



# **RESULTADOS** PRIMER TRIMESTRE 2024

23 de abril de 2024

## **Detalles del Webcast**

miércoles 24 de abril a las  
9:30 am MX | 11:30 am ET

[Registro al Webcast de Zoom](#)

## **Relación con Inversionistas**

Bárbara Amaya  
[bamaya@alpek.com](mailto:bamaya@alpek.com)

Alejandra Bustamante  
[abustamante@alpek.com](mailto:abustamante@alpek.com)

+52(81)8748-1146  
[ir@alpek.com](mailto:ir@alpek.com)  
[www.alpek.com](http://www.alpek.com)

## ASPECTOS DESTACADOS

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

- El volumen alcanzó 1.2 millones de toneladas (+9% TsT y +4% AsA), impulsado notablemente por recuperación de demanda, especialmente en el negocio de Poliéster, donde se produjo una expansión en las exportaciones de PTA, y una mejora en demanda estacional.
- El Flujo Comparable ascendió a \$154 millones (-8% TsT y -26% AsA), en línea para alcanzar la Guía Anual de Resultados.
- Sólidos avances en iniciativas de reducción de costos estructurales generaron hasta la fecha aprox. \$60 millones en ahorros anualizados por optimización de presencia geográfica, la mejora en acuerdos de suministro de energía y, en parte, la reestructuración organizacional del negocio de Poliéster en 2023.
- La razón de apalancamiento fue de 3.7x, en línea con los resultados del Flujo UDM. Alpek se mantiene comprometido en alcanzar el objetivo de 2.5x para fin de año, a través de la ejecución de iniciativas clave para fortalecer la generación de flujo de efectivo.
- En la Asamblea Anual de Accionistas, el Sr. Álvaro Fernández Garza fue nombrado Presidente, y el Sr. Armando Garza Sada fue ratificado como miembro del Consejo.

## PRINCIPALES INDICADORES

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

	1T24	4T23	1T23	TsT %	AsA %
<b>Volumen<sup>1</sup> (ktons)</b>	<b>1,202</b>	<b>1,100</b>	<b>1,161</b>	<b>9</b>	<b>4</b>
Poliéster	990	907	939	9	6
Plásticos y Químicos	212	193	222	10	(5)
<b>Producción (ktons)</b>	<b>1,422</b>	<b>1,339</b>	<b>1,381</b>	<b>6</b>	<b>3</b>
Poliéster	1,212	1,150	1,172	5	3
Plásticos y Químicos	210	189	209	11	-
<b>Ingresos Consolidados</b>	<b>1,903</b>	<b>1,691</b>	<b>2,062</b>	<b>13</b>	<b>(8)</b>
Poliéster	1,395	1,235	1,490	13	(6)
Plásticos y Químicos	398	342	433	17	(8)
Otros	110	115	140	(4)	(22)
<b>Flujo Reportado</b>	<b>168</b>	<b>53</b>	<b>187</b>	<b>217</b>	<b>(10)</b>
Poliéster	109	21	91	424	21
Plásticos y Químicos	57	31	99	85	(43)
Otros	2	2	(3)	33	172
<b>Flujo Comparable<sup>2</sup></b>	<b>154</b>	<b>167</b>	<b>207</b>	<b>(8)</b>	<b>(26)</b>
Poliéster	107	122	133	(12)	(19)
Plásticos y Químicos	43	43	77	-	(44)
Otros	4	2	(3)	137	228
<b>Utilidad Neta (Part. Controladora)</b>	<b>8</b>	<b>(635)</b>	<b>(6)</b>	<b>101</b>	<b>246</b>
<b>Inversiones y Adquisiciones</b>	<b>34</b>	<b>112</b>	<b>52</b>	<b>(70)</b>	<b>(35)</b>
<b>Deuda Neta</b>	<b>1,807</b>	<b>1,729</b>	<b>2,082</b>	<b>5</b>	<b>(13)</b>
<b>Deuda Neta / Flujo<sup>3</sup></b>	<b>3.7</b>	<b>3.4</b>	<b>1.8</b>		

