



RESULTADOS SEGUNDO TRIMESTRE 2023

Alpek reporta Flujo Comparable de U.S. \$201M (Flujo Reportado de U.S. \$148M)

Guía de Resultados actualizada a U.S. \$770M dada una perspectiva más conservadora

Monterrey, México – 26 de julio de 2023 – Alpek, S.A.B. de C.V. anunció hoy sus resultados del segundo trimestre de 2023 (2T23).

ASPECTOS DESTACADOS DEL TRIMESTRE

- Volumen aumentó a 1,197 mil toneladas (+3% TsT), sin embargo se mantiene por debajo de nuestras expectativas debido a los mercados débiles en las Américas y la influencia de las importaciones asiáticas
- Flujo Comparable de U.S. \$201 millones (-3% TsT), debido a menores márgenes particularmente para PET y EPS, así como mayores costos de materias primas en las Américas
- El Flujo de Efectivo alcanzó los U.S. \$216 millones impulsado principalmente por una mejora del Capital Neto de Trabajo de U.S. \$284 millones, superando las expectativas iniciales
- La Guía de Flujo Comparable fue ajustada a U.S. \$770 millones (-16%), reflejando una perspectiva más conservadora para el segundo semestre de 2023 de lo previsto originalmente

PRINCIPALES INDICADORES DEL 2T23

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

	2T23	1T23	2T22	TsT (%)	AsA (%)	Acum. 2023	Acum. 2022	Var. (%)
Volumen¹ (ktons)	1,197	1,161	1,260	3	(5)	2,358	2,476	(5)
Poliéster	984	939	1,011	5	(3)	1,923	1,973	(3)
Plásticos y Químicos	213	222	250	(4)	(15)	435	503	(14)
Producción (ktons)	1,393	1,381	1,698	1	(18)	2,775	3,224	(14)
Poliéster	1,184	1,172	1,433	1	(17)	2,356	2,711	(13)
Plásticos y Químicos	209	209	264	-	(21)	418	513	(18)
Ingresos Consolidados	2,050	2,062	2,815	(1)	(27)	4,112	5,147	(20)
Poliéster	1,532	1,490	1,818	3	(16)	3,022	3,339	(10)
Plásticos y Químicos	409	433	659	(5)	(38)	842	1,273	(34)
Otros	109	140	338	(22)	(68)	248	535	(54)
Flujo Consolidado	148	187	507	(21)	(71)	335	964	(65)
Poliéster	90	91	347	-	(74)	181	634	(71)
Plásticos y Químicos	55	99	156	(45)	(65)	154	326	(53)
Otros	3	(3)	5	209	(35)	-	3	(92)
Flujo Comparable Consolidado²	201	207	369	(3)	(46)	408	702	(42)
Poliéster	127	133	218	(4)	(42)	260	411	(37)
Plásticos y Químicos	70	77	147	(9)	(52)	147	288	(49)
Otros	3	(3)	5	209	(35)	-	3	(92)
Utilidad Neta (Part. Controladora)	31	(6)	303	637	(90)	25	531	(95)
Inversiones y Adquisiciones	75	52	678	44	(89)	127	718	(82)
Deuda Neta	1,879	2,082	1,776	(10)	6			
Deuda Neta / Flujo³	2.3	1.8	1.2					

(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

“Este trimestre, la Compañía ha sido capaz de mantener su resiliencia, a pesar de un cambio en las condiciones de la industria y el mercado que actualmente afectan nuestro portafolio de productos. Al igual, me gustaría destacar que Alpek tuvo una mejora significativa en la generación de Flujo de Efectivo principalmente de Capital Neto de Trabajo.

Desde la perspectiva de la industria, dado que la economía de China continúa siendo más débil de lo esperado originalmente y los costos de flete marítimo han regresado a niveles históricos, actualmente hay una mayor influencia de las importaciones asiáticas en las Américas, principalmente para los negocios de PET y EPS. Además, las materias primas norteamericanas como el paraxileno mantienen una desconexión frente a los precios asiáticos.

Mientras tanto, desde la perspectiva del mercado, los consumidores principalmente en las Américas están moderando ciertos gastos que impactan las industrias de bienes empacados y construcción, afectando así las compras durante lo que normalmente es el comienzo de la temporada alta.

