



RESULTADOS CUARTO TRIMESTRE 2022

Alpek reporta Flujo Comparable de U.S. \$270M (Flujo Reportado de U.S. \$186M)

El Flujo Comparable y el Volumen alcanzan su nivel más alto para un ejercicio

Monterrey, México – 15 de febrero de 2023 – Alpek, S.A.B. de C.V., una empresa petroquímica líder en las Américas, anunció hoy sus resultados del cuarto trimestre de 2022 (4T22).

ASPECTOS DESTACADOS DEL TRIMESTRE

- Volumen cayó a 1.23 millones de toneladas (-10% TsT), debido a efectos estacionales y menor demanda de PET
- Flujo Comparable de U.S. \$270M (-36% TsT), principalmente debido a la normalización de los márgenes de referencia en todos los productos, así como al inicio de operaciones de la nueva capacidad de polipropileno en Norteamérica
- Se concluyó el año con un nivel de apalancamiento de 1.3x, al tiempo que se realizó un pago extraordinario de dividendos por U.S. \$196M a los Accionistas, acumulando un total de dividendos en 2022 de U.S. \$372M, y una amortización de bonos por U.S. \$94M
- Se recuperaron U.S. \$3.5M en deuda de M&G México en el trimestre, totalizando U.S. \$26M en el año
- Se inició el proceso de sucesión de Director General, ya que José de Jesús (“Pepe”) Valdez Simancas dejará su cargo tras una destacada trayectoria de 46 años y asumirá el rol de Asesor *Senior* de ALFA
- Jorge Young Cerecedo, actual Presidente del Negocio de Poliéster, asumirá el cargo de Director General a partir del 1 de marzo

PRINCIPALES INDICADORES DEL 4T22

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

	4T22	3T22	4T21	TsT (%)	AsA (%)	2022	2021	Var. (%)
Volumen¹ (ktons)	1,230	1,359	1,172	(10)	5	5,065	4,798	6
Poliéster	1,013	1,114	931	(9)	9	4,099	3,796	8
Plásticos y Químicos	217	246	240	(12)	(10)	966	1,002	(4)
Producción (ktons)	1,557	1,470	1,654	6	(6)	6,251	6,366	(2)
Poliéster	1,330	1,240	1,380	7	(4)	5,281	5,251	1
Plásticos y Químicos	227	230	275	(1)	(17)	970	1,115	(13)
Ingresos Consolidados	2,457	2,951	2,152	(17)	14	10,555	7,697	37
Poliéster	1,630	2,022	1,347	(19)	21	6,991	4,828	45
Plásticos y Químicos	442	607	579	(27)	(24)	2,321	2,342	(1)
Otros	385	323	226	19	70	1,243	528	135
Flujo Consolidado	186	306	269	(39)	(31)	1,455	1,145	27
Poliéster	82	170	162	(52)	(50)	886	618	43
Plásticos y Químicos	106	132	105	(20)	1	564	503	12
Otros	(2)	4	2	(142)	(170)	5	25	(78)
Flujo Comparable²	270	424	300	(36)	(10)	1,396	962	45
Poliéster	151	261	160	(42)	(5)	823	458	80
Plásticos y Químicos	120	158	138	(24)	(13)	567	480	18
Otros	(2)	4	2	(142)	(170)	5	25	(78)
Utilidad Neta (Part. Controladora)	37	110	30	(66)	26	679	385	76
Inversiones y Adquisiciones	51	93	32	(46)	57	862	227	280
Deuda Neta	1,860	1,805	1,225	3	52			
Deuda Neta / Flujo³	1.3	1.2	1.1					

(1) No incluye ventas intracompañía (2) No incluye ajustes de inventario, efectos de arrastre y (ganancias) pérdidas extraordinarias no operativas (3) Veces: últimos 12 meses

MENSAJE DEL DIRECTOR GENERAL

“Me complace mucho informar que Alpek tuvo el mejor año de su historia. En el 2022, la Compañía alcanzó máximos históricos en Volumen, Ingresos y Flujo Comparable. Asimismo, Alpek dio pasos importantes respecto a su estrategia de crecimiento a largo plazo, al concretar una atractiva adquisición en Medio Oriente, y al reanudar la construcción de Corpus Christi Polymers (“CCP”) en pro de maximizar el valor de la Compañía. Todo ello, sin dejar de mantener un saludable perfil de deuda, al tiempo de distribuir un total de U.S. \$372 millones a nuestros Accionistas, con lo que alcanzamos un extraordinario rendimiento por dividendo de 13%.

Tras experimentar márgenes superiores a los previstos a lo largo del año, en el cuarto trimestre observamos que los márgenes de referencia, de la mano de los costos de transporte marítimo, siguieron normalizándose a un ritmo más estable en los segmentos de Poliéster y de Plásticos y Químicos. De esta forma, los resultados del 4T22 se mantuvieron sólidos, con un nivel de Volumen anual superior a lo establecido en la Guía y cifras de Flujo Comparable alcanzando niveles récord.

