

alpek
Informe Anual
Integrado

20
25

Tabla de Contenido



Mensaje de la Dirección



Destacados 2025

- Destacados Financieros
- Destacados ASG



Acerca de Alpek

- Introducción
- Presencia en el mercado
- Alpek en la vida diaria
- Estrategia



Desempeño 2025

- Poliéster
- Plásticos y Químicos
- ASG



Gobernanza en Alpek

- Gobierno Corporativo
- Consejo de administración
- Equipo directivo
- Gestión de riesgos
- Marco Operativo
- Materialidad
- Modelo de ASG
- Código de Conducta
- Ciberseguridad



Talento en Alpek

- Equipo de Alpek
- Calidad de vida
- DEI
- Salud ocupacional
- Derechos humanos



Impacto Social

- Apoyo a comunidades
- Cadena de Valor



Capital Natural

- Hoja de ruta hacia emisiones netas cero
- Asuntos materiales y progreso



Análisis Financiero



Estados Financieros Consolidados



Contáctanos

Carta de Accionistas

GRI: 2-22
TCFD: Gobernanza

Estimados Accionistas,

El 2025 fue un año retador para la industria petroquímica global. La sobrecapacidad en diversas cadenas de valor, la debilidad en algunos mercados finales y el ambiente económico volátil, presionaron los márgenes de toda la industria.

Alpek no es ajeno a este tipo de entornos. A lo largo de su historia, la empresa ha enfrentado ciclos complejos y ha sabido adaptarse, tomar decisiones oportunas y fortalecer su competitividad. Hoy, como en otras etapas decisivas de nuestra historia, estamos convencidos de que las acciones que hemos emprendido durante los últimos años y las iniciativas estratégicas en marcha nos permitirán capturar una mejora en los resultados conforme el mercado se normalice, al tiempo que continuamos evolucionando nuestro portafolio de productos y mercados para fortalecer la resiliencia de nuestras ventas. Este enfoque combina la preparación para recuperación gradual de la demanda con acciones concretas orientadas a mejorar la calidad, diversificación y estabilidad de nuestros ingresos. La experiencia acumulada de nuestro equipo directivo y su disciplina en la ejecución continúan siendo un pilar fundamental para navegar estos ciclos.

La actividad industrial en el año mostró contrastes: en Poliéster, la combinación de sobreoferta global y paros programados de mantenimiento limitó volúmenes y rentabilidad. Por otro lado, el segmento de Plásticos y Químicos presentó resultados estables, a pesar de márgenes de referencia limitados, apoyado por un portafolio diversificado que amortiguó parcialmente el desempeño consolidado. En conjunto, el EBITDA Comparable

fue de \$489 millones de dólares, un resultado que reconoce los retos del entorno y, al mismo tiempo, la fortaleza de nuestra diversificación.

A pesar del escenario externo adverso, Alpek fortaleció su disciplina operativa y mantuvo una sólida generación de efectivo. En 2025, el Flujo Libre de Efectivo Operativo alcanzó \$163 millones de dólares, un desempeño que refleja la calidad de nuestro portafolio y del enfoque constante en eficiencia.

Esta generación apoyó nuestra liquidez, extendió nuestro perfil de vencimientos y, junto con otras acciones financieras implementadas durante el año, permitió seguir avanzando en iniciativas estratégicas clave.

Durante el año dimos pasos relevantes bajo nuestro marco estratégico de cuatro iniciativas, enfocadas en fortalecer la posición de la Compañía para impulsar el crecimiento y creación de valor en el largo plazo.

1. Fortalecimiento de Nuestras Operaciones y del Negocio Principal

- Avanzamos en medidas para reforzar la eficiencia y la competitividad, incluyendo la suspensión de operaciones de PET en Cedar Creek para concentrarnos en sitios integrados de mayor escala.

2. Flexibilidad y Disciplina Financiera

- Continuamos fortaleciendo nuestra posición financiera mediante una estricta asignación de capital, mejoras en el capital de trabajo, refinanciamiento de deuda y la suspensión temporal del dividendo.
- A lo largo de distintos ciclos, la constancia en la generación de efectivo ha distinguido a Alpek y sustenta nuestra toma de decisiones.

3. Impulso al Crecimiento en Soluciones de Mayor Valor

- Avanzamos en aplicaciones de mayor margen en lámina de PET, termoformado y soluciones especializadas en Poliestireno Expandible y Polipropileno, ampliando nuestra participación en mercados atractivos.

4. Expansión de Negocios Emergentes

- Nuestro negocio de comercialización de energía continuó escalando y consolidándose, con una contribución positiva al desempeño del año. La expansión del modelo, inicialmente enfocado en gas natural y ahora extendiéndose al sector eléctrico, ha tenido avances que fortalecen la diversificación de la Compañía más allá del ciclo petroquímico.

Estas cuatro iniciativas fortalecen nuestra dirección estratégica y nos posicionan para capturar oportunidades de creación de valor tanto en el entorno actual como en el escenario de recuperación gradual, reforzando nuestra resiliencia independientemente del ciclo.

En el frente financiero, el año cerró con un nivel de apalancamiento de 4.4x, superior al previsto. La reducción de deuda sigue siendo nuestra máxima prioridad financiera, y estamos ejecutando acciones concretas como monetización de activos no estratégicos, iniciativas de optimización de costo y una eficiencia en la asignación de capital. Nuestro objetivo de largo plazo se mantiene en 2.5x, y estamos comprometidos con regresar a ese nivel.

En términos de estructura corporativa, un acontecimiento relevante del año fue la fusión con Controladora Alpek, que nos permitió convertirnos en una compañía totalmente independiente, con 100% de capital flotante. Esta transformación fortalece nuestro gobierno corporativo, incrementa la liquidez de la acción y eleva nuestro potencial de inclusión de índices relevantes. Asimismo, amplía nuestro acceso a un nuevo universo de inversionistas.

