, así como la emisión y descarga de materiales peligrosos y no peligrosos en el suelo, aire o agua. La operación de cualquier planta de fabricación y la distribución de los productos químicos conlleva riesgos que están sujetos a las leyes ambientales, muchos de los cuales prevén multas sustanciales y sanciones penales o incluso pudieran llevar a la clausura de las instalaciones de Alpek por ciertas infracciones. Asimismo, estamos sujetos a extensas reglamentaciones gubernamentales por parte de las entidades gubernamentales de los países donde operamos en lo concerniente a la conducta competitiva y en el mercado por parte de la compañía, lo que podría afectar la capacidad para realizar adquisiciones dentro de la industria, así como las condiciones sanitarias, de seguridad y laborales de sus empleados.

Se considera que, en la actualidad, la totalidad de las plantas de Alpek cumplen con todos los aspectos importantes de las leyes o reglamentaciones. Sin embargo, cambios o adiciones a las leyes o regulaciones existentes o un endurecimiento de su cumplimiento o en la aplicación de esas leyes o reglamentaciones podría obligar a la compañía a realizar gastos adicionales importantes, lo que podría afectar su rentabilidad o situación financiera en el futuro. Además, en cualquier momento pueden introducirse nuevas iniciativas legislativas que pudieran afectar las operaciones y la conducta del negocio, sin que poder ofrecer garantías de que el costo del cumplimiento de estas iniciativas o los efectos de estas iniciativas no tendrán un efecto material adverso en el desempeño financiero de Alpek en el futuro.

La imposibilidad de cumplir con legislación ambiental pasada, presente o futura pudiera resultar en la imposición de sanciones, acciones de terceros e investigaciones por la autoridad reguladora. Por ejemplo, los efectos que se perciben sobre el cambio climático pudieran resultar en requisitos legales y regulatorios adicionales que busquen reducir o mitigar los efectos generados por las emisiones en las plantas productivas. Dichos requisitos, de entrar en vigor legalmente, pudieran generar un aumento en los gastos de capital y costos por cumplimiento de normatividad ambiental en un futuro, lo que podría generar un efecto material adverso en el negocio, condición financiera, resultados de operación y perspectivas.

Adicionalmente, podemos estar expuestos a contingencias relacionadas con las instalaciones que surjan del incumplimiento con la legislación ambiental por parte de los propietarios anteriores, de lo cual, como propietaria actual la compañía sería responsable solidariamente. Por ejemplo, Dupont, el propietario previo de las plantas en Cape Fear y Cedar Creek, Carolina del Norte, y Cooper River, Carolina del Sur, en coordinación con las autoridades federales y estatales, está en la actualidad llevando a cabo investigaciones en el agua subterránea en estas plantas. Si bien Dupont ha convenido en indemnizarnos por los costos de contaminación y reparación de daño ambiental asociados con cualesquier condiciones preexistentes en el agua subterránea, dicha indemnización podría no ser suficiente o estar disponible para cubrir los pasivos de la compañía. La incapacidad o negativa de Dupont o de cualquier otra persona que pague una indemnización para cumplir sus obligaciones ambientales y de indemnización podrían obligar a incurrir en costos o ser la base de nuevos o mayores pasivos que tendrían un efecto material adverso sobre el negocio, situación financiera, resultados de operación y perspectivas.

**La incapacidad para obtener, renovar o mantener los permisos y las aprobaciones que se requieren para operar los negocios podría tener un efecto negativo sobre la compañía, situación financiera, resultados de operación y perspectivas.**

Alpek requiere permisos y aprobaciones para operar su negocio y/o construir y operar sus instalaciones. En el futuro, es posible que requiera renovar esos permisos y aprobaciones u obtener nuevos permisos y aprobaciones. Si bien se considera que la compañía será capaz de obtener esos permisos y aprobaciones y no se ha experimentado dificultad alguna en la renovación y mantenimiento de los mismos en el pasado, ni en forma ni en tiempo, no existe una garantía de que las autoridades correspondientes emitirán cualquiera de esos permisos o aprobaciones en el marco previsto por la compañía o en lo absoluto. Cualquier falla para renovar, mantener u obtener los permisos y aprobaciones requeridas, así como las licencias tecnológicas podría interrumpir las operaciones o demorar o evitar la implementación de cualesquier programas de ampliación de la capacidad y podría tener un efecto adverso sobre el negocio, situación financiera, resultados de operación y perspectivas.

**Un enfoque creciente en cuestiones ambientales y sociales puede dar lugar a una disminución en la demanda de los productos.**

El movimiento de la economía circular y su atención a las cuestiones medioambientales y sociales puede provocar una disminución de la demanda de nuestros productos a largo plazo.

Por ejemplo, existe una creciente presión social e industrial para incrementar el contenido reciclado del PET utilizado en los empaques, como sustituto de la producción de nuevo PET, así como de disminuir el peso y la cantidad de plástico utilizado en los contenedores plásticos, lo que ha disminuido y aún puede disminuir más el volumen de producción de nuevo PET (y, como resultado de PTA). Además, uno de los principales usos

finales del PET en el empaquetado de agua embotellada. Si como resultado del movimiento “verde” existiera una disminución apreciable en el consumo de agua embotellada en los mercados que atendemos, la demanda de los productos también podría disminuir.

Además, algunos de nuestros clientes han establecido objetivos más estrictos con respecto al nivel de contenido reciclado en los productos de PET. Para cumplir estos requisitos, es posible que tengamos que invertir en instalaciones y/o tecnologías de reciclaje y reestructurar nuestro negocio para utilizar más material reciclado en nuestra producción de PET.

Una caída de la demanda, resultante de los cambios en los hábitos de consumo u otros factores, también podría disminuir el volumen de los productos que vendemos y, por lo tanto, afectar materialmente y negativamente a nuestros resultados de operaciones y situación financiera.

**Es posible que Alpek no cuente con seguros suficientes para cubrir responsabilidades o pasivos futuros, incluyendo demandas o reclamaciones por litigios, ya sea como consecuencia de los límites de la cobertura o cuando las aseguradoras pretendan desconocer o negar la cobertura que ampara dichas responsabilidades o pasivos, lo cual, en cualquiera de dichos casos, podría tener un efecto adverso importante en los negocios, la situación financiera y los resultados de las operaciones de la Compañía.**

Existe la posibilidad de que la cobertura de seguros frente a terceros que tiene Alpek no sea suficiente para cubrir los daños en los que ésta pudiere incurrir, si el monto de lo dañado supera el monto de la cobertura del seguro o si los daños no están amparados por las pólizas de seguros que Alpek tiene contratadas. Dichas pérdidas podrían provocar gastos importantes no anticipados, lo cual tendría como resultado un efecto adverso sobre sus negocios o situación financiera. Adicionalmente a lo anterior, las aseguradoras contratadas podrían pugnar por rescindir o negar la cobertura con respecto a futuras responsabilidades, incluyendo la derivada de demandas, investigaciones y otras acciones de tipo legal instauradas en contra de Alpek. En caso de que Alpek no tenga suficiente cobertura conforme a las pólizas contratadas, o si las aseguradoras obtienen una resolución favorable para efectos de rescindir o negar la cobertura contratada, podría ocasionarse un efecto adverso importante sobre los negocios, la situación financiera y los resultados de las operaciones.

**Nos enfrentamos a riesgos relacionados con las fluctuaciones de los tipos de interés, que podrían afectar negativamente a los resultados de nuestras operaciones y a nuestra capacidad para atender el servicio de nuestra deuda y otras obligaciones.**

Estamos expuestos a las fluctuaciones de las tasas de interés. Al 31 de diciembre de 2021, 896 millones de pesos (US \$43 millones), o el 3%, de nuestra deuda bancaria y de bonos devengaba intereses a una tasa variable. Los cambios en las tasas de interés afectarían el costo de esta deuda. Si las tasas de interés aumentan, nuestras obligaciones de servicio de la deuda a tipo variable aumentarían aunque el importe prestado siguiera siendo el mismo, y nuestros ingresos netos y el efectivo disponible para el servicio de nuestra deuda disminuirían. Véase "Análisis de la situación financiera y los resultados de las operaciones por parte de la dirección - Recursos de capital". En consecuencia, nuestra situación financiera, los resultados de las operaciones y la liquidez podrían verse afectados negativamente. Además, nuestros intentos de mitigar el riesgo de los tipos de interés financiando los pasivos a largo plazo con tipos de interés fijos y utilizando instrumentos financieros derivados, como los swaps de tipos de interés variable a fijo, con respecto a nuestro endeudamiento, podrían dar lugar a que no realizáramos ahorros si los tipos de interés bajan y podrían afectar negativamente a nuestros resultados de las operaciones y a nuestra capacidad para atender el servicio de nuestra deuda y otras obligaciones.

**Nuestro nivel de endeudamiento puede afectar nuestra flexibilidad para operar y desarrollar nuestro negocio y nuestra capacidad para satisfacer nuestras obligaciones.**

- Nuestro nivel de endeudamiento puede tener consecuencias importantes para los inversionistas, incluyendo limitar nuestra capacidad de generar suficiente flujo de efectivo para satisfacer nuestras obligaciones con respecto a nuestro endeudamiento, particularmente en el caso de un incumplimiento bajo uno de nuestros otros instrumentos de deuda;
- limitar el flujo de caja disponible para financiar nuestro capital de trabajo, los gastos de capital u otras necesidades corporativas generales
- aumentar nuestra vulnerabilidad a las condiciones económicas e industriales adversas, incluidos los aumentos de los tipos de interés, las fluctuaciones de los tipos de cambio y la volatilidad del mercado
- limitar nuestra capacidad de obtener financiación adicional para refinanciar la deuda o para financiar el futuro capital circulante, los gastos de capital, otras necesidades corporativas generales y las adquisiciones en condiciones favorables o en absoluto; y
- limitar nuestra flexibilidad a la hora de planificar o reaccionar ante los cambios en nuestro negocio y en el sector.

En la medida en que incurramos en un endeudamiento adicional, los riesgos mencionados anteriormente podrían aumentar. Además, nuestras necesidades reales de efectivo en el futuro pueden ser mayores de lo previsto. Nuestro flujo de caja procedente de las operaciones puede no ser suficiente para pagar toda la deuda pendiente a su vencimiento, y puede que no seamos capaces de pedir dinero prestado, vender activos o conseguir fondos en condiciones aceptables, o en absoluto, para refinanciar nuestra deuda.

**Podríamos no ser capaces de obtener financiación si se produjera un deterioro de los mercados de crédito y de capitales o una reducción de nuestra calificación crediticia. Esto podría dificultar o impedir que cubriéramos nuestras futuras necesidades de capital y que refinanciáramos nuestra deuda actual cuando ésta venciera.**

Los mercados financieros y las condiciones económicas mundiales siguen siendo volátiles. Un deterioro de los mercados de capitales y de crédito podría dificultar nuestra capacidad de acceso a estos mercados. Además, los cambios adversos en nuestras calificaciones crediticias (como la rebaja a BB+ por parte de S&P el 10 de septiembre de 2020, el 22 de abril 2021 S&P anunció perspectiva positiva a la calificación de Alpek), que se basan en varios factores, incluyendo, entre otros, el nivel y la volatilidad de nuestros beneficios, la calidad de nuestra gestión, nuestro rango de

apalancamiento, la liquidez de nuestro balance y nuestra capacidad para acceder a una amplia gama de fuentes de financiación, pueden aumentar nuestro costo de financiación. Si esto ocurriera, no podemos estar seguros de que la financiación adicional para nuestras necesidades de capital procedente de los mercados de crédito y de capitales estaría disponible si fuera necesario y, en la medida en que se requiera, en condiciones aceptables. Además, podríamos ser incapaces de refinanciar nuestro endeudamiento existente cuando venza en términos que sean aceptables para nosotros o en absoluto. Si no pudiéramos satisfacer nuestras necesidades de capital o refinanciar nuestro endeudamiento existente, podría tener un efecto adverso importante en nuestra posición financiera y en los resultados de las operaciones.

**Nuestras operaciones podrían verse afectadas negativamente si se produjera un cambio en las condiciones de financiación de nuestros proveedores.**

Nuestras operaciones comerciales dependen en cierta medida de las relaciones que mantenemos con nuestros proveedores. Una serie de acontecimientos, como el deterioro de la situación financiera de nuestros proveedores derivado de un problema mecánico en una de sus instalaciones, una catástrofe natural o cualquier acontecimiento de naturaleza similar, podría restringir la capacidad de los proveedores para cumplir sus obligaciones con nosotros, lo que podría tener un efecto material adverso en nuestras operaciones y situación financiera. Actualmente gestionamos condiciones de pago que se consideran estándar en los mercados en los que participamos; sin embargo, un cambio, reducción o eliminación de las condiciones de financiación con nuestros proveedores estratégicos podría tener un efecto material adverso en el rendimiento y la planificación de nuestras operaciones y en nuestra liquidez y resultados financieros. Las actuales condiciones de financiación con nuestros proveedores podrían cambiar en el futuro, lo que podría tener un efecto adverso en nuestros resultados financieros.

**Los incumplimientos cruzados y/o la aceleración por parte de los acreedores de nuestras obligaciones de deuda podrían dar lugar a importantes problemas de liquidez y tener un efecto material adverso en nuestro negocio, situación financiera, resultados de las operaciones y perspectivas.**

Nosotros y nuestras subsidiarias hemos celebrado contratos de crédito y, en su momento, celebraremos otros contratos con relación a obligaciones de deuda. Algunos de estos acuerdos contienen diversas cláusulas financieras y de otro tipo, incluidas las relativas al mantenimiento de determinados rangos, como los de cobertura de intereses y los de apalancamiento. Véase "Análisis de la situación financiera y los resultados de las operaciones por parte de la dirección - Liquidez y recursos de capital - Endeudamiento".

El incumplimiento de estas cláusulas podría dar lugar a un impago, lo que podría facultar a nuestros prestamistas a acelerar los préstamos concedidos en virtud de estos acuerdos y/o negarse a proporcionarnos fondos adicionales en virtud de las líneas de crédito. No podemos asegurar que vayamos a cumplir con nuestros acuerdos financieros o de otro tipo en el futuro o que los prestamistas nos concedan exenciones. Tampoco podemos asegurarle que uno o más de nuestros acreedores bajo estos acuerdos de crédito no tratarán de hacer valer ningún recurso después de cualquier incumplimiento de los acuerdos financieros o de otro tipo o de un evento de incumplimiento en virtud de los mismos. Además, la mayoría de nuestros contratos de crédito contienen cláusulas de incumplimiento cruzado, que darían derecho a los acreedores o a los tenedores de pagarés a acelerar los reembolsos en virtud de su respectiva línea de crédito o escritura en caso de incumplimiento de nuestros otros créditos. Cualquier aceleración de nuestro endeudamiento puede tener un efecto significativo en nuestra liquidez y puede afectar material y adversamente a nuestro negocio, situación financiera, resultados de operaciones y perspectivas.

**En la actualidad, los planes de pensiones congelados estadounidenses no cuentan con financiamiento suficiente y es posible que se tenga que realizar importantes pagos en efectivo a estos planes, lo que reduciría el efectivo disponible para el negocio.**

Alpek tiene obligaciones no financiadas de conformidad con los planes de pensiones congelados que protegen a los empleados actuales y previos en DAK Americas y Wellman. El estado actual de los planes de pensiones depende de muchos factores, incluyendo el rendimiento de los activos invertidos, el nivel de ciertas tasas de interés del mercado y la tasa de descuento utilizada para determinar las obligaciones de pensiones. Los rendimientos desfavorables en los activos de los planes o los cambios desfavorables en las legislaciones o reglamentaciones aplicables podrían modificar de manera importante los plazos y el importe del financiamiento requerido de los planes, lo que reduciría el efectivo disponible para el negocio. De manera específica, dado el estado de financiamiento insuficiente de los planes de pensiones, la compañía podría quedar obligada a aportar ciertos importes a fin de satisfacer las normas de financiamiento mínimo de conformidad con el Código Fiscal de 1986 de Estados Unidos. Adicionalmente, un incremento o una disminución en la tasa de descuento utilizada para determinar las obligaciones de pensiones podría tener como resultado un incremento o una disminución en la valuación de las obligaciones de pensiones, lo que podría afectar el estado de financiamiento reportado de los planes de pensiones y las aportaciones futuras, así como el costo periódico de las pensiones en los ejercicios fiscales posteriores.

De conformidad con la Ley de Seguridad de los Ingresos para el Retiro de los Empleados de Estados Unidos de 1974, vigente, la Sociedad de Garantía de los Beneficios de las Pensiones ("PBGC", por sus siglas en inglés) tiene la facultad de dar por terminado, bajo ciertas circunstancias, un plan de pensiones que reúna los requisitos para obtener beneficios fiscales y que no esté lo suficientemente financiado. En caso de que el plan de pensiones que reúna los requisitos para obtener beneficios fiscales se dé por terminado por parte de la PBGC, la compañía podría resultar responsable ante la PBGC con respecto a la misma proporción del importe no financiado suficientemente.

**El crecimiento vía fusiones, adquisiciones o alianzas estratégicas podría verse afectado por la legislación de competencia económica, acceso a recursos de capital, así como por los costos y dificultades que conllevaría integrar los negocios y tecnologías adquiridos en el futuro, lo que podría impedir el futuro crecimiento y afectar la competitividad de manera negativa.**

Hemos realizado adquisiciones en el pasado para hacer crecer nuestro negocio, como la finalización de nuestra adquisición de los Activos Brasileños y la adquisición de Corpus Christi en 2018, la adquisición de Perpetual en 2019 y la adquisición de Lotte UK y BVPV Styrenics en 2020, y es posible que sigamos realizándolas en el futuro. Como parte de una estrategia, es posible que se busque un mayor crecimiento a través de la adquisición de

otras compañías, a fin de mantener una posición competitiva dentro de las industrias en las que opera y mejorar la posición en áreas de operaciones principales. Esta estrategia conlleva riesgos que podrían tener un efecto material adverso sobre el negocio, la situación financiera, los resultados de las operaciones y perspectivas, lo que incluye:

- la existencia de pasivos no identificados o no previstos, o bien riesgos en las operaciones de las compañías que se pudieran adquirir;
- la necesidad de incurrir en deudas, lo que podría reducir el efectivo disponible para operaciones y otros usos debido a la necesidad de dar servicio a dichas deudas;
- la incapacidad para lograr los resultados esperados, las economías de escala, las sinergias u otros beneficios buscados;
- los costos y tiempos necesarios para concluir e integrar las adquisiciones podrían resultar mayores a los esperados;
- la necesidad de mayores inversiones de capital;
- un trastorno potencial para los negocios en marcha y la dificultad para mantener el ambiente de control interno, tecnologías y procedimientos de sistemas de información;
- la incapacidad para integrar exitosamente en las operaciones los servicios, productos y al personal de la adquisición, o de generar ahorros esperados en costos u otros beneficios por sinergias provenientes de las adquisiciones;
- la incapacidad para conservar relaciones con empleados, clientes y proveedores;
- la incapacidad para mantener íntegramente a los negocios adquiridos como resultado de asuntos de competencia económica;
- las restricciones o condiciones impuestas por autoridades que promuevan la competencia económica;
- el traslape o pérdida de clientes, tanto los que Alpek atendía previo a la adquisición, como los atendidos por la entidad adquirida; y
- la falta de rendimiento de las inversiones.

Si no pudiera integrar o administrar los negocios adquiridos de manera exitosa, entre otras cuestiones, no podría realizar los ahorros previstos en costos ni el crecimiento en los ingresos, lo que podría tener como resultado una rentabilidad disminuida o pérdidas. En caso de que surjan nuevas oportunidades de expansión, podría no contar con los recursos suficientes para aprovechar tales oportunidades y el financiamiento de las mismas podría no estar disponible, fueran o no en términos favorables, lo que provocaría renunciar a esas oportunidades. El impacto que tendría para la compañía cualesquier adquisiciones o inversiones futuras no podría preverse en su totalidad y si cualquiera de los riesgos arriba expuestos se materializase, Alpek podría tener un efecto material adverso en los negocios, situación financiera o resultados de operación y perspectivas.

La reglamentación de las actividades de fusión y adquisición en la jurisdicción de Estados Unidos, México y otros países podría igualmente limitar la capacidad para realizar adquisiciones/ fusiones futuras o venta negocios significativos o celebre alianzas comerciales significativas.

Por ejemplo, las operaciones por las que adquirimos los Activos Brasileños fueron revisadas por el Tribunal del Consejo Administrativo de Defensa Económica ("CADE"), la autoridad antimonopolio de Brasil, para evaluar si la adquisición comprometía la competencia en ese mercado.

Alpek no puede garantizar que las autoridades a cargo de dar cumplimiento a las disposiciones en materia de competencia económica a cargo de dar cumplimiento a las disposiciones en materia de competencia económica, aprobarán dichas alianzas comerciales y adquisiciones propuestas en el futuro o si ordenarán a Alpek a desinvertir una parte de sus activos para completar cualquier adquisición o alianza comercial propuesta, lo que puede afectar adversamente la estrategia comercial, situación financiera y resultados de operaciones de la Compañía.

Si llegasen a surgir nuevas oportunidades, es posible que no dispongamos de recursos suficientes para aprovecharlas y que no dispongamos de financiamiento adicional en condiciones favorables, o en absoluto, lo que nos haría perder dichas oportunidades.

Además, el crecimiento de Alpek a la fecha, en particular el propiciado por las adquisiciones, ha impuesto una importante presión sobre la administración, sistemas y recursos, y la expansión adicional anticipada de las operaciones lo continuará haciendo. Adicionalmente a la capacitación, administración e integración de la fuerza de trabajo, necesitará continuar desarrollando y mejorando los controles financieros y de administración. No se puede asegurar que la compañía será capaz de administrar con eficacia o eficiencia el crecimiento y la integración de las operaciones y cualquier falla para hacerlo podría afectar de manera adversa e importante el negocio, situación financiera, resultados de operación y perspectivas.

**El éxito de las alianzas estratégicas de Alpek depende del cumplimiento de las obligaciones por parte de sus socios. El incumplimiento de los socios a sus obligaciones bajo las alianzas estratégicas podría derivar en obligaciones financieras y no financieras adicionales para Alpek que podrían reflejarse en la reducción de ganancias o, en su caso, en pérdidas para la compañía con respecto a las alianzas estratégicas.**

Una parte de las operaciones de Alpek se llevan a cabo por medio de alianzas estratégicas, incluyendo las alianzas estratégicas con INEOS US Chemical, Far Eastern, Indorama, LyondellBasell, BASF y Shaw Industries, donde ciertas decisiones deberán hacerse de manera conjunta con terceras partes no afiliadas. Los diferentes puntos de vista con relación a los socios, podrían reflejarse en el retraso en la toma de decisiones o en la imposibilidad de tomar decisiones sobre temas relevantes, afectando negativamente al negocio y a la operación con respecto a las alianzas estratégicas y al negocio y operaciones en particular.

Asimismo, Alpek no puede controlar las acciones de sus socios, incluyendo el desempeño negativo, incumplimientos o quiebra de estos. El éxito de las alianzas estratégicas depende, en parte, del cumplimiento satisfactorio de las obligaciones de sus socios bajo dichas alianzas estratégicas. Si los socios incumplen con sus obligaciones bajo las alianzas estratégicas como resultado de problemas financieros u otros problemas, las alianzas estratégicas podrán estar impedidas de desempeñarse adecuadamente o de cumplir con sus contratos de servicios. Estas obligaciones adicionales podrían verse reflejadas en la reducción de ganancias o, en su caso, en pérdidas para la compañía con respecto a las alianzas estratégicas. Alpek no puede asegurar que sus alianzas estratégicas tendrán éxito en el futuro.



**Se han realizado importantes inversiones de capital, entre las que se incluye el desarrollo futuro de nuevas instalaciones y que podrían, en el futuro, continuar siendo necesarias para lograr los planes de crecimiento, mismas que conllevan riesgos relacionados con los proyectos y de otro tipo.**

Los planes de crecimiento han requerido, y es posible que continúen requiriendo, importantes inversiones de capital para ampliar, renovar, convertir o actualizar las instalaciones existentes, desarrollar nuevas instalaciones o tecnologías o realizar adquisiciones o inversiones mayores. Por ejemplo, Alpek ha invertido US \$345 millones en la adquisición de los activos brasileños. Los proyectos que requieren una importante inversión de capital conllevan riesgos que incluyen:

- Incapacidad para concluir un proyecto dentro del calendario establecido para el proyecto y/o dentro del presupuesto; y
- Incapacidad del proyecto para cumplir las especificaciones operativas recomendadas después de su conclusión.