Como ya se habrán enterado en los últimos comunicados de la compañía, en los próximos meses, dejaré de ser Director General de Alpek para convertirme en Asesor Senior de ALFA. Aprovecho este espacio para extender mi agradecimiento a todas las personas, de ayer y hoy, que me han acompañado a lo largo de mi trayectoria en Alpek. Ustedes han contribuido a mi crecimiento y experiencia de muchas maneras, y aprecio la oportunidad que me han dado de servir a esta gran compañía estos 46 años.

Jorge Young será el nuevo Director General de Alpek. Tengo plena confianza en Jorge, ya que he tenido el placer de trabajar a su lado durante muchos años y estoy seguro de que su experiencia y trayectoria le permitirán dirigir exitosamente a Alpek de cara al futuro.”

Panorama General

El cuarto trimestre se ha caracterizado, una vez más, por un entorno macroeconómico desafiante, con una persistente presión inflacionaria. La industria petroquímica ha empezado a ver una disminución gradual de los precios promedio del crudo Brent, a U.S. \$88 por barril, 11% menos que en el 3T22, cerrando el trimestre en U.S. \$81 por barril. En consecuencia, los precios promedio de referencia del paraxileno (“Px”) en los EE.UU. disminuyeron 8% con respecto al trimestre anterior. En el segmento de Plásticos y Químicos, los precios promedio de referencia del propileno fueron de U.S. \$0.32 por libra, 31% por debajo de los U.S. \$0.47 por libra del 3T22.

La demanda de los productos de Alpek fue más moderada hacia el cierre del año, debido a la estacionalidad propia del negocio, y los precios de paridad de importación disminuyeron; ya que los costos del transporte marítimo han ido retornando a sus niveles históricos. A su vez, los márgenes de referencia del poliéster integrado en Asia continuaron normalizándose en octubre y noviembre, pero volvieron a subir en diciembre, hasta situarse en un promedio de U.S. \$338 por tonelada en el trimestre. Los márgenes de referencia cerraron el año por encima de lo previsto debido a las



José de Jesús Valdez

DIRECTOR GENERAL

interrupciones de las actividades económicas en China, a causa del COVID-19, que limitaron la producción global total y, por tanto, aumentaron hacia el final del trimestre. Mientras tanto, en el negocio de polipropileno, los márgenes de referencia disminuyeron a un promedio de U.S. \$0.23 por libra (-32% TsT), dada la incorporación de nueva capacidad instalada en el mercado norteamericano.

Nuevo Director General de Alpek

Tras una destacada trayectoria de 46 años, Pepe Valdez Simancas dejará su cargo como Director General de Alpek, a partir del 1 de marzo de 2023, para asumir una nueva función como Asesor *Senior* de ALFA. Bajo su liderazgo, Alpek tuvo un crecimiento sostenido y diversificó su portafolio de productos a través de múltiples adquisiciones y asociaciones estratégicas con otros participantes reconocidos en la industria petroquímica.

En diciembre de 2022, Jorge Young Cerecedo fue nombrado nuevo Director General, por el Consejo de Administración, y asumirá su nuevo cargo a partir del 1 de marzo de 2023, conservando sus responsabilidades como Presidente de Alpek Polyester. A lo largo de sus 32 años de carrera en Alpek, Jorge ha ocupado puestos clave en la división de Poliéster, incluyendo la Presidencia de PET y Fibras. Es Ingeniero Químico egresado del Tecnológico de Monterrey y cuenta con una Maestría en Administración de Empresas por la Escuela de Negocios Wharton de la Universidad de Pensilvania.

Perspectivas para el 2023

De cara al 2023, Alpek espera tener un año sólido, a la vez que los extraordinarios costos de transporte y los márgenes de referencia de EPS y PET integrado continúan normalizándose. Nuestra expectativa es que éstos continúen regresando a los niveles históricos, y que los márgenes de polipropileno disminuyan, principalmente, a causa de la nueva capacidad instalada en la región.

La Compañía dará a conocer mañana su Guía para Volumen, Flujo Comparable e Inversiones en Activo Fijo y Adquisiciones (CAPEX), así como también los supuestos subyacentes para los precios del crudo y de materias primas, los cuales se discutirán en detalle durante el *Webcast* del 4T22.