Adicionalmente, quisiera resaltar que celebramos el décimo aniversario de nuestro negocio de Styropek, líder en Poliestireno Expandible en Norteamérica. Seguimos comprometidos a la búsqueda de la excelencia operativa y en seguir impulsando el desarrollo de nuevos productos.

De cara a 2026, anticipamos condiciones similares al año anterior con retos importantes debido a la continua sobreoferta global, una demanda madura y los bajos costos de fletes interoceánicos, los cuales facilitan la entrada de productos asiáticos más competitivos en nuestros principales mercados, afectando la rentabilidad del sector. Aun así, esperamos un año de mayor estabilidad operativa y señales graduales de mejora en ciertos mercados.

En Poliéster, prevemos una operación más estable tras los mantenimientos del año anterior mencionados previamente, priorizando mercados domésticos donde nuestra integración y escala nos dan ventajas competitivas. En Plásticos y Químicos, aunque la entrada de nueva capacidad en Polipropileno a la región y la recuperación lenta de la construcción sugieren un entorno más retador, creemos que nuestras iniciativas estratégicas en el segmento fortalecerán el perfil del negocio. Adicionalmente, esperamos que nuestros esfuerzos de diversificación hacia productos de mayor valor agregado, particularmente en PET lámina y termoformado, en especialidades de Poliestireno Expandible y en soluciones de alto desempeño en Polipropileno, junto con el crecimiento gradual del negocio de comercialización de energía, ahora ampliado a electricidad, continuarán su trayectoria positiva, contribuyendo de manera incremental y sostenible al valor de la Compañía, apoyando la construcción de un portafolio menos dependiente del ciclo petroquímico tradicional.

Enfrentamos el futuro con realismo y confianza. Reconocemos el trabajo realizado en 2025 como base para avanzar con determinación.

Agradecemos profundamente en primer lugar, a ustedes, nuestros Accionistas, así como a nuestros colaboradores, clientes, proveedores y miembros del Consejo, por su compromiso y respaldo constante. Su confianza nos inspira a seguir construyendo un Alpek más sólido, competitivo y preparado para el futuro.

Álvaro Fernández Garza

Presidente del Consejo de Administración de Alpek

Jorge P. Young Cerecedo

Director General

+25 K Tons

PLANTA DE EXTRUSIÓN DE RECICLADO
DE EPS EN TENNESSEE

Destacados



\$163M

FLUJO LIBRE DE EFECTIVO OPERATIVO¹

33%

REDUCCIÓN DE EMISIONES CO₂ DE
ALCANCE 1 Y 2 VS 2019 (BASE SBTi)

\$489M

EBITDA COMPARABLE

100%

CAPITAL FLOTANTE EN LA
BOLSA MEXICANA DE VALORES

12 sitios

CON CERO INCIDENTES REGISTRABLES

¹ EL FLUJO LIBRE DE EFECTIVO OPERATIVO SE DEFINE COMO EL FLUJO DE CAJA GENERADO POR LAS OPERACIONES DESPUÉS DEL CAPITAL CIRCULANTE NETO, LOS GASTOS FINANCIEROS, LOS IMPUESTOS Y EL CAPEX DE MANTENIMIENTO, ANTES DEL CAPEX ESTRATÉGICO, LOS DIVIDENDOS Y OTROS EFECTOS.

CONSTRUCCIÓN | EPS
Aislamiento Térmico



INDUSTRIA
AUTOMOTRIZ | PP
Componentes Clave



COMIDA | LÁMINA PET
Reunión Social



DEPORTES | PET
Hidratación y Bienestar

Acerca de Alpek

Alpek desarrolla productos y tecnologías esenciales que mejoran la vida cotidiana de las personas a través de la innovación constante y la producción sostenible. Los materiales de Alpek abarcan desde el uso diario en las industrias alimentaria y médica hasta aplicaciones de largo plazo en los sectores de vivienda y construcción.

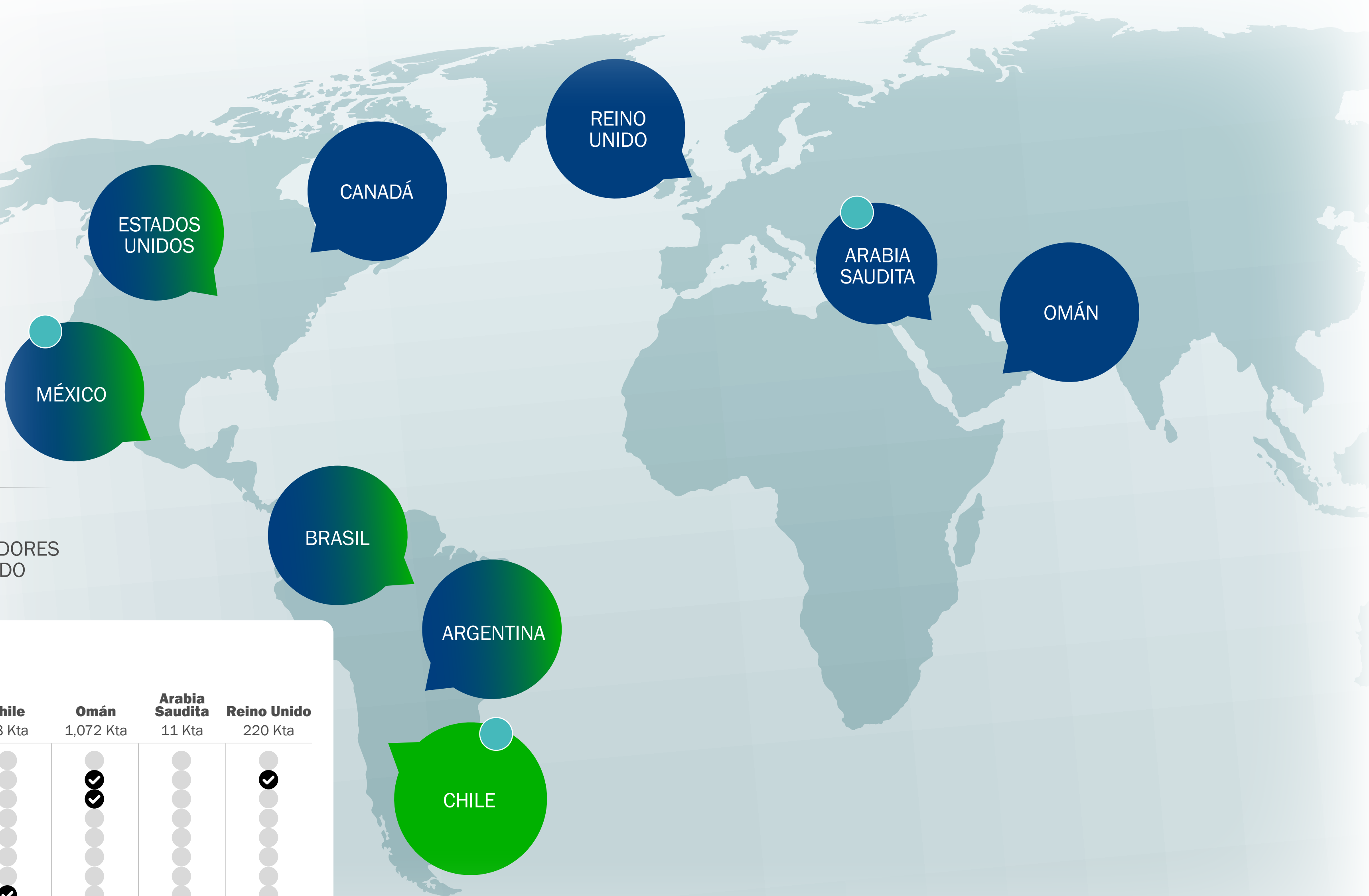
Trabajar para satisfacer las necesidades diarias sociales y ambientales globales ha sido y seguirá siendo un pilar fundamental del propósito y los valores de Alpek.

