alpek

RESULTADOS CUARTO TRIMESTRE 2023

Alpek reporta Flujo Comparable de U.S. $167M (Flujo Reportado de U.S. $53M)

Logra un aumento secuencial en el Flujo Comparable a pesar del dinámico entorno operativo

Monterrey, México – 20 de febrero de 2024 – Alpek, S.A.B. de C.V. anunció hoy sus resultados del cuarto trimestre de 2023 (4T23).

ASPECTOS DESTACADOS DEL 4T23 y 2023

(Cifras en millones de dólares y comparables con el 3T23, salvo se indique lo contrario)

- El volumen disminuyó 7%, a 1,100 mil toneladas, debido al continuo flujo de importaciones, efectos estacionales y paros programados por trabajos de mantenimiento
- El Flujo Comparable aumentó 5%, a $167 millones, incluyendo una recuperación gradual de los márgenes de referencia del PET y EPS
- El Flujo de Efectivo Libre para el 2023 se situó en $408 millones, impulsado por la mejora en el capital neto de trabajo, incluyendo una exitosa gestión de inventarios, y una reducción en CAPEX
- Se espera que iniciativas de mejora en estructura de costos generen al menos $75 millones de ahorros anualizados

PRINCIPALES INDICADORES DEL 4T23

(Cifras en millones de dólares, salvo se indique lo contrario)

	4T23	3T23	4T22	TsT (%)	AsA (%)	2023	2022	Var. (%)
Volumen[1] (ktons)	**1,100**	**1,177**	**1,230**	**(7)**	**(11)**	**4,635**	**5,065**	**(8)**
Poliéster	907	955	1,013	(5)	(10)	3,785	4,099	(8)
Plásticos y Químicos	193	222	217	(13)	(11)	849	966	(12)
Producción (ktons)	**1,339**	**1,385**	**1,557**	**(3)**	**(14)**	**5,498**	**6,251**	**(12)**
Poliéster	1,150	1,189	1,330	(3)	(14)	4,694	5,281	(11)
Plásticos y Químicos	189	196	227	(3)	(17)	804	970	(17)
Ingresos Consolidados	**1,691**	**1,956**	**2,457**	**(14)**	**(31)**	**7,759**	**10,555**	**(26)**
Poliéster	1,235	1,483	1,630	(17)	(24)	5,739	6,991	(18)
Plásticos y Químicos	342	372	442	(8)	(23)	1,556	2,321	(33)
Otros	115	101	385	13	(70)	465	1,243	(63)
Flujo Reportado	**53**	**126**	**186**	**(58)**	**(71)**	**514**	**1,455**	**(65)**
Poliéster	21	79	82	(73)	(74)	281	886	(68)
Plásticos y Químicos	31	43	106	(29)	(71)	228	564	(60)
Otros	2	4	(2)	(59)	189	5	5	-
Flujo Comparable[2]	**167**	**160**	**270**	**5**	**(38)**	**734**	**1,396**	**(47)**
Poliéster	122	114	151	7	(19)	497	823	(40)
Plásticos y Químicos	43	42	120	3	(64)	232	567	(59)
Otros	2	4	(2)	(59)	189	5	5	-
(Pérdida) Utilidad -Neta (Part. Cont.)	**(635)**	**(26)**	**37**	**(2,377)**	**(1,805)**	**(636)**	**679**	**(194)**
Inversiones y Adquisiciones	**112**	**38**	**51**	**192**	**121**	**277**	**862**	**(68)**
Deuda Neta	**1,729**	**1,675**	**1,860**	**3**	**(7)**			
Deuda Neta / Flujo[3]	**3.4**	**2.6**	**1.3**					

(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

Jorge Young
DIRECTOR GENERAL

"La industria petroquímica continuó enfrentando desafíos a lo largo del cuarto trimestre, en medio de una persistente debilidad económica en China, reducción de inventarios, desaceleración de la demanda regional y sobreoferta global en nuestros mercados. Alpek se ha mantenido enfocado en mitigar los impactos continuos del desafiante entorno macroeconómico a través de acciones decisivas y un riguroso control de costos.

Durante el cuarto trimestre, continuamos implementando iniciativas encaminadas a mantener nuestra solidez financiera y operativa. Mejoramos significativamente nuestro capital neto de trabajo y logramos una importante reducción para el año completo a través de la optimización de inventarios, gestión de la cadena de suministro y un mayor rigor operativo. Nuestra disciplina financiera nos permitió generar un sustancial flujo libre de efectivo de $408 millones para el año completo, retornando al mismo tiempo valor a nuestros accionistas a través del pago de dividendos. Además, estamos encaminados hacia el logro de nuestros objetivos ESG, particularmente en lo referente a la reducción de las emisiones de CO_2 en 27% este año, mediante la utilización de energía libre de carbono en más instalaciones, y nuestro firme compromiso con la seguridad operativa se tradujo en una mejora de 27% de nuestra tasa total de incidentes registrables (TRIR, por sus siglas en inglés) en comparación con el año anterior, lo cual nos sitúa muy cerca de nuestro objetivo de alcanzar un nivel dentro del decil superior de la industria.