No se puede asegurar que la tecnología que la compañía ha adquirido, incluyendo IntegRex® o que se vaya a adquirir en un futuro desempeñe sus funciones como se esperaba o que Alpek sea capaz de integrar satisfactoriamente las tecnologías adquiridas en las instalaciones de producción. Adicionalmente, si nuevas tecnologías y procesos han sido desarrollados en la industria petroquímica y que son más eficientes en relación con los costos, los competidores podrían tener acceso a nuevas tecnologías las cuales no posee la compañía.

Además, cualquier incremento importante en los costos de materia prima no previstos en el plan de negocios y cualquier incapacidad para vender los productos elaborados en los niveles de volumen y/o precios previstos en el plan de negocios, podrían afectar de manera adversa el éxito de los proyectos de Alpek. Debido a la importante cantidad de capital que se requiere y al prolongado tiempo de espera entre la planeación y la conclusión de esos proyectos, el fracaso de un proyecto podría tener un efecto material adverso sobre el negocio, situación financiera, resultados de operación y perspectivas.

Alpek evalúa continuamente las oportunidades futuras de negocios, y es posible que rendimientos esperados en estas inversiones no se logren en su totalidad como resultado de condiciones de mercado negativas y otros factores. Además, es posible que estos proyectos no se concluyan con oportunidad, por razones fuera del control de la compañía.

**Los cambios en las leyes y regulaciones relacionados con botellas y empaques de bebidas o contenedores de alimentos podrían reducir la demanda de productos de consumo final.**

Se han aprobado requerimientos legales en diversas jurisdicciones en Estados Unidos y en otros lugares, que exigen que se cobren depósitos o ciertos impuestos ecológicos o cuotas sobre la venta, comercialización y uso de ciertos contenedores de bebidas que no pueden reutilizarse. Se han introducido o podrán ser introducidas en diversas jurisdicciones de Estados Unidos o cualquier otro lugar, otras propuestas relacionadas con los depósitos de contenedores de bebidas, reciclaje, impuestos ecológicos y/o la administración de ciertos productos. Las crecientes inquietudes de los consumidores y las actitudes cambiantes en torno a los flujos de desechos sólidos y a la responsabilidad ambiental y publicidad relacionada podrían tener como resultado la adopción de dicha legislación o reglamentaciones similares. Lo anterior ha fomentado el que algunos de los consumidores de PET reduzcan el importe de resina de PET que utilizan en su proceso de producción de botellas. Este proceso para elaborar empaques más ligeros ha reducido la cantidad de resina de PET utilizada en cada una de las botellas y ha tenido un impacto en la demanda de Px, PTA y resina de PET.

Si la legislación o las reglamentaciones antes descritas se adoptasen e implementasen a gran escala o si se diera un incremento en el proceso para aligerar botellas o una sustitución de la resina de PET como el principal material de empaque, en cada uno de los casos en cualquiera de los mercados principales en los que Alpek opera o en los que clientes clave de PET operan, los costos de los clientes de PET podrían incrementarse y éstos podrían exigir cambios en los materiales para empaque que utilizan para sus productos de consumo final. Dichos cambios reducirían la demanda de resina de PET, lo cual podría tener un efecto material adverso en el negocio, situación financiera, resultados de operación y perspectivas. Véase la sección "Factores de Riesgo". El negocio de Alpek está expuesto al riesgo de sustitución de productos, y cualquier sustitución de sus productos en el futuro por otros materiales podría tener un efecto material adverso sobre su negocio, condición financiera, resultados de operación y perspectivas.

**Las sinergias anticipadas de ciertas adquisiciones podrían no materializarse y el proceso de integración podría alterar las operaciones de Alpek.**

El logro de sinergias con las compañías adquiridas depende, en parte, de si las operaciones de las compañías adquiridas pueden ser integradas con las operaciones de Alpek de una manera efectiva y eficiente. La integración de las operaciones de una compañía adquirida es un proceso largo y complejo. El éxito de dicha integración y el logro de sinergias requieren, entre otras cosas, una coordinación satisfactoria de comercialización y esfuerzos en desarrollo de cliente, retención suficiente del personal administrativo clave y un proceso eficiente de contratación y de política de capacitación con los lineamientos de información de los sistemas tecnológicos y de software. Cualquier dificultad que se encuentre en la integración de las operaciones podría resultar en un aumento en los costos de integración y disminución de ahorros o que los ingresos adicionales sean menores a lo anticipado. En consecuencia, no existe garantía en cuanto al grado en que las sinergias anticipadas se lograrán o al tiempo necesario para alcanzarlo. Adicionalmente, dichos procesos de integración pueden afectar a uno o a más de los negocios relevantes y distraer la atención de la administración de los otros negocios de Alpek, lo que podría tener un efecto adverso en el negocio, situación financiera y resultados de operaciones.

**Cualquier pérdida de personal clave podría afectar de manera adversa el negocio de Alpek.**

El éxito de Alpek depende, en gran medida, de las habilidades, experiencia y esfuerzos del equipo de administración altamente calificado y de otro personal clave. La pérdida de la prestación de servicios de alguno o algunos miembros del equipo de administración o de otros funcionarios con

habilidades especiales podría tener un efecto adverso sobre el negocio, situación financiera, resultados de operación y perspectivas. Si no se pudiera atraer o retener a directivos altamente calificados o personal clave comprometidos, talentosos y sumamente calificados, la capacidad para lograr los objetivos de negocios podría verse afectada de manera negativa.

**Cualquier deterioro en las relaciones laborales con los empleados o incremento en los costos laborales podría afectar de manera adversa al negocio, condiciones financieras, resultados de operación y perspectivas.**

Las operaciones de Alpek requieren de mano de obra y emplean alrededor de 6,396 personas. Cualquier aumento importante en los costos laborales, o el deterioro de las relaciones con los empleados, o la reducción o suspensión laboral en cualquiera de los establecimientos de la compañía, ya sea como consecuencia de actos sindicales, de la incapacidad para lograr un acuerdo en la negociación de los salarios o en otras condiciones laborales, u otros aspectos de esta naturaleza, o como resultado de disturbios sociales que afecten a la fuerza laboral, podría tener un efecto adverso importante en los negocios, la situación financiera, los resultados de las operaciones y las perspectivas. Cualquier huelga, disminución en las actividades laborales o cualquier disturbio de tipo laboral, podría afectar de manera adversa la capacidad para suministrar los productos a los clientes, lo cual implicaría una reducción en las ventas netas. Al 31 de diciembre de 2021, alrededor del 58.1% de la fuerza de trabajo está sindicalizada. En términos generales, la Compañía negocia los contratos colectivos de trabajo con sus sindicatos por periodos de dos años con aumentos salariales anuales.

Recientemente se promulgaron modificaciones legislativas a la LFT, LSS, INFONAVIT y fiscales. Alpek está tomando las medidas necesarias para hacer ajustes dentro de sus cadenas de suministro de servicios y obras especializadas para no caer en riesgos laborales, de seguridad social y fiscales.

Los negocios, la condición financiera y los resultados de las operaciones de Alpek podrían verse afectados de manera adversa e importante como resultado de cualquier incremento en los costos laborales o de modificaciones a las condiciones de trabajo por las interpretaciones de los tribunales mexicanos o de las autoridades laborales derivadas de estas modificaciones. Específicamente, como consecuencia de modificaciones recientes, la Compañía podría ser considerada como un patrón de los empleados de las empresas de servicios, y como tales, se le requeriría pagar prestaciones laborales adicionales, incluyendo una participación en las utilidades de la empresa, lo que podría afectar de manera adversa la posición financiera y los resultados de la Compañía.

Las operaciones de Alpek en Estados Unidos, Canadá, Argentina, Brasil, Chile y Reino Unido están sujetas a leyes de trabajo en cada país. Si se tuviera un cambio en sus leyes de trabajo, contra la consideración que se tuvo cuando fueron adquiridas, pudiese afectar de manera material adversa el negocio, situación financiera, resultados de operación y perspectivas. Situaciones externas relacionadas al ambiente laboral en cada país pudiera tener un efecto adverso en la Compañía. Por ejemplo, en Argentina, la planta de Zárate ha sido en ocasiones afectada por paros causados por el sindicato de la zona o de forma indirecta por paros organizados por sindicatos de transporte.

**Estamos sujetos a leyes y reglamentos anticorrupción, antisoborno, antilavado y antimonopolio en todos los países en los que operamos. Cualquier violación de cualquiera de estas leyes o reglamentos podría tener un impacto material adverso en nuestra reputación y en los resultados de las operaciones y la situación financiera.**

Estamos sujetos a las leyes y reglamentos anticorrupción, antisoborno, antilavado, antimonopolio y otras leyes y reglamentos internacionales similares o equivalentes, y estamos obligados a cumplir las leyes y reglamentos aplicables de los países en los que operamos. Además, estamos sujetos a la normativa sobre sanciones económicas que restringe nuestras relaciones con determinados países, personas y entidades sancionadas.

En julio de 2016, como parte de la reforma constitucional que creó el Sistema Nacional Anticorrupción (SNA), el Congreso mexicano aprobó una serie de leyes que crearon un marco legal para garantizar la implementación de estrategias y políticas públicas de lucha contra la corrupción y la impunidad. El objetivo de esta reforma fue lograr la plena coordinación de los esfuerzos de los gobiernos federal, estatal y municipal, así como del gobierno de la Ciudad de México, para prevenir, investigar y sancionar las violaciones administrativas y las prácticas corruptas de funcionarios públicos, empresas y particulares. Para el funcionamiento del SNA, el Congreso mexicano aprobó la Ley General del Sistema Nacional Anticorrupción, la Ley Federal Anticorrupción en Contrataciones Públicas la Ley General de Responsabilidades Administrativas y la Ley Orgánica del Tribunal Federal de Justicia Administrativa. Además, aprobó la Ley de Fiscalización y Rendición de Cuentas de la Federación, y las modificaciones a varias leyes relativas a los controles internos en el poder ejecutivo federal, incluyendo la Ley Orgánica de la Administración Pública Federal, la Ley de Coordinación Fiscal y la Ley General de Contabilidad Gubernamental.

No se puede garantizar que nuestras políticas y procedimientos internos sean suficientes para prevenir o detectar prácticas inadecuadas, fraudes o violaciones de la ley por parte de nuestras filiales, empleados, directores, funcionarios, socios, agentes y proveedores de servicios, o que dichas personas no lleven a cabo acciones que violen nuestras políticas y procedimientos. Cualquier infracción por nuestra parte de las leyes contra el soborno y la corrupción o de las normativas sobre sanciones podría tener un efecto material adverso en nuestro negocio, reputación, resultados de las operaciones y situación financiera.

**Es posible estar sujetos a interrupciones o fallas en los sistemas de tecnología de la información, incluyendo violaciones de seguridad del sistema u otros ataques de ciberseguridad.**

Alpek depende de infraestructura y sistemas de tecnología de la información sofisticados para apoyar el negocio, incluida la tecnología de control de procesos. Cualquiera de estos sistemas podría ser susceptible a interrupciones eléctricas debido a incendios, inundaciones, pérdida de suministro de energía, fallas en las telecomunicaciones, programas corruptos, virus, intrusiones, accesos no autorizados, ataques cibernéticos y sucesos similares. Tomamos medidas de seguridad para proteger la integridad de nuestros sistemas e información electrónica, No obstante dichas medidas pueden

resultar insuficientes y cualquier interrupción o fallo podría perturbar nuestras operaciones provocando retrasos o cancelaciones de pedidos de clientes, impidiendo la fabricación o el envío de productos, el procesamiento de transacciones y la comunicación de resultados financieros, dando lugar a la divulgación involuntaria de información de clientes o nuestra, o dañando nuestra reputación. Estos fallos afectarían negativamente a nuestros ingresos y rentabilidad, y no podemos asegurar que nuestros planes de continuidad de negocio sean completamente efectivos durante un fallo o interrupción de la tecnología de la información.

En los últimos años, los ciberataques y otras tácticas diseñadas para obtener acceso y explotar información sensible mediante la violación de los sistemas críticos de las grandes organizaciones han aumentado en volumen y sofisticación. Dependemos de la información interna, y somos vulnerables a los fallos de estos sistemas, incluso a través de violaciones de la seguridad del sistema, violaciones de la protección de datos u otros ataques de ciberseguridad. Podríamos estar expuestos a un ciberataque a través de una brecha interna desde los servidores conectados a nuestra red interna o una brecha externa debido a interrupciones por acceso no autorizado a nuestros sistemas, lo que podría afectar a nuestra capacidad de operar nuestros sistemas existentes. Si se producen estos acontecimientos, incluido un ciberataque que provoque la pérdida de datos críticos o la divulgación o el uso de información confidencial, la exposición de dicha información podría tener un efecto material adverso en nuestra reputación, lo que podría afectar negativamente a nuestra situación financiera y a los resultados de las operaciones.

**Los derechos de propiedad intelectual y la tecnología son valiosos para Alpek, y la imposibilidad de proteger y defender adecuadamente dichos derechos pudiera afectar sustancialmente el negocio.**

Los derechos de propiedad intelectual y tecnología son activos valiosos para el negocio. La habilidad para competir eficientemente, en gran parte depende de obtener, mantener y proteger la tecnología y derechos de propiedad intelectual propios. Sin embargo, las patentes, marcas, secretos industriales y otros derechos de propiedad intelectual de Alpek, pudieran no ser obstáculo suficiente para prevenir que terceras personas compitan en negocios similares a los que participamos. A pesar del esfuerzo, los derechos de propiedad intelectual podrían no otorgar la protección necesaria frente a usos no autorizados o a la competencia. Asimismo, podrían caducar, expirar o ser impugnados en beneficio de terceras personas, afectando así el negocio. Además, se cuenta con las licencias sobre derechos de propiedad intelectual, las que podrían estar también disponibles para los competidores, afectando la capacidad de la compañía para hacer valer los derechos frente a terceras personas o limitando o dificultando la solución de controversias con terceras partes que cuenten con licencias similares.

Alpek busca siempre proteger y hacer valer los derechos de propiedad intelectual en contra de terceros que se considera infrinjan dichos derechos de propiedad intelectual y se podría iniciar litigios con respecto a la violación o al mal uso de esos derechos de propiedad intelectual. La violación de los derechos de propiedad intelectual o la defensa no exitosa de los mismos podría afectar de manera adversa a sus operaciones. Alpek no puede garantizar que sus derechos de propiedad intelectual no serán utilizados sin respectiva autorización. Vigilar el uso no autorizado de los derechos de propiedad intelectual podría ser difícil y/o costoso. La violación de sus derechos de propiedad intelectual o litigios no exitosos podría afectar de manera adversa sus operaciones.

**Alpek podría quedar expuesta a riesgos relacionados con litigios y procedimientos administrativos, que podrían afectar de manera adversa e importante sus negocios y su desempeño financiero en caso de dictarse sentencia desfavorable.**

Los negocios de Alpek pueden exponerla a litigios relacionados con procedimientos regulatorios, fiscales, laborales, administrativos y de medio ambiente, así como a investigaciones por parte del gobierno, demandas por agravios y controversias contractuales, procedimientos del orden penal y otros aspectos relacionados. En el contexto de estos procedimientos, no solo se le podría requerir a Alpek a pagar multas o daños pecuniarios, sino que podría quedar sujeta a sanciones complementarias o a la imposición de medidas preventivas que afectarían su capacidad de continuar operando. Aun cuando se impugnen estas demandas de manera firme y existan seguros para protección, cuando así suceda, los litigios y otros procedimientos constituyen situaciones inherentemente costosas e impredecibles y que además son de difícil estimación y cálculo por lo que se refiere al resultado que podría derivarse de ellos. Aun cuando se tengan provisiones para enfrentar dichos litigios o procedimientos, las cantidades que se reserven podrían ser insuficientes para cubrir los gastos relacionados.

**Alpek es parte de un grupo corporativo, por lo que usualmente se celebran operaciones con partes relacionadas o afiliadas, lo cual puede derivar en conflictos de interés.**

Alpek ha celebrado y continuará celebrando una serie de operaciones con Alfa, su accionista de control, y varias sociedades directa o indirectamente propiedad o controladas por su accionista de control. Dichas operaciones podrían resultar en conflictos de interés. En particular, se han celebrado ciertos contratos de prestación de servicios con sus afiliadas a cambio del pago de ciertos honorarios. Es posible que se continúen celebrando operaciones con sus subsidiarias, afiliadas y su accionista de control, y que sus subsidiarias, afiliadas y su accionista de control continúen celebrando estas operaciones entre sí, y no puede asegurar que los términos que la compañía o sus subsidiarias consideren que constituyen "condiciones de mercado" sean considerados como tales por terceros. Adicionalmente, en el futuro podrían existir conflictos de intereses entre tales partes relacionadas y la compañía. En consecuencia, Alpek no puede asegurar que las operaciones que celebrará en el futuro con cualquiera de sus subsidiarias, afiliadas, accionista de control o partes relacionadas, no tendrán un efecto adverso en su situación financiera.

**Alpek es controlada por Alfa, cuyos intereses podrían no estar alineados con los de la compañía o con los suyos.**

Al 31 de diciembre de 2021, Alfa es propietario directo del 82.09% de las acciones comunes en circulación. Por lo tanto, Alfa mantiene y continuará manteniendo el control de los negocios y operaciones de Alpek. Alfa también controla la designación del consejo de administración, el nombramiento del equipo directivo y la celebración de fusiones, adquisiciones y otras operaciones no recurrentes. La mayoría de sus consejeros, en la actualidad y en un futuro, son o serán designados por Alfa. Los intereses de Alfa podrían entrar en conflicto de manera importante con los intereses del resto de

los accionistas de Alpek. En tanto Alfa sea el propietario de la mayoría del capital social de Alpek, continuará estando en posibilidad de influir en gran medida y de controlar las decisiones del consejo de administración y del equipo directivo de la compañía.

Durante el tercer trimestre de 2020, Alfa dio a conocer su iniciativa de desbloqueo de valor. A través de esta estrategia, Alfa busca maximizar el valor para los accionistas y eliminar su descuento de conglomerado al evolucionar gradualmente hacia unidades de negocio totalmente independientes frente a la estructura actual de conglomerado. El 17 de agosto de 2020, recibió la aprobación de los accionistas para escindir Nemark, S.A.B. de C.V. ("Nemark"), su división automotriz. Desde entonces, Alfa ha transferido la totalidad de su participación accionaria en Nemark a una nueva entidad denominada Controladora Nemark, S.A.B. de C.V., que comenzó a cotizar de manera independiente en la Bolsa Mexicana de Valores el 14 de diciembre de 2020. Además de la escisión de Nemark, Alfa ya ha dado pasos adicionales para cumplir con su estrategia de liberación de valor. El 18 de agosto de 2020, Alfa anunció que Newpek, su división de petróleo y gas, había desinvertido todos sus activos en Texas. Además, Axtel, la división de tecnología y comunicaciones de Alfa, se encuentra en proceso de solicitar propuestas estratégicas para la venta de sus unidades de negocio de infraestructura y servicios. Alfa ha declarado que tiene la intención de que Alpek se convierta en una entidad totalmente independiente como parte de su estrategia de desbloqueo de valor. Sin embargo, entendemos que el posible método y el calendario de cualquier escisión de Alfa aún no se ha determinado o aprobado por los accionistas de Alfa. No se puede asegurar que dicha escisión vaya a producirse, ni, en caso de producirse, cuál sería el efecto sobre las calificaciones o la calidad de la inversión de estos pagarés.

Hemos realizado y esperamos seguir realizando operaciones con Alfa y sus filiales, incluyendo contratos de servicios administrativos y corporativos. Muchas de estas transacciones se producen en el curso ordinario de los negocios. Las operaciones con las filiales pueden crear conflictos de intereses. Véase "Accionistas principales" y "Transacciones con Partes relacionadas".

#### **Estamos sujetos a unas normas de divulgación y contabilidad corporativas diferentes a las de las empresas estadounidenses.**

Como emisor no estadounidense, es posible que los inversores no puedan obtener tanta información pública sobre nosotros como lo harían sobre los emisores estadounidenses de valores que cotizan en bolsa. Por lo tanto, es posible que los inversores potenciales no puedan determinar fácilmente los riesgos a los que nos enfrentamos como lo harían si fuéramos una empresa pública estadounidense.

#### **Los efectos a largo plazo que la Venta de Activos de Cogeneración podría tener en nuestras operaciones son inciertos.**

El 25 de noviembre de 2019, anunciamos que habíamos completado la venta de nuestras subsidiarias CELCSA y CGA, y sus plantas de cogeneración de energía ubicadas en Cosoleacaque, Veracruz y Altamira, Tamaulipas México a ContourGlobal Holding de Generación de Energía de México, S.A. de C.V., una subsidiaria de ContourGlobal PLC por un total de US \$801 millones sujeto a los ajustes finales de costumbre.

Algunas de nuestras subsidiarias continuarán siendo compradores del vapor y la electricidad producidos por estos activos de cogeneración. Aunque su compra está establecida en contratos a largo plazo con ContourGlobal, no podemos garantizar que no se produzcan futuras interrupciones, ya sea por circunstancias administrativas/operativas o de otro tipo. Esto nos obligaría a buscar proveedores adicionales que podrían ser o no tan competitivos.

La Venta de Activos de Cogeneración contempla ciertos acuerdos por los que Alpek, como vendedor, a través de sus subsidiarias Temex y Akra, acordó proporcionar garantías de margen fijo a CELCSA y CGA con respecto a ciertos contratos de compra de energía. Ha entrado en vigor un contrato marco comercial entre CELCSA y Temex en relación con las garantías de margen fijo que se concederán mutuamente en virtud de determinados acuerdos de compra de energía por la duración de dichos acuerdos de compra de energía. Además, ha entrado en vigor un acuerdo marco comercial entre Akra y CGA en relación con las garantías de márgenes fijos que se concederán mutuamente en el marco de determinados acuerdos de compra de energía para la duración de dichos acuerdos de compra de energía.

Cualquier desviación importante de lo acordado puede tener un efecto adverso importante en nuestro negocio, situación financiera, resultados de las operaciones y perspectivas.

#### **Alpek ha otorgado un financiamiento garantizado para apoyar las operaciones de M&G México mientras se lleva a cabo su plan de reestructuración de deuda.**

El 11 de enero de 2018, Alpek anunció que firmó un acuerdo para proporcionar financiamiento garantizado a uno de sus clientes, M&G Polímeros México, S.A. de C.V. ("M&G México"), para ayudar a apoyar su operación de PET durante su proceso de reestructuración de la deuda. El crédito de US \$60 millones está garantizado por un segundo gravamen sobre la planta de producción de PET de M&G México en Altamira, México, y tiene un plazo de dos años. Adicionalmente, adquirimos los derechos de crédito de un préstamo de US \$100 millones otorgado a M&G México, el cual está garantizado por un primer gravamen sobre esta misma planta de producción de PET en Altamira, México. Al día de hoy, las operaciones de la planta se han normalizado y un plan de reestructuración de la deuda prenegociado fue aprobado por los tribunales mexicanos durante octubre de 2020. Durante diciembre de 2020, recuperamos US \$40 millones en deuda garantizada de M&G México. Sin embargo, cualquier interrupción en las operaciones de M&G México podría impedirnos recuperar el resto de la deuda garantizada o tener un efecto material adverso en nuestro negocio, condición financiera y resultados de operación.

**Emisiones futuras de acciones o ventas futuras de acciones por parte de los accionistas principales o la percepción de que estas ventas pudieran presentarse, podrían tener como resultado una dilución de su participación accionaria o una disminución en el precio de mercado de las Acciones de Alpek.**

En el futuro, Alpek podría emitir valores de capital adicionales con fines de financiamiento, adquisiciones y otros fines corporativos generales; no obstante, en el presente no existe la intención de hacerlo. Además, el accionista principal de la compañía podría vender su participación. El accionista principal de Alpek es tenedor de 82.09% de sus Acciones en circulación al 31 de diciembre de 2021. Cualquiera de esas emisiones o ventas podrían tener como resultado una disminución de los derechos patrimoniales y corporativos de los accionistas a favor de la compañía o una percepción negativa en el mercado y, potencialmente, un precio de mercado menor para las Acciones.

