



Mensaje de la Dirección



PRESIDENTE DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Este mensaje destaca los sucesos clave que contribuyeron al éxito de Alpek durante 2022.

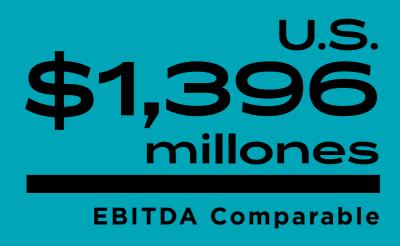
Estimados accionistas,

El año 2022 fue un gran año para Alpek, alcanzando cifras máximas históricas.

Nuestro desempeño excepcional se favoreció por una sólida demanda continua durante la primera mitad del año, así como por una oferta global limitada derivada de altos costos de los fletes marítimos. Aunque los márgenes comenzaron a normalizarse de forma gradual durante el segundo semestre, la demanda de nuestros productos se mantuvo fuerte, lo que nos permitió concluir el año con sólidos resultados, confirmando el sólido desempeño financiero de Alpek y la resiliencia del negocio.

A continuación, destacamos los sucesos clave que contribuyeron al éxito de Alpek durante 2022.





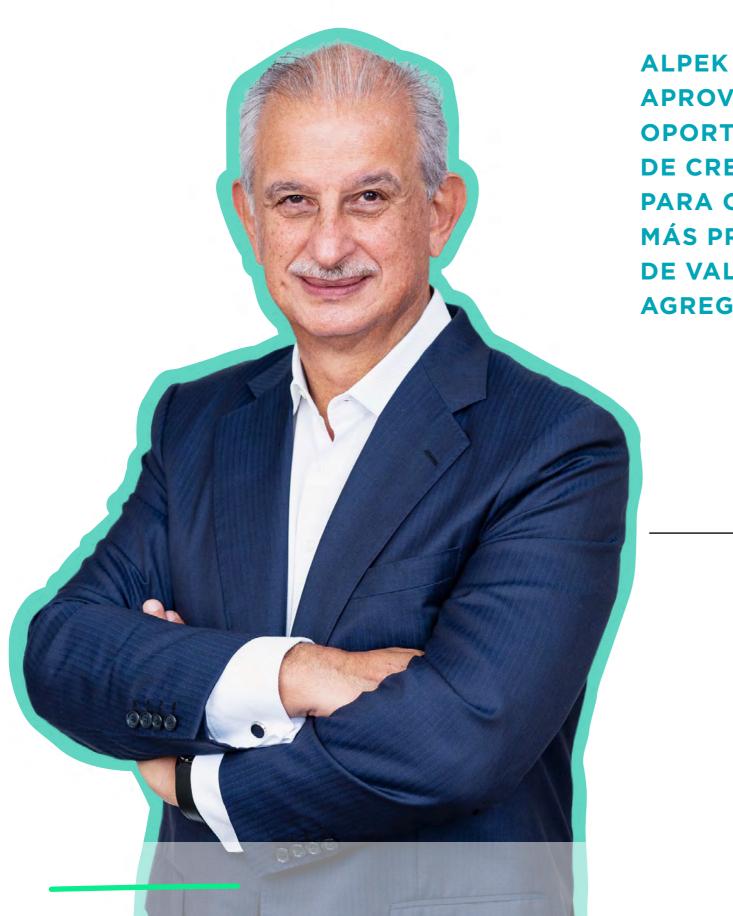
En 2022, Alpek demostró una vez más la resiliencia de sus productos, la eficiencia de su modelo de negocio y su capacidad para mantener estabilidad financiera.

ALPEK
APROVECHÓ
LAS
CONDICIONES
DE MERCADO
GENERANDO
RESULTADOS
EXCEPCIONALES

Alpek revisó sus cifras de Guía en dos ocasiones durante el año debido a los resultados sobresalientes en los diferentes segmentos y márgenes mayores a los esperados para PET, PP y EPS. En el segmento de Poliéster, el volumen aumentó principalmente debido a la adquisición de lámina y resina de PET en Medio Oriente que finalizó en mayo de 2022, así como a la demanda que se mantuvo estable. Los márgenes de referencia integrados asiáticos de PET superaron las expectativas, manteniéndose en niveles históricamente altos durante los primeros tres trimestres. con una normalización ocurriendo más tarde de lo esperado.

En el segmento de Plásticos y Químicos, los márgenes de referencia para polipropileno se mantuvieron elevados durante la mayor parte de 2022. Aquí, el ajuste se produjo más hacia el final del año, especialmente a medida que se agregó nueva capacidad en el continente americano, mientras que los márgenes para EPS tuvieron un aumento notable, bajando gradualmente hacia el final del año.

Por ello, los resultados del año fueron sobresalientes: el Flujo Comparable de 2022 alcanzó los U.S. \$1,396 millones, 45% mayor que en el año anterior y el más alto registrado por Alpek. Los niveles generales de volumen aumentaron un 6% año contra año alcanzando 5,065 mil toneladas.



APROVECHÓ LAS
OPORTUNIDADES
DE CRECIMIENTO
PARA OFRECER
MÁS PRODUCTOS
DE VALOR
AGREGADO

Alpek ha crecido para ofrecer una mayor integración vertical de la cadena de valor y oportunidades relacionadas con ESG de acuerdo con su estrategia de largo plazo al:

Adquirir OCTAL, un importante productor de lámina de PET con sus principales instalaciones en el Medio Oriente. La transacción se financió a través de efectivo en el balance general de la Compañía, flujo de efectivo libre generado por los negocios existentes y préstamos bancarios dedicados. Esta adquisición agrega más de un millón de toneladas de capacidad instalada repartidas en cuatro sitios: una planta principal de producción tanto de lámina como de resina de PET en la Zona Franca de Salalah. Omán, una planta de reciclaje de lámina de PET en Cincinnati. Estados Unidos y una planta de termoformado de PET en Riyadh, Arabia Saudita.

Mediante esta transacción, Alpek se incorpora al segmento de negocio de lámina de PET, ampliando así su portafolio de productos. Además de su potencial económico, la tecnología de vanguardia directoa-lámina (DPET®) de OCTAL tiene el costo de conversión más bajo y la huella de carbono más baja en su industria. Desde que Alpek tomó el control de las operaciones, la Compañía ya se ha beneficiado de la optimización en logística y asignaciones. Asimismo, anticipamos oportunidades de crecimiento para la lámina de PET en nuevas geografías.

JOSÉ DE JESÚS VALDEZ SIMANCAS

DIRECTOR GENERAL





Reanudar la construcción de Corpus Christi Polymers (CCP), el proyecto conjunto de una planta integrada de PTA-PET en Texas que se espera comience a operar a principios de 2025. CCP busca convertirse en el sitio de vanguardia más competitivo en el continente americano, funcionando como una empresa de maquila donde cada uno de los tres socios suministrará sus propias materias primas y recibirá un tercio del PTA y PET producido en la planta para vender y distribuir de forma independiente. Este sitio elevará la capacidad anual de Alpek y permitirá continuar abasteciendo la creciente demanda de los clientes.

Recibir la aprobación de la iniciativa de Objetivos Basados en la Ciencia (SBTi por sus siglas en inglés) para nuestros objetivos de reducción de emisiones de GEI, en los que nos comprometemos a reducir nuestras emisiones de alcance 1 y 2 en un 27.5% para 2030 y las de alcance 3 en un 13.5% para la misma fecha. convirtiéndonos en una de las pocas empresas en México en contar con esta validación. Nuestras emisiones de CO₂ han disminuido en total 19% en comparación con el año base de 2019, lo cual nos posiciona en vía para lograr nuestro objetivo. Adicionalmente, logramos incrementar 7% el consumo de energía renovable respecto al año anterior y continuaremos trabajando en alternativas para incrementar el consumo de energías más limpias en nuestros procesos.

Seguir avanzando en el reciclaje de PET, profundizando en nuevas tecnologías y eficiencias en nuestra red. Debido a la adquisición de OCTAL, ahora contamos con la capacidad de reciclar lámina de PET y continuaremos explorando posibles proyectos en este segmento; además, incorporamos capacidad de producción de PET reciclado (SPT por sus siglas en ingles) en nuestra planta de Pearl River.

Confirmando el compromiso de lograr su objetivo de circularidad de aumentar su contenido de reciclaje en productos seleccionados a un mínimo de 30% para 2030, la división de EPS de la Compañía está trabajando para aumentar su capacidad de reciclaje en una de sus instalaciones en los Estados Unidos. Entre las iniciativas para lograr su objetivo, Alpek se unió a Cyclyx International, LLC, un consorcio enfocado en establecer un modelo circular para el reciclaje de plástico. A través de tecnología, la Compañía accederá a lotes personalizados de materias primas a partir de residuos con las propiedades químicas y físicas necesarias que aseguren su reciclabilidad. Tener un mayor acceso a la materia prima ayudará de manera considerable la capacidad de reciclaje proyectada de EPS en Alpek.

13% Rendimiento por dividendo



OS Demostrar el compromiso y transparencia hacia los clientes e inversionistas, la Compañía mejoró el desempeño de sus calificaciones ESG con S&P Global, CDP y Sustainalytics. Estamos avanzando rápidamente hacia nuestros objetivos y seguimos creciendo como líderes en el mercado. siguiendo comprometidos con el medio ambiente, nuestras comunidades y nuestros colaboradores.

ALPEK LOGRÓ REALIZAR UNA ADQUISICIÓN SIGNIFICATIVA Y ALCANZAR SU **RENDIMIENTO DE DIVIDENDOS MÁS ALTO, MANTENIENDO ESTABILIDAD FINANCIERA**

Los sólidos resultados operativos y la generación de flujo de efectivo obtenidos a lo largo del año compensaron el CAPEX utilizado principalmente para la adquisición de OCTAL, y el aumento del Capital Neto de Trabajo durante el año. Asimismo, los resultados financieros permitieron que Alpek pagara un dividendo ordinario y uno extraordinario a los Accionistas. considerando el desempeño de la Compañía, por un total de U.S. \$372 millones, alcanzando una rentabilidad por dividendo del 13% y manteniendo una razón de apalancamiento neto de 1.3 veces al final del año. Es importante

mencionar que el Retorno Total a Accionistas (TSR) de Alpek, incluyendo dividendos, alcanzó 46% en 2022. resultando en el mejor desempeño anual en comparación con las empresas industriales del Índice de Precios y Cotizaciones (IPC) de México.

Las agencias calificadoras Moody's y Fitch mejoraron la perspectiva de Alpek de 'Estable' a 'Positiva' y mantuvieron sus calificaciones de grado de inversión, mientras que S&P confirmó la calificación de grado de inversión y la perspectiva 'Estable' para la Compañía.

PERSPECTIVAS

En 2022, Alpek una vez más demostró la resiliencia de la demanda de sus productos, la eficiencia de su modelo de negocio y su capacidad para mantener estabilidad financiera. A medida que los márgenes se continúen normalizando en 2023, Alpek espera mantener resultados sólidos, capitalizando las inversiones realizadas durante el año anterior.

En los próximos años, la combinación de resultados estables, un perfil de deuda saludable, bajos niveles de apalancamiento y efectivo disponible de U.S. \$355 millones, podría impulsar a la Compañía a buscar cualquiera de los siguientes: proyectos adicionales que aumenten el EBITDA en 2023, oportunidades de fusiones y adquisiciones asociadas con integración vertical, reciclaje o productos de valor añadido, y pago extraordinario de dividendos. Sobre todo,

Nuestro
desempeño
excepcional se
favoreció por la
fuerza sostenida
de la economía
global durante
la primera mitad
del año.

Alpek está comprometido a mantener su sólida posición financiera, la cual ha mejorado de manera considerable por su desempeño en 2022.

El excepcional compromiso y lealtad de los colaboradores, clientes, proveedores y miembros del Consejo de Alpek inspiran las grandes expectativas de la Compañía y nos brindan gran confianza para los años futuros. Damos un gran reconocimiento a todos ellos.



Smut

Armando Garza Sada

Presidente del Consejo de Administración

Halx

José de Jesús Valdez Simancas

Director General





Trabajar para satisfacer las necesidades diarias de la sociedad y el medio ambiente a nivel mundial ha sido y será siempre esencial para el propósito y los valores de Alpek.

Desarrollamos productos y tecnologías que ayudan a enriquecer la vida de las personas y ofrecer innovaciones reales en aplicaciones muy diversas y esenciales. Es por ello que nuestro papel es aún más significativo para resolver los desafíos globales actuales.

En el contexto de las condiciones extraordinarias en las que hemos estado operando desde 2020, continuamos implementando una estructura de gobierno robusta, liderazgo enfocado y nuestra naturaleza evolutiva; y por ello, en 2022 seguimos brindando soluciones para transformar el presente en un futuro mejor.



ALPEK EN LA VIDA DIARIA





ESTRATEGIA DE CRECIMIENTO DE LARGO PLAZO

FORTALECER EL NEGOCIO PRINCIPAL



Optimización de costos

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



Optimización de capacidad instalada

Garantizar que la producción global crezca en sitios y redes logísticas óptimas



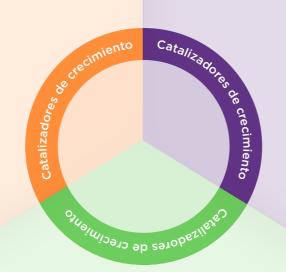
Productos de valor agregado

Hacer una transición a productos con mayores márgenes y barreras de entrada más altas (PET, copolímeros y otros)



Generación de Flujo Libre de Efectivo

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



CRECIMIENTO ESTRATÉGICO Y ENFOCADO



Integración de la cadena de valor

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



Innovación en productos

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



Maximizar el valor de Corpus Christi Polymers (CCP)

Optimizar los tiempos de proyectos y minimizar el CAPEX

APROVECHAR OPORTUNIDADES RELACIONADAS CON ESG



Promover la circularidad de productos

Aumentar la capacidad de reciclaje mecánico (PET) y químico (PP, EPS) mediante crecimiento orgánico, fusiones y adquisiciones, así como innovación abierta para alcanzar las metas de ESG

Ofrecer alternativas biodegradables para EPS v PP



Creación de valor en la reducción de emisiones de CO₂

Buscar oportunidades y participar en nuevos mercados asociados con alcanzar la neutralidad de carbono antes de 2050 (energía renovable, hidrógeno verde, captura de CO₂, compensación de carbono)

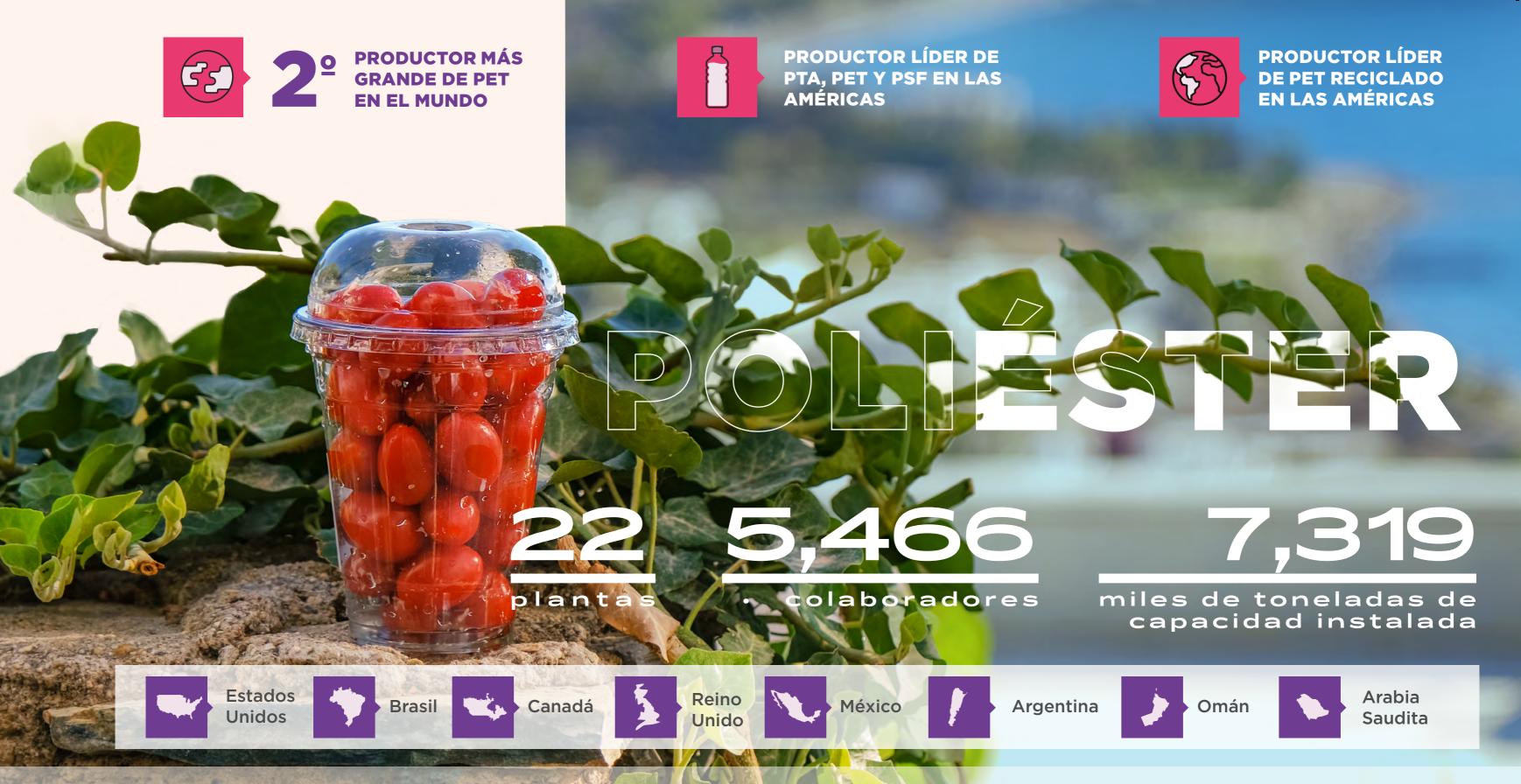




CIFRAS FINANCIERAS RELEVANTES



EK UN AÑO EXCEPCIONAL PARA ALPEK UN AÑO





Durante 2022, la demanda se mantuvo estable para el segmento de poliéster. Por otro lado, los altos costos del transporte marítimo debido a la baja disponibilidad de embarques durante la mayor parte del año, y los cierres por COVID en China que llevaron a una menor producción, resultaron en que los márgenes de referencia se mantuvieran más altos de lo esperado.

Los márgenes de referencia de PET integrado en Asia superaron las expectativas, ya que mantuvieron niveles promedio por encima de los U.S. \$392 dólares por tonelada durante el año, superando las cifras originales de la Guía de U.S. \$315 dólares por tonelada; la normalización ocurrió más tarde de lo previsto, durante el cuarto trimestre.

Por lo tanto, obtuvimos un EBITDA de Poliéster de U.S. \$886 millones en 2022.

El volumen aumentó 8% ya que la demanda se mantuvo estable y como resultado de la consolidación de la adquisición de Lámina y Resina de PET en junio, lo cual llevó a una producción incremental durante los meses restantes del año.

De acuerdo con nuestra estrategia de largo plazo, adquirimos OCTAL -un productor importante de Lámina de PET- por U.S. \$620 millones en una base libre de deuda. El financiamiento para la adquisición se consolidó a través de efectivo en nuestro balance general, flujo de efectivo libre generado por negocios existentes y

préstamos bancarios dedicados. Con esta adquisición, agregamos más de un millón de toneladas de capacidad instalada a nuestro portafolio existente en cuatro instalaciones: un sitio de producción con Lámina y Resina de PET en la Zona Franca de Salalah, Omán, una planta de reciclaje de Lámina de PET en Cincinnati, Estados Unidos y una planta de termoformado de PET en Riad, Arabia Saudita.

Además, los socios de Corpus Christi Polymers (CCP) reanudaron la construcción de la planta integrada de PTA-PET en Corpus Christi, Texas, y se espera que comience a operar a principios de 2025. CCP funcionará como una empresa de maquila independiente donde cada uno de los tres socios suministrará sus propias materias primas y recibirá un tercio del PTA y PET producido en la planta para vender y distribuir de forma independiente, lo cual significa que Alpek tendrá una capacidad aproximada de 367,000 toneladas de PET y 433,000 toneladas de PTA. CCP busca convertirse en el sitio de vanguardia más competitivo del continente americano. La ubicación estratégica en la Costa del Golfo de Estados Unidos facilitará que el costo del suministro y distribución de materias primas sea competitivo, así como la escalabilidad en los sitios de Alpek en el continente americano.

Las expectativas siguen siendo positivas para los siguientes años en este segmento y para Alpek como compañía. Continuaremos creando valor y sinergias con nuestras plantas de OCTAL recién adquiridas y exploraremos oportunidades en reciclaje y Lámina de PET, entre otros prospectos.

El segmento de negocio de Lámina de PET tiene un crecimiento esperado del 6%, casi el doble que la Resina de PET; por ello, esta transacción coloca a nuestra Compañía a la vanguardia en los próximos años.

ASTICOS MICOS 1,724

13 plantas

colaboradores

1,637

miles de toneladas de capacidad instalada



PRODUCIMOS POLIPROPILENO (PP), ESTIRÉNICOS EXPANDIBLES (EPS Y ARCEL®) Y QUÍMICOS DE **ESPECIALIDAD**



PRODUCTOR LÍDER DE EPS EN LAS AMÉRICAS Y EL 3º A NIVEL MUNDIAL



ÚNICO PRODUCTOR DE PP EN MÉXICO





En el segmento de Plásticos y Químicos, los márgenes de referencia se mantuvieron estables durante la mayor parte del año; el margen de referencia de polipropileno promedió más de U.S. \$30 centavos por libra durante la mayor parte de 2022. disminuyendo hacia el final del año. Mientras tanto, el margen de referencia de EPS alcanzó máximos históricos de U.S. \$80 centavos por libra y tuvo un promedio de U.S. \$56 centavos por libra en 2022. Junto con una fuerte demanda de nuestros productos durante la mayor parte del año, registramos un EBITDA comparable de P&Q récord de U.S. \$567 millones. un aumento del 18% comparado con el año anterior.

Alpek continúa consolidando su papel como reciclador líder, actualmente a través del aumento en el reciclaje de EPS.

El volumen disminuyó 4% durante el año debido a una menor demanda hacia finales de 2022, lo que llevó a mayores niveles de inventario, así como a la nueva capacidad instalada de más de 1 millón de toneladas en América del Norte.

En agosto, la subsidiaria de EPS de Alpek se unió a Cyclyx International, un consorcio que. en conjunto con otras iniciativas, permitirá que la Compañía logre su obietivo de circularidad de EPS de aumentar el contenido de reciclaje en productos seleccionados a por lo menos un 30% para 2030. La tecnología de este consorcio permite acceder a lotes personalizados de materias primas a partir de residuos con las propiedades químicas y físicas necesarias, asegurando su reciclabilidad.

Actualmente, más del 50% de la producción de EPS se destina a la industria de la construcción, debido a sus propiedades de aislamiento térmico que reducen la huella de carbono de viviendas y edificios. Sin embargo, estamos explorando opciones biodegradables y de reciclaje para nuestros productos de uso a corto plazo, que representan aproximadamente el 35% del volumen de ventas de EPS.

En los próximos años, los márgenes de referencia de polipropileno se estima se mantendrán en niveles normalizados debido a la capacidad adicional instalada en el continente americano. principalmente en Estados Unidos y Canadá, pero continuarán en niveles superiores a los históricos. Nuestras expectativas para el segmento de Plásticos y Químicos son positivas, ya que debido a la fuerte demanda de nuestros productos, junto con opciones más sostenibles, mantendremos nuestro liderazgo en la industria.



LOGROS ESG

Z 6 6

KTON DE
CAPCACIDAD DE

BOTELLA A HOJUELA

19% DE REDUCCIÓN DE EMISIONES DE CO₂ CONTRA AÑO BASE SBTI 2019

OBJETIVO BASADO EN LA CIENCIA APROBADO POR SBTI "ALPEK SE COMPROMETE A
REDUCIR EN UN 27.5% LAS
EMISIONES GEI ABSOLUTAS
DE ALCANCE 1 Y 2 PARA 2030
(AÑO BASE 2019). ASIMISMO,
SE COMPROMETE A DISMINUIR
EN UN 13.5% LAS EMISIONES
DE ALCANCE 3 EN EL MISMO
PERIODO DE TIEMPO".

12 REUNIONES
ESPECÍFICAS DE
COMITÉS ESG
DURANTE EL AÑO

DE REDUCCIÓN EN LA TASA TOTAL DE INCIDENTES REGISTRABLES

PROYECTOS DE INNOVACIÓN

En implementación durante el año

18%

DE REPRESENTACIÓN DE MUJERES EN EL CONSEJO:

9% más que el año pasado, lo cual fortalece la diversidad del gobierno corporativo de Alpek



Índices ESG de Alpek

Alpek busca incrementar la transparencia en su desempeño ESG mediante diversas plataformas. Las siguientes gráficas muestran el progreso de Alpek en las agencias calificadoras más relevantes de 2020 a 2022.













ALIANZAS Y COMPROMISO

Alpek busca fortalecer sus alianzas con instituciones y organizaciones que promuevan el desarrollo sostenible.

En 2022, Alpek se convirtió en una de solo siete empresas mexicanas en obtener la aprobación y validación de la Iniciativa de Objetivos Basados en la Ciencia para nuestros objetivos de reducción de emisiones. Esto reafirma el compromiso de Alpek con los Objetivos de Desarrollo Sostenible y la mitigación del cambio climático.











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





MODELO





El Modelo ESG de Alpek es una plataforma interna para implementar programas e iniciativas que permite el seguimiento y desarrollo de nuestros objetivos ambientales, sociales y de gobernanza.

Al involucrar a diferentes funciones en todos los niveles de la Compañía, Alpek adopta un enfoque compartido en su crecimiento económico, desarrollo de grupos de interés, promoción de la equidad social y protección del medio ambiente.







Innovación | Gestión Activa de Riesgos ESG | Gobierno Corporativo Sostenible







Como parte de la gestión de riesgos ESG de Alpek, la compañía adoptó un enfoque de materialidad dinámica a través del cual se lleva a cabo un análisis exhaustivo de tendencias ESG y de la industria, así como la percepción de los grupos de interés.

Este proceso incluye un diálogo constante con los grupos de interés, lo cual permite dar una respuesta adecuada a sus demandas y expectativas, al mismo tiempo que se gestiona el impacto a su organización.