Por ello, estamos ajustando nuestra Guía de Resultados para el año. Aunque prevemos mejoras graduales en un futuro cercano,, la Compañía tiene una visión más conservadora para la segunda mitad del año. Como siempre, reiteramos nuestro compromiso de seguir avanzando en nuestra estrategia de largo plazo, manteniendo nuestra estabilidad financiera.”

Panorama General

Durante el segundo trimestre, Alpek fue afectado por continuas presiones económicas que impactaron los mercados globales. En la industria petroquímica, los precios promedio de referencia del Px en los EE.UU. aumentaron sólo 1% respecto al trimestre anterior, pasando a U.S. \$1,352 por tonelada y la desconexión entre los precios norteamericanos y asiáticos se incrementó 7% en este mismo periodo, pasando a un promedio de U.S. \$282 por tonelada. En P&Q, los precios promedio de referencia del propileno disminuyeron a U.S. \$0.40 por libra, 20% menor a los U.S. \$0.50 por libra del 1T23.

Los márgenes de referencia del poliéster integrado en Asia disminuyeron a un promedio de U.S. \$332 por tonelada en el trimestre, 3% menos que en el 1T23. En PP, aunque ha entrado nueva oferta al mercado, los márgenes de referencia se han estabilizado en un promedio de U.S. \$0.17 por libra, manteniéndose sin cambios respecto a lo registrado en el 1T23. Mientras tanto, alineado al regreso de los costos de fletes marítimos a sus niveles normales, los márgenes de referencia del EPS también han estado retornado a niveles previos, alcanzando un promedio de U.S. \$0.44 por libra (-10% TsT).



Jorge Young

DIRECTOR GENERAL

Revisión de la Guía de Resultados y Perspectivas

Inicialmente, Alpek presentó su Guía de Resultados para el 2023 tomando como base las condiciones de mercado existentes a principios del año. Sin embargo, la perspectiva de la industria ha cambiado, llevando a la Compañía a adoptar una visión más conservadora para la segunda mitad del año, por lo que Alpek está actualizando su Guía de Resultados y supuestos principales.

La nueva Guía de Resultados 2023 de Alpek se basa en los siguientes supuestos principales:

- Márgenes de referencia de PET integrado en Asia de U.S. \$320 por tonelada se mantiene sin cambios

	Guía Revisada 2023	Guía Original 2023	Variación (% vs. Anterior)
Volumen	4,650 mil toneladas	4,900 mil toneladas	(5)
Flujo Comparable	U.S. \$770M	U.S. \$920M	(16)
Inversiones en Activo Fijo y Adquisiciones (CAPEX)	U.S. \$300M	U.S. \$335M	(10)

Nota: CAPEX fue revisado en 1T23.

Más información sobre la Guía y las expectativas será proporcionada durante el próximo *webcast* del 2T23.

RESULTADOS FINANCIEROS
FLUJO CONSOLIDADO

(millones de dólares)

	2T23	1T23	2T22	TsT (%)	AsA (%)	Acum. 2023	Acum. 2022	Var. (%)
Flujo Reportado	148	187	507	(21)	(71)	335	964	(65)
Ajuste de Inventarios	32	1	(80)	2,055	139	33	(144)	123
Efecto de Arrastre	8	-	(73)	2,006	112	8	(139)	106
Otros	13	19	15	(34)	(13)	32	20	55
Flujo Comparable	201	207	369	(3)	(46)	408	702	(42)

El Flujo Comparable fue de U.S. \$201 millones, 3% menos que en el 1T23, principalmente debido a volúmenes inferiores a los esperados en nuestro portafolio de productos y a una disminución en los márgenes de referencia, particularmente del PET y EPS.

El Flujo Reportado fue de U.S. \$148 millones, 21% menor que lo registrado en el 1T23, debido principalmente a un ajuste de inventario de U.S. -\$32 millones y un efecto de arrastre de U.S. -\$8 millones, a causa de una disminución en los precios de las materias primas. El rubro de "Otros" se debe principalmente a un efecto hiperinflacionario no monetario en Argentina.

