



RESULTADOS PRIMER TRIMESTRE 2023

Alpek reporta Flujo Comparable de U.S. \$207M (Flujo Reportado de U.S. \$187M)

Flujo Comparable en línea con expectativa de Alpek a pesar de retadoras condiciones de mercado

Monterrey, México – 25 de abril de 2023 – Alpek, S.A.B. de C.V., una empresa petroquímica líder en las Américas, anunció hoy sus resultados del primer trimestre de 2023 (1T23).

ASPECTOS DESTACADOS DEL TRIMESTRE

- Volumen disminuyó a 1.16 millones de toneladas (-6% TsT), principalmente como resultado de altos niveles de inventario de PET en el mercado, persistentes efectos estacionales y menores exportaciones en el segmento de poliéster
- Flujo Comparable de U.S. \$207 millones (-23% TsT), mayormente debido a una menor demanda, al decremento de los márgenes de referencia del segmento de Plásticos y Químicos (“P&Q”) y a la continua normalización de los costos de referencia de transporte marítimo; sin embargo, resultados en línea con las expectativas de Alpek para el trimestre
- Pago de dividendo de U.S. \$159 millones a los Accionistas en el 1T23, conforme a lo aprobado en la Asamblea Anual de Accionistas; alcanzando una rentabilidad implícita por dividendo de 5.4%
- Cierre de las operaciones de resina de PET en la planta de Cooper River, en apoyo a la estrategia de Alpek de optimización de la capacidad instalada y fortalecimiento en competitividad de costos
- Se eligieron tres nuevos miembros del Consejo de Administración para apoyar la estrategia de largo plazo de Alpek

PRINCIPALES INDICADORES DEL 1T23

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

	1T23	4T22	1T22	TsT (%)	AsA (%)
Volumen¹ (ktons)	1,161	1,230	1,216	(6)	(5)
Poliéster	939	1,013	962	(7)	(2)
Plásticos y Químicos	222	217	254	2	(13)
Producción (ktons)	1,381	1,557	1,526	(11)	(9)
Poliéster	1,172	1,330	1,277	(12)	(8)
Plásticos y Químicos	209	227	249	(8)	(16)
Ingresos Consolidados	2,062	2,457	2,332	(16)	(12)
Poliéster	1,490	1,630	1,521	(9)	(2)
Plásticos y Químicos	433	442	615	(2)	(30)
Otros	140	385	196	(64)	(29)
Flujo Consolidado	187	186	456	1	(59)
Poliéster	91	82	288	11	(68)
Plásticos y Químicos	99	106	170	(6)	(42)
Otros	(3)	(2)	(2)	(64)	(71)
Flujo Comparable²	207	270	333	(23)	(38)
Poliéster	133	151	193	(12)	(31)
Plásticos y Químicos	77	120	142	(36)	(46)
Otros	(3)	(2)	(2)	(64)	(71)
Utilidad Neta (Part. Controladora)	(6)	37	229	(115)	(102)
Inversiones y Adquisiciones	52	51	40	3	30
Deuda Neta	2,082	1,860	1,310	12	59
Deuda Neta / Flujo³	1.8	1.3	1.0		

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

MENSAJE DEL DIRECTOR GENERAL

“Me complace informar que a pesar del desafiante entorno de mercado del primer trimestre, Alpek ha sido capaz de entregar resultados en línea con la perspectiva que visualizamos.

El segmento de poliéster experimentó una reducción en la demanda durante el trimestre debido a los elevados niveles de inventario de PET en el mercado, sobre todo a principios de año, una disminución en exportaciones, así como persistentes efectos estacionales. Sin embargo, incluso cuando el segmento de P&C experimentó un debilitamiento de la demanda en ciertas industrias y una oferta incremental de polipropileno ("PP") en América, el volumen se mantuvo ligeramente por encima del trimestre anterior.

Tras experimentar niveles récord de márgenes de referencia durante el año anterior en el segmento de Poliéster, los márgenes de referencia de PET integrado en Asia fueron ligeramente superiores a los del trimestre pasado, situándose por encima de las expectativas de Alpek. En el segmento de P&Q, los niveles de márgenes de referencia han seguido normalizándose.