RESULTADOS FINANCIEROS
FLUJO CONSOLIDADO

(millones de dólares)

	4T22	3T22	4T21	TsT (%)	AsA (%)	2022	2021	Var. (%)
Flujo Reportado	186	306	269	(39)	(31)	1,455	1,145	27
Ajuste de Inventarios	57	70	11	(19)	398	(17)	(92)	82
Efecto de Arrastre	27	46	(6)	(42)	573	(66)	(114)	42
Otros	-	2	25	(72)	(98)	23	23	(2)
Flujo Comparable	270	424	300	(36)	(10)	1,396	962	45

El Flujo Comparable fue de U.S. \$270 millones, una caída de 36% TsT, debido a la debilidad de la demanda, menores márgenes de referencia de PET, PP y EPS, así como nueva capacidad de PP incorporada en Norteamérica. El Flujo Comparable del ejercicio completo alcanzó un máximo histórico de U.S. \$1,396 millones, un incremento de 45% AsA, impulsado por márgenes superiores a los esperados en todos los segmentos, costos de transporte altos, así como por el volumen incremental generado por el negocio de PET recién incorporado.

El Flujo Reportado fue de U.S. \$186 millones, 39% y 31% por debajo de lo registrado en el 3T22 y 4T21, respectivamente, debido a efectos negativos de ajuste de inventario por U.S. \$57 millones y de arrastre de materias primas por U.S. \$27 millones derivado de los menores precios del crudo, paraxileno y propileno, sin embargo, el impacto fue menor comparado al trimestre anterior. Para el ejercicio completo, el Flujo Reportado sumó U.S. \$1,455 millones, 27% más que en el 2021, principalmente debido a la desconexión entre los precios del paraxileno en Norteamérica frente a Asia durante varios meses del año.

ESTADO DE RESULTADOS

(millones de dólares)

	4T22	3T22	4T21	TsT (%)	AsA (%)	2022	2021	Var. (%)
Ingresos Totales	2,457	2,951	2,152	(17)	14	10,555	7,697	37
Utilidad Bruta	173	338	299	(49)	(42)	1,534	1,217	26
Gastos de Operación y Otros	(63)	(95)	(154)	34	59	(322)	(353)	9
Utilidad de Operación	110	243	144	(55)	(24)	1,212	864	40
Resultado Financiero, Neto	(27)	(61)	(24)	55	(13)	(148)	(154)	4
Participación en Resultados de Asociadas y Negocios Conjuntos	(2)	(1)	(1)	(161)	(79)	(3)	(2)	(76)
Impuestos a la Utilidad	(28)	(50)	(67)	44	59	(272)	(202)	(34)
Utilidad Neta Consolidada	54	132	52	(59)	4	789	506	56
Participación Controladora	37	110	30	(66)	26	679	385	76

Los Ingresos del cuarto trimestre ascendieron a U.S. \$2.457 billones, lo cual implicó una caída de 17% con respecto al 3T22, debido a los menores precios y volúmenes, y un aumento de 14% contra el 4T21. Los Ingresos del ejercicio completo incrementaron 37%, principalmente debido al aumento de los precios de las materias primas.

La Utilidad Neta atribuible a la Participación Controladora en el cuarto trimestre de 2022 fue de U.S. \$37 millones, comparada a los U.S. \$110 millones del 3T22, explicado en gran parte por una menor utilidad de operación. La Utilidad Neta atribuible a la Participación Controladora en el 2022 fue de U.S. \$679 millones, 76% por arriba de lo registrado en el 2021, derivado de una mayor utilidad de operación.

FLUJO DE EFECTIVO

(millones de dólares)

	4T22	3T22	4T21	TsT (%)	AsA (%)	2022	2021	Var. (%)
Flujo	186	306	269	(39)	(31)	1,455	1,145	27
Capital Neto de Trabajo y Otros	129	(111)	51	216	155	(413)	(381)	(8)
Inversiones y Adquisiciones	(51)	(93)	(32)	46	(57)	(862)	(227)	(280)
Gastos Financieros	(38)	(39)	(23)	2	(62)	(139)	(140)	1
Impuestos a la Utilidad	(46)	(69)	(38)	33	(22)	(283)	(117)	(142)
Dividendos	(247)	(34)	(104)	(623)	(138)	(494)	(274)	(80)
Pago a compañías afiliadas	-	-	-	-	-	-	(3)	100
Otras Fuentes / Usos	11	12	(25)	(5)	147	101	(43)	334
Disminución (Aumento) en Deuda	(55)	(28)	98	(94)	(156)	(634)	(40)	(1,491)

El **Capital Neto de Trabajo (CNT)** disminuyó por U.S. \$129 millones, ya que los precios de las materias primas empezaron a bajar, sobre todo en Norteamérica, donde los precios de referencia del Px disminuyeron 8% con respecto al 3T22. El CNT incrementó por U.S. \$413 millones en el ejercicio completo, debido a que los precios de las materias primas fueron superiores al promedio, y a que los niveles de inventario aumentaron respecto al 2021. Se espera que estos niveles se estabilicen hacia el 1T23.