#### **Alpek es una compañía controladora y depende de los resultados de operación de sus subsidiarias.**

Alpek es una compañía controladora sin operaciones independientes o activos sustanciales distintos al capital social de sus compañías subsidiarias. En consecuencia, sus resultados de operación dependen de sus compañías subsidiarias. Su capacidad para atender el servicio de su deuda y otras obligaciones, incluidas las derivadas de los pagarés, dependerá de la generación de flujo de caja de sus subsidiarias y de su capacidad para poner dicho efectivo a nuestra disposición en forma de pago de intereses, amortización de la deuda, dividendos u otros. Cada una de las subsidiarias de Alpek es una entidad jurídica distinta y, en determinadas circunstancias, las restricciones legales y contractuales pueden limitar su capacidad para obtener efectivo de sus subsidiarias. Para una descripción de algunas de estas restricciones, véase "Análisis de la Administración sobre la Situación Financiera y los Resultados de las Operaciones - Liquidez y Recursos de Capital". En el caso de que Alpek no reciba dividendos de sus subsidiarias, o pagos de intereses, cuotas o de otro tipo, podría ser incapaz de realizar los pagos de capital e intereses requeridos de su endeudamiento, incluidos los pagarés, o de cumplir con sus otras obligaciones. Cualquier cambio adverso en la situación financiera o en los resultados de las operaciones de nuestras subsidiarias podría afectar a nuestra situación financiera. Nuestras subsidiarias no garantan no estarán obligadas a poner fondos a nuestra disposición para realizar los pagos de los pagarés

Adicionalmente, de conformidad con la legislación mexicana, las subsidiarias mexicanas sólo pueden pagar dividendos (i) el pago de dividendos debe de ser aprobado por su respectiva asamblea de accionistas, (ii) provenientes de las cuentas de utilidades retenidas incluidas en los estados financieros previamente aprobados por la asamblea de accionistas correspondiente, (iii) después de que todas las pérdidas de ejercicios fiscales previos se hayan amortizado, y (iv) si han incrementado su reserva legal en un 5% anual de las utilidades netas, hasta que dicha reserva legal alcance el 20% del capital social de dicha subsidiaria. Cualquier cambio adverso en la situación financiera o en los resultados de operación de sus subsidiarias podría afectar la situación financiera de la compañía.

#### **El pago y el importe de los dividendos que se pagan a los accionistas están sujetos a la decisión del accionista principal.**

El pago de los dividendos a los accionistas y los importes de éstos está sujeto a la recomendación del consejo de administración y a la aprobación de los accionistas. En tanto Alfa, accionista principal de Alpek, continúe siendo el propietario de la mayoría de las acciones, tendrá la capacidad de nombrar a la mayoría de los miembros del consejo de administración y determinar si los dividendos se pagan o no, así como su monto. En el pasado, la Compañía y sus sociedades subsidiarias han declarado dividendos; sin embargo, no existe garantía de que la compañía pagará o mantendrá dividendos, ni puede garantizar que los accionistas mantendrán la política de dividendos o si el consejo de administración propondrá modificaciones y cuáles serían los términos de ésta.

#### **Alpek no puede asegurar que será capaz de pagar o mantener dividendos en efectivo, y la política de dividendos, está sujeta a cambios.**

El Consejo de Administración de Alpek ha adoptado una política de dividendo, por lo que espera recomendar a los accionistas el pago de un dividendo anual dentro de un rango de US \$70 millones y US \$150 millones, sujeto a cambios o a su terminación, a discreción del Consejo de Administración o de los accionistas. El dividendo está determinado en función de los resultados del año inmediato anterior, además de la situación financiera de la Compañía en el año de que se trate, las expectativas de sus negocios para los siguientes años, entre otros factores; sin embargo, la Compañía no puede asegurar si será capaz de pagar o mantener dividendos en efectivo o que los dividendos se incrementarán en el futuro. Sus resultados podrían diferir significativamente de las estimaciones consideradas por el Consejo de Administración para recomendar el pago de dividendos a la asamblea de accionistas o el ajuste de su política de dividendos. Asimismo, Alpek no puede asegurar que el Consejo de Administración recomendará el pago de dividendos a la asamblea general de accionistas o que, si lo recomienda, la asamblea general de accionistas aprobará dichos dividendos. La política de dividendos estará sujeta a cambios en cualquier momento. Para una descripción de los factores que afectan la disponibilidad y el momento del pago de dividendos en efectivo, véase las secciones "Dividendos y Política de Dividendos" y "Factores de Riesgo – "Alpek es controlada por Alfa, cuyos intereses podrían no estar alineados con los de la compañía o con los suyos."

#### **La titularidad y transferencia de las Acciones de Alpek está sujeta a ciertas restricciones de conformidad con sus estatutos.**

La titularidad y transferencia de las Acciones de Alpek está sujeta a ciertos derechos de preferencia, requerimientos, opciones y restricciones de conformidad con la LMV y sus estatutos. Para obtener más información concerniente a éstas y otras restricciones sobre la titularidad y la transferencia de Acciones, véase la sección "Estatutos Sociales y Otros Convenios."

#### **Los estatutos sociales requieren la previa autorización del consejo de administración en caso de que una persona o grupo de personas pretenda adquirir más del 5% del capital social, lo cual podría tener el efecto de impedir o demorar la toma de control de la compañía.**

Sujeto a ciertas excepciones limitadas, los estatutos sociales de Alpek requieren que cualquier adquisición de Acciones que tenga como resultado que una persona o grupo de personas adquieran la titularidad de acciones comunes que representen el 5% o más de las acciones comunes en circulación o cualquier múltiplo del 5%, o la propuesta de cualquier persona para celebrar un convenio de accionistas que permita el voto del 5% o más de sus acciones comunes en circulación o cualquier múltiplo de 5%, requerirá la previa autorización del consejo de administración, y la persona que realice la adquisición deberá, entre otros requisitos, exponer si pretende controlar más del 20% del capital social de la compañía y presentar

evidencia de que ha constituido una fianza o fideicomiso de garantía por una cantidad equivalente al 10% del monto de la operación, designándose a Alpek beneficiario en caso de que se cause cualquier daño.

En caso de que la autorización no sea otorgada, el consejo de administración podrá decidir, entre otras cosas, solicitar a dicha persona que revierta la operación, que transmita las Acciones objeto de la operación mediante una oferta pública o una operación privada, o realizar una oferta pública por una parte o la totalidad de las acciones comunes. Las Acciones adquiridas en violación de la presente disposición no tendrán derechos de voto, y la transferencia no se inscribirá en el registro de Acciones. Asimismo, si al concederse la autorización, cualquier comprador potencial alcanza una tenencia accionaria igual o mayor al 30% del capital social de Alpek, el consejo de administración podrá solicitar a dicha persona realizar una oferta pública de compra hasta por el 100% de las acciones comunes en circulación a un precio no menor de lo que resulte más alto entre (i) el valor contable de la acción de acuerdo al último reporte presentado a la CNBV o a la BMV, o (ii) el precio más alto del promedio ponderado por volumen de las operaciones que se hayan efectuado durante los últimos 30 (treinta) días en que hubieren cotizado las Acciones de Alpek, previos a la fecha de la oferta pública, durante un período que no podrá ser superior a 6 (seis) meses.

Adicionalmente, cada una de las personas que adquieran Acciones o valores equivalentes, en violación a lo previsto en los estatutos sociales, estarán obligadas a pagar a Alpek una pena convencional por una cantidad equivalente al precio de la totalidad de las Acciones o valores equivalentes de que fueren, directa o indirectamente, propietarios o que hubieren sido materia de una operación prohibida. En caso de que las operaciones que hubieren dado lugar a la adquisición de un porcentaje de Acciones o de valores equivalentes, en contravención a lo previsto en los estatutos sociales, se hayan realizado a título gratuito, la pena convencional será equivalente al valor de mercado de dichas Acciones o valores equivalentes al cierre de mercado del día en el que se hubiese llevado a cabo la operación, siempre que no hubiere mediado la autorización corporativa correspondiente.

#### **El precio de mercado de las Acciones de Alpek podría ser volátil y el inversionista podría perder todo o parte de su inversión.**

El precio de cotización de las Acciones de Alpek después de la Oferta Global podría fluctuar sustancialmente y podría ser más elevado o menor que el precio que usted haya pagado, en función de muchos factores, algunos de los cuales están más allá de control de la compañía y podrían no estar relacionados con su desempeño operativo. Estas fluctuaciones podrían provocar que el inversionista pierda parte o la totalidad de su inversión en las Acciones de Alpek. Los factores que podrían provocar fluctuaciones incluyen, de manera enunciativa más no limitativa, los siguientes:

- Percepciones que tengan los inversionistas de los prospectos de Alpek y los prospectos de los segmentos de negocios en las que se opera, lo que incluye el Negocio de Poliéster y el Negocio de Plásticos y Químicos;
- Diferencias entre los resultados financieros y de operación reales y aquellos esperados por los inversionistas;
- Fluctuaciones en los precios de materia prima o en los precios de los *commodities*;
- Acciones por parte de su accionista principal con respecto a la enajenación de las Acciones de las que es propietario o la percepción de que esto pueda ocurrir;
- Anuncios por parte de Alpek o de sus competidores sobre adquisiciones, desinversiones, alianzas estratégicas, coinversiones o compromisos de capital importantes;
- Condiciones económicas generales en México;
- Condiciones políticas y de mercado en México, en Estados Unidos y en otros países;
- Fluctuaciones actuales y anticipadas en el tipo de cambio entre el peso y el dólar americano, en particular, las depreciaciones del peso;
- Adiciones o salidas de personal directivo clave;
- Fluctuaciones en las utilidades, lo que incluye los resultados de operación trimestrales; y
- Tendencias económicas generales en México, Estados Unidos, Canadá, Brasil, Chile, Argentina, Reino Unido o economías globales o mercados financieros, incluyendo aquellas derivadas de guerras, incidentes, terrorismo o violencia o en respuesta a dichos eventos, así como sucesos o condiciones políticas.

#### **Debido al bajo nivel de liquidez y al alto nivel de volatilidad del mercado de valores en México, el precio de mercado y el volumen de operación de las acciones de Alpek podrían experimentar fluctuaciones importantes.**

Las acciones de Alpek están listadas en la BMV. Aun cuando la BMV es una de las bolsas de valores más grandes de Latinoamérica en términos de valor de capitalización de mercado, la misma sigue siendo relativamente pequeña, ilíquida y volátil en comparación con otros mercados de valores extranjeros, principalmente en Europa y Estados Unidos. A pesar de que el público participa en operaciones con valores a través de la BMV, una parte significativa de dichas operaciones se efectúan por cuenta de inversionistas institucionales. Estas características de mercado podrían limitar la posibilidad de los tenedores de las acciones para vender sus acciones y podrían afectar en forma adversa el precio de mercado de las mismas. El volumen de operación de valores emitidos por sociedades constituidas o que operan en mercados emergentes tiende a ser menor que el volumen de operación de valores emitidos por compañías constituidas o que operan en países más desarrollados.

#### **Riesgos relacionados con los valores emitidos por Alpek.**

El listado de los valores de Alpek en la BMV está sujeto al cumplimiento de ciertos requisitos de mantenimiento. Aunque Alpek siempre ha cumplido con dichos requisitos, no puede proporcionar seguridad de que lo hará en el futuro.

#### **Un aumento en tasas de interés podría afectar adversamente la situación financiera y resultado de operación de la compañía.**

Alzas en la inflación o en las tasas de interés podrían tener un efecto negativo sobre los costos de financiamiento y sobre el resultado de operación de la Compañía. Además, podrían reducir las oportunidades de la Compañía para refinanciar los vencimientos de algunos de sus pasivos, tanto en pesos como en dólares, o alguna otra divisa en la que tenga deuda.

A pesar de las bajas tasas de interés, la Compañía no puede asegurar que el costo del servicio de deuda no aumentará en el futuro.

### Riesgos relacionados con México

#### **Las políticas o disposiciones legales del Gobierno Federal mexicano, así como los acontecimientos económicos, políticos y sociales en México podrían afectar de manera adversa el negocio, condición financiera, resultados de operación y perspectivas.**

Alpek es una sociedad mercantil mexicana y una parte significativa de sus activos están ubicados en México, lo que incluye a muchas de las instalaciones productivas. Como resultado, el negocio, la condición financiera, los resultados de operación y las perspectivas, se encuentran sujetos a riesgos regulatorios, políticos, económicos y legales específicos de México. El gobierno federal mexicano ha ejercido y continúa ejerciendo influencia significativa sobre la economía mexicana. En consecuencia, las acciones del gobierno federal mexicano, la política fiscal y monetaria, así como la regulación de empresas de participación estatal, como Pemex, y de la industria privada, podrían tener un impacto en las entidades del sector privado mexicano, lo que incluye a la Compañía y las condiciones de mercado, los precios y los rendimientos de los valores mexicanos, incluidas las acciones. Alpek no puede predecir el impacto que tendrán las condiciones políticas sobre la economía mexicana.

Además, nuestra actividad, situación financiera, resultados de las operaciones y perspectivas pueden verse afectados por las fluctuaciones monetarias, la inestabilidad de los precios, la inflación, los tipos de interés, la reglamentación, la fiscalidad, la inestabilidad social y otros acontecimientos políticos, sociales y económicos que se produzcan en México o que le afecten, sobre los que no tenemos ningún control. No podemos asegurar a los potenciales inversores que los cambios en las políticas del gobierno federal mexicano no afectarán negativamente a nuestro negocio, situación financiera, resultados de las operaciones y perspectivas. No tenemos ni tenemos la intención de obtener un seguro de riesgo político.

En julio de 2018, Andrés Manuel López Obrador ganó las elecciones presidenciales mexicanas. Además, su partido obtuvo una participación mayoritaria en ambas cámaras del Congreso mexicano. Los miembros electos del Congreso mexicano tomaron posesión de sus cargos el 1 de septiembre de 2018 y Andrés Manuel López Obrador asumió la presidencia de México el 1 de diciembre de 2018. El mandato del Presidente expirará el 30 de septiembre de 2024.

A la fecha de este memorando de oferta, la nueva administración ha cancelado el proyecto del Nuevo Aeropuerto Internacional de la Ciudad de México, y ha iniciado la construcción de ciertos proyectos de infraestructura que fueron prometidos durante la campaña, incluyendo una nueva refinería en Dos Bocas, el proyecto del Tren Maya y la construcción de un nuevo aeropuerto en Santa Lucía. En marzo de 2020, el gobierno federal mexicano también llevó a cabo una consulta popular (o referéndum) con respecto a la construcción y desarrollo de una planta cervecera por parte de Constellation Brands en Baja California, México. Con base en los resultados de dicha consulta, el gobierno decidió cancelar el proyecto.

El presidente mexicano influye mucho en las nuevas políticas y acciones gubernamentales relativas a la economía mexicana, y la nueva administración podría aplicar cambios sustanciales en la legislación, la política y la normativa en México, lo que podría afectar negativamente a nuestro negocio, situación financiera, resultados de las operaciones y perspectivas. Los inversionistas y las agencias de calificación crediticia siguen siendo cautelosos con respecto a las políticas de la nueva administración, lo que podría contribuir a una disminución de la resistencia de la economía mexicana en caso de una desaceleración económica mundial. El 26 de marzo de 2020, S&P rebajó la calificación crediticia de México a BBB (desde BBB+), el 15 de abril de 2020 Fitch rebajó la calificación del país a BBB- (desde BBB) y el 17 de abril Moody's también rebajó a México a Baa1 (desde A3). No podemos asegurar que estos acontecimientos, sobre los que no tenemos control, no tengan un efecto adverso en nuestro negocio, situación financiera, resultados de operaciones y perspectivas.

El gobierno federal mexicano realiza ocasionalmente cambios en las políticas y regulaciones y puede volver a hacerlo en el futuro. Además, el gobierno mexicano recortó el gasto para el presupuesto de 2019. El 2 de julio de 2019, la nueva Ley de Austeridad Republicana Federal fue aprobada por el Senado mexicano. Dichas acciones para controlar la inflación, los recortes del gasto federal y otras regulaciones y políticas han implicado, entre otras medidas, aumentos en las tasas de interés, cambios en las políticas fiscales, controles de precios, devaluaciones de la moneda, controles de capital y límites a las importaciones.

Nuestro negocio, situación financiera y resultados de las operaciones pueden verse afectados negativamente por los cambios en las políticas o regulaciones gubernamentales que impliquen o afecten a nuestra gestión, operaciones y régimen fiscal. La legislación fiscal en México, en particular, está sujeta a continuos cambios, y no podemos asegurar que el gobierno mexicano mantendrá las políticas existentes, sociales, económicas o de otro tipo, o que dichos cambios no tendrán un efecto material adverso en nuestro negocio, condición financiera, resultados de operaciones y perspectivas.

En el pasado, México ha experimentado varios periodos de crecimiento económico lento o negativo, alta inflación, altos tipos de interés, devaluación de la moneda (en particular con respecto al tipo de cambio peso mexicano-dólar estadounidense), restricciones de convertibilidad y otros problemas económicos. Durante el año 2020, el Banco Central de México disminuyó su tasa de referencia en 300 puntos básicos, del 7.25% al 4.25%, y la redujo en otros 25 puntos básicos hasta el 4.00% en febrero de 2021. Además, un empeoramiento de las condiciones financieras o económicas internacionales, tales como una desaceleración del crecimiento o condiciones recesivas en los socios comerciales de México, incluyendo los Estados Unidos, o el surgimiento de una nueva crisis financiera, podría tener efectos adversos en la economía mexicana, en nuestra condición financiera y en nuestra capacidad para pagar nuestra deuda, incluyendo los pagarés.

Además, el negocio, la situación financiera, los resultados de operación y las perspectivas de Alpek podrían verse afectados por las fluctuaciones cambiarias, inestabilidad de precios, inflación, movimiento en tasas de interés, disposiciones legales, políticas fiscales, inestabilidad social y otros acontecimientos políticos, sociales y económicos en México o que le afecten a éste y respecto de los cuales no se tiene control. La compañía no puede asegurar a los inversionistas potenciales que los cambios en las políticas del Gobierno Federal mexicano no afectarán de manera negativa a sus negocios, condición financiera, resultados de operación y perspectivas. Alpek no cuenta y no tiene la intención de obtener un seguro contra riesgo político.

#### **Los cambios en el valor relativo del peso mexicano con respecto al dólar podrían tener un efecto adverso en Alpek.**

El tipo de cambio peso-dólar es un factor importante para Alpek debido a su efecto en el negocio, situación financiera, resultados de operación y perspectivas.

En general, como se describe a continuación, es probable que una depreciación del peso tuviera como resultado un incremento en los márgenes operativos y la apreciación del peso probablemente resultaría en un decremento de los márgenes operativos, en cada caso, cuando éstos se midan en pesos. Lo anterior, se debe a que en Alpek, el importe agregado de ventas netas combinadas denominadas o vinculadas a dólares excede el importe agregado de los costos generales de venta y de administración que están denominados o vinculados a dólares.

Casi la totalidad de las ventas netas de Alpek están denominadas o vinculadas al valor del dólar. Como resultado, cuando el peso se deprecia con respecto al dólar, el mismo nivel de ventas de dólares en el periodo previo tendrá como resultado ingresos mayores según se exprese en pesos en el periodo más reciente. A la inversa, cuando el peso se aprecia en comparación con el dólar, el mismo nivel de ventas de dólares en comparación con un periodo previo resultará en ingresos menores según se exprese en pesos mexicanos en el periodo más reciente. Además, debido a que en Alpek una parte de los costos de las mercancías vendidas, lo que incluye los costos laborales y otros costos generales, de venta y de administración, se generan en pesos y aquí no se ven directamente afectados por el valor relativo del peso con respecto al dólar, la apreciación o depreciación real del peso en relación con el dólar podría tener un efecto en los márgenes operativos. Por esta razón, en el pasado, cuando el peso mexicano se ha apreciado en comparación con el dólar, los márgenes de utilidades en Alpek han disminuido. En contraste, cuando el peso mexicano ha perdido valor, los márgenes de utilidad se han incrementado.

Actualmente, el tipo de cambio peso-dólar se determina en base a la libre flotación de mercado. La compañía no puede asegurar que el gobierno mexicano, a través de la Comisión de Cambios, mantendrá constante el dicho régimen cambiario o que el Banco de México no adoptará una política monetaria que incida en la trayectoria del tipo de cambio. Cambios en la política monetaria, régimen cambiario o fluctuaciones en el tipo de cambio, eventos sobre los cuales Alpek no tiene control, podrían tener un impacto considerable, ya sea positivo o negativo, en el negocio, situación financiera resultados de operación y perspectivas.

El peso mexicano ha sido objeto de importantes devaluaciones frente al dólar estadounidense y puede estar sujeto a importantes fluctuaciones en el futuro. Durante marzo de 2020, como resultado de las condiciones económicas negativas causadas por la pandemia mundial de COVID-19, los mercados locales e internacionales experimentaron una alta volatilidad, lo que contribuyó a la devaluación del peso. Sin embargo, durante el segundo semestre de 2020, el peso se apreció. Al 31 de diciembre de 2020, el Tipo de Cambio Oficial era de 19.9487 pesos por 1 dólar, lo que supone una depreciación del 5.9% en comparación con los 18.8452 pesos por 1 dólar del 31 de diciembre de 2019. El gobierno mexicano ha implementado una serie de medidas para limitar la devaluación del peso y estabilizar la economía local. Sin embargo, no podemos asegurar que dichas medidas sean efectivas o continuas ni predecir cómo afectarán a la economía mexicana.

#### **Los países en los que operamos pueden experimentar altos niveles de inflación en el futuro.**

Algunos países en los que desarrollamos nuestra actividad pueden experimentar una elevada inflación en el futuro. Un aumento sustancial de la tasa de inflación en los países en los que operamos afectaría negativamente al poder adquisitivo de los consumidores, lo que repercutiría negativamente en la demanda de nuestros productos, aumentaría algunos de nuestros costos y repercutiría en los resultados de nuestras operaciones cuando se miden en nuestra moneda de referencia, lo que podría afectar negativamente a nuestra actividad, situación financiera, resultados de las operaciones y perspectivas.

Por ejemplo, México tiene un historial de altos niveles de inflación y puede experimentar una alta inflación en el futuro. Históricamente, la inflación en México ha provocado un aumento de los tipos de interés, la depreciación del peso mexicano y la imposición de importantes controles gubernamentales sobre los tipos de cambio y los precios, lo que en ocasiones ha afectado negativamente a nuestros ingresos y márgenes operativos. La tasa anual de inflación de los últimos tres años, medida por los cambios en el INPC, según el Banco Central de México, fue, 4.8% en 2018, 2.8% en 2019 y 3.2% en 2020. Aunque la inflación es menos problemática hoy en día que en años pasados, no podemos asegurar que México no experimentará una alta inflación en el futuro, incluso en el caso de un aumento sustancial de la inflación en los Estados Unidos.

Además, Argentina ha experimentado recientemente períodos de hiperinflación y puede seguir experimentando una alta inflación en el futuro. En 2017, el Instituto Nacional de Estadística y Censos ("INDEC") revaluó la forma de calcular su tasa anual de inflación. Bajo esta nueva metodología, la tasa anual de inflación en 2018, 2019 y 2020 fue del 47.6%, 53.8% y 36.1%, respectivamente.

**El aumento de la violencia en México, incluyendo la violencia asociada al crimen organizado de México, ha tenido un impacto negativo sobre y podría continuar afectando negativamente a la economía mexicana y nuestro negocio, resultados de operación, la situación financiera y las perspectivas.**



En años recientes, México ha experimentado periodos prolongados de delincuencia, principalmente derivada del crimen organizado (especialmente los carteles del narcotráfico). Este tipo de violencia se ha intensificado particularmente en los estados del norte del país que comparten frontera con EE. UU., en la costa sur del Pacífico, en la costa sudoeste y la Península de Yucatán. A pesar de los esfuerzos del gobierno mexicano por incrementar las medidas de seguridad mediante el fortalecimiento de las fuerzas militares y policiacas, la violencia y el crimen organizado continúan amenazando la economía mexicana y constituyen una fuente de inestabilidad e inseguridad económica y política.