(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

*"Los resultados del primer trimestre del año estuvieron en línea con nuestra Guía de Resultados. Hemos empezado a ver cierta recuperación de la demanda, lo que ha dado lugar a mayores volúmenes en nuestro portafolio de productos, particularmente en el negocio de poliéster. Los precios de las materias primas aumentaron, al igual que la desconexión entre los precios del paraxileno en Asia y Norteamérica. Los márgenes de referencia del PET repuntaron durante el 4T23 y desde entonces se han estabilizado. Los márgenes de referencia del segmento de Plásticos y Químicos disminuyeron, especialmente en el caso del EPS, aunque se espera que se recuperen gradualmente.*

*En línea con nuestro compromiso de mejorar la competitividad de nuestra Compañía, durante el primer trimestre del año hemos realizado importantes avances en la reducción de costos estructurales y el fortalecimiento de nuestro balance general. Actualmente, hemos alcanzado beneficios de \$60 millones anuales y prevemos mantener este impulso.*

*Estamos priorizando nuestro flujo libre de efectivo con el objetivo de mantener niveles saludables de apalancamiento, por lo cual comenzamos el año implementando un enfoque disciplinado y prudente en CAPEX. A pesar del incremento en el Capital Neto de Trabajo resultante del alza de los precios de las materias primas y del incremento secuencial en el volumen, seguimos comprometidos a alcanzar nuestro nivel objetivo de apalancamiento de 2.5 veces para fin de año."*



Jorge Young  
**DIRECTOR GENERAL**

### **Panorama General**

*(Cifras en dólares, salvo se indique lo contrario)*

Alpek alcanzó un volumen de 1.2 millones de toneladas, lo cual representa un aumento del 4% respecto al mismo periodo del año anterior y del 9% respecto al trimestre anterior, que suele presentar fluctuaciones estacionales. El crecimiento del volumen fue impulsado principalmente por el segmento de Poliéster, ya que los clientes anticiparon un aumento de la demanda, así como por el incremento en exportaciones de PTA de la Compañía.

En el segmento de Poliéster, los márgenes de referencia globales del PET mostraron cierta mejora en comparación con el segundo semestre de 2023, manteniéndose estables a lo largo del trimestre y cercanos a los niveles proyectados en la Guía de Resultados. Los márgenes de referencia del poliéster integrado en Asia promediaron \$288 por tonelada en el trimestre (+1% TsT), mientras que los márgenes de referencia en China resultaron en un promedio de \$154 por tonelada (-1% TsT). Los precios de referencia del paraxileno en EE.UU. aumentaron un 5% TsT a un promedio de \$1,293 por tonelada. La desconexión entre los precios de Norteamérica y Asia aumentó un 28% en el comparativo secuencial, a un promedio de \$230 por tonelada, aunque se mantuvo por debajo del diferencial AsA (-13%).

En el segmento de Plásticos y Químicos, los márgenes de referencia de PP y EPS en Norteamérica disminuyeron a un promedio de \$0.15 por libra (-12% TsT) y \$0.18 por libra (-32% TsT), respectivamente, afectados por un repunte en los precios de las materias primas. Los precios de referencia del Propileno aumentaron a un promedio de \$0.55 por libra (+18% TsT), mientras que los precios promedio de referencia del Estireno fueron de \$0.58 por libra (+25% TsT).

### **Progreso en la Reducción de Costos Estructurales**

La Compañía va por buen camino en su estrategia de reducción de costos estructurales, logrando un avance significativo del 80%. Actualmente, Alpek ha logrado ahorros aproximados de \$60 millones en reducción de costos sobre una base anualizada por optimización de la presencia geográfica, así como a acuerdos de suministro eléctrico más competitivos, y parcialmente, por la reestructura organizacional del negocio de Poliéster, que inició en el 4T23.

Alpek estima ahorros de \$75 millones sobre una base anual provenientes de la ejecución de estas iniciativas combinadas. La Compañía espera hacer frente a los costos asociados a la reestructuración durante el primer semestre del año, así como evaluar nuevas oportunidades para lograr mayores eficiencias.

### **Mejora de las Calificaciones ESG**

La Compañía continúa avanzando considerablemente con respecto a sus objetivos y estrategias ESG. Recientemente, CDP actualizó la calificación de la Cadena de Suministro de Alpek a B- de una D dado el progreso de la empresa en el tema, como por ejemplo la aprobación del objetivo de Alcance 3 por parte de la iniciativa Objetivos Basados en Ciencia (SBTi por sus siglas en inglés), que actualmente ha ganado mayor relevancia.