Presencia en el Mercado

34 PLANTAS

9 PAÍSES

+5,000 COLABORADORES EN EL MUNDO



CAPACIDAD

	México 2,760 Kta	USA 2,409 Kta	Canadá 144 Kta	Argentina 246 Kta	Brasil 1,136 Kta	Chile 28 Kta	Omán 1,072 Kta	Arabia Saudita 11 Kta	Reino Unido 220 Kta
PTA	✓	✓			✓				
PET Resina	✓	✓	✓	✓	✓		✓		✓
PET Lámina							✓		
rPET Hojuela		✓		✓					
rPET Pellet		✓		✓					
rPET SPT	✓	✓		✓					
PP	✓								
EPS	✓	✓		✓	✓	✓			
Otros	✓					✓		✓	

Estrategia



Negocio principal



Negocios principal + emergentes



Negocios emergentes

Nuestra visión a largo
plazo está construida
en base a cuatro

iniciativas

01

Fortalecer el Negocio Principal:

Construir una base operativa sólida impulsada por la competitividad y la eficiencia.

02

Flexibilidad Financiera:

Mejorar la generación de flujo de caja y mantener una sólida liquidez.

03

Impulsar el Crecimiento:

Impulsar iniciativas de crecimiento transformador en el negocio principal.

04

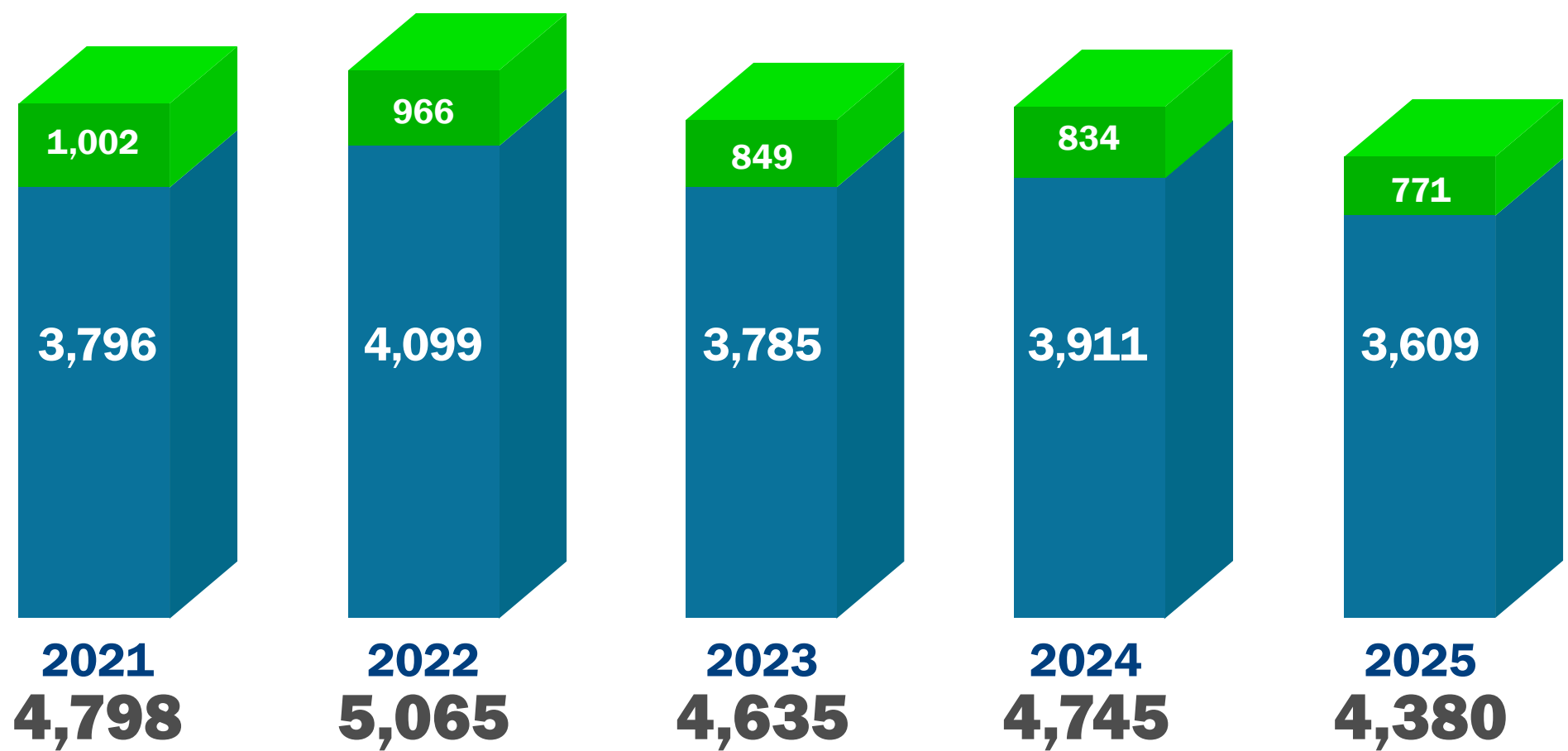
Capitalizar en Oportunidades:

Explorar oportunidades de diversificación para aprovechar el crecimiento.

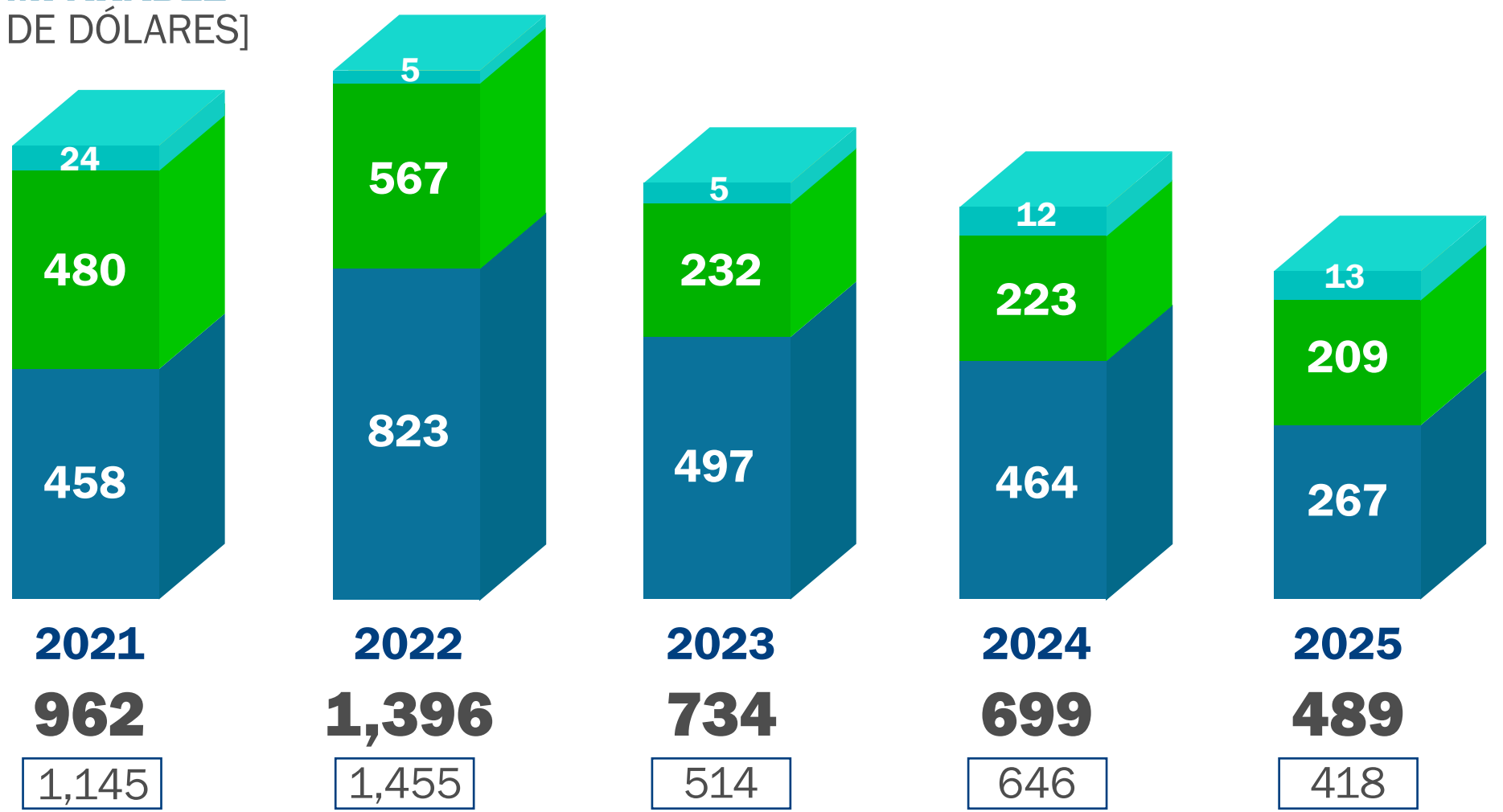
Desempeño 2025

2025 Cifras Financieras Relevantes

VOLUMEN
(K TONS)