Las Inversiones en Activo Fijo y Adquisiciones (CAPEX) del trimestre ascendieron a U.S. \$51 millones, destinados principalmente a las actividades de mantenimiento programadas, y una parte a la construcción de CCP. El CAPEX acumulado durante el año fue de U.S. \$862 millones, en su mayor parte destinados a la adquisición del negocio de PET.

Los Impuestos a la Utilidad durante el 4T22 fueron de U.S. \$46 millones, 33% menos que en el trimestre anterior. Los Impuestos a la Utilidad para el ejercicio completo ascendieron a U.S. \$283 millones, 142% más que en el 2021.

Alpek distribuyó un **dividendo** de U.S. \$247 millones en el cuarto trimestre, de los cuales U.S. \$196 millones fueron para Accionistas, y el monto restante se distribuyó a accionistas minoritarios. El dividendo fue aprobado por el Consejo de Administración el 31 de octubre de 2022, ejerciendo las facultades que le fueron delegadas en la Asamblea General de Accionistas celebrada a principios de año. Los dividendos pagados por Alpek y correspondientes al ejercicio 2022 sumaron U.S. \$494 millones, lo que representó un aumento de 80% contra el 2021.

DEUDA NETA Y APALANCAMIENTO

(millones de dólares)

	4T22	3T22	4T21	TsT (%)	AsA (%)
Deuda Neta	1,860	1,805	1,225	3	52
Flujo (UDM)	1,455	1,539	1,145	(5)	27
Deuda Neta / Flujo (UDM)	1.3	1.2	1.1		

Al 31 de diciembre de 2022, la **Deuda Neta Consolidada** fue de U.S. \$1.860 billones, un aumento de 3% y 52% TsT y AsA, respectivamente. La Deuda Bruta fue de U.S. \$2.215 billones y el saldo de efectivo se redujo a U.S. \$355 millones incluyendo efectivo restringido. Las razones financieras del trimestre fueron: Deuda Neta sobre Flujo de 1.3x y Cobertura de Intereses de 11.4x.

RESULTADOS POR SEGMENTO DE NEGOCIO: POLIÉSTER

(Ácido Tereftálico Purificado (PTA), Tereftalato de Polietileno (PET), rPET, Fibras de Poliéster – 66% de Ingresos Netos de Alpek)

ASPECTOS DESTACADOS DEL TRIMESTRE

- Volumen de 1.01 millones de toneladas (-9% TsT), afectado por estacionalidad y menor demanda de PET
- Márgenes de referencia en Asia se situaron en un promedio de U.S. \$338 por tonelada, permaneciendo por encima de sus niveles históricos (-16% TsT)
- Flujo Comparable de U.S. \$151 millones (-42% TsT), a raíz de la normalización de los márgenes del PET, los costos de transporte y volumen
- Flujo Reportado de U.S. \$82 millones (-52% TsT), incluye una pérdida por ajuste de inventario (U.S. -\$42 millones) y un efecto negativo de arrastre (U.S. -\$23 millones)

PRINCIPALES INDICADORES - POLIÉSTER (millones de dólares, excepto volumen y producción)	4T22	3T22	4T21	TsT (%)	AsA (%)	2022	2021	Var. (%)
Volumen (ktons)	1,013	1,114	931	(9)	9	4,099	3,796	8
Producción (ktons)	1,330	1,240	1,380	7	(4)	5,281	5,251	1
Ingresos	1,630	2,022	1,347	(19)	21	6,991	4,828	45
Flujo Reportado	82	170	162	(52)	(50)	886	618	43
Inventarios	42	55	(7)	(23)	674	(43)	(90)	52
Efecto de Arrastre	23	35	(4)	(35)	725	(51)	(77)	34
Otros	5	2	9	175	(45)	32	7	367
Flujo Comparable	151	261	160	(42)	(5)	823	458	80

El **Volumen de Poliéster** fue de 1,013,000 toneladas en el 4T22, un 9% menos que en el trimestre anterior, atribuible en gran parte a efectos estacionales, una menor demanda de PET y mantenimiento en nuestras instalaciones de Brasil.

El **Flujo Comparable de Poliéster** ascendió a U.S. \$151 millones, 42% y 5% por debajo de lo registrado en el 3T22 y 4T21, respectivamente. Estas variaciones se debieron, esencialmente, a la disminución de los márgenes de referencia del poliéster integrado en Asia, que se situaron en un precio promedio de U.S. \$338 por tonelada (-16% TsT), y a los menores costos de transporte. El Flujo Comparable del 2022 sumó U.S. \$823 millones, 80% mayor que el 2021, debido a las ganancias derivadas de la paridad de importación y al negocio de Medio Oriente recientemente incorporado.