Adicionalmente, la calificación de riesgo de Sustainalytics mejoró en un 23% a un puntaje de 20 como resultado de mejorar la divulgación de los KPIs ambientales y la expansión de programas de seguridad, integridad y salud para los empleados. Con esta mejora, nos encontramos posicionados en el decil superior de la industria.

### **Asamblea Anual de Accionistas**

Durante la Asamblea Anual de Accionistas, que tuvo lugar el 6 de marzo de 2024, los actuales miembros del Consejo de Administración fueron ratificados para un nuevo mandato y el Sr. Álvaro Fernández Garza fue nombrado Presidente del Consejo. El anterior Presidente de Alpek, el Sr. Armando Garza Sada, tuvo una destacada trayectoria en el cargo desde 2011 y continuará fungiendo como miembro del Consejo.

### **Perspectivas**

A medida que avanza 2024, se prevé que la industria petroquímica experimente una ligera recuperación de demanda rumbo a un año más estable. Los márgenes de referencia relevantes siguen presionados, situación que está considerada en la Guía de Alpek. Alpek está seguro que podrá alcanzar su Guía Anual de Resultados. Además, la Compañía sigue en buen camino con sus iniciativas de reducción de costos estructurales y evaluará oportunidades adicionales que se llevarán a cabo a lo largo del año.

## RESULTADOS FINANCIEROS

### FLUJO CONSOLIDADO

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

	1T24	4T23	1T23	TsT %	AsA %
<b>Flujo Reportado</b>	<b>168</b>	<b>53</b>	<b>187</b>	<b>217</b>	<b>(10)</b>
Efectos por Ajuste de Inventarios y de Arrastre	(18)	31	1	(156)	(1,819)
Otros	3	82	19	(96)	(82)
<b>Flujo Comparable</b>	<b>154</b>	<b>167</b>	<b>207</b>	<b>(8)</b>	<b>(26)</b>

El **Flujo Comparable** fue de \$154 millones (-26% AsA y -8% TsT), debido en parte a un mayor volumen, particularmente en el segmento de Poliéster, márgenes de referencia de PET estables y márgenes de referencia presionados en el segmento de Plásticos y Químicos.

El **Flujo Reportado** fue de \$168 millones (-10% AsA y +217% TsT). Esto incluyó un efecto combinado por ajuste de inventario y de arrastre de \$18 millones. Adicionalmente, hubo un efecto no recurrente de la reestructuración organizacional del segmento de Poliéster de \$3 millones.

**Nota:** A partir del 2024, Alpek ya no considera la hiperinflación de Argentina como un efecto extraordinario para el EBITDA Comparable.

## ESTADO DE RESULTADOS

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

	1T24	4T23	1T23	TsT %	AsA %
<b>Ingresos Totales</b>	<b>1,903</b>	<b>1,691</b>	<b>2,062</b>	<b>13</b>	<b>(8)</b>
Utilidad Bruta	166	68	193	144	(14)
Gastos de Operación y Otros	(72)	(646)	(117)	89	39
<b>Utilidad de Operación (Pérdida)</b>	<b>95</b>	<b>(578)</b>	<b>76</b>	<b>116</b>	<b>25</b>
Resultado Financiero, Neto	(46)	(51)	(20)	10	(129)
Participación en Resultados de Asociadas y Negocios Conjuntos	(1)	(8)	(1)	90	(5)
Impuestos a la Utilidad	(28)	9	(36)	(410)	22
<b>Utilidad Neta Consolidada (Pérdida)</b>	<b>20</b>	<b>(629)</b>	<b>19</b>	<b>103</b>	<b>5</b>
Participación Controladora	8	(635)	(6)	101	246
Utilidad por Acción (U.S. \$)	0.00	(0.30)	(0.04)	101	246
<b>Promedio de Acciones en Circulación (millones)*</b>	<b>2,107</b>	<b>2,107</b>	<b>2,107</b>	-	-

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

Los **Ingresos** ascendieron a \$1,903 millones (-8% AsA y +13% TsT), ya que el mayor volumen consolidado compensó el aumento de los precios de las materias primas.