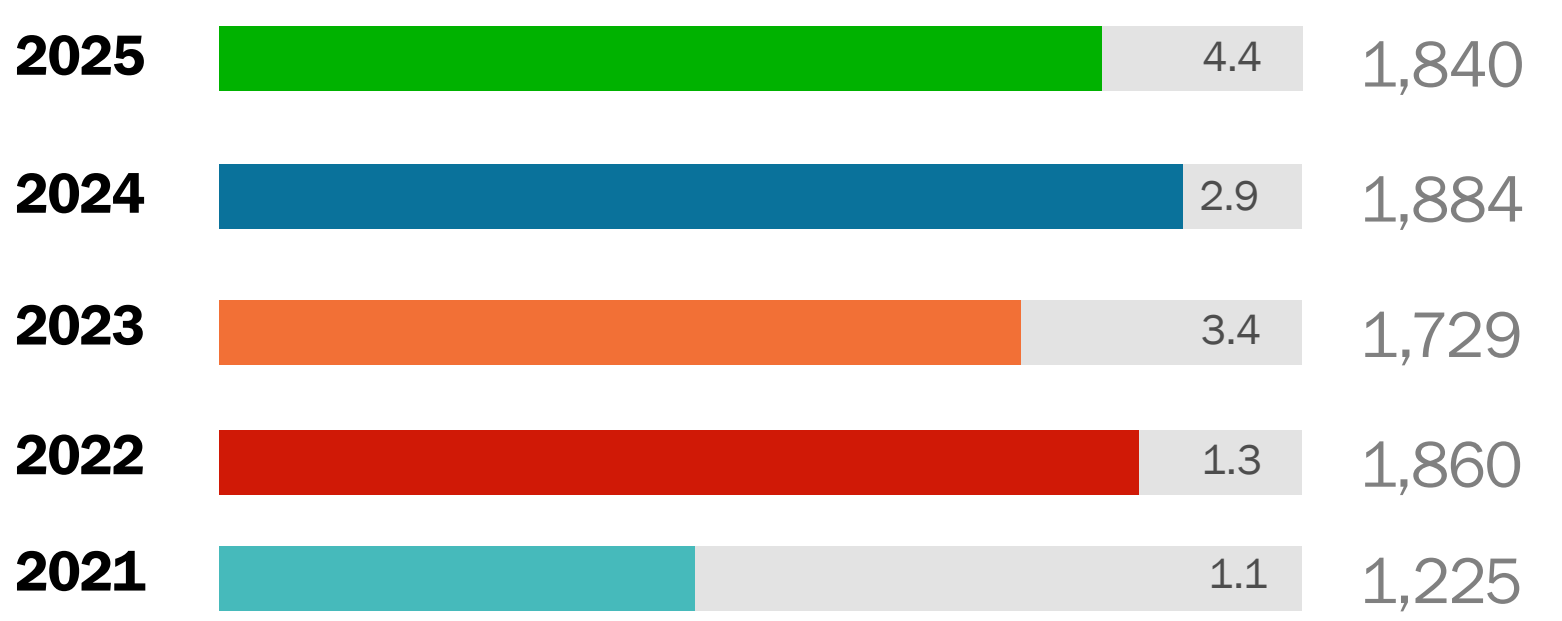


EBITDA COMPARABLE
[MILLONES DE DÓLARES]

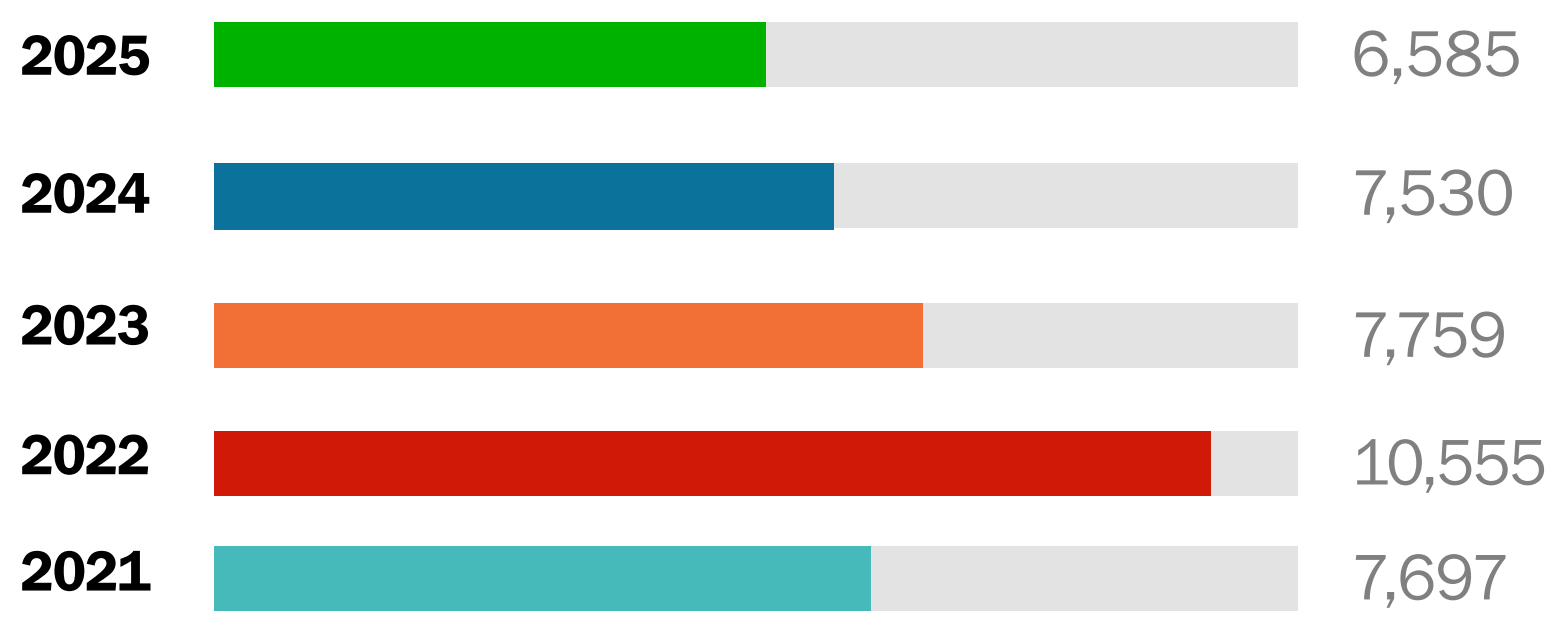


Poliéster Plásticos y Químicos Otros EBITDA Reportado

DEUDA NETA Y APALANCAMIENTO (DEUDA: MILLONES DE DÓLARES Y APALANCAMIENTO: VECES)



VENTAS NETAS (MILLONES DE DÓLARES)