IDENTIFICACIÓN Y ANÁLISIS DE RIESGOS ESG

- Identificar los riesgos y oportunidades ESG (R&O)
- Implementar un análisis de materialidad dinámico
- Incorporar R&O ESG a nuestra estrategia de gestión de riesgos corporativos

ESTRATEGIA Y EJECUCIÓN

- Identificar el nivel de cambio necesario para establecer los mejores estándares
- Construir y mejorar las capacidades de reacción internas
- Implementar las iniciativas adecuadas para tratar R&O
- Identificar colaboraciones que apoyen la mejora

OBJETIVOS Y MÉTRICAS

- Definir indicadores clave de desempeño (KPIs) y establecer objetivos para medir el éxito de cada iniciativa
- Medir el impacto de los resultados
- Establecer iniciativas correctas para alcanzar los objetivos

COMPROMISO Y SUPERVISIÓN

- Asignar a las personas adecuadas para la toma de decisiones
- Definir mecanismos para asegurar el cumplimiento de los objetivos
- Comunicar y reportar el progreso a los niveles organizacionales
- Evaluar y mejorar









12 TEMAS MATERIALES



MAXIMIZAR EFICIENCIA DEL USO DE RECURSOS

- 1 Circularidad
- **3** Emisiones de Carbono y Ecoeficiencia Energética
- **4** Gestión del Agua



LIDERAR CON EMPATÍA

- 7 Seguridad Ocupacional
- 11 Diversidad, Equidad e Inclusión (DEI)
- 12 Vinculación Comunitaria



POTENCIAR EL CAMBIO

- **5** Innovación
- **10** Gestión Activa de Riesgos ESG
- **9** Gobierno Corporativo Sostenible

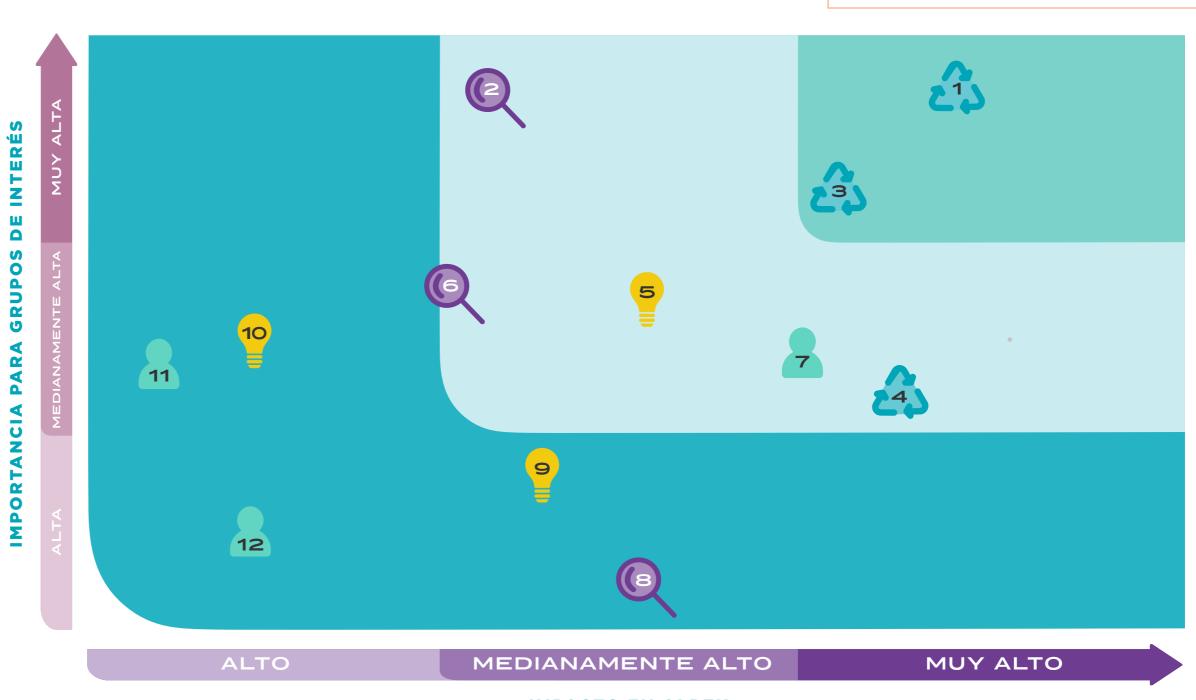


CRECER RESPONSABLEMENTE

- 6 Ciberseguridad
- 2 Contaminación
- **8** Relación con Clientes y Proveedores

MATRIZ DE MATERIALIDAD ESG

Estándares GRI: 2-22 | **TCFD:** Gobernanza, Estrategia, Gestión de riesgos | **CSA S&P:** 1.2



IMPACTO EN ALPEK





Estándares GRI: 2-12 a 14, 2 17 | TCFD: Gobernanza, Estrategia, Gestión de riesgos | |CSA S&P: 1.1

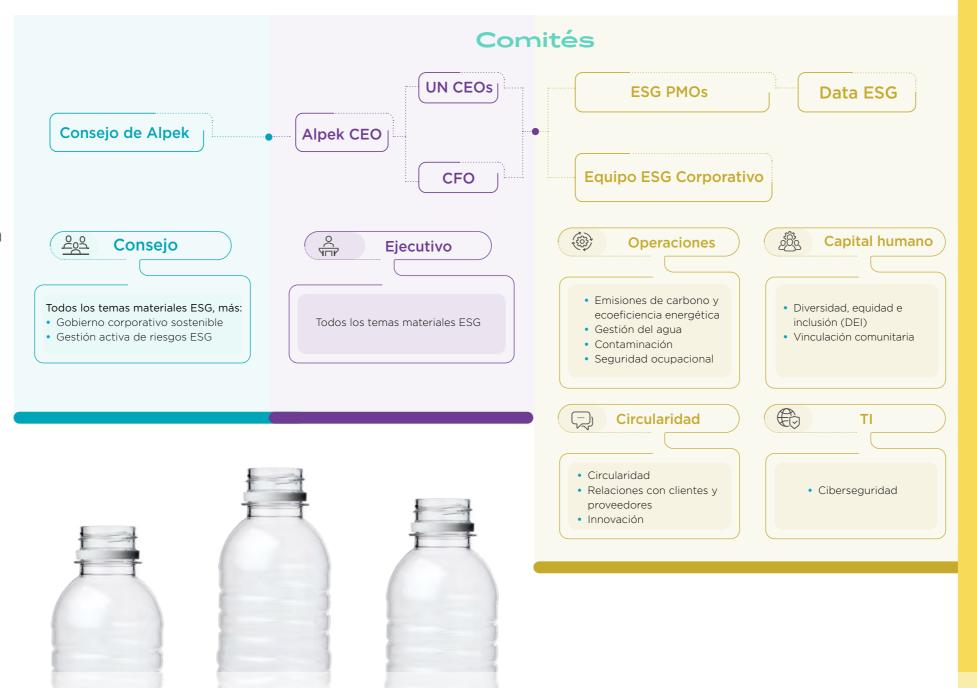
Gobierno corporativo sostenible

ESTRATEGIA Y EJECUCIÓN

La estructura de gobernanza de Alpek se fortaleció en 2022. En años anteriores, se estableció un grupo de trabajo para identificar mejoras en la gestión de la sostenibilidad y los riesgos relacionados con el cambio climático. Como resultado, Alpek desarrolló una estructura y estrategia ESG integral para su órgano de gobierno y sus comités.

PROGRESO 2022

De acuerdo con el compromiso de incrementar la eficacia del Consejo de Administración, en 2022 se incorporó Ana Laura Magaloni como directora independiente. La experiencia y trayectoria de la nueva integrante está alineada con la estrategia de crecimiento de largo plazo de Alpek, así como con sus objetivos ESG. Como resultado, la participación de miembros independientes aumentó al 67% y el porcentaje de mujeres en el Consejo a 18%.





Alpek se compromete a continuar fortaleciendo

la composición y eficacia de su Consejo al aumentar la frecuencia con la que se revisan los temas y métricas ESG, así como al incrementar la diversidad y experiencia de sus miembros".







Estándares GRI: 2-23 a 25 TCDF: Gestión de riesgos FTSE4Good: SHS03_1 CSA S&P: 1.3

Gestión activa de riesgos ESG

ESTRATEGIA Y EJECUCIÓN

Alpek tiene una estrategia de identificación de riesgos ESG que incluye la evaluación de impactos potenciales de las actividades de la Compañía en el cambio climático, derechos humanos, prácticas laborales y su cadena de valor. A través de diversos procesos como la materialidad con enfoque dinámico, Alpek prioriza las iniciativas y programas que deben ser implementadas en el corto, mediano y largo plazo.

PROGRESO 2022

En 2022, Alpek logró un progreso significativo en la identificación de riesgos relacionados con ESG, especialmente en los derivados del cambio climático, debido al establecimiento de los objetivos de reducción de emisiones basados en la ciencia. Con base en la matriz de riesgos de TCFD, e incorporando los señalados por el FEM en 2022, Alpek ha identificado los siguientes riesgos relacionados a sus operaciones.

Categoría	Riesgo global de acuerdo con TCFD y el FEM
Económico	Crisis de deuda en economías grandesEscasez severa de materias primas
Ambiental	Transición: Regulaciones actuales y emergentes Mercado y cambio en las preferencias de los clientes Reputacional Físico: Eventos meteorológicos extremos (Agudos) Fracaso de la acción climática (Crónico)
Geopolíticos	Fractura de relaciones entre estados
Sociedad	Daños a la salud humana derivados de la contaminación
Tecnológicos	Falla de las medidas de ciberseguridad





Alpek continuará reforzando

sus prácticas y organización de Gobernanza para alcanzar los distintos objetivos establecidos para cada uno de sus temas materiales de ESG".





Innovación

ESTRATEGIA Y EJECUCIÓN

MODELO

DE NEGOCIO

La innovación es clave para la creación de valor y para encontrar continuamente oportunidades de crecer, optimizar y reinventar.

ESTRATEGIA

En Alpek, trabajamos en tres áreas: cultura, innovación interna e innovación externa. Esta última se lleva a cabo a través de la creación de un programa abierto de innovación que nos permite conectarnos con talento global para lograr nuestros objetivos.

INNOVACIÓN EN ALPEK INNOVACIÓN INNOVACIÓN EXTERNA SOSTENIBILIDAD PROCESO PRODUCTO PRODUCTO

PROGRESO 2022

En 2022, nuestro programa abierto de innovación nos permitió conectar con más de 120 compañías con soluciones potenciales para ciertos temas seleccionados, y 12 nuevos caminos de solución están en proceso de ser implementados en Alpek.

En cuanto a innovación interna, trabajamos en 137 proyectos dirigidos a áreas de proceso (64%), sostenibilidad (16%), estrategia (9%), nuevos productos o servicios (9%) y modelo de negocio (2%).

Nuestra cultura se ha fortalecido al difundir la capacitación en metodología de innovación entre nuestro personal clave, el cual es responsable de nuestras operaciones y de la administración de sitios en toda la organización.



Nos centramos en mejorar

los productos y procesos actuales, mientras descubrimos alternativas más amigables con el medio ambiente para ambos".

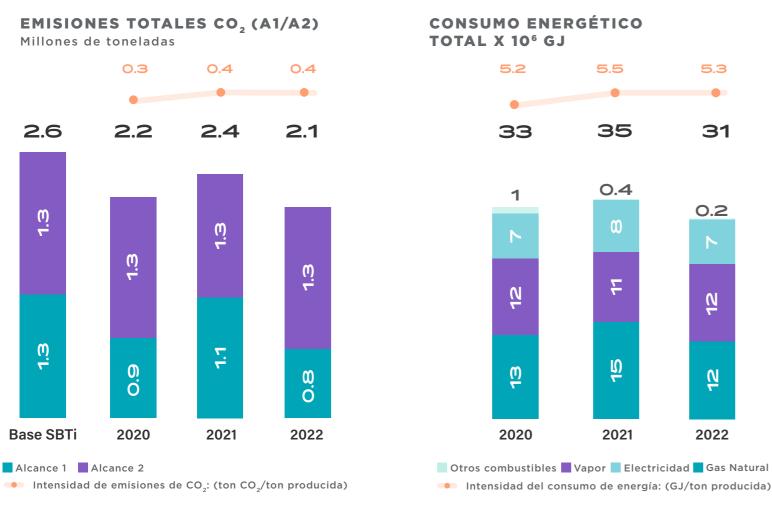




Estándares GRI: 302-1 a 4, 305-1 a 4 TCDF: Todos los elementos | SASB: RT-CH-110a-1 | FTSE4Good: ECC01, ECC31 | CSA S&P: 2.3

Emisiones de carbono y ecoeficiencia energética

Emisiones de CO₂ y consumo de energía



Nota:

- 1.-Las cifras anteriores pueden variar debido a la integración de las emisiones de todas las plantas adquiridas (sin importar el año), para cumplir con los criterios de SBTi.
- 2.-Esta base no refleja la historia ni las cifras de 2022 de los sitios recién adquiridos de OCTAL.
- 3.-La integración de OCTAL y el Alcance 3 se publicarán en el documento complementario "ESG Booklet 2022".

ESTRATEGIA Y EJECUCIÓN

Alpek tiene la confianza de que, mediante la transición a fuentes de energía renovable y la optimización de procesos y equipos, podrá cumplir con sus objetivos de corto plazo y continuar sus esfuerzos para lograr la neutralidad de carbono para el año 2050.

PROGRESO 2022

La Science Based Targets Initiative (SBTi) aprobó los objetivos de reducción de emisiones de Alpek, siendo uno de los logros de sostenibilidad más significativos y contribuyendo a abatir el cambio climático. Además, la adquisición de OCTAL nos permitirá ahorrar varios pasos de conversión intensiva de energía gracias a su tecnología directa a Lámina (DPET®).

Para finales de 2022, Alpek ha alcanzado una reducción del 19% de sus emisiones de Alcance 1 y 2, contra 2019 (año base SBTi).



Alpek se compromete a reducir

en un 27.5% las emisiones GEI absolutas de Alcance 1 y 2 para 2030 (año base 2019). Asimismo, se compromete a disminuir en un 13.5% las emisiones de Alcance 3 en el mismo periodo de tiempo.

Alpek también se compromete a alcanzar la neutralidad de carbono para 2050".









Estándares GRI: 303-1 a 5 **SASB:** RT-CH-140a.13 FTSE4Good: EPR10 **CSA S&P:** 2.4.1, 2.4.2, 2.4.4

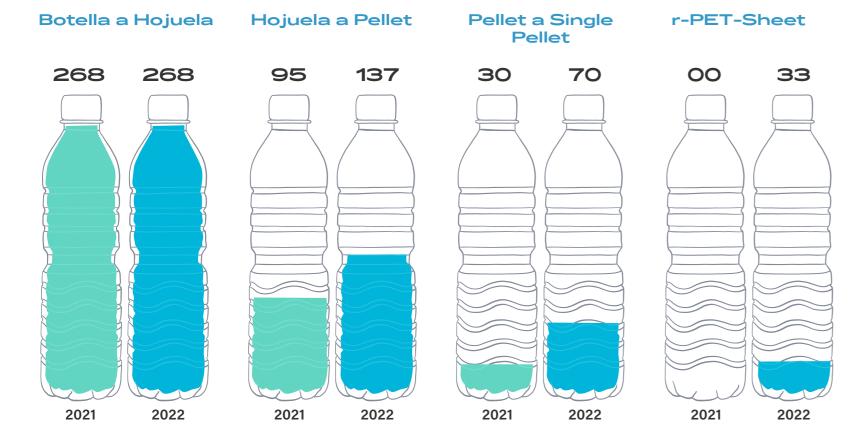
Circularidad

MAXIMIZAR EFICIENCIA DEL USO DE RECURSOS

ESTRATEGIA Y EJECUCIÓN

La circularidad es un catalizador de la estrategia de largo plazo de Alpek. Esto representa una de sus actividades más importantes, ya que la Empresa está profundamente comprometida con la reducción de su huella ambiental.

CAPACIDAD DE r-PET MILES DE TONELADAS



PROGRESO 2022

En 2022. Alpek convocó reuniones regulares de los comités de Circularidad de manera trimestral. con el objetivo de fortalecer las discusiones sobre tecnologías de reciclaje y desarrollar estrategias para el EPS, PP y PET.

En cuanto a sus objetivos de reciclaje de EPS, Alpek se unió a Cyclyx, una empresa que se centra en establecer un camino circular para el reciclaje de plástico a través de métodos innovadores.

A través de estas y otras iniciativas, Alpek se encuentra en la transición hacia un modelo de operación circular, contribuyendo a la reducción del uso de materias primas de origen virgen.



PET:

Alpek planea incrementar su capacidad de reciclaje de **botellas PET a 300** mil toneladas métricas anuales hacia 2025. para satisfacer las necesidades de contenido reciclado de sus clientes.

PP:

Alpek aprovechará sus alianzas para desarrollar soluciones de reciclaje para polipropileno y aumentará su participación en copolímeros, empleados en aplicaciones de uso a largo plazo.

EPS:

Alpek se compromete a aumentar su uso a largo plazo y sus aplicaciones sostenibles para EPS, trabajar en alternativas biodegradables y aumentar el contenido de reciclaje en productos seleccionados a por lo menos un 30% para 2030".



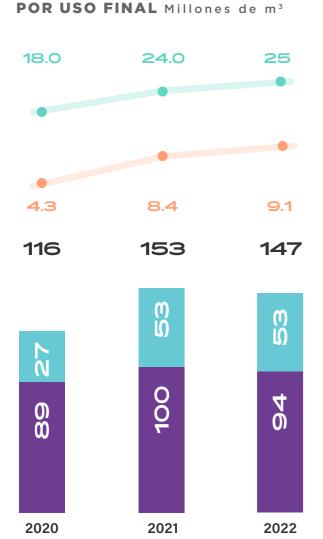




Estándares GRI: 303-1 a 5 **SASB:** RT-CH-140a.13 FTSE4Good: EPR10 **CSA S&P:** 2.4.1, 2.4.2, 2.4.4

Gestión del agua

EXTRACCIÓN DE AGUA



- Intensidad de la extracción de agua (m³/ton producida)
- Intensidad del consumo de agua (m³/ton producida)

ESTRATEGIA Y EJECUCIÓN

De acuerdo con el compromiso de mejorar continuamente los procesos de extracción y consumo de agua, Alpek implementó diversas iniciativas con el objetivo de reducir su uso en las operaciones.

La estrategia se basa en identificar las áreas de mejora, la instalación de equipo nuevo y la gestión de recuperación y reúso de agua. Asimismo, al tener identificadas las instalaciones ubicadas en áreas de estrés hídrico por medio de la herramienta WRI Aqueduct, hemos comenzado a desarrollar planes de optimización para enfrentar los riesgos identificados.

Notas:

- 1.-Esta base no refleja la historia ni las cifras de 2022 de los sitios recién adquiridos de OCTAL.
- 2.-Las cifras de OCTAL se publicarán en el documento complementario "ESG Booklet 2022".

PROGRESO 2022

Contamos con 12 plantas de tratamiento de agua en nuestras instalaciones, mientras que las plantas restantes utilizan servicios de terceros para cumplir con los estándares de calidad del agua.

Entre las iniciativas que se implementaron, se llevaron a cabo la instalación de nuevas bombas centrífugas de recirculación de agua. trampas de vapor, un biofiltro de recuperación de efluentes y un circuito cerrado de refrigeración del reactor.

Otras acciones incluyeron el manejo de aguas pluviales para el control de inundaciones y la reparación de fugas en las tuberías de agua, entre otras.

Esto resultó en una reducción del 4% en la extracción de agua contra 2021.



Alpek monitorea sus intensidades de consumo de agua para identificar oportunidades de reducción, particularmente en áreas con estrés hídrico".





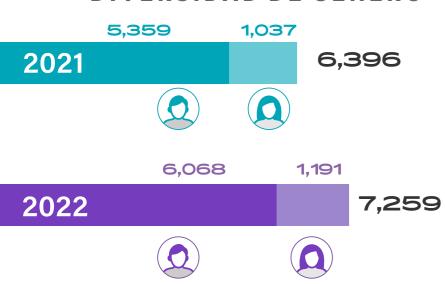
Estándares GRI: 405-1 a 2 FTSE4Good: SLS16-1, 3, 7 CSA S&P: 3.2.2, 3.2.3 Diversidad, equidad e inclusión (DEI)

ESTRATEGIA Y EJECUCIÓN

Una plantilla de colaboradores diversa fortalece la estrategia de crecimiento de Alpek.

El ser inclusivos y brindar a todos los colaboradores las mismas oportunidades impulsa la mejora en los procesos de toma de decisiones y el crecimiento responsable de la organización.

DIVERSIDAD DE GÉNERO

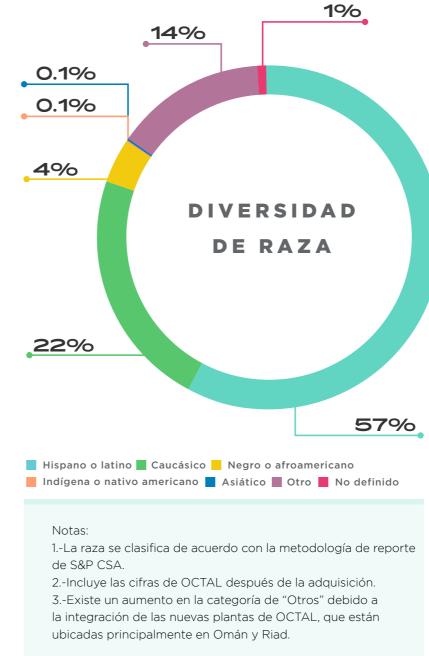


PROGRESO 2022

En 2021, identificamos estos temas como materiales a nuestras operaciones. Por ello, implementamos la primera etapa de análisis.

En 2022, publicamos nuestra Política DEI en cuatro idiomas diferentes, y nuestras Unidades de Negocio amplificaron el nivel de detalle en sus análisis mediante diversas iniciativas, como:

- Creación de Comités DEI y Grupos de Mujeres.
- Habilitación de cuartos de lactancia, baños y vestidores de mujeres.
- Adecuación de algunos de los estacionamientos y baños accesibles para personas con discapacidades.



NUESTRO OBJETIVO

Alpek se compromete a diversificar aún más su plantilla laboral a través de estrategias de contratación, retención y desarrollo más equitativas".







Estándares GRI: 403-1 a 403-10

SASB: RT-CH 320a.1

FTSE4Good: SHS01,04,12,38,40

CSA S&P: 3.7

ACCIDENTES TOTALES REGISTRABLES TRIR & LTIR



Seguridad ocupacional

ESTRATEGIA Y EJECUCIÓN

Todas las instalaciones de Alpek cuentan con un Sistema de Gestión de Salud y Seguridad basado en estándares internacionales o regulaciones nacionales.

PROGRESO 2022

Al cierre de 2022, se llevaron a cabo un total de 246 iniciativas y programas de capacitación con más de 25,000 asistentes, para mejorar la salud y seguridad en las operaciones.

Como resultado, logramos una reducción del 5% en el TRIR vs. 2021.

Entre las iniciativas más relevantes está la implementación de la NOM-035 en México, un estándar con el objetivo de asegurar la salud mental y emocional de los colaboradores. Otros programas incluyeron capacitaciones relacionadas con el uso correcto del equipo de seguridad, mejoras

de las reglas de seguridad en las instalaciones, así como pláticas y talleres de acoso e intimidación en el lugar de trabajo.

A pesar de que la seguridad es una de las prioridades, lamentablemente, en 2022 Alpek tuvo su primera fatalidad en seis años. Todas las lesiones graves se revisan cuidadosamente hasta el nivel ejecutivo y se prestará especial atención a los sitios nuevos que se agreguen a la red de Alpek. Alpek se esfuerza por aprender de todos los incidentes y mejorar nuestras formas estándar de trabajo en toda la organización.

1.-Incluye los colaboradores y contratistas de Alpek trabajando en todas nuestras instalaciones.

2.- Incluye las cifras de OCTAL después de la adquisición.



Alpek planea tener una Tasa de Incidentes Registrables (TRIR) para sus colaboradores y contratistas que se ubique en el decil superior de su industria, aunque su objetivo

sigue siendo lograr cero

accidentes cada día".





Estándares GRI: 413-1. 413-2 SASB: RT-CH 320a.1 FTSE4Good: SHR16 1

CSA S&P: 3.6

Vinculación comunitaria

ESTRATEGIA Y EJECUCIÓN

La estrategia actual tiene una perspectiva principalmente filantrópica, enfocada en contribuir a la educación y la salud de los vecinos.

2022 fue el año en el que la mayoría de las actividades presenciales regresaron a la normalidad en las instalaciones de Alpek. Esto permitió a la Compañía acercarse a sus comunidades y contribuir a su desarrollo integral de manera más productiva.

PROGRESO 2022

Durante 2022, Alpek fomentó la educación al construir cinco salones de clase y rehabilitar dos de ellos y un domo multipropósito. En conjunto, donó mobiliario a escuelas en comunidades mexicanas, beneficiando a más de 6.800 estudiantes. Asimismo. Alpek llevó a cabo diversas actividades de asistencia social para apoyar a instituciones de donación de sangre, promover la prevención del cáncer de mama, donar bicicletas para la

campaña "Toys for Tots", limpieza de playas, campañas de reforestación de árboles y promover la protección del medio ambiente.

Además, Alpek estuvo presente en 10 ferias de empleo en diversos estados para platicar con los estudiantes acerca de los beneficios de una profesión en los ramos STEM y concretó acuerdos de investigación con 32 universidades. Un total de 93 estudiantes hicieron sus prácticas profesionales en las instalaciones de la Compañía.

Donaciones y voluntariado	2022
Instituciones de asistencia social beneficiadas	17
Colaboradores voluntarios	1,785
Personas beneficiadas	+13,000
Número de escuelas beneficiadas	20
Donaciones en efectivo	+33,000 USD





Alpek se interesa por todas sus comunidades locales y se compromete a invertir tiempo y recursos en actividades que contribuyan a la seguridad, educación, acceso a servicios y calidad de vida de

nuestros vecinos".





Estándares GRI: 2-6, 204-1, 308-1. 2. 412-2 **TCFD** Gestión de riesgos

Relaciones con clientes y proveedores

ESTRATEGIA Y EJECUCIÓN

En toda la organización, Alpek se compromete a alinear su cadena de suministro y sus valores corporativos. La Compañía espera que sus proveedores sean transparentes acerca de sus prácticas sociales y ambientales, ofrezcan sugerencias de mejora y trabajen en conjunto para transformar su cadena de valor compartida.

PROGRESO 2022

En 2022, Alpek terminó su primer análisis de emisiones de Alcance 3. lo cual representa un compromiso más profundo con los proveedores.

Otras iniciativas para fortalecer las relaciones con su cadena de valor fueron la mejora del portal B2B para impulsar la participación del cliente, trabajar con tres clientes principales para probar materiales de origen biodegradable y aumentar la transparencia en los informes de la Compañía sobre el desempeño ESG en diferentes plataformas y cuestionarios.







Alpek trabajará con sus clientes y proveedores para identificar activamente los riesgos relacionados con ESG y las acciones correctivas necesarias para que toda nuestra cadena de valor sea más sostenible".







80

2020



85

2021

■ Descartado ■ Reciclado / reusado

Intensidad (kg/ton producida)



CSA S&P: 2.4.2-3

Contaminación

GENERACIÓN DE RESIDUOS ESTRATEGIA Y EJECUCIÓN Kton

90

2022

Alpek está plenamente consciente de sus responsabilidades como empresa que maneja productos químicos y otras sustancias que pueden representar un riesgo si sus residuos de proceso no se manejan de manera adecuada. Por lo tanto, todos los residuos post industriales se manejan bajo las más estrictas condiciones y cumplen con todas las regulaciones aplicables.



PROGRESO 2022

Durante 2022, Alpek invirtió más de U.S. \$28 millones en el manejo y disposición de residuos, incluyendo el reciclaje de botellas de PET, ya que reconoce que el PET es un material infinitamente reciclable.

Más de 3,900 toneladas de residuos y más de 35,000 súper bolsas fueron enviadas a reciclaje o fueron reutilizadas en las operaciones de Alpek. Asimismo, la Compañía implementó un Plan de Gestión de EPS, lo cual implicó un proyecto piloto para recolectar EPS usado directamente del mercado.

Notas:

1.-Esta base no refleja la historia ni las cifras de 2022 de los sitios recién adquiridos de OCTAL.

2-Las cifras de OCTAL se publicarán en el documento complementario "ESG Booklet 2022".



Alpek se compromete a cumplir y superar

todos los requisitos
legales en materia de
contaminación. Buscamos
constantemente nuevas
formas de reducir
los desechos post
industriales, la descarga
de aguas residuales y los
contaminantes del aire de
nuestros productos y
procesos".



Ciberseguridad

ESTRATEGIA Y EJECUCIÓN

La estrategia de ciberseguridad de Alpek está liderada por el Oficial Principal de Seguridad de la Información, quien garantiza una sólida gobernanza del tema.

Existe una detallada estructura de medidas y procesos que blindan los sistemas de la Compañía en caso de ciberataques, pero es prioritario estar siempre aprendiendo y actualizando nuestros sistemas. Mediante la correcta implementación de la política de Seguridad de la Información de Alpek y campañas programadas, la Compañía se asegura de que sus colaboradores cuenten con la capacitación adecuada y oportuna en materia de seguridad de datos.

PROGRESO 2022

En 2022, Alpek continuó implementando diversas campañas y capacitación para mejorar la concientización acerca de la ciberseguridad.





Alpek se compromete a asegurar su información

y garantizar la continuidad de su negocio, al mantener sistemas de ciberseguridad de vanguardia, capacitación de colaboradores y capacidades de respuesta a incidentes".



Estándares GRI: 2-9. 2-.10. 2-11

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN:



directores propietarios, sin suplentes



directores independientes

Gobierno Corporativo

64% de los directores del Consejo y todos los miembros de los comités son independientes.

El Consejo de Administración y el Comité de Auditoría y Prácticas Societarias implementan y mantienen las mejores prácticas y los más altos estándares de Gobierno Corporativo en la Compañía. Como empresa pública, tenemos la obligación de mantener informados a nuestros inversionistas de todas las actividades financieras bajo los estándares requeridos, asegurando una transparencia total.

Nuestro Consejo de Administración es el máximo órgano de gobierno. Sus miembros se eligen con base en la alineación de sus habilidades y experiencia previa con las necesidades estratégicas y de ESG de Alpek, así como su integridad y posición en la comunidad global.

El **COMITÉ DE AUDITORÍA Y PRÁCTICAS SOCIETARIAS** apoya al
Consejo, y está compuesto de miembros independientes.

Supervisa los siguientes temas, entre otros:

- Selección y determinación de los honorarios del auditor externo
- Coordinación con el área de auditoría interna
- Evaluación de políticas contables, condiciones de contratación, pagos de indemnización y política de compensaciones para ejecutivos de alto nivel
- Emisión de recomendaciones para los planes de sucesión y opciones de remplazo
- Análisis de temas ESG



En 2022 el **CONSEJO SE REUNIÓ**

4 VECES. Las reuniones de Consejo pueden ser convocadas por el Presidente del Consejo, el Presidente del Comité de Auditoría y Prácticas Societarias, el Secretario o al menos por el 25% de sus miembros. Por lo menos una reunión al año se dedica a definir la estrategia de mediano y largo plazo de la compañía.

Se debe comunicar cualquier conflicto de interés que se presente y los **MIEMBROS INVOLUCRADOS** se abstienen de participar en las deliberaciones correspondientes.

98% de asistencia a las sesiones del Consejo durante 2022

- La compañía cuenta con sistemas de control interno, cuyos lineamientos generales son presentados al Comité de Auditoría y Prácticas Societarias para su opinión. Además, el despacho de auditoría externa valida la efectividad del sistema de control interno y emite reportes sobre el mismo.
- El Consejo de Administración se apoya en el área de administración y finanzas para los temas de: viabilidad de inversiones, posicionamiento estratégico de la compañía, congruencia de las políticas de inversión y financiamiento y revisión de los proyectos de inversión.
 Además, trabaja en conjunto con el área de finanzas y planeación de la sociedad controladora, Alfa, S.A.B. de C.V.
- Alpek cuenta con un área específicamente encargada de mantener la comunicación con sus accionistas e inversionistas. De esta manera, asegura que éstos cuenten con la información financiera y de otro tipo que necesiten para la evaluación del progreso que la compañía tiene en el desarrollo de sus actividades. Para ello, se utilizan boletines de prensa, avisos de eventos relevantes, conferencias telefónicas para dar a conocer resultados trimestrales, encuentros bursátiles, página de internet, entre otros mecanismos de comunicación.
- Alpek promueve una ciudadanía corporativa responsable cumpliendo las recomendaciones de su sociedad controladora, Alfa, S.A.B. de C.V. Tiene una misión, una visión, valores y un código de ética que se promueven dentro de la compañía.