Durante el periodo, también avanzamos en nuestra estrategia a largo plazo, particularmente en lo referente al fortalecimiento de nuestra perspectiva de negocio. Por ejemplo, cerramos indefinidamente el sitio de Cooper River en un esfuerzo por optimizar nuestra capacidad instalada. Como ya lo hemos mencionado, constantemente buscamos alternativas para la generación de valor manteniendo nuestra competitividad en costos. De este modo, nuestro objetivo es seguir creciendo con activos más eficientes para permanecer como uno de los líderes de la industria.”

Panorama General

El primer trimestre aún refleja algunas de las presiones del entorno macroeconómico vistas en trimestres anteriores, como las tasas de inflación. Sin embargo, a medida que avanzaba el trimestre, hubo señales de que la tasa de inflación se moderaba. La industria petroquímica experimentó un descenso gradual en los precios promedio del crudo Brent, que pasó a U.S. \$81 por barril, 8% menos que en el 4T22. En consecuencia, los precios promedio de referencia del paraxileno ("Px") en los EE.UU. disminuyeron 3% respecto al trimestre anterior, pasando a U.S. \$1,345 por tonelada. En P&Q, los precios promedio de referencia del propileno incrementaron a U.S. \$0.50 por libra, 56% superior a los U.S. \$0.32 por libra del 4T22.

La demanda de productos de Alpek disminuyó durante el primer trimestre en medio de elevados niveles de inventario de PET en el mercado, específicamente a principios de año, una desconexión del precio del paraxileno entre Norteamérica y Asia que redujo las exportaciones, estacionalidad en los negocios de poliéster y poliestireno expandible ("EPS") y la continua sobreoferta de PP en la región.

Los márgenes de referencia del poliéster integrado en Asia aumentaron a un promedio de U.S. \$343 por tonelada en el trimestre, 2% más que en el 4T22. En el negocio de PP, la oferta aumentó impulsada por la capacidad adicional



Jorge Young

DIRECTOR GENERAL

en el mercado norteamericano. Como consecuencia, los márgenes de referencia bajaron a un promedio de U.S. \$0.17 por libra (-26% TsT), ligeramente por debajo del nivel de diciembre. Al mismo tiempo, los márgenes de referencia del EPS han seguido volviendo gradualmente a niveles históricos, hasta situarse en un promedio de U.S. \$0.49 por libra (-23% TsT).

Optimización de Capacidad Instalada

En línea con nuestros esfuerzos de optimización de la capacidad instalada, Alpek anunció que cerraría por tiempo indefinido sus operaciones de resina de PET en la planta de Cooper River, ubicada en las inmediaciones de Charleston, Carolina del Sur.

La planta se desarrolló a principios de los años setenta y tiene una capacidad instalada de 170,000 toneladas de resina de PET.

Alpek transferirá la producción de resina de PET en la planta de Cooper River a sus otras instalaciones, permitiendo reducciones de costos de aproximadamente U.S. \$20 millones al año, a una tasa anualizada. Esta iniciativa está alineada con los esfuerzos integrales de ALPEK para mejorar continuamente la competitividad de costos.

Los efectos asociados con el cierre de Cooper River en el 1T23 incluyen U.S. \$14 millones en costos no recurrentes, los cuales serán compensados en el año por las reducciones de costos (Flujo Consolidado) y U.S. \$47 millones en deterioro de activos (Utilidad de Operación), que representó aproximadamente el 2% del total de activos fijos de Alpek.

Asamblea General Anual de Accionistas

En la Asamblea General Anual de Accionistas de Alpek se aprobó el pago de un dividendo de U.S. \$159 millones, equivalente a un pago en efectivo de U.S. \$0.0755 por acción, el cual fue pagado en una sola exhibición el 16 de marzo de 2023.

Se eligieron tres nuevos miembros del Consejo de Administración. Son José de Jesús Valdez, y dos consejeros independientes, Montserrat Ramiro Ximénez y Alejandro Mariano Werner. Como resultado, el Consejo de Alpek ahora cuenta con 9 miembros independientes. La incorporación de nuevos miembros experimentados apoyará la estrategia de crecimiento a largo plazo y los objetivos ESG de Alpek.