La criminalidad sistemática aislada puede interrumpir las operaciones de la Compañía, impactar la capacidad que tiene para obtener ingresos e incrementar los costos de sus operaciones. La permanencia de la violencia podría tener como resultado la adopción de medidas adicionales por parte del gobierno mexicano, dentro de las cuales pueden incluirse restricciones al transporte y comercio a lo largo de las fronteras. Si los niveles de violencia en México, sobre los cuales no se tiene control, continúan siendo de la misma intensidad o inclusive mayor, podrían impactar de manera adversa la economía de México, así como los negocios, los resultados de operaciones, la condición financiera y las perspectivas de la Compañía.

En los últimos años, México ha experimentado periodos prolongados de violencia criminal, principalmente debido a las actividades de los cárteles de la droga. Esta violencia ha sido especialmente pronunciada en los estados del norte del país que comparten frontera con Estados Unidos, la costa sur del Pacífico, la costa suroeste y en la península de Yucatán. La violencia y la delincuencia relacionadas con las drogas suponen una importante amenaza para la economía mexicana y son una fuente de inestabilidad e incertidumbre económica y política. La actividad criminal sistémica y los actos delictivos aislados pueden interrumpir nuestras operaciones, afectar a nuestra capacidad de obtener ingresos y aumentar nuestros costos de explotación. La continuación de la violencia podría dar lugar a la adopción de medidas adicionales por parte del gobierno mexicano, que podrían incluir restricciones al transporte y al comercio transfronterizos. Si los niveles de violencia en México, sobre los que no tenemos control, se mantienen o aumentan, podrían tener un efecto adverso en la economía mexicana y en nuestro negocio, situación financiera, resultados de operaciones y perspectivas.

En respuesta, el gobierno mexicano ha implementado varias medidas para aumentar la seguridad y ha reforzado sus fuerzas policiales y militares. A pesar de estos esfuerzos, la delincuencia organizada, especialmente la relacionada con el narcotráfico, sigue existiendo en México. Estas actividades, su posible escalada y la violencia asociada a ellas podrían tener un impacto negativo en la economía mexicana o en nuestras operaciones en el futuro. La situación social y política en México podría afectar negativamente a la economía mexicana, lo que podría tener un efecto material adverso en nuestro negocio, situación financiera y resultados de las operaciones.

**Diversos acontecimientos en otros países podrían tener un efecto material adverso en la economía mexicana, el negocio, situación financiera y resultados de operación de Alpek y en el precio de sus acciones.**

La economía mexicana puede ser, en mayor o menor medida, afectada por condiciones económicas y de mercado de otros países. A pesar de que las condiciones económicas en otros países difieran significativamente de las condiciones económicas en México, las reacciones de los inversionistas a procesos adversos en otros países podrían tener un efecto adverso en el valor del mercado de valores de emisoras mexicanas. En años recientes, por ejemplo, los precios de los valores de compañías mexicanas de deuda y capital disminuyeron substancialmente como resultado de la disminución prolongada en los mercados de valores de Estados Unidos.

Una recesión, incluida la resultante de la pandemia del COVID-19, podría afectar a nuestras operaciones en la medida en que no podamos reducir nuestros costos y gastos en respuesta a la caída de la demanda de nuestros productos. Estos factores podrían tener un efecto material adverso en nuestro negocio, situación financiera y resultados de las operaciones.

**Una renegociación de los tratados comerciales u otros cambios en las políticas extranjeras, entre México, Canadá y los EE. UU., podrían afectar negativamente el negocio, la condición financiera, los resultados de operación y las perspectivas de Alpek.**

La reciente renegociación de los tratados comerciales u otros cambios en las políticas extranjeras, entre México, Canadá y los EE. UU., podrían afectar negativamente el negocio, la condición financiera, los resultados de operación y las perspectivas de Alpek.

Los EE. UU., Canadá y México renegociaron en 2018 ciertas cláusulas del TLCAN (ahora llamado TMEC). Los parámetros de las revisiones potenciales del mismo no han sido reconfirmados, por lo que se podrían incluir nuevas restricciones comerciales aplicables a los productos que fabrican y comercializan las subsidiarias de Alpek, tales como la imposición de tarifas de importación. Si eso sucediese, el gobierno mexicano podría implementar medidas similares en respuesta.

Aunque actualmente no es claro cuál será el resultado final de la reciente renegociación del TMEC, si se adoptasen tarifas de importación, Alpek podría verse en la necesidad de renegociar sus contratos, o bien podría perder negocios, lo que sería un impacto adverso y severo en sus negocios y los resultados de sus operaciones. La renegociación del nuevo TMEC o su eventual terminación por México, Canadá o los EE. UU., podría tener también un impacto en la economía de México en general, lo que podría afectar significativamente los negocios, el desempeño financiero y los resultados de las operaciones de Alpek.

Las renegociaciones de los tratados comerciales existentes o cualquier otro cambio en la política exterior entre México, Canadá y Estados Unidos podrían afectar negativamente a nuestro negocio, situación financiera, resultados de las operaciones o perspectivas. El 30 de septiembre de 2018, México, Canadá y Estados Unidos llegaron a un acuerdo sobre los términos y condiciones del TMEC, que sustituye al TLCAN, después de más de un año de negociación y de una tensión significativa en las relaciones entre los tres países. El 19 de junio de 2019, México se convirtió en el primer país en ratificar el acuerdo comercial TMEC, seguido por Estados Unidos el 29 de enero de 2020 y Canadá el 13 de marzo de 2020. El TMEC entró en vigor el 1 de julio de 2020. La implementación del tratado podría tener un efecto adverso significativo en la economía mexicana, que a su vez podría afectar negativamente a nuestro negocio y resultados operativos. Sigue sin estar claro lo que la administración estadounidense o los gobiernos extranjeros harán o no harán con respecto a los aranceles, el TMEC u otros acuerdos y políticas comerciales internacionales. Además, podrían

establecerse nuevas restricciones y derechos de importación aplicables a los productos que fabrican y venden nuestras subsidiarias. Si esto ocurriera, Alpek podría verse obligada a renegociar algunos de sus contratos o a cancelar otros, lo que podría afectar negativamente a nuestro negocio, a nuestras finanzas.

Si se impusieran controles y restricciones cambiarias, Alpek no podría pagar su deuda en dólares, lo que expondría a los inversionistas al riesgo cambiario y podría tener un efecto material adverso sobre su negocio, situación financiera, resultados de operación y perspectivas.

Una depreciación severa del peso podría tener como resultado una intervención gubernamental o un trastorno en los mercados cambiarios internacionales. En el pasado, la economía mexicana ha experimentado déficit en su balanza de pagos, escasez en las reservas de divisas y otros problemas que han afectado la disponibilidad de divisas en México. En la actualidad, el gobierno mexicano no restringe ni reglamenta la capacidad de las personas físicas o morales para convertir pesos en dólares americanos.

No podemos asegurar que el gobierno mexicano no impondrá una política de restricción cambiaria en el futuro. Cualquier política restrictiva del control cambiario de ese tipo podría evitar o restringir el acceso a dólares americanos o a otras monedas específicas y podría, a su vez, limitar la capacidad de Alpek para transferir o convertir los pesos en dólares americanos y en otras monedas con el fin de realizar pagos oportunos de intereses y de capital con respecto a las obligaciones de deuda denominadas en dólares americanos.

Lo anterior, pudiera traer consigo un efecto material adverso en el negocio, situación financiera, resultados de operación y perspectivas.

#### **Riesgos relacionados con otros mercados en los que se opera.**

##### **Somos una empresa internacional sujeta al riesgo de mercado de los países en los que producimos y / o vendemos nuestros productos.**

Actualmente mantenemos instalaciones de producción y operaciones en México, Estados Unidos, Brasil, Reino Unido, Argentina, Canadá y Chile. Nuestra capacidad para llevar a cabo y expandir nuestro negocio y nuestro rendimiento financiero están sujetos a los riesgos inherentes a las operaciones internacionales, como los cambios en las políticas gubernamentales, las nuevas leyes y reglamentos y las nuevas interpretaciones de las leyes y reglamentos existentes, los controles de divisas, las fluctuaciones monetarias, los altos niveles de inflación, las barreras comerciales, los aranceles y las regulaciones aduaneras, los aumentos de los derechos impuestos y cánones gubernamentales, expatriación, expropiación, nacionalización, negociación forzosa, cambios en las condiciones laborales locales, huelgas laborales, inestabilidad de los precios, tipos de interés, modificación de los contratos existentes, cambios en las leyes y políticas locales, regulación, fiscalidad, inestabilidad social y otros acontecimientos políticos, sociales y económicos que afecten a los países en los que operamos. También podemos estar sujetos a cambios en las leyes medioambientales que podrían afectar a nuestras instalaciones de fabricación o a las leyes de seguridad sanitaria que podrían afectar a nuestros productos o a nuestro proceso de fabricación. No tenemos ningún control sobre estos factores y podrían tener un efecto material adverso en nuestro negocio, situación financiera, resultados de operaciones y perspectivas.

Asimismo, las operaciones de las subsidiarias de Alpek en el extranjero se mantienen en la moneda local de cada país y posteriormente son convertidas a pesos para propósitos de presentación, por lo que cualquier fluctuación del valor de las monedas de referencia con respecto al peso mexicano, puede tener un efecto en los resultados consolidados de Alpek.

Alpek no puede asegurar que el desarrollo futuro de las condiciones económicas de los países donde tiene instalaciones, y sobre las cuales no tiene control, no tendrá un efecto adverso en sus operaciones.

##### **Cambios en las leyes fiscales en México y en otros países podrían afectar adversamente los negocios y operaciones de Alpek.**

El gobierno mexicano ha implementado recientemente cambios en las leyes fiscales, buscando entre otras cosas, incrementar la captación de recursos para destinarlos a los distintos usos y programas que atiende. El impacto de estos cambios, así como el de otros que el gobierno mexicano, o los gobiernos de otros países donde Alpek realiza operaciones, pudiesen implementar en el futuro, es un mayor pago de impuestos por empresas como Alpek, con el consecuente efecto adverso en sus utilidades netas.

##### **Cambios en la legislación fiscal de los países en los que Alpek opera podrían afectar negativamente a nuestro negocio.**

Cualquier modificación de la legislación fiscal de cualquier país en el que Alpek realice sus operaciones puede aumentar la carga fiscal de la Compañía y afectar a nuestro negocio, situación financiera, resultados de las operaciones y perspectivas.

##### **Las enmiendas aprobadas a las leyes fiscales mexicanas pueden afectar de manera adversa.**

El 1 de enero de 2014 entraron en vigor ciertas reformas a las leyes fiscales mexicanas. Aunque la tasa de impuesto de sociedades, que previamente había sido programada para la reducción, se mantuvo en 30%, algunos cambios fiscales fueron:

- Eliminación de varias deducciones para pagos relacionados a determinadas entidades extranjeras y el estrechamiento de las deducciones de impuestos sobre los salarios pagados a los empleados;
- Implementación de retención del 10% sobre los dividendos pagados por la corporación de individuos mexicanos o extranjeros residentes;
- Aumentó el impuesto al valor agregado en ciertas áreas de México;

- Uso obligatorio de facturas electrónicas y nuevos informes mensuales de impuestos que debe proporcionarse a las autoridades fiscales gubernamentales; y
- Implementación de impuesto a las ganancias de capital de 10%.

Nuestro negocio, situación financiera y resultados de operación podrían verse afectados negativamente como resultado de un aumento de los impuestos sobre los salarios y el aumento de los costos debido a las medidas adicionales de cumplimiento.

**Los avances en las leyes de demandas colectivas en México podrían afectar negativamente a las operaciones de subsidiarias**

El Congreso de México ha aprobado enmiendas a las leyes aplicables que permitan expresamente las demandas colectivas. Estas nuevas leyes pueden hacer que los clientes de nuestras subsidiarias y otros participantes en el mercado puedan iniciar demandas colectivas contra nuestras filiales, lo que aumenta su exposición a la responsabilidad. Debido a la falta de la historia judicial en la interpretación y aplicación de las leyes, no podemos predecir el resultado definitivo de las acciones iniciadas bajo dichas leyes, incluyendo el alcance de las responsabilidades en que nosotros o nuestras subsidiarias podríamos enfrentar.

---

**Resultados de las operaciones y perspectivas [bloque de texto]**

---

## Perspectivas

Para el resto del año, Alpek prevé que se mantendrá la continuidad de los sólidos resultados, los cuales han caracterizado el desempeño logrado en lo que va del año. Se espera que el Flujo comparable y volumen de ambos segmentos se mantenga en línea con la Guía, viéndose afectado por la estacionalidad normal de la demanda, característica del cuarto trimestre.

En el segmento de Poliéster, es probable que los márgenes de referencia integrados en Asia sigan normalizándose hacia finales de año. Mientras tanto, en el segmento de Plásticos y Químicos, los márgenes de polipropileno podrían normalizarse aún más, en línea también con las expectativas, dado la existencia del suministro adicional en la región. Mientras que márgenes de EPS deberían tener un comportamiento más sólido de lo previsto inicialmente, aunque normalizándose de forma gradual.

Por lo tanto, mantenemos una perspectiva estable para el resto del 2022.

## RESULTADOS POR SEGMENTO DE NEGOCIO: POLIÉSTER

(Ácido Tereftálico Purificado (PTA), Tereftalato de Polietileno (PET), rPET, Fibras de Poliéster – 65% de Ingresos Netos de Alpek)

### ASPECTOS DESTACADOS DEL TRIMESTRE

- Volumen de 1.11 millones de toneladas (+10% TsT), impulsado esencialmente por el negocio de PET en Medio Oriente
- Márgenes de referencia de PET integrado en Asia mayores a lo esperado, de U.S. \$400 por tonelada (-2% TsT)
- Flujo Comparable récord de Ps. \$5,294 millones (+21% TsT), gracias a márgenes elevados y un volumen sólido
- Flujo Reportado de Ps. \$3,455 millones (-50% TsT), incluye una pérdida por ajuste de inventario (Ps. -\$1,105 millones) y un efecto negativo de arrastre (Ps. -\$700 millones)

PRINCIPALES INDICADORES - POLIÉSTER (millones de pesos, excepto volumen y producción)	3T22	2T22	3T21	TsT (%)	AsA (%)	Acum. 2022	Acum. 2021	Var. (%)
<b>Volumen (ktons)</b>	<b>1,114</b>	<b>1,011</b>	<b>924</b>	<b>10</b>	<b>21</b>	<b>3,087</b>	<b>2,865</b>	<b>8</b>
Producción (ktons)	1,044	1,433	1,285	(27)	(19)	3,754	3,871	(3)
Ingresos	40,938	36,420	24,574	12	67	108,590	70,036	55
<b>Flujo Reportado</b>	<b>3,455</b>	<b>6,942</b>	<b>2,761</b>	<b>(50)</b>	<b>25</b>	<b>16,307</b>	<b>9,199</b>	<b>77</b>
Inventarios	1,105	(1,684)	(368)	166	400	(1,740)	(1,668)	(4)
Efecto de Arrastre	700	(1,194)	(228)	159	407	(1,499)	(1,487)	(1)
Otros	35	301	(24)	(88)	245	526	(38)	1,497
<b>Flujo Comparable</b>	<b>5,294</b>	<b>4,364</b>	<b>2,141</b>	<b>21</b>	<b>147</b>	<b>13,595</b>	<b>6,006</b>	<b>126</b>

El **Volumen de Poliéster** fue de 1,114 mil toneladas en el 3T22, un 10% más que en el trimestre anterior, debido principalmente a la reciente incorporación de las plantas de producción de lámina y resina de PET, en Omán, Arabia Saudita y EE.UU., aún, en línea con nuestras estimaciones. El volumen habría presentado un crecimiento aún mayor, de no haber sido por los trabajos de mantenimiento programados en nuestra planta de Brasil, los cuales duraron más de lo previsto originalmente, así como por una ligera contracción de la demanda hacia el final del trimestre.

El **Flujo Comparable de Poliéster** alcanzó un máximo histórico para un trimestre de Ps. \$5,294 millones, 21% y 147% por arriba de lo registrado en el 2T22 y 3T21, respectivamente. Este desempeño fue apoyado principalmente por el volumen incremental generado por el nuevo negocio de PET y la estabilidad de los márgenes de referencia del poliéster integrado en Asia, que se situaron en un precio promedio de U.S. \$400 dólares por tonelada.

El precio del crudo Brent disminuyó 12%, y los precios promedio de referencia del paraxileno en los EE.UU. también se redujeron un 18% con respecto al trimestre anterior. Esto dio lugar a una pérdida no monetaria, por ajuste de inventario, de Ps. \$1,105 millones y a un efecto negativo de arrastre por Ps. \$700 millones en el 3T22.

El **Flujo Reportado de Poliéster** fue de Ps. \$3,455 millones, 50% menos que en el 2T22, debido a los efectos negativos por ajuste de inventario y de arrastre en el trimestre.

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

(Polipropileno (PP), Poliestireno Expandible (EPS), otros productos – 24% de Ingresos Netos de Alpek)

#### ASPECTOS DESTACADOS DEL TRIMESTRE

- Volumen de 246 mil toneladas en el 3T22 (-2% TsT), derivado de un ligero descenso del volumen de PP y EPS
- Márgenes de referencia de PP disminuyeron a U.S. \$0.34 por libra (-13% TsT), debido a la menor demanda
- Flujo Comparable récord de Ps. \$3,206 millones (+9% TsT), ya que los fuertes márgenes de EPS sobrecompensaron la caída de los márgenes de PP
- Flujo Reportado de Ps. \$2,678 millones (-14% TsT), debido a una pérdida por ajuste de inventario (Ps. -\$301 millones) y un efecto negativo de arrastre (Ps. -\$226 millones)

PRINCIPALES INDICADORES – P&Q (millones de pesos, excepto volumen y producción)	3T22	2T22	3T21	TsT (%)	AsA (%)	Acum. 2022	Acum. 2021	Var. (%)
<b>Volumen (ktons)</b>	<b>246</b>	<b>250</b>	<b>271</b>	<b>(2)</b>	<b>(9)</b>	<b>749</b>	<b>762</b>	<b>(2)</b>
Producción (ktons)	230	264	281	(13)	(18)	743	841	(12)
Ingresos	12,280	13,198	13,656	(7)	(10)	38,093	35,465	7
<b>Flujo Reportado</b>	<b>2,678</b>	<b>3,130</b>	<b>2,771</b>	<b>(14)</b>	<b>(3)</b>	<b>9,299</b>	<b>8,007</b>	<b>16</b>
Inventarios	301	75	(78)	300	486	238	(414)	157
Efecto de Arrastre	226	(259)	(202)	187	212	(385)	(711)	46
Otros	-	(9)	(4)	100	100	(98)	(6)	(1,517)
<b>Flujo Comparable</b>	<b>3,206</b>	<b>2,937</b>	<b>2,487</b>	<b>9</b>	<b>29</b>	<b>9,054</b>	<b>6,876</b>	<b>32</b>

El **Volumen de P&Q** fue de 246 mil toneladas, una disminución de 2% TsT y 9% AsA, debido a un ligero descenso en la demanda de PP hacia finales del trimestre y mantenimiento en una de nuestras plantas de EPS.

El **Flujo Comparable de P&Q** fue de Ps. \$3,206 millones, 9% y 29% por arriba de lo reportado en el 2T22 y el 3T21, respectivamente. Esto se atribuyó a los fuertes márgenes de EPS, que compensaron la disminución de los márgenes de PP.

Los precios promedio del propileno se situaron en U.S. \$0.47 por libra, un 23% menos que en el 2T22, lo que provocó una pérdida no monetaria por ajuste de inventario de Ps. \$301 millones y un efecto negativo de arrastre de Ps. \$226 millones.

El **Flujo Reportado de P&Q** fue de Ps. \$2,678 en el 3T22, lo que supone un descenso de 14% TsT y 3% AsA, debido en gran parte al efecto negativo combinado de arrastre y ajuste de inventario.

## Situación financiera, liquidez y recursos de capital [bloque de texto]

### RESULTADOS FINANCIEROS

#### FLUJO CONSOLIDADO

(millones de pesos)

	3T22	2T22	3T21	TsT (%)	AsA (%)	Acum. 2022	Acum. 2021	Var. (%)
<b>Flujo Reportado</b>	<b>6,217</b>	<b>10,166</b>	<b>5,581</b>	<b>(39)</b>	<b>11</b>	<b>25,751</b>	<b>17,656</b>	<b>46</b>
Ajuste de Inventarios	1,406	(1,609)	(446)	187	415	(1,502)	(2,082)	28
Efecto de Arrastre	926	(1,453)	(430)	164	315	(1,884)	(2,198)	14
Otros	35	291	(28)	(88)	223	428	(44)	1,080
<b>Flujo Comparable</b>	<b>8,584</b>	<b>7,395</b>	<b>4,677</b>	<b>16</b>	<b>84</b>	<b>22,793</b>	<b>13,332</b>	<b>71</b>

El **Flujo Comparable** alcanzó un máximo histórico de Ps. \$8,584 millones, 16% y 84% por encima de lo registrado en el 2T22 y 3T21, respectivamente, apoyado por márgenes mejores a lo esperado, especialmente en PET y EPS, así como al volumen incremental proveniente del negocio de PET recién incorporado.

El **Flujo Reportado** sumó Ps. \$6,217 millones, 39% por debajo de lo registrado en el 2T22, pero 11% por arriba del 3T21. Este resultado se atribuyó a un ajuste negativo de inventario por Ps. \$1,406 millones y un efecto negativo de arrastre por Ps. \$926 millones causado por la caída de los precios del crudo y del paraxileno.

## ESTADO DE RESULTADOS

(millones de pesos)

	3T22	2T22	3T21	TsT (%)	AsA (%)	Acum. 2022	Acum. 2021	Var. (%)
<b>Ingresos Totales</b>	<b>59,750</b>	<b>56,397</b>	<b>41,652</b>	<b>6</b>	<b>43</b>	<b>164,024</b>	<b>111,559</b>	<b>47</b>
Utilidad Bruta	6,860	10,807	6,008	(37)	14	27,607	18,492	49
Gastos de Operación y Otros	(1,917)	(1,719)	(1,486)	(12)	(29)	(5,260)	(3,987)	(32)
<b>Utilidad de Operación</b>	<b>4,943</b>	<b>9,088</b>	<b>4,522</b>	<b>(46)</b>	<b>9</b>	<b>22,347</b>	<b>14,505</b>	<b>54</b>
Resultado Financiero, Neto	(1,233)	(501)	(744)	(146)	(66)	(2,461)	(2,649)	7
Participación en Resultados de Asociadas y Negocios Conjuntos	(14)	(15)	(12)	15	(4)	(36)	(19)	(76)
Impuestos a la Utilidad	(1,006)	(1,854)	(917)	46	(10)	(4,960)	(2,708)	(83)
<b>Utilidad Neta Consolidada</b>	<b>2,690</b>	<b>6,718</b>	<b>2,849</b>	<b>(60)</b>	<b>(6)</b>	<b>14,890</b>	<b>9,129</b>	<b>63</b>
Participación Controladora	2,245	6,058	2,219	(63)	1	13,001	7,155	82

Los **Ingresos Totales** del tercer trimestre alcanzaron un récord de Ps. \$59,750 millones, equivalente a un crecimiento de 6% y 43% con respecto al 2T22 y 3T21, respectivamente, debido al mayor volumen consolidado.

La **Utilidad Neta Atribuible a la Participación Controladora** en el 3T22 fue de Ps. \$2,245 millones, comparado a los Ps. \$6,058 millones del 2T22, explicado en gran medida por la menor utilidad de operación.