ESTADO DE RESULTADOS

(millones de dólares)

	2T23	1T23	2T22	TsT (%)	AsA (%)	Acum. 2023	Acum. 2022	Var. (%)
Ingresos Totales	2,050	2,062	2,815	(1)	(27)	4,112	5,147	(20)
Utilidad Bruta	156	193	539	(19)	(71)	349	1,024	(66)
Gastos de Operación y Otros	(73)	(117)	(86)	37	14	(190)	(165)	(15)
Utilidad de Operación	83	76	454	9	(82)	158	859	(82)
Resultado Financiero, Neto	(15)	(20)	(25)	26	40	(35)	(60)	42
Participación en Resultados de Asociadas y Negocios Conjuntos	(1)	(1)	(1)	(21)	(34)	(2)	(1)	(61)
Impuestos a la Utilidad	(25)	(36)	(92)	32	73	(61)	(195)	69
Utilidad Neta Consolidada	42	19	335	125	(87)	61	603	(90)
Participación Controladora	31	(6)	303	637	(90)	25	531	(95)

Los ingresos del segundo trimestre alcanzaron los U.S. \$2,050 millones, 1% por debajo de lo registrado en el 1T23, debido al decremento generalizado de los precios promedio, lo cual fue parcialmente compensado por un volumen consolidado más sólido.

La Utilidad Neta atribuible a la Participación Controladora para el segundo trimestre de 2023 fue de U.S. \$31 millones, una mejora en comparación con una pérdida de U.S. \$6 millones debido a los costos únicos de cierre de la optimización de la capacidad instalada en el 1T23.

FLUJO DE EFECTIVO

(millones de dólares)

	2T23	1T23	2T22	TsT (%)	AsA (%)	Acum. 2023	Acum. 2022	Var. (%)
Flujo	148	187	507	(21)	(71)	335	964	(65)
Capital Neto de Trabajo y Otros	284	(66)	(238)	531	219	218	(431)	151
Inversiones y Adquisiciones	(75)	(52)	(678)	(44)	89	(127)	(718)	82
Gastos Financieros	(45)	(42)	(32)	(8)	(38)	(86)	(62)	(39)
Impuestos a la Utilidad	(97)	(57)	(94)	(70)	(3)	(154)	(168)	8
Dividendos	-	(185)	(1)	100	100	(185)	(213)	13
Pago a empresas afiliadas	(3)	-	-	(100)	(100)	(3)	-	(100)
Otras Fuentes / Usos	(9)	(8)	69	(10)	(113)	(17)	77	(122)
Disminución (Aumento) en Deuda	203	(223)	(466)	191	144	(19)	(551)	96

El **Capital Neto de Trabajo (CNT)** mejoró por U.S. \$284 millones mediante diversas optimizaciones, incluyendo mejoras en la gestión de inventario.

Las **Inversiones en Activo Fijo y Adquisiciones (CAPEX)** del trimestre ascendieron a U.S. \$75 millones, destinados principalmente a la construcción de Corpus Christi Polymers ("CCP") y mantenimiento programado, en línea con la Guía.

Los **Impuestos a la Utilidad** durante el 2T23 fueron de U.S. \$97 millones, 70% más que el trimestre anterior, ya que incluye la mayoría de los pagos del año fiscal 2022.

DEUDA NETA Y APALANCAMIENTO

(millones de dólares)

	2T23	1T23	2T22	TsT (%)	AsA (%)
Deuda Neta	1,879	2,082	1,776	(10)	6
Flujo (UDM)	827	1,186	1,512	(30)	(45)
Deuda Neta / Flujo (UDM)	2.3	1.8	1.2		

Al 30 de junio de 2023, la **Deuda Neta Consolidada** fue de U.S. \$1,879 millones, un decremento de 10% TsT. La Deuda Bruta fue de U.S. \$2,315 millones y el saldo de efectivo aumentó a U.S. \$436 millones, incluyendo efectivo restringido. Las razones financieras del trimestre fueron: Deuda Neta sobre Flujo de 2.3x y Cobertura de Intereses de 5.3x.