CONSEJO

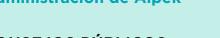
ADMINISTRACIÓN

ARMANDO GARZA SADA

Edad: 65 | Antigüedad en el Consejo: 11 años (2011)



Presidente del Consejo de Administración de Alpek



CONSEJOS PÚBLICOS:

7 Total | ALFA (Presidente) | Nemak (Copresidente) | Axtel | Grupo Lamosa | Liverpool | CEMEX | BBVA México

EDUCACIÓN:

Licenciatura de MIT | MBA de Stanford

ANA LAURA MAGALONI

Edad: 59 | Antigüedad en el Consejo: 1 años (2022)



Socia en Magaloni Abogados | Académica | Editora en Grupo Reforma | Independiente

CONSEJOS PÚBLICOS:

1 Total | BBVA México

EDUCACIÓN:

Licenciatura del ITAM | Doctorado de la Universidad Autónoma de Madrid | Estudios en el Centro de Especialización de la Suprema Corte de Justicia de la Nación

ÁLVARO FERNÁNDEZ GARZA

Edad: 54 | Antigüedad en el Consejo: 11 años (2011)



Presidente de ALFA, S.A.B. de C.V.

CONSEJOS PÚBLICOS:

5 Total | Axtel (Copresidente) | Nemak (Copresidente) | Cydsa | Vitro | Grupo Aeroportuario del Pacifico

EDUCACIÓN:

Licenciatura de la Universidad de Notre Dame MBA del ITESM y la Universidad de Georgetown

RODRIGO FERNÁNDEZ MARTÍNEZ

Edad: 46 | Antigüedad en el Consejo: 10 años (2012)



Director General de Sigma Alimentos S.A. de C.V. | Presidente de Comisión de PYMEs del **Consejo Coordinador Empresarial**

CONSEJOS PÚBLICOS:

1 Total | Grupo Lamosa

EDUCACIÓN:

Licenciatura de la UVA | MBA de Wharton

EXPERIENCIA RELEVANTE





Automotriz



Operaciones $\hat{-}$



Política pública



Bienes de consumo Construcción





Finanzas

Planeación estratégica



FRANCISCO JOSÉ CALDERON ROJAS

Edad: 56 | Antigüedad en el Consejo: 10 años (2012)



Director de Finanzas de Grupo Franca Industrias, S.A. de C.V. | Independiente | Comité de Auditoría y Prácticas Societarias

CONSEJOS PÚBLICOS:

3 Total | BBVA México (asesor regional) | Citibanamex (asesor regional) | FEMSA (suplente)

EDUCACIÓN:

Licenciatura del ITESM | MBA de UCLA

ANDRÉS E. GARZA HERRERA

Edad: 54 | Antigüedad en el Consejo: 10 años (2012)



Director General de Qualtia Alimentos Independiente | Comité de Auditoría y **Prácticas Societarias**

CONSEJOS PÚBLICOS:

O Total

EDUCACIÓN:

Licenciatura del ITESM | MBA de la Universidad de San Diego | Global Leadership Program en el IMD Suiza

MERICI GARZA SADA

Edad: 64 | Antigüedad en el Consejo: 10 años (2012)



Inversionista

CONSEJOS PÚBLICOS:

O Total

EDUCACIÓN:

Licenciatura del ITESM | Maestría de Stanford

PIERRE FRANCIS HAAS GARCÍA

Edad: 70 | Antigüedad en el Consejo: 10 años (2012)



Director Ejecutivo de Energía en Grupo NAX | Independiente

CONSEJOS PÚBLICOS:

O Total

EDUCACIÓN:

Licenciatura del ITESM | MBA del IPADE Doctorado en Economía de la Universidad de Cambridge

JOSÉ ANTONIO RIVERO LARREA

Edad: 69 | Antigüedad en el Consejo: 4 años (2018)



Presidente del Consejo de Compañía Minera **Autlán | Director General y Presidente del** Consejo de SFMH | Independiente

CONSEJOS PÚBLICOS:

1 Total | Compañía Minera Autlán (Presidente)

EDUCACIÓN:

Licenciatura del ITESM | MBA del ITESM

ENRIQUE DE JESÚS ZAMBRANO BENÍTEZ

Edad: 66 | Antigüedad en el Consejo: 10 años (2012)



Presidente del Consejo de Grupo Proeza, Independiente | Comité de Auditoría y Prácticas **Societarias**

CONSEJOS PÚBLICOS:

1 Total | BBVA México

EDUCACIÓN:

Licenciatura del ITESM y MIT | MBA de Stanford

JAIME ZABLUDOVSKY KUPER

Edad: 66 | Antigüedad en el Consejo: 3 años (2019)



Inversionista

CONSEJOS PÚBLICOS:

1 Total | Fibrahotel

EDUCACIÓN:

Licenciatura del ITAM | Doctorado de Yale



FRANCISCO GARZA EGLOFF

EXPERIENCIA RELEVANTE

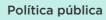






Operaciones O





Bienes de



Auditoría y gestión de riesgos



Finanzas

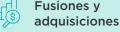








Bienes raíces





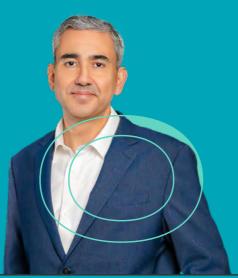
Director de Administración y Finanzas JOSÉ CARLOS PONS DE LA GARZA



Director del Negocio de Polipropileno ALEJANDRO LLOVERA ZAMBRANO



Director
General
JOSÉ DE JESÚS
VALDEZ SIMANCAS



Director del Negocio de Poliéster JORGE P. YOUNG CERECEDO

Nuestro equipo directivo establece los lineamientos y la estrategia general para GESTIONAR EL NEGOCIO CON LOS ESTÁNDARES ÉTICOS MÁS ALTOS.



Director del Negocio de EPS
ANDREAS PLETTNER
RUTISHAUSER



Director de Capital Humano ARMANDO RAMOS CANTÚ



Director del Negocio de Filamento de Poliéster y Fertilizantes GUSTAVO TALANCÓN GÓMEZ



Director del Negocio de Químicos de Especialidad DAVID COINDREAU GARZA



Director del Negocio de Gas Natural ROBERTO BLANCO SÁNCHEZ





Código de Conducta

Contamos con un Código de Conducta para todos los colaboradores, proveedores y cualquier tercero involucrado con nuestro negocio. Este documento establece los valores fundamentales, normas y cultura que regulan nuestro comportamiento diario.

Los temas más relevantes que aborda el Código son prácticas anticorrupción (incluidas las políticas de sobornos y obsequios), conflicto de intereses, información propietaria, propiedad intelectual, derechos humanos, protección ambiental, relaciones con la comunidad y salud y seguridad ocupacional.

Para mayor información acerca de nuestro Código de Conducta, favor de visitar nuestra página web.

Todas las operaciones de Alpek se llevan a cabo bajo un marco de legalidad, respeto por los derechos humanos y condutas éticas.



Análisis financiero

A menos que se especifique lo contrario, las cifras se expresan en millones de pesos nominales mientras que algunas cifras se expresan en millones de dólares (US\$) debido a la dolarización de los ingresos de Alpek. Las variaciones porcentuales se presentan en términos nominales. Toda la información se presenta con base en las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS, por sus siglas en inglés).

Volumen [miles de toneladas]	2022	2021	2020	'22 vs '21 [%]	'21 vs '20 [%]
Poliéster	4,099	3,796	3,918	8	(3)
Plásticos y Químicos	966	1,002	883	(4)	13
Volumen total	5,065	4,798	4,802	6	(0)

VOLUMEN

Alpek superó su récord anual de volumen alcanzando 5,065 mil toneladas en 2022, 6% más que 4,798 mil toneladas en 2021, y marcando un nuevo récord histórico para su segmento de Poliéster.



Índice de precios	2022	2021	2020	'22 vs '21 [%]	'21 vs '20 [%]
POLIÉSTER					
Millones de pesos	158	119	100	33	19
Millones de dólares	168	125	100 34		25
PLÁSTICOS Y QUÍMICOS					
Millones de pesos	169	165	100	2	65
Millones de dólares	178	173	100	3	73
TOTAL					
Millones de pesos	177	137	100	29	37
Millones de dólares	188	145	100	30	45





Los ingresos totales de Alpek en 2022 alcanzaron \$212,435 millones (US \$10,555 millones), 36% por encima de los \$156,224 millones (US \$7,697 millones) en 2021. Este incremento se debió a un aumento en los precios promedio de 29% y 30% en pesos y dólares, respectivamente, impulsados por precios más altos de las materias primas y un volumen consolidado más fuerte.

Ingresos	2022	2021	2020	'22 vs '21 [%]	'21 vs '20 [%]
POLIÉSTER					
Millones de pesos	140,717	98,000	85,280	44	15
Millones de dólares	6,991	4,828	3,976	45	21
PLÁSTICOS Y QUÍMICOS					
Millones de pesos	46,804	47,470	25,349	(1)	87
Millones de dólares	2,321	2,342	1,192	(1)	97
OTROS					
Millones de pesos	24,914	10,754	3,360	132	220
Millones de dólares	1,243	528	158	135	234
INGRESOS TOTALES					
Millones de pesos	212,435	156,224	113,989	36	37
Millones de dólares	10,555	7,697	5,326	37	45

INGRESOS POR SEGMENTO DE NEGOCIO

Los ingresos netos de Poliéster en 2022 fueron de \$140,717 millones (US \$6,991 millones), 44% más respecto a los \$98,000 millones (US \$4,828 millones) en 2021. El segmento registró un aumento de 33% y 34% en precios promedio en pesos y dólares, respectivamente. El volumen aumentó 8% al compararlo con 2021 debido principalmente a la incorporación de las instalaciones de Lámina y Resina de PET en el Medio Oriente, junto con una fuerte demanda.

Plásticos y Químicos registró ingresos por \$46,804 millones (US \$2,321 millones) en 2022, comparado con los \$47,470 millones (US \$2,342 millones) en 2021. Los precios promedio de venta en pesos y en dólares aumentaron 2% y 3%, respectivamente, mientras que el volumen disminuyó 4% año contra año, resultando en una disminución general de 1% en los ingresos.

EBITDA (Millones de pesos)	2022	2021	2020	'22 vs '21 [%]	'21 vs '20 [%]
Poliéster	17,923	12,560	6,842	43	84
Plásticos y Químicos	11,391	10,173	173 4,920 12		107
Otros	110	501	231	(78)	117
EBITDA Total	29,424	23,234	11,993	27	94

EBITDA (Millones de dólares)	2022	2021	2020	'22 vs '21 [%]	'21 vs '20 [%]
Poliéster	886	618	324	43	90
Plásticos y Químicos	564	503	229	12	119
Otros	5	25	12	(78)	121
EBITDA Total	1,455	1,145	565	27	103

UTILIDAD DE OPERACIÓN Y FLUJO DE OPERACIÓN (EBITDA)

En 2022, la utilidad de operación se ubicó en \$24,539 millones (US \$1,212 millones), 40% por encima de los \$17,494 millones (US \$864 millones) en 2021. El EBITDA consolidado al 31 de diciembre de 2022 fue de \$29,424 millones (US \$1,455 millones), un incremento de 27% contra los \$23,234 millones (US \$1,145 millones) de 2021. El EBITDA consolidado incluye un cargo neto positivo por partidas extraordinarias de \$1,308 millones (US \$60 millones), resultando en un EBITDA Comparable de \$28,116 millones (US \$1,396 millones), 44% más alto que en 2021, logrando un nuevo récord con la cifra más alta en la historia de Alpek.

UTILIDAD DE OPERACIÓN Y EBITDA POR SEGMENTO DE NEGOCIO

En 2022, el EBITDA del segmento de Poliéster aumentó 43% a \$17,923 millones (US \$886 millones), incluyendo un cargo neto positivo por partidas extraordinarias de \$1,346 millones (US \$63 millones). Ajustado por estos efectos, el EBITDA Comparable para el segmento de Poliéster fue de \$16,577 millones (US \$823 millones), un incremento del 78% año contra año, resultado de beneficios de importación en los costos de flete, así como un mayor volumen por el negocio de PET recién adquirido.

El EBITDA del segmento de Plásticos y Químicos aumentó 12% a \$11,391 millones (US \$564 millones), comparado con los \$10,173 millones (US \$503 millones) en 2021, incluyendo un cargo neto negativo por partidas extraordinarias de \$38 millones (US \$3 millones). Ajustado por estos efectos, el EBITDA Comparable de Plásticos y Químicos fue de \$11,429 millones (US \$567 millones), un aumento de 17% año contra año, debido a altos márgenes de referencia y demanda de PP, así como a márgenes más altos de EPS y costos de flete durante la mayoría del año.

Resultado financiero, neto (Millones de pesos)	2022	2021	2020	'22 vs '21 [%]	'21 vs '20 [%]
Gastos financieros	(3,224)	(3,082)	(2,497)	(5)	(23)
Ingresos financieros	922	590	525	56	12
Gastos financieros, netos	(2,302)	(2,492)	(1,972)	8	(26)
Pérdida por fluctuación cambiaria, neta	(695)	(652)	(113)	(6)	(480)
Resultado financiero, neto	(2,997)	(3,144)	(2,085)	5	(51)

RESULTADO FINANCIERO NETO

En 2022, el resultado financiero neto fue de -\$2,997 millones (US -\$148 millones), 5% más bajo que en 2021. Los gastos financieros netos que lo conforman disminuyeron de -\$2,492 millones (US -\$122 millones) en 2021, a -\$2,302 millones (US

-\$114 millones) en 2022. Además, variaciones en los tipos de cambio ocasionaron el reconocimiento de una pérdida por fluctuación cambiaria no erogable de -\$695 millones (US -\$34 millones) en 2022, contra -\$652 millones (US -\$32 millones) en 2021.







Impuestos (Millones de pesos)	2022	2021	2020	'22 vs '21 [%]	'21 vs '20 [%]
Utilidad antes de impuestos	21,475	14,311	5,323	50	169
Tasa de impuesto sobre la renta	30%	30%	30%		
Gasto por impuesto a la utilidad a la tasa de impuesto sobre la renta	(6,443)	(4,293)	(1,597)	(50)	(169)
Impuestos por diferencias permanentes entre resultados contables - fiscales	934	178	395	423	(55)
Impuesto a la utilidad total	(5,509)	(4,115)	(1,202)	(34)	(242)
Tasa efectiva de impuestos	26%	29%	23%		
Se integra como sigue:					
Impuesto causado	(5,345)	(4,304)	(1,933)	(24)	(123)
Impuesto diferido	(164)	189	731	(187)	(74)
Total de impuestos a la utilidad	(5,509)	(4,115)	(1,202)	(34)	(242)

IMPUESTOS

En 2022 se registró un impuesto a la utilidad de -\$5,509 millones (US -\$272 millones) por el incremento en la utilidad antes de impuestos, mientras que en 2021 se observó un impuesto a la utilidad de -\$4,115 millones (US -\$202 millones).



Estado de Resultados (Millones de pesos)	2022	2021	2020	'22 vs '21 [%]	'21 vs '20 [%]
Utilidad de operación	24,539	17,494	7,493	40	133
Resultado financiero, neto	(2,997)	(3,144)	(2,085)	5	(51)
Participación en pérdidas de asociadas	(67)	(39)	(85)	(74)	54
Impuesto a la utilidad	(5,509)	(4,115)	(1,202)	(34)	(242)
Utilidad neta consolidada	15,966	10,196	4,121	57	147
Utilidad atribuible a la participación controladora	13,744	7,756	3,123	77	148

UTILIDAD NETA ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA

En 2022, la utilidad neta consolidada atribuible a la participación controladora fue de \$13,744 millones (US \$679 millones), 77% más alta que los \$7,756 millones (US \$385 millones) del año anterior, resultado de un incremento en la utilidad de operación.

INVERSIONES EN ACTIVO FIJO E INTANGIBLE

En 2022, las inversiones en activo fijo e intangible fueron de \$17,339 millones (US \$862 millones), cifra 279% más alta que los \$4,580 millones (US \$227 millones) que se reportaron en 2021. Los recursos fueron utilizados principalmente para la adquisición de OCTAL y una parte para la construcción de CCP, así como para mantenimientos programados y reemplazo de activos menores.

EL EBITDA DEL SEGMENTO DE
PLÁSTICOS Y QUÍMICOS AUMENTÓ
12% A \$11,391 MILLONES (US \$564
MILLONES), COMPARADO CON
LOS \$10,173 MILLONES (US \$503
MILLONES) EN 2021, INCLUYENDO
UN CARGO NETO NEGATIVO POR
PARTIDAS EXTRAORDINARIAS DE \$38
MILLONES (US \$3 MILLONES).

DEUDA NETA¹

Al 31 de diciembre de 2022, la deuda neta se ubicó en \$36,005 millones (US \$1,860 millones), cifra 43% más alta que los \$25,219 millones (US \$1,225 millones) reportados al cierre de 2021. El saldo de efectivo y equivalentes de efectivo sumó \$6,872 millones (US \$355 millones) incluyendo efectivo restringido al cierre de 2022.

Indicadores financieros (Veces)	2022	2021	2020
Deuda neta / Flujo de operación (EBITDA)	1.3	1.1	2.1
Cobertura de intereses	11.4	8.7	6.0
Pasivo total / Capital	1.6	1.5	1.3

Deuda a corto y largo plazo² (Millones de dólares)	2022	2021	'22 vs '21 [%]	Integrado '22 [%]	Integrado '21 [%]
Deuda a corto plazo	49	35	38	2	2
Porción circulante de la deuda a largo plazo	300	94	219	15	6
2 años	25	300	-92	1	19
3 años	-	30	-100	-	2
4 años	50	-	100	2	-
5 años	500	-	100	25	-
6 años	-	-	-	-	-
7 años	499	-	100	25	-
+8 años	605	1,103	-45	30	71
Total	2,027	1,563	30	100	100
Vida promedio deuda a largo plazo (años)	5.4	6.8			
Vida promedio deuda total (años)	5.5	6.7			

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

⁽²⁾ No incluye arrendamientos e intereses por arrendamiento.



ÁCIDO TEREFTÁLICO PURIFICADO (PTA)

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

ALCANCE 1, 2 Y 3

El Alcance 1 son emisiones directamente relacionadas con las operaciones, el Alcance 2 son emisiones relacionadas con los servicios públicos (indirectamente) y el Alcance 3 son emisiones que se generan a lo largo de la cadena de producción y uso de un producto (proveedores y clientes).

ARCEL®

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



CERTIFICADO DE INDUSTRIA LIMPIA

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

CICLOHEXANO

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

CIRCULARIDAD

Todos los productos que tienen un enfoque de circularidad se fabrican de manera que se puedan desarmar o bien, llegar al final de su vida útil y sus materiales se descompongan por naturaleza o se devuelvan a la producción. Significa que estos productos están diseñados y desarrollados teniendo en cuenta el final de su vida útil.



EMISIONES DE CO,

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

ESG

Ambiental, Social y Gobernanza

ETANO

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

ETILENO

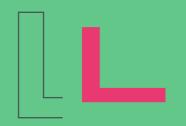
Compuesto producido a partir del etano. Es la materia prima para producir acetato de vinilo, cloruro de etilo, estireno, óxido de etileno y polietilenos.



GASES DE EFECTO INVERNADERO (GEI)

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





LTIR

La tasa de incidentes con tiempo perdido es una métrica estándar de OSHA que calcula la cantidad de incidentes que resultan en tiempo fuera del trabajo.



MEGAWATT (MW)

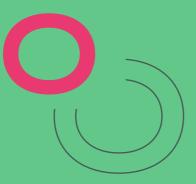
Medida de potencia que equivale a 1 millón de watts.

MONOETILENGLICOL (MEG)

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

MONÓMERO DE ESTIRENO

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



ODS

Objetivos de Desarrollo Sostenible

ÓXIDO DE ETILENO

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

ÓXIDO DE PROPILENO

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



PARAXILENO (PX)

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

POLIESTIRENO EXPANDIBLE (EPS)

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

POLIETILENTEREFTALATO (PET/ vPET)

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

POLIETILENTEREFTALATO RECICLADO (rPET)

Las botellas de PET se limpian y trituran para producir nuevos productos de PET. Otros usos del rPET incluyen alfombras, telas para la industria de la confección y fibras.

POLIPROPILENO (PP)

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

PROPILENO

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



SBTi

La iniciativa de Objetivos Basados en la Ciencia (SBTi) es una colaboración entre el Climate Disclosure Project (CDP), el Pacto Mundial de las Naciones Unidas, el Instituto de Recursos Mundiales (WRI) y el Fondo Mundial para la Naturaleza (WWF) para ayudar a las empresas a definir un objetivo de reducción de emisiones.

SINGLE-PELLET TECHNOLOGY™

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

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

Certificación otorgada a compañías que cumplen con los seis requisitos de responsabilidad integral establecidos por la ANIQ, que abarcan Seguridad de procesos, Salud y seguridad en el trabajo, Seguridad de productos, Transporte y distribución, Prevención y control de la contaminación ambiental y Protección de la comunidad.



TRIR

"Tasa total de incidentes registrables". Es un cálculo que tiene en cuenta cuántos incidentes registrables por OSHA tiene su empresa por número de horas trabajadas.

WATT

Medida de potencia del Sistema Internacional de Unidades.

Nuestra capacidad instalada

Nota: La capacidad de hojuela de rPET modificada considera entradas / totales y puede reflejar redondeo. Kta: Miles de toneladas al año Fuente: estimaciones de Alpek



País	Sitio	PTA	Resina	Lámina	Hojuela	Pellet	SPT	Fibras	PP	EPS	Arcel	Otros
	Monterrey							160				
	Altamira	1,000							640	240		
México (3,310)	Salamanca											360
	Cosoleacaque	610	185				15					
	Lerma											100
	Fayetteville, NC		170		64							
	Charleston, SC		170				15					
	Columbia, SC	640	725									
	Bay St. Louis, MS		430				15					
Estados Unidos (2,745)	Richmond, IN				66	31						
	Darlington, SC					26						
	Monaca, PA									123	36	
	Cincinnati, OH			33						45		
	Reading, PA				115	41						
Canadá (144)	Montreal		144									
	Zárate		190									
Argentina (246)	Pacheco				22	15						
	General Lagos									19		
Brasil (1,226)	Guaratingueta									46		
Brasii (1,220)	Ipojuca	640	450					90				
	Santiago											5
Chile (28)	Puerto Montt											2
Cilile (26)	Punta Arenas											1
	Concon									20		
Omán (1,024)	Salalah		576	400		24	24					
Arabia Saudita (11)	Riyadh											11
Reino Unido (220)	Wilton		220									
TOTAL CAPACITY: 8,95	54 Kta	2,890	3,260	433	268	137	70	250	640	493	36	479

NUESTRAS CADENAS DE VALOR NAFTA **ETILENO** BENCENO (PENTANO **EPS** ARCEL NAFTA ÓXIDO DE ETILENO MONOETILENGLICOL POLIPROPILENO

PROPILENO



Los productos de
Alpek son utilizados
por millones de
personas diariamente,
EN UNA AMPLIA
VARIEDAD DE
APLICACIONES.



Para mayor información, preparamos un documento complementario llamado "ESG Booklet 2022". disponible en: https://www.alpek.com/esg/governance/

A través del Informe Anual 2022, compartimos con nuestros grupos de interés los resultados económicos, de gobierno corporativo, laborales, sociales, ambientales y financieros obtenidos y realizados durante el periodo del 1° de enero al 31 de diciembre de 2022. Recopilamos la información reportada con base en la información analizada de todas nuestras operaciones en los países y regiones donde tenemos presencia.

Este informe fue elaborado en referencia a las versiones 2021 y 2016 de los Estándares GRI. Los contenidos utilizados para éste fueron definidos a partir de nuestro Estudio de ESG, Project Evergreen, con el cual establecimos 12 temas prioritarios para la compañía. La información proporcionada no sufrió reexpresión alguna.

Asimismo, continuamos con nuestro compromiso de contribuir a los Obietivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de la Agenda 2030 de las Naciones Unidas.

Comprometidos con mejorar la forma en que gestionamos los temas ESG. adicional a los contenidos del GRI v a nuestras contribuciones a los Objetivos de Desarrollo Sostenible, incluimos información para atender los lineamientos del Sustainability Accounting Standards Board (SASB) aplicables a Químicos y nuestro desempeño dentro del marco desarrollado por el *Task Force for* Climate-related Financial Disclosures (TCFD).

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL Y POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022, 2021 Y 2020, E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES DEL 31 DE ENERO DE 2023

Alpek, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

(Subsidiaria de Alfa, S. A. B. de C. V.)

- 61 Informe de los auditores independientes
- 65 Estados consolidados de situación financiera
- 66 Estados consolidados de resultados
- 67 Estados consolidados de resultados integrales
- 68 Estados consolidados de cambios en el capital contable
- 69 Estados consolidados de flujos de efectivo
- 70 Notas a los estados financieros consolidados

Informe de los auditores independientes al Consejo de Administración y Accionistas de Alpek, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

(En millones de pesos mexicanos "\$" y millones de dólares de los Estados Unidos de América "US\$")

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Alpek, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias ("Alpek" o "la Compañía"), que comprenden los estados consolidados de situación financiera al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, los estados consolidados de resultados, los estados consolidados de resultados integrales, los estados consolidados de cambios en el capital contable y los estados consolidados de flujos de efectivo correspondientes a los años que terminaron en esas fechas, así como las notas a los estados financieros consolidados que incluyen un resumen de las principales políticas contables.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera consolidada de Alpek, al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, así como su desempeño financiero consolidado y sus flujos de efectivo consolidados correspondientes a los años que terminaron en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF"), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.

Fundamentos de la Opinión

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

Párrafo de énfasis

Como se menciona en la Nota 2 a. a los estados financieros consolidados adjuntos, derivado de la adquisición de Octal, Alpek asumió el control el 1 de junio de 2022, consolidando sus operaciones a partir de esa fecha, por lo tanto, los estados financieros consolidados al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 no son comparables con los de años anteriores.

Cuestiones Clave de la Auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del ejercicio 2022. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre éstos, y no expresamos una opinión por separado sobre dichas cuestiones.

Combinación de negocios - Adquisición y asignación del precio de compra de Octal

Como se menciona en la Nota 2 a. a los estados financieros consolidados adjuntos, el 31 de enero de 2022, una subsidiaria de la Compañía firmó un acuerdo para adquirir el negocio de Octal. La contraprestación inicial ascendió a \$12,147 (US\$620). El 1 de junio de 2022, Alpek asumió el control de las operaciones de Octal. A partir de la fecha de adquisición, se realizaron los ajustes de capital de trabajo y la recuperación de costos relacionados con la transacción que en su conjunto redujeron la contraprestación inicial por \$186.1 (US\$9.5); adicionalmente, se realizó un ajuste por excedente de efectivo contra la deuda que aumentó la contraprestación inicial por \$1,782.9 (US\$91). El contrato incluye una contraprestación contingente en función de los resultados futuros del negocio y otras consideraciones, la cual en cumplimiento con los requerimientos de la NIIF 3, Combinaciones de Negocios, ("NIIF 3"), fue valuada en \$914.9 (US\$46.7) y que en conjunto con los ajustes mencionados anteriormente derivaron en una contraprestación final que fue equivalente a \$14,658.7 (US\$748.2).

La adquisición de Octal cumplió con los criterios de una combinación de negocios de acuerdo con los requisitos de la NIIF 3; por lo tanto, la Compañía aplicó el método de la adquisición para medir los activos adquiridos y los pasivos asumidos en la transacción, como resultado, el valor razonable de los activos netos adquiridos ascendió a \$15,087.3 (US\$769.9) y la Compañía reconoció una ganancia en combinación de negocios por \$425.0 (US\$21.7).

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

- Revisamos los acuerdos contractuales de la operación para identificar la fecha de adquisición de control, la contraprestación transferida, las entidades adquiridas y la entidad adquiriente, contraprestaciones contingentes, entre otros acuerdos.
- Evaluamos la capacidad e independencia del experto independiente.
- Verificamos que las metodologías y modelos utilizados por la Administración para que la determinación de los valores razonables fueran los utilizados y reconocidos para valuar activos de características similares en la industria.
- Retamos las proyecciones financieras de la Administración y las comparamos con indicadores de desempeño del negocio.
- Revisamos los supuestos de valuación más relevantes (tasa de descuento y tasa de crecimiento de largo plazo), así como los supuestos utilizados en la valuación de los activos de larga duración, y los comparamos con fuentes independientes de mercado e industria.
- · Revisamos el cumplimiento de los requerimientos de presentación y revelación establecidos por la NIIF 3.

Los resultados de nuestros procedimientos fueron satisfactorios.

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

La Administración de la Compañía es responsable de la información adicional presentada. La información adicional comprende; i) el Informe Anual, ii) la información que será incorporada en el Reporte Anual que la Compañía está obligada a preparar conforme al artículo 33, fracción I, inciso b) del Título cuarto, Capítulo Primero de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Emisoras y a otros Participantes del Mercado de Valores en México y al Instructivo que acompaña esas disposiciones (las "Disposiciones").

Se espera que el Informe Anual y el Reporte Anual estén disponibles para nuestra lectura después de la fecha de este informe de auditoría; y iii) otra información adicional, la cual es una medida que no es requerida por las NIIF, y ha sido incorporada con el propósito de proporcionar una explicación adicional a sus inversionistas y principales lectores de sus estados financieros consolidados para evaluar el desempeño de cada uno de los segmentos operativos y otros indicadores sobre la capacidad para satisfacer obligaciones respecto a la Utilidad antes de resultado financiero, impuestos, depreciación, amortización y deterioro de activos no circulantes ("UAFIDA Ajustado" o "EBITDA Ajustado") de la Compañía, esta información está presentada en la Nota 29.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación en su conjunto de la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluida la información revelada, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y eventos relevantes de un modo que logran la presentación razonable.