Revisión de Inversiones en Activo Fijo y Adquisiciones (CAPEX)

Originalmente Alpek dio a conocer su Guía de Inversiones en Activo Fijo y Adquisiciones (CAPEX) para 2023 basada en la estrategia de crecimiento a largo plazo para fortalecer el negocio y proporcionar un crecimiento estratégico y focalizado. Sin embargo, la Compañía ha decidido actualizar su Guía de CAPEX a U.S. \$335 millones, del monto anterior de U.S. \$445 millones. Esto se logró ya que Alpek está tomando más tiempo para optimizar aún más las inversiones y completar los procesos de aprobación.

RESULTADOS FINANCIEROS

FLUJO CONSOLIDADO

(millones de dólares)

	1T23	4T22	1T22	TsT (%)	AsA (%)
Flujo Reportado	187	186	456	1	(59)
Ajuste de Inventarios	1	57	(63)	(97)	102
Efecto de Arrastre	-	27	(66)	(102)	99
Otros	19	-	6	3,792	226
Flujo Comparable	207	270	333	(23)	(38)

El **Flujo Comparable** fue de U.S. \$207 millones, 23% menos que en el 4T22, principalmente debido a una menor demanda, la normalización en los márgenes de referencia de P&Q y la continua normalización de los costos de referencia de transporte marítimo.

El **Flujo Reportado** fue de U.S. \$187 millones, 1% mayor a lo registrado en el 4T22. El rubro de "Otros" se debe principalmente a los costos extraordinarios del cierre de las instalaciones de Cooper River.

ESTADO DE RESULTADOS

(millones de dólares)

	1T23	4T22	1T22	TsT (%)	AsA (%)
Ingresos Totales	2,062	2,457	2,332	(16)	(12)
Utilidad Bruta	193	173	484	11	(60)
Gastos de Operación y Otros	(117)	(63)	(79)	(87)	(48)
Utilidad de Operación	76	110	405	(31)	(81)
Resultado Financiero, Neto	(20)	(27)	(35)	25	43
Participación en Resultados de Asociadas y Negocios Conjuntos	(1)	(2)	-	49	(115)
Impuestos a la Utilidad	(36)	(28)	(102)	(31)	65
Utilidad Neta Consolidada	19	54	267	(65)	(93)
Participación Controladora	(6)	37	229	(115)	(102)

Los Ingresos del primer trimestre alcanzaron los U.S. \$2.06 billones, 16% por debajo de lo registrado en el 4T22.

La Utilidad (Pérdida) Neta atribuible a la Participación Controladora para el primer trimestre de 2023 fue de U.S. -\$6 millones, en comparación con U.S. \$37 millones en el 4T22, principalmente debido a una menor utilidad de operación.

FLUJO DE EFECTIVO

(millones de dólares)

	1T23	4T22	1T22	TsT (%)	AsA (%)
Flujo	187	186	456	1	(59)
Capital Neto de Trabajo y Otros	(66)	129	(193)	(151)	66
Inversiones y Adquisiciones	(52)	(51)	(40)	(3)	(30)
Gastos Financieros	(42)	(38)	(30)	(10)	(40)
Impuestos a la Utilidad	(57)	(46)	(74)	(23)	23
Dividendos	(185)	(247)	(213)	25	13
Otras Fuentes / Usos	(8)	11	8	(173)	(199)
Disminución (Aumento) en Deuda	(223)	(55)	(85)	(305)	(163)

El **Capital Neto de Trabajo (CNT)** aumentó en U.S. \$66 millones, principalmente debido al aumento de los precios de las materias primas en el segmento de P&Q.

Las **Inversiones en Activo Fijo y Adquisiciones (CAPEX)** del trimestre ascendieron a U.S. \$52 millones, destinados principalmente a la construcción de Corpus Christi Polymers ("CCP") y, en menor grado, a actividades de mantenimiento programadas.