## FLUJO DE EFECTIVO

(millones de pesos)

	3T22	2T22	3T21	TsT (%)	AsA (%)	Acum. 2022	Acum. 2021	Var. (%)
Flujo	6,217	10,166	5,581	(39)	11	25,751	17,656	46
Capital Neto de Trabajo y Otros	(2,275)	(4,782)	(4,902)	52	54	(10,997)	(8,673)	(27)
Inversiones y Adquisiciones	(1,887)	(13,630)	(644)	86	(193)	(16,338)	(3,911)	(318)
Gastos Financieros	(783)	(651)	(514)	(20)	(52)	(2,043)	(2,373)	14
Impuestos a la Utilidad	(1,399)	(1,883)	(56)	26	(2,380)	(4,806)	(1,607)	(199)
Dividendos	(701)	(10)	(390)	(6,896)	(80)	(5,094)	(3,445)	(48)
Pago a compañías afiliadas	-	-	(50)	-	100	-	(50)	100
Otras Fuentes / Usos	(318)	1,479	(1,201)	(122)	74	2,103	(819)	357
<b>Disminución (Aumento) en Deuda</b>	<b>(1,146)</b>	<b>(9,310)</b>	<b>(2,177)</b>	<b>88</b>	<b>47</b>	<b>(11,425)</b>	<b>(3,223)</b>	<b>(255)</b>

El **Capital Neto de Trabajo (CNT)** aumentó en Ps. \$2,275 millones, un impacto menor que el del trimestre anterior, a causa del descenso de los precios de las materias primas.

Las **Inversiones en Activo Fijo y Adquisiciones (CAPEX)** del periodo fueron de Ps. \$1,887 millones, destinados principalmente a las actividades de mantenimiento programadas y una porción a la construcción de la planta de CCP.

Los **Impuestos a la Utilidad** fueron de Ps. \$1,399 millones en el 3T22, 26% por debajo de lo registrado en el trimestre anterior.

## DEUDA NETA Y APALANCAMIENTO

(millones de pesos)

	3T22	2T22	3T21	TsT (%)	AsA (%)
<b>Deuda Neta</b>	<b>36,643</b>	<b>35,497</b>	<b>26,868</b>	<b>3</b>	<b>36</b>
Flujo (UDM)	31,329	30,693	21,787	2	44
Deuda Neta / Flujo (UDM)	1.2	1.2	1.2		

Al 30 de septiembre de 2022, la **Deuda Neta Consolidada** fue de Ps. \$36,643 millones, representando un aumento de 3% y 36% con respecto al 2T22 y 3T21, respectivamente. La Deuda Bruta se situó en Ps. \$46,363 millones y el saldo de efectivo se redujo a Ps. \$9,720 millones. Las razones financieras del trimestre fueron: Deuda Neta sobre Flujo de 1.2x y Cobertura de Intereses de 13.7x. Este nivel de Apalancamiento estuvo en línea con el reportado en el 2T22.

## Control interno [bloque de texto]

Alpek, en su capacidad de compañía tenedora de diversas subsidiarias, establece la obligación de todas sus empresas subsidiarias de cumplir con todas las disposiciones establecidas para cada una de sus diferentes áreas de operación. Estos lineamientos son emitidos y aprobados por el Comité de Auditoría y Practicas Societarias del Consejo de Alpek y están contenidos en diversos manuales de políticas y procedimientos. Dichos lineamientos están estructurados de tal forma que proporcionen una seguridad razonable de que las operaciones se realizan y registran conforme a las directrices establecidas por la administración. El sistema de control interno de Alpek persigue principalmente los siguientes propósitos:

- Emitir información confiable, oportuna y razonable;
- Delegar autoridad y asignar responsabilidades para la consecución de las metas y objetivos trazados;
- Detallar las prácticas de negocio en la organización;
- Aportar los métodos de control administrativo que ayuden a supervisar y dar seguimiento al cumplimiento de las políticas y procedimientos;
- Establecer una infraestructura tecnológica adecuada que permita asegurar la eficiencia y efectividad de las operaciones, resguardo y seguridad de la información, así como la continuidad de servicios.
- Cumplir con las leyes y regulaciones aplicables para cada país donde se tiene operaciones.

Existen manuales de políticas y procedimientos definidos relativos a: la puesta en marcha, ejecución y promoción de los negocios de Alpek; el control y seguimiento de operaciones de adquisición; la promoción, distribución y venta de los proyectos de sus sociedades subsidiarias; y el control en las áreas de recursos humanos, tesorería, contabilidad, jurídico, fiscal e informática, entre otras.

A continuación, se describen brevemente algunas de las políticas y procedimientos de control interno más importantes:

### Recursos Humanos:

Alpek se apoya en los conocimientos, experiencias, motivación, aptitudes, actitudes y habilidades de su capital humano para lograr sus objetivos. En este sentido, cuenta con políticas y procedimientos que regulan el reclutamiento, selección, contratación e inducción de todos sus colaboradores, así como su capacitación, promoción, compensación y asistencia. Asimismo, contempla los aspectos relativos al control de bajas, prestaciones, pago de



nóminas y listas de raya. Estos lineamientos cumplen con las disposiciones legales vigentes y buscan incrementar la eficiencia y productividad de Alpek.

**Adquisiciones:**

La adquisición de bienes y servicios relacionados con los procesos de operación se realiza con base a presupuestos y programas autorizados. Esto ayuda a que las compras de Alpek se realicen a precio competitivo y condiciones favorables de calidad, oportunidad de entrega y servicio. Para cada operación de compra se definen los niveles de autorización y responsabilidad a los que se tienen que sujetar los funcionarios que realizan las adquisiciones.

**Sistemas:**

Se cuenta con manuales para el uso y resguardo de los sistemas y programas de cómputo que se distribuyen entre los usuarios responsables. Existen procedimientos para la correcta asignación, resguardo y uso de los equipos, así como para el control de los mismos y el de sus accesorios. Alpek cuenta con un sistema interno de soporte para la atención de reportes sobre fallas o requerimientos de servicio sobre los equipos de cómputo y sus programas, de manera que el personal pueda realizar sus actividades diarias con el mínimo de contratiempos.

---

**Información a revelar sobre las medidas de rendimiento fundamentales e indicadores que la gerencia utiliza para evaluar el rendimiento de la entidad con respecto a los objetivos establecidos [bloque de texto]**

TABLA 1   CAMBIO EN PRECIOS (%)	TsT (%)	AsA (%)	Var. (%)
<b>Poliéster</b>			
Precio Promedio en Pesos	2	38	44
Precio Promedio en Dólares	1	37	43
<b>Plásticos y Químicos</b>			
Precio Promedio en Pesos	(5)	(1)	9
Precio Promedio en Dólares	(6)	(2)	8
<b>Total</b>			
Precio Promedio en Pesos	(2)	26	39
Precio Promedio en Dólares	(3)	25	38

TABLA 2   VENTAS	3T22	2T22	3T21	TsT (%)	AsA (%)	Acum. 2022	Acum. 2021	Var. (%)
<b>Ingresos Totales</b>								
Millones de Pesos	59,750	56,397	41,652	6	43	164,024	111,559	47
Millones de Dólares	2,951	2,815	2,082	5	42	8,098	5,545	46
<b>Ingresos Nacionales</b>								
Millones de Pesos	20,045	21,763	16,474	(8)	22	59,773	41,421	44
Millones de Dólares	990	1,086	823	(9)	20	2,951	2,059	43
<b>Ingresos en el Extranjero</b>								
Millones de Pesos	39,705	34,634	25,178	15	58	104,251	70,138	49
Millones de Dólares	1,961	1,729	1,258	13	56	5,147	3,486	48
En el Extranjero / Total (%)	66	61	60			64	63	

TABLA 3   UTILIDAD DE OPERACIÓN Y FLUJO	3T22	2T22	3T21	TsT (%)	AsA (%)	Acum. 2022	Acum. 2021	Var. (%)
<b>Utilidad de Operación</b>								
Millones de Pesos	4,943	9,088	4,522	(46)	9	22,347	14,505	54
Millones de Dólares	243	454	226	(46)	8	1,102	720	53
<b>Flujo</b>								
Millones de Pesos	6,217	10,166	5,581	(39)	11	25,751	17,656	46
Millones de Dólares	306	507	279	(40)	10	1,270	876	45

TABLA 4   FLUJO	3T22	2T22	3T21	TsT	AsA (%)	Acum.	Acum.	Var.
-----------------	------	------	------	-----	---------	-------	-------	------

COMPARABLE			(%)			2022	2021	(%)
<b>Flujo</b>								
Millones de Pesos	6,217	10,166	5,581	(39)	11	25,751	17,656	46
Millones de Dólares	306	507	279	(40)	10	1,270	876	45
<b>Ajustes*</b>								
Millones de Pesos	2,367	(2,771)	(905)	185	362	(2,958)	(4,324)	32
Millones de Dólares	118	(138)	(45)	185	361	(144)	(214)	33
<b>Flujo Comparable</b>								
Millones de Pesos	8,584	7,395	4,677	16	84	22,793	13,332	71
Millones de Dólares	424	369	234	15	81	1,126	662	70

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

TABLA 5   EFECTO NIIF 16 (millones de pesos)	3T22	2T22	3T21	TsT (%)	AsA (%)	Acum. 2022	Acum. 2021	Var. (%)
<b>Estado de Resultados</b>								
Amortización	267	229	238	16	12	737	702	5
Gastos Financieros	53	50	39	6	38	151	119	27
<b>Deuda Neta</b>	<b>240</b>	<b>397</b>	<b>473</b>	<b>(39)</b>	<b>(49)</b>	<b>787</b>	<b>762</b>	<b>3</b>
<b>Balance General</b>								
Activos - Derechos de Uso	3,517	3,497	3,088	1	14			
Pasivos								
Arrendamientos a Corto Plazo	861	848	726	2	19			
Arrendamientos a Largo Plazo	2,834	2,799	2,436	1	16			

TABLA 6   RESULTADO FINANCIERO (millones de pesos)	3T22	2T22	3T21	TsT (%)	AsA (%)	Acum. 2022	Acum. 2021	Var. (%)
Gastos Financieros	(916)	(605)	(595)	(51)	(54)	(2,289)	(2,552)	10
Productos Financieros	272	220	102	24	166	612	276	122
<b>Gastos Financieros Netos</b>	<b>(644)</b>	<b>(385)</b>	<b>(492)</b>	<b>(67)</b>	<b>(31)</b>	<b>(1,677)</b>	<b>(2,276)</b>	<b>26</b>
Ganancia (Pérdida) Cambiaria	(590)	(116)	(251)	(410)	(135)	(784)	(373)	(110)
<b>Resultado Financiero, Neto</b>	<b>(1,233)</b>	<b>(501)</b>	<b>(744)</b>	<b>(146)</b>	<b>(66)</b>	<b>(2,461)</b>	<b>(2,649)</b>	<b>7</b>

TABLA 7   UTILIDAD	3T22	2T22	3T21	TsT	AsA (%)	Acum.	Acum.	Var.
--------------------	------	------	------	-----	---------	-------	-------	------

NETA (millones de pesos, salvo lo indicado)			(%)			2022	2021	(%)
Utilidad Neta Consolidada	2,690	6,718	2,849	(60)	(6)	14,890	9,129	63
Participación no Controladora	445	660	630	(33)	(29)	1,889	1,974	(4)
<b>Participación Controladora</b>	<b>2,245</b>	<b>6,058</b>	<b>2,219</b>	<b>(63)</b>	<b>1</b>	<b>13,001</b>	<b>7,155</b>	<b>82</b>
Utilidad por Acción (Pesos)	1.07	2.87	1.05	(63)	1	6.17	3.39	82
<b>Promedio de Acciones en Circulación (millones)*</b>	<b>2,107</b>	<b>2,108</b>	<b>2,111</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,108</b>	<b>2,112</b>	<b>-</b>

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

## POLIÉSTER

TABLA 8   VENTAS	3T22	2T22	3T21	TsT (%)	AsA (%)	Acum. 2022	Acum. 2021	Var. (%)
<b>Ingresos Totales</b>								
Millones de Pesos	40,938	36,420	24,574	12	67	108,590	70,036	55
Millones de Dólares	2,022	1,818	1,228	11	65	5,361	3,480	54
<b>Ingresos Nacionales</b>								
Millones de Pesos	7,885	8,377	5,841	(6)	35	23,591	15,634	51
Millones de Dólares	389	418	292	(7)	33	1,164	777	50
<b>Ingresos en el Extranjero</b>								
Millones de Pesos	33,053	28,044	18,733	18	76	84,999	54,402	56
Millones de Dólares	1,632	1,400	936	17	74	4,197	2,703	55
En el Extranjero / Total (%)	81	77	76			78	78	
<b>TABLA 9   UTILIDAD DE OPERACIÓN Y FLUJO</b>	<b>3T22</b>	<b>2T22</b>	<b>3T21</b>	<b>TsT (%)</b>	<b>AsA (%)</b>	<b>Acum. 2022</b>	<b>Acum. 2021</b>	<b>Var. (%)</b>
<b>Utilidad de Operación</b>								
Millones de Pesos	2,419	6,089	1,970	(60)	23	13,599	6,849	99
Millones de Dólares	118	304	98	(61)	20	671	339	98
<b>Flujo</b>								
Millones de Pesos	3,455	6,942	2,761	(50)	25	16,307	9,199	77
Millones de Dólares	170	347	138	(51)	23	804	456	76
<b>TABLA 10   FLUJO</b>	<b>3T22</b>	<b>2T22</b>	<b>3T21</b>	<b>TsT</b>	<b>AsA (%)</b>	<b>Acum.</b>	<b>Acum.</b>	<b>Var.</b>

COMPARABLE				(%)		2022	2021	(%)
<b>Flujo</b>								
Millones de Pesos	3,455	6,942	2,761	(50)	25	16,307	9,199	77
Millones de Dólares	170	347	138	(51)	23	804	456	76
<b>Ajustes*</b>								
Millones de Pesos	1,839	(2,578)	(620)	171	397	(2,712)	(3,193)	15
Millones de Dólares	91	(129)	(31)	171	395	(132)	(158)	16
<b>Flujo Comparable</b>								
Millones de Pesos	5,294	4,364	2,141	21	147	13,595	6,006	126
Millones de Dólares	261	218	107	20	144	672	299	125

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

## PLÁSTICOS Y QUÍMICOS

TABLA 11   VENTAS	3T22	2T22	3T21	TsT (%)	AsA (%)	Acum. 2022	Acum. 2021	Var. (%)
<b>Ingresos Totales</b>								
Millones de Pesos	12,280	13,198	13,656	(7)	(10)	38,093	35,465	7
Millones de Dólares	607	659	682	(8)	(11)	1,880	1,763	7
<b>Ingresos Nacionales</b>								
Millones de Pesos	5,686	6,648	7,231	(14)	(21)	18,992	19,823	(4)
Millones de Dólares	281	332	361	(15)	(22)	937	985	(5)
<b>Ingresos en el Extranjero</b>								
Millones de Pesos	6,594	6,550	6,424	1	3	19,102	15,641	22
Millones de Dólares	326	327	321	-	1	943	778	21
En el Extranjero / Total (%)	54	50	47			50	44	

TABLA 12   UTILIDAD DE OPERACIÓN Y FLUJO	3T22	2T22	3T21	TsT (%)	AsA (%)	Acum. 2022	Acum. 2021	Var. (%)
<b>Utilidad de Operación</b>								
Millones de Pesos	2,440	2,905	2,501	(16)	(2)	8,604	7,204	19
Millones de Dólares	120	145	125	(17)	(4)	424	358	18
<b>Flujo</b>								
Millones de Pesos	2,678	3,130	2,771	(14)	(3)	9,299	8,007	16
Millones de Dólares	132	156	138	(15)	(5)	458	398	15

TABLA 13   FLUJO COMPARABLE	3T22	2T22	3T21	TsT (%)	AsA (%)	Acum. 2022	Acum. 2021	Var. (%)
<b>Flujo</b>								
Millones de Pesos	2,678	3,130	2,771	(14)	(3)	9,299	8,007	16
Millones de Dólares	132	156	138	(15)	(5)	458	398	15
<b>Ajustes*</b>								
Millones de Pesos	528	(193)	(284)	373	286	(246)	(1,131)	78
Millones de Dólares	26	(10)	(14)	374	286	(12)	(56)	80
<b>Flujo Comparable</b>								
Millones de Pesos	3,206	2,937	2,487	9	29	9,054	6,876	32
Millones de Dólares	158	147	124	8	28	447	342	31

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



## [110000] Información general sobre estados financieros

<b>Clave de cotización:</b>	ALPEK
<b>Periodo cubierto por los estados financieros:</b>	2022-01-01 al 2022-09-30
<b>Fecha de cierre del periodo sobre el que se informa :</b>	2022-09-30
<b>Nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación:</b>	ALPEK, S.A.B de C.V.
<b>Descripción de la moneda de presentación :</b>	MXN
<b>Grado de redondeo utilizado en los estados financieros:</b>	Miles de pesos
<b>Consolidado:</b>	Si
<b>Número De Trimestre:</b>	3
<b>Tipo de emisora:</b>	ICS
<b>Explicación del cambio en el nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación desde el final del periodo sobre el que se informa precedente:</b>	
<b>Descripción de la naturaleza de los estados financieros:</b>	

### Información a revelar sobre información general sobre los estados financieros [bloque de texto]

### Seguimiento de análisis [bloque de texto]

En cumplimiento del Reglamento Interior de la Bolsa Mexicana de Valores, ALPEK informa al público inversionista que hay un cierto número de analistas, tanto nacionales como extranjeros, que la cubren.

Las opiniones, recomendaciones y estimados de todos ellos son de su exclusividad y en ningún momento representan la opinión de ALPEK, ni la coincidencia de ésta con sus respectivas opiniones, recomendaciones y estimados.

No se debe inferir que, por presentar la lista a continuación, ALPEK avala o coincide con los puntos de vista expresados por dichos analistas.



<b>Compañía</b>	<b>Analista</b>
Bank of America	Frank McGann
Banorte	Marissa Garza
Barclays	Pablo Monsiváis
BBVA	Jean-Baptiste Bruny
Bradesco BBI	Vicente Falanga
BTGPactual	Cesar Perez-Novoa
Bx+	Alejandra Vargas
Citi	Andrés Cardona
Credit Suisse	Alejandro Zamacona
GBM	Regina Carrillo
Intercam	Alejandro Vergara Briseño
Invex	Areli Villeda Baranda
JP Morgan	Milene Carvalho
Morgan Stanley	Nikolaj Lippmann
Santander	Pablo Ricalde
Scotiabank	Ben Isaacson
UBS	Luiz Carvalho
Vector	Gerardo Cevallos

**[210000] Estado de situación financiera, circulante/no circulante**

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2022-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2021-12-31
<b>Estado de situación financiera [sinopsis]</b>		
<b>Activos [sinopsis]</b>		
<b>Activos circulantes[sinopsis]</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	9,000,623,000	10,540,534,000
Clientes y otras cuentas por cobrar	32,093,122,000	23,333,660,000
Impuestos por recuperar	901,863,000	1,077,493,000
Otros activos financieros	1,264,894,000	1,123,784,000
Inventarios	37,791,446,000	25,704,976,000
Activos biológicos	0	0
Otros activos no financieros	0	0
Total activos circulantes distintos de los activos no circulantes o grupo de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	81,051,948,000	61,780,447,000
Activos mantenidos para la venta	0	0
Total de activos circulantes	81,051,948,000	61,780,447,000
<b>Activos no circulantes [sinopsis]</b>		
Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	1,145,400,000	906,467,000
Impuestos por recuperar no circulantes	0	0
Inventarios no circulantes	0	0
Activos biológicos no circulantes	0	0
Otros activos financieros no circulantes	3,476,335,000	3,540,106,000
Inversiones registradas por método de participación	0	0
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	9,378,352,000	9,044,545,000
Propiedades, planta y equipo	51,113,695,000	39,405,101,000
Propiedades de inversión	0	0
Activos por derechos de uso	3,516,511,000	3,554,231,000
Crédito mercantil	405,986,000	411,539,000
Activos intangibles distintos al crédito mercantil	2,742,070,000	2,936,235,000
Activos por impuestos diferidos	2,000,419,000	1,629,923,000
Otros activos no financieros no circulantes	687,816,000	735,924,000
Total de activos no circulantes	74,466,584,000	62,164,071,000
Total de activos	155,518,532,000	123,944,518,000
<b>Capital Contable y Pasivos [sinopsis]</b>		
<b>Pasivos [sinopsis]</b>		
<b>Pasivos Circulantes [sinopsis]</b>		
Proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	41,631,578,000	29,852,828,000
Impuestos por pagar a corto plazo	1,214,721,000	1,629,986,000
Otros pasivos financieros a corto plazo	10,494,619,000	2,908,199,000
Pasivos por arrendamientos a corto plazo	861,062,000	732,646,000
Otros pasivos no financieros a corto plazo	0	0
<b>Provisiones circulantes [sinopsis]</b>		
Provisiones por beneficios a los empleados a corto plazo	0	0
Otras provisiones a corto plazo	401,989,000	545,939,000
Total provisiones circulantes	401,989,000	545,939,000
Total de pasivos circulantes distintos de los pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	54,603,969,000	35,669,598,000
Pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	0	0
Total de pasivos circulantes	54,603,969,000	35,669,598,000
<b>Pasivos a largo plazo [sinopsis]</b>		
Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	238,664,000	246,293,000
Impuestos por pagar a largo plazo	275,156,000	241,327,000

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2022-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2021-12-31
Otros pasivos financieros a largo plazo	33,283,306,000	29,338,757,000
Pasivos por arrendamientos a largo plazo	2,833,814,000	2,875,055,000
Otros pasivos no financieros a largo plazo	0	0
<b>Provisiones a largo plazo [sinopsis]</b>		
Provisiones por beneficios a los empleados a Largo plazo	983,102,000	1,028,565,000
Otras provisiones a largo plazo	1,002,661,000	835,170,000
Total provisiones a largo plazo	1,985,763,000	1,863,735,000
Pasivo por impuestos diferidos	4,364,430,000	4,124,174,000
Total de pasivos a Largo plazo	42,981,133,000	38,689,341,000
Total pasivos	97,585,102,000	74,358,939,000
<b>Capital Contable [sinopsis]</b>		
Capital social	6,051,880,000	6,051,880,000
Prima en emisión de acciones	8,907,967,000	8,975,651,000
Acciones en tesorería	32,189,000	23,949,000
Utilidades acumuladas	34,177,068,000	24,591,313,000
Otros resultados integrales acumulados	2,574,186,000	4,121,133,000
Total de la participación controladora	51,678,912,000	43,716,028,000
Participación no controladora	6,254,518,000	5,869,551,000
Total de capital contable	57,933,430,000	49,585,579,000
Total de capital contable y pasivos	155,518,532,000	123,944,518,000

## [310000] Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto

Concepto	Acumulado Año Actual 2022-01-01 - 2022-09-30	Acumulado Año Anterior 2021-01-01 - 2021-09-30	Trimestre Año Actual 2022-07-01 - 2022-09-30	Trimestre Año Anterior 2021-07-01 - 2021-09-30
<b>Resultado de periodo [sinopsis]</b>				
<b>Utilidad (pérdida) [sinopsis]</b>				
Ingresos	164,024,259,000	111,559,294,000	59,750,015,000	41,651,992,000
Costo de ventas	136,417,493,000	93,066,814,000	52,890,105,000	35,644,213,000
Utilidad bruta	27,606,766,000	18,492,480,000	6,859,910,000	6,007,779,000
Gastos de venta	2,447,613,000	1,822,368,000	867,963,000	709,421,000
Gastos de administración	3,033,090,000	2,389,312,000	1,035,672,000	871,933,000
Otros ingresos	349,430,000	282,701,000	110,954,000	117,140,000
Otros gastos	128,908,000	58,718,000	124,674,000	21,800,000
Utilidad (pérdida) de operación	22,346,585,000	14,504,783,000	4,942,555,000	4,521,765,000
Ingresos financieros	611,656,000	275,907,000	272,198,000	102,298,000
Gastos financieros	3,072,754,000	2,924,410,000	1,505,572,000	845,406,000
Participación en la utilidad (pérdida) de asociadas y negocios conjuntos	(35,487,000)	(20,057,000)	(12,725,000)	(12,251,000)
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	19,850,000,000	11,836,223,000	3,696,456,000	3,766,406,000
Impuestos a la utilidad	4,960,246,000	2,707,704,000	1,006,476,000	917,297,000
Utilidad (pérdida) de operaciones continuas	14,889,754,000	9,128,519,000	2,689,980,000	2,849,109,000
Utilidad (pérdida) de operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) neta	14,889,754,000	9,128,519,000	2,689,980,000	2,849,109,000
<b>Utilidad (pérdida), atribuible a [sinopsis]</b>				
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	13,001,191,000	7,155,276,000	2,245,328,000	2,219,211,000
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación no controladora	1,888,563,000	1,973,243,000	444,652,000	629,898,000
Utilidad por acción [bloque de texto]	6.17	3.39	1.07	1.05
<b>Utilidad por acción [sinopsis]</b>				
<b>Utilidad por acción [partidas]</b>				
<b>Utilidad por acción básica [sinopsis]</b>				
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones continuas	6.17	3.39	1.07	1.05
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Total utilidad (pérdida) básica por acción	6.17	3.39	1.07	1.05
<b>Utilidad por acción diluida [sinopsis]</b>				
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones continuas	6.17	3.39	1.07	1.05
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Total utilidad (pérdida) básica por acción diluida	6.17	3.39	1.07	1.05