De cara a 2024, reconocemos que es probable que continúen las desafiantes condiciones del mercado, no obstante, vemos razones para ser cautelosamente optimistas. Los márgenes de referencia de PET y EPS empezaron a mejorar a finales de 2023, y prevemos que esa recuperación se afiance gradualmente. Esperamos que las condiciones económicas y la demanda mejoren gradualmente a lo largo del año, lo cual conducirá a cierto grado de normalización del mercado. En este contexto, Alpek seguirá ejerciendo un control diligente de sus costos a la vez que invertirá estratégicamente para posicionarse óptimamente frente a la recuperación del mercado.

Por último, me gustaría agradecer a nuestros empleados por su dedicación y perseverancia a lo largo del 2023. Espero con gran entusiasmo ver lo que lograremos juntos en el 2024."

Panorama General

(Cifras en dólares y comparables con el 3T23, salvo se indique lo contrario)

Durante el cuarto trimestre, desafiantes condiciones del mercado global siguieron afectando la industria petroquímica. Los precios promedio de referencia del paraxileno en EE. UU. disminuyeron 16%, situándose en $1,235 por tonelada. El diferencial entre los precios de Norteamérica y Asia disminuyó favorablemente 47%, a un promedio de $179 por tonelada. Esta diferencia es menor que el trimestre anterior, pero aún superior a los promedios históricos. En el segmento de Plásticos y Químicos, los precios promedio de referencia del propileno aumentaron a $0.46 por libra (+28%), mientras que los precios promedio de referencia del estireno fueron de $0.47 por libra (-12%).

Los márgenes de referencia del poliéster integrado en Asia aumentaron a un promedio de $285 por tonelada en el trimestre (+5%), mientras que los márgenes de referencia en China aumentaron a un promedio de $155 por tonelada (+6%). Para el polipropileno, los márgenes de referencia en Norteamérica se mantienen en un promedio de $0.17 por libra (sin cambios). Los márgenes de referencia de EPS en Norteamérica aumentaron a un promedio de $0.27 por libra (+45%).

Iniciativas y Logros del 2023

A lo largo del 2023, la Compañía emprendió una serie de iniciativas para controlar los costos fijos y variables e impulsar un mayor crecimiento de los ingresos.

Optimización de la Presencia Geográfica – Durante el primer trimestre, Alpek anunció el cese de las operaciones de resina de PET en la planta de Cooper River, situada en Carolina del Sur, por lo que toda la producción se trasladó a otras instalaciones. Durante el tercer trimestre, Alpek anunció el cierre de su planta de producción de filamento en Monterrey, N.L., México. Se espera que estas acciones generen más de $40 millones en ahorros anuales.

Competitividad en Costos – Durante el trimestre, la Compañía inició la implementación de una reestructura organizacional que incluye, entre otras acciones, una reducción de personal principalmente en su negocio de Poliéster que se prolongará hasta el primer semestre de 2024. Además, hay un fuerte enfoque en la eficiencia operacional a través de inversiones en integración y estandarización de nuevos sistemas. Finalmente, durante el trimestre, Alpek firmó acuerdos de suministro eléctrico con tarifas más competitivas en varias instalaciones. Se prevé que estas acciones combinadas resulten en ahorros de aproximadamente $35 millones.

Priorización de CAPEX – En el tercer trimestre, Alpek anunció que la sociedad conjunta de Corpus Christi Polymers ("CCP") pausó la construcción de su planta integrada de PTA-PET en Texas. Las altas y persistentes tasas inflacionarias dieron como resultado costos de materiales y mano de obra que superaron las expectativas iniciales. La decisión contribuyó significativamente a que el CAPEX de la Compañía para el año completo se situara 38% por debajo de lo establecido originalmente en su guía de resultados para el 2023. Actualmente, CCP está trabajando en el desarrollo de un plan optimizado para el proyecto.

Capital Neto de Trabajo – Alpek logró una mejora anual de 244% en el capital neto de trabajo. Este importante logro se obtuvo gracias a la optimización de inventarios, la gestión de la cadena de suministro y las iniciativas de control de costos operativos.

Balance General – En el tercer trimestre, Alpek refinanció exitosamente su bono con vencimiento en agosto de 2023, en parte a través de un Crédito Vinculado a la Sostenibilidad por $200 millones con vencimiento en 2028. Esto no solo marcó un avance en el objetivo de la Compañía de fortalecer su balance financiero, sino que también contribuyó a sus metas ESG. Para el año completo, la Compañía redujo su saldo de deuda en un 7%.