La **Utilidad de Operación** fue de \$95 millones (+25% AsA y +116% TsT).

La **Utilidad Neta Atribuible a la Participación Controladora** fue de \$20 millones, debido principalmente a la mayor Utilidad de Operación.

## FLUJO DE EFECTIVO

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

	1T24	4T23	1T23	TsT %	AsA %
Flujo	168	53	187	217	(10)
Capital Neto de Trabajo y Otros	(160)	163	(66)	(198)	(142)
Inversiones y Adquisiciones	(34)	(112)	(52)	70	35
Gastos Financieros	(36)	(46)	(42)	22	13
Impuestos a la Utilidad	(32)	(57)	(57)	44	43
Dividendos	-	(15)	(185)	100	100
Pago a Empresas Afiliadas	(1)	(1)	-	(63)	-
Otras Fuentes / Usos	17	(39)	(8)	143	302
<b>Disminución (Aumento) en Deuda Neta</b>	<b>(78)</b>	<b>(54)</b>	<b>(223)</b>	<b>(45)</b>	<b>65</b>

El **Capital Neto de Trabajo (CNT)** fue de -\$160 millones, debido principalmente a un aumento de los precios de las materias primas y al incremento del volumen con respecto al trimestre anterior.

Las **Inversiones en Activo Fijo y Adquisiciones (CAPEX)** de \$34 millones se componen principalmente de actividades de mantenimiento programadas, en línea con los \$200 millones fijados en la Guía de Resultados.

Los **Impuestos a la Utilidad** fueron de \$32 millones, lo que supone una mejora con respecto al trimestre anterior (+43% AsA). Se estima una reducción favorable con respecto a las cifras del año pasado a lo largo del 2024.

## DEUDA NETA Y APALANCAMIENTO

(Cifras en millones de dólares y comparables con el 1T23, salvo se indique lo contrario)

	1T24	4T23	1T23	TsT %	AsA %
<b>Deuda Neta</b>	<b>1,807</b>	<b>1,729</b>	<b>2,082</b>	<b>5</b>	<b>(13)</b>
Flujo (UDM)	495	514	1,186	(4)	(58)
<b>Deuda Neta / Flujo (UDM)</b>	<b>3.7</b>	<b>3.4</b>	<b>1.8</b>		

A 31 de marzo de 2024, la **Deuda Neta Consolidada** fue de \$1,807 millones, representando una disminución de 13%. La Deuda Bruta fue de \$2,137 millones y el saldo de efectivo, incluyendo efectivo restringido, de \$330 millones. Las razones financieras del 1T24 fueron: Deuda Neta sobre Flujo de 3.7x y Cobertura de Intereses de 3.3x. Alpek mantiene su compromiso de reducir su razón de apalancamiento a 2.5x.



## RESULTADOS POLIÉSTER

(PTA, Resina de PET, Lámina de PET y rPET: 73% de Ingresos Netos de Alpek)

Cifras en millones de dólares y comparables con el 1T23, salvo se indique lo contrario

	1T24	4T23	1T23	TsT %	AsA %
<b>Volumen (ktons)</b>	<b>990</b>	<b>907</b>	<b>939</b>	<b>9</b>	<b>6</b>
Producción (ktons)	1,212	1,150	1,172	5	3
Ingresos	1,395	1,235	1,490	13	(6)
<b>Flujo Reportado</b>	<b>109</b>	<b>21</b>	<b>91</b>	<b>424</b>	<b>21</b>
Efectos por Ajuste de Inv. y de Arrastre	(6)	26	23	(121)	(124)
Otros	3	75	19	(96)	(82)
<b>Flujo Comparable</b>	<b>107</b>	<b>122</b>	<b>133</b>	<b>(12)</b>	<b>(19)</b>

El **Volumen** fue de 990 mil toneladas en el 1T24, lo que supone una notable mejora de +9% TsT y de +6%, en parte debido a que el volumen del primer trimestre suele ser superior al del cuarto. La mejora también se debió a la recuperación de la demanda y al crecimiento de las exportaciones de PTA. Estos resultados están alineados con lo previsto en nuestra Guía de Resultados.