Los precios del crudo Brent disminuyeron 11%, mientras que los precios promedio de referencia del Px en los EE.UU. también cayeron 8% TsT. Esto dio lugar a una pérdida no monetaria por ajuste de inventario de U.S. \$42 millones y a un efecto negativo de arrastre por U.S. \$23 millones en el 4T22. Los beneficios por ajuste de inventario y por arrastre de materia prima en el 2022 sumaron U.S. \$43 millones y U.S. \$51 millones, respectivamente.

El **Flujo Reportado de Poliéster** fue de U.S. \$82 millones, 52% menor que el 3T22, dados los efectos negativos por ajuste de inventario y de arrastre en el trimestre. El Flujo Reportado del ejercicio completo fue de U.S. \$886 millones, un aumento de 43% AsA, debido a mejores resultados por mayores precios de las materias primas.

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

(Polipropileno (PP), Poliestireno Expandible (EPS), otros productos – 18% de Ingresos Netos de Alpek)

ASPECTOS DESTACADOS DEL TRIMESTRE

- Volumen de 217 ktons (-12% TsT), debido en gran medida a los efectos estacionales normales del periodo y a la nueva capacidad de PP instalada en la región
- Márgenes de referencia de PP disminuyeron a U.S. \$0.23 por libra (-32% TsT), debido a condiciones de mercado
- Flujo Comparable de U.S. \$120 millones (-24% TsT), afectado por la nueva capacidad de PP en la región y un entorno económico más apretado
- Flujo Reportado de U.S. \$106 millones (-20% TsT), debido a una pérdida por ajuste de inventario (U.S. -\$15 millones) y un efecto negativo de arrastre (U.S. -\$4 millones)

PRINCIPALES INDICADORES – P&Q (millones de dólares, excepto volumen y producción)	4T22	3T22	4T21	TsT (%)	AsA (%)	2022	2021	Var. (%)
Volumen (ktons)	217	246	240	(12)	(10)	966	1,002	(4)
Producción (ktons)	227	230	275	(1)	(17)	970	1,115	(13)
Ingresos	442	607	579	(27)	(24)	2,321	2,342	(1)
Flujo Reportado	106	132	105	(20)	1	564	503	12
Inventarios	15	15	19	(3)	(22)	27	(2)	1,441
Efecto de Arrastre	4	11	(2)	(64)	302	(15)	(37)	61
Otros	(4)	-	18	-	(124)	(9)	16	(156)
Flujo Comparable	120	158	138	(24)	(13)	567	480	18

El **Volumen de P&Q** fue de 217,000 toneladas, 12% y 10% por debajo de lo registrado en el 3T22 y 4T21, respectivamente, derivados de la menor demanda de PP y EPS, ante un entorno marcado por el surgimiento de nueva oferta de PP en Norteamérica y efectos estacionales, lo que provocó un menor dinamismo en ciertos sectores como el de la construcción, que utiliza EPS.

El **Flujo Comparable de P&Q** fue de U.S. \$120 millones, una disminución de 24% TsT y 13% AsA. Estas variaciones se atribuyen a la caída de los márgenes de referencia del PP a 23 cpp (-32% TsT), lo cual también se explica por la nueva capacidad incorporada en Norteamérica y menor demanda influenciada por presiones inflacionarias. El Flujo Comparable total del 2022 sumó U.S. \$567 millones, 18% mayor que el 2021, debido a alta demanda y mayores márgenes de referencia de PP, así como mayores márgenes de referencia de EPS y costos de flete durante la mayor parte del año.

Los precios promedio del propileno se situaron en U.S. \$0.32 por libra, un 31% menos que en el 3T22, lo que dio lugar a una pérdida no monetaria por ajuste de inventario de U.S. \$15 millones, así como a un efecto negativo de arrastre de U.S. \$4 millones.

El **Flujo Reportado de P&Q** fue de U.S. \$106 millones en el trimestre, una disminución de 20% TsT e incremento de 1% AsA, derivado mayormente del efecto negativo de arrastre y de ajuste de inventario.

ACERCA DE ALPEK

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

NOTAS SOBRE DECLARACIONES PROSPECTIVAS

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

INFORMACIÓN DE CONTACTO – RELACIÓN CON INVERSIONISTAS

Antón Fernández, Director de Relación con Inversionistas
Alejandra Bustamante, Gerente de Relación con Inversionistas
+52 (818) 748-1146
ir@alpek.com
www.alpek.com

APÉNDICE A – INFORMACIÓN FINANCIERA ADICIONAL

TABLA 1 CAMBIO EN PRECIOS (%)	TsT (%)	AsA (%)	Var. (%)
Poliéster			
Precio Promedio en Pesos	(14)	6	33
Precio Promedio en Dólares	(11)	11	34
Plásticos y Químicos			
Precio Promedio en Pesos	(20)	(20)	2
Precio Promedio en Dólares	(18)	(16)	3
Total			
Precio Promedio en Pesos	(10)	3	29
Precio Promedio en Dólares	(8)	9	30