RESULTADOS POR SEGMENTO DE NEGOCIO: POLIÉSTER
(Ácido Tereftálico Purificado (PTA), Tereftalato de Polietileno (PET), rPET, Fibras de Poliéster – 75% de Ingresos Netos de Alpek)
ASPECTOS DESTACADOS DEL TRIMESTRE

- Volumen de 984 mil toneladas (+5% TsT), derivado de una ligera mejora de la demanda
- Márgenes promedio de referencia de PET en Asia de U.S. \$332 por tonelada (-3% TsT), mientras tanto los márgenes de referencia de PET en China promediaron U.S. \$225 por tonelada (+1% TsT)
- Flujo Comparable de U.S. \$127 millones (-4% TsT), afectado por los precios elevados del Paraxileno en Norteamérica y una disminución de los precios en Asia, lo que ha propiciado condiciones ajustadas de mercado
- Flujo Reportado de U.S. \$90 millones, sin cambio TsT, incluyendo un ajuste de inventario (U.S. -\$20 millones) y un efecto de arrastre (U.S. -\$4 millones)

PRINCIPALES INDICADORES - POLIÉSTER <small>(millones de dólares, excepto volumen y producción)</small>	2T23	1T23	2T22	TsT (%)	AsA (%)	Acum. 2023	Acum. 2022	Var. (%)
Volumen (ktons)	984	939	1,011	5	(3)	1,923	1,973	(3)
Producción (ktons)	1,184	1,172	1,433	1	(17)	2,356	2,711	(13)
Ingresos	1,532	1,490	1,818	3	(16)	3,022	3,339	(10)
Flujo Reportado	90	91	347	-	(74)	181	634	(71)
Inventarios	20	16	(84)	24	124	37	(141)	126
Efecto de Arrastre	4	7	(60)	(36)	107	11	(108)	110
Otros	12	19	15	(35)	(18)	31	25	24
Flujo Comparable	127	133	218	(4)	(42)	260	411	(37)

El **Volumen de Poliéster** fue de 984 mil toneladas en el 2T23, 5% más que en el trimestre anterior debido a una ligera recuperación, sin embargo, aún no se encuentra en los niveles estacionales esperados. Los costos de fletes marítimos han regresado a niveles históricos y persiste la desconexión entre los precios del Px asiático y norteamericano, impulsando la continuación de un entorno competitivo.

El **Flujo Comparable de Poliéster** ascendió a U.S. \$127 millones, 4% por debajo de lo registrado en el 1T23. Los márgenes de referencia del poliéster integrado en Asia disminuyeron ligeramente, a un promedio de U.S. \$332 por tonelada (-3% TsT). Sin embargo, los márgenes de referencia chinos se han vuelto cada vez más relevantes, particularmente para las operaciones de Alpek en Medio Oriente; estos promediaron U.S. \$225 por tonelada, incrementando ligeramente trimestre sobre trimestre, aunque cerrando en U.S. \$203 por tonelada a medida que más oferta china ha ingresado al mercado.

El **Flujo Reportado de Poliéster** fue de U.S. \$90 millones, sin cambios contra el 1T23, sin embargo hubo efectos negativos de inventario y arrastre en el trimestre.

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

(Polipropileno (PP), Poliestireno Expandible (EPS), Otros productos – 20% de Ingresos Netos de Alpek)

ASPECTOS DESTACADOS DEL TRIMESTRE

- Volumen de 213 mil toneladas (-4% TsT), debido a un menor gasto del consumidor tanto para PP como para EPS
- Los márgenes de referencia del Polipropileno se mantuvieron sin cambios en U.S. \$0.17 por libra, en línea con las expectativas
- Flujo Comparable de U.S. \$70 millones (-9% TsT) derivado de condiciones ajustadas de mercado
- Flujo Reportado de U.S. \$55 millones (-45% TsT), incluyendo efectos negativos de ajuste de inventario y de arrastre de U.S. \$11 millones y U.S. \$4 millones, respectivamente

PRINCIPALES INDICADORES – P&Q (millones de dólares, excepto volumen y producción)	2T23	1T23	2T22	TsT (%)	AsA (%)	Acum. 2023	Acum. 2022	Var. (%)
Volumen (ktons)	213	222	250	(4)	(15)	435	503	(14)
Producción (ktons)	209	209	264	-	(21)	418	513	(18)
Ingresos	409	433	659	(5)	(38)	842	1,273	(34)
Flujo Reportado	55	99	156	(45)	(65)	154	326	(53)
Inventarios	11	(15)	4	177	204	(3)	(3)	(17)
Efecto de Arrastre	4	(7)	(13)	154	131	(3)	(30)	89
Otros	-	-	-	86	175	1	(5)	111
Flujo Comparable	70	77	147	(9)	(52)	147	288	(49)

El **Volumen de P&Q** fue de 213 mil toneladas, un decremento de 4% TsT, con una menor demanda en todo el portafolio debido a un menor gasto de los consumidores que impactó en los bienes empacados, electrodomésticos y la construcción. Sin embargo, esperamos que podamos recuperar algo de impulso hacia el tercer trimestre.