ESG – Alpek avanzó considerablemente en sus metas y estrategia a lo largo del año. La Compañía mantiene un compromiso inquebrantable con la Seguridad Laboral al lograr una reducción del 27% en su índice total de lesiones registrales (TRIR, por sus siglas en inglés) en el 2023. Además, tuvimos cero incidentes registrables durante 2023 en 15 de nuestros sitios. Alpek logró una reducción del 27% en sus emisiones de CO_2 en comparación con su línea base de 2019, como parte de sus esfuerzos por cumplir sus objetivos para 2030 de reducción en emisiones de la iniciativa de Objetivos Basados en Ciencia (SBTi, por sus siglas en inglés) de alcance 1 y 2. Además, la Compañía desarrolló seis nuevos productos a partir de materiales reciclados y de base biológica y recibió aprobaciones para lanzar su nuevo biofertilizante, Biovento®. Por último, en el 2023, Alpek mantuvo su compromiso con la igualdad de género con la adopción de los Principios de Empoderamiento de las Mujeres del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y ONU Mujeres.

Perspectivas para el 2024

El 2023 fue un año complejo para Alpek debido a la rápida evolución del panorama industrial. Para el 2024, la Compañía anticipa que los persistentes desafíos del mercado impactarán la industria petroquímica, en particular porque se espera que los márgenes de referencia en China permanezcan en niveles bajos debido a la sobreoferta. Sin embargo, la Compañía espera una mejora gradual a lo largo del año.

La Compañía dará a conocer mañana su Guía para el Volumen, Flujo Comparable e Inversiones en Activo Fijo y Adquisiciones (CAPEX), así como los supuestos subyacentes para los precios de las materias primas, que se discutirán en detalle durante la llamada del 4T23.

RESULTADOS FINANCIEROS

FLUJO CONSOLIDADO

(Cifras en millones de dólares, salvo se indique lo contrario)

	4T23	3T23	4T22	TsT (%)	AsA (%)	2023	2022	Var. (%)
Flujo Reportado	**53**	**126**	**186**	**(58)**	**(71)**	**514**	**1,455**	**(65)**
Ajuste de Inventarios	15	-	57	5,695	(74)	48	(17)	387
Efecto de Arrastre	16	1	27	1,572	(38)	25	(66)	139
Otros	82	33	-	149	16,635	147	23	549
Flujo Comparable	**167**	**160**	**270**	**5**	**(38)**	**734**	**1,396**	**(47)**

El **Flujo Comparable** fue de $167 millones (+5% TsT), debido en parte al aumento de los márgenes de referencia PET y EPS que compensaron los mayores costos de materias primas para el negocio de Polipropileno. El Flujo Comparable del ejercicio completo fue de $734 millones (-47% AsA), impulsado por mercados más competitivos y márgenes de referencia más bajos.

El **Flujo Reportado** fue de $53 millones (-58% TsT). Esta disminución incluye un efecto no monetario resultante de la consolidación de los resultados de Argentina conforme a las normas de contabilidad NIIF de hiperinflación vista a lo largo del año, con un impacto mayor en diciembre, ya que hubo una devaluación de la moneda local significante y, a un menor grado, efectos negativos de ajuste de inventario y de arrastre. Viendo hacía adelante, no esperamos próximos impactos materiales por hiperinflación, ya que planeamos hacer una transición al dólar estadounidense como nuestra moneda funcional en Argentina para 2024. Para el ejercicio completo, el Flujo Reportado fue de $514 millones (-65% AsA), principalmente debido a una disminución en los márgenes de referencia y en parte a efectos extraordinarios.

ESTADO DE RESULTADOS

(Cifras en millones de dólares, salvo se indique lo contrario)

	4T23	3T23	4T22	TsT (%)	AsA (%)	2023	2022	Var. (%)
Ingresos Totales	**1,691**	**1,956**	**2,457**	**(14)**	**(31)**	**7,759**	**10,555**	**(26)**
Utilidad Bruta	68	157	173	(57)	(61)	574	1,534	(63)
Gastos de Operación y Otros	(646)	(123)	(63)	(424)	(933)	(960)	(322)	(198)
(Pérdida) Utilidad de Operación	**(578)**	**33**	**110**	**(1,827)**	**(624)**	**(386)**	**1,212**	**(132)**
Resultado Financiero, Neto	(51)	(64)	(27)	20	(90)	(151)	(148)	(2)
Participación en Resultados de Asociadas y Negocios Conjuntos	(8)	(1)	(2)	(523)	(419)	(12)	(3)	(244)
Impuestos a la Utilidad	9	13	(28)	(31)	133	(39)	(272)	86
(Pérdida) Utilidad Neta Consolidada	**(629)**	**(19)**	**54**	**(3,229)**	**(1,261)**	**(587)**	**789**	**(174)**
Participación Controladora	(635)	(26)	37	(2,377)	(1,805)	(636)	679	(194)
Utilidad por Acción	(0.30)	(0.01)	0.02	(2,376)	(1,085)	(0.30)	0.32	(194)
Promedio de Acciones en Circulación (millones)*	**2,107**	**2,107**	**2,107**	**-**	**-**	**2,107**	**2,108**	**-**

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

Los **ingresos** del cuarto trimestre ascendieron a $1,691 millones (-14% TsT), debido principalmente a precios promedio más bajos en general. Para el ejercicio completo, los ingresos fueron de $7,759 millones (-26% AsA) como consecuencia de los menores precios de las materias primas, disminución en el volumen consolidado y efectos de hiperinflación.