TABLA 2 INGRESOS	4T22	3T22	4T21	TsT (%)	AsA (%)	2022	2021	Var. (%)
Ingresos Totales								
Millones de Pesos	48,411	59,750	44,664	(19)	8	212,435	156,224	36
Millones de Dólares	2,457	2,951	2,152	(17)	14	10,555	7,697	37
Ingresos Nacionales								
Millones de Pesos	14,751	20,045	16,680	(26)	(12)	74,524	58,101	28
Millones de Dólares	748	990	804	(24)	(7)	3,700	2,863	29
Ingresos en el Extranjero								
Millones de Pesos	33,660	39,705	27,984	(15)	20	137,911	98,123	41
Millones de Dólares	1,708	1,961	1,348	(13)	27	6,855	4,834	42
En el Extranjero / Total (%)	70	66	63			65	63	

TABLA 3 UTILIDAD DE OPERACIÓN Y FLUJO	4T22	3T22	4T21	TsT (%)	AsA (%)	2022	2021	Var. (%)
Utilidad de Operación								
Millones de Pesos	2,192	4,943	2,990	(56)	(27)	24,539	17,494	40
Millones de Dólares	110	243	144	(55)	(24)	1,212	864	40
Flujo								
Millones de Pesos	3,673	6,217	5,578	(41)	(34)	29,424	23,234	27
Millones de Dólares	186	306	269	(39)	(31)	1,455	1,145	27

TABLA 4 FLUJO COMPARABLE	4T22	3T22	4T21	TsT (%)	AsA (%)	2022	2021	Var. (%)
Flujo								
Millones de Pesos	3,673	6,217	5,578	(41)	(34)	29,424	23,234	27
Millones de Dólares	186	306	269	(39)	(31)	1,455	1,145	27
Ajustes*								
Millones de Pesos	1,650	2,367	650	(30)	154	(1,308)	(3,674)	64
Millones de Dólares	84	118	31	(29)	170	(60)	(183)	67
Flujo Comparable								
Millones de Pesos	5,323	8,584	6,227	(38)	(15)	28,116	19,560	44
Millones de Dólares	270	424	300	(36)	(10)	1,396	962	45

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

TABLA 5 EFECTO NIIF 16 (millones de dólares)	4T22	3T22	4T21	TsT (%)	AsA (%)	2022	2021	Var. (%)
Estado de Resultados								
Amortización	13	13	12	(3)	5	49	47	4
Gastos Financieros	3	3	3	5	(2)	10	9	17
Deuda Neta	17	12	31	41	(46)	56	69	(20)
Balance General								
Activos - Derechos de Uso	178	173	173	3	3			
Pasivos								
Arrendamientos a Corto Plazo	42	42	36	-	19			
Arrendamientos a Largo Plazo	145	140	140	4	4			

TABLA 6 RESULTADO FINANCIERO (millones de dólares)	4T22	3T22	4T21	TsT (%)	AsA (%)	2022	2021	Var. (%)
Gastos Financieros	(48)	(45)	(25)	(5)	(87)	(161)	(151)	(6)
Productos Financieros	16	13	15	17	5	46	29	61
Gastos Financieros Netos	(32)	(32)	(11)	-	(203)	(114)	(122)	6
Ganancia (Pérdida) Cambiaria	5	(29)	(14)	116	135	(34)	(32)	(6)
Resultado Financiero, Neto	(27)	(61)	(24)	55	(13)	(148)	(154)	4

TABLA 7 UTILIDAD NETA (millones de dólares, salvo lo indicado)	4T22	3T22	4T21	TsT (%)	AsA (%)	2022	2021	Var. (%)
Utilidad Neta Consolidada	54	132	52	(59)	4	789	506	56
Participación no Controladora	17	22	22	(23)	(25)	110	121	(9)
Participación Controladora	37	110	30	(66)	26	679	385	76
Utilidad por Acción (Dólares)	0.02	0.05	0.01	(66)	26	0.32	0.18	76
Promedio de Acciones en Circulación (millones)*	2,107	2,107	2,110	-	-	2,108	2,111	-