El **Flujo Comparable** alcanzó los \$107 millones (-19%) debido en parte a que los márgenes de referencia disminuyeron desde los máximos históricos de años anteriores. En comparación con el trimestre anterior, el diferencial entre los precios del paraxileno en Norteamérica y Asia aumentó a un promedio de \$230 por tonelada (+28% TsT), mientras que los márgenes promedio de referencia del PET en Asia se mantuvieron en niveles similares de \$288 por tonelada (+1% TsT). Los márgenes de referencia del PET en China descendieron a un promedio de \$154 por tonelada (-1% TsT).

Los precios promedio de referencia del Paraxileno en EE.UU. aumentaron un 5% TsT, lo que dio lugar a un efecto combinado no monetario por ajuste de inventario y de arrastre de \$6 millones.

El **Flujo Reportado** fue de \$109 millones (+21%), ya que hubo menos efectos extraordinarios en el primer trimestre de 2024 que tanto en el primero como en el último trimestre de 2023.



## RESULTADOS PLÁSTICOS Y QUÍMICOS (P&Q)

(PP, EPS y Otros Productos: 21% de Ingresos Netos de Alpek)

Cifras en millones de dólares y comparables con el 1T23, salvo se indique lo contrario

	1T24	4T23	1T23	TsT %	AsA %
<b>Volumen (ktons)</b>	<b>212</b>	<b>193</b>	<b>222</b>	<b>10</b>	<b>(5)</b>
Producción (ktons)	210	189	209	11	-
Ingresos	398	342	433	17	(8)
<b>Flujo Reportado</b>	<b>57</b>	<b>31</b>	<b>99</b>	<b>85</b>	<b>(43)</b>
Efectos por Ajuste de Inv. y de Arrastre	(14)	5	(22)	(377)	38
Otros	-	7	-	(100)	(100)
<b>Flujo Comparable</b>	<b>43</b>	<b>43</b>	<b>77</b>	<b>-</b>	<b>(44)</b>

El **Volumen** fue de 212 mil toneladas en el 1T24, lo que supone un aumento del 10% TsT dado la estacionalidad del negocio, aunque disminuyó en términos anuales (-5%), ya que algunas industrias de demanda (por ejemplo, la construcción) siguieron bajo presión debido a las altas de interés y a las condiciones macroeconómicas prevalecientes.

El **Flujo Comparable** fue de \$43 millones, permaneciendo estable en comparación con el trimestre anterior, y un 44% más bajo AsA, como resultado de márgenes de referencia más ajustados, particularmente para EPS (-32% TsT).

El **Flujo Reportado** fue de \$57 millones (-43%), debido principalmente a los elevados precios de las materias primas en el segmento. El Propileno aumentó a \$0.55 por libra (+18% TsT) y el Estireno a \$0.58 por libra (+25% TsT), lo que dio lugar a un efecto combinado por ajuste de inventario y de arrastre de \$14 millones.

## ACERCA DE ALPEK

Alpek es una compañía petroquímica líder con operaciones en dos segmentos de negocios: “Poliéster” (Ácido Tereftálico Purificado (PTA), Teraftalato de Polietileno (PET) y PET Reciclado (rPET)) y “Plásticos y Químicos” (polipropileno, estireno expandible, y otros productos químicos especiales e 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, entre otras cosas, 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.

## APÉNDICE A – INFORMACIÓN FINANCIERA ADICIONAL

**TABLA 1 | CAMBIO EN PRECIOS (%)**      **TsT**      **AsA**

<b>Poliéster</b>		
Precio Promedio en Pesos	(1)	(19)
Precio Promedio en Dólares	4	(11)
<b>Plásticos y Químicos</b>		
Precio Promedio en Pesos	2	(12)
Precio Promedio en Dólares	6	(3)
<b>Total</b>		
Precio Promedio en Pesos	(1)	(19)
Precio Promedio en Dólares	3	(11)