La **Pérdida de Operación** del cuarto trimestre fue de $578 millones, en gran parte debido a un cargo no monetario por deterioro relacionado con CCP de $557 millones. La Pérdida de Operación Acumulada del ejercicio completo fue de $386 millones, debido a una menor utilidad bruta causada por la sobreoferta global, márgenes de referencia más bajos y a un incremento en gastos operativos por deterioro de activos.

La **Pérdida Neta atribuible a la Participación Controladora** fue de $635 millones debido principalmente a la Pérdida de Operación. Para el ejercicio completo, la Pérdida Neta atribuible a la Participación Controladora totalizó $636 millones, frente a la Utilidad Neta atribuible a la Participación Controladora de $679 millones reportada en el 2022, lo cual supone una disminución de 194%.

FLUJO DE EFECTIVO

(Cifras en millones de dólares y comparables con el 3T23, salvo se indique lo contrario)

	4T23	3T23	4T22	TsT (%)	AsA (%)	2023	2022	Var. (%)
Flujo	53	126	186	(58)	(71)	514	1,455	(65)
Capital Neto de Trabajo y Otros	163	214	129	(24)	26	596	(413)	244
Inversiones y Adquisiciones	(112)	(38)	(51)	(192)	(121)	(277)	(862)	68
Gastos Financieros	(46)	(46)	(38)	(1)	(23)	(179)	(139)	(29)
Impuestos a la Utilidad	(57)	(35)	(46)	(66)	(24)	(246)	(283)	13
Dividendos	(15)	(15)	(247)	1	94	(215)	(494)	57
Pago a Empresas Afiliadas	(1)	1	0	(236)	-	(4)	0	-
Otras Fuentes / Usos	(39)	(2)	11	(1,692)	(411)	(59)	101	(158)
Disminución (Aumento) en Deuda	**(54)**	**204**	**(55)**	**(126)**	**2**	**131**	**(634)**	**121**

El Capital Neto de Trabajo (CNT) sumó $163 millones, mejorando principalmente gracias a la optimización adicional del inventario. Para el ejercicio completo, los precios más bajos de las materias primas y la gestión proactiva del inventario contribuyeron a la obtención de un CNT de $596 millones.

Las **Inversiones en Activo Fijo y Adquisiciones (CAPEX)** totalizaron $112 millones, los cuales comprendieron las actividades de mantenimiento programadas, el pago de los costos ya incurridos para la construcción de CCP y un pago de $28 millones asociados a la adquisición de Octal. El CAPEX acumulado en el ejercicio completo fue de $277 millones, un 38% por debajo del monto inicial de $445 millones, fijado en la Guía de Resultados 2023 de la Compañía.

Los **Impuestos a la Utilidad** fueron de $57 millones (+66%). Para el ejercicio completo, los Impuestos a la Utilidad ascendieron a $246 millones (-13% AsA).

Durante el año, Alpek pagó **dividendos** por un total de $215 millones, lo cual supone un rendimiento de 7.2%.

DEUDA NETA Y APALANCAMIENTO

(millones de dólares)

	4T23	3T23	4T22	TsT (%)	AsA (%)
Deuda Neta	**1,729**	**1,675**	**1,860**	**3**	**(7)**
Flujo (UDM)	514	646	1,455	(21)	(65)
Deuda Neta / Flujo (UDM)	3.4	2.6	1.3		

Al 31 de diciembre de 2023, la **Deuda Neta Consolidada** fue de $1,729 millones, un aumento de 3% TsT y una disminución de 7% AsA. La Deuda Bruta fue de $2,185 millones y el saldo de efectivo, incluyendo efectivo restringido, de $457 millones. Las razones financieras del 4T23 fueron: Deuda Neta sobre Flujo de 3.4x y Cobertura de Intereses de 3.4x. Alpek mantiene su compromiso de reducir su razón de apalancamiento por debajo de 2.5x.

RESULTADOS POR SEGMENTO DE NEGOCIO: POLIÉSTER

(Ácido Tereftálico Purificado (PTA), Tereftalato de Polietileno (PET), rPET – 73% de Ingresos Netos de Alpek)

ASPECTOS DESTACADOS DEL TRIMESTRE

(Cifras en millones de dólares y comparables con el 3T23, salvo se indique lo contrario)

- El volumen cayó a 907 mil toneladas (-5%), a raíz de efectos estacionales y la mayor competitividad del mercado
- Los márgenes de referencia de PET en Asia aumentaron a un promedio de $285 por tonelada (+5%) y los márgenes de referencia de PET en China aumentaron a un promedio de $155 por tonelada (+6%) ya que parece haber cierto racionamiento temporal de capacidad
- El Flujo Comparable fue de $122 millones (+7%), debido a los mayores márgenes de referencia de PET y a los menores costos de materias primas
- El Flujo Reportado disminuyó a $21 millones (-73%), como consecuencia de una combinación de efectos negativos de arrastre, inventario e hiperinflación