Los **Impuestos a la Utilidad** durante el 1T23 fueron de U.S. \$57 millones, 23% más que el trimestre anterior, debido a los resultados extraordinarios del año anterior.

Alpek distribuyó un **Dividendo** total de U.S. \$185 millones en el primer trimestre. De este monto, U.S. \$159 millones fueron distribuidos a los Accionistas, tal como fue aprobado en la Asamblea General Anual de Accionistas, y el monto restante fue pagado a los Accionistas minoritarios.

DEUDA NETA Y APALANCAMIENTO

(millones de dólares)

	1T23	4T22	1T22	TsT (%)	AsA (%)
Deuda Neta	2,082	1,860	1,310	12	59
Flujo (UDM)	1,186	1,455	1,277	(18)	(7)
Deuda Neta / Flujo (UDM)	1.8	1.3	1.0		

Al 31 de marzo de 2023, la **Deuda Neta Consolidada** fue de U.S. \$2.08 billones, un aumento de 12% TsT. La Deuda Bruta fue de U.S. \$2.39 billones y el saldo de efectivo se redujo a U.S. \$311 millones, incluyendo efectivo restringido. Las razones financieras del trimestre fueron: Deuda Neta sobre Flujo de 1.8x y Cobertura de Intereses de 8.2x.

RESULTADOS POR SEGMENTO DE NEGOCIO: POLIÉSTER

(Ácido Tereftálico Purificado (PTA), Tereftalato de Polietileno (PET), rPET, Fibras de Poliéster – 72% de Ingresos Netos de Alpek)

ASPECTOS DESTACADOS DEL TRIMESTRE

- Volumen de 939 mil toneladas (-7% TsT), provocado por altos niveles de inventario de PET en el mercado y la continua estacionalidad, lo que ha debilitado la demanda
- Márgenes promedio de referencia de PET en Asia mayores a lo esperado de U.S. \$343 por tonelada (+2% TsT)
- Flujo Comparable de U.S. \$133 millones (-12% TsT), impulsado por los costos de referencia de transporte marítimo y los efectos de la demanda
- Flujo Reportado de U.S. \$91 millones (+11% TsT), incluye una pérdida por ajuste de inventario (U.S. -\$16 millones) y un efecto negativo de arrastre (U.S. -\$7 millones)

PRINCIPALES INDICADORES - POLIÉSTER (millones de dólares, excepto volumen y producción)	1T23	4T22	1T22	TsT (%)	AsA (%)
Volumen (ktons)	939	1,013	962	(7)	(2)
Producción (ktons)	1,172	1,330	1,277	(12)	(8)
Ingresos	1,490	1,630	1,521	(9)	(2)
Flujo Reportado	91	82	288	11	(68)
Inventarios	16	42	(56)	(61)	129
Efecto de Arrastre	7	23	(49)	(69)	114
Otros	19	5	10	295	86
Flujo Comparable	133	151	193	(12)	(31)

El **Volumen de Poliéster** fue de 939 mil toneladas en el 1T23, (-7% TsT). El segmento de poliéster experimentó una debilidad en la demanda impulsada por la desconexión del precio del paraxileno entre Norteamérica y Asia, lo que resultó en una disminución de las exportaciones, y un desequilibrio entre la oferta y la demanda (altos niveles de inventario de PET), particularmente a principios de año, lo que dio lugar a reducciones de volumen en un esfuerzo por moderar los niveles de inventarios. Esto provocó una desaceleración más alta de lo normal relacionada con la estacionalidad.

El **Flujo Comparable de Poliéster** ascendió a U.S. \$133 millones, 12% por debajo de lo registrado en el 4T22. Mientras los márgenes de referencia del poliéster integrado en Asia incrementaron moderadamente a un promedio de U.S. \$343 por tonelada (+2% TsT), los costos de referencia de transporte marítimo están retornando a sus niveles históricos, la demanda fue menor debido a las condiciones de mercado, y sigue habiendo una desconexión de precios del paraxileno entre Norteamérica y Asia que continuó afectando la fijación de precios de paridad de importación.