**TABLA 2 | INGRESOS**      **1T24**      **4T23**      **1T23**      **TsT %**      **AsA %**

<b>Ingresos Totales</b>					
Millones de Pesos	32,349	29,887	38,574	8	(16)
Millones de Dólares	1,903	1,691	2,062	13	(8)
<b>Ingresos Nacionales</b>					
Millones de Pesos	10,249	9,731	12,057	5	(15)
Millones de Dólares	603	553	644	9	(6)
<b>Ingresos en el Extranjero</b>					
Millones de Pesos	22,100	20,156	26,517	10	(17)
Millones de Dólares	1,300	1,138	1,418	14	(8)
En el Extranjero / Total (%)	68	67	69		

**TABLA 3 | UTILIDAD DE OPERACIÓN**      **1T24**      **4T23**      **1T23**      **TsT %**      **AsA %**

<b>Utilidad (Pérdida) de Operación</b>					
Millones de Pesos	1,608	(9,924)	1,438	116	12
Millones de Dólares	95	(578)	76	116	25

<b>TABLA 4   FLUJO COMPARABLE</b>	<b>1T24</b>	<b>4T23</b>	<b>1T23</b>	<b>TsT %</b>	<b>AsA %</b>
<b>Flujo Reportado</b>					
Millones de Pesos	2,856	970	3,505	194	(19)
Millones de Dólares	168	53	187	217	(10)
<b>Ajustes*</b>					
Millones de Pesos	(243)	1,961	370	(112)	(166)
Millones de Dólares	(14)	114	20	(113)	(171)
<b>Flujo Comparable</b>					
Millones de Pesos	2,613	2,931	3,875	(11)	(33)
Millones de Dólares	154	167	207	(8)	(26)

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

<b>TABLA 5   RESULTADO FINANCIERO</b> (millones de dólares)	<b>1T24</b>	<b>4T23</b>	<b>1T23</b>	<b>TsT %</b>	<b>AsA %</b>
Gastos Financieros	(55)	(58)	(51)	6	(6)
Productos Financieros	28	33	9	(14)	214
<b>Gastos Financieros Netos</b>	<b>(26)</b>	<b>(25)</b>	<b>(42)</b>	<b>(4)</b>	<b>38</b>
Ganancia (Pérdida) Cambiaria	(20)	(26)	22	24	(189)
<b>Resultado Financiero, Neto</b>	<b>(46)</b>	<b>(51)</b>	<b>(20)</b>	<b>10</b>	<b>(129)</b>

**TABLA 6 | BALANCE GENERAL E INDICADORES FINANCIEROS** (millones de dólares)

	1T24	4T23	1T23	TsT %	AsA %
<b>Activo</b>					
Efectivo y equivalentes de efectivo	312	438	293	(29)	7
Clientes	819	740	855	11	(4)
Inventarios	1,431	1,381	1,722	4	(17)
Otros activos circulantes	340	343	335	(1)	2
<b>Total activo circulante</b>	<b>2,902</b>	<b>2,902</b>	<b>3,204</b>	-	<b>(9)</b>
Inversión en asociadas y otras	18	18	507	(4)	(97)
Propiedad, planta y equipo, neto	2,402	2,424	2,472	(1)	(3)
Crédito mercantil y activos intangibles, neto	200	207	223	(3)	(10)
Otros activos no circulantes	508	527	539	(4)	(6)
<b>Total de activo</b>	<b>6,030</b>	<b>6,078</b>	<b>6,944</b>	<b>(1)</b>	<b>(13)</b>
<b>Pasivo y Capital Contable</b>					
Deuda	18	41	578	(56)	(97)
Proveedores	1,483	1,459	1,300	2	14
Otros pasivos circulantes	231	271	399	(15)	(42)
<b>Total pasivo circulante</b>	<b>1,732</b>	<b>1,771</b>	<b>2,277</b>	<b>(2)</b>	<b>(24)</b>
Deuda (incluye costos de emisión)	1,921	1,933	1,613	(1)	19
Beneficios a empleados	50	52	55	(4)	(10)
Otros pasivos	339	356	413	(5)	(18)
<b>Total de pasivo</b>	<b>4,042</b>	<b>4,112</b>	<b>4,358</b>	<b>(2)</b>	<b>(7)</b>
Total capital contable	1,988	1,967	2,585	1	(23)
Total de pasivo y capital contable	6,030	6,078	6,944	(1)	(13)
Deuda Neta	1,807	1,729	2,082		
Deuda Neta / Flujo*	3.7	3.4	1.8		
Cobertura de Intereses*	3.3	3.4	8.2		