163
Flujo Libre de Efectivo Operativo (Millones de dólares)

Poliéster

Productor número uno de
PTA, PET y PET reciclado
en el continente americano

6,938
mil toneladas
de capacidad
instalada

Productor líder de PET
a nivel mundial

25 plantas
3,496
empleados

ARGENTINA

BRASIL

CANADÁ

MÉXICO

ESTADOS UNIDOS

OMÁN

ARABIA SAUDITA

REINO UNIDO



El 2025 fue un año desafiante para el segmento de Poliéster. El exceso de oferta global proveniente de Asia generó una presión continua sobre los márgenes de referencia y niveles de demanda más bajos. Adicionalmente, el segmento enfrentó fluctuaciones y volatilidad de mercado derivadas de los aranceles recíprocos impuestos por Estados Unidos al PET, lo que llevó a los participantes del mercado a operar con cautela, particularmente durante la primera mitad del año. Durante la segunda mitad del año, el segmento experimentó paradas por mantenimiento más prolongadas de lo esperado, así como una disminución en los costos de flete marítimo. Como resultado, se revisó a la baja la previsión para todo el año.

Los márgenes de referencia de PET en Asia promediaron US \$283 por tonelada, lo que representó una disminución de 5% respecto a 2024, registrando niveles inferiores en comparación con los mismos periodos del año anterior en términos trimestrales.

Por otro lado, los márgenes de referencia en China presentaron una mayor volatilidad durante la primera mitad del año y se estabilizaron gradualmente hacia el cierre del ejercicio, resultando en un promedio de US\$142 por tonelada, 10% menor a nivel anual.

Los volúmenes del segmento se mantuvieron bajo presión y, junto con los paros de mantenimiento, disminuyeron 8% año contra año, alcanzando 3,609 mil toneladas. El EBITDA Comparable del año completo totalizó US\$267 millones, una caída significativa de 42% en comparación con 2024, como resultado de menores márgenes de referencia y precios. Adicionalmente, los costos de flete marítimo disminuyeron a niveles históricamente bajos. En conjunto, el desempeño reflejó la presión persistente en la industria petroquímica global.

Para 2026, esperamos que las presiones por sobre-capacidad en la industria continúen; sin embargo,

comenzamos a observar niveles más estables en volúmenes y márgenes de referencia, lo que podría representar oportunidades de mejora para el segmento. Los esfuerzos de racionalización a nivel industria avanzan más lentamente de lo anticipado y se espera que los costos de flete marítimo permanezcan en niveles relativamente bajos. Adicionalmente, la mayoría de nuestras operaciones ya han reanudado actividades. En conjunto, anticipamos una mayor estabilidad operativa y financiera, con una mejora moderada en los resultados.

Nuestra Guía para el año incluye el posible beneficio derivado de las negociaciones de aranceles recíprocos, las cuales permanecen pendientes de resolución regulatoria. Continuaremos monitoreando estos efectos conforme evolucionen a lo largo del año.

Eventos Relevantes:

Optimización de huella operativa: Durante el año, como parte de nuestras iniciativas para fortalecer el negocio principal, ejecutamos una acción estratégica clave mediante el cierre de nuestra planta de Cedar Creek y la reasignación de producción hacia sitios escalables e integrados. Con esta medida, esperamos generar ahorros adicionales por más de US\$20 millones, distribuidos a lo largo de 2026.

Estrategia 2026:

- **Segmento de materia primas (PTA y resinas PET):** Nuestro enfoque está en centros integrados y escalables que presten servicio a mercados nacionales atractivos, principalmente en Estados Unidos, Brasil y México.
 - **Optimización de huella:** Decisión de suspender operaciones en la planta de reciclaje de Reading.
 - **Demanda de PET virgen:** Reubicación de capacidad hacia nuestra planta de Richmond, que ofrece una plataforma más competitiva en costos.
- **Poliéster de alto valor (lámina PET y termoformados):** Avanzamos en inversiones focalizadas y de bajo CAPEX para eliminar cuellos de botella en operaciones en Medio Oriente, así como en el fortalecimiento de nuestras capacidades de desarrollo de producto.
 - **Escalabilidad:** Ampliar nuestra posición en un segmento en rápido crecimiento y aumentar nuestra exposición a aplicaciones con márgenes más elevados.

Plásticos y Químicos

Alpek produce Polipropileno (PP), Poliestireno Expandible (EPS), fertilizantes y químicos de especialidad

Productor número uno de EPS en el continente americano

1,018
mil toneladas de
capacidad instalada

9 plantas
1,126
empleados

Único productor de PP en México

GRI: 2-6

En contraste, el segmento de Plásticos y Químicos presentó un desempeño estable, manteniendo niveles sólidos de demanda y márgenes de referencia a lo largo del portafolio de productos. Los resultados reflejaron una continuación gradual de las tendencias observadas en 2024, ya que la presión en la demanda fue compensada por márgenes de referencia resilientes. Dentro del contexto más amplio de la industria, estos resultados destacaron la importancia y relevancia de un portafolio diversificado.

En cuanto a márgenes de referencia, EPS promedió 34 centavos por libra, una mejora de 12% respecto a 2024, tras el repunte observado hacia el cierre del año anterior. Los márgenes de referencia de PP en Norteamérica disminuyeron a 14 centavos por libra, lo que representó una caída de 7% año contra año, como resultado del incremento en la capacidad instalada, generando un desempeño con presión pero estable.

La demanda a lo largo del año se mantuvo bajo presión debido a las condiciones globales de la industria, resultando en un volumen de 771 mil toneladas, 8% menor respecto al año anterior. Esto se tradujo en un EBITDA Comparable de US\$209 millones, 6% inferior al registrado en 2024.

Para 2026, esperamos que la rentabilidad en este segmento siga estando algo limitada. Se prevé que las nuevas adiciones de capacidad en Norteamérica, especialmente en polipropileno, ejerzan presión sobre los márgenes de referencia y que continúe la debilidad de la demanda de EPS, ya que la recuperación de los mercados de la construcción aún no se ha materializado, lo que afecta a la demanda. No obstante, Alpek continúa avanzando en soluciones de productos especializados que ampliarán el portafolio y fortalecerán la competitividad del segmento.