PRINCIPALES INDICADORES – POLIÉSTER (millones de dólares, excepto volumen y producción)	4T23	3T23	4T22	TsT (%)	AsA (%)	2023	2022	Var. (%)
Volumen (ktons)	**907**	**955**	**1,013**	**(5)**	**(10)**	**3,785**	**4,099**	**(8)**
Producción (ktons)	1,150	1,189	1,330	(3)	(14)	4,694	5,281	(11)
Ingresos	1,235	1,483	1,630	(17)	(24)	5,739	6,991	(18)
Flujo Reportado	**21**	**79**	**82**	**(73)**	**(74)**	**281**	**886**	**(68)**
Inventarios	9	(1)	42	955	(78)	45	(43)	204
Efecto de Arrastre	17	6	23	199	(25)	34	(51)	167
Otros	75	31	5	145	1,462	137	32	331
Flujo Comparable	**122**	**114**	**151**	**7**	**(19)**	**497**	**823**	**(40)**

El **Volumen de Poliéster** fue de 907 mil toneladas en el 4T23 (-5% TsT), el cual fue afectado por la estacionalidad de la demanda de PET, particularmente en los segmentos de botellas y empaques, y la continua competitividad del mercado.

El **Flujo Comparable de Poliéster** alcanzó $122 millones (+7% TsT), gracias a que la diferencia de precios del paraxileno entre Norteamérica y Asia disminuyó a un promedio de $179 por tonelada (-47% TsT) y a que los márgenes de referencia de PET fueron más altos. El Flujo Comparable del 2023 sumó $497 millones (-40% AsA), impactado por importaciones y efectos extraordinarios.

Los precios promedio de referencia de paraxileno en los EE. UU. disminuyeron 16% TsT, lo cual dio lugar a una pérdida no monetaria por ajuste de inventario de $9 millones y a un efecto negativo de arrastre de materia prima de $17 millones en el 4T23. Para el ejercicio completo, la pérdida por ajuste de inventario y el efecto negativo de arrastre de materia prima sumaron $45 millones y $34 millones, respectivamente.

El **Flujo Reportado de Poliéster** fue de $21 millones (-73% TsT), como resultado de la combinación de efectos negativos de arrastre de materia prima, gestión de inventario e hiperinflación. El Flujo Reportado del 2023 fue de $281 millones (-68% AsA).

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

(Cifras en millones de dólares y comparables con el 3T23, salvo se indique lo contrario)

- El volumen disminuyó a 193 mil toneladas (-13%), a consecuencia de una suavización en la demanda por estacionalidad y una alta oferta en Norteamérica, particularmente para Polipropileno
- El Flujo Comparable fue de $43 millones (+3%), puesto que la recuperación en los márgenes de referencia de EPS compensó los efectos de estacionalidad
- El Flujo Reportado disminuyó a $31 millones (-29%), debido a los efectos negativos de inventario y arrastre

PRINCIPALES INDICADORES – P&Q (millones de dólares, excepto volumen y producción)	4T23	3T23	4T22	TsT (%)	AsA (%)	2023	2022	Var. (%)
Volumen (ktons)	**193**	**222**	**217**	**(13)**	**(11)**	**849**	**966**	**(12)**
Producción (ktons)	189	196	227	(3)	(17)	804	970	(17)
Ingresos	342	372	442	(8)	(23)	1,556	2,321	(33)
Flujo Reportado	**31**	**43**	**106**	**(29)**	**(71)**	**228**	**564**	**(60)**
Inventarios	6	1	15	559	(62)	3	27	(89)
Efecto de Arrastre	(1)	(5)	4	88	(114)	(9)	(15)	41
Otros	7	2	(4)	209	271	10	(9)	213
Flujo Comparable	**43**	**42**	**120**	**3**	**(64)**	**232**	**567**	**(59)**

El **Volumen de P&Q** fue de 193 mil toneladas en el 4T23 (-13% TsT), afectado por estacionalidad, los trabajos de mantenimiento programados y la dinámica de la oferta en la región, en particular para el segmento de polipropileno.

El **Flujo Comparable de P&Q** fue de $43 millones (+3% TsT), atribuible a la menor demanda, la cual fue compensada por un aumento de 45% TsT en los márgenes de referencia de EPS en Norteamérica. El Flujo Comparable del 2023 totalizó $232 millones (-59% AsA), como resultado de los menores márgenes de referencia de EPS y polipropileno, los cuales fueron afectados por las importaciones competitivas para EPS y mayor capacidad de PP en Norteamérica.

El **Flujo Reportado de P&Q** fue de $31 millones (-29% TsT, -71% AsA), como resultado de un efecto extraordinario no monetario de hiperinflación combinado con efectos positivos de arrastre e impactos en el inventario, los cuales a su vez fueron provocados por el aumento de los precios de propileno (+28% TsT) y a la disminución de los precios de estireno (-12% TsT).