El **Flujo Comparable de P&Q** fue de U.S. \$70 millones, 9% menos en comparación con el 1T23, ya que la nueva oferta de PP se ha estabilizado y los márgenes de referencia del PP se han mantenido sin cambios, en 17 centavos por libra. Mientras tanto, los costos de fletes marítimos han disminuido, propiciando la entrada de importaciones más competitivas de EPS en la región y márgenes de referencia volviendo a los niveles anteriores, disminuyendo en 10% trimestre sobre trimestre y promediando 44 centavos por libra.

El **Flujo Reportado de P&Q** fue de U.S. \$55 millones, una disminución de 45% TsT, principalmente debido a los efectos negativos de inventario y de arrastre en el trimestre, que fueron causados en parte por la disminución de los precios del propileno en un 20%.

ACERCA DE ALPEK

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

NOTAS SOBRE DECLARACIONES PROSPECTIVAS

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

INFORMACIÓN DE CONTACTO – RELACIÓN CON INVERSIONISTAS

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

APÉNDICE A – INFORMACIÓN FINANCIERA ADICIONAL

TABLA 1 CAMBIO EN PRECIOS (%)	TsT (%)	AsA (%)	Var. (%)
Poliéster			
Precio Promedio en Pesos	(7)	(23)	(17)
Precio Promedio en Dólares	(2)	(13)	(7)
Plásticos y Químicos			
Precio Promedio en Pesos	(6)	(36)	(31)
Precio Promedio en Dólares	(1)	(27)	(23)
Total			
Precio Promedio en Pesos	(9)	(32)	(25)
Precio Promedio en Dólares	(4)	(23)	(16)

TABLA 2 INGRESOS	2T23	1T23	2T22	TsT (%)	AsA (%)	Acum. 2023	Acum. 2022	Var. (%)
Ingresos Totales								
Millones de Pesos	36,330	38,574	56,397	(6)	(36)	74,904	104,274	(28)
Millones de Dólares	2,050	2,062	2,815	(1)	(27)	4,112	5,147	(20)
Ingresos Nacionales								
Millones de Pesos	10,807	12,057	21,763	(10)	(50)	22,864	39,728	(42)
Millones de Dólares	610	644	1,086	(5)	(44)	1,254	1,961	(36)
Ingresos en el Extranjero								
Millones de Pesos	25,523	26,517	34,634	(4)	(26)	52,040	64,546	(19)
Millones de Dólares	1,440	1,418	1,729	2	(17)	2,858	3,186	(10)
En el Extranjero / Total (%)	70	69	61			70	62	

TABLA 3 UTILIDAD DE OPERACIÓN Y FLUJO	2T23	1T23	2T22	TsT (%)	AsA (%)	Acum. 2023	Acum. 2022	Var. (%)
Utilidad de Operación								
Millones de Pesos	1,484	1,438	9,088	3	(84)	2,922	17,404	(83)
Millones de Dólares	83	76	454	9	(82)	158	859	(82)
Flujo								
Millones de Pesos	2,642	3,505	10,166	(25)	(74)	6,147	19,534	(69)
Millones de Dólares	148	187	507	(21)	(71)	335	964	(65)

TABLA 4 FLUJO COMPARABLE	2T23	1T23	2T22	TsT (%)	AsA (%)	Acum. 2023	Acum. 2022	Var. (%)
Flujo								
Millones de Pesos	2,642	3,505	10,166	(25)	(74)	6,147	19,534	(69)
Millones de Dólares	148	187	507	(21)	(71)	335	964	(65)
Ajustes*								
Millones de Pesos	921	370	(2,771)	149	133	1,291	(5,325)	124
Millones de Dólares	53	20	(138)	161	138	73	(262)	128
Flujo Comparable								
Millones de Pesos	3,562	3,875	7,395	(8)	(52)	7,437	14,209	(48)
Millones de Dólares	201	207	369	(3)	(46)	408	702	(42)