Estrategia 2026:

- **Aprovechar activos regionales competitivos:** Expansión hacia soluciones de alto desempeño y especialidades.
 - **Inversiones estratégicas:** Iniciaremos el escalamiento de inversiones realizadas en años previos para especialidades de EPS y el arranque de un proyecto de crecimiento multinacional enfocado en Polipropileno y otras soluciones de alto desempeño, las cuales se espera se conviertan en factores clave a la contribución de EBITDA en el tiempo.



Calificaciones ASG

GRI: 2-27
TCFD: Gobernanza, Gestión de Riesgos
CSA S&P: 1.3

Estrategia y Ejecución

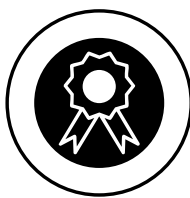
Alpek mantiene un fuerte compromiso con la transparencia y altos estándares de desempeño ambiental, social y de gobernanza (ASG). Para fortalecer la credibilidad y la comparabilidad, la compañía continúa participando activamente con agencias líderes de calificación ASG, usando sus evaluaciones como herramientas para identificar oportunidades de mejora y reforzar sus prácticas de gestión de sostenibilidad.

Avance 2025

En 2025, Alpek fortaleció la solidez de sus divulgaciones de sostenibilidad y su desempeño en temas de gobernanza, cambio climático, gestión del agua y gestión de la sostenibilidad.

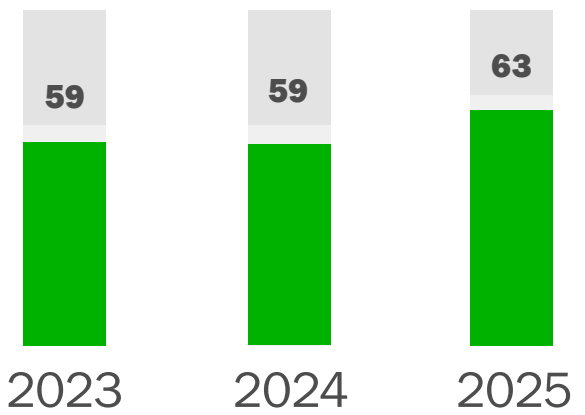
Estos esfuerzos resultaron en mejores calificaciones ASG, incluyendo la obtención por primera ocasión de la categoría “Riesgo Bajo” de Sustainalytics, un incremento de cuatro puntos en su calificación global de ASG de CSA, y una mejora en la calificación de CDP Seguridad Hídrica de B- a B, reforzando su compromiso con la transparencia y la mejora continua.

Las siguientes gráficas muestran el avance de Alpek con las agencias de calificación más relevantes de 2023 a 2025.



S&P Global

CALIFICACIÓN ASG (MEJORA DE CALIFICACIÓN AcA)

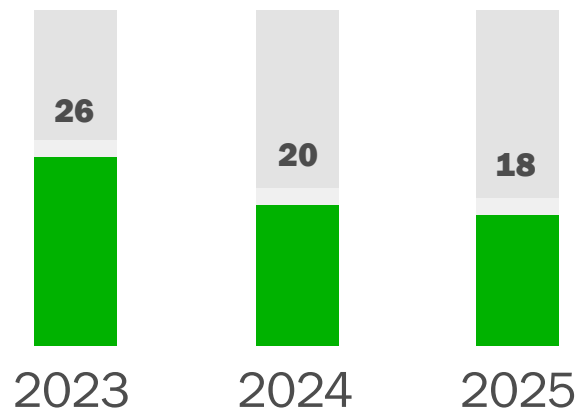


25 28 32

Calificación promedio de la industria química



CALIFICACIÓN DE RIESGO ASG REDUCCIÓN DEL RIESGO AcA, CUANTO MENOS RIESGO, MEJOR

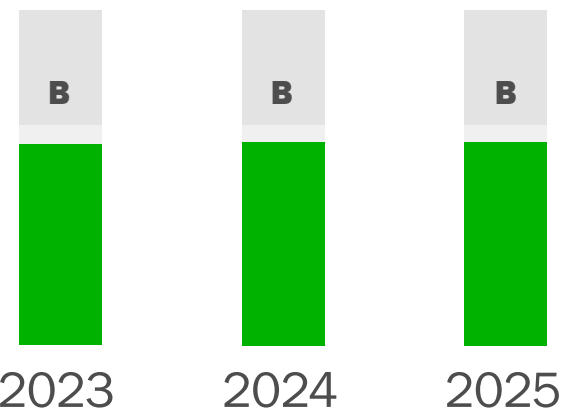


27 31 31

Porcentaje de riesgo promedio de la industria química



CAMBIO CLIMÁTICO (MEJORA DE CALIFICACIÓN AcA)

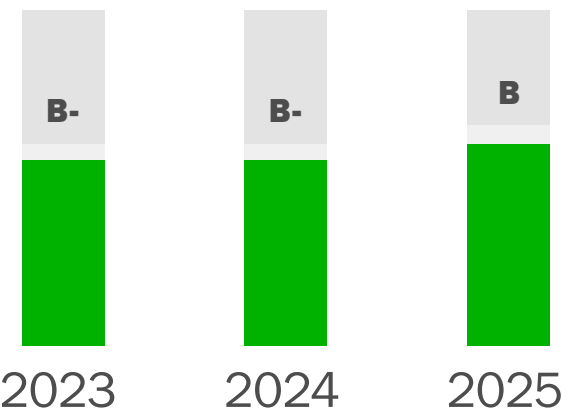


B - B

Calificación promedio de la industria química



SEGURIDAD HÍDRICA (MEJORA DE CALIFICACIÓN AcA)