\* Veces: Últimos 12 meses

## POLIÉSTER

<b>TABLA 7   INGRESOS</b>	<b>1T24</b>	<b>4T23</b>	<b>1T23</b>	<b>TsT %</b>	<b>AsA %</b>
<b>Ingresos Totales</b>					
Millones de Pesos	23,710	21,845	27,858	9	(15)
Millones de Dólares	1,395	1,235	1,490	13	(6)
<b>Ingresos Nacionales</b>					
Millones de Pesos	4,868	4,720	5,498	3	(11)
Millones de Dólares	287	268	294	7	(3)
<b>Ingresos en el Extranjero</b>					
Millones de Pesos	18,842	17,125	22,360	10	(16)
Millones de Dólares	1,109	967	1,196	15	(7)
En el Extranjero / Total (%)	79	78	80		

<b>TABLA 8   UTILIDAD DE OPERACIÓN</b>	<b>1T24</b>	<b>4T23</b>	<b>1T23</b>	<b>TsT %</b>	<b>AsA %</b>
<b>Utilidad (Pérdida) de Operación</b>					
Millones de Pesos	825	(10,273)	(143)	108	677
Millones de Dólares	49	(598)	(9)	108	663

<b>TABLA 9   FLUJO COMPARABLE</b>	<b>1T24</b>	<b>4T23</b>	<b>1T23</b>	<b>TsT %</b>	<b>AsA %</b>
<b>Flujo Reportado</b>					
Millones de Pesos	1,859	402	1,702	363	9
Millones de Dólares	109	21	91	424	21
<b>Ajustes*</b>					
Millones de Pesos	(38)	1,748	785	(102)	(105)
Millones de Dólares	(2)	101	42	(102)	(105)
<b>Flujo Comparable</b>					
Millones de Pesos	1,821	2,149	2,487	(15)	(27)
Millones de Dólares	107	122	133	(12)	(19)

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

## PLÁSTICOS Y QUÍMICOS (P&Q)

TABLA 10   INGRESOS	1T24	4T23	1T23	TsT %	AsA %
<b>Ingresos Totales</b>					
Millones de Pesos	6,773	6,022	8,090	12	(16)
Millones de Dólares	398	342	433	17	(8)
<b>Ingresos Nacionales</b>					
Millones de Pesos	3,551	3,040	4,227	17	(16)
Millones de Dólares	209	173	226	21	(8)
<b>Ingresos en el Extranjero</b>					
Millones de Pesos	3,222	2,981	3,863	8	(17)
Millones de Dólares	190	169	207	12	(8)
En el Extranjero / Total (%)	48	49	48		

TABLA 11   UTILIDAD DE OPERACIÓN	1T24	4T23	1T23	TsT %	AsA %
<b>Utilidad (Pérdida) de Operación</b>					
Millones de Pesos	753	325	1,634	132	(54)
Millones de Dólares	44	18	87	141	(49)

TABLA 12   FLUJO COMPARABLE	1T24	4T23	1T23	TsT %	AsA %
<b>Flujo Reportado</b>					
Millones de Pesos	964	542	1,856	78	(48)
Millones de Dólares	57	31	99	85	(43)
<b>Ajustes*</b>					
Millones de Pesos	(233)	213	(415)	(209)	44
Millones de Dólares	(14)	12	(22)	(211)	38
<b>Flujo Comparable</b>					
Millones de Pesos	731	755	1,441	(3)	(49)
Millones de Dólares	43	43	77	-	(44)