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

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

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

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicaciones con los responsables del gobierno de la Compañía, determinamos que han sido de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros consolidados del ejercicio 2022 y que son en consecuencia, las cuestiones clave de auditoría. Describimos esas cuestiones en este informe de auditoría, salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

Galaz, Yamazaki, Ruiz Urquiza, S.C. Miembro de Deloitte Touche Tohmatsu Limited

C. P. C. Jesús Israel Almaguer Gámez

Monterrey, Nuevo León, México 31 de enero de 2023

ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020 En millones de pesos mexicanos

					202	
	Nota	2022		2021		2020
Activo						
Activo circulante:						
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	\$ 6,319	\$	10,541	\$	10,144
Efectivo restringido	6	193		13		12
Clientes y otras cuentas por cobrar, neto	7	23,248		24,502		17,050
Inventarios	8	33,893		25,705		17,447
Instrumentos financieros derivados	4	7		333		454
Pagos anticipados	9	765		686		442
Total activo circulante		64.425		61,780		45,549
Activo no circulante:		,		,		
Efectivo restringido	6	360		_		_
Propiedades, planta y equipo, neto	10	48,451		39,405		38,579
Derecho de uso por arrendamiento, neto	11	3,452		3,554		2,991
•	12			*		3,637
Crédito mercantil y activos intangibles, neto	20	4,425		3,348		1,506
Impuestos a la utilidad diferidos		1,709		1,630		
Instrumentos financieros derivados	4	3		18		70
Pagos anticipados	9	7		31		15
Inversiones registradas usando el método						
de participación y otros activos no circulantes	13	13,987		14,179		14,006
Total activo no circulante		72,394		62,165		60,804
Total de activo		\$ 136,819	\$	123,945	\$	106,353
Pasivo y Capital Contable						
Pasivo circulante:						
Deuda	16	\$ 7,712	\$	2,660	\$	456
Pasivo por arrendamiento	17	821		733		704
Proveedores y otras cuentas por pagar	15	31,985		29,853		19,545
Impuestos a la utilidad por pagar	20	1,410		1,630		531
Instrumentos financieros derivados	4	1,220		248		66
Provisiones	18	794		546		50
Total pasivo circulante		43,942		35,670		21,352
Pasivo no circulante:						
Deuda	16	71 760		20 777		30,196
		31,369		29,333		-
Pasivo por arrendamiento	17	2,803		2,875		2,306
Instrumentos financieros derivados	4	21		6		-
Provisiones	18	1,060		835		1,120
Impuestos a la utilidad diferidos	20	3,845		4,124		4,092
Impuestos a la utilidad por pagar	20	-		241		170
Beneficios a empleados	19	1,025		1,029		1,316
Otros pasivos no circulantes	21	560		246		289
Total pasivo no circulante		40,683		38,689		39,489
Total de pasivo		84,625		74,359		60,841
Capital contable						
Participación controladora:						
Capital social	22	6,021		6,028		6,035
•	22					
Prima en acciones		8,917		8,976		9,025
Utilidades retenidas		31,032		24,591		21,035
Otras reservas		933		4,121		4,291
Total participación controladora		46,903		43,716		40,386
Participación no controladora	14	5,291		5,870		5,126
Total capital contable		52,194		49,586		45,512
Total pasivo y capital contable		\$ 136,819	\$	123,945	\$	106,353

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020 En millones de pesos mexicanos, excepto importes de utilidad por acción

	Nota	2022		2021	2020
Ingresos	29	\$ 212,435	\$	156,224	\$ 113,989
Costo de ventas	24	(181,401)		(131,537)	(102,283)
Utilidad bruta		31,034		24,687	11,706
Gastos de venta	24	(3,144)		(2,570)	(2,136)
Gastos de administración	24	(3,799)		(3,466)	(3,260)
Otros ingresos (gastos), neto	25	448		(1,157)	1,183
Utilidad de operación		24,539		17,494	7,493
Ingresos financieros	26	922		590	525
Gastos financieros	26	(3,224)		(3,082)	(2,497)
Pérdida por fluctuación cambiaria, neta	26	(695)		(652)	(113)
Resultado financiero, neto		(2,997)		(3,144)	(2,085)
Participación en resultados de asociadas y negocios					
conjuntos reconocidos a través del método de participación		(67)		(39)	(85)
Utilidad antes de impuestos a la utilidad		21,475		14,311	5,323
Impuestos a la utilidad	20	(5,509)		(4,115)	(1,202)
Utilidad neta consolidada		\$ 15,966	\$	10,196	\$ 4,121
Utilidad atribuible a:					
Participación controladora		\$ 13,744	\$	7,756	\$ 3,123
Participación no controladora		2,222		2,440	998
		\$ 15,966	\$	10,196	\$ 4,121
Utilidad por acción básica y diluida en pesos		\$ 6.52	\$	3.67	\$ 1.48
Promedio ponderado de acciones en circulación (en millones de ac	ciones)	2,108		2,111	2,113

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020 En millones de pesos mexicanos

Utilidad neta consolidada Utilidad neta consolidada Utras particias de la (pérdida) utilidad integral del año: Participación en otros resultados integrales de asociadas y negocios conjuntos reconocidos a través del método de participación 1 (1) 3 Partidas que no serán reclasificadas al estado de resultados: Remedición de obligaciones por beneficios a empleados, neto de impuestos 19,20 (19) 344 (30) Partidas que serán reclasificadas al estado de resultados: Efectos de instrumentos financieros derivados designados como cobertura de flujo de efectivo, neto de impuestos 4,20 (855) (431) 614 Efecto por conversión de entidades extranjeras 4,20 (2,652) 110 (767) Total de otras partidas de la (pérdida) utilidad integral del año Utilidad integral consolidada \$ 12,441 \$ 10,218 \$ 3,941 Atribuible a: Participación controladora Participación no controladora									
Otras partidas de la (pérdida) utilidad integral del año: Participación en otros resultados integrales de asociadas y negocios conjuntos reconocidos a través del método de participación 1 (1) 3 Partidas que no serán reclasificadas al estado de resultados: Remedición de obligaciones por beneficios a empleados, neto de impuestos 19, 20 (19) 344 (30) Partidas que serán reclasificadas al estado de resultados: Efectos de instrumentos financieros derivados designados como cobertura de flujo de efectivo, neto de impuestos 4, 20 (855) (431) 614 Efecto por conversión de entidades extranjeras 4, 20 (2,652) 110 (767) Total de otras partidas de la (pérdida) utilidad integral del año Utilidad integral consolidada \$ 12,441 \$ 10,218 \$ 3,941 Atribuible a: Participación controladora \$ 10,556 \$ 7,586 \$ 2,663		Nota		2022		2021		2020	
Otras partidas de la (pérdida) utilidad integral del año: Participación en otros resultados integrales de asociadas y negocios conjuntos reconocidos a través del método de participación 1 (1) 3 Partidas que no serán reclasificadas al estado de resultados: Remedición de obligaciones por beneficios a empleados, neto de impuestos 19, 20 (19) 344 (30) Partidas que serán reclasificadas al estado de resultados: Efectos de instrumentos financieros derivados designados como cobertura de flujo de efectivo, neto de impuestos 4, 20 (855) (431) 614 Efecto por conversión de entidades extranjeras 4, 20 (2,652) 110 (767) Total de otras partidas de la (pérdida) utilidad integral del año Utilidad integral consolidada \$ 12,441 \$ 10,218 \$ 3,941 Atribuible a: Participación controladora \$ 10,556 \$ 7,586 \$ 2,663									
Otras partidas de la (pérdida) utilidad integral del año: Participación en otros resultados integrales de asociadas y negocios conjuntos reconocidos a través del método de participación 1 (1) 3 Partidas que no serán reclasificadas al estado de resultados: Remedición de obligaciones por beneficios a empleados, neto de impuestos 19, 20 (19) 344 (30) Partidas que serán reclasificadas al estado de resultados: Efectos de instrumentos financieros derivados designados como cobertura de flujo de efectivo, neto de impuestos 4, 20 (855) (431) 614 Efecto por conversión de entidades extranjeras 4, 20 (2,652) 110 (767) Total de otras partidas de la (pérdida) utilidad integral del año Utilidad integral consolidada \$ 12,441 \$ 10,218 \$ 3,941 Atribuible a: Participación controladora \$ 10,556 \$ 7,586 \$ 2,663	Utilidad neta consolidada		\$	15 966	\$	10 196	\$	4 121	
de asociadas y negocios conjuntos reconocidos a través del método de participación 1 (1) 3 Partidas que no serán reclasificadas al estado de resultados: Remedición de obligaciones por beneficios a empleados, neto de impuestos 19, 20 (19) 344 (30) Partidas que serán reclasificadas al estado de resultados: Efectos de instrumentos financieros derivados designados como cobertura de flujo de efectivo, neto de impuestos 4, 20 (855) (431) 614 Efecto por conversión de entidades extranjeras 4, 20 (2,652) 110 (767) Total de otras partidas de la (pérdida) utilidad integral del año (3,525) 22 (180) Utilidad integral consolidada \$ 12,441 \$ 10,218 \$ 3,941 Atribuible a: Participación controladora \$ 10,556 \$ 7,586 \$ 2,663			Ψ.	10,000	Ψ.	10,100	Ψ.	.,	
a través del método de participación 1 (1) 3 Partidas que no serán reclasificadas al estado de resultados: Remedición de obligaciones por beneficios a empleados, neto de impuestos 19, 20 (19) 344 (30) Partidas que serán reclasificadas al estado de resultados: Efectos de instrumentos financieros derivados designados como cobertura de flujo de efectivo, neto de impuestos 4, 20 (855) (431) 614 Efecto por conversión de entidades extranjeras 4, 20 (2,652) 110 (767) Total de otras partidas de la (pérdida) utilidad integral del año (3,525) 22 (180) Utilidad integral consolidada \$ 12,441 \$ 10,218 \$ 3,941 Atribuible a: Participación controladora \$ 10,556 \$ 7,586 \$ 2,663	Participación en otros resultados integrales								
Partidas que no serán reclasificadas al estado de resultados: Remedición de obligaciones por beneficios a empleados, neto de impuestos 19, 20 (19) 344 (30) Partidas que serán reclasificadas al estado de resultados: Efectos de instrumentos financieros derivados designados como cobertura de flujo de efectivo, neto de impuestos 4, 20 (855) (431) 614 Efecto por conversión de entidades extranjeras 4, 20 (2,652) 110 (767) Total de otras partidas de la (pérdida) utilidad integral del año (3,525) 22 (180) Utilidad integral consolidada \$ 12,441 \$ 10,218 \$ 3,941 Atribuible a: Participación controladora \$ 10,556 \$ 7,586 \$ 2,663	,								
Remedición de obligaciones por beneficios a empleados, neto de impuestos 19, 20 (19) 344 (30) Partidas que serán reclasificadas al estado de resultados: Efectos de instrumentos financieros derivados designados como cobertura de flujo de efectivo, neto de impuestos 4, 20 (855) (431) 614 Efecto por conversión de entidades extranjeras 4, 20 (2,652) 110 (767) Total de otras partidas de la (pérdida) utilidad integral del año (3,525) 22 (180) Utilidad integral consolidada \$ 12,441 \$ 10,218 \$ 3,941 Atribuible a: Participación controladora \$ 10,556 \$ 7,586 \$ 2,663	a través del método de participación			1		(1)		3	
Remedición de obligaciones por beneficios a empleados, neto de impuestos 19, 20 (19) 344 (30) Partidas que serán reclasificadas al estado de resultados: Efectos de instrumentos financieros derivados designados como cobertura de flujo de efectivo, neto de impuestos 4, 20 (855) (431) 614 Efecto por conversión de entidades extranjeras 4, 20 (2,652) 110 (767) Total de otras partidas de la (pérdida) utilidad integral del año (3,525) 22 (180) Utilidad integral consolidada \$ 12,441 \$ 10,218 \$ 3,941 Atribuible a: Participación controladora \$ 10,556 \$ 7,586 \$ 2,663	Partidas que no serán reclasificadas al estado de resultados:								
neto de impuestos 19, 20 (19) 344 (30) Partidas que serán reclasificadas al estado de resultados: Efectos de instrumentos financieros derivados designados como cobertura de flujo de efectivo, neto de impuestos 4, 20 (855) (431) 614 Efecto por conversión de entidades extranjeras 4, 20 (2,652) 110 (767) Total de otras partidas de la (pérdida) utilidad integral del año (3,525) 22 (180) Utilidad integral consolidada \$ 12,441 \$ 10,218 \$ 3,941 Atribuible a: Participación controladora \$ 10,556 \$ 7,586 \$ 2,663	•								
Efectos de instrumentos financieros derivados designados como cobertura de flujo de efectivo, neto de impuestos 4, 20 (855) (431) 614 Efecto por conversión de entidades extranjeras 4, 20 (2,652) 110 (767) Total de otras partidas de la (pérdida) utilidad integral del año (3,525) 22 (180) Utilidad integral consolidada \$ 12,441 \$ 10,218 \$ 3,941 Atribuible a: Participación controladora \$ 10,556 \$ 7,586 \$ 2,663		19, 20		(19)		344		(30)	
Efectos de instrumentos financieros derivados designados como cobertura de flujo de efectivo, neto de impuestos 4, 20 (855) (431) 614 Efecto por conversión de entidades extranjeras 4, 20 (2,652) 110 (767) Total de otras partidas de la (pérdida) utilidad integral del año (3,525) 22 (180) Utilidad integral consolidada \$ 12,441 \$ 10,218 \$ 3,941 Atribuible a: Participación controladora \$ 10,556 \$ 7,586 \$ 2,663									
como cobertura de flujo de efectivo, neto de impuestos 4, 20 (855) (431) 614 Efecto por conversión de entidades extranjeras 4, 20 (2,652) 110 (767) Total de otras partidas de la (pérdida) utilidad integral del año (3,525) 22 (180) Utilidad integral consolidada \$ 12,441 \$ 10,218 \$ 3,941 Atribuible a: Participación controladora \$ 10,556 \$ 7,586 \$ 2,663	·								
Efecto por conversión de entidades extranjeras 4, 20 (2,652) 110 (767) Total de otras partidas de la (pérdida) utilidad integral del año (3,525) 22 (180) Utilidad integral consolidada \$ 12,441 \$ 10,218 \$ 3,941 Atribuible a: Participación controladora \$ 10,556 \$ 7,586 \$ 2,663	<u> </u>								
Total de otras partidas de la (pérdida) utilidad integral del año (3,525) 22 (180) Utilidad integral consolidada \$ 12,441 \$ 10,218 \$ 3,941 Atribuible a: Participación controladora \$ 10,556 \$ 7,586 \$ 2,663		, -		(/		,			
Utilidad integral consolidada \$ 12,441 \$ 10,218 \$ 3,941 Atribuible a: Participación controladora \$ 10,556 \$ 7,586 \$ 2,663	Efecto por conversión de entidades extranjeras	4, 20		(2,652)		110		(/6/)	
Utilidad integral consolidada \$ 12,441 \$ 10,218 \$ 3,941 Atribuible a: Participación controladora \$ 10,556 \$ 7,586 \$ 2,663	Total de otras partidas de la (pérdida) utilidad integral del año			(3.525)		22		(180)	
Atribuible a: Participación controladora \$ 10,556 \$ 7,586 \$ 2,663	(1			(-,)				(,	
Participación controladora \$ 10,556 \$ 7,586 \$ 2,663	Utilidad integral consolidada		\$	12,441	\$	10,218	\$	3,941	
Participación controladora \$ 10,556 \$ 7,586 \$ 2,663	A holle of the co								
* · · · · · · · · · · · · · · · · · · ·			¢.	10 FE6	ď.	7.506	ď	2667	
raiticipación no controladora 1,000 2,002 1,276	•		Ф		Ф	,	Ф	,	
	Participación no controladora			1,000		2,032		1,2/0	
Utilidad integral del año \$ 12,441 \$ 10,218 \$ 3,941	Utilidad integral del año		\$	12,441	\$	10,218	\$	3,941	

ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020 En millones de pesos mexicanos

	,	Capital social	rima en cciones	tilidades etenidas	r	Otras eservas	Total participación controladora	ticipación no itroladora	С	Total apital intable
Saldos al 1 de enero de 2020	\$	6,045	\$ 9,059	\$ 20,625	\$	4,751	\$ 40,480	\$ 4,578	\$	45,058
Utilidad neta		-	_	3,123		-	3,123	998		4,121
Total de otras partidas de la										
pérdida integral del año		-	-	-		(460)	(460)	280		(180)
Utilidad integral del año		-	_	3,123		(460)	2,663	1,278		3,941
Dividendos decretados		-	-	(2,713)		-	(2,713)	(730)		(3,443)
Recolocación de acciones		1	1	-		-	2	-		2
Recompras de acciones		(11)	(35)	-		-	(46)	-		(46)
Saldos al 31 de diciembre de 2020		6,035	9,025	21,035		4,291	40,386	5,126		45,512
Utilidad neta		-	_	7,756		_	7,756	2,440		10,196
Total de otras partidas de la utilidad										
integral del año		-	-	-		(170)	(170)	192		22
Utilidad integral del año		-	-	7,756		(170)	7,586	2,632		10,218
Dividendos decretados		-	-	(3,806)		-	(3,806)	(1,889)		(5,695)
Recolocación de acciones		30	206	-		-	236	-		236
Recompras de acciones		(37)	(255)	-		-	(292)	-		(292)
Otros		-	-	(394)		-	(394)	1		(393)
Saldos al 31 de diciembre de 2021		6,028	8,976	24,591		4,121	43,716	5,870		49,586
Utilidad neta		-	-	13,744		-	13,744	2,222		15,966
Total de otras partidas de la pérdida										
integral del año		-	-	-		(3,188)	(3,188)	(337)		(3,525)
Utilidad integral del año		-	-	13,744		(3,188)	10,556	1,885		12,441
Dividendos decretados		-	-	(7,515)		-	(7,515)	(2,464)		(9,979)
Recolocación de acciones		19	161	-		-	180	-		180
Recompras de acciones		(26)	(220)	-		-	(246)	-		(246)
Otros		-	-	212		-	212	-		212
Saldos al 31 de diciembre de 2022	\$	6,021	\$ 8,917	\$ 31,032	\$	933	\$ 46,903	\$ 5,291	\$	52,194

ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020 En millones de pesos mexicanos

	2022	2021		2020
Flujos de efectivo de actividades de operación				
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	\$ 21,475	\$ 14,311	\$	5,323
Depreciación y amortización	4,639	4,280		4,486
Deterioro de activos de larga duración	246	1,460		14
Estimación de cuentas incobrables	(163)	25		77
Resultado financiero, neto	2,699	2,951		1.772
Ganancia en adquisición de negocio	(425)	(29)		(657)
Ganancia en venta de negocio	-	-		(89)
Pérdida en venta de propiedad, planta y equipo	74	29		74
Participación de los trabajadores en las utilidades, provisiones y otros	764	302		(500)
Subtotal	29,309	23,329		10,500
Movimientos en capital de trabajo				
(Aumento) disminución en clientes y otros activos	365	(8,159)		894
(Aumento) disminución en inventarios	(5,525)	(8,994)		2,522
Aumento (disminución) en proveedores y otras cuentas por pagar	(3,218)	9,448		659
Impuestos a la utilidad pagados	(5,721)	(2,394)		(2,641)
Flujos netos de efectivo generados por actividades de operación	15,210	13,230		11,934
Flujos de efectivo de actividades de inversión				
Intereses cobrados	511	322		197
Flujo en adquisición de propiedades, planta y equipo	(3,068)	(4,418)		(2.543)
Flujo en venta de propiedades, planta y equipo	93	5		18
Flujo en adquisición de activos intangibles	(11)	(18)		(45)
Flujo en adquisición de negocios, neto de efectivo adquirido	(10,198)	78		(921)
Flujo en venta de negocio, neto de efectivo transferido	-	-		108
Flujos (pagados) cobrados de inversión en asociadas y negocios conjuntos	(831)	(227)		15
Préstamos cobrados a partes relacionadas	-	-		10
Documentos por cobrar	(35)	_		_
Cobros de documentos	883	398		845
Efectivo restringido	(252)	-		228
Flujos netos de efectivo utilizados en actividades de inversión	(12,908)	(3,860)		(2,088)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento				
Entradas por obtención de deuda	15,600	13,038		13,044
Pagos de deuda	(7,474)	(12,708)		(12,550)
Pagos de arrendamientos	(1,109)	(1,049)		(1,083)
Intereses pagados	(2,541)	(2,566)		(1,954)
Dividendos pagados por Alpek, S.A.B. de C.V.	(7,443)	(3,710)		(2,713)
Dividendos pagados por subsidiarias a la participación no controladora	(2,464)	(1,889)		(730)
Recompra de acciones	(246)	(292)		(46)
Recolocación de acciones	180	236		2
Pagos de préstamos de partes relacionadas y otros	(118)	(46)		-
Flujos netos de efectivo utilizados en actividades de financiamiento	(5,615)	(8,986)		(6,030)
(Disminución) aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo	(3,313)	384		3,816
Efecto por variaciones en tipo de cambio	(909)	13		(731)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	10,541	10,144		7,059
Electivo y equivalentes de electivo di principio dei dilo			_	

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020 En millones de pesos mexicanos, excepto donde se indique lo contrario

1. INFORMACIÓN GENERAL

Alpek, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias ("Alpek" o "la Compañía") es una compañía petroquímica con operaciones en dos principales segmentos de negocio: "Poliéster" y "Plásticos y Químicos". El segmento de Poliéster, comprende la producción de ácido tereftálico purificado ("PTA"), tereftalato de polietileno ("PET"), PET reciclado ("rPET"), y fibras de poliéster, los cuales sirven principalmente para el empaque de alimentos y bebidas, para el mercado textil e industrias de filamento. El segmento de negocio de Plásticos y Químicos, que comprende polipropileno ("PP"), estirénicos expandibles ("EPS" y "Arcel®"), fertilizantes y otros químicos, sirven en una amplia variedad de mercados, incluyendo bienes de consumo, el automotriz, la construcción, la agricultura, los mercados farmacéuticos y otros.

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

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

Las acciones de Alpek SAB cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores (la "BMV") y tiene como principal tenedora a Alfa, S. A. B. de C. V. ("Alfa"). Al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, el porcentaje de las acciones de Alpek que cotizaban en la BMV era de 17.39%, 17.51% y 17.63%, respectivamente.

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

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

2. EVENTOS RELEVANTES

2022

a. Adquisición de OCTAL

El 31 de enero de 2022, una subsidiaria de la Compañía firmó un acuerdo para adquirir el negocio de Octal (ver Nota 3b). Esta adquisición representa un crecimiento a través de una integración vertical para Alpek al negocio de alto valor de lámina de PET. Octal es un productor importante de lámina de PET a nivel global a través de una posición logística estratégicamente centrada en Omán.

Alpek adquirió Octal a cambio de una contraprestación inicial de \$12,147 (US\$620). El 1 de junio de 2022, Alpek asumió el control de las operaciones de Octal.

A partir de la fecha de adquisición, se realizaron los ajustes de capital de trabajo y la recuperación de costos relacionados con la transacción que en su conjunto redujeron la contraprestación inicial por \$186.1 (US\$9.5); adicionalmente, se realizó un ajuste por excedente de efectivo contra la deuda que aumentó la contraprestación inicial por \$1,782.9 (US\$91). El contrato incluye una contraprestación contingente en función de los resultados futuros del negocio y otras consideraciones, la cual en cumplimiento con los requerimientos de la NIIF 3, *Combinaciones de Negocios* ("NIIF 3"), fue valuada en \$914.9 (US\$46.7) y que en conjunto con los ajustes mencionados anteriormente derivaron en una contraprestación final que fue equivalente a \$14,658.7 (US\$748.2).

El total de los flujos pagados por la adquisición ascendió a \$13,397.1 (US\$682.9), mismos que se realizaron mediante transferencia electrónica. El financiamiento para la adquisición fue mediante una combinación de flujo libre de efectivo generado por los negocios existentes y préstamos bancarios dedicados.

El importe pendiente de pago al 31 de diciembre de 2022 retenido por Alpek conforme al acuerdo para posibles litigios es de \$360.1 (US\$18.6), mismos que se depositaron en un fideicomiso, se presentan dentro del efectivo restringido y su correspondiente pasivo.

La adquisición de Octal cumplió con los criterios de una combinación de negocios de acuerdo con los requisitos de la NIIF 3; por lo tanto, la Compañía aplicó el método de la adquisición para medir los activos adquiridos y los pasivos asumidos en la transacción. Los valores razonables son los siguientes:

Activos circulantes (1)	US\$ 551.4
Activos no circulantes (2)	604.8
Activos intangibles (3)	83.4
Pasivos circulantes (4)	(432.2)
Pasivos no circulantes (5)	(37.5)
Activos netos adquiridos	769.9
Ganancia en combinación de negocios	(21.7)
Contraprestación final	748.2
Excedente de efectivo neto de deuda	(91)
Contraprestación total neta de excedente de efectivo	US\$ 657.2

- (1) Los activos circulantes se integran por efectivo, efectivo restringido, cuentas por cobrar, inventarios y otros activos por US\$160.6, US\$14.9. US\$18.8. US\$252.7 y US\$4.4 respectivamente.
- (2) Los activos no circulantes se integran por propiedad, planta y equipo y derecho de uso por arrendamiento por US\$591.6 y US\$13.2, respectivamente.
- (3) Los activos intangibles se integran por patentes.
- (4) Los pasivos circulantes se integran por proveedores y otras cuentas por pagar, porción circulante de la deuda, y otros pasivos por US\$388.2, US\$41.0 y US\$3.0, respectivamente.
- (5) Los pasivos no circulantes se integran por deuda, pasivo por arrendamiento y otros pasivos por US\$20.6, US\$13.7 y US\$3.2, respectivamente.

Como resultado de esta transacción, se reconoció una ganancia en combinación de negocios por un importe de \$425.0 (US\$21.7), reconocida en 2022 en el rubro de otros ingresos (gastos), neto (ver Nota 25). En los términos de la NIIF 3, la ganancia en combinación de negocios se generó principalmente a que la venta del negocio siguió la estrategia mantenida por los accionistas vendedores de tomar la oportunidad de salida, incluso sacrificando el valor de los activos en ese momento.

Los ingresos y la utilidad neta por el periodo de siete meses terminado el 31 de diciembre de 2022, que contribuyó Octal ascendieron a \$17,174 (US\$858) y \$3,013 (US\$150), respectivamente.

Los resultados de las operaciones adquiridas han sido incluidos en los estados financieros consolidados adjuntos desde la fecha de adquisición, por lo tanto, los estados financieros consolidados al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 no son comparables con los de años anteriores. El estado consolidado de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre de 2022, presenta el desembolso por la adquisición de Octal en un solo renglón dentro de las actividades de inversión, neto del efectivo adquirido.

Si la adquisición hubiera ocurrido el 1 de enero de 2022, los ingresos y la utilidad neta consolidada proforma por el año terminado el 31 de diciembre de 2022, hubieran sido de \$29,317 (US\$1,455) y \$4,805 (US\$238), respectivamente. Estos montos fueron calculados utilizando los resultados de la subsidiaria y ajustándolos por la depreciación y amortización adicional que se hubiera reconocido asumiendo el valor razonable de los ajustes de propiedad, planta y equipo y activos intangibles al 1 de enero de 2022.

b. Corpus Christi Polymers reanuda su construcción

El 18 de julio de 2022 Alpek anunció que los tres socios de Corpus Christi Polymers LLC ("CCP") reanudarían la construcción de la planta en agosto de 2022 y esperan concluir a principios del 2025. El proyecto tendrá una capacidad total de 1.1 millones de toneladas y 1.3 millones de toneladas por año de PET y PTA, respectivamente, con lo cual Alpek tendría aproximadamente 367,000 toneladas de PET y 433,000 toneladas de PTA. CCP espera tener la planta de última generación más competitiva en las Américas, que empleará la tecnología IntegRex de Alpek para los procesos de PTA, entre otras.

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2022, las inversiones realizadas fueron por \$733 (US\$36.5).

2021

c. Emisión de deuda

El 18 de febrero de 2021, Alpek SAB emitió Senior Notes, en la Bolsa de Valores de Irlanda, a inversionistas institucionales calificados conforme a la Regla 144A y a otros inversionistas fuera de los Estados Unidos de América bajo la Regulación S, por un monto de US\$600, brutos de costos de emisión de US\$5 y descuentos de US\$2. Las Senior Notes tienen un vencimiento de diez años y un cupón de 3.25% pagadero semestralmente. Los recursos de la transacción se utilizaron principalmente para prepagar deuda, incluyendo los intereses devengados y no pagados.

d. Adquisición de una planta de rPET de CarbonLITE

El 10 de junio de 2021, la Compañía adquirió una planta de reciclaje y peletización de PET de CarbonLite Recycling LLC ("Carbon-LITE") en Reading, Pensilvania en los Estados Unidos. La planta fue adquirida, libre de deuda, por US\$96, más capital de trabajo.

La planta de Reading de CarbonLITE está equipada con sistemas de manejo de botellas a su arribo, lavado y polimerización de estado sólido ("SSP"), que permiten la producción de *pellets* de grado alimenticio y son requeridos para el reciclaje botella-a-botella. El sitio tiene una capacidad de botella-a-hojuela y hojuela-a- *pellet* de 60,000 toneladas y 40,000 toneladas anuales de producción, respectivamente.

Esta adquisición está alineada con el objetivo de fomentar una economía circular de acuerdo al plan de crecimiento estratégico a largo plazo de la Compañía. Adicionalmente, aumenta la capacidad instalada de rPET de Alpek a 160,000 toneladas anuales de producción y avanzar hacia el objetivo de la Compañía de suministrar a ciertos clientes con 25% de contenido de rPET antes del 2025

Los estados financieros consolidados de la Compañía incluyen la información financiera de los activos adquiridos.

La Compañía aplicó la prueba opcional establecida en la NIIF 3, Combinaciones de Negocios para evaluar la concentración del valor razonable de los activos adquiridos y determinar si dicho valor razonable se encuentra sustancialmente alojado en un grupo de activos identificables similares. En línea con lo anterior, la Compañía determinó que la transacción no cumplió con los criterios de una combinación de negocios, por lo que fue catalogada como una adquisición de activos. En el reconocimiento inicial de la operación, la Compañía identificó y reconoció todos los activos, asignando el precio de compra a los activos individuales identificados, sobre una base proporcional en relación a sus valores razonables a la fecha de la adquisición. En consecuencia, la transacción no originó crédito mercantil ni ganancia en la compra.

e. Deterioro en Univex

En noviembre de 2021, la Compañía decidió cerrar su área de producción de caprolactama (materia prima para producción de Nylon 6) de su planta de Univex, S.A. de C.V., subsidiaria de Unimor, S.A. de C.V., así como su filial Sales del Bajío, S.A. de C.V. que produce carbonatos; lo anterior, derivado de la caída de los precios de mercado y márgenes de utilidad a nivel mundial.