ACERCA DE ALPEK

Alpek es una compañía petroquímica líder en América con operaciones en dos segmentos de negocios: "Poliéster" (PTA, PET y rPET) 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 de los meses 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

Bárbara Amaya, Directora de Relación con Inversionistas
Alejandra Bustamante, Gerente de Relación con Inversionistas
+52 (818) 748-1146
ir@alpek.com
www.alpek.com

DETALLES DEL WEBCAST

Miércoles 21 de febrero a las 9:30 am CT (MX) | 10:30 am ET (NY)
Registro al Webcast de Zoom

APÉNDICE A – INFORMACIÓN FINANCIERA ADICIONAL

TABLA 1 | CAMBIO EN PRECIOS (%)	TsT (%)	AsA (%)	Var. (%)
Poliéster			
Precio Promedio en Pesos	(9)	(24)	(21)
Precio Promedio en Dólares	(12)	(15)	(11)
Plásticos y Químicos			
Precio Promedio en Pesos	9	(22)	(33)
Precio Promedio en Dólares	6	(13)	(24)
Total			
Precio Promedio en Pesos	(4)	(31)	(29)
Precio Promedio en Dólares	(7)	(23)	(20)

TABLA 2 | INGRESOS	4T23	3T23	4T22	TsT (%)	AsA (%)	2023	2022	Var. (%)
Ingresos Totales								
Millones de Pesos	29,887	33,368	48,411	(10)	(38)	138,159	212,435	(35)
Millones de Dólares	1,691	1,956	2,457	(14)	(31)	7,759	10,555	(26)
Ingresos Nacionales								
Millones de Pesos	9,731	10,308	14,751	(6)	(34)	42,903	74,524	(42)
Millones de Dólares	553	604	748	(9)	(26)	2,411	3,700	(35)
Ingresos en el Extranjero								
Millones de Pesos	20,156	23,060	33,660	(13)	(40)	95,256	137,911	(31)
Millones de Dólares	1,138	1,352	1,708	(16)	(33)	5,348	6,855	(22)
En el Extranjero / Total (%)	67	69	70			69	65	

TABLA 3 | UTILIDAD DE OPERACIÓN	4T23	3T23	4T22	TsT (%)	AsA (%)	2023	2022	Var. (%)
(Pérdida) Utilidad de Operación								
Millones de Pesos	(9,924)	565	2,192	(1,856)	(553)	(6,437)	24,539	(126)
Millones de Dólares	(578)	33	110	(1,827)	(624)	(386)	1,212	(132)

TABLA 4 | FLUJO COMPARABLE	4T23	3T23	4T22	TsT (%)	AsA (%)	2023	2022	Var. (%)
Flujo Reportado								
Millones de Pesos	970	2,143	3,673	(55)	(74)	9,260	29,424	(69)
Millones de Dólares	53	126	186	(58)	(71)	514	1,455	(65)
Ajustes*								
Millones de Pesos	1,961	580	1,650	238	19	3,831	(1,308)	393
Millones de Dólares	114	34	84	237	35	221	(60)	469
Flujo Comparable								
Millones de Pesos	2,931	2,723	5,323	8	(45)	13,092	28,116	(53)
Millones de Dólares	167	160	270	5	(38)	734	1,396	(47)

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

TABLA 5 | RESULTADO FINANCIERO (millones de dólares)	4T23	3T23	4T22	TsT (%)	AsA (%)	2023	2022	Var. (%)
Gastos Financieros	(58)	(59)	(48)	2	(22)	(224)	(161)	(40)
Productos Financieros	33	20	16	68	109	75	46	62
Gastos Financieros Netos	**(25)**	**(40)**	**(32)**	**36**	**21**	**(149)**	**(114)**	**(31)**
Ganancia (Pérdida) Cambiaria	(26)	(25)	5	(7)	(653)	(1)	(34)	96
Resultado Financiero, Neto	**(51)**	**(64)**	**(27)**	**20**	**(90)**	**(151)**	**(148)**	**(2)**