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

TABLA 5 EFECTO NIIF 16 (millones de dólares)	2T23	1T23	2T22	TsT (%)	AsA (%)	Acum. 2023	Acum. 2022	Var. (%)
Estado de Resultados								
Amortización	15	13	11	15	29	28	23	19
Gastos Financieros	4	3	3	32	45	6	5	33
Deuda Neta	26	19	20	40	33	45	27	66
Balance General								
Activos - Derechos de Uso	200	186	175	8	14			
Pasivos								
Arrendamientos a Corto Plazo	48	41	42	18	13			
Arrendamientos a Largo Plazo	163	154	140	6	16			

TABLA 6 RESULTADO FINANCIERO (millones de dólares)	2T23	1T23	2T22	TsT (%)	AsA (%)	Acum. 2023	Acum. 2022	Var. (%)
Gastos Financieros	(55)	(51)	(30)	(7)	(81)	(107)	(68)	(57)
Productos Financieros	13	9	11	45	18	22	17	31
Gastos Financieros Netos	(42)	(42)	(19)	1	(117)	(84)	(51)	(66)
Ganancia (Pérdida) Cambiaria	27	22	(6)	21	565	49	(10)	610
Resultado Financiero, Neto	(15)	(20)	(25)	26	40	(35)	(60)	42

TABLA 7 UTILIDAD NETA (millones de dólares, salvo lo indicado)	2T23	1T23	2T22	TsT (%)	AsA (%)	Acum. 2023	Acum. 2022	Var. (%)
Utilidad Neta Consolidada	42	19	335	125	(87)	61	603	(90)
Participación no Controladora	12	24	33	(53)	(65)	36	71	(50)
Participación Controladora	31	(6)	303	637	(90)	25	531	(95)
Utilidad por Acción (Dólares)	0.01	0.00	0.14	637	(90)	0.01	0.25	(95)
Promedio de Acciones en Circulación (millones)*	2,107	2,107	2,108	-	-	2,107	2,109	-

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

TABLA 8 BALANCE GENERAL E INDICADORES FINANCIEROS (millones de dólares)	2T23	1T23	2T22	TsT (%)	AsA (%)
Activo					
Efectivo y equivalentes de efectivo	417	293	562	43	(26)
Clientes	833	855	1,411	(3)	(41)
Inventarios	1,564	1,722	1,962	(9)	(20)
Otros activos circulantes	359	335	360	7	-
Total activo circulante	3,173	3,204	4,296	(1)	(26)
Inversión en asociadas y otras	543	507	452	7	20
Propiedad, planta y equipo, neto	2,488	2,472	2,497	1	-
Crédito mercantil y activos intangibles, neto	217	223	160	(2)	36
Otros activos no circulantes	542	539	544	1	-
Total de activo	6,963	6,944	7,948	-	(12)
Pasivo y Capital Contable					
Deuda	487	578	204	(16)	139
Proveedores	1,397	1,300	2,046	7	(32)
Otros pasivos circulantes	346	399	408	(13)	(15)
Total pasivo circulante	2,230	2,277	2,658	(2)	(16)
Deuda (incluye costos de emisión)	1,609	1,613	1,941	-	(17)
Beneficios a empleados	58	55	51	4	14
Otros pasivos	402	413	463	(3)	(13)
Total de pasivo	4,299	4,358	5,113	(1)	(16)
Total capital contable	2,664	2,585	2,835	3	(6)
Total de pasivo y capital contable	6,963	6,944	7,948	-	(12)
Deuda Neta	1,879	2,082	1,776	(10)	6
Deuda Neta / Flujo*	2.3	1.8	1.2		
Cobertura de Intereses*	5.3	8.2	14.9		