La Compañía se encuentra en proceso de evaluación del uso futuro de las instalaciones de Univex S.A. de C.V. dado que siguen siendo utilizadas por el área de fertilizantes, que continua con operaciones.

Derivado de lo anterior, la Compañía reconoció deterioro de activos de larga duración por \$936, ISR diferido activo \$257, otros pasivos por \$308 y cancelación anticipada de seguros por \$8, aproximadamente.

f. Anuncio de cierre de operaciones de fibra corta en Cooper River

El 4 de mayo de 2021, la Compañía, a través de su subsidiaria Dak Americas LLC, anunció el cierre de sus operaciones de fibra corta poliéster en el sitio de Cooper River, en Charleston, SC.

Como resultado de lo anterior, el impacto fue de \$679 (US\$33), aproximadamente, reconocido en los resultados del periodo. La planta cesó operaciones de fibra corta durante el mes de diciembre de 2021.

g. Ajustes de años anteriores en Univex

Durante 2021 en Univex, S.A. de C.V. se identificaron ajustes de años anteriores que fueron corregidos en dicha subsidiaria, el efecto neto de estos ajustes se ve reflejado en el estado Consolidado de Cambios en el Capital Contable de Alpek en el renglón de "otros".

h. Adquisición de un negocio de estirénicos de NOVA Chemicals

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

una planta piloto de investigación y desarrollo (R&D) de clase mundial; y una segunda planta localizada en Painesville, Ohio, con una capacidad anual de 45,000 toneladas de EPS.

El valor inicial de la compra ascendió a US\$50, el cual fue pagado en efectivo mediante transferencia en la fecha de cierre de la transacción, que se dio el 30 de octubre de 2020 y que corresponde a la fecha en que la Compañía adquirió control del negocio. Durante 2021, se realizaron ajustes al capital neto de trabajo que dieron como resultado una recuperación de US\$4 sobre el precio de compra, resultando en una contraprestación final de US\$46.

La adquisición de BVPV Styrenics LLC, cumplió con los criterios de una combinación de negocios de acuerdo con los requisitos de la NIIF 3, *Combinaciones de Negocios*; por lo tanto, la Compañía aplicó el método de adquisición para medir los activos adquiridos y los pasivos asumidos en la transacción. La asignación del precio de compra fue determinada en 2021, y los ajustes derivados de la contabilidad del método de adquisición no fueron materiales por lo que se reconocieron en 2021. Los valores razonables de los activos adquiridos y pasivos asumidos como resultado de esta adquisición son los siguientes:

	ι	JS\$
Activos circulantes (1)	\$	56
Activos no circulantes (2)		15
Activos intangibles (3)		2
Pasivos corto plazo		(17)
Pasivos largo plazo		(9)
Activos netos adquiridos		47
Ganancia por compra en condiciones ventajosas		(1)
Contraprestación pagada	\$	46

- (1) Los activos circulantes consisten en cuentas por cobrar de US\$18, inventarios por US\$38.
- (2) Los activos no circulantes consisten en activo fijo por US\$14 y activo por derecho de uso de US\$1.
- (3) Los activos intangibles consisten en marcas por US\$1 y patentes por US\$1.

Como resultado de esta transacción, se reconoció una ganancia en combinación de negocios por un importe de \$29 (US\$1.3), reconocida en 2021 en el rubro de otros ingresos, neto (Nota 25). En los términos de la NIIF 3, la ganancia en combinación de negocios se generó principalmente debido a que la disposición se llevó a cabo por temas estratégicos del vendedor.

2020

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

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

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

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

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

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

- (1) Los activos circulantes consisten de efectivo y equivalentes de efectivo por US\$6, cuentas por cobrar por US\$55 y otros por US\$2.
- (2) Los pasivos circulantes se integran de proveedores y otras cuentas por pagar de \$47 y provisiones por US\$4.

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

j. Impactos por COVID-19

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

- En la Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 27 de febrero de 2020, los accionistas aprobaron el pago de un dividendo en efectivo de aproximadamente US\$81.6. El 21 de mayo de 2020, los accionistas de la Compañía aprobaron la revocación del pago de dividendos como una de las decisiones tomadas con el fin de priorizar su estabilidad financiera debido a la aparición del COVID-19. También se aprobó la delegación de facultades al Consejo de Administración, para que, monitoreando la evolución de la situación y a su sola discreción, pueda determinar una fecha y monto para el pago de un dividendo, por un monto igual o menor a la cantidad previamente autorizada.
- El 18 de marzo de 2020, la Compañía anunció que su inversión en su negocio conjunto Corpus Christi Polymers extendió el período de pre-construcción de su planta hasta finales de 2020 para ayudar a optimizar los costos del proyecto y maximizar los retornos para los tres accionistas del negocio conjunto. Alpek no tuvo que realizar aportaciones de capital en el período de pre-construcción extendido. Durante 2021 se reanudaron las tareas de preparación previo a la construcción y la Compañía realizó aportaciones de capital adicionales por US\$11.

La Compañía, ha tomado acciones para poder contrarrestar los efectos que ha tenido el COVID-19 en los mercados económicos en los que participa, enfocándose en fortalecer el desempeño operativo y financiero, a través de un seguimiento constante a su estructura de costos, procesos de negocio claves y un compromiso con sus colaboradores.

A la fecha de la emisión de los estados financieros consolidados, la Compañía continúa monitoreando el desarrollo de su negocio acatando las regulaciones gubernamentales de los diferentes países en los cuales opera y respondiendo oportunamente a los cambios que se susciten.

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

El 4 de septiembre de 2020, la Compañía anunció la aprobación definitiva del acuerdo de reestructuración financiera entre M&G Polímeros México, S. A. de C. V. ("M&G México") y la mayoría de sus acreedores, entre los cuales participan ciertas subsidiarias de Alpek. De conformidad con el acuerdo, a partir de finales de 2020 la Compañía inició la recuperación de US\$160 de deuda garantizada por un gravamen en primer y segundo grado sobre la planta de PET de M&G México, en Altamira, mediante la recepción de un pago por US\$40 en el mes de diciembre de 2020. Adicionalmente, durante 2022 y 2021, la Compañía continúo recibiendo el pago de intereses relacionados a esta deuda y una amortización de principal por US\$26 y US\$8, respectivamente.

3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

a) Bases de preparación

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

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

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

b) Consolidación

i. Subsidiarias

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

El método de contabilización utilizado por la Compañía para las combinaciones de negocios es el método de la 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 realizada 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 remedición se reconoce en los resultados consolidados del ejercicio.

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 consistentemente las políticas contables descritas en estos estados financieros consolidados.

Al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, las principales empresas subsidiarias de Alpek son las siguientes:

		Porcentaje (%) de tenencia(2)			Moneda	
	País(1)	2022	2021	2020	funcional	
Alpek, S. A. B. de C. V. (Controladora)					Peso mexicano	
Alpek Polyester, S. A. de C. V. (Controladora)(3)		100	100	100	Dólar americano	
DAK Americas LLC	EUA	100	100	100	Dólar americano	
Dak Resinas Américas México, S. A. de C. V.		100	100	100	Dólar americano	
DAK Américas Exterior, S. L. (Controladora)	España	100	100	100	Dólar americano	
Alpek Polyester Argentina S.A.(4)	Argentina	100	100	100	Peso argentino	
Compagnie Alpek Polyester Canada (Selenis)(5) (6)	Canadá	100	50	50	Dólar americano	
Tereftalatos Mexicanos, S. A. de C. V. (Temex)		91	91	91	Dólar americano	
Akra Polyester S. A. de C. V.		93	93	93	Dólar americano	
Alpek Polyester Pernambuco S. A.(7)	Brasil	100	100	100	Real brasileño	
Alpek Polyester Brasil S. A.(8)	Brasil	100	100	100	Real brasileño	
Indelpro, S. A. de C. V. (Indelpro)		51	51	51	Dólar americano	
Polioles, S. A. de C. V. (Polioles)		50	50	50	Dólar americano	
Grupo Styropek, S. A. de C. V. (Controladora)		100	100	100	Peso mexicano	
Styropek México, S. A. de C. V.		100	100	100	Dólar americano	
Styropek, S. A.	Argentina	100	100	100	Peso argentino	
Aislapol, S. A.	Chile	100	100	100	Peso chileno	
Styropek do Brasil, LTD	Brasil	100	100	100	Real brasileño	
Unimor, S. A. de C. V. (Controladora)		100	100	100	Peso mexicano	
Univex, S. A.		100	100	100	Peso mexicano	
Alpek Polyester UK LTD(9)(11)	Reino Unido	100	100	100	Libra esterlina	
BVPV Styrenics LLC(10)	EUA	100	100	100	Dólar americano	
OCTAL(12)	Omán	100	-	-	Dólar americano	

- (1) Empresas constituidas en México, excepto las que se indican.
- (2) Porcentaje de tenencia que Alpek tiene en las controladoras y porcentaje de tenencia que dichas controladoras tienen en las empresas que integran los grupos. Los porcentajes de tenencia y los derechos de voto son los mismos.
- (3) El 31 de julio de 2021, Grupo Petrotemex, S.A. de C.V. ("Grupo Petrotemex"), cambió su denominación social a Alpek Polyester, S. A. de C. V.
- (4) Durante 2022, DAK Américas Argentina, S. A. cambio su denominación social a Alpek Polyester Argentina S. A.
- (5) El acuerdo de compraventa de esta entidad incluyó una cláusula de pago de beneficios futuros (earn-out) por la producción de PETG misma que continuaba vigente al 31 de diciembre de 2021 y 2020. Bajo dicha cláusula, las acciones no adquiridas para efectos legales por Alpek se mantenían en depósito en favor de la parte vendedora y podrían ser liberadas a la parte vendedora o a Alpek en base a resultados obtenidos por la potencial producción de PETG. Al cierre de 2021 y 2020, Alpek mantenía el 50% + 1 acción de la tenencia legal accionaria. El 25 de agosto de 2022, Alpek adquirió el 50% 1 acción remanente de las acciones de esta entidad a cambio de una contraprestación de \$119.6 (US\$6); derivado de la negociación por la adquisición de las acciones remanentes, Alpek canceló el pasivo por la contraprestación contingente que mantenía proveniente del earn-out por \$149.5 (US\$7.5), junto con un activo por indemnización por \$25.9 (US\$1.3), ambos derivados del acuerdo de compraventa inicial. Los efectos netos de esta transacción se reconocieron dentro de "Otros ingresos (gastos), neto" en el estado consolidado de resultados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022.
- (6) Durante 2022, Compagnie Selenis Canada cambio su denominación social a Compagnie Alpek Polyester Canada.
- (7) Durante 2022, Companhia Petroquímica de Pernambuco-PetroquímicaSuape cambio su denominación social a Alpek Polyester Pernambuco S. A.
- (8) Durante 2022, Companhia Integrada Têxtil de Pernambuco- CITEPE cambio su denominación social a Alpek Polyester Brasil S. A.
- (9) Durante 2020, Lotte Chemical UK Limited ("Lotte UK") cambio su denominación social a Alpek Polyester UK LTD.
- (10) Entidad adquirida en 2021 (Nota 2 h).
- (11) Entidad adquirida en 2020 (Nota 2 i).
- (12) Grupo de entidades adquiridas en 2022 e integra las siguientes entidades: Octal Holding UK LTD, Octal Holding SAOC, Octal (FZC) SAOC, Crystal Pack FZC LLC, Crystal Packing Solutions LLC, Octal DMCC, Octal Inc, Octal Extrusion Corp, Octal Saudi Arabia Plant LLC y OCTAL FINANCE BV. (Nota 2 a)

Al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, no existen restricciones significativas por la inversión en acciones de las compañías subsidiarias antes mencionadas

ii. Absorción (dilución) de control en subsidiarias

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

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

iii. Venta o disposición de subsidiarias

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

iv. Asociadas

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

Si la participación en una asociada se reduce, pero se mantiene la influencia significativa, solo una porción de los importes previamente reconocidos en el resultado integral consolidado se reclasificará a los resultados consolidados 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 consolidados posteriores a la adquisición será reconocida directamente en otras partidas de la utilidad integral consolidada. 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 y negocios conjuntos reconocidos a través del método de participación" en el estado consolidado de resultados.

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

v. Acuerdos conjuntos

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

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

c) Conversión de moneda extranjera

i. Moneda funcional y de presentación

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

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

ii. Transacciones y saldos

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

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

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

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

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

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

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

Ambiente no hiperinflacionario

- 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 (Nota 3d); 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.

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

Unidad de moneda	local	en	pesos	mexicanos
------------------	-------	----	-------	-----------

	•	de cambio de 31 de diciembi	Tipo de cambio				
Moneda	2022	re de 2020	2022	promedio anua 2021	2020		
Dólar americano	19.36	20.58	19.95	20.06	20.38	21.59	
Peso argentino	0.11	0.20	0.24	0.15	0.21	0.30	
Real brasileño	3.66	3.69	3.84	3.91	3.77	4.12	
Peso chileno	0.02	0.02	0.03	0.02	0.03	0.03	
Libra esterlina	23.29	27.88	27.26	24.71	28.02	27.87	

d) Reexpresión de estados financieros

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

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

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

La Compañía refleja los efectos de la hiperinflación sobre la información financiera de sus subsidiarias en Argentina utilizando índices de precios que se consideran apropiados de acuerdo con la Resolución JG 539/18(la "Resolución") de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas. Dicha resolución, establece que se debe utilizar una combinación de índices de precios en el cálculo de los efectos de reexpresión de estados financieros. Por lo tanto, la Compañía ha decidido utilizar el IPC (índice de precios al consumidor) para reexpresar los saldos y transacciones.

Los efectos de la reexpresión de los estados financieros de las subsidiarias localizadas en Argentina, no fueron materiales, y se presentan dentro del rubro de "Resultado financiero, neto" del los años terminados el 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020.

e) Efectivo v equivalentes de efectivo

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

f) Efectivo restringido

El efectivo cuyas restricciones originan que no se cumpla con la definición de efectivo y equivalentes de efectivo descrito anteriormente, se presentan en un rubro por separado en el estado consolidado de situación financiera y se excluyen del efectivo y equivalentes de efectivo en el estado consolidado de flujos de efectivo. La clasificación dentro del estado de situación financiera consolidado dependerá de la restricción que lo origine, siendo que restricciones mayores a 12 meses, conllevará la clasificación del efectivo restringido como no circulante.

g) Instrumentos financieros

Activos financieros

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

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

Clases de activos financieros

- i. Activos financieros a costo amortizado
 - Los activos financieros a costo amortizado son aquellos que i) se conservan dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener dichos activos para obtener los flujos de efectivo contractuales y ii) las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.
- ii. Activos financieros a su valor razonable a través de otros resultados integrales
 - Los activos financieros a su valor razonable a través de otros resultados integrales son aquellos cuyo modelo de negocio se basa en obtener flujos de efectivo contractuales y vender activos financieros, además de que sus condiciones contractuales dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente. Al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, la Compañía no mantiene activos financieros para ser medidos a su valor razonable a través de otros resultados integrales.
- iii. Activos financieros a su valor razonable a través de resultados
 - Los activos financieros a su valor razonable a través de resultados son activos financieros mantenidos para negociación. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si es adquirido principalmente con el propósito de ser vendido en el corto plazo.

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, la Compañía no ha realizado ninguna de las designaciones irrevocables descritas anteriormente.

Deterioro de activos financieros

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

a. Cuentas por cobrar comerciales

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

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

En su evaluación de deterioro, la Compañía puede incluir indicios de que los deudores o un grupo de deudores están experimentando dificultades financieras significativas, así como datos observables que indiquen que hay una disminución considerable en el estimado de los flujos de efectivo a recibir, incluyendo atrasos.

Para fines de la estimación anterior, la Compañía considera que lo siguiente constituye un evento de incumplimiento, ya que la experiencia histórica indica que los activos financieros no son recuperables cuando cumplen con cualquiera de los siguientes criterios:

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

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

b. Otros instrumentos financieros

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

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

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

Pasivos financieros

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

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

Baia de pasivos financieros

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

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

Compensación de activos y pasivos financieros

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

h) Instrumentos financieros derivados y actividades de cobertura

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

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

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

Cobertura de valor razonable

Los cambios en el valor razonable de los instrumentos financieros derivados se reconocen en el estado consolidado de resultados. El cambio en el valor razonable de las coberturas y el cambio en la posición primaria atribuible al riesgo cubierto se registran en resultados en el mismo renglón de la posición que cubren. Al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, la Compañía no mantiene instrumentos financieros derivados clasificados como coberturas de valor razonable.

Cobertura de flujos de efectivo

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

Cobertura de inversión neta en una operación extranjera

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

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

Suspensión de la contabilidad de coberturas

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

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

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

i) Inventarios

Los inventarios se valúan al menor entre su costo o valor neto de realización. El costo es determinado utilizando el método de costos promedio. El costo de los productos terminados y de productos en proceso incluye el costo de materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos indirectos de fabricación (basados en la capacidad normal de operación).

Excluye costos de préstamos. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso ordinario del negocio, menos los gastos de venta variables aplicables. Los costos de inventarios incluyen cualquier ganancia o pérdida transferida de otras partidas de la utilidad integral correspondientes a compras de materia prima que califican como coberturas de flujo de efectivo.

j) Propiedades, planta y equipo

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

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

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

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	20 años

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

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

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

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

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

k) Arrendamientos

La Compañía como arrendatario

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

El activo por derecho de uso se compone de los pagos de arrendamiento descontados a valor presente; los costos directos para obtener un arrendamiento; los pagos anticipados de arrendamiento; y las obligaciones de desmantelamiento o remoción de activos. La Compañía deprecia el activo por derecho de uso durante el 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 remedición del pasivo. Cualquier incremento o disminución en el valor del pasivo por arrendamiento posterior a esta remedición, 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 remedición 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.

I) Activos intangibles

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

Los activos intangibles se clasifican como sigue:

i. De vida útil indefinida

Estos activos intangibles no se amortizan y se sujetan a pruebas de deterioro anualmente. Al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, no se han identificado factores que limiten la vida útil de estos activos intangibles.

ii. De vida útil definida

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

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

Costos de desarrollo	15.5 años
Acuerdos de no competencia	5 a 10 años
Relaciones con clientes	6 a 7 años
Patentes	10 años
Software y licencias	3 a 7 años
Propiedad intelectual	20 a 25 años
Marcas de vida definidas	5 a 22 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.

m) Crédito mercantil

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

n) Deterioro de activos no financieros

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

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

o) Impuestos a la utilidad

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

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

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

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

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

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

p) Beneficios a los empleados

i. Planes de pensiones

Planes de contribución definida:

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

Planes de beneficios definidos:

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

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

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

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

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

ii. Beneficios médicos post-empleo

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

iii. Beneficios por terminación

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

iv. Beneficios a corto plazo

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

v. Participación de los trabajadores en las utilidades y gratificaciones

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

g) Provisiones

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

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

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

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

r) Pagos basados en acciones

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

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

s) Acciones en tesorería

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

t) Capital social

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

u) Utilidad integral

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

v) Información por segmentos

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

w) Reconocimiento de ingresos

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

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

i. Ingresos por venta de bienes y productos

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

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

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

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

x) Utilidad por acción

La utilidad por acción se calcula dividiendo la utilidad atribuible a los propietarios de la controladora entre el promedio ponderado de acciones comunes en circulación durante el año. Al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, no hay efectos de dilución por instrumentos financieros potencialmente convertibles en acciones.

y) Cambios en políticas contables y revelaciones

i. Nuevas NIIF y modificaciones adoptadas

En el año en curso, la Compañía ha aplicado una serie de modificaciones a las NIIF emitidas por el IASB que son obligatorias para un período contable que comienza el o después del 1 de enero de 2022. Las conclusiones relacionadas con su adopción se describen a continuación:

Modificaciones a la NIIF 3 - Combinación de Negocios - Referencia al marco conceptual

Las modificaciones actualizan la NIIF 3 para que se pueda referir al *Marco Conceptual* de 2018 en lugar del *Marco* de 1989. También añadieron a la NIIF 3 un requerimiento que exige que para las obligaciones dentro del alcance de la NIC 37 *Provisiones, Pasivos Contingentes* y Activos Contingentes, el adquiriente aplique la NIC 37 para determinar si en la fecha de adquisición existe una obligación presente como resultado de eventos pasados.

Para un gravamen que estaría dentro del alcance de la CINIIF 21, *Gravámenes*, el adquirente aplica la CINIIF 21 para determinar si el evento obligante que da lugar a un pasivo para pagar el gravamen ha ocurrido en la fecha de adquisición.

La Compañía aplicó las modificaciones en sus combinaciones de negocios concretadas durante el año terminado el 31 de diciembre de 2022, las cuales se describen dentro de la Nota 2, sin tener unimpacto en sus estados financieros consolidados.

Modificaciones a la NIC 16 - Propiedad, Planta y Equipo - Beneficios económicos antes del uso previsto

Las modificaciones prohíben la deducción del costo de un activo de propiedad, planta o equipo cualquier ingreso por la venta de bienes producidos, antes de que esté listo para usarse, por ejemplo, ingresos mientras el activo se lleva a la ubicación y se realiza el acondicionamiento necesario para que sea operable en la manera prevista por la administración. Por consiguiente, una entidad debe reconocer esos ingresos por ventas y costos en los resultados del período. La entidad mide el costo de esos elementos de acuerdo con la NIC 2, *Inventarios*.

Las modificaciones también aclaran el significado de 'probar si un activo está funcionando correctamente'. La NIC 16 ahora especifica que esto evalúa si el desempeño técnico y físico del activo es tal que es capaz de ser utilizado en la producción o suministro de bienes o servicios, para alquiler a otros, o para fines administrativos.

La Compañía evaluó las modificaciones a la NIC 16, y determinó que la implementación de estas modificaciones no tuvo efectos en su información financiera, debido a que actualmente no cuenta con ventas de productos antes de que la propiedad, planta y equipo estén listos para su uso.

Modificaciones a la NIC 37 - Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes - Contratos Onerosos - Costos para completar un contrato

Las modificaciones especifican que los "costos por cumplir" un contrato comprenden los "costos relacionados directamente al contrato". Los costos que se relacionan directamente a un contrato consisten en los costos incrementales y los costos por cumplir un contrato (ejemplo: mano de obra o materiales) y la asignación de otros costos que se relacionen directamente para cumplir un contrato (como la asignación de la depreciación a las partidas de propiedad, planta y equipo para cumplir el contrato).

La Compañía evaluó las modificaciones a la NIC 37, y determinó que la implementación de estas modificaciones no tuvo efectos en su información financiera, debido a que no mantiene contratos onerosos.

Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2018-2021

La Compañía ha adoptado las modificaciones incluidas en las mejoras anuales a las NIIF ciclo 2018-2021 por primera vez en el presente ejercicio. Las Mejoras Anuales incluyen enmiendas a cuatro estándares, los cuales no tuvieron un impacto en la información financiera, al no ser de aplicabilidad significativa:

- Modificaciones a la NIIF 1, Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera
- Modificaciones a la NIIF 9, *Instrumentos Financieros*
- Modificaciones a la NIIF 16, Arrendamientos
- Modificaciones a la NIC 41, Agricultura

ii. Nuevas y revisadas NIIF emitidas, pero aún no vigentes

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

- NIIF 17, Contratos de Seguros (1)
- Modificaciones a la NIC 1 y a las Declaraciones de práctica 2 Revelación de políticas contables ©
- Modificaciones a la NIC 8 Definición de estimaciones contables (1)
- Modificación a la NIC 12, Impuestos a la utilidad Impuestos diferidos relacionados a los activos y pasivos que surgen de una sola transacción (1)
- Modificaciones a la NIC 1 Clasificación de pasivos como circulantes y no circulantes 🕕
- Modificaciones a la NIC 1 Clasificación de deuda con covenants (2)
- Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 Venta o aporte de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto (2)
- Modificaciones a la NIIF 16 Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior (3)
- (1) En vigor para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023.
- (2) En vigor para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2024.
- (3) Fecha de entrada en vigor aún pendiente de definirse por el IASB.

4. INSTRUMENTOS FINANCIEROS Y ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

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

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

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

Alfa cuenta con un Comité de Administración de Riesgos ("CAR"), constituido por el Presidente del Consejo, el Director General, el Director de Finanzas de la Compañía y el Director de Riesgos de la Compañía que actúa como secretario técnico. El CAR supervisa las operaciones de instrumentos financieros derivados propuestas por las subsidiarias de Alfa, incluyendo Alpek, en las que la

pérdida máxima posible sobrepase US\$1. Este comité apoya tanto al Director General como al Presidente del Consejo de Alfa. Todas las operaciones de instrumentos financieros derivados nuevas que la Compañía proponga celebrar, así como la renovación de derivados existentes, requieren ser aprobadas tanto por el Director General de Alpek como por el Director General de Alfa, de conformidad con el siguiente programa de autorizaciones:

Pérdida Máxima Posible US\$1 millón

	Operación individual	Operaciones acumuladas anuales
Director General de la Compañía	1	5
Comité de Administración de Riesgos de Alfa	30	100
Comité de Finanzas	100	300
Consejo de Administración de Alfa	>100	>300

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

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

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

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

Administración del capital

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

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

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

La razón financiera de pasivos totales / capital total asciende a 1.62, 1.50 y 1.34 al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, respectivamente, resultando en un nivel de apalancamiento que cumple con las políticas de administración y riesgo de la Compañía.

Instrumentos financieros por categoría

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

Al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, los activos y pasivos financieros se integran como sigue:

	Al 31 de diciembre de							
		2022		2021		2020		
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$	6,319	\$	10,541	\$	10,144		
Efectivo restringido		553		13		12		
Activos financieros medidos a costo amortizado:								
Clientes y otras cuentas por cobrar		19,669		20,725		12,726		
Otros activos no circulantes		3,960		4,085		4,518		
Activos financieros medidos a valor razonable a través de resultados:								
Instrumentos financieros derivados(1)		10		351		524		
	\$	30,511	\$	35,715	\$	27,924		
Pasivos financieros medidos a costo amortizado:								
Deuda	\$	39,081	\$	31,993	\$	30,652		
Proveedores y otras cuentas por pagar		30,505		27,657		17,991		
Pasivo por arrendamiento		3,624		3,608		3,010		
Pasivos financieros medidos a valor razonable:								
Instrumentos financieros derivados(1)		1,241		254		66		
	\$	74,451	\$	63,512	\$	51,719		

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

Valor razonable de activos y pasivos financieros valuados a costo amortizado

El importe de efectivo y equivalentes de efectivo, efectivo restringido, clientes y otras cuentas por cobrar, otros activos circulantes, proveedores y otras cuentas por pagar, deuda circulante, y otros pasivos circulantes se aproximan a su valor razonable debido a su corta maduración. El valor neto en libros de estas cuentas representa el flujo esperado de efectivo al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020.

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

						Al 31 de di	ciemb	re de				
		20	22			20	021			20	020	
	е	Valor n libros	r	Valor azonable	е	Valor n libros	r	Valor azonable	€	Valor en libros	ra	Valor izonable
Activos financieros: Cuentas por cobrar no circulantes Pasivos financieros:	\$	3,344	\$	3,339	\$	3,471	\$	3,469	\$	3,942	\$	3,941
Deuda no circulante		37,344		34,519		31,436		32,724		30,335		32,701

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

Los valores razonables estimados al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, se determinaron con base en flujos de efectivo descontados, utilizando tasas que reflejen un riesgo crediticio similar dependiendo de la moneda, período de vencimiento y país donde se adquirió la deuda. Las principales tasas utilizadas son la tasa de interés interbancaria de equilibrio ("TIIE") para los instrumentos en pesos, Libor y SOFR para los instrumentos que se tienen en dólares. La medición a valor razonable para las cuentas por cobrar no circulantes, se considera dentro del Nivel 3 de la jerarquía de valor razonable, mientras que, para la deuda financiera, la medición a valor razonable se considera dentro de los Niveles 1 y 2 de la jerarquía, como se describe más adelante en esta nota.

Riesgos de mercado

(i) Riesgo de tipo de cambio

La Compañía está expuesta al riesgo de las variaciones en el tipo de cambio, principalmente derivado de las transacciones y saldos que las entidades subsidiarias llevan a cabo y mantienen en moneda extranjera, respectivamente. Una moneda extranjera se define como toda aquella que es diferente a la moneda funcional de una entidad. Adicionalmente, la Compañía está expuesta a los cambios en el valor de las inversiones extranjeras (entidades subsidiarias que tienen una moneda funcional distinta a la

de la última tenedora), los cuales surgen por las variaciones en los tipos de cambio entre la moneda funcional de la operación extranjera y la moneda funcional de la entidad tenedora (pesos); por lo tanto, la Compañía aplica contabilidad de coberturas para mitigar dicho riesgo, designando pasivos financieros como instrumentos de cobertura, independientemente de si la inversión neta extranjera es mantenida directamente o indirectamente a través de una subtenedora.

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

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

La Compañía mantiene los siguientes activos y pasivos denominados en moneda extranjera con relación a la moneda funcional de las entidades subsidiarias, convertidos a millones de pesos al tipo de cambio de cierre al 31 de diciembre de 2022:

	MXN	USD	EUR
Activos financieros Pasivos financieros	\$ 21,404 (21,167)	\$ 32,629 (46,207)	\$ 1,299 (325)
Posición financiera en moneda extranjera	\$ 237	\$ (13,578)	\$ 974

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

Con base en las posiciones monetarias en moneda extranjera que mantiene la Compañía, una variación hipotética de 10% en el tipo de cambio MXN/USD y MXN/EUR, manteniendo todas las otras variables constantes, resultaría en un efecto de \$(1,237) en el estado consolidado de resultados y el capital contable consolidado.