TABLA 6 | BALANCE GENERAL E INDICADORES FINANCIEROS (millones de dólares)	4T23	3T23	4T22	TsT (%)	AsA (%)
Activo					
Efectivo y equivalentes de efectivo	438	503	336	(13)	30
Clientes	740	794	940	(7)	(21)
Inventarios	1,381	1,373	1,751	1	(21)
Otros activos circulantes	343	345	301	(1)	13
Total activo circulante	**2,902**	**3,016**	**3,327**	**(4)**	**(13)**
Inversión en asociadas y otras	18	546	476	(97)	(96)
Propiedad, planta y equipo, neto	2,424	2,432	2,502	-	(3)
Crédito mercantil y activos intangibles, neto	207	211	229	(2)	(9)
Otros activos no circulantes	527	542	532	(3)	(1)
Total de activo	**6,078**	**6,748**	**7,067**	**(10)**	**(14)**
Pasivo y Capital Contable					
Deuda	41	26	398	58	(90)
Proveedores	1,459	1,375	1,472	6	(1)
Otros pasivos circulantes	271	313	400	(13)	(32)
Total pasivo circulante	**1,771**	**1,714**	**2,270**	**3**	**(22)**
Deuda (incluye costos de emisión)	1,933	1,959	1,620	(1)	19
Beneficios a empleados	52	56	53	(7)	(2)
Otros pasivos	356	396	428	(10)	(17)
Total de pasivo	**4,112**	**4,126**	**4,371**	**-**	**(6)**
Total capital contable	1,967	2,622	2,696	(25)	(27)
Total de pasivo y capital contable	6,078	6,748	7,067	(10)	(14)
Deuda Neta	1,729	1,675	1,860		
Deuda Neta / Flujo*	3.4	2.6	1.3		
Cobertura de Intereses*	3.4	4.1	11.4		

* Veces: Últimos 12 meses

POLIÉSTER

TABLA 7 | INGRESOS	4T23	3T23	4T22	TsT (%)	AsA (%)	2023	2022	Var. (%)
Ingresos Totales								
Millones de Pesos	21,845	25,295	32,127	(14)	(32)	102,154	140,717	(27)
Millones de Dólares	1,235	1,483	1,630	(17)	(24)	5,739	6,991	(18)
Ingresos Nacionales								
Millones de Pesos	4,720	5,356	6,350	(12)	(26)	21,208	29,941	(29)
Millones de Dólares	268	314	322	(15)	(17)	1,194	1,487	(20)
Ingresos en el Extranjero								
Millones de Pesos	17,125	19,939	25,777	(14)	(34)	80,946	110,776	(27)
Millones de Dólares	967	1,169	1,308	(17)	(26)	4,545	5,504	(17)
En el Extranjero / Total (%)	78	79	80			79	79	

TABLA 8 |PÉRDIDA (UTILIDAD) DE OPERACIÓN	4T23	3T23	4T22	TsT (%)	AsA (%)	2023	2022	Var. (%)
(Pérdida) Utilidad -) de Operación								
Millones de Pesos	(10,273)	(11)	366	(91,777)	(2,904)	(9,740)	13,966	(170)
Millones de Dólares	(598)	-	18	-	(3,412)	(569)	689	(183)

TABLA 9 | FLUJO COMPARABLE	4T23	3T23	4T22	TsT (%)	AsA (%)	2023	2022	Var. (%)
Flujo Reportado								
Millones de Pesos	402	1,340	1,616	(70)	(75)	5,062	17,923	(72)
Millones de Dólares	21	79	82	(73)	(74)	281	886	(68)
Ajustes*								
Millones de Pesos	1,748	605	1,366	189	28	3,781	(1,346)	381
Millones de Dólares	101	35	70	188	46	216	(63)	444
Flujo Comparable								
Millones de Pesos	2,149	1,945	2,982	10	(28)	8,842	16,577	(47)
Millones de Dólares	122	114	151	7	(19)	497	823	(40)

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

PLÁSTICOS Y QUÍMICOS

TABLA 10 | INGRESOS	4T23	3T23	4T22	TsT (%)	AsA (%)	2023	2022	Var. (%)
Ingresos Totales								
Millones de Pesos	6,022	6,343	8,711	(5)	(31)	27,709	46,804	(41)
Millones de Dólares	342	372	442	(8)	(23)	1,556	2,321	(33)
Ingresos Nacionales								
Millones de Pesos	3,040	3,170	4,122	(4)	(26)	13,940	23,114	(40)
Millones de Dólares	173	186	209	(7)	(17)	782	1,146	(32)
Ingresos en el Extranjero								
Millones de Pesos	2,981	3,174	4,589	(6)	(35)	13,769	23,690	(42)
Millones de Dólares	169	186	233	(9)	(27)	773	1,175	(34)
En el Extranjero / Total (%)	49	50	53			50	51	

TABLA 11 | UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN	4T23	3T23	4T22	TsT (%)	AsA (%)	2023	2022	Var. (%)
Utilidad de Operación								
Millones de Pesos	325	516	1,860	(37)	(83)	3,220	10,464	(69)
Millones de Dólares	18	30	94	(39)	(80)	178	518	(66)

TABLA 12 | FLUJO COMPARABLE	4T23	3T23	4T22	TsT (%)	AsA (%)	2023	2022	Var. (%)
Flujo Reportado								
Millones de Pesos	542	740	2,091	(27)	(74)	4,108	11,391	(64)
Millones de Dólares	31	43	106	(29)	(71)	228	564	(60)
Ajustes*								
Millones de Pesos	213	(26)	284	933	(25)	51	38	33
Millones de Dólares	12	(1)	14	937	(14)	5	3	54
Flujo Comparable								
Millones de Pesos	755	715	2,375	6	(68)	4,159	11,429	(64)
Millones de Dólares	43	42	120	3	(64)	232	567	(59)