Los precios del crudo Brent cayeron 8%, mientras que los precios promedio de referencia del Px en los EE.UU. también disminuyeron 3% TsT. Esto resultó en una pérdida no monetaria por ajuste de inventario de U.S. \$16 millones y un efecto negativo de arrastre de U.S. \$7 millones en el 1T23.

El **Flujo Reportado de Poliéster** fue de U.S. \$91 millones, 11% mayor que el 4T22, dados los efectos negativos por ajuste de inventario y arrastre en el trimestre. El rubro de "Otros" se debe principalmente a los costos extraordinarios del cierre de las instalaciones de Cooper River y, en menor medida, a un efecto hiperinflacionario no monetario en Argentina.

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

(Polipropileno (PP), Poliestireno Expandible (EPS), Otros productos – 21% de Ingresos Netos de Alpek)

ASPECTOS DESTACADOS DEL TRIMESTRE

- Volumen de 222 mil toneladas (+2% TsT), superior a las expectativas
- Los márgenes de referencia disminuyeron debido a la capacidad adicional de PP en Norteamérica y la menor demanda en algunas industrias
- Flujo Comparable de U.S. \$77 millones (-36% TsT), a medida que los márgenes de referencia han seguido normalizándose
- Flujo Reportado de U.S. \$99 millones (-6% TsT), incluyendo una ganancia por ajuste de inventario y efecto de arrastre de U.S. \$15 millones y U.S. \$7 millones, respectivamente

PRINCIPALES INDICADORES – P&Q (millones de dólares, excepto volumen y producción)	1T23	4T22	1T22	TsT (%)	AsA (%)
Volumen (ktons)	222	217	254	2	(13)
Producción (ktons)	209	227	249	(8)	(16)
Ingresos	433	442	615	(2)	(30)
Flujo Reportado	99	106	170	(6)	(42)
Inventarios	(15)	15	(7)	(202)	(121)
Efecto de Arrastre	(7)	4	(17)	(280)	57
Otros	-	(4)	(4)	104	104
Flujo Comparable	77	120	142	(36)	(46)

El **Volumen de P&Q** fue de 222 mil toneladas, un aumento del 2% TsT, a pesar de la debilidad de la demanda en algunas industrias y de la oferta adicional de PP en América.

El **Flujo Comparable de P&Q** fue de U.S. \$77 millones, 36% menos que en el 4T22. En el negocio de PP, a medida que aumentó la oferta, los márgenes de referencia disminuyeron a un promedio de U.S. \$0.17 por libra (-26% TsT) y ligeramente por debajo del nivel de diciembre. Mientras tanto, los márgenes de referencia del EPS han seguido disminuyendo gradualmente a sus niveles históricos, situándose en un promedio de U.S. \$0.49 por libra (-23% TsT), a causa de un adverso entorno macroeconómico con persistentes presiones inflacionarias, una menor demanda en ciertas industrias, como construcción, y de los costos de referencia de transporte marítimo que continuaron normalizándose a niveles históricos, lo que resultó en una disminución del precio de paridad de importación.

Los precios promedio del Propileno se situaron en U.S. \$0.50 por libra, 56% más que en el 4T22, lo que dio lugar a una ganancia no monetaria por ajuste de inventario de U.S. \$15 millones, así como a un efecto positivo de arrastre de U.S. \$7 millones.

El **Flujo Reportado de P&Q** fue de U.S. \$99 millones, una disminución de 6% TsT, principalmente debido a los efectos positivos de ajuste de inventario y de arrastre en el trimestre.

ACERCA DE ALPEK

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

NOTAS SOBRE DECLARACIONES PROSPECTIVAS

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

INFORMACIÓN DE CONTACTO – RELACIÓN CON INVERSIONISTAS

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

APÉNDICE A – INFORMACIÓN FINANCIERA ADICIONAL

TABLA 1 CAMBIO EN PRECIOS (%)	TsT (%)	AsA (%)
Poliéster		
Precio Promedio en Pesos	(6)	(9)
Precio Promedio en Dólares	(1)	-
Plásticos y Químicos		
Precio Promedio en Pesos	(9)	(27)
Precio Promedio en Dólares	(4)	(19)
Total		
Precio Promedio en Pesos	(16)	(16)
Precio Promedio en Dólares	(11)	(7)