Instrumentos financieros para cubrir inversiones netas en operaciones extranjeras

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, Alpek mantiene las relaciones de cobertura que se describen a continuación:

Al 31 de diciembre de 2022

Tenedora	Moneda funcional	Instrumento de cobertura	Valor n	ocional	Partida cubierta	Activos r la partida	
Alpek SAB	MXN	Senior Notes 144A tasa fija	US\$	-	Indelpro	US\$	240
		Senior Notes 144A tasa fija		300	Temex		68
		Senior Notes 144A tasa fija		22	Dak Americas Ms		232
		Senior Notes 144A tasa fija		100	Dak Resinas Americas		82
					Akra Polyester		195
			US\$	422		US\$	817

Al 31 de diciembre de 2021

Tenedora	Moneda funcional	Instrumento de cobertura	Valor n	ocional	Partida cubierta	Activos r la partida	
Alpek SAB	MXN	Senior Notes 144A tasa fija	US\$	49	Indelpro	US\$	261
		Senior Notes 144A tasa fija		267	Temex		42
		Senior Notes 144A tasa fija		22	Dak Americas Ms		240
		Senior Notes 144A tasa fija		100	Dak Resinas Americas		101
					Akra Polyester		179
			US\$	438		US\$	823

Al 31 de diciembre de 2020

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

La razón de cobertura promedio de la Compañía durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, ascendió a 48.9%, 54.9% y 49.5%, respectivamente. Por lo tanto, la fluctuación cambiaria generada por los instrumentos de cobertura por los años terminados el 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020 ascendió a una ganancia (pérdida) neta de \$545, \$(238) y \$(403), respectivamente, la cual se reconoció en las otras partidas de utilidad integral, compensando el efecto por conversión generado por cada inversión extranjera. Los resultados de la efectividad de las coberturas confirman que las relaciones de cobertura son altamente efectivas debido a la relación económica existente entre los instrumentos de cobertura y las partidas cubiertas.

Instrumentos financieros derivados para cubrir riesgos de tipo de cambio

Al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, la Compañía mantiene forwards (EUR/USD) para cubrir distintas necesidades. Para 2022, 2021 y 2020, dichos forwards se espejean a una entidad con moneda funcional Libra (GBP), debido a que parte de sus ingresos son percibidos en euros y parte de sus compras son realizadas en dólares. Por lo cual, se ha documentado como partida cubierta una transacción pronosticada altamente probable relacionada con ventas y compras presupuestados en cada divisa correspondiente.

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

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

		Forwards EUR/USD					
Características	2022	2021	2020				
Moneda	EUR	EUR	EUR				
Nocional	24	8.1	39.9				
Strike (promedio)	1.0738	1.2421	1.2169				
Vencimiento	Mensual hasta	Mensual hasta	Mensual hasta				
	30-diciembre-2023	30-diciembre-2022	30-diciembre-2022				
Valor en libros	\$(2.3)	\$16.5	\$(11.9)				
Cambio de valor razonable para medir inefectividad	\$1.6	15.9	(11.9)				
Reclasificación de ORI a resultados	-	-	=				
Reconocido en ORI, neto de reclasificaciones	\$(2.3)	16.5	(11.9)				
Cambio de valor razonable de la partida cubierta							
para medir inefectividad	\$(1.6)	(15.9)	11.9				
Cambio de valor razonable del forward	\$(18.8)	28.4	(13.3)				

Al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, la Compañía mantuvo forwards EUR/USD que se contrataron de esta forma con el objetivo de disminuir los costos de transacción, por lo que, para propósitos contables y de la evaluación de la cobertura se dividen los derivados en derivados sintéticos para cubrir cada partida cubierta de forma individual (ingresos en euros y compras en dólares). La Compañía determinó que son altamente efectivas de acuerdo con las características y modelación de ambas partidas cubiertas, dando como resultado un 99% de efectividad para 2022, 2021 y 100% de efectividad para 2020. Además, tanto el perfil crediticio de la Compañía como de la contraparte se mantienen buenos y no se espera que cambien en el mediano plazo, por lo que el componente de riesgo de crédito no se considera que domine la relación de cobertura.

Conforme a los montos de referencia descritos y a la forma en que se intercambian los flujos de los derivados, la razón de cobertura promedio para la relación de tipo de cambio de EUR/USD es de 25% para 2022, 55% para el 2021, 100% para el 2020. Si es necesario, se realizará un reequilibrio para mantener esta relación para la estrategia.

La fuente de la inefectividad puede ser causada principalmente por la diferencia en la fecha de liquidación de los instrumentos de cobertura y las partidas cubiertas, y que el presupuesto llegara a ser un monto menor a los instrumentos de cobertura, el riesgo de crédito y modelación de derivados sintéticos. Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020 no hubo inefectividad reconocida en resultados.

(ii) Riesgo de precios

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

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

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

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

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

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

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

Los precios promedio en dólares americanos por MMBTU para el 2022, 2021 y para 2020 fueron de \$6.4, \$3.8 y \$2.0, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, la Compañía tenía coberturas de precios de gas natural para sus necesidades de consumo esperadas en México y los Estados Unidos.

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2022

Características	Swaps Gas Natural	Swaps Paraxileno	Swaps MEG
Nocional total	70,973,855	272.650	136.350
Unidad	MMBtu	MT	MT
Precio recibe	Mercado	Mercado	Mercado
Precio paga (promedio)	\$4.43/MMBtu	\$970/MT	\$586/MT
Vencimiento (mensual)	Diciembre 2024	Enero 2024	Enero 2024
Posición neta en libros del swap(1)	\$(950.3)	\$(140.8)	\$(137.6)
Inefectividad reconocida en resultados	-	-	-
Cambio de valor razonable para medir inefectividad	(1,086.2)	(219.1)	(213.8)
Reclasificación de ORI a resultados	-	31.2	(49.6)
Saldo reconocido en ORI, neto de reclasificaciones	(950.3)	(172.0)	(88.1)
Cambio de valor razonable para medir inefectividad de partida cubierta	1,086.5	219.3	213.9
Resultados de prueba de efectividad	99.97%	99.92%	99.92%

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

Al 31 de diciembre de 2021

Swaps Gas Natural	Swaps Paraxileno	Swaps Etileno	Swaps MEG
57,025,808	274,000	2,000,000	174,400
MMBtu	MT	Lb	MT
Mercado	Mercado	Mercado	Mercado
\$1.69/MMBtu	\$821/MT	\$0.1544/lb	\$658/MT
Junio 2024	Enero 2023	Enero 2022	Enero 2023
\$ (154.8)	\$ 317.5	\$ 6.4	\$ (88.8)
-	-	-	-
(147.2)	363.7	7.7	(96.9)
=	87.9	6.4	32.2
(154.8)	229.4	=	(121)
147.2	(363.8)	(7.7)	96.9
99.96%	99.9%	100%	99.99%
	Gas Natural 57,025,808 MMBtu Mercado \$1.69/MMBtu Junio 2024 \$ (154.8) - (147.2) - (154.8)	Gas Natural Paraxileno 57,025,808 274,000 MMBtu MT Mercado Mercado \$1.69/MMBtu \$821/MT Junio 2024 Enero 2023 \$ (154.8) \$ 317.5 - - (147.2) 363.7 - 87.9 (154.8) 229.4 147.2 (363.8)	Gas Natural Paraxileno Etileno 57,025,808 274,000 2,000,000 MMBtu MT Lb Mercado Mercado Mercado \$1.69/MMBtu \$821/MT \$0.1544/lb Junio 2024 Enero 2023 Enero 2022 \$ (154.8) \$ 317.5 \$ 6.4 - - - (147.2) 363.7 7.7 - 87.9 6.4 (154.8) 229.4 - 147.2 (363.8) (7.7)

⁽²⁾ Debido al alto volumen de operaciones, se presenta la posición neta de los instrumentos financieros derivados; sin embargo, como dichos instrumentos no cumplen con los criterios de compensación de instrumentos financieros, se presentan de manera bruta en el estado consolidado de situación financiera.

Al 31 de diciembre de 2020

Características	Swaps Gas Natural	Swaps Paraxileno	Swaps PTA	Swaps Etileno	Swaps PET	Swaps MEG	Swaps Etan
Nocional total	3,474,000	338,750	2.000	37,500,000	220	184,500	600,000
Unidad	MMBtu	MT	MT	Lb	MT	MT	gal
Precio recibe	Mercado	Mercado	Mercado	Mercado	Mercado	Mercado	Mercado
Precio paga (promedio)	\$2.73/MMBtu	\$635/MT	\$627/MT	\$0.1567/lb	\$910/Lbs	\$501/MT	\$0.21/gal
Vencimiento (mensual)	Febrero 2022	Enero 2023	Enero 2021	Enero 2022	Enero 2021	Enero 2023	Enero 2021
Posición neta en libros							
del swap(3)	\$(5.4)	\$121.5	\$(6.1)	\$98.3	\$0.8	\$260.5	\$(0.2)
Inefectividad reconocida							
en resultados	-	-	-	-	-	-	-
Cambio de valor razonable							
para medir inefectividad	(4.2)	132.7	(6.1)	103.9	0.8	273.3	(0.2)
Reclasificación de ORI							
a resultados	=	(109.5)	(6.1)	39.9	0.8	2.1	(0.2)
Saldo reconocido en ORI,							
neto de reclasificaciones	(5.4)	231	-	58.4	-	258.4	-
Cambio de valor razonable para medir inefectividad							
de partida cubierta	4.2	(132.8)	6.1	(103.9)	(0.8)	(273.4)	0.4
Resultados de prueba							
de efectividad	99.91%	99.95%	99.96%	99.95%	99.96%	99.94%	99.96%

⁽³⁾ Debido al alto volumen de operaciones, se presenta la posición neta de los instrumentos financieros derivados; sin embargo, como dichos instrumentos no cumplen con los criterios de compensación de instrumentos financieros, se presentan de manera bruta en el estado consolidado de situación financiera.

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

El cambio en el valor razonable de los instrumentos financieros derivados reconocido en ORI por el año terminado el 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020 es por \$(1,182), \$(592) y \$885, respectivamente.

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

Al 31 de diciembre 2022		Activo		Pasivo		Total
C NI-towal	Φ.		Φ.	(0.5.0)	Φ.	(050)
Gas Natural	\$	-	\$	(950)	\$	(950)
Paraxileno		10		(151)		(141)
MEG		-		(138)		(138)
Forward		-		(2)		(2)
Total	\$	10	\$	(1,241)	\$	(1,231)

Al 31 de diciembre 2021	Activo		Pasivo	Total
Gas Natural	\$	-	\$ (155)	\$ (155)
Paraxileno		323	(5)	318
Etileno		6	-	6
MEG		5	(94)	(89)
Forward		17	-	17
Total	\$	351	\$ (254)	\$ 97

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2022, conforme a los montos de referencia descritos y a la forma en que se intercambian los flujos de los derivados, la razón de cobertura promedio para la relación de gas, paraxileno, etileno y etano, PTA y PET para 2022, 2021 y 2020, se muestra en la siguiente tabla y, de ser necesario, se realizará un reequilibrio para mantener esta relación para la estrategia.

Cobertura promedio	2022	2021	2020
Gas	29%	21%	6%
Paraxileno	45%	44%	54%
Etileno/MEG	37%	47%	58%
Etano	-	-	2%
Ácido Tereftálico (PTA)	-	-	5%
PET	-	-	0.2%

La fuente de la inefectividad puede ser causada principalmente por la diferencia en la fecha de liquidación de los instrumentos de cobertura y las partidas cubiertas, y que el presupuesto llegara a ser un monto menor a los instrumentos de cobertura. Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020 no hubo inefectividad reconocida en resultados.

(iii) Riesgo de variaciones en las tasas de interés

La Compañía está expuesta al riesgo de tasa de interés principalmente por préstamos a largo plazo que devengan intereses a tasas variables. Por su parte, los préstamos a tasas fijas exponen a la Compañía al riesgo de tasas de interés a valor razonable, el cual refleja que Alpek pudiese estar pagando intereses a tasas significativamente distintas a las de un mercado observable.

Al 31 de diciembre de 2022, el 70% de los financiamientos están denominados bajo una tasa fija y 30% a tasa variable.

Al 31 de diciembre de 2022, si las tasas de interés en préstamos a tasa variable incrementaran o disminuyeran en 100 puntos base con relación a la tasa vigente al cierre del año, los resultados y el capital contable de la Compañía se modificarían en \$116.

Riesgos de crédito

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

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

Los límites de riesgo individuales se determinan basándose en calificaciones internas y externas de acuerdo con límites establecidos por el CAR. La utilización de riesgos de crédito es monitoreada regularmente. Las ventas a clientes minoristas son en efectivo o mediante tarjetas de crédito. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, no se excedieron los límites de crédito.

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

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2022, no han existido cambios en las técnicas de estimación o supuestos.

Riesgo de liquidez

Las proyecciones de los flujos de efectivo se realizan a nivel de cada entidad operativa de la Compañía y posteriormente, el departamento de finanzas consolida esta información. El departamento de finanzas de la Compañía monitorea continuamente las proyecciones de flujo de efectivo y los requerimientos de liquidez para asegurarse de mantener suficiente efectivo e inversión con realización inmediata para cumplir con las necesidades operativas, así como, de mantener cierta flexibilidad a través de líneas de crédito

abiertas comprometidas y no comprometidas sin utilizar. La Compañía monitorea regularmente y toma sus decisiones considerando no violar los límites y obligaciones de hacer y no hacer establecidos en los contratos de deuda. Las proyecciones consideran los planes de financiamiento de la Compañía, el cumplimiento de covenants, el cumplimiento de razones de liquidez mínimas internas y requerimientos legales o regulatorios.

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

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

	Menos de un año		Entre 1 y 5 años		Más de 5 años
Al 31 de diciembre de 2022 Proveedores y otras cuentas por pagar Deuda circulante y no circulante (excluyendo costos de emisión de deuda) Instrumentos financieros derivados	\$	30,505 8,445 1,220	\$	- 19,183 21	\$ - 23,515 -
Al 31 de diciembre de 2021 Proveedores y otras cuentas por pagar Deuda circulante y no circulante (excluyendo costos de emisión de deuda) Instrumentos financieros derivados	\$	27,657 3,519 248	\$	- 10,540 6	\$ - 25,828 -
Al 31 de diciembre de 2020 Proveedores y otras cuentas por pagar Deuda circulante y no circulante (excluyendo costos de emisión de deuda) Instrumentos financieros derivados	\$	17,991 1,508 66	\$	- 23,252 -	\$ - 11,796 -

Jerarquía de valor razonable

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

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

Los instrumentos financieros derivados de la Compañía que son medidos a valor razonable al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, se ubican dentro del Nivel 2 de la jerarquía de valor razonable.

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

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

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

5. ESTIMACIONES CONTABLES Y JUICIOS CRÍTICOS

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

5.1 Estimaciones contables y supuestos críticos

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

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

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

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

b) Recuperabilidad de activos por impuestos diferidos

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

c) Activos de larga duración

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

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

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

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

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

e) Combinaciones de negocios

Cuando se concretan combinaciones de negocios, se requiere aplicar el método de la adquisición para reconocer los activos netos identificables adquiridos a valor razonable, en la fecha de adquisición; cualquier exceso de la contraprestación pagada

la cual puede incluir sobre los activos netos identificados, se reconoce como un crédito mercantil, el cual se somete a pruebas de deterioro ante la existencia de indicios y por lo menos una vez al año. Por su parte, cualquier exceso de los activos netos identificados sobre la contraprestación pagada se reconoce como una ganancia dentro del resultado del año.

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

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

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

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

g) Estimación del plazo de los contratos de arrendamiento

La Compañía define el plazo de los arrendamientos como el periodo por el cual existe un compromiso contractual de pago, considerando el periodo no cancelable del contrato, así como las opciones de renovación y de terminación anticipada que es probable que se ejerzan. Para medir el pasivo por arrendamiento, la Compañía estima el plazo de los contratos considerando sus derechos y limitaciones contractuales, su plan de negocio, así como las intenciones de la administración para el uso del activo subyacente.

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

5.2 Juicios críticos en la aplicación de las políticas contables de la entidad

a) Determinación del ejercicio de control sobre ciertas inversiones en acciones

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

b) Adquisición de activos o combinaciones de negocios

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

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO Y EFECTIVO RESTRINGIDO

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

		AI 31	de diciembr	e de	
	 2022		2021		2020
Efectivo en caja y bancos	\$ 4,787	\$	7,784	\$	7,016
Depósitos bancarios a corto plazo	1,532		2,757		3,128
Total efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 6,319	\$	10,541	\$	10,144

Efectivo restringido

Al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, la Compañía tiene efectivo restringido por \$553, \$13 y \$12, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2022, el incremento se relaciona principalmente a los fondos que se restringieron como parte de la adquisición de Octal. El saldo de efectivo restringido se clasifica como activo circulante y no circulante en el estado consolidado de situación financiera, basándose en la fecha de vencimiento de la restricción.

7. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO

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

		AI 3	l de diciembr	e de	
	2022		2021		2020
Clientes	\$ 21,377	\$	22,003	\$	13,985
Cuentas por cobrar a partes relacionadas (Nota 28)	497		622		588
Impuestos por recuperar	3,579		3,777		4,324
Documentos por cobrar	12		776		532
Intereses por cobrar	14		1		1
Otros deudores	300		251		334
Estimación por deterioro de clientes y otras cuentas por cobrar	(2,531)		(2,928)		(2,714)
Total	\$ 23,248	\$	24,502	\$	17,050

A continuación, se presentan los movimientos de la estimación por deterioro de clientes y otras cuentas por cobrar en 2022, 2021 y 2020, con el modelo de pérdidas esperadas utilizado por la Compañía:

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

Clientes o grupos de clientes	Rango de probabilidad de incumplimiento	Rango de severidad de la pérdida	e de	Saldo nicial de la stimación e deterioro le cartera	 ementos a reserva	 elaciones a reserva	ecto por nversión	e: de	aldo final de la stimación e deterioro le cartera
Alpek Polyester (1)	0%-81%	0%-99%	\$	(2,596)	\$ (87)	\$ 159	\$ 162	\$	(2,362)
Grupo Styropek (1)	0%	0%-10%		(232)	(25)	115	33		(109)
Polioles	0%	0%-5%		(23)	(7)	-	1		(29)
Indelpro y otros (1)	.81%	8.22%		(77)	-	46	-		(31)
Total			\$	(2,928)	\$ (119)	\$ 320	\$ 196	\$	(2,531)

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

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021

Clientes o grupos de clientes	Rango de probabilidad de incumplimiento	Rango de severidad de la pérdida	es de	Saldo icial de la stimación deterioro e cartera	 rementos a reserva	elaciones reserva	ecto por nversión	e	de la de la stimación e deterioro de cartera
Alpek Polyester (1)	0% - 81%	0% - 98%	\$	(2,521)	\$ (42)	\$ 41	\$ (74)	\$	(2,596)
Grupo Styropek (1)	0%	0%-10%		(99)	(129)	-	(4)		(232)
Polioles	0%	0% - 10%		(28)	-	6	(1)		(23)
Indelpro y otros (1)	1.23%	0.25%		(66)	(17)	6	-		(77)
Total			\$	(2,714)	\$ (188)	\$ 53	\$ (79)	\$	(2,928)

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

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020

Clientes o grupos de clientes	Rango de probabilidad de incumplimiento	Rango de severidad de la pérdida	e: de	Saldo licial de la stimación deterioro le cartera	 rementos la reserva	 elaciones a reserva	ecto por nversión	e: de	aldo final de la stimación deterioro le cartera
Grupo Petrotemex (1)	0% - 80%	0% - 34%	\$	(2,320)	\$ (122)	\$ 39	\$ (118)	\$	(2,521)
Grupo Styropek (1)	0%	0%-10%		(71)	(26)	-	(2)		(99)
Polioles	0%	0% - 10%		(28)	(1)	1	-		(28)
Indelpro y otros (1)	1.92%	0.47%		(67)	-	1	-		(66)
Total			\$	(2,486)	\$ (149)	\$ 41	\$ (120)	\$	(2,714)

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

Al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, la Compañía tiene cuentas por cobrar garantizadas por \$2,322, \$3,506 y \$2,184, respectivamente.

La variación en la estimación de deterioro de cuentas por cobrar por \$(397) en el año terminado el 31 de diciembre de 2022, se debió principalmente a la disminución en la probabilidad de incumplimiento asignada a ciertos clientes con respecto al inicio del año. Por su parte, la variación en la estimación de deterioro de cuentas por cobrar de \$214 y \$228, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, respectivamente, se debió principalmente al incremento en la probabilidad de incumplimiento en algunos grupos de clientes, así como el efecto por conversión.

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

8. INVENTARIOS

		Al 31 de diciembre de 2022 2021								
	 2022		2021		2020					
Producto terminado	\$ 16,229	\$	12,269	\$	8,189					
Materia prima y otros consumibles	14,320		10,746		6,896					
Materiales y herramientas	2,585		2,255		1,912					
Producción en proceso	759		435		450					
	\$ 33,893	\$	25,705	\$	17,447					

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, se reconoció en los estados consolidados de resultados un castigo de \$255, \$94 y \$72, respectivamente, correspondiente a inventario dañado, de lento movimiento y obsoleto.

Al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, no existían inventarios dados en garantía.

9. PAGOS ANTICIPADOS

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

	Al 31 de diciembre de									
	 2022		2021		2020					
Porción circulante (1)	\$ 765	\$	686	\$	442					
Porción no circulante	7		31		15					
Total pagos anticipados	\$ 772	\$	717	\$	457					

(1) Este rubro se integra principalmente por anticipos de materiales y seguros pagados por anticipado.

10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO

	т	erreno		dificios y strucciones		aquinaria / equipo		ipo de sporte	equ labo tecno	oiliario, uipo de ratorio y ología de rmación		enstrucción n proceso	1	Otros activos fijos		Total
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020																
Saldo inicial	\$	3,732	\$	5,810	\$	23,091	\$	58	\$	331	\$	2,837	\$	1,223	\$	37,082
Adiciones		4		1		8		1		2		2,506		143		2,665
Adiciones por adquisiciones de negocios		159		5		1,039		_		3		158		_		1,364
Disposiciones		-		(1)		(52)		(1)		(1)		(29)		(23)		(107)
Deterioro		_		(11)		(2)		_		_		(2)		_		(15)
Efecto por reexpresión y conversión		61		(138)		897		7		32		(123)		24		760
Cargos por depreciación reconocidos en el año		_		(315)		(2,710)		(17)		(92)		-		_		(3,134)
Transferencias		_		93		1,617		64		118		(1,933)		5		(36)
Saldo final al 31 de diciembre de 2020	\$	3,956	\$	5,444	\$	23,888	\$	112	\$	393	\$	3,414	\$	1,372	\$	38,579
Al 31 de diciembre de 2020																
Costo		3,956		16,854		78,944		379		2,103		3,414		1,372		107,022
Depreciación acumulada y deterioro acumulado				(11,410)		(55,056)		(267)		(1,710)				_		(68,443)
Valor neto en libros al 31 de diciembre de 2020	\$	3,956	\$	5,444	\$	23,888	\$	112	\$	393	\$	3,414	\$	1,372	\$	38,579
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021																
Saldo inicial	\$	3,956	\$	5,444	\$	23,888	\$	112	\$	393	\$	3,414	\$	1,372	\$	38,579
Adiciones		-		1	·	1,691		1		272		2,561	·	112	·	4,638
Adiciones por adquisiciones de negocios		(36)		_		(162)		_		-		(28)		_		(226)
Disposiciones		-		(1)		(23)		(1)		_		(7)		(88)		(120)
Deterioro (1)		_		(256)		(965)		(2)		(7)		(111)		(23)		(1,364)
Efecto por reexpresión y conversión		70		18		542		4		4		193		31		862
Cargos por depreciación reconocidos en el año		_		(290)		(2,554)		(16)		(97)		_		_		(2,957)
Transferencias		5		357		2,164		41		170		(2,746)		2		(7)
Saldo final al 31 de diciembre de 2021	\$	3,995	\$	5,273	\$	24,581	\$	139	\$	735	\$	3,276	\$	1,406	\$	39,405
Al 31 de diciembre de 2021																
Costo		3,995		16,716		79,876		404		2,519		3,276		1,406		108,192
Depreciación acumulada y deterioro acumulado		_		(11,443)		(55,295)		(265)		(1,784)		_		_		(68,787)
Valor neto en libros al 31 de diciembre de 2021	\$	3,995	\$	5,273	\$	24,581	\$	139	\$	735	\$	3,276	\$	1,406	\$	39,405
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022																
Saldo inicial	\$	3,995	\$	5,273	\$	24,581	\$	139	\$	735	\$	3,276	\$	1,406	\$	39,405
Adiciones	-	-	•	-	•	11	•	1	•	4	•	2,986	-	413	-	3,415
Adiciones por adquisiciones de negocios		_		4,569		6,904		2		10		335		_		11,820
Disposiciones		_		-		(150)		-		(1)		(10)		(80)		(241)
Deterioro		_		(6)		(135)		_		-		(5)		-		(146)
Efecto por reexpresión y conversión		(142)		(327)		(1,574)		(9)		(64)		(322)		(101)		(2,539)
Cargos por depreciación reconocidos en el año		-		(352)		(2,756)		(16)		(110)		-		-		(3,234)
Transferencias		_		199		2,599		14		161		(3,002)				(29)
Saldo final al 31 de diciembre de 2022	\$	3,853	\$	9,356	\$	29,480	\$	131	\$	735	\$	3,258	\$	1,638	\$	48,451
Al 31 de diciembre de 2022		-,		-,								-,		,		-, -:
Costo		3,853		23,569		88,533		440		2,617		3,258		1,638		123,908
Depreciación acumulada y deterioro acumulado		-		(14,213)		(59,053)		(309)		(1,882)		-		-		(75,457)
Valor neto en libros al 31 de diciembre de 2022	\$	3,853	\$	9,356	\$	29,480	\$	131	\$	735	\$	3,258	\$	1,638	\$	48,451
. 2.2	Ψ	0,000	Ψ	0,000	Ψ	20,400	Ψ	101	Ψ	, 55	Ψ	0,200	Ψ	.,555	Ψ	.0,701

⁽¹⁾ Corresponde principalmente a \$433 del cierre de la operación de fibra corta poliéster en el sitio de Cooper River, \$829 del cierre de Univex, \$10 del cierre de Sales del Bajío y el remanente a la operación normal de la Compañía.

Del gasto por depreciación, \$3,176, \$2,905 y \$3,075 fueron registrados en el costo de ventas, \$11, \$10 y \$16 en gastos de venta y \$47, \$42 y \$43 en gastos de administración, en el 2022, 2021 y 2020, respectivamente.

11. DERECHO DE USO POR ARRENDAMIENTO, NETO

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

El derecho de uso reconocido en el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, se integra como sigue:

	Te	rrenos	Ec	lificios	quinaria equipo	Fei	rotolvas	otro	arcos y os activos endados	Total
Valor neto en libros:										
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$	110	\$	124	\$ 790	\$	1,924	\$	43	\$ 2,991
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$	109	\$	799	\$ 934	\$	1,666	\$	46	\$ 3,554
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$	368	\$	661	\$ 781	\$	1,584	\$	58	\$ 3,452
Depreciación del ejercicio 2020	\$	(8)	\$	(46)	\$ (303)	\$	(470)	\$	(151)	\$ (978)
Depreciación del ejercicio 2021	\$	(7)	\$	(54)	\$ (296)	\$	(437)	\$	(163)	\$ (957)
Depreciación del ejercicio 2022	\$	(29)	\$	(60)	\$ (309)	\$	(426)	\$	(166)	\$ (990)

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, la Compañía reconoció un gasto de renta de \$780, \$693 y \$810, respectivamente, asociado con arrendamientos de bajo valor y corto plazo.

Las adiciones derivadas de adquisiciones de negocios, nuevos contratos y modificaciones al pasivo por arrendamiento, reflejadas en el valor neto en libros del derecho de uso por arrendamientos al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020 ascendieron a \$1,075, \$1,452 y \$486, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, la Compañía no tiene compromisos derivados de contratos de arrendamientos de corto plazo.