\*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

(millones de pesos mexicanos)	Mar-24	Dic-23	Mar-23	TsT %	AsA %
<b>ACTIVOS</b>					
<b>ACTIVO CIRCULANTE:</b>					
Efectivo y equivalentes de efectivo	5,190	7,391	5,286	(30)	(2)
Efectivo restringido	8	8	10	(10)	(23)
Clientes	13,662	12,507	15,474	9	(12)
Otras cuentas y documentos por cobrar	4,341	4,511	4,379	(4)	(1)
Inventarios	23,872	23,322	31,169	2	(23)
Otros activos circulantes	1,332	1,285	1,683	4	(21)
<b>Total activo circulante</b>	<b>48,405</b>	<b>49,024</b>	<b>58,001</b>	<b>(1)</b>	<b>(17)</b>
<b>ACTIVO NO CIRCULANTE:</b>					
Efectivo restringido	310	314	337	(1)	(8)
Inversión en asociadas y otras	294	310	9,175	(5)	(97)
Propiedades, planta y equipo, neto	40,058	40,952	44,755	(2)	(10)
Crédito mercantil y activos intangibles, neto	3,341	3,494	4,034	(4)	(17)
Otros activos no circulantes	8,166	8,590	9,414	(5)	(13)
<b>Total activo</b>	<b>100,574</b>	<b>102,684</b>	<b>125,716</b>	<b>(2)</b>	<b>(20)</b>
<b>PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>					
<b>PASIVO CIRCULANTE:</b>					
Deuda	301	689	10,462	(56)	(97)
Proveedores	24,726	24,650	23,542	-	5
Otros pasivos circulantes	3,860	4,572	7,227	(16)	(47)
<b>Total pasivo circulante</b>	<b>28,887</b>	<b>29,911</b>	<b>41,231</b>	<b>(3)</b>	<b>(30)</b>
<b>PASIVO NO CIRCULANTE:</b>					
Deuda (incluye costos de emisión)	32,041	32,648	29,195	(2)	10
Impuestos a la utilidad diferidos	1,939	2,024	3,115	(4)	(38)
Otros pasivos no circulantes	3,715	3,999	4,365	(7)	(15)
Beneficios a empleados	835	880	1,003	(5)	(17)
<b>Total de pasivo</b>	<b>67,417</b>	<b>69,462</b>	<b>78,909</b>	<b>(3)</b>	<b>(15)</b>
<b>CAPITAL CONTABLE:</b>					
Participación controladora:					
Capital social	6,019	6,019	6,020	-	-
Prima en acciones	8,909	8,909	8,914	-	-
<b>Capital contribuido</b>	<b>14,928</b>	<b>14,928</b>	<b>14,934</b>	-	-
Capital ganado	13,569	13,764	26,913	(1)	(50)
<b>Total participación controladora</b>	<b>28,497</b>	<b>28,692</b>	<b>41,847</b>	<b>(1)</b>	<b>(32)</b>
Participación no controladora	4,660	4,530	4,960	3	(6)
<b>Total de capital contable</b>	<b>33,157</b>	<b>33,222</b>	<b>46,807</b>	-	<b>(29)</b>
<b>Total de pasivo y capital contable</b>	<b>100,574</b>	<b>102,684</b>	<b>125,716</b>	<b>(2)</b>	<b>(20)</b>

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

	1T24	4T23	1T23	TsT %	AsA %
(millones de pesos mexicanos)					
Ingresos	32,349	29,887	38,574	8	(16)
Nacionales	10,249	9,731	12,057	5	(15)
Exportación	22,100	20,156	26,517	10	(17)
Costo de ventas	(29,521)	(28,654)	(34,974)	(3)	16
Utilidad bruta	2,828	1,233	3,600	129	(21)
Gastos de operación y otros	(1,220)	(11,157)	(2,162)	89	44
Utilidad (pérdida) de operación	1,608	(9,924)	1,438	116	12
Resultado Financiero, neto	(786)	(925)	(376)	15	(109)
Participación en resultados de asociadas y negocios conjuntos	(15)	(145)	(16)	90	5
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	807	(10,994)	1,046	107	(23)
Impuestos a la utilidad	(477)	162	(682)	(393)	30
<b>Utilidad (pérdida) neta consolidada</b>	<b>330</b>	<b>(10,832)</b>	<b>364</b>	<b>103</b>	<b>(9)</b>
<b>Utilidad (pérdida) atribuible a participación controladora</b>	<b>137</b>	<b>(10,939)</b>	<b>(91)</b>	<b>101</b>	<b>251</b>
<b>Utilidad (pérdida) atribuible a participación no controladora</b>	<b>193</b>	<b>107</b>	<b>455</b>	<b>80</b>	<b>(58)</b>