TABLA 2 INGRESOS	1T23	4T22	1T22	TsT (%)	AsA (%)
Ingresos Totales					
Millones de Pesos	38,574	48,411	47,877	(20)	(19)
Millones de Dólares	2,062	2,457	2,332	(16)	(12)
Ingresos Nacionales					
Millones de Pesos	12,057	14,751	17,965	(18)	(33)
Millones de Dólares	644	748	875	(14)	(26)
Ingresos en el Extranjero					
Millones de Pesos	26,517	33,660	29,912	(21)	(11)
Millones de Dólares	1,418	1,708	1,457	(17)	(3)
En el Extranjero / Total (%)	69	70	62		

TABLA 3 UTILIDAD DE OPERACIÓN Y FLUJO	1T23	4T22	1T22	TsT (%)	AsA (%)
Utilidad de Operación					
Millones de Pesos	1,438	2,192	8,316	(34)	(83)
Millones de Dólares	76	110	405	(31)	(81)
Flujo					
Millones de Pesos	3,505	3,673	9,368	(5)	(63)
Millones de Dólares	187	186	456	1	(59)

TABLA 4 FLUJO COMPARABLE	1T23	4T22	1T22	TsT (%)	AsA (%)
Flujo					
Millones de Pesos	3,505	3,673	9,368	(5)	(63)
Millones de Dólares	187	186	456	1	(59)
Ajustes*					
Millones de Pesos	370	1,650	(2,553)	(78)	115
Millones de Dólares	20	84	(123)	(76)	116
Flujo Comparable					
Millones de Pesos	3,875	5,323	6,814	(27)	(43)
Millones de Dólares	207	270	333	(23)	(38)

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

TABLA 5 EFECTO NIIF 16 (millones de dólares)	1T23	4T22	1T22	TsT (%)	AsA (%)
Estado de Resultados					
Amortización	13	13	12	(1)	9
Gastos Financieros	3	3	2	(1)	21
Deuda Neta	19	17	7	13	158
Balance General					
Activos - Derechos de Uso	186	178	172	4	8
Pasivos					
Arrendamientos a Corto Plazo	41	42	43	(4)	(5)
Arrendamientos a Largo Plazo	154	145	133	6	15

TABLA 6 RESULTADO FINANCIERO (millones de dólares)	1T23	4T22	1T22	TsT (%)	AsA (%)
Gastos Financieros	(51)	(48)	(37)	(8)	(38)
Productos Financieros	9	16	6	(43)	55
Gastos Financieros Netos	(42)	(32)	(32)	(34)	(35)
Ganancia (Pérdida) Cambiaria	22	5	(4)	370	678
Resultado Financiero, Neto	(20)	(27)	(35)	25	43

TABLA 7 UTILIDAD NETA (millones de dólares, salvo lo indicado)	1T23	4T22	1T22	TsT (%)	AsA (%)
Utilidad Neta Consolidada	19	54	267	(65)	(93)
Participación no Controladora	24	17	38	44	(36)
Participación Controladora	(6)	37	229	(115)	(102)
Utilidad por Acción (Dólares)	0.00	0.02	0.11	(115)	(102)
Promedio de Acciones en Circulación (millones)*	2,107	2,107	2,110	-	-