*Veces: Últimos 12 meses

POLIÉSTER

TABLA 9 INGRESOS	2T23	1T23	2T22	TsT (%)	AsA (%)	Acum. 2023	Acum. 2022	Var. (%)
Ingresos Totales								
Millones de Pesos	27,156	27,858	36,420	(3)	(25)	55,014	67,652	(19)
Millones de Dólares	1,532	1,490	1,818	3	(16)	3,022	3,339	(10)
Ingresos Nacionales								
Millones de Pesos	5,633	5,498	8,377	2	(33)	11,131	15,706	(29)
Millones de Dólares	318	294	418	8	(24)	612	775	(21)
Ingresos en el Extranjero								
Millones de Pesos	21,522	22,360	28,044	(4)	(23)	43,882	51,946	(16)
Millones de Dólares	1,214	1,196	1,400	2	(13)	2,410	2,564	(6)
En el Extranjero / Total (%)	79	80	77			80	77	

TABLA 10 UTILIDAD DE OPERACIÓN Y FLUJO	2T23	1T23	2T22	TsT (%)	AsA (%)	Acum. 2023	Acum. 2022	Var. (%)
Utilidad de Operación								
Millones de Pesos	687	(143)	6,089	581	(89)	544	11,181	(95)
Millones de Dólares	38	(9)	304	537	(88)	29	552	(95)
Flujo								
Millones de Pesos	1,618	1,702	6,942	(5)	(77)	3,320	12,852	(74)
Millones de Dólares	90	91	347	-	(74)	181	634	(71)

TABLA 11 FLUJO COMPARABLE	2T23	1T23	2T22	TsT (%)	AsA (%)	Acum. 2023	Acum. 2022	Var. (%)
Flujo								
Millones de Pesos	1,618	1,702	6,942	(5)	(77)	3,320	12,852	(74)
Millones de Dólares	90	91	347	-	(74)	181	634	(71)
Ajustes*								
Millones de Pesos	643	785	(2,578)	(18)	125	1,428	(4,552)	131
Millones de Dólares	37	42	(129)	(13)	129	79	(224)	135
Flujo Comparable								
Millones de Pesos	2,261	2,487	4,364	(9)	(48)	4,748	8,301	(43)
Millones de Dólares	127	133	218	(4)	(42)	260	411	(37)

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

PLÁSTICOS Y QUÍMICOS

TABLA 12 INGRESOS	2T23	1T23	2T22	TsT (%)	AsA (%)	Acum. 2023	Acum. 2022	Var. (%)
Ingresos Totales								
Millones de Pesos	7,253	8,090	13,198	(10)	(45)	15,344	25,813	(41)
Millones de Dólares	409	433	659	(5)	(38)	842	1,273	(34)
Ingresos Nacionales								
Millones de Pesos	3,503	4,227	6,648	(17)	(47)	7,730	13,306	(42)
Millones de Dólares	198	226	332	(13)	(40)	424	656	(35)
Ingresos en el Extranjero								
Millones de Pesos	3,750	3,863	6,550	(3)	(43)	7,614	12,508	(39)
Millones de Dólares	212	207	327	2	(35)	418	617	(32)
En el Extranjero / Total (%)	52	48	50			50	48	

TABLA 13 UTILIDAD DE OPERACIÓN Y FLUJO	2T23	1T23	2T22	TsT (%)	AsA (%)	Acum. 2023	Acum. 2022	Var. (%)
Utilidad de Operación								
Millones de Pesos	746	1,634	2,905	(54)	(74)	2,379	6,163	(61)
Millones de Dólares	42	87	145	(52)	(71)	129	304	(57)
Flujo								
Millones de Pesos	970	1,856	3,130	(48)	(69)	2,826	6,621	(57)
Millones de Dólares	55	99	156	(45)	(65)	154	326	(53)

TABLA 14 FLUJO COMPARABLE	2T23	1T23	2T22	TsT (%)	AsA (%)	Acum. 2023	Acum. 2022	Var. (%)
Flujo								
Millones de Pesos	970	1,856	3,130	(48)	(69)	2,826	6,621	(57)
Millones de Dólares	55	99	156	(45)	(65)	154	326	(53)
Ajustes*								
Millones de Pesos	278	(415)	(193)	167	244	(137)	(773)	82
Millones de Dólares	16	(22)	(10)	171	264	(6)	(38)	83
Flujo Comparable								
Millones de Pesos	1,248	1,441	2,937	(13)	(58)	2,689	5,848	(54)
Millones de Dólares	70	77	147	(9)	(52)	147	288	(49)