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

TABLA 8 BALANCE GENERAL E INDICADORES FINANCIEROS (millones de dólares)	4T22	3T22	4T21	TsT (%)	AsA (%)
Activo					
Efectivo y equivalentes de efectivo	336	479	513	(30)	(34)
Clientes	940	1,348	927	(30)	1
Inventarios	1,751	1,861	1,249	(6)	40
Otros activos circulantes	301	303	313	(1)	(4)
Total activo circulante	3,327	3,992	3,001	(17)	11
Inversión en asociadas y otras	476	464	442	2	8
Propiedad, planta y equipo, neto	2,502	2,517	1,914	(1)	31
Crédito mercantil y activos intangibles, neto	229	155	163	47	41
Otros activos no circulantes	532	531	501	-	6
Total de activo	7,067	7,659	6,022	(8)	17
Pasivo y Capital Contable					
Deuda	398	460	129	(13)	208
Proveedores	1,472	1,840	1,243	(20)	18
Otros pasivos circulantes	400	389	360	3	11
Total pasivo circulante	2,270	2,689	1,733	(16)	31
Deuda (incluye costos de emisión)	1,620	1,632	1,425	(1)	14
Beneficios a empleados	53	48	50	9	6
Otros pasivos	428	437	405	(2)	6
Total de pasivo	4,371	4,806	3,613	(9)	21
Total capital contable	2,696	2,853	2,409	(6)	12
Total de pasivo y capital contable	7,067	7,659	6,022	(8)	17
Deuda Neta	1,860	1,805	1,225		
Deuda Neta / Flujo*	1.3	1.2	1.1		
Cobertura de Intereses*	11.4	13.7	8.7		

*Veces: Últimos 12 meses

POLIÉSTER

TABLA 9 INGRESOS	4T22	3T22	4T21	TsT (%)	AsA (%)	2022	2021	Var. (%)
Ingresos Totales								
Millones de Pesos	32,127	40,938	27,963	(22)	15	140,717	98,000	44
Millones de Dólares	1,630	2,022	1,347	(19)	21	6,991	4,828	45
Ingresos Nacionales								
Millones de Pesos	6,350	7,885	5,942	(19)	7	29,941	21,576	39
Millones de Dólares	322	389	286	(17)	13	1,487	1,064	40
Ingresos en el Extranjero								
Millones de Pesos	25,777	33,053	22,021	(22)	17	110,776	76,424	45
Millones de Dólares	1,308	1,632	1,061	(20)	23	5,504	3,764	46
En el Extranjero / Total (%)	80	81	79			79	78	

TABLA 10 UTILIDAD DE OPERACIÓN Y FLUJO	4T22	3T22	4T21	TsT (%)	AsA (%)	2022	2021	Var. (%)
Utilidad de Operación								
Millones de Pesos	366	2,419	1,953	(85)	(81)	13,966	8,801	59
Millones de Dólares	18	118	94	(85)	(81)	689	433	59
Flujo								
Millones de Pesos	1,616	3,455	3,362	(53)	(52)	17,923	12,560	43
Millones de Dólares	82	170	162	(52)	(50)	886	618	43

TABLA 11 FLUJO COMPARABLE	4T22	3T22	4T21	TsT (%)	AsA (%)	2022	2021	Var. (%)
Flujo								
Millones de Pesos	1,616	3,455	3,362	(53)	(52)	17,923	12,560	43
Millones de Dólares	82	170	162	(52)	(50)	886	618	43
Ajustes*								
Millones de Pesos	1,366	1,839	(45)	(26)	3,131	(1,346)	(3,239)	58
Millones de Dólares	70	91	(2)	(24)	3,153	(63)	(160)	61
Flujo Comparable								
Millones de Pesos	2,982	5,294	3,316	(44)	(10)	16,577	9,322	78
Millones de Dólares	151	261	160	(42)	(5)	823	458	80

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

PLÁSTICOS Y QUÍMICOS

TABLA 12 INGRESOS	4T22	3T22	4T21	TsT (%)	AsA (%)	2022	2021	Var. (%)
Ingresos Totales								
Millones de Pesos	8,711	12,280	12,005	(29)	(27)	46,804	47,470	(1)
Millones de Dólares	442	607	579	(27)	(24)	2,321	2,342	(1)
Ingresos Nacionales								
Millones de Pesos	4,122	5,686	6,093	(28)	(32)	23,114	25,916	(11)
Millones de Dólares	209	281	294	(26)	(29)	1,146	1,279	(10)
Ingresos en el Extranjero								
Millones de Pesos	4,589	6,594	5,913	(30)	(22)	23,690	21,554	10
Millones de Dólares	233	326	285	(29)	(18)	1,175	1,063	11
En el Extranjero / Total (%)	53	54	49			51	45	

TABLA 13 UTILIDAD DE OPERACIÓN Y FLUJO	4T22	3T22	4T21	TsT (%)	AsA (%)	2022	2021	Var. (%)
Utilidad de Operación								
Millones de Pesos	1,860	2,440	988	(24)	88	10,464	8,192	28
Millones de Dólares	94	120	48	(22)	95	518	406	28
Flujo								
Millones de Pesos	2,091	2,678	2,166	(22)	(3)	11,391	10,173	12
Millones de Dólares	106	132	105	(20)	1	564	503	12