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

TABLA 8 BALANCE GENERAL E INDICADORES FINANCIEROS (millones de dólares)	1T23	4T22	1T22	TsT (%)	AsA (%)
Activo					
Efectivo y equivalentes de efectivo	293	336	418	(13)	(30)
Clientes	855	940	1,132	(9)	(24)
Inventarios	1,722	1,751	1,331	(2)	29
Otros activos circulantes	335	301	338	11	(1)
Total activo circulante	3,204	3,327	3,219	(4)	-
Inversión en asociadas y otras	507	476	447	7	13
Propiedad, planta y equipo, neto	2,472	2,502	1,936	(1)	28
Crédito mercantil y activos intangibles, neto	223	229	162	(3)	38
Otros activos no circulantes	539	532	523	1	3
Total de activo	6,944	7,067	6,287	(2)	10
Pasivo y Capital Contable					
Deuda	578	398	118	45	389
Proveedores	1,300	1,472	1,323	(12)	(2)
Otros pasivos circulantes	399	400	356	-	12
Total pasivo circulante	2,277	2,270	1,798	-	27
Deuda (incluye costos de emisión)	1,613	1,620	1,426	-	13
Beneficios a empleados	55	53	50	5	10
Otros pasivos	413	428	422	(3)	(2)
Total de pasivo	4,358	4,371	3,695	-	18
Total capital contable	2,585	2,696	2,592	(4)	-
Total de pasivo y capital contable	6,944	7,067	6,287	(2)	10
Deuda Neta	2,082	1,860	1,310		
Deuda Neta / Flujo*	1.8	1.3	1.0		
Cobertura de Intereses*	8.2	11.4	13.4		

*Veces: Últimos 12 meses

POLIÉSTER

TABLA 9 INGRESOS	1T23	4T22	1T22	TsT (%)	AsA (%)
Ingresos Totales					
Millones de Pesos	27,858	32,127	31,232	(13)	(11)
Millones de Dólares	1,490	1,630	1,521	(9)	(2)
Ingresos Nacionales					
Millones de Pesos	5,498	6,350	7,330	(13)	(25)
Millones de Dólares	294	322	357	(9)	(18)
Ingresos en el Extranjero					
Millones de Pesos	22,360	25,777	23,902	(13)	(6)
Millones de Dólares	1,196	1,308	1,164	(9)	3
En el Extranjero / Total (%)	80	80	77		

TABLA 10 UTILIDAD DE OPERACIÓN Y FLUJO	1T23	4T22	1T22	TsT (%)	AsA (%)
Utilidad de Operación					
Millones de Pesos	(143)	366	5,092	(139)	(103)
Millones de Dólares	(9)	18	248	(148)	(103)
Flujo					
Millones de Pesos	1,702	1,616	5,910	5	(71)
Millones de Dólares	91	82	288	11	(68)

TABLA 11 FLUJO COMPARABLE	1T23	4T22	1T22	TsT (%)	AsA (%)
Flujo					
Millones de Pesos	1,702	1,616	5,910	5	(71)
Millones de Dólares	91	82	288	11	(68)
Ajustes*					
Millones de Pesos	785	1,366	(1,974)	(43)	140
Millones de Dólares	42	70	(95)	(39)	144
Flujo Comparable					
Millones de Pesos	2,487	2,982	3,937	(17)	(37)
Millones de Dólares	133	151	193	(12)	(31)

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

PLÁSTICOS Y QUÍMICOS

TABLA 12 INGRESOS	1T23	4T22	1T22	TsT (%)	AsA (%)
Ingresos Totales					
Millones de Pesos	8,090	8,711	12,615	(7)	(36)
Millones de Dólares	433	442	615	(2)	(30)
Ingresos Nacionales					
Millones de Pesos	4,227	4,122	6,657	3	(37)
Millones de Dólares	226	209	324	8	(30)
Ingresos en el Extranjero					
Millones de Pesos	3,863	4,589	5,957	(16)	(35)
Millones de Dólares	207	233	290	(11)	(29)
En el Extranjero / Total (%)	48	53	47		

TABLA 13 UTILIDAD DE OPERACIÓN Y FLUJO	1T23	4T22	1T22	TsT (%)	AsA (%)
Utilidad de Operación					
Millones de Pesos	1,634	1,860	3,258	(12)	(50)
Millones de Dólares	87	94	159	(7)	(45)
Flujo					
Millones de Pesos	1,856	2,091	3,491	(11)	(47)
Millones de Dólares	99	106	170	(6)	(42)