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

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

12. CRÉDITO MERCANTIL Y ACTIVOS INTANGIBLES, NETO

									Vid	a definida	a					١	/ida i	ndefinio	da	
		itos de arrollo	d	uerdos le no petencia		elaciones con clientes	ı	Patente		oftware icencias	d	larcas e vida efinida	in	ropiedad telectual y otros		rédito ercantil	C	Otros		Total
Costo																				
Al 1 de enero de 2020	\$	887	\$	81	\$	1,059	\$	-	\$	604	\$	68	\$	3,568	\$	377	\$	9	\$	6,653
Adiciones		12		-		-		-		70		-		4		-		-		86
Adiciones por adquisiciones de negocio		-		-		-		-		6		-		-		-		-		6
Disposiciones		-		-		-		-		-		-		(1)		-		-		(1)
Transferencias		1		-		-		-		(157)		160		-		-		-		4
Efecto de conversión		50		(2)		(27)		-		(22)		(13)		188		22		1		197
Al 31 de diciembre de 2020	\$	950	\$	79	\$	1,032	\$	-	\$	501	\$	215	\$	3,759	\$	399	\$	10	\$	6,945
Adiciones		10		-		-		-		7		-		2		-		-		19
Adiciones por adquisiciones de negocio		-		-		-		-		18		23		-		-		-		41
Disposiciones		-		-		-		-		-		-		(1)		-		-		(1)
Deterioro		-		-		-		-		(221)		-		-		-		-		(221)
Transferencias		5		-		-		-		-		-		-		-		-		5
Efecto de conversión		30		(2)		12		-		2		(3)		138		13		-		190
Al 31 de diciembre de 2021	\$	995	\$	77	\$	1,044	\$	-	\$	307	\$	235	\$	3,898	\$	412	\$	10	\$	6,978
Adiciones		10		-				-		1		-		1		-		-		12
Adiciones por adquisiciones de negocio		5		_				1,638		3		_		_		-		_		1,646
Disposiciones		-		_		_		-		(31)		_		_		_		_		(31)
Deterioro		_		_		_		_		(53)		_		(16)		_		_		(69)
Transferencias		5		_		_		_		60		(30)		-		_		_		35
Efecto de conversión		(63)		(3)		(47)		(30)		(10)		(7)		(215)		(25)		(1)		(401)
Al 31 de diciembre de 2022	\$	952	\$	74	\$	997	\$		\$	277	\$	198	\$	3,668	\$	387	\$	9	\$	
Al 1 de enero de 2020 Amortización	\$	(531) (26)	\$	(81)	\$	(484) (63)	\$	-	\$	(435) (49)	\$	(4) (5)	\$	(1,335)	\$	-	\$	-	\$	(2,870)
Adiciones por adquisición de negocio		-		-		_		_		(6)		-		_		-		-		(6)
Transferencias		-		-		-		-		160		(160)		-		-		-		-
Efecto de conversión		(29)		2		(14)		-		25		17		(59)		-		-		(58)
Al 31 de diciembre de 2020	\$	(586)	\$	(79)	\$	(561)	\$	-	\$	(305)	\$	(152)	\$	(1,625)	\$	-	\$	-	\$	(3,308)
Amortización	\$	(28)	\$	-	\$	(59)	\$	-	\$	(55)	\$	(5)	\$	(219)	\$	-	\$	-	\$	(366)
Transferencias		-		-		-		-		-		-		-		-		-		-
Deterioro		-		-		-		-		125		-		-		-		-		125
Efecto de conversión		(18)		2		(15)		-		(1)		4		(53)		-		-		(81)
Al 31 de diciembre de 2021	\$	(632)	\$	(77)	\$	(635)	\$	-	\$	(236)	\$	(153)	\$	(1,897)	\$	-	\$	-	\$	(3,630)
Amortización		(26)		-		(59)		(98)		(11)		(5)		(216)		-		-		(415)
Transferencias		-		-		-		-		(30)		30		-		-		-		-
Disposiciones		-		-		-		-		31		-		-		-		-		31
Deterioro		-		-		-		-		53		-		4		-		-		57
Adiciones por adquisiciones de negocios		(4)		-		-		(7)		(2)		-		-		-		-		(13)
Efecto de conversión		43		3		37		12		9		3		118		-		-		225
Al 31 de diciembre de 2022	\$	(619)	\$	(74)	\$	(657)	\$	(93)	\$	(186)	\$	(125)	\$	(1,991)	\$	-	\$	-	\$	(3,745)
				, ,		, ,				1 1										
Valor neto en libros																				
Costo	\$	950	\$	79	\$	1,032	\$	-	\$	501	\$	215	\$	3,759	\$	399	\$	10	\$	6,945
Amortización		(586)		(79)		(561)		-		(305)		(152)		(1,625)		-		-		(3,308)
Al 31 de diciembre de 2020	\$	364	\$	-	\$	471	\$	-	\$	196	\$	63	\$	2,134	\$	399	\$	10		
Costo		995		77		1,044		-		307		235		3,898		412		10		6,978
Amortización		(632)		(77)		(635)		-		(236)		(153)		(1,897)		-		-		(3,630)
Al 31 de diciembre de 2021	\$	363	\$	-	\$	409	\$	_	\$	71	\$	82	\$	2,001	\$	412	\$	10		3,348
Costo	-	952		74	-	997	-	1,608	_	277	-	198	-	3,668	-	387	-	9	-	8,170
Amortización y deterioro		(619)		(74)		(657)		(93)		(186)		(125)		(1,991)				-		(3,745)
Al 31 de diciembre de 2022	\$	333	\$	-	\$	340	\$		\$	91	\$	73	\$	1,677	\$	387	\$	9	\$	4,425
	Ψ		+		7		+	,	7	٥.	7	. 0	+	,-//	+	1	+		+	, .25

Del gasto por amortización \$401, \$352 y \$363, han sido registrados en el costo de ventas \$14, \$14 y \$11 en gastos de administración y gastos de venta en el 2022, 2021 y 2020, respectivamente.

Los gastos de investigación y desarrollo incurridos y registrados en el estado consolidado de resultados del 2022, 2021 y 2020 fueron de \$68, \$67 y \$74, respectivamente.

Pruebas de deterioro del crédito mercantil

Como se menciona en la Nota 5, el crédito mercantil se asigna a grupos de unidades generadoras de efectivo que están asociados a los segmentos operativos, de los cuales se espera que se beneficien de las sinergias de la combinación de negocios, independientemente de que otros activos o pasivos de la entidad adquirida se asignen a esas unidades o grupos de unidades. Al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, el crédito mercantil por \$387, \$412 y \$399, respectivamente, proviene principalmente del segmento Poliéster.

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

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

La Compañía efectuó un análisis de sensibilidad considerando un posible incremento en la tasa de descuento en 100 puntos base y una posible disminución en la tasa de crecimiento a largo plazo en un nivel similar. Como resultado de este análisis, la Compañía concluyó que no existen variaciones significativas con los cálculos de deterioro preparados al 31 de diciembre de 2022.

Los supuestos clave, utilizados en cálculo del valor en uso en 2022, 2021 y 2020, son los siguientes:

	2022	2021	2020
Margen bruto estimado	8.3%	8.6%	5.0%
Tasa de crecimiento	2.1%	1.9%	2.0%
Tasa de descuento	8.9%	8.5%	8.4%

19. INVERSIONES REGISTRADAS USANDO EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN Y OTROS ACTIVOS NO CIRCULANTES

		AI 31	de diciembr	e de	
	 2022		2021		2020
Documentos por cobrar (1)	\$ 2,495	\$	2,595	\$	3,119
Cuentas por cobrar a partes relacionadas (Nota 28)	849		876		823
Cuentas por cobrar relacionadas con adquisiciones de negocios	616		614		576
Total otros activos financieros no circulantes	\$ 3,960	\$	4,085	\$	4,518
Inversión en asociadas y negocios conjuntos (2)	9,162		9,045		8,586
Impuestos por recuperar	765		906		724
Otros	100		143		178
Total inversiones registradas usando el método de participación					
y otros activos no circulantes	\$ 13,987	\$	14,179	\$	14,006

- (1) Al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, este rubro comprende principalmente financiamientos proporcionados a M&G Polímeros México, S.A. de C.V.
- (2) Inversión en asociadas y negocios conjuntos

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

	% Tenencia	2022	2021	2020
Clear Path Recycling, LLC	49.90%	\$ 201	\$ 251	\$ 246
Terminal Petroquímica Altamira, S.A. de C.V.	42.04%	55	43	42
Agua Industrial del Poniente, S.A. de C.V.	47.59%	88	81	76
Corpus Christi Polymers LLC	33.33%	8,818	8,670	8,222
Inversión en asociadas y negocios conjuntos al 31 de diciembre		\$ 9,162	\$ 9,045	\$ 8,586

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

	2022	2021	2020
Ganancia (pérdida) neta e integral	\$ (175)	\$ (121)	\$ (12)

No existen compromisos ni pasivos contingentes en relación a la inversión de la Compañía en las asociadas y negocios conjuntos al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020.

14. SUBSIDIARIAS CON PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA SIGNIFICATIVA

La participación no controladora significativa, se integra como sigue:

	Porcentaje de tenencia no controladora	de tenencia no no controladora					Participación no controladora al 31 de diciembre de						
			2022		2021(1)		2020		2022		2021(1)		2020
Indelpro, S. A. de C. V. y subsidiaria	49%	\$	1,967	\$	2,341	\$	981	\$	4,461	\$	5,160	\$	4,453
Polioles, S. A. de C. V. y subsidiaria	50%		120		53		30		438		366		319
Otros			135		46		(13)		392		344		354
		\$	2,222	\$	2,440	\$	998	\$	5,291	\$	5,870	\$	5,126

⁽¹⁾ Durante 2021, estas entidades fusionaron a sus subsidiarias con motivo de los efectos de la reforma laboral en México.

A continuación, se presenta la información financiera consolidada resumida al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, y por los años terminados en esas fechas, correspondiente a cada subsidiaria con participación no controladora significativa:

	In	idelpro, S	. A.	de C. V. y	sub	sidiaria	Р	olioles, S	. A. (de C. V. y	subsidiaria
		2022		2021(1)		2020		2022		2021(1)	2020
Estados de situación financiera											
Activo circulante	\$	4,210	\$	6,790	\$	5,238	\$	1,250	\$	1,451	\$ 1,325
Activo no circulante		7,769		8,372		8,055		932		998	959
Pasivo circulante		1,038		2,638		2,223		648		867	521
Pasivo no circulante		1,836		1,993		1,982		659		850	1,124
Capital contable		9,105		10,531		9,088		875		732	639
Estados de resultados											
Ingresos		18,553		22,589		11,841		3,546		2,954	2,409
Utilidad neta		4,015		4,778		2,003		240		107	59
Utilidad integral del año		3,459		5,150		2,493		164		113	81
Utilidad integral atribuible											
a la participación no controladora		1,695		2,524		1,222		82		57	40
Dividendos pagados a la participación											
no controladora		2,394		1,816		670		10		10	-
Estados de flujos de efectivo											
Flujos netos de efectivo generados											
por actividades de operación		5,215		4,156		2,423		346		133	196
Flujos netos de efectivo (utilizados en)											
generados por actividades de inversión		(193)		(446)		(572)		(64)		57	(26)
Flujos netos de efectivo utilizados											
en actividades de financiamiento		(5,162)		(3,988)		(1,645)		(164)		(261)	(123)
Aumento (disminución) neta en											
efectivo y equivalentes de efectivo		(132)		(226)		365		90		(66)	28

⁽¹⁾ Durante 2021, estas entidades fusionaron a sus subsidiarias con motivo de los efectos de la reforma laboral en México.

15. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	AI 31	de diciembr	e de	
 2022		2021		2020
\$ 28,493	\$	25,595	\$	16,173
827		1,263		984
76		242		117
577		691		453
224		261		286
1,788		1,801		1,532
\$ 31,985	\$	29,853	\$	19,545
\$	\$ 28,493 827 76 577 224 1,788	\$ 28,493 \$ 827 76 577 224 1,788	\$ 28,493 \$ 25,595 827 1,263 76 242 577 691 224 261 1,788 1,801	\$ 28,493 \$ 25,595 \$ 827 1,263 76 242 577 691 224 261 1,788 1,801

16. DEUDA

	Al 31 de diciembre de					
	2022		2021		2020	
Circulante:						
Préstamos bancarios (1)	\$ 1,466	\$	279	\$	98	
Porción circulante de deuda no circulante	5,803		1,931		-	
Documentos por pagar (1)	-		42		42	
Intereses por pagar	443		408		316	
Deuda circulante (2)	\$ 7,712	\$	2,660	\$	456	
No circulante:						
Senior Notes	\$ 27,271	\$	30,895	\$	29,061	
Préstamos bancarios sin garantía	10,177		619		1,299	
Otros préstamos	147		156		151	
Total	37,595		31,670		30,511	
Menos: porción circulante de deuda no circulante	(5,803)		(1,931)		-	
Menos: intereses generados por la deuda no circulante	(423)		(406)		(315)	
Deuda no circulante	\$ 31,369	\$	29,333	\$	30,196	

⁽¹⁾ Al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, los préstamos bancarios y documentos por pagar circulantes causaban intereses a una tasa promedio de 6.15%, 1.40% y 1.87%, respectivamente.

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

		Saldo insoluto	en	ostos de nisión de		itereses	de	aldo al 31 diciembre	de		de	aldo al 31 diciembre	Fecha de vencimiento	Tasa de
Descripción	Moneda	del crédito		deuda	р	or pagar		de 2022	d	e 2021(1)	d	e 2020(1)	DD/MM/AA	interés
Senior Notes 144A/Reg. S / tasa fija	USD	\$ -	\$	-	\$	-	\$	_	\$	1,941	\$	12,977	20-nov-22	4.50%
Senior Notes 144A/Reg. S / tasa fija	USD	5,808		(5)		123		5,926		6,290		6,090	08-ago-23	5.38%
Senior Notes 144A/Reg. S / tasa fija	USD	9,662		(57)		117		9,722		10,324		9,994	18-sep-29	4.25%
Senior Notes 144A/Reg. S / tasa fija	USD	11,562		(70)		131		11,623		12,340		-	25-feb-31	3.25%
Total Senior Notes		\$ 27,032	\$	(132)	\$	371	\$	27,271	\$	30,895	\$	29,061		
Bancario, Libor + 2.60%	USD	484		=		2		486		619		800	3-dic-24	2.77%
Bancario, Libor + 2.05%	USD	-		-		-		-		=		500	11-dic-24	2.27%
Bancario, SOFR + 1.00%	USD	1,936		(10)		10		1,936		=		-	6-abr-27	5.39%
Bancario, SOFR + 1.05%	USD	3,872		(10)		20		3,882		=		-	7-abr-27	5.44%
Bancario, SOFR + 1.00%	USD	1,936		(10)		10		1,936		=		-	6-may-27	5.39%
Bancario, SOFR + 1.00%	USD	1,936		(9)		10		1,937		-		-	6-abr-27	5.39%
Total préstamos bancarios sin garantía		10,164		(39)		52		10,177		619		1,300		
Otros préstamos	USD	147		-		-		147		156		150	Varias	Varias
Total		\$ 37,343	\$	(171)	\$	423	\$	37,595	\$	31,670	\$	30,511		
Menos: porción circulante e intereses														
de deuda no circulante		(5,808)		5		(423)		(6,226)		(2,337)		(315)	_	
Deuda no circulante		\$ 31,535	\$	(166)	\$	-	\$	31,369	\$	29,333	\$	30,196		

⁽¹⁾ Al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, los costos de emisión de la deuda pendientes de amortizar eran de \$171, \$172 y \$139, respectivamente

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

Al 31 de diciembre de 2022, los vencimientos anuales de la deuda no circulante, incluyendo la porcion circulante y los intereses por pagar, brutos de costos de emisión, son como sigue:

	2023	2024	2025	2026 en adelante	Total
Senior notes Préstamos bancarios Otros préstamos	\$ 6,179 52 -	\$ - 484 -	\$ - - -	\$ 21,224 9,680 147	\$ 27,403 10,216 147
	\$ 6,231	\$ 484	\$ -	\$ 31,051	\$ 37,766

Al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, la Compañía tiene líneas de crédito comprometidas no utilizadas por un total de US\$610, US\$560 y US\$680, respectivamente.

Covenants

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

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

Adicionalmente, se tienen otras restricciones en cuanto a incurrir en deuda adicional o tomar préstamos que requieran otorgar garantías reales, pago de dividendos y entrega de información financiera, que de no cumplirse o remediarse en un plazo determinado a satisfacción de los acreedores, podrían considerarse como causa de vencimiento anticipado. Durante 2022, 2021 y 2020, las razones financieras fueron calculadas de acuerdo a las fórmulas establecidas en los contratos de deuda. Al 31 de diciembre de 2022 y a la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados, la Compañía y sus subsidiarias cumplen satisfactoriamente con dichas restricciones y compromisos.

17. PASIVO POR ARRENDAMIENTO

		AI 31	de diciembr	e de	
	 2022		2021		2020
Porción circulante:					
En dólares	\$ 537	\$	462	\$	454
En pesos	121		123		123
Otras monedas	163		148		127
Pasivo por arrendamiento circulante	\$ 821	\$	733	\$	704
Porción no circulante:					
En dólares	\$ 2,686	\$	2,641	\$	2,280
En pesos	308		304		288
Otras monedas	630		663		442
	3,624		3,608		3,010
Menos: Porción circulante del pasivo por arrendamiento	(821)		(733)		(704)
Pasivo por arrendamiento no circulante	\$ 2,803	\$	2,875	\$	2,306

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, respectivamente, los cambios en el pasivo por arrendamiento que derivan de actividades de financiamiento de acuerdo con el flujo de efectivo se integran como sigue:

	2022	2021	2020
Saldo inicial	\$ 3,608	\$ 3,010	\$ 3,368
Altas/nuevos contratos (1)	1,147	1,435	420
Bajas de contratos	(8)	(32)	(45)
Modificaciones al saldo del pasivo	(23)	9	40
Gasto por interés de los pasivos por arrendamiento	206	178	193
Pagos de arrendamiento	(1,109)	(1,049)	(1,083)
Fluctuación cambiaria	(197)	57	117
Saldo final	\$ 3,624	\$ 3,608	\$ 3,010

(1) Incluye pasivos por arrendamiento asumidos en las adquisiciones de negocios.

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

		AI 31	de diciembr	e de	
	2022		2021		2020
Menos de 1 año	\$ 821	\$	733	\$	704
Más de 1 año y menos de 5 años	1,669		1,681		1,701
Más de 5 años	1,134		1,194		605
Total	\$ 3,624	\$	3,608	\$	3,010

18. PROVISIONES

	dem reme	itelamiento, olición y ediación biental		ingencias egales	Ga	rantías	Otros(1)	Total
	dili	Dientai	16	egales	Ga	rantias	rtros(i)	TOTAL
Al 1 de enero de 2020	\$	6	\$	662	\$	544	\$ 442	\$ 1,654
Incrementos		183		12		-	15	210
Pagos		(3)		-		(563)	(2)	(568)
Cancelaciones		-		-		(67)	(39)	(106)
Efecto de conversión		1		(100)		124	(45)	(20)
Al 31 de diciembre de 2020	\$	187	\$	574	\$	38	\$ 371	\$ 1,170
Incrementos		131		342		-	152	625
Pagos		(2)		(3)		(38)	-	(43)
Cancelaciones		(193)		(10)		-	(154)	(357)
Efecto de conversión		11		(25)		-	-	(14)
Al 31 de diciembre de 2021	\$	134	\$	878	\$	-	\$ 369	\$ 1,381
Incrementos		-		78		-	1,166	1,244
Pagos		(74)		(145)		-	(235)	(454)
Cancelaciones		-		(214)		-	(76)	(290)
Efecto de conversión		(4)		8		-	(31)	(27)
Al 31 de diciembre de 2022	\$	56	\$	605	\$	-	\$ 1,193	\$ 1,854

(1) Al 31 de diciembre de 2022 los incrementos en "otros" se integran principalmente de la contraprestación contingente de la adquisición de negocios de Octal por \$904 (ver Nota 2), así como por reembolso por los impuestos por recuperar de Petrobras \$215.

	2022	2021	2020
Provisiones a corto plazo	\$ 794	\$ 546	\$ 50
Provisiones a largo plazo	1,060	835	1,120
Al 31 de diciembre	\$ 1,854	\$ 1,381	\$ 1,170

Al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, las provisiones que se muestran en la tabla anterior incluyen principalmente \$215 (US\$11), \$48 (US\$2) y \$206 (US\$10) respectivamente, relacionados con una obligación de devolver a Petrobras ciertos créditos fiscales en caso de que llegasen a ser recuperados por Petroquímica Suape y Citepe, así como \$595 (US\$31), \$605 (US\$29) y \$574 (US\$29) por contingencias laborales, civiles y fiscales derivadas también de la adquisición de Petroquímica Suape y Citepe, para las cuales se tiene en compensación una cuenta por cobrar dentro del rubro de otros activos no circulantes por \$616 (US\$32), \$614 (US\$30) y \$576 (US\$29) al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, \$153 (US\$7.5) y \$149 (US\$7.5) respectivamente, estaban relacionadas principalmente con la contraprestación contingente para el pago de beneficios futuros (earn-out) relacionada con la adquisición de Selenis. Al 31 de diciembre de 2022 ya no se tiene saldo por este concepto.

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2022, \$904 (US\$46.7) estaban relacionadas principalmente con la contraprestación contingente para el pago de beneficios futuros (earn-out) relacionada con la adquisición de Octal.

19. BENEFICIOS A EMPLEADOS

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

Las subsidiarias de la Compañía han constituido fondos destinados al pago de beneficios al retiro a través de fideicomisos irrevocables. A continuación, se resume la información financiera relevante de dichos beneficios a los empleados:

	Al 31 de diciembre de				
	2022		2021		2020
Obligaciones por beneficios a empleados:					
Beneficios de pensión	\$ 612	\$	598	\$	956
Beneficios médicos post-empleo	64		99		105
	676		697		1,061
Planes de contribución definida	349		332		255
Pasivo reconocido en el estado consolidado de situación financiera	\$ 1,025	\$	1,029	\$	1,316
Cargo en el estado consolidado de resultados por:					
Beneficios de pensión	\$ (76)	\$	(79)	\$	(62)
Beneficios médicos post-empleo	(3)		(4)		(5)
	\$ (79)	\$	(83)	\$	(67)
Remediciones por obligaciones de beneficios a empleados					
reconocidas en otras partidas de la utilidad integral del año	\$ (39)	\$	453	\$	(39)
Remediciones por obligaciones de beneficios a empleados					
acumuladas reconocidas en otras partidas de la utilidad integral	\$ 290	\$	329	\$	(124)

Beneficios de pensiones y médicos post-empleo

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

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

	Al 31 de diciembre de						
	2022		2021		2020		
Valor presente de las obligaciones por beneficios definidos Valor razonable de los activos del plan	\$ 3,107 (2,431)	\$	4,329 (3,632)	\$	4,455 (3,394)		
Pasivo en el estado consolidado de situación financiera	\$ 676	\$	697	\$	1,061		

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

	2022	2021	2020
Al 1 de enero	\$ 4,329	\$ 4,455	\$ 3,813
Costo de servicio	69	69	50
Costo de interés	98	100	107
Contribuciones por participantes de plan	4	6	6
Remediciones:			
(Ganancias) pérdidas por cambios en los supuestos financieros	(715)	(154)	329
Pérdidas (ganancias) por cambios en los supuestos demográficos			
y ajustes de experiencia	1	-	42
Efecto de conversión	(219)	148	198
Beneficios pagados	(461)	(299)	(284)
Pasivo adquirido en combinación de negocios	-	-	195
Transferencia de personal	2	18	-
Reducciones del plan	(1)	(14)	(1)
Al 31 de diciembre	\$ 3,107	\$ 4,329	\$ 4,455

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

	2022	2021	2020
Al 1 de enero	\$ (3,632)	\$ (3,394)	\$ (2,940)
Ingresos por intereses	(87)	(73)	(89)
Remediciones - rendimiento de los activos del plan			
excluyendo los intereses en resultados	754	(299)	(332)
Efecto de conversión	183	(96)	(153)
Contribuciones	-	(14)	(96)
Beneficios pagados	351	244	216
Al 31 de diciembre	\$ (2,431)	\$ (3,632)	\$ (3,394)

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

	2022	2021	2020
Costo de servicio	\$ (69)	\$ (69)	\$ (50)
Costo de interés, neto	(10)	(28)	(18)
Efecto reducciones del plan y/o liquidaciones	-	14	1
Total incluido en costos de personal	\$ (79)	\$ (83)	\$ (67)

Los principales supuestos actuariales fueron los siguientes:

		Al 31 de diciembre de						
	2022	2022 2021						
Tasa de descuento México	9.25%	7.75%	6.75%					
Tasa de descuento Estados Unidos	4.96%-5.06%	2.42%-2.64%	1.99%-2.30%					
Tasa de inflación México	3.50%	3.50%	3.50%					
Tasa de incremento en salarios México	5.00%	4.50%	4.50%					
Tasa de inflación médica México	7.00%	7.00%	6.50%					

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

	Impacto en las ol	oligaciones por ben	eficios definidos
	Cambio en supuesto	Aumento en supuesto	Disminución en supuesto
「asa de descuento	MX 1%	Disminuye en \$82	Aumenta en \$89

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

Activos del plan de beneficios definidos

Los activos del plan se integran de la siguiente forma:

	Al 31 de diciembre de					
	 2022		2021		2020	
Instrumentos de capital Renta fija	\$ 1,899 532	\$	1,341 2.291	\$	2,290 1,104	
Valor razonable de los activos del plan	\$ 2,431	\$	3,632	\$	3,394	

20. IMPUESTOS A LA UTILIDAD

La Compañía está sujeta al impuesto sobre la renta, cuya tasa es del 30% en México. Las tasas legales de impuesto a la utilidad aplicables a las principales subsidiarias extranjeras fueron las siguientes:

	2022	2021	2020
Estados Unidos	21%	21%	21%
Brasil	34%	34%	34%
Argentina	35%	30%	30%
Chile	27%	27%	27%
Canadá	26.5%	26%	25%
España	25%	25%	25%
Reino Unido	19%	19%	17%
Omán (1)	15%	-	-

⁽¹⁾ La planta productora de Octal (Octal SAOC FZC) se encuentra registrada en la Zona Libre de Salalah; por lo tanto, está exenta del impuesto corporativo por un periodo de 30 años a partir del 25 de noviembre de 2006, fecha en que inició actividades.

a) Impuestos a la utilidad reconocidos en los estados consolidados de resultados:

	2022	2021	2020
Impuesto causado sobre las utilidades del periodo Impuestos a la utilidad diferidos	\$ (5,345) (164)	\$ (4,304) 189	\$ (1,933) 731
Impuestos a la utilidad cargados a resultados	\$ (5,509)	\$ (4,115)	\$ (1,202)

b) La conciliación entre las tasas obligatoria y efectiva de impuestos a la utilidad se muestra acontinuación:

		2022	2021	2020
Utilidad antes de impuestos	\$	21,475	\$ 14,311	\$ 5,323
Tasa de impuesto a la utilidad		30%	30%	30%
Gasto por impuesto a la utilidad a la tasa legal		(6,443)	(4,293)	(1,597)
(Menos) más efecto de impuesto a la utilidad sobre:				
Ajuste anual por inflación		(896)	(189)	(186)
Cancelación Pérdidas Fiscales		-	(805)	-
Gastos no deducibles		22	(18)	(13)
Ingresos no gravables		1,493	934	642
Efecto de las diferentes tasas de impuesto de otros países diferentes a México)	200	179	(33)
Ajuste al pasivo de impuestos a la utilidad causados de ejercicios anteriores		(52)	101	(35)
Efecto de conversión de moneda funcional		147	(36)	45
Inversión en asociadas y negocios conjuntos		20	12	(25)
Total impuestos a la utilidad	\$	(5,509)	\$ (4,115)	\$ (1,202)
Tasa efectiva de impuestos		26%	29%	23%

c) El detalle del impuesto diferido activo y pasivo es como se muestra a continuación:

Activo (pasivo) Al 31 de diciembre de

	2022	2021	2020
Propiedad, planta y equipo, neto	\$ (80)	\$ 9	\$ (155)
Activos intangibles	(131)	(94)	(137)
Costos de emisión de deuda	(11)	(20)	(16)
Provisiones	174	306	275
Instrumentos financieros derivados	286	46	2
Pérdidas fiscales por amortizar	652	601	889
Estimación de deterioro y otros	828	805	669
Efecto de tasas de impuesto de otros países y cambios de tasa	(9)	(23)	(21)
Total impuesto diferido activo	\$ 1,709	\$ 1,630	\$ 1,506

Activo (pasivo) Al 31 de diciembre de

		2022		2021		2020
The combonies	Φ.	(22)	Φ.	(70)	Φ.	(101)
Inventarios	\$	(22)	\$	(72)	\$	(121)
Propiedad, planta y equipo, neto		(5,753)		(6,601)		(5,999)
Activos intangibles, neto		(143)		(282)		(280)
Pérdidas fiscales por amortizar		250		780		752
Intereses no deducibles, provisión de incobrable y otros		1,498		1,815		1,414
Efecto de tasas de impuesto de otros países y cambios de tasa		325		236		142
Total impuesto diferido pasivo	\$	(3,845)	\$	(4,124)	\$	(4,092)

El impuesto a la utilidad diferido activo reconocido sobre las pérdidas fiscales por amortizar en la medida de que la realización del beneficio fiscal relacionado a través de utilidades fiscales futuras es probable. Las pérdidas fiscales ascienden a la cantidad de \$25,062, \$26,843 y \$29,312 en 2022, 2021 y 2020, respectivamente.

Las pérdidas fiscales al 31 de diciembre de 2022 expiran en los siguientes años:

Pérdida del año incurrida	Pérdidas fiscales por amortizar	Año de vencimiento
2014	ф 1	2024
2014	\$ 1	2024
2015	15	2025
2016	13	2026
2017	54	2027
2018	27	2028
2019	17	2029
2020	345	2030
2021	851	2031
2022	1,682	2032 en adelante
Varios	22,057	Sin expiración

\$ 25,062

Al 31 de diciembre del 2022, la Compañía tiene pérdidas fiscales por amortizar en Brasil, a través de Suape y Citepe, por un monto de \$22,057, las cuales no tienen expiración. La Compañía ha decidido reservar todo el monto de pérdidas fiscales, de acuerdo a la estimación de la administración sobre las reversiones futuras de las diferencias temporales, por lo que al 31 de diciembre de 2022 no generan activo por impuestos diferidos.

d) El impuesto relacionado a los componentes de la utilidad integral es como sigue:

			2022					2021			2020	
	Antes de impuesto		Impuesto a cargo	Después impuest			es de iestos	npuesto a cargo	spués de puestos	Antes de npuestos	npuesto a cargo	spués de puestos
Participación en otros resultados												
integrales de asociadas y negocios												
conjuntos reconocidos a través del												
método de participación	\$	1 \$	-	\$	1	\$	(1)	\$ -	\$ (1)	\$ 3	\$ =	\$ 3
Efecto por conversión												
de entidades extranjeras	(2,652	2)	-	(2,65	2)		110	-	110	(767)	-	(767)
Remediciones actuariales												
de pasivos laborales	(39	9)	20	(9)		453	(109)	344	(39)	9	(30)
Efecto de instrumentos financieros												
derivados contratados como												
cobertura de flujo de efectivo	(1,182	2)	327	(85	5)	((592)	161	(431)	885	(271)	614
Otra partidas de la utilidad integral	\$ (3,872	2) \$	347	\$ (3,52	5)	\$	(30)	\$ 52	\$ 22	\$ 82	\$ (262)	\$ (180)

e) El impuesto a la utilidad por pagar se integra como sigue:

		Al 31 de diciembre de							
	_	20	22		2021		2020		
Porción circulante	\$	1,4	10 5	\$ 1,	,630	\$	531		
Porción no circulante (1)			-		241		170		
Total de impuesto a la utilidad por pagar	\$	1,4	10 9	\$	1,871	\$	701		

(1) Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2022, Alfa tomó la decisión de abandonar de manera voluntaria y espontánea el régimen opcional para grupo de Sociedades en México (Régimen de incorporación), lo que generó la obligación del pago total de impuestos a la utilidad que se había diferido por los ejercicios de 2019 a 2021 por \$372, el cual se tendrá que pagar durante el 2023.