## [410000] Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos

Concepto	Acumulado Año Actual 2022-01-01 - 2022-09-30	Acumulado Año Anterior 2021-01-01 - 2021-09-30	Trimestre Año Actual 2022-07-01 - 2022-09-30	Trimestre Año Anterior 2021-07-01 - 2021-09-30
<b>Estado del resultado integral [sinopsis]</b>				
Utilidad (pérdida) neta	14,889,754,000	9,128,519,000	2,689,980,000	2,849,109,000
<b>Otro resultado integral [sinopsis]</b>				
<b>Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]</b>				
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) de inversiones en instrumentos de capital	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por revaluación	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	0	(588,000)	0	(588,000)
Otro resultado integral, neto de impuestos, cambio en el valor razonable de pasivos financieros atribuible a cambios en el riesgo de crédito del pasivo	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital	0	0	0	0
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos	0	0	0	0
Total otro resultado integral que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos	0	(588,000)	0	(588,000)
<b>Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]</b>				
<b>Efecto por conversión [sinopsis]</b>				
Utilidad (pérdida) de efecto por conversión, neta de impuestos	(741,577,000)	74,519,000	96,262,000	(51,579,000)
Reclasificación de efecto por conversión, neto de impuestos	0	0	0	0
Efecto por conversión, neto de impuestos	(741,577,000)	74,519,000	96,262,000	(51,579,000)
<b>Activos financieros disponibles para la venta [sinopsis]</b>				
Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de la utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos	0	0	0	0
Cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neto de impuestos	0	0	0	0
<b>Coberturas de flujos de efectivo [sinopsis]</b>				
Utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos	(843,392,000)	310,325,000	(806,033,000)	(162,340,000)
Reclasificación de la utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos	0	0	0	0
Importes eliminados del capital incluidos en el valor contable de activos (pasivos) no financieros que se hayan adquirido o incurrido mediante una transacción prevista de cobertura altamente probable, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de flujos de efectivo, neto de impuestos	(843,392,000)	310,325,000	(806,033,000)	(162,340,000)
<b>Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero [sinopsis]</b>				
Utilidad (pérdida) por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
<b>Cambios en el valor temporal de las opciones [sinopsis]</b>				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor temporal de las opciones, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos	0	0	0	0
<b>Cambios en el valor de contratos a futuro [sinopsis]</b>				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de contratos a futuro, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos	0	0	0	0

Concepto	Acumulado Año Actual 2022-01-01 - 2022-09-30	Acumulado Año Anterior 2021-01-01 - 2021-09-30	Trimestre Año Actual 2022-07-01 - 2022-09-30	Trimestre Año Anterior 2021-07-01 - 2021-09-30
Cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos	0	0	0	0
<b>Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [sinopsis]</b>				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos	0	0	0	0
<b>Activos financieros a valor razonable a través del ORI [sinopsis]</b>				
Utilidad (pérdida) en activos financieros a valor razonable a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
Ajustes por reclasificación de activos financieros a valor razonable a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
Monto del capital eliminado o ajustado contra el valor razonable de activos financieros reclasificados a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
ORI, neto de impuestos, de activos financieros a valor razonable a través del ORI	0	0	0	0
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que se reclasificará a resultados, neto de impuestos	0	0	0	0
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos	(1,584,969,000)	384,844,000	(709,771,000)	(213,919,000)
Total otro resultado integral	(1,584,969,000)	384,256,000	(709,771,000)	(214,507,000)
Resultado integral total	13,304,785,000	9,512,775,000	1,980,209,000	2,634,602,000
<b>Resultado integral atribuible a [sinopsis]</b>				
Resultado integral atribuible a la participación controladora	11,454,244,000	7,442,569,000	1,427,852,000	1,855,705,000
Resultado integral atribuible a la participación no controladora	1,850,541,000	2,070,206,000	552,357,000	778,897,000

**[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto**

Concepto	Acumulado Año Actual 2022-01-01 - 2022-09-30	Acumulado Año Anterior 2021-01-01 - 2021-09-30
<b>Estado de flujos de efectivo [sinopsis]</b>		
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación [sinopsis]</b>		
Utilidad (pérdida) neta	14,889,754,000	9,128,519,000
<b>Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) [sinopsis]</b>		
+ Operaciones discontinuas	0	0
+ Impuestos a la utilidad	4,960,246,000	2,707,704,000
+ (-) Ingresos y gastos financieros, neto	0	0
+ Gastos de depreciación y amortización	3,321,092,000	3,136,668,000
+ Deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo	83,164,000	14,926,000
+ Provisiones	(184,512,000)	(185,559,000)
+ (-) Pérdida (utilidad) de moneda extranjera no realizadas	784,059,000	372,710,000
+ Pagos basados en acciones	0	0
+ (-) Pérdida (utilidad) del valor razonable	0	0
- Utilidades no distribuidas de asociadas	0	0
+ (-) Pérdida (utilidad) por la disposición de activos no circulantes	45,743,000	10,667,000
+ Participación en asociadas y negocios conjuntos	35,487,000	20,057,000
+ (-) Disminuciones (incrementos) en los inventarios	(8,212,865,000)	(7,796,122,000)
+ (-) Disminución (incremento) de clientes	(6,606,845,000)	(9,172,143,000)
+ (-) Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	(764,955,000)	(620,426,000)
+ (-) Incremento (disminución) de proveedores	4,788,719,000	8,027,148,000
+ (-) Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	(419,918,000)	1,038,676,000
+ Otras partidas distintas al efectivo	364,693,000	191,065,000
+ Otros ajustes para los que los efectos sobre el efectivo son flujos de efectivo de inversión o financiamiento	1,670,067,000	2,110,674,000
+ Ajuste lineal de ingresos por arrendamientos	0	0
+ Amortización de comisiones por arrendamiento	0	0
+ Ajuste por valor de las propiedades	0	0
+ (-) Otros ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	0	0
+ (-) Total ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	(135,825,000)	(143,955,000)
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones	14,753,929,000	8,984,564,000
- Dividendos pagados	0	0
+ Dividendos recibidos	0	0
- Intereses pagados	0	0
+ Intereses recibidos	0	0
+ (-) Impuestos a las utilidades reembolsados (pagados)	4,806,351,000	1,607,037,000
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	9,947,578,000	7,377,527,000
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión [sinopsis]</b>		
+ Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios	0	0
- Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios	10,320,971,000	0
+ Otros cobros por la venta de capital o instrumentos de deuda de otras entidades	0	0
- Otros pagos para adquirir capital o instrumentos de deuda de otras entidades	0	0
+ Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	0	0
- Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	0	0
+ Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	92,866,000	5,119,000
- Compras de propiedades, planta y equipo	2,413,688,000	3,726,622,000
+ Importes procedentes de ventas de activos intangibles	0	0
- Compras de activos intangibles	10,405,000	16,517,000
+ Recursos por ventas de otros activos a largo plazo	0	0
- Compras de otros activos a largo plazo	0	0

Concepto	Acumulado Año Actual	Acumulado Año Anterior
	2022-01-01 - 2022-09-30	2021-01-01 - 2021-09-30
+ Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
- Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros	0	0
+ Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	0	0
- Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0	0
+ Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0	0
+ Dividendos recibidos	0	0
- Intereses pagados	0	0
+ Intereses cobrados	330,666,000	239,069,000
+ (-) Impuestos a la utilidad reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	(436,999,000)	16,423,000
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(12,758,531,000)	(3,482,528,000)
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento[sinopsis]</b>		
+ Importes procedentes por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control	0	0
- Pagos por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control	0	0
+ Importes procedentes de la emisión de acciones	0	0
+ Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de capital	0	0
- Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	0	0
- Pagos por otras aportaciones en el capital	0	0
+ Importes procedentes de préstamos	12,387,953,000	13,000,543,000
- Reembolsos de préstamos	2,665,884,000	12,523,052,000
- Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	0	0
- Pagos de pasivos por arrendamientos	812,821,000	760,656,000
+ Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
- Dividendos pagados	5,094,021,000	3,445,261,000
- Intereses pagados	2,127,016,000	2,423,092,000
+ (-) Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	(72,178,000)	(77,936,000)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento	1,616,033,000	(6,229,454,000)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(1,194,920,000)	(2,334,455,000)
<b>Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo [sinopsis]</b>		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	(344,991,000)	55,387,000
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(1,539,911,000)	(2,279,068,000)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	10,540,534,000	10,144,474,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	9,000,623,000	7,865,406,000



**[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Actual**

Hoja 1 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Capital social [miembro]	Prima en emisión de acciones [miembro]	Acciones en tesorería [miembro]	Utilidades acumuladas [miembro]	Superávit de revaluación [miembro]	Efecto por conversión [miembro]	Coberturas de flujos de efectivo [miembro]	Utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital [miembro]	Variación en el valor temporal de las opciones [miembro]
<b>Estado de cambios en el capital contable [partidas]</b>									
Capital contable al comienzo del periodo	6,051,880,000	8,975,651,000	23,949,000	24,591,313,000	0	3,976,850,000	(110,490,000)	0	0
<b>Cambios en el capital contable [sinopsis]</b>									
<b>Resultado integral [sinopsis]</b>									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	13,001,191,000	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	(703,555,000)	(843,392,000)	0	0
Resultado integral total	0	0	0	13,001,191,000	0	(703,555,000)	(843,392,000)	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	3,628,445,000	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	213,009,000	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	(67,684,000)	8,240,000	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	(67,684,000)	8,240,000	9,585,755,000	0	(703,555,000)	(843,392,000)	0	0
Capital contable al final del periodo	6,051,880,000	8,907,967,000	32,189,000	34,177,068,000	0	3,273,295,000	(953,882,000)	0	0

Hoja 2 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Variación en el valor de contratos a futuro [miembro]	Variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [miembro]	Ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI [miembro]	Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta [miembro]	Pagos basados en acciones [miembro]	Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos [miembro]	Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital contable relativos a activos no corrientes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta [miembro]	Utilidad (pérdida) por inversiones en instrumentos de capital	Reserva para cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo [miembro]
<b>Estado de cambios en el capital contable [partidas]</b>									
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	0	0	253,758,000	0	0	0
<b>Cambios en el capital contable [sinopsis]</b>									
<b>Resultado integral [sinopsis]</b>									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado integral total	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	0	253,758,000	0	0	0

Hoja 3 de 3	Componentes del capital contable [eje]							
	Reserva para catástrofes [miembro]	Reserva para estabilización [miembro]	Reserva de componentes de participación discrecional [miembro]	Otros resultados integrales [miembro]	Otros resultados integrales acumulados [miembro]	Capital contable de la participación controladora [miembro]	Participación no controladora [miembro]	Capital contable [miembro]
<b>Estado de cambios en el capital contable [partidas]</b>								
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	1,015,000	4,121,133,000	43,716,028,000	5,869,551,000	49,585,579,000
<b>Cambios en el capital contable [sinopsis]</b>								
<b>Resultado integral [sinopsis]</b>								
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	13,001,191,000	1,888,563,000	14,889,754,000
Otro resultado integral	0	0	0	0	(1,546,947,000)	(1,546,947,000)	(38,022,000)	(1,584,969,000)
Resultado integral total	0	0	0	0	(1,546,947,000)	11,454,244,000	1,850,541,000	13,304,785,000
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	3,628,445,000	1,465,574,000	5,094,019,000
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	213,009,000	0	213,009,000
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	(75,924,000)	0	(75,924,000)
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	0	(1,546,947,000)	7,962,884,000	384,967,000	8,347,851,000
Capital contable al final del periodo	0	0	0	1,015,000	2,574,186,000	51,678,912,000	6,254,518,000	57,933,430,000

**[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Anterior**

Hoja 1 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Capital social [miembro]	Prima en emisión de acciones [miembro]	Acciones en tesorería [miembro]	Utilidades acumuladas [miembro]	Superávit de revaluación [miembro]	Efecto por conversión [miembro]	Coberturas de flujos de efectivo [miembro]	Utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital [miembro]	Variación en el valor temporal de las opciones [miembro]
<b>Estado de cambios en el capital contable [partidas]</b>									
Capital contable al comienzo del periodo	6,051,880,000	9,024,804,000	16,761,000	21,034,823,000	0	4,052,882,000	320,834,000	0	0
<b>Cambios en el capital contable [sinopsis]</b>									
<b>Resultado integral [sinopsis]</b>									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	7,155,276,000	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	(22,666,000)	309,038,000	0	0
Resultado integral total	0	0	0	7,155,276,000	0	(22,666,000)	309,038,000	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	2,676,683,000	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	(926,000)	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	(28,911,000)	4,112,000	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	(28,911,000)	4,112,000	4,477,667,000	0	(22,666,000)	309,038,000	0	0
Capital contable al final del periodo	6,051,880,000	8,995,893,000	20,873,000	25,512,490,000	0	4,030,216,000	629,872,000	0	0

Hoja 2 de 3	Componentes del capital contable [eje]								
	Variación en el valor de contratos a futuro [miembro]	Variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [miembro]	Ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI [miembro]	Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta [miembro]	Pagos basados en acciones [miembro]	Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos [miembro]	Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital contable relativos a activos no corrientes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta [miembro]	Utilidad (pérdida) por inversiones en instrumentos de capital	Reserva para cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo [miembro]
<b>Estado de cambios en el capital contable [partidas]</b>									
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	0	0	(84,547,000)	0	0	0
<b>Cambios en el capital contable [sinopsis]</b>									
<b>Resultado integral [sinopsis]</b>									
Utilidad (pérdida) neta	0	0		0	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0		0	0	921,000	0	0	0
Resultado integral total	0	0		0	0	921,000	0	0	0
Aumento de capital social	0	0		0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0		0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0		0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0		0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0		0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0		0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0		0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0		0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0		0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0		0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0		0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0		0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	0	0	921,000	0	0	0
Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	0	(83,626,000)	0	0	0

Hoja 3 de 3	Componentes del capital contable [eje]							
	Reserva para catástrofes [miembro]	Reserva para estabilización [miembro]	Reserva de componentes de participación discrecional [miembro]	Otros resultados integrales [miembro]	Otros resultados integrales acumulados [miembro]	Capital contable de la participación controladora [miembro]	Participación no controladora [miembro]	Capital contable [miembro]
<b>Estado de cambios en el capital contable [partidas]</b>								
Capital contable al comienzo del periodo	0	0	0	1,710,000	4,290,879,000	40,385,625,000	5,126,620,000	45,512,245,000
<b>Cambios en el capital contable [sinopsis]</b>								
<b>Resultado integral [sinopsis]</b>								
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	7,155,276,000	1,973,243,000	9,128,519,000
Otro resultado integral	0	0	0	0	287,293,000	287,293,000	96,963,000	384,256,000
Resultado integral total	0	0	0	0	287,293,000	7,442,569,000	2,070,206,000	9,512,775,000
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	2,676,683,000	872,242,000	3,548,925,000
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	(926,000)	1,509,000	583,000
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	(33,023,000)	0	(33,023,000)
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	0	287,293,000	4,731,937,000	1,199,473,000	5,931,410,000
Capital contable al final del periodo	0	0	0	1,710,000	4,578,172,000	45,117,562,000	6,326,093,000	51,443,655,000

**[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera**

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2022-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2021-12-31
<b>Datos informativos del estado de situación financiera [sinopsis]</b>		
Capital social nominal	6,051,880,000	6,051,880,000
Capital social por actualización	0	0
Fondos para pensiones y prima de antigüedad	3,571,157,000	3,632,094,000
Numero de funcionarios	273	221
Numero de empleados	2,879	2,196
Numero de obreros	4,182	4,050
Numero de acciones en circulación	2,106,897,396	2,109,781,647
Numero de acciones recompradas	11,266,239	8,381,988
Efectivo restringido	719,400,000	13,190,000
Deuda de asociadas garantizada	0	0

**[700002] Datos informativos del estado de resultados**

Concepto	Acumulado Año Actual 2022-01-01 - 2022-09-30	Acumulado Año Anterior 2021-01-01 - 2021-09-30	Trimestre Año Actual 2022-07-01 - 2022-09-30	Trimestre Año Anterior 2021-07-01 - 2021-09-30
<b>Datos informativos del estado de resultados [sinopsis]</b>				
Depreciación y amortización operativa	3,321,092,000	3,136,668,000	1,195,283,000	1,053,283,000



**[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses**

Concepto	Año Actual	Año Anterior
	2021-10-01 - 2022-09-30	2020-10-01 - 2021-09-30
<b>Datos informativos - Estado de resultados 12 meses [sinopsis]</b>		
Ingresos	208,688,671,000	140,268,245,000
Utilidad (pérdida) de operación	25,336,144,000	17,628,917,000
Utilidad (pérdida) neta	15,957,535,000	11,555,959,000
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	13,602,218,000	9,174,914,000
Depreciación y amortización operativa	4,463,943,000	4,130,937,000

## [800001] Anexo - Desglose de créditos

Institución [eje]	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]											
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]					
					Intervalo de tiempo [eje]						Intervalo de tiempo [eje]					
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]
<b>Bancarios [sinopsis]</b>																
<b>Comercio exterior (bancarios)</b>																
EDC	SI	2022-04-08	2027-04-27	TERM S + 1.05 = 3.90	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4,050,793,000
<b>TOTAL</b>					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4,050,793,000
<b>Con garantía (bancarios)</b>																
<b>TOTAL</b>					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Banca comercial</b>																
Citibank1	SI	2021-09-07	2022-10-05	L + 1.5=4.48	0	0	0	0	0	0	50,760,000	0	0	0	0	0
Citibank2	SI	2022-10-19	2022-10-20	L + 1.5=4.48	0	0	0	0	0	0	20,345,000	0	0	0	0	0
Citibank3	SI	2022-02-22	2022-11-18	L + 1.5=4.48	0	0	0	0	0	0	21,690,000	0	0	0	0	0
Citibank4	SI	2022-04-05	2022-10-03	L + 1.5=4.48	0	0	0	0	0	0	3,028,000	0	0	0	0	0
Citibank5	SI	2022-07-18	2023-02-23	L + 2.35=5.33	0	0	0	0	0	0	0	42,112,000	0	0	0	0
Citibank6	SI	2022-07-18	2023-02-02	L + 2.35=5.33	0	0	0	0	0	0	0	59,890,000	0	0	0	0
Citibank7	SI	2022-08-04	2022-12-06	L + 2.35=5.33	0	0	0	0	0	0	21,052,000	0	0	0	0	0
Citibank8	SI	2022-08-05	2023-01-10	L + 2.35=5.33	0	0	0	0	0	0	0	62,400,000	0	0	0	0
Citibank9	SI	2022-08-26	2023-01-13	L + 2.35=5.33	0	0	0	0	0	0	0	52,556,000	0	0	0	0
Citibank10	SI	2022-09-15	2023-02-23	L + 2.35=5.33	0	0	0	0	0	0	0	60,002,000	0	0	0	0
Galicia	SI	2022-09-30	2022-10-03	74.25	0	0	0	0	0	0	2,329,000	0	0	0	0	0
Galicia2	SI	2022-09-30	2022-10-03	0	0	0	0	0	0	0	236,000	0	0	0	0	0
Arab Banking Corporation	SI	2022-03-18	2023-12-31	L + 3.25 = 5.50	0	0	0	0	0	0	20,326,000	62,604,000	20,179,000	0	0	0
Bank Dhofar	SI	2022-03-18	2023-12-31	L + 3.25 = 5.50	0	0	0	0	0	0	10,163,000	31,302,000	9,117,000	0	0	0
Bank Muscat	SI	2022-03-18	2023-12-31	L + 3.25 = 5.50	0	0	0	0	0	0	11,857,000	36,519,000	8,854,000	0	0	0
HSBC	SI	2022-03-18	2023-12-31	L + 3.25 = 5.50	0	0	0	0	0	0	13,551,000	41,736,000	13,453,000	0	0	0
National Bank of Bahrain	SI	2022-03-18	2023-12-31	L + 3.25 = 5.50	0	0	0	0	0	0	18,485,000	56,933,000	18,352,000	0	0	0
National Bank of Oman	SI	2022-03-18	2023-12-31	L + 3.25 = 5.50	0	0	0	0	0	0	27,101,000	83,473,000	26,906,000	0	0	0
Bank Dhofar2	SI	2022-03-18	2023-12-31	L + 3.25 = 5.50	0	0	0	0	0	0	15,474,000	47,662,000	16,336,000	0	0	0
Bank Muscat2	SI	2022-03-18	2023-12-31	L + 3.25 = 5.50	0	0	0	0	0	0	46,423,000	142,985,000	49,007,000	0	0	0
National Bank of Oman2	SI	2022-03-18	2023-12-31	L + 3.25 = 5.50	0	0	0	0	0	0	15,474,000	47,662,000	15,363,000	0	0	0
Citibank11	SI	2022-04-06	2027-04-06	TERM S + 1.00 = 3.85	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2,020,428,000
JP Morgan	SI	2022-05-06	2027-05-06	TERM S + 1.00 = 3.85	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2,019,734,000
Scotiabank	NO	2022-04-06	2027-04-06	TERM S + 1.00 = 3.85	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2,020,482,000
Scotiabank2	NO	2020-12-01	2024-12-03	L + 2.60 = 5.74	0	0	0	0	0	0	0	0	426,422,000	142,141,000	0	0
<b>TOTAL</b>					0	0	0	0	0	0	298,294,000	827,836,000	603,989,000	142,141,000	0	6,060,644,000
<b>Otros bancarios</b>																
<b>TOTAL</b>					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total bancarios</b>																
<b>TOTAL</b>					0	0	0	0	0	0	298,294,000	827,836,000	603,989,000	142,141,000	0	10,111,437,000
<b>Bursátiles y colocaciones privadas [sinopsis]</b>																
<b>Bursátiles listadas en bolsa (quirografarios)</b>																
<b>TOTAL</b>					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Bursátiles listadas en bolsa (con garantía)</b>																
<b>TOTAL</b>					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Colocaciones privadas (quirografarios)</b>																

Institución [eje]	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]											
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]					
					Intervalo de tiempo [eje]						Intervalo de tiempo [eje]					
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]
144A/REG SENIOR NOTES 1	SI	2012-11-20	2022-11-20	FIJA 4.500							1,907,991,000					
144A/REG SENIOR NOTES 2	SI	2013-08-08	2023-08-08	FIJA 5.375								6,083,290,000				
144A/REG SENIOR NOTES 3	SI	2019-09-18	2029-09-18	FIJA 4.250											10,071,295,000	
144A/REG SENIOR NOTES 4	SI	2021-02-25	2031-02-25	FIJA 3.250											12,048,218,000	
<b>TOTAL</b>					0	0	0	0	0	0	1,907,991,000	6,083,290,000	0	0	0	22,119,513,000
<b>Colocaciones privadas (con garantía)</b>																
<b>TOTAL</b>					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas</b>																
<b>TOTAL</b>					0	0	0	0	0	0	1,907,991,000	6,083,290,000	0	0	0	22,119,513,000
<b>Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo [sinopsis]</b>																
<b>Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo</b>																
<b>VARIOS CON COSTO</b>	NO	2022-01-01	2022-09-30									41,670,000				153,110,000
<b>TOTAL</b>					0	0	0	0	0	0	0	41,670,000	0	0	0	153,110,000
<b>Total otros pasivos circulantes y no circulantes con costo</b>																
<b>TOTAL</b>					0	0	0	0	0	0	0	41,670,000	0	0	0	153,110,000
<b>Proveedores [sinopsis]</b>																
<b>Proveedores</b>																
<b>VARIOS</b>	NO	2022-01-01	2022-09-30		0	7,472,649,000						29,890,595,000				
<b>TOTAL</b>					0	7,472,649,000	0	0	0	0	0	29,890,595,000	0	0	0	0
<b>Total proveedores</b>																
<b>TOTAL</b>					0	7,472,649,000	0	0	0	0	0	29,890,595,000	0	0	0	0
<b>Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo [sinopsis]</b>																
<b>Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo</b>																
<b>VARIOS SIN COSTO</b>	NO											179,750,000				
<b>TOTAL</b>					0	0	0	0	0	0	0	179,750,000	0	0	0	0
<b>Total otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo</b>																
<b>TOTAL</b>					0	0	0	0	0	0	0	179,750,000	0	0	0	0
<b>Total de créditos</b>																
<b>TOTAL</b>					0	7,472,649,000	0	0	0	0	2,206,285,000	37,023,141,000	603,989,000	142,141,000	0	32,384,060,000