TABLA 14 FLUJO COMPARABLE	1T23	4T22	1T22	TsT (%)	AsA (%)
Flujo					
Millones de Pesos	1,856	2,091	3,491	(11)	(47)
Millones de Dólares	99	106	170	(6)	(42)
Ajustes*					
Millones de Pesos	(415)	284	(580)	(246)	28
Millones de Dólares	(22)	14	(28)	(253)	22
Flujo Comparable					
Millones de Pesos	1,441	2,375	2,911	(39)	(51)
Millones de Dólares	77	120	142	(36)	(46)

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

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

	Mar-23	Dic-22	Mar-22	TsT (%)	AsA (%)
(millones de Pesos mexicanos)					
ACTIVOS					
ACTIVO CIRCULANTE:					
Efectivo y equivalentes de efectivo	5,286	6,319	8,353	(16)	(37)
Efectivo restringido	10	193	13	(95)	(23)
Clientes	15,474	18,846	22,629	(18)	(32)
Otras cuentas y documentos por cobrar	4,379	3,906	4,137	12	6
Inventarios	31,169	33,893	26,607	(8)	17
Otros activos circulantes	1,683	1,268	2,629	33	(36)
Total activo circulante	58,001	64,425	64,368	(10)	(10)
ACTIVO NO CIRCULANTE:					
Efectivo restringido	337	360	-	(6)	100
Inversión en asociadas y otras	9,175	9,210	8,941	-	3
Propiedades, planta y equipo, neto	44,755	48,451	38,706	(8)	16
Crédito mercantil y activos intangibles, neto	4,034	4,425	3,237	(9)	25
Otros activos no circulantes	9,414	9,948	10,453	(5)	(10)
Total activo	125,716	136,819	125,705	(8)	-
PASIVO Y CAPITAL CONTABLE					
PASIVO CIRCULANTE:					
Deuda	10,462	7,712	2,364	36	343
Proveedores	23,542	28,493	26,458	(17)	(11)
Otros pasivos circulantes	7,227	7,737	7,113	(7)	2
Total pasivo circulante	41,231	43,942	35,935	(6)	15
PASIVO NO CIRCULANTE:					
Deuda (incluye costos de emisión)	29,195	31,369	28,502	(7)	2
Impuestos a la utilidad diferidos	3,115	3,845	4,412	(19)	(29)
Otros pasivos no circulantes	4,365	4,444	4,023	(2)	9
Beneficios a empleados	1,003	1,025	1,009	(2)	(1)
Total de pasivo	78,909	84,625	73,881	(7)	7
CAPITAL CONTABLE:					
Participación controladora:					
Capital social	6,020	6,021	6,027	-	-
Prima en acciones	8,914	8,917	8,971	-	(1)
Capital contribuido	14,934	14,938	14,998	-	-
Capital ganado	26,913	31,965	31,066	(16)	(13)
Total participación controladora	41,847	46,903	46,064	(11)	(9)
Participación no controladora	4,960	5,291	5,760	(6)	(14)
Total de capital contable	46,807	52,194	51,824	(10)	(10)
Total de pasivo y capital contable	125,716	136,819	125,705	(8)	-

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

	1T23	4T22	1T22	TsT (%)	AsA (%)
(millones de Pesos mexicanos)					
Ingresos	38,574	48,411	47,877	(20)	(19)
Nacionales	12,057	14,751	17,965	(18)	(33)
Exportación	26,517	33,660	29,912	(21)	(11)
Costo de ventas	(34,974)	(44,984)	(37,937)	22	8
Utilidad bruta	3,600	3,427	9,940	5	(64)
Gastos de operación y otros	(2,162)	(1,235)	(1,624)	(75)	(33)
Utilidad de operación	1,438	2,192	8,316	(34)	(83)
Resultado Financiero, neto	(376)	(536)	(727)	30	48
Participación en resultados de asociadas y negocios conjuntos	(16)	(31)	(7)	51	(97)
Utilidad antes de impuestos	1,046	1,625	7,582	(36)	(86)
Impuestos a la utilidad	(682)	(549)	(2,100)	(24)	68
Utilidad neta consolidada	364	1,076	5,482	(66)	(93)
Utilidad (pérdida) atribuible a participación controladora	(91)	743	4,698	(112)	(102)
Utilidad (pérdida) atribuible a participación no controladora	455	333	784	37	(42)