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

APÉNDICE B – ESTADOS FINANCIEROS

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

	Dic-23	Sep-23	Dic-22	TsT (%)	AsA (%)
(millones de pesos mexicanos)					
ACTIVOS					
ACTIVO CIRCULANTE:					
Efectivo y equivalentes de efectivo	7,391	8,859	6,319	(17)	17
Efectivo restringido	8	9	193	(4)	(96)
Clientes	12,507	13,995	18,846	(11)	(34)
Otras cuentas y documentos por cobrar	4,511	4,528	3,906	-	15
Inventarios	23,322	24,194	33,893	(4)	(31)
Otros activos circulantes	1,285	1,551	1,268	(17)	1
Total activo circulante	**49,024**	**53,136**	**64,425**	**(8)**	**(24)**
ACTIVO NO CIRCULANTE:					
Efectivo restringido	314	328	360	(4)	(13)
Inversión en asociadas y otras	310	9,623	9,210	(97)	(97)
Propiedades, planta y equipo, neto	40,952	42,858	48,451	(4)	(15)
Crédito mercantil y activos intangibles, neto	3,494	3,721	4,425	(6)	(21)
Otros activos no circulantes	8,590	9,230	9,948	(7)	(14)
Total activo	**102,684**	**118,896**	**136,819**	**(14)**	**(25)**
PASIVO Y CAPITAL CONTABLE					
PASIVO CIRCULANTE:					
Deuda	689	456	7,712	51	(91)
Proveedores	24,650	24,234	28,493	2	(13)
Otros pasivos circulantes	4,572	5,509	7,737	(17)	(41)
Total pasivo circulante	**29,911**	**30,199**	**43,942**	**(1)**	**(32)**
PASIVO NO CIRCULANTE:					
Deuda (incluye costos de emisión)	32,648	34,521	31,369	(5)	4
Impuestos a la utilidad diferidos	2,024	2,609	3,845	(22)	(47)
Otros pasivos no circulantes	3,999	4,370	4,444	(8)	(10)
Beneficios a empleados	880	992	1,025	(11)	(14)
Total de pasivo	**69,462**	**72,691**	**84,625**	**(4)**	**(18)**
CAPITAL CONTABLE:					
Participación controladora:					
Capital social	6,019	6,020	6,021	-	-
Prima en acciones	8,909	8,911	8,917	-	-
Capital contribuido	**14,928**	**14,931**	**14,938**	**-**	**-**
Capital ganado	13,764	26,385	31,965	(48)	(57)
Total participación controladora	**28,692**	**41,316**	**46,903**	**(31)**	**(39)**
Participación no controladora	4,530	4,889	5,291	(7)	(14)
Total de capital contable	**33,222**	**46,205**	**52,194**	**(28)**	**(36)**
Total de pasivo y capital contable	**102,684**	**118,896**	**136,819**	**(14)**	**(25)**

ALPEK, S.A.B. DE C.V. y Subsidiarias

ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO

	4T23	3T23	4T22	TsT (%)	AsA (%)	2023	2022	Var. (%)
(millones de pesos mexicanos)								
Ingresos	29,887	33,368	48,411	(10)	(38)	138,159	212,435	(35)
Nacionales	9,731	10,308	14,751	(6)	(34)	42,903	74,524	(42)
Exportación	20,156	23,060	33,660	(13)	(40)	95,256	137,911	(31)
Costo de ventas	(28,654)	(30,691)	(44,984)	7	36	(127,863)	(181,401)	30
Utilidad bruta	1,233	2,677	3,427	(54)	(64)	10,296	31,034	(67)
Gastos de operación y otros	(11,157)	(2,112)	(1,235)	(428)	(803)	(16,733)	(6,495)	(158)
(Pérdida) Utilidad de operación	(9,924)	565	2,192	(1,856)	(553)	(6,437)	24,539	(126)
Resultado Financiero, neto	(925)	(1,097)	(536)	16	(73)	(2,668)	(2,997)	11
Participación en resultados de asociadas y negocios conjuntos	(145)	(23)	(31)	(531)	(354)	(201)	(67)	(199)
(Pérdida) Utilidad antes de impuestos	(10,994)	(555)	1,625	(1,882)	(777)	(9,306)	21,475	(143)
Impuestos a la utilidad	162	230	(549)	(30)	130	(727)	(5,509)	87
(Pérdida) Utilidad neta consolidada	**(10,832)**	**(325)**	**1,076**	**(3,230)**	**(1,107)**	**(10,033)**	**15,966**	**(163)**
(Pérdida) Utilidad atribuible a participación controladora	**(10,939)**	**(439)**	**743**	**(2,387)**	**(1,573)**	**(10,914)**	**13,744**	**(179)**
(Pérdida) Utilidad atribuible a participación no controladora	**107**	**114**	**333**	**(6)**	**(68)**	**881**	**2,222**	**(60)**