*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

	Jun-23	Mar-23	Jun-22	TsT (%)	AsA (%)
(millones de Pesos mexicanos)					
ACTIVOS					
ACTIVO CIRCULANTE:					
Efectivo y equivalentes de efectivo	7,111	5,286	10,732	35	(34)
Efectivo restringido	8	10	508	(14)	(98)
Clientes	14,222	15,474	28,204	(8)	(50)
Otras cuentas y documentos por cobrar	4,867	4,379	4,702	11	4
Inventarios	26,696	31,169	39,208	(14)	(32)
Otros activos circulantes	1,268	1,683	2,499	(25)	(49)
Total activo circulante	54,172	58,001	85,853	(7)	(37)
ACTIVO NO CIRCULANTE:					
Efectivo restringido	318	337	-	(6)	100
Inversión en asociadas y otras	9,271	9,175	9,029	1	3
Propiedades, planta y equipo, neto	42,472	44,755	49,895	(5)	(15)
Crédito mercantil y activos intangibles, neto	3,712	4,034	3,196	(8)	16
Otros activos no circulantes	8,928	9,414	10,867	(5)	(18)
Total activo	118,873	125,716	158,840	(5)	(25)
PASIVO Y CAPITAL CONTABLE					
PASIVO CIRCULANTE:					
Deuda	8,316	10,462	4,079	(21)	104
Proveedores	23,849	23,542	40,881	1	(42)
Otros pasivos circulantes	5,911	7,227	8,168	(18)	(28)
Total pasivo circulante	38,076	41,231	53,128	(8)	(28)
PASIVO NO CIRCULANTE:					
Deuda (incluye costos de emisión)	27,468	29,195	38,800	(6)	(29)
Impuestos a la utilidad diferidos	2,546	3,115	4,669	(18)	(45)
Otros pasivos no circulantes	4,314	4,365	4,573	(1)	(6)
Beneficios a empleados	988	1,003	1,015	(1)	(3)
Total de pasivo	73,392	78,909	102,185	(7)	(28)
CAPITAL CONTABLE:					
Participación controladora:					
Capital social	6,020	6,020	6,020	-	-
Prima en acciones	8,911	8,914	8,908	-	-
Capital contribuido	14,931	14,934	14,928	-	-
Capital ganado	25,678	26,913	35,324	(5)	(27)
Total participación controladora	40,609	41,847	50,252	(3)	(19)
Participación no controladora	4,872	4,960	6,403	(2)	(24)
Total de capital contable	45,481	46,807	56,655	(3)	(20)
Total de pasivo y capital contable	118,873	125,716	158,840	(5)	(25)

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

	2T23	1T23	2T22	TsT (%)	AsA (%)	Acum. 2023	Acum. 2022	Var. (%)
(millones de Pesos mexicanos)								
Ingresos	36,330	38,574	56,397	(6)	(36)	74,904	104,274	(28)
Nacionales	10,807	12,057	21,763	(10)	(50)	22,864	39,728	(42)
Exportación	25,523	26,517	34,634	(4)	(26)	52,040	64,546	(19)
Costo de ventas	(33,544)	(34,974)	(45,590)	4	26	(68,518)	(83,527)	18
Utilidad bruta	2,786	3,600	10,807	(23)	(74)	6,386	20,747	(69)
Gastos de operación y otros	(1,302)	(2,162)	(1,719)	40	24	(3,464)	(3,343)	(4)
Utilidad de operación	1,484	1,438	9,088	3	(84)	2,922	17,404	(83)
Resultado Financiero, neto	(270)	(376)	(501)	28	46	(646)	(1,228)	47
Participación en resultados de asociadas y negocios conjuntos	(17)	(16)	(15)	(17)	(20)	(33)	(22)	(50)
Utilidad antes de impuestos	1,197	1,046	8,572	14	(86)	2,243	16,154	(86)
Impuestos a la utilidad	(437)	(682)	(1,854)	36	76	(1,119)	(3,954)	72
Utilidad neta consolidada	760	364	6,718	109	(89)	1,124	12,200	(91)
Utilidad (pérdida) atribuible a participación controladora	555	(91)	6,058	708	(91)	464	10,756	(96)
Utilidad (pérdida) atribuible a participación no controladora	205	455	660	(55)	(69)	660	1,444	(54)