**[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera****Información a revelar sobre posición monetaria en moneda extranjera [bloque de texto]**

TIPO DE CAMBIO CIERRE \$20.3058 PESOS POR DOLAR

	Monedas [eje]				Total de pesos [miembro]
	Dólares [miembro]	Dólares contravalor pesos [miembro]	Otras monedas contravalor dólares [miembro]	Otras monedas contravalor pesos [miembro]	
<b>Posición en moneda extranjera [sinopsis]</b>					
<b>Activo monetario [sinopsis]</b>					
Activo monetario circulante	1,424,465,000	28,924,898,000	295,661,000	6,003,638,000	34,928,536,000
Activo monetario no circulante	167,094,000	3,392,970,000	228,257,000	4,634,942,000	8,027,912,000
Total activo monetario	1,591,559,000	32,317,868,000	523,918,000	10,638,580,000	42,956,448,000
<b>Pasivo monetario [sinopsis]</b>					
Pasivo monetario circulante	2,087,398,000	42,386,284,000	367,355,000	7,459,442,000	49,845,726,000
Pasivo monetario no circulante	1,977,578,000	40,156,306,000	69,291,000	1,407,013,000	41,563,319,000
Total pasivo monetario	4,064,976,000	82,542,590,000	436,646,000	8,866,455,000	91,409,045,000
Monetario activo (pasivo) neto	(2,473,417,000)	(50,224,722,000)	87,272,000	1,772,125,000	(48,452,597,000)

**[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto**

	Tipo de ingresos [eje]			Ingresos totales [miembro]
	Ingresos nacionales [miembro]	Ingresos por exportación [miembro]	Ingresos de subsidiarias en el extranjero [miembro]	
<b>POLIESTER</b>				
POLIESTER	23,591,178,000	7,188,196,000	77,810,940,000	108,590,314,000
<b>PLASTICOS Y QUIMICOS</b>				
PLASTICOS Y QUIMICOS	18,991,548,000	4,678,567,000	14,423,048,000	38,093,163,000
<b>OTROS</b>				
OTROS	17,189,983,000	0	150,799,000	17,340,782,000
<b>TOTAL</b>	<b>59,772,709,000</b>	<b>11,866,763,000</b>	<b>92,384,787,000</b>	<b>164,024,259,000</b>

## [800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados

### Discusión de la administración sobre las políticas de uso de instrumentos financieros derivados, explicando si dichas políticas permiten que sean utilizados únicamente con fines de cobertura o con otro fines tales como negociación [bloque de texto]

Alpek, S.A.B. de C.V. (en este documento: “Alpek”, la “Compañía” o la “Emisora”)

#### Información Cualitativa y Cuantitativa sobre Instrumentos Financieros Derivados

##### i. Discusión de las políticas de uso de instrumentos financieros derivados.

En Alpek, existen políticas, prácticas y criterios de control internos aplicables a las operaciones con instrumentos financieros derivados. Todas las operaciones se celebran con fines de cobertura y su valuación y reconocimiento se realiza conforme a lo previsto en el IFRS 9 Instrumentos Financieros, emitido por International Accounting Standards Board (IASB).

##### *a) Descripción general de los objetivos buscados con los instrumentos financieros derivados*

Debido a que Alpek tiene operaciones en diversos países y contrata financiamientos en diferentes monedas, principalmente en dólares de los EUA, ha entrado en operaciones de derivados sobre tipos de cambio y coberturas de tasas de interés. El objeto es mantener bajo control el costo total integral de sus financiamientos y la volatilidad asociada con los tipos de cambio y las tasas de interés. Adicionalmente, por la naturaleza de las industrias en las que participa y su consumo de energéticos y materias primas, la Emisora ha celebrado operaciones de coberturas de precios de *commodities*.

##### *b) Instrumentos utilizados*

Los instrumentos utilizados se pueden clasificar en tres tipos:

1. De tipo de cambio
2. De tasa de interés
3. De *commodities*

Los instrumentos financieros derivados que utilizamos se contratan en el mercado *over-the-counter* con instituciones financieras nacionales e internacionales. Las características principales de las operaciones se refieren a la obligación de comprar o vender un cierto activo subyacente dados ciertos criterios, como tasa límite, nivel de disparador, diferencial en precios y precios de ejercicio, entre otros.

##### *c) Estrategias de cobertura o negociación*

Conforme a nuestra política, los instrumentos financieros derivados que celebramos son para efectos de cobertura en el curso ordinario de nuestras operaciones.

##### *d) Mercados de negociación. Contrapartes elegibles*

Las operaciones de instrumentos financieros derivados han sido contratadas en forma privada con diversas contrapartes, cuya solidez financiera está respaldada por altas calificaciones asignadas por 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 “*ISDA 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*” (“CSA”) y diferentes confirmaciones de las operaciones contratadas con cada contraparte “*Confirmations*”.

*e) Políticas para la designación de agentes de cálculo o valuación*

En términos generales, las operaciones contratadas han seguido la práctica de designar a la respectiva contraparte como agente de cálculo o valuación. Sin embargo, cuando el subyacente o el valor referido tienen una cotización de mercado, la contraparte debe utilizar tales cotizaciones para la realización de cálculos o valuaciones, reduciendo por ello, la discrecionalidad en sus determinaciones. Adicionalmente, la Compañía valida los cálculos o valuaciones realizadas por la contraparte con métodos internos de valuación.

*f) Principales términos y condiciones de los contratos*

Los contratos que tiene celebrados la Compañía están sujetos a lo establecido en las confirmaciones de cada contrato (*Confirmations*), el documento llamado “*Schedule*” y el “*ISDA Master Agreement*”. Con ciertas contrapartes se firma el CSA que establece las condiciones crediticias de garantía de las operaciones.

*g) Políticas de márgenes, colaterales y líneas de crédito*

Un número importante de las operaciones que se contratan establecen obligaciones, a cargo de la Emisora, de respaldar de tiempo en tiempo el diferencial entre el valor razonable y la línea de crédito, de manera que el cumplimiento puntual e íntegro de las obligaciones asumidas se encuentre garantizado. Adicionalmente, se establece que, de no cumplirse con dicha obligación, la contraparte tendrá el derecho, más no la obligación, de declarar la obligación como vencida anticipadamente y exigir la contraprestación que le corresponda conforme a los términos contratados.

*h) Procesos y niveles de autorización requeridos por tipo de operación*

Las operaciones de instrumentos financieros derivados celebradas por Alpek, son convenidas siguiendo lineamientos emitidos por el Consejo de Administración de Alpek, y de su Comité de Auditoría y Prácticas Societarias, y de acuerdo con la autorización respectiva del Comité de Administración de Riesgo de Alpek. Ninguna de las operaciones concertadas excede dichos lineamientos o parámetros previamente establecidos por dichos órganos de administración.

*i) Procedimientos de control interno para administrar la exposición a los riesgos de mercado y de liquidez*

Mantenemos un sistema de control interno sobre los instrumentos financieros derivados. La negociación, autorización, contratación, operación, supervisión y registro de instrumentos financieros derivados están sujetos a los procedimientos de control interno que supervisan las diversas áreas o funciones corporativas, como son Tesorería, Jurídico, Energía, Contraloría y Auditoría.

*j) Existencia de un tercero independiente que revisa dichos procedimientos*

A la fecha, no se ha contratado a un tercero independiente específico para la revisión de dichos procedimientos. Sin embargo, los auditores externos de la Compañía revisan y reportan, en cada ejercicio social, el grado de cumplimiento de los controles internos por parte de la Compañía.

*k) Integración de un comité de riesgos, reglas que lo rigen*

Alpek mantiene un Comité de Administración de Riesgo a nivel individual y consolidado, al cual se le han asignado plenas facultades para supervisar todas las operaciones de instrumentos financieros derivados cuyo valor nocional y/o exposición de riesgo máxima sea superior a US\$5 millones, y reporta directamente al Director General Ejecutivo de Alpek. Todas las operaciones nuevas de instrumentos financieros derivados que proponemos celebrar, así como la renovación o cancelación de los contratos existentes de instrumentos financieros derivados, deben ser aprobadas por el Comité de Administración de Riesgo. Las operaciones propuestas de instrumentos financieros derivados deben cumplir con ciertos criterios, incluyendo aquel de que se celebren con efectos de cobertura en el curso ordinario de nuestros negocios, con base en el análisis fundamental y después de realizar análisis de sensibilidad y de

riesgos. Además, se han puesto en práctica directrices adicionales que establecen umbrales de autorización para cada órgano de administración (Directivos Relevantes, Comités y Consejo).

---

## Descripción genérica sobre las técnicas de valuación, distinguiendo los instrumentos que sean valuados a costo o a valor razonable, así como los métodos y técnicas de valuación [bloque de texto]

---

### ii. Descripción genérica sobre técnicas de valuación

El valor razonable de los instrumentos financieros derivados que se refleja en los estados financieros de la Emisora, representa una aproximación matemática de su valor de mercado. 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. En términos generales, las operaciones que se contratan siguen la práctica de designar a la respectiva contraparte como agente de cálculo o valuación. Adicionalmente, la Compañía valida los cálculos o valuaciones realizadas por la contraparte con métodos internos de valuación.

Para determinar la efectividad de los instrumentos financieros derivados con tratamiento contable de cobertura se utiliza el método de evaluación prospectiva, en el cual se mide el cambio del valor razonable del instrumento financiero derivado comparado contra el cambio en el valor razonable de la posición primaria. Dicho método resulta en que los instrumentos financieros derivados con tratamiento contable de cobertura cuentan con un nivel de cobertura total de la posición cubierta, siendo la cobertura efectiva.

---

## Discusión de la administración sobre las fuentes internas y externas de liquidez que pudieran ser utilizadas para atender requerimientos relacionados con instrumentos financieros derivados [bloque de texto]

---

### iii. Fuentes internas y externas de liquidez que pudieran ser utilizadas para atender requerimientos relacionados con instrumentos financieros derivados

Para atender requerimientos de efectivo relacionados con instrumentos financieros derivados, Alpek utiliza sus reservas de caja, su propia generación de flujo de efectivo, así como financiamientos a través de sus líneas de crédito.

---

## Explicación de los cambios en la exposición a los principales riesgos identificados y en la administración de los mismos, así como contingencias y eventos conocidos o esperados por la administración que puedan afectar en los futuros reportes [bloque de texto]

---

### iv. Cambios en la exposición y eventos conocidos o esperados, que puedan afectar futuros reportes

#### *a) Cambios recientes en la exposición de instrumentos financieros derivados*

Durante el tercer trimestre de 2022, Alpek siguió implementando diversas estrategias de cobertura que modificaron la posición de instrumentos financieros derivados con respecto al cierre de junio de 2022.



Los principales cambios en la exposición a los principales riesgos identificados fueron la depreciación del tipo de cambio Peso / Dólar y la volatilidad de los precios de los *commodities*. Como parte de la administración de riesgos y manejo de posibles contingencias, las operaciones de instrumentos financieros derivados son llevadas a cabo con contrapartes que ofrecen una línea de crédito suficiente para reducir la probabilidad de una llamada de margen.

Durante el tercer trimestre de 2022, no se presentó alguna situación o eventualidad que implique que el uso de algún instrumento financiero derivado difiera de aquel con el que originalmente fue concebido, que modificara significativamente el esquema de este o que implique la pérdida parcial o total de la cobertura, y que requiera que la Emisora asuma nuevas obligaciones, compromisos o variaciones en su flujo de efectivo de forma que vea afectada su liquidez.

#### *b) Llamadas de margen*

Al 30 de septiembre de 2022, la Emisora no tenía colaterales cubriendo llamadas de margen relacionadas con instrumentos financieros derivados. De tiempo en tiempo, la Compañía recibe notificaciones de sus contrapartes, señalando sus determinaciones sobre la valuación de las variables que regulan el comportamiento de los instrumentos financieros derivados. En algunos casos, dichas determinaciones originan llamadas de margen y, en consecuencia, incrementos o decrementos en el saldo de los colaterales. Durante el tercer trimestre de 2022 no tuvimos llamadas de margen relacionadas con instrumentos financieros derivados.

#### *c) Instrumentos financieros derivados que hayan vencido durante el trimestre y aquellos cuya posición haya sido cerrada*

Durante el tercer trimestre de 2022 vencieron 3 operaciones de tipo de cambio.

Durante el tercer trimestre de 2022 vencieron 8 operaciones de *commodities*.

Durante el tercer trimestre de 2022, no hubo cierre anticipado de operaciones.

#### *d) Incumplimiento a contratos*

Al 30 de septiembre de 2022, Alpek no tenía incumplimientos de contratos de instrumentos financieros derivados.

---

## Información cuantitativa a revelar [bloque de texto]

---

### v. Información cuantitativa

Ver tablas anexas, en las cuales se muestra la posición de instrumentos financieros derivados en monto nominal, su valor razonable y los valores de los activos subyacentes y/o las variables de referencias al 30 de septiembre de 2022 y al 30 de junio de 2022.

#### Análisis de Sensibilidad

En caso de existir instrumentos financieros derivados con tratamiento de cobertura no contable, se presentarían varios análisis de sensibilidad bajo tres diferentes escenarios de cambios en las variables de referencia. De esta forma, se mostraría el impacto que dichos cambios tendrían en los estados financieros de la Emisora. Los escenarios de sensibilidad son tres: a) probable – escenario conservador (10% de variación), b) posible (25% de variación) y c) estrés (50% de variación).

Al 30 de septiembre de 2022 no existen instrumentos financieros derivados con tratamiento de cobertura no contable.

### **Alpek, S.A.B. de C.V. y Subsidiarias (“Alpek”)**

Apéndice: Información cuantitativa sobre Instrumentos Financieros Derivados (IFD)

**IFD sobre Tipos de Cambio**

Alpek ha participado en operaciones de instrumentos financieros derivados sobre tipos de cambio con el objetivo de mantener bajo control el costo total integral de sus financiamientos y la volatilidad asociada con los tipos de cambio.

Tabla 1A. IFD sobre Tipos de Cambio

Tipo de derivado, valor o contrato	Fines de la operación	Tratamiento Contable de la Operación	Monto nominal / valor nominal (Millones de dólares)		Valor del activo subyacente / variable de referencia		
			Sep. 22	Jun. 22	Unidades	Sep. 22	Jun. 22
EUR/USD (Forwards)	Cobertura	Contable	2	4	Dólar / Euro	0.98	1.05

(continuación...)

Tipo de derivado, valor o contrato	Valor razonable (Millones de dólares)		Montos de vencimientos por año, Actual (Millones de dólares)			Colateral dado en garantía, Actual (Millones de dólares)
	Sep. 22	Jun. 22	2022	2023	2024+	
EUR/USD (Forwards)	1	1	1	0	0	0

**IFD sobre Tasas de Interés**

Alpek ha participado en operaciones de IFD sobre tasas de interés con el objetivo de mantener bajo control el costo total integral de sus financiamientos y la volatilidad asociada a las tasas de interés.

Al 30 de septiembre de 2022, Alpek no tiene IFD sobre tasas de interés.

**IFD sobre Commodities**

El consumo de gas natural representó aproximadamente US\$ 218.1 millones durante los últimos 12 meses. Por esta razón, la compañía ha entrado en operaciones de IFD sobre gas natural que buscan reducir la volatilidad de los precios de dicho insumo.

En el caso de instrumentos financieros derivados con tratamiento de cobertura contable, las medidas de efectividad resultan suficientes tomando en cuenta las variables de referencia sobre las cuales se realizaron los contratos de gas natural.

Tabla 1B. IFD sobre Gas Natural

Tipo de derivado, valor o contrato	Fines de la operación	Tratamiento Contable de la Operación	Monto nominal / valor nominal (Millones de dólares)		Valor del activo subyacente / variable de referencia		
			Sep. 22	Jun. 22	Unidades	Sep. 22	Jun. 22
Gas Natural	Cobertura	Cobertura	66	72	Dólar / Millones de BTU	6.87	8.91

(continuación...)

Tipo de derivado, valor o contrato	Valor razonable (Millones de dólares)		Montos de vencimientos por año, Actual (Millones de dólares)			Colateral dado en garantía, Actual (Millones de dólares)
	Sep. 22	Jun. 22	2022	2023	2024+	
Gas Natural	(42)	(34)	(9)	(30)	(3)	0

A fin de fijar los precios de venta de ciertos de sus productos, Alpek ha establecido acuerdos con algunos clientes. Al mismo tiempo, ha entrado en IFD sobre algunos *commodities*, porque esos insumos guardan una relación directa o indirecta con los precios de sus productos.

En el caso de instrumentos financieros derivados con tratamiento de cobertura contable, las medidas de efectividad resultan suficientes considerando las variables de referencia sobre las cuales se realizaron los contratos de *commodities*.

Tabla 1C. IFD sobre *Commodities*

Tipo de derivado, valor o contrato	Fines de la operación	Tratamiento Contable de la Operación	Monto nominal / valor nominal (Millones de dólares)		Valor del activo subyacente / variable de referencia		
			Sep. 22	Jun. 22	Unidades	Sep. 22	Jun. 22
<i>Commodities</i>	Cobertura	Cobertura	240	196	Dólar / MT	1,066	1,332
<i>Commodities</i>	Cobertura	Cobertura	82	84	Dólar / MT	509	624
<i>Commodities</i>	Cobertura	Cobertura	1	-	Dólar / LB	0.4	

(continuación...)

Tipo de derivado, valor o contrato	Valor razonable (Millones de dólares)		Montos de vencimientos por año, Actual (Millones de dólares)			Colateral dado en garantía, Actual (Millones de dólares)
	Sep. 22	Jun. 22	2022	2023	2024+	
<i>Commodities</i>	(1)	50	14	(15)	0	0
<i>Commodities</i>	(15)	(12)	(8)	(7)	0	0
<i>Commodities</i>	(0)	-	(0)	0	0	0

Debido al redondeo a millones de dólares, algunas sumas podrán tener pequeñas diferencias.

---

**[800100] Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable**

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2022-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2021-12-31
<b>Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable [sinopsis]</b>		
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo [sinopsis]</b>		
<b>Efectivo [sinopsis]</b>		
Efectivo en caja	725,000	858,000
Saldos en bancos	6,529,030,000	7,782,747,000
Total efectivo	6,529,755,000	7,783,605,000
<b>Equivalentes de efectivo [sinopsis]</b>		
Depósitos a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Inversiones a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	2,470,868,000	2,756,929,000
Otros acuerdos bancarios, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Total equivalentes de efectivo	2,470,868,000	2,756,929,000
Otro efectivo y equivalentes de efectivo	0	0
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	9,000,623,000	10,540,534,000
<b>Clientes y otras cuentas por cobrar [sinopsis]</b>		
Clientes	27,379,024,000	19,075,391,000
Cuentas por cobrar circulantes a partes relacionadas	653,062,000	621,773,000
<b>Anticipos circulantes [sinopsis]</b>		
Anticipos circulantes a proveedores	0	0
Gastos anticipados circulantes	1,081,877,000	686,499,000
Total anticipos circulantes	1,081,877,000	686,499,000
Cuentas por cobrar circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	2,664,162,000	2,699,597,000
Impuesto al valor agregado por cobrar circulante	2,099,050,000	2,073,280,000
Cuentas por cobrar circulantes por venta de propiedades	0	0
Cuentas por cobrar circulantes por alquiler de propiedades	0	0
Otras cuentas por cobrar circulantes	314,997,000	250,400,000
Total de clientes y otras cuentas por cobrar	32,093,122,000	23,333,660,000
<b>Clases de inventarios circulantes [sinopsis]</b>		
<b>Materias primas circulantes y suministros de producción circulantes [sinopsis]</b>		
Materias primas	15,881,747,000	10,745,668,000
Suministros de producción circulantes	0	0
Total de las materias primas y suministros de producción	15,881,747,000	10,745,668,000
Mercancía circulante	0	0
Trabajo en curso circulante	844,152,000	434,362,000
Productos terminados circulantes	18,384,302,000	12,269,498,000
Piezas de repuesto circulantes	2,681,245,000	2,255,448,000
Propiedad para venta en curso ordinario de negocio	0	0
Otros inventarios circulantes	0	0
Total inventarios circulantes	37,791,446,000	25,704,976,000
<b>Activos mantenidos para la venta [sinopsis]</b>		
Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	0	0
Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para distribuir a los propietarios	0	0
Total de activos mantenidos para la venta	0	0
<b>Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes [sinopsis]</b>		
Clientes no circulantes	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes debidas por partes relacionadas	0	0
Anticipos de pagos no circulantes	0	0
Anticipos de arrendamientos no circulantes	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	1,145,400,000	906,467,000
Impuesto al valor agregado por cobrar no circulante	0	0

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2022-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2021-12-31
Cuentas por cobrar no circulantes por venta de propiedades	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes por alquiler de propiedades	0	0
Rentas por facturar	0	0
Otras cuentas por cobrar no circulantes	0	0
Total clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	1,145,400,000	906,467,000
<b>Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas [sinopsis]</b>		
Inversiones en subsidiarias	0	0
Inversiones en negocios conjuntos	9,017,340,000	8,670,161,000
Inversiones en asociadas	361,012,000	374,384,000
Total de inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	9,378,352,000	9,044,545,000
<b>Propiedades, planta y equipo [sinopsis]</b>		
<b>Terrenos y construcciones [sinopsis]</b>		
Terrenos	3,957,502,000	3,994,763,000
Edificios	7,272,740,000	5,273,172,000
Total terrenos y edificios	11,230,242,000	9,267,935,000
Maquinaria	28,461,261,000	24,581,027,000
<b>Vehículos [sinopsis]</b>		
Buques	0	0
Aeronave	0	0
Equipos de Transporte	130,664,000	138,961,000
Total vehículos	130,664,000	138,961,000
Enseres y accesorios	0	0
Equipo de oficina	122,038,000	126,018,000
Activos tangibles para exploración y evaluación	0	0
Activos de minería	0	0
Activos de petróleo y gas	0	0
Construcciones en proceso	8,891,746,000	3,275,903,000
Anticipos para construcciones	0	0
Otras propiedades, planta y equipo	2,277,744,000	2,015,257,000
Total de propiedades, planta y equipo	51,113,695,000	39,405,101,000
<b>Propiedades de inversión [sinopsis]</b>		
Propiedades de inversión	0	0
Propiedades de inversión en construcción o desarrollo	0	0
Anticipos para la adquisición de propiedades de inversión	0	0
Total de Propiedades de inversión	0	0
<b>Activos intangibles y crédito mercantil [sinopsis]</b>		
<b>Activos intangibles distintos de crédito mercantil [sinopsis]</b>		
Marcas comerciales	77,551,000	82,317,000
Activos intangibles para exploración y evaluación	0	0
Cabeceras de periódicos o revistas y títulos de publicaciones	0	0
Programas de computador	0	0
Licencias y franquicias	66,823,000	57,611,000
Derechos de propiedad intelectual, patentes y otros derechos de propiedad industrial, servicio y derechos de explotación	1,060,913,000	1,155,110,000
Recetas, fórmulas, modelos, diseños y prototipos	0	0
Activos intangibles en desarrollo	396,494,000	363,365,000
Otros activos intangibles	1,140,289,000	1,277,832,000
Total de activos intangibles distintos al crédito mercantil	2,742,070,000	2,936,235,000
Crédito mercantil	405,986,000	411,539,000
Total activos intangibles y crédito mercantil	3,148,056,000	3,347,774,000
<b>Proveedores y otras cuentas por pagar [sinopsis]</b>		
Proveedores circulantes	37,363,244,000	25,595,396,000
Cuentas por pagar circulantes a partes relacionadas	298,057,000	261,454,000
<b>Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes [sinopsis]</b>		