TABLA 14 FLUJO COMPARABLE	4T22	3T22	4T21	TsT (%)	AsA (%)	2022	2021	Var. (%)
Flujo								
Millones de Pesos	2,091	2,678	2,166	(22)	(3)	11,391	10,173	12
Millones de Dólares	106	132	105	(20)	1	564	503	12
Ajustes*								
Millones de Pesos	284	528	695	(46)	(59)	38	(436)	109
Millones de Dólares	14	26	33	(45)	(57)	3	(23)	113
Flujo Comparable								
Millones de Pesos	2,375	3,206	2,861	(26)	(17)	11,429	9,737	17
Millones de Dólares	120	158	138	(24)	(13)	567	480	18

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

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

	Dic-22	Sep-22	Dic-21	TsT (%)	AsA (%)
(millones de Pesos mexicanos)					
ACTIVOS					
ACTIVO CIRCULANTE:					
Efectivo y equivalentes de efectivo	6,319	9,001	10,541	(30)	(40)
Efectivo restringido	193	719	13	(73)	1,360
Clientes	18,846	27,379	19,075	(31)	(1)
Otras cuentas y documentos por cobrar	3,906	4,240	4,805	(8)	(19)
Inventarios	33,893	37,791	25,705	(10)	32
Otros activos circulantes	1,268	1,922	1,641	(34)	(23)
Total activo circulante	64,425	81,052	61,780	(21)	4
ACTIVO NO CIRCULANTE:					
Efectivo restringido	360	-	-	100	100
Inversión en asociadas y otras	9,210	9,427	9,093	(2)	1
Propiedades, planta y equipo, neto	48,451	51,114	39,405	(5)	23
Crédito mercantil y activos intangibles, neto	4,425	3,148	3,348	41	32
Otros activos no circulantes	9,948	10,778	10,319	(8)	(4)
Total activo	136,819	155,519	123,945	(12)	10
PASIVO Y CAPITAL CONTABLE					
PASIVO CIRCULANTE:					
Deuda	7,712	9,339	2,660	(17)	190
Proveedores	28,493	37,363	25,595	(24)	11
Otros pasivos circulantes	7,737	7,902	7,415	(2)	4
Total pasivo circulante	43,942	54,604	35,670	(20)	23
PASIVO NO CIRCULANTE:					
Deuda (incluye costos de emisión)	31,369	33,130	29,333	(5)	7
Impuestos a la utilidad diferidos	3,845	4,364	4,124	(12)	(7)
Otros pasivos no circulantes	4,444	4,505	4,203	(1)	6
Beneficios a empleados	1,025	983	1,029	4	-
Total de pasivo	84,625	97,586	74,359	(13)	14
CAPITAL CONTABLE:					
Participación controladora:					
Capital social	6,021	6,020	6,028	-	-
Prima en acciones	8,917	8,908	8,976	-	(1)
Capital contribuido	14,938	14,928	15,004	-	-
Capital ganado	31,965	36,751	28,712	(13)	11
Total participación controladora	46,903	51,679	43,716	(9)	7
Participación no controladora	5,291	6,254	5,870	(15)	(10)
Total de capital contable	52,194	57,933	49,586	(10)	5
Total de pasivo y capital contable	136,819	155,519	123,945	(12)	10

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

	4T22	3T22	4T21	TsT (%)	AsA (%)	2022	2021	Var. (%)
(millones de Pesos mexicanos)								
Ingresos	48,411	59,750	44,664	(19)	8	212,435	156,224	36
Nacionales	14,751	20,045	16,680	(26)	(12)	74,524	58,101	28
Exportación	33,660	39,705	27,984	(15)	20	137,911	98,123	41
Costo de ventas	(44,984)	(52,890)	(38,470)	15	(17)	(181,401)	(131,537)	(38)
Utilidad bruta	3,427	6,860	6,194	(50)	(45)	31,034	24,687	26
Gastos de operación y otros	(1,235)	(1,917)	(3,204)	36	61	(6,495)	(7,193)	10
Utilidad de operación	2,192	4,943	2,990	(56)	(27)	24,539	17,494	40
Resultado Financiero, neto	(536)	(1,233)	(496)	57	(8)	(2,997)	(3,144)	5
Participación en resultados de asociadas y negocios conjuntos	(31)	(14)	(19)	(150)	(70)	(67)	(39)	(74)
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	1,625	3,696	2,475	(56)	(34)	21,475	14,311	50
Impuestos a la utilidad	(549)	(1,006)	(1,407)	45	61	(5,509)	(4,115)	(34)
Utilidad (pérdida) neta consolidada	1,076	2,690	1,068	(60)	1	15,966	10,196	57
Utilidad (pérdida) atribuible a participación controladora	743	2,245	601	(67)	24	13,744	7,756	77
Utilidad (pérdida) atribuible a participación no controladora	333	445	467	(25)	(29)	2,222	2,440	(9)