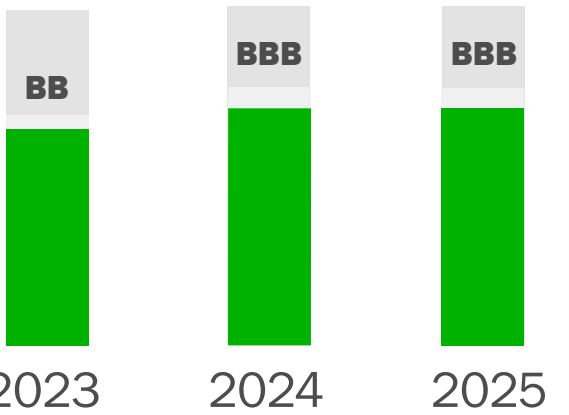


C - B

Calificación promedio de la industria química



CALIFICACIÓN ASG (MEJORA DE CALIFICACIÓN AcA)



BB BB -

Calificación promedio de la industria química

Certificaciones

CSA S&P: 2.1.2

Estrategia y Ejecución

Como parte de su compromiso con la sostenibilidad, Alpek mantiene certificaciones ampliamente reconocidas en calidad, gestión ambiental y responsabilidad corporativa a lo largo de sus operaciones. Estas certificaciones ayudan a asegurar el cumplimiento de estándares internacionales, mejorar la eficiencia operativa y fomentar la mejora continua mediante auditorías externas independientes.

CERTIFICADA EN ISO

ISO 9001

La certificación ISO 9001 se mantiene en diversas operaciones, incluyendo sitios en México, Estados Unidos, Brasil, Omán, Chile, Argentina, Canadá, Reino Unido y Arabia Saudita. Esta certificación respalda la implementación de Sistemas de Gestión de Calidad (SGC) para asegurar una calidad consistente de productos y servicios, cumplir con requisitos del cliente y regulatorios, mejorar la eficiencia operativa, impulsar la mejora continua y fortalecer la satisfacción del cliente.

ISO 14001

La certificación ISO 14001 se mantiene en varias operaciones de Alpek en México, Estados Unidos, Brasil, Omán, Chile, Argentina y Reino Unido. Esta certificación respalda la implementación de Sistemas de Gestión Ambiental (SGA) diseñados para identificar y gestionar impactos ambientales, asegurar el cumplimiento regulatorio, mejorar la eficiencia en el uso de recursos, mitigar riesgos ambientales y promover la mejora ambiental continua en las actividades de manufactura.

ISCC+

ISCC+ es una certificación de sostenibilidad reconocida a nivel global que respalda el abastecimiento responsable y el uso de materiales de origen biológico y circulares, con un fuerte énfasis en la trazabilidad a lo largo de operaciones seleccionadas. Alpek cuenta con certificación ISCC+ para su línea de poliestireno expandible sostenible, reforzando su compromiso con los principios de economía circular y la innovación sostenible.

SCS Global Services

El negocio de estirénicos de Alpek cuenta con la certificación de SCS Global Services para contenido reciclado, la cual verifica de forma independiente el porcentaje de material reciclado incorporado en sus procesos de producción. Esta certificación asegura la trazabilidad, la integridad y la validación de los insumos reciclados, reforzando el compromiso de la planta con los principios de economía circular y manufactura responsable.

CERTIFICACIÓN DE RESPONSABILIDAD INTEGRAL

Alpek mantiene la certificación Sistema de Administración de Responsabilidad Integral (SARI) en diversos segmentos de negocio, lo que refuerza su compromiso con la salud, la seguridad, el cuidado del medio ambiente y la gestión responsable de productos químicos.



Alianzas y Compromisos

GRI: 2-28, 2-29
CSA S&P: 1.5.1, 2.5.12

Estrategia y Ejecución

Alpek establece activamente alianzas con organizaciones e iniciativas que promueven el desarrollo sostenible. Al participar en plataformas globales y de la industria, la Compañía demuestra su compromiso con prácticas empresariales responsables, la colaboración y la mejora continua en todas sus operaciones. Alpek se alinea con iniciativas reconocidas internacionalmente en sostenibilidad, acción climática, derechos humanos y circularidad, integrando estos compromisos en su estrategia de sostenibilidad de largo plazo.

La Compañía reforzó su compromiso con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) al respaldar los Principios para el Empoderamiento de las Mujeres (WEPs). También está comprometida con reducir emisiones mediante la Iniciativa de Objetivos Basados en la Ciencia (SBTi) y apoya el Pacto Global de la ONU, promoviendo que otras empresas mexicanas se sumen a estos esfuerzos globales. Además, Alpek colabora activamente con promotores del reciclaje.

En 2025, Alpek se mantuvo activa en **más de 100 asociaciones e iniciativas.**



Gobernanza en Alpek

Gobierno Corporativo

GRI: 2-9, 2-10, 2-11, 2-12, 2-13
CSA S&P: 1.2

Consejo de Administración

El Consejo de Administración, junto con los Comités de Auditoría y Prácticas Corporativas, implementa y mantiene las mejores prácticas y los más altos estándares de Gobierno Corporativo en la Compañía. Como empresa pública, Alpek tiene la obligación de mantener informados a sus inversionistas sobre todas sus actividades financieras bajo los estándares requeridos, garantizando así total transparencia. El Consejo de Administración es el máximo órgano de gobierno de Alpek. Sus miembros son seleccionados con base en sus habilidades y experiencia previa, considerando las necesidades estratégicas y ASG de Alpek, así como su integridad y prestigio en la comunidad global.

85%
de los miembros del Consejo de Alpek son independientes, y el 100% de los miembros de los comités son independientes.



INFORMACIÓN ADICIONAL Y DETALLADA DE 2025 SE PUEDE ENCONTRAR EN EL REPORTE DE SOSTENIBILIDAD.

Comités de Auditoría y Prácticas Societarias

Los Comités de Auditoría y Prácticas Corporativas apoyan al Consejo y están compuestos íntegramente por miembros independientes.

Los Comités se reúnen por separado cada trimestre y supervisan los siguientes temas a lo largo del año:

Comité de Auditoría

- 01

Selección y determinación de los honorarios del auditor externo
- 02

Coordinación con el comité de auditoría interna de la Compañía
- 03

Análisis de temas