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2022-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2021-12-31
Ingresos diferidos clasificados como circulantes	0	0
Ingreso diferido por alquileres clasificado como circulante	0	0
Pasivos acumulados (devengados) clasificados como circulantes	92,339,000	115,260,000
Beneficios a los empleados a corto plazo acumulados (o devengados)	92,339,000	115,260,000
Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes	92,339,000	115,260,000
Cuentas por pagar circulantes de la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias	885,840,000	763,886,000
Impuesto al valor agregado por pagar circulante	700,445,000	617,446,000
Retenciones por pagar circulantes	157,541,000	76,061,000
Otras cuentas por pagar circulantes	2,834,557,000	3,040,771,000
Total proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	41,631,578,000	29,852,828,000
<b>Otros pasivos financieros a corto plazo [sinopsis]</b>		
Créditos Bancarios a corto plazo	1,126,130,000	278,944,000
Créditos Bursátiles a corto plazo	7,991,281,000	1,930,646,000
Otros créditos con costo a corto plazo	41,670,000	41,723,000
Otros créditos sin costo a corto plazo	179,750,000	408,404,000
Otros pasivos financieros a corto plazo	1,155,788,000	248,482,000
Total de otros pasivos financieros a corto plazo	10,494,619,000	2,908,199,000
<b>Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo [sinopsis]</b>		
Proveedores no circulantes	0	0
Cuentas por pagar no circulantes con partes relacionadas	0	0
<b>Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como no circulantes [sinopsis]</b>		
Ingresos diferidos clasificados como no circulantes	148,806,000	196,093,000
Ingreso diferido por alquileres clasificado como no circulante	0	0
Pasivos acumulados (devengados) clasificados como no corrientes	0	0
Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como no circulantes	148,806,000	196,093,000
Cuentas por pagar no circulantes a la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por pagar no circulante	0	0
Retenciones por pagar no circulantes	0	0
Otras cuentas por pagar no circulantes	89,858,000	50,200,000
Total de proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	238,664,000	246,293,000
<b>Otros pasivos financieros a largo plazo [sinopsis]</b>		
Créditos Bancarios a largo plazo	10,857,567,000	617,505,000
Créditos Bursátiles a largo plazo	22,119,513,000	28,560,252,000
Otros créditos con costo a largo plazo	153,110,000	155,204,000
Otros créditos sin costo a largo plazo	0	0
Otros pasivos financieros a largo plazo	153,116,000	5,796,000
Total de otros pasivos financieros a largo plazo	33,283,306,000	29,338,757,000
<b>Otras provisiones [sinopsis]</b>		
Otras provisiones a largo plazo	1,002,661,000	835,170,000
Otras provisiones a corto plazo	401,989,000	545,939,000
Total de otras provisiones	1,404,650,000	1,381,109,000
<b>Otros resultados integrales acumulados [sinopsis]</b>		
Superávit de revaluación	0	0
Reserva de diferencias de cambio por conversión	3,273,295,000	3,976,850,000
Reserva de coberturas del flujo de efectivo	(953,882,000)	(110,490,000)
Reserva de ganancias y pérdidas por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta	0	0
Reserva de la variación del valor temporal de las opciones	0	0
Reserva de la variación en el valor de contratos a futuro	0	0
Reserva de la variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI	0	0
Reserva por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta	0	0
Reserva de pagos basados en acciones	0	0
Reserva de nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	253,758,000	253,758,000

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2022-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2021-12-31
Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital relativos a activos no circulantes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas por inversiones en instrumentos de capital	0	0
Reserva de cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo	0	0
Reserva para catástrofes	0	0
Reserva para estabilización	0	0
Reserva de componentes de participación discrecional	0	0
Reserva de componentes de capital de instrumentos convertibles	0	0
Reservas para reembolsos de capital	0	0
Reserva de fusiones	0	0
Reserva legal	0	0
Otros resultados integrales	1,015,000	1,015,000
Total otros resultados integrales acumulados	2,574,186,000	4,121,133,000
<b>Activos (pasivos) netos [sinopsis]</b>		
Activos	155,518,532,000	123,944,518,000
Pasivos	97,585,102,000	74,358,939,000
Activos (pasivos) netos	57,933,430,000	49,585,579,000
<b>Activos (pasivos) circulantes netos [sinopsis]</b>		
Activos circulantes	81,051,948,000	61,780,447,000
Pasivos circulantes	54,603,969,000	35,669,598,000
Activos (pasivos) circulantes netos	26,447,979,000	26,110,849,000



**[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos**

Concepto	Acumulado Año Actual 2022-01-01 - 2022-09-30	Acumulado Año Anterior 2021-01-01 - 2021-09-30	Trimestre Año Actual 2022-07-01 - 2022-09-30	Trimestre Año Anterior 2021-07-01 - 2021-09-30
<b>Análisis de ingresos y gastos [sinopsis]</b>				
<b>Ingresos [sinopsis]</b>				
Servicios	0	0	0	0
Venta de bienes	164,024,259,000	111,559,294,000	59,750,015,000	41,651,992,000
Intereses	0	0	0	0
Regalías	0	0	0	0
Dividendos	0	0	0	0
Arrendamiento	0	0	0	0
Construcción	0	0	0	0
Otros ingresos	0	0	0	0
Total de ingresos	164,024,259,000	111,559,294,000	59,750,015,000	41,651,992,000
<b>Ingresos financieros [sinopsis]</b>				
Intereses ganados	199,442,000	126,177,000	79,801,000	51,015,000
Utilidad por fluctuación cambiaria	0	0	0	0
Utilidad por cambios en el valor razonable de derivados	0	0	0	0
Utilidad por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	0	0	0	0
Otros ingresos financieros	412,214,000	149,730,000	192,397,000	51,283,000
Total de ingresos financieros	611,656,000	275,907,000	272,198,000	102,298,000
<b>Gastos financieros [sinopsis]</b>				
Intereses devengados a cargo	1,432,418,000	2,149,616,000	567,553,000	436,235,000
Pérdida por fluctuación cambiaria	784,059,000	372,710,000	589,617,000	250,827,000
Pérdidas por cambio en el valor razonable de derivados	0	0	0	0
Pérdida por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	0	0	0	0
Otros gastos financieros	856,277,000	402,084,000	348,402,000	158,344,000
Total de gastos financieros	3,072,754,000	2,924,410,000	1,505,572,000	845,406,000
<b>Impuestos a la utilidad [sinopsis]</b>				
Impuesto causado	4,666,797,000	3,085,348,000	1,059,372,000	1,180,735,000
Impuesto diferido	293,449,000	(377,644,000)	(52,896,000)	(263,438,000)
Total de Impuestos a la utilidad	4,960,246,000	2,707,704,000	1,006,476,000	917,297,000

## [800500] Notas - Lista de notas

### Información a revelar sobre notas, declaración de cumplimiento con las NIIF y otra información explicativa de la entidad [bloque de texto]

Al ser información financiera intermedia, se optó por enviar dicha información en base a NIC 34 en el anexo 8130000.

### Información a revelar sobre asociadas [bloque de texto]

INVERSION EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS		
(MILES DE PESOS)		
Nombre de la empresa	% Tenencia	Valor actual
Clear Path Recycling, LLC	49.90 %	223,802
Terminal Petroquímica Altamira, S.A. de C.V.	42.04%	50,805
Agua Industrial del Poniente, S.A. de C.V.	47.59%	86,406
Corpus Christi Polymers LLC	33.33%	8,971,144
Selenis North America LLC	50.00%	46,195
<b>Total</b>		<b>\$9,378,352</b>

### Información a revelar sobre instrumentos de deuda [bloque de texto]

Actualmente, estamos en cumplimiento de las obligaciones de hacer y no hacer contenidas en nuestros contratos de crédito y los de nuestras subsidiarias; dichas obligaciones, entre otras condiciones y sujetas a ciertas excepciones, requieren o limitan la capacidad de nuestras subsidiarias para:

- Entregar cierta información financiera;
- Mantener libros y registros de contabilidad;
- Mantener en condiciones adecuadas los activos;
- Cumplir con leyes, reglas y disposiciones aplicables;
- Incurrir en endeudamientos adicionales;
- Pagar dividendos;
- Otorgar Gravámenes sobre activos;
- Celebrar operaciones con afiliadas;
- Efectuar una consolidación, fusión o venta de activos;
- Celebrar operaciones de venta con pacto de arrendamiento (Sale and Lease-Back); y
- Mantener ciertas razones financieras como deuda neta con respecto a UAFIDA y Cobertura de Intereses.

LA COMPAÑÍA SE ENCUENTRA EN CUMPLIMIENTO DE SUS LIMITACIONES FINANCIERAS.

### Información a revelar sobre capital social [bloque de texto]

INTEGRACION DEL CAPITAL SOCIAL PAGADO							
CARACTERISTICAS DE LAS ACCIONES							
Serie	Cupón Vigente	Número de acciones			Miles de pesos		
		Porción Fija	Porción Variable	Acciones en Tesorería	Capital Fijo	Acciones en Tesorería	Capital Social Nominal
A	10	2,118,163,635		11,266,239	6,051,880	32,189	6,019,691

### Información a revelar de las políticas contables significativas [bloque de texto]

Las políticas contables aplicables a los estados financieros consolidados de Alpek y subsidiarias están con base en 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”).

## [800600] Notas - Lista de políticas contables

### Información a revelar de las políticas contables significativas [bloque de texto]

Las políticas contables aplicables a los estados financieros consolidados de Alpek y subsidiarias están con base en 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”).

### Descripción de la política contable para combinaciones de negocios y crédito mercantil [bloque de texto]

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.

## Descripción de la política contable para el impuesto sobre la renta diferido [bloque de texto]

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.

## Descripción de la política contable para instrumentos financieros derivados y coberturas [bloque de texto]

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.

### *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.

---

### Descripción de la política contable para la determinación de los componentes del efectivo y equivalentes de efectivo [bloque de texto]

---

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.

---

### Descripción de la política contable para dividendos [bloque de texto]

---

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.

---

### Descripción de la política contable para las ganancias por acción [bloque de texto]

---

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.

## Descripción de la política contable para beneficios a los empleados [bloque de texto]

### *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.

---

## Descripción de la política contable para activos financieros [bloque de texto]

---

### 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.

##### *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.

---

## Descripción de la política contable para pasivos financieros [bloque de texto]

---



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.

---

## Descripción de la política contable para conversión de moneda extranjera [bloque de texto]

---

### 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.

---

## Descripción de la política contable para la moneda funcional [bloque de texto]

---

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. 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.

iii. 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*

- a) 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;
- b) El capital de cada estado de situación financiera presentado es convertido al tipo de cambio histórico;
- c) 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
- d) Las diferencias cambiarias resultantes son reconocidas en el estado de resultados integrales como efecto por conversión.

*Ambiente hiperinflacionario*

- a) 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 ; y
- b) 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.

## Descripción de la política contable para deterioro del valor de activos financieros [bloque de texto]

### *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.

---

## Descripción de la política contable para deterioro del valor de activos no financieros [bloque de texto]

---

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.

---

## Descripción de la política contable para impuestos a las ganancias [bloque de texto]

---

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.

## Descripción de la política contable para activos intangibles y crédito mercantil [bloque de texto]

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.

- 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 valuar 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.

#### *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.

---

## Descripción de las políticas contables para inversiones en asociadas [bloque de texto]

---

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.

---

## Descripción de las políticas contables para inversiones en negocios conjuntos [bloque de texto]

---

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.

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.

---

## Descripción de la política contable para el capital social [bloque de texto]

---

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.

---

## Descripción de la política contable para arrendamientos [bloque de texto]

---

### 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 período 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.



---

## Descripción de las políticas contables para la medición de inventarios [bloque de texto]

---

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.

---

## Descripción de la política contable para la compensación de instrumentos financieros [bloque de texto]

---

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.

---

## Descripción de la política contable para propiedades, planta y equipo [bloque de texto]

---

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.

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.

---

## Descripción de la política contable para provisiones [bloque de texto]

---

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.

---

## Descripción de las políticas contables para el reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias [bloque de texto]

---

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.

### *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).

---

## Descripción de la política contable para el efectivo y equivalentes de efectivo restringido [bloque de texto]

---

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.

---

## Descripción de la política contable para la información financiera por segmentos [bloque de texto]

---

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.

---

## Descripción de la política contable para las transacciones con pagos basados en acciones [bloque de texto]

---

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.

---

## Descripción de la política contable para subsidiarias [bloque de texto]

---

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.

---

## Descripción de las políticas contables para los beneficios por terminación [bloque de texto]

---

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.

---

## Descripción de la política contable para transacciones con partes relacionadas [bloque de texto]

---

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 los estados financieros consolidados.

## **Descripción de la política contable para acciones propias [bloque de texto]**

---

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.

---

## [813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34

### Información a revelar sobre información financiera intermedia [bloque de texto]

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 sección de políticas en este reporte.

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 fundear 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 (en miles de pesos):

#### Resultados Acumulados

Por el año terminado al 30 de Septiembre de 2022:

Estado de Resultados	Poliéster	Plásticos y Químicos	Otros	Total
Ingresos por segmento	\$108,682,490	\$38,156,953	\$17,184,816	\$164,024,259
Ingresos inter-segmento	-92,176	-63,790	155,966	0
<b>Ingresos con clientes externos</b>	<b>\$108,590,314</b>	<b>\$38,093,163</b>	<b>\$17,340,782</b>	<b>\$164,024,259</b>
Utilidad de operación	\$13,599,470	\$ 8,603,696	\$ 143,419	\$ 22,346,585
Depreciación, amortización y deterioro de activos no circulantes	2,707,974	695,577	705	3,404,256
<b>EBITDA Ajustado</b>	<b>\$16,307,444</b>	<b>\$ 9,299,273</b>	<b>\$ 144,124</b>	<b>\$ 25,750,841</b>
Inversión en activo fijo e intangibles	\$ 1,989,292	\$ 340,435	\$ 1,501	\$ 2,331,228

Por el año terminado al 30 de Septiembre de 2021:

Estado de Resultados	Poliéster	Plásticos y Químicos	Otros	Total
Ingresos por segmento	\$70,108,102	\$35,509,205	\$5,941,987	\$111,559,294
Ingresos inter-segmento	(71,670)	(44,684)	116,354	0
<b>Ingresos con clientes externos</b>	<b>\$70,036,432</b>	<b>\$35,464,521</b>	<b>\$6,058,341</b>	<b>\$111,559,294</b>
Utilidad de operación	\$ 6,848,595	\$ 7,203,809	\$ 452,379	\$ 14,504,783
Depreciación, amortización y deterioro de activos no circulantes	2,350,337	803,395	(2,137)	3,151,595
<b>EBITDA ajustado</b>	<b>\$ 9,198,932</b>	<b>\$ 8,007,204</b>	<b>\$ 450,242</b>	<b>\$17,656,378</b>

<b>Inversión en activo fijo e intangibles</b>	\$ 3,322,284	\$ 414,498	\$ 1,238	\$ 3,738,020
---	--------------	------------	----------	--------------

La conciliación entre el EBITDA ajustado y la utilidad antes de impuestos por los años terminados al 30 de Septiembre es como sigue:

	2022	2021
EBITDA ajustado	\$25,750,841	\$17,656,378
Depreciación, amortización y deterioro de activos no circulantes	(3,404,256)	(3,151,595)
<b>Utilidad de operación</b>	<b>\$22,346,585</b>	<b>\$ 14,504,783</b>
<b>Resultado Financiero, neto</b>	<b>(2,461,098)</b>	<b>(2,648,503)</b>
<b>Participación en pérdida de asociadas y negocios conjuntos</b>	<b>(35,487)</b>	<b>(20,057)</b>
<b>Utilidad antes de impuestos</b>	<b>\$19,850,000</b>	<b>\$ 11,836,223</b>

A continuación se muestran las ventas netas por país de origen por los años terminados al 30 de Septiembre:

	2022	2021
Argentina	\$7,087,699	\$ 4,813,979
Brasil	18,231,080	12,634,306
Canadá	2,816,150	2,164,935
Chile	1,048,937	1,024,776
Estados Unidos	47,834,195	36,236,055
Reino Unido	4,566,057	3,184,150
Omán	3,053,617	-
Emiratos Árabes	7,587,374	-
Arabia Saudita	159,677	-
México	71,639,473	51,501,093
<b>Ingresos totales</b>	<b>\$164,024,259</b>	<b>\$ 69,907,302</b>

### Resultados Trimestrales

Por el tercer trimestre del año 2022:

Estado de Resultados	Poliéster	Plásticos y Químicos	Otros	Total
Ingresos por segmento	\$40,972,837	\$12,298,316	\$6,478,862	\$59,750,015
Ingresos inter-segmento	(34,866)	(18,381)	53,247	0
<b>Ingresos con clientes externos</b>	<b>\$40,937,971</b>	<b>\$12,279,935</b>	<b>\$6,532,109</b>	<b>\$59,750,015</b>
<b>Utilidad de operación</b>	<b>\$2,418,859</b>	<b>\$2,440,419</b>	<b>\$83,277</b>	<b>\$4,942,555</b>
<b>Depreciación, amortización y deterioro de activos no circulantes</b>	<b>1,036,208</b>	<b>237,729</b>	<b>276</b>	<b>1,274,213</b>
<b>EBITDA Ajustado</b>	<b>\$3,455,067</b>	<b>\$2,678,148</b>	<b>\$83,553</b>	<b>\$6,216,768</b>
<b>Inversión en activo fijo e intangibles</b>	<b>\$991,290</b>	<b>\$121,670</b>	<b>\$431</b>	<b>\$1,113,391</b>

Por el tercer trimestre del año 2021:

Estado de Resultados	Poliéster	Plásticos y Químicos	Otros	Total
Ingresos por segmento	\$ 24,600,861	\$ 13,673,149	\$ 3,377,982	\$ 41,651,992
Ingresos inter-segmento	( 26,448)	(17,249)	43,697	0
<b>Ingresos con clientes externos</b>	<b>\$ 24,574,413</b>	<b>\$ 13,655,900</b>	<b>\$ 3,421,679</b>	<b>\$ 41,651,992</b>
<b>Utilidad de operación</b>	<b>\$ 1,970,156</b>	<b>\$ 2,500,561</b>	<b>\$51,048</b>	<b>\$ 4,521,765</b>
<b>Depreciación, amortización y deterioro de activos no circulantes</b>	<b>790,770</b>	<b>270,493</b>	<b>(1,819)</b>	<b>1,059,444</b>



EBITDA Ajustado	\$ 2,760,926	\$ 2,771,054	\$ 49,229	\$ 5,581,209
Inversión en activo fijo e intangibles	\$ 424,962	\$ 163,026	\$ 112	\$ 588,100

La conciliación entre el UAFIDA ajustado y la utilidad antes de impuestos por el tercer trimestre es como sigue:

	2022	2021
EBITDA ajustado	\$6,216,768	\$ 5,481,053
Depreciación, amortización y deterioro de activos no circulantes	(1,274,213)	( 1,043,554)
<b>Utilidad de operación</b>	4,942,555	4,437,499
<b>Resultado Financiero, neto</b>	(1,233,374)	(374,340)
<b>Participación en pérdida de asociadas y negocios conjuntos</b>	(12,725)	( 12,959)
<b>Utilidad antes de impuestos</b>	\$3,696,456	\$ 4,050,200

A continuación se muestran las ventas netas por país de origen por el tercer trimestre es como sigue:

	2022	2021
Argentina	\$ 2,709,739	\$ 1,587,247
Brasil	5,758,442	4,634,758
Canadá	961,432	883,964
Chile	312,615	378,273
Estados Unidos	16,356,076	12,580,321
Reino Unido	1,539,160	1,226,481
Omán	2,367,012	-
Emiratos Árabes	5,899,575	-
Arabia Saudita	116,152	-
México	23,729,812	20,360,948
<b>Ventas Netas</b>	\$ 59,750,015	\$ 41,651,992

## Descripción de sucesos y transacciones significativas

Durante el 3T22

-Se reanudó la construcción de la planta de Polímeros de CCP en agosto, y su terminación se prevé a inicios de 2025.

-El negocio de EPS de Alpek se unió a Cyclyx, un consorcio que le brindará mayor acceso a materia prima para reciclar.

Durante el 2T22

-Alpek concretó la adquisición de OCTAL Holding SAOC (OCTAL), un negocio de láminas de PET de alto valor, antes de lo previsto, por lo que asumió el control de sus operaciones desde el 1 de junio de 2022. Esto incluye una planta principal de producción de láminas y resina de PET en la Zona Libre de Salalah (Omán), una planta de reciclado de láminas de PET en Cincinnati (EE.UU.) y una planta de producción de empaques termoformados de PET en Riad (Arabia Saudita).

## Descripción de las políticas contables y métodos de cálculo seguidos en los estados financieros intermedios [bloque de texto]

Ver el desglose de políticas contables en la sección 800600.

Los métodos de cálculos seguidos en los estados financieros intermedios están en consistencia con los estados financieros anuales.

En el caso de los beneficios a empleados a largo plazo el impacto en los resultados del año provienen de la valuación actuarial de diciembre del año anterior, así como de efectos provenientes de reducciones y liquidaciones del año.

---

### **Explicación de la estacionalidad o carácter cíclico de operaciones intermedias**

---

El negocio de la petroquímica, del cual forma parte Alpek, es por naturaleza, cíclico; lo cual significa que los ingresos generados por sus diferentes productos varían por período, principalmente en base al equilibrio entre la oferta y la demanda de la misma industria. Dicho equilibrio puede ser afectado significativamente por el aumento e ingreso de nueva capacidad, lo cual impide predecir su comportamiento a largo plazo de manera definitiva. La estacionalidad del negocio no ha tenido un efecto significativo en los resultados de operación. A pesar de que ciertos mercados finales experimentan cierta estacionalidad, el impacto histórico sobre la demanda de los productos de Alpek no ha sido relevante. Adicionalmente ha buscado reducir los efectos de cualquier conducta cíclica o estacional en la demanda de sus productos a través de la diversificación de su portafolio de productos y por medio de su presencia estratégica a lo largo del continente americano.

---

### **Explicación de la naturaleza e importe de las partidas, que afecten a los activos, pasivos, capital contable, ganancia neta o flujos de efectivo, que sean no usuales por su naturaleza, importe o incidencia**

---

Flujo de efectivo:

-Dividendos pagados por Alpek SAB \$3,628 millones de pesos.

-Dividendos pagados a la participación no controladora \$1,466 millones de pesos.

---

### **Explicación de la naturaleza e importe de cambios en las estimaciones de importes presentados en periodos intermedios anteriores o ejercicios contables anteriores**

---

No aplica

---

### **Explicación de cuestiones, recompras y reembolsos de títulos representativos de deuda y capital**

---

Sobre el particular, se informa que la Sociedad durante el 3T2022 realizó operación de adquisición y enajenación de acciones propias, resultando al 30 de Septiembre 2022 un saldo de 11,266,239 acciones en tesorería de la sociedad.

<b>Dividendos pagados, acciones ordinarias:</b>	<sup>[1]</sup> 3,628
<b>Dividendos pagados, otras acciones:</b>	0
<b>Dividendos pagados, acciones ordinarias por acción:</b>	<sup>[2]</sup> 1.719821
<b>Dividendos pagados, otras acciones por acción:</b>	0

### Explicación de sucesos ocurridos después del periodo intermedio sobre el que se informa que no han sido reflejados

No hay sucesos a reportar.

### Explicación del efecto de cambios en la composición de la entidad durante periodos intermedios

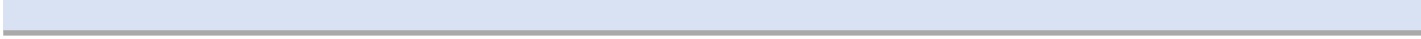
No hay efectos relevantes por cambios en la composición en la entidad.

### Descripción del cumplimiento con las NIIF si se aplican a la información financiera intermedia

La información trimestral está en base a NIIF. Ver sección 800600.

### Descripción de la naturaleza e importe del cambio en estimaciones durante el periodo intermedio final

No hay cambios en los criterios para la determinación de estimaciones.



## Notas al pie

[1] ↑

—

(Cifra en Millones de pesos) Dividendos pagados por la controladora.

[2] ↑

—

Dividendos pesos por acción pagados por la controladora.