21. OTROS PASIVOS NO CIRCULANTES

		Al 31 de diciembre de							
	_	2022		2021		2020			
Anticipos de clientes (1)	\$	128	\$	196	\$	249			
Otros (2)		432		50		40			
Total otros pasivos	\$	560	\$	246	\$	289			

- (1) Este rubro corresponde a ingresos cobrados por anticipado y está relacionado con la entrega futura de mercancía.
- (2) Al 31 de diciembre de 2022, se relaciona principalmente al importe pendiente de pago por la adquisición de Octal (ver Nota 2 a).

22. CAPITAL CONTABLE

Al 31 de diciembre de 2022, el capital social es variable, siendo el mínimo fijo la cantidad de \$6,052 representado por 2,107,246,568 acciones en circulación, ordinarias, nominativas, "Clase I" de la Serie "A", sin expresión de valor nominal, íntegramente suscritas y pagadas. El capital variable con derecho a retiro se representará, en su caso, por acciones nominativas, sin expresión de valor nominal, "Clase II" de la Serie "A".

Al 31 de diciembre de 2022, Alpek SAB mantenía 10,917,067 acciones en tesorería. A dicha fecha, el valor de mercado de la acción era de \$27.59 pesos.

De febrero a diciembre de 2022, la Compañía compró 9,095,421 acciones por un monto de \$246 y vendió 6,560,342 acciones por un monto de \$180 en relación con un programa de recompra que fue aprobado por los accionistas de la Compañía y ejercido discrecionalmente por la Administración. De marzo a diciembre de 2021, la Compañía compró 12,879,634 acciones por un monto de \$292 y vendió 10,363,950 acciones por un monto de \$236 en relación al mismo programa. De enero a marzo de 2020, la Compañía compró 3,544,763 acciones por un monto de \$46 y vendió 175,000 acciones por un monto de \$2, en relación al mismo programa.

La utilidad neta del año está sujeta a las decisiones que se tomen en la Asamblea General de Accionistas, los estatutos de la Compañía y la Ley General de Sociedades Mercantiles. De conformidad con la Ley General de Sociedades Mercantiles, la reserva legal debe incrementarse anualmente en un 5% de las utilidades netas anuales hasta a alcanzar una quinta parte de la cantidad de capital social totalmente pagada. Al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, el monto de la reserva legal asciende a \$1,210, \$1,210 y \$1,200, respectivamente.

El 31 de octubre de 2022, el Consejo de Administración de la Compañía mediante facultades delegadas en la Asamblea General Ordinaria de accionistas de fecha 3 de marzo de 2022, aprobó el pago de un dividendo en efectivo por acción de \$0.093 dólares americanos, equivalente a \$3,887 (US\$196) aproximadamente, que fue pagado en una sola exhibición el día 9 de noviembre de 2022.

El 3 de marzo de 2022, la Compañía celebró una Asamblea General Ordinaria de accionistas, en la cual se aprobó el pago de un dividendo en efectivo por acción de \$0.0820 dólares americanos, equivalente a una cantidad total de \$3,628 (US\$173) aproximadamente, que fue pagado en una sola exhibición el día 14 de marzo de 2022.

El 26 de octubre de 2021, el Consejo de Administración de la Compañía mediante facultades delegadas en la Asamblea General Ordinaria de accionistas de fecha 9 de marzo de 2021, aprobó el pago de un dividendo en efectivo por acción de \$0.0265 dólares americanos, equivalente a una cantidad total de \$1,129 (US\$56) aproximadamente, que fue pagado en una sola exhibición el día 10 de noviembre de 2021.

El 9 de marzo de 2021, la Compañía celebró una Asamblea General Ordinaria de accionistas, en la cual se aprobó el pago de un dividendo en efectivo por acción de \$0.0596 dólares americanos, equivalente a una cantidad total de \$2,677 (US\$126) aproximadamente, que fue pagado en una sola exhibición el día 6 de abril de 2021.

El 20 de enero de 2020, la Compañía celebró una Asamblea General Ordinaria de accionistas, en la cual se aprobó el pago de un dividendo en efectivo por acción de \$0.0677 dólares americanos, equivalente a una cantidad total de \$2,713 (US\$143) aproximadamente, que fue pagado en una sola exhibición el día 29 de enero de 2020.

La Ley de Impuesto Sobre la Renta (LISR) establece un impuesto del 10% a los dividendos que se pagan a residentes en el extranjero y a personas físicas mexicanas por las utilidades generadas a partir de 2014, asimismo, se establece que para los ejercicios de 2001 a 2013, la utilidad fiscal neta se determinará en los términos de la LISR vigente en el ejercicio fiscal de que se trate.

Los dividendos que se paguen estarán libres del ISR si provienen de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta (CUFIN). Los dividendos que excedan de CUFIN causarán un impuesto sobre la renta a la tasa aplicable del periodo en que se paguen. El impuesto causado será a cargo de la Compañía y podrá acreditarse contra el ISR del ejercicio o el de los dos ejercicios inmediatos siguientes. Los dividendos pagados que provengan de utilidades previamente gravadas por el ISR no estarán sujetos a ninguna retención o pago adicional de impuestos. Al 31 de diciembre de 2022, el valor de la Cuenta Única de Capital de Aportación (CUCA) ascendía a \$24,893. El valor físcal de la CUFIN ascendía a \$2,302.

23. PAGOS BASADOS EN ACCIONES

Alpek cuenta con un esquema de compensación basado en acciones referido en un 50% al valor de acciones de Alfa y el otro 50% al valor de las acciones de Alpek SAB, para directivos de la Compañía y sus subsidiarias. De acuerdo a los términos del plan, los directivos elegibles obtendrán un pago en efectivo condicionado al logro de métricas tanto cuantitativas como cualitativas provenientes de las siguientes medidas financieras:

- Mejora en el precio de las acciones
- Mejora en la utilidad neta
- Permanencia de los directivos en la Compañía

El bono será pagado en efectivo en los siguientes cinco años después de la fecha de concesión, es decir un 20% cada año y serán pagadas con referencia al precio promedio de las acciones del mes de diciembre al cierre de cada año. Estos pagos se miden al valor razonable de la contraprestación, por lo que, debido a que tienen como referencia el precio de las acciones de Alfa y Alpek, se considera que la medición se ubica dentro del nivel 1 de la jerarquía de valor razonable.

El precio promedio de la acción en pesos considerado para la medición del incentivo a ejecutivos es:

	2022	2021	2020
Alfa, S. A. B. de C. V.	15.80	15.26	15.39
Alpek, S. A. B. de C. V.	27.64	22.25	17.60

El pasivo a corto y largo plazo se integra como sigue:

	Al 31 de diciembre de						
	 2022		2021		2020		
Corto plazo	\$ 11	\$	12	\$	8		
Largo plazo	28		25		20		
Total valor en libros	\$ 39	\$	37	\$	28		

24. GASTOS EN FUNCIÓN DE SU NATURALEZA

El costo de ventas y los gastos de venta y administración, clasificados por su naturaleza, por los años terminados al 31 de diciembre se integran como sigue:

	2022	2021	2020
Materia prima y otros	\$ (150,143)	\$ (105,257)	\$ (79,743)
Gastos por beneficios a empleados (Nota 27)	(7,538)	(7,348)	(6,319)
Gastos de recursos humanos	(69)	(51)	(40)
Mantenimiento	(2,833)	(2,301)	(1,991)
Depreciación y amortización	(4,639)	(4,280)	(4,486)
Gastos de publicidad	(2)	(1)	(2)
Gastos de fletes	(9,993)	(6,931)	(5,949)
Consumo de energía y combustible (gas, electricidad, etc.)	(6,628)	(5,264)	(4,544)
Gastos de viaje	(188)	(66)	(71)
Gastos por arrendamiento	(780)	(722)	(810)
Asistencia técnica, honorarios profesionales y servicios administrativos	(2,216)	(1,839)	(1,694)
Otros (seguros y fianzas, agua, envases y empaques, etc.)	(3,315)	(3,513)	(2,030)
Total	\$ (188,344)	\$ (137,573)	\$ (107,679)

25. OTROS INGRESOS (GASTOS), NETO

Los otros ingresos (gastos), neto por los años terminados el 31 de diciembre se integran como sigue:

	2022	2021	2020
Ganancia en combinación de negocio (1)	\$ 425	\$ 29	\$ 657
Ganancia en venta de negocio	-	-	89
Otros ingresos, neto (2)	269	274	451
Deterioro de propiedades, planta, equipo y otros	(246)	(1,460)	(14)
Total	\$ 448	\$ (1,157)	\$ 1,183

- (1) Para el año terminado el 31 de diciembre de 2022, corresponde a la ganancia en la adquisición de Octal. Ver Nota 2a.
- (2) Para el año terminado el 31 de diciembre de 2021, incluyen \$8.7 de la cancelación del negocio conjunto con ContourGlobal

26. INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

El resultado financiero, neto por los años terminados al 31 de diciembre se integra como sigue:

	2022	2021	2020
Ingresos financieros:			
Ingresos por intereses en depósitos bancarios de corto plazo	\$ 271	\$ 140	\$ 105
Ingresos por intereses en préstamos a partes relacionadas	26	26	28
Otros ingresos financieros	625	424	392
Total de ingresos financieros	\$ 922	\$ 590	\$ 525
Gastos financieros:			
Gastos por intereses en préstamos a partes relacionadas	\$ -	\$ -	\$ (1)
Gastos por intereses en préstamos bancarios	(392)	(86)	(183)
Gastos por intereses no bancarios	(1,422)	(2,284)	(1,588)
Gastos por intereses de arrendamientos	(206)	(178)	(193)
Costo por intereses de beneficios a empleados, neto	(16)	(59)	(44)
Otros gastos financieros	(1,188)	(475)	(488)
Total de gastos financieros	(3,224)	(3,082)	(2,497)
Ganancia por fluctuación cambiaria, neta			
Ganancia por fluctuación cambiaria	8,585	1,614	4,653
Pérdida por fluctuación cambiaria	(9,280)	(2,266)	(4,766)
Pérdida por fluctuación cambiaria, neta	\$ (695)	\$ (652)	\$ (113)
Resultado financiero, neto	\$ (2,997)	\$ (3,144)	\$ (2,085)

27. GASTOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Los gastos por beneficios a empleados por los años terminados al 31 de diciembre se integran como sigue:

	2022	2021	2020
Sueldos, salarios y prestaciones	\$ (5,660)	\$ (5,766)	\$ (4,780)
Contribuciones a seguridad social	(608)	(426)	(380)
Beneficios a empleados	(95)	(53)	(49)
Otras contribuciones	(1,175)	(1,103)	(1,110)
Total	\$ (7,538)	\$ (7,348)	\$ (6,319)

Reforma Laboral en Materia de Vacaciones

El 27 de diciembre de 2022 se publicó el decreto por medio del cual se reformaron los artículos 76 y 78 de la Ley Federal de Trabajo ("LFT") para México, el cual entrará en vigor el 1 de enero de 2023. Los cambios principales originados por esta reforma laboral consideran el incremento el período anual mínimo de vacaciones a los trabajadores que tengan más de un año de servicio.

La Compañía evaluó los impactos contables que se generaron por esta reforma laboral y determinó que los incrementos a la provisión de vacaciones y de prima vacacional, como consecuencia del incremento de los días de vacaciones, no fueron significativos al 31 de diciembre de 2022.

28. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Las operaciones con partes relacionadas durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, fueron como se muestra a continuación:

	2022	2021	2020
Ingresos			
Ingresos por venta de productos:			
Accionistas con influencia significativa sobre subsidiarias	\$ 1,903	\$ 1,576	\$ 1,155
Ingresos por servicios:			
Afiliadas	12	13	60
Accionistas con influencia significativa sobre subsidiarias	207	198	197
Ingresos por intereses financieros:			
Alfa	26	26	28
Ingresos por arrendamientos:			
Accionistas con influencia significativa sobre subsidiarias	38	38	28
Ingresos por venta de energéticos:			
Afiliadas	156	121	408
Accionistas con influencia significativa sobre subsidiarias	31	29	28
Afiliadas fuera de Alfa (Nemak)	-	288	36
Otros ingresos:			
Afiliadas	2	-	3
Accionistas con influencia significativa sobre subsidiarias	2	-	-

	2022	2021	2020
Costos / gastos			
Compra de producto terminado y materias primas:			
Accionistas con influencia significativa sobre subsidiarias	\$ (764)	\$ (2,120)	\$ (1,454)
Gastos por servicios:			
Alfa	(338)	(16)	-
Afiliadas	(86)	(252)	(315)
Accionistas con influencia significativa sobre subsidiarias	(14)	(14)	(13)
Afiliadas fuera de Alfa (Nemak)	(4)	(6)	(1)
Gastos por intereses financieros:			
Asociadas y negocios conjuntos	-	-	(1)
Gastos por comisiones:			
Accionistas con influencia significativa sobre subsidiarias	-	-	(1)
Otros gastos:			
Afiliadas	(28)	(30)	(22)
Asociadas y negocios conjuntos	(59)	(77)	(38)
Accionistas con influencia significativa sobre subsidiarias	-	-	(6)
Afiliadas fuera de Alfa	(43)	-	(36)
Dividendos pagados a Alfa	(6,138)	(3,055)	(2,230)
Dividendos de subsidiarias a accionistas con influencia significativa	(2,404)	(1,826)	(670)

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022, las remuneraciones y prestaciones que reciben los principales funcionarios de la Compañía ascendieron a \$424 (\$409 en 2021 y \$347 en 2020), monto integrado por sueldo base y prestaciones de ley y complementado por un programa de compensación variable que se rige básicamente con base en los resultados de la Compañía y por el valor de mercado de las acciones de la misma y de su tenedora.

Al 31 de diciembre, los saldos con partes relacionadas son los siguientes:

		AI 31	l de c	liciembr	e de	
	Naturaleza de la transacción	2022		2021		2020
Cuentas por cobrar a corto plazo:						
Controladora						
Alfa, S. A. B. de C. V.	Servicios administrativos	\$ 140	\$	174	\$	190
Afiliadas						
Innovación y Desarrollo de Energía						
Alfa Sustentable, S. A. de C. V.	Servicios administrativos	115		115		115
Newpek, LLC	Servicios administrativos	1		1		-
Newpek, S. A. de C. V.	Servicios administrativos	-		-		1
Terza, S. A. de C. V.	Venta de producto	1		1		1
Sigma Alimentos Lácteos, S. A. de C. V.	Energéticos	3		4		2
Sigma Alimentos Centro, S. A. de C. V.	Energéticos	5		6		3
Sigma Alimentos Noreste, S. A. de C. V.	Energéticos	1		1		-
Alimentos Finos Occidente, S. A. de C. V	Energéticos	1		1		1
Afiliadas fuera de Alfa						
Nemak México, S. A. de C. V.	Energéticos	-		1		35
Accionistas con influencia significativa sobre subsidiarias						
BASF	Venta de productos	184		286		193
Basell	Venta de productos	40		26		44
Basell	Energéticos	 6		6		3
		\$ 497	\$	622	\$	588

		AI 3	l de c	diciemb	e de	
	Naturaleza de la transacción	2022		2021		2020
Cuentas por cobrar a largo plazo:						
Controladora						
Alfa, S. A. B. de C. V. (1)	Financiamiento e intereses	\$ 849	\$	876	\$	823
		\$ 849	\$	876	\$	823
Cuentas por pagar a corto plazo:						
Controladora						
Alfa, S. A. B. de C. V.	Servicios administrativos	\$ 65	\$	19	\$	-
Afiliadas						
Alliax, S. A. de C. V.	Servicios administrativos	4		2		3
Alfa Corporativo, S. A. de C. V.	Servicios administrativos	-		-		10
Axtel, S. A. B. de C. V.	Servicios administrativos	6		8		3
Proyectos Ejecutivos Profesionales, S. A. de C. V.	Servicios administrativos	-		-		12
Servicios Eficientes de R.H., S. A. de C. V.	Servicios administrativos	-		2		2
Transportación Aérea del Norte, S. A. de C. V.	Servicios de transporte	-		1		-
Newpek, S. A. de C. V.	Servicios administrativos	8		-		-
Servicios Empresariales del Norte, S. A. de C. V.	Servicios administrativos	2		-		-
Afiliadas fuera de Alfa						
Nemak Exterior, LTD	Servicios administrativos	-		1		4
Asociadas						
Clear Path Recycling, LLC	Financiamiento e intereses	-		-		50
Tepeal	Servicios administrativos	1		-		-
Accionistas con influencia significativa sobre subsidiarias						
BASF	Compra de materia prima	138		202		202
BASF	Compra de productos	 -		26		-
		\$ 224	\$	261	\$	286

(1) Al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, los préstamos otorgados causaban intereses a una tasa de interés fija promedio del 5.34%, 5.34% y 5.34%, respectivamente.

29. INFORMACIÓN FINANCIERA POR SEGMENTOS

La información por segmentos se presenta de manera consistente con la información financiera proporcionada al Director General de la Compañía, que representa la máxima autoridad en la toma de decisiones operativas, asignación de recursos y evaluación de desempeño de los segmentos operativos.

Un segmento operativo se define como un componente de una entidad de la que la información financiera separada se evalúa continuamente.

La Compañía controla y evalúa sus operaciones continuas a través de dos segmentos de negocio con base en productos: el negocio de Poliéster y el negocio de Plásticos y Químicos. Estos segmentos son administrados de forma independiente ya que sus productos varían y los mercados que atienden son diferentes. Sus actividades son realizadas a través de varias subsidiarias.

Las operaciones entre los segmentos operativos se realizan a valor de mercado y las políticas contables que se usan para preparar información por segmentos son consistentes con las descritas en la Nota 3.

La Compañía ha definido UAFIDA Ajustado o EBITDA Ajustado (por sus siglas en inglés) como el cálculo de sumar a la utilidad de operación, la depreciación, amortización y el deterioro de activos no circulantes.

La Compañía evalúa el desempeño de cada uno de los segmentos operativos con base en el EBITDA Ajustado, considerando que dicho indicador representa una buena medida para evaluar el desempeño operativo y la capacidad para satisfacer obligaciones de capital e intereses con respecto a la deuda de la Compañía, así como la capacidad para fondear inversiones de capital y requerimientos de capital de trabajo. No obstante lo anterior, el EBITDA Ajustado no es una medida de desempeño financiero bajo las NIIF, y no debería ser considerada como una alternativa a la utilidad neta como una medida de desempeño operativo, ni de flujo de efectivo como una medida de liquidez.

A continuación, se muestra la información financiera condensada de los segmentos operativos de la Compañía:

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022:

	Poliéster	_	Plásticos Químicos	Otros		Total	
Estado de resultados:							
Ingresos por segmento	\$ 140,837	\$	46,878	\$	24,720	\$ 212,435	
Ingresos inter-segmento	(120)		(74)		194	-	
Ingresos con clientes externos	\$ 140,717	\$	46,804	\$	24,914	\$ 212,435	
Utilidad de operación	\$ 13,966	\$	10,464	\$	109	\$ 24,539	
Depreciación y amortización	3,713		925		1	4,639	
Deterioro de activos no circulantes	244		2		-	246	
EBITDA Ajustado	\$ 17,923	\$	11,391	\$	110	\$ 29,424	
Inversiones en activo fijo e intangibles	\$ 2,487	\$	497	\$	3	\$ 2,987	

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021:

	Poliéster	-	Plásticos Químicos	Otros		Total
Estado de resultados:						
Ingresos por segmento	\$ 98,103	\$	47,533	\$ 10,588	\$	156,224
Ingresos inter-segmento	(103)		(63)	166		-
Ingresos con clientes externos	\$ 98,000	\$	47,470	\$ 10,754	\$	156,224
Utilidad de operación	\$ 8,801	\$	8,192	\$ 501	\$	17,494
Depreciación y amortización	3,235		1,045	-		4,280
Deterioro de activos no circulantes	524		936	-		1,460
EBITDA Ajustado	\$ 12,560	\$	10,173	\$ 501	\$	23,234
Inversiones en activo fijo e intangibles	\$ 3,774	\$	653	\$ 4	\$	4,431

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020:

	I	Poliéster	-	Plásticos Químicos	Otros		Total
Estado de resultados:							
Ingresos por segmento	\$	85,350	\$	25,403	\$	3,236	\$ 113,989
Ingresos inter-segmento		(70)		(54)		124	-
Ingresos con clientes externos	\$	85,280	\$	25,349	\$	3,360	\$ 113,989
Utilidad de operación	\$	3,401	\$	3,860	\$	232	\$ 7,493
Depreciación y amortización		3,426		1,060		-	4,486
Deterioro de activos no circulantes		14		-		-	14
EBITDA Ajustado	\$	6,841	\$	4,920	\$	232	\$ 11,993
Inversiones en activo fijo e intangibles	\$	1,855	\$	715	\$	-	\$ 2,570

La conciliación entre el EBITDA Ajustado y la utilidad antes de impuestos por los años terminados el 31 de diciembre es como sigue:

		2022		2021		2020
EDITO A Airestanda	.	20.424	Φ.	07.07.4	Φ.	11.007
EBITDA Ajustado	\$	29,424	\$	23,234	\$	11,993
Depreciación y amortización		(4,639)		(4,280)		(4,486)
Deterioro de activos no circulantes		(246)		(1,460)		(14)
Utilidad de operación		24,539		17,494		7,493
Resultado financiero, neto		(2,997)		(3,144)		(2,085)
Participación en pérdida de asociadas y negocios conjuntos		(67)		(39)		(85)
Utilidad antes de impuestos	\$	21,475	\$	14,311	\$	5,323

El cliente principal de la Compañía generó ingresos por \$9,230, \$11,403 y \$10,426 por los años terminados el 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020. Estos ingresos se generaron en el segmento de reporte de poliéster y representan el 4.0%, 7.3% y 9.1% de los ingresos consolidados con clientes externos para los años terminados al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020.

A continuación, se muestran los ingresos por país de origen por los años terminados el 31 de diciembre:

		2022		2021		2020
México	\$	88.922	\$	71,646	\$	44,189
Estados Unidos	Ψ	64,383	Ψ	49,710	Ψ	45,113
Argentina		8,867		7,255		4,303
Brasil		23,303		18,090		12,649
Chile		1,325		1,413		936
Canadá		3,627		3,143		1,966
Reino Unido		5,648		4,967		4,833
Omán		16,086		-		-
Arabia Saudita		274		-		
Ingresos totales	\$	212,435	\$	156,224	\$	113,989

La siguiente tabla muestra los activos intangibles y las propiedades, planta y equipo por país:

		AI 31	l de diciembr	e de	
	2022		2021		2020
México	\$ 1,312	\$	1,575	\$	1,741
Estados Unidos	1,375		1,521		1,616
Canadá	4		20		22
Brasil	214		232		258
Omán	1,520		-		-
Total activos intangibles	\$ 4,425	\$	3,348	\$	3,637
México	\$ 21,285	\$	23,157	\$	23,737
Estados Unidos	9,769		9,821		8,090
Canadá	471		775		865
Argentina	128		163		111
Chile	276		267		316
Brasil	4,926		4,356		4,538
Reino Unido	667		866		922
Omán	10,598		-		-
Arabia Saudita	331		-		-
Total propiedades, planta y equipo, neto	\$ 48,451	\$	39,405	\$	38,579

30. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía tiene los siguientes compromisos:

- a. Al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, las subsidiarias de la Compañía habían celebrado varios contratos con proveedores y clientes para la compra de materias primas utilizadas para la producción y venta de productos terminados, respectivamente. Estos acuerdos, con una vigencia de entre uno y cinco años, generalmente contienen cláusulas de ajuste de precios.
- b. Una subsidiaria de la Compañía celebró contratos para cubrir el suministro de propileno, los cuales establecen la obligación de comprar el producto a un precio referenciado a valores de mercado por un periodo determinado.

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía tiene las siguientes contingencias:

- a. En el curso normal de su negocio, la Compañía se encuentra involucrada en disputas y litigios. Mientras que los resultados de las disputas no pueden predecirse, la Compañía no cree que existan acciones pendientes de aplicar o de amenaza, demandas o procedimientos legales contra o que afecten a la Compañía que, si resultaran en una resolución adversa para la misma, impactarían de manera negativa los resultados de sus operaciones o su situación financiera.
- b. Algunas de las subsidiarias de la Compañía usan materiales peligrosos para fabricar fibra corta y filamento de poliéster, resina de tereftalato de polietileno (PET) y ácido tereftálico (PTA), resina de polipropileno (PP), poliestireno expandible (EPS), especialidades químicas y genera y elimina residuos, tales como catalizadores y glicoles. Estas y otras actividades de las subsidiarias están sujetas a varias leyes federales, estatales y locales, y a regulaciones que gobiernan la generación, manejo, almacenaje, tratamiento y disposición de sustancias peligrosas y residuos. Bajo estas leyes, el dueño o arrendatario de una propiedad puede ser responsable, entre otras cosas de, (i) los costos de retiro o remediación de ciertas sustancias peligrosas o tóxicas localizadas en, o que emanen de, tal propiedad, así como el costo relacionado a la investigación y daños a la propiedad y multas sustanciales por violaciones de tal ley, y (ii) contaminación ambiental de las instalaciones donde sus residuos son o han sido desechados. Tales leyes imponen dicha responsabilidad sin importar si el propietario o arrendatario sabían, o eran responsables de, la presencia de tales sustancias peligrosas o tóxicas.

Aunque las subsidiarias estiman que no existen pasivos significativos en relación a la falta de cumplimiento de las leyes y regulaciones ambientales, no se tiene ninguna certidumbre de que no existan obligaciones potenciales no detectadas relacionadas con operaciones pasadas o presentes que requieran la investigación y/o remediación bajo las leyes ambientales, o que los usos o las condiciones futuras no resulten en la imposición de una obligación ambiental o las expongan a acciones de terceros o de partes relacionadas, tales como demandas de agravio. Además, no existe ninguna certidumbre de que futuros cambios a las regulaciones ambientales no requieran que las subsidiarias realicen inversiones significativas para cambiar los métodos de disposición de materiales peligrosos o para modificar aspectos de sus operaciones.

c. Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía se encuentra en un proceso de litigio fiscal en una de sus subsidiarias en Brasil, en relación a la exigencia de pago del Impuesto a la Circulación de Mercaderías y Servicios ("ICMS") que la Secretaría de Hacienda del Estado de Sao Paulo ("SFSP", por sus siglas en portugués) ha levantado contra la Compañía, por motivo de diferencias en los criterios del cálculo y acreditamiento de dicho impuesto. Considerando todas las circunstancias y antecedentes de jurisprudencia disponibles a dicha fecha, la administración y sus asesores han determinado que es probable que el Tribunal Superior de Justicia de Brasil emita un fallo en favor de la Compañía por el monto relacionado con diferencias en el cálculo, lo cual la eximiría de pagar \$455 en impuestos, multas e intereses que la SFSP exige; por lo tanto, al 31 de diciembre de 2022 la Compañía no ha reconocido ninguna provisión relacionada con este concepto.

Por otra parte, por concepto del acreditamiento del ICMS, el monto demandado asciende a \$91, y la administración y sus consejeros consideran que no es probable que proceda una resolución desfavorable para la Compañía, por lo cual no se ha reconocido ninguna provisión al 31 de diciembre de 2022.

d. Anti-Dumping de resina de PET

En marzo de 2015, en respuesta a las peticiones hechas por fabricantes de resina de PET en los Estados Unidos de América ("EUA"), la Comisión de Comercio Internacional ("ITC" por sus siglas en inglés) y el Departamento de Comercio de los EUA ("USDOC" por sus siglas en inglés) iniciaron una investigación Anti-Dumping sobre importaciones de resina de PET provenientes de China, India, Omán y Canadá, resultando en la imposición de un arancel (porcentaje sobre las ventas de exportación de resida de PET a los EUA) que es revisado anualmente durante el mes de mayo a solicitud ya sea de Octal o de los fabricantes de EUA, la tasa ha fluctuado sobre la base de las revisiones anuales y actualmente es del 3.96%.

e. Anti-Dumping de lámina de PET

En julio de 2019, en respuesta a las peticiones hechas por fabricantes de lámina de PET en EUA, la ITC y el USDOC iniciaron una investigación Anti-Dumping sobre importaciones de lámina de PET provenientes de Omán, Corea y México, resultando en la imposición de un arancel (porcentaje sobre las ventas de exportación de lámina de PET a los EUA) del 4.74%, el cual actualmente está en un proceso de revisión.

31. EVENTOS SUBSECUENTES

En la preparación de los estados financieros consolidados, la Compañía ha evaluado los eventos y las transacciones para su reconocimiento o revelación subsecuente al 31 de diciembre de 2022 y hasta el 31 de enero de 2023 (fecha de emisión de los estados financieros consolidados), y no se han identificado eventos subsecuentes significativos.

32. AUTORIZACIÓN DE EMISIÓN

La emisión de los estados financieros consolidados adjuntos y sus notas fue autorizada el 31 de enero de 2023 por José de Jesús Valdez Simancas, Director General y José Carlos Pons de la Garza, Director de Administración y Finanzas.

Estos estados financieros consolidados se encuentran sujetos de aprobación por la asamblea ordinaria de accionistas de la Compañía.

Alpek, S.A.B. de C.V.

Av. Gómez Morín 1111 Sur Col. Carrizalejo, San Pedro Garza García Nuevo León, CP. 66254, México www.alpek.com

Relación con inversionistas

Antón Fernández Alejandra Bustamante IR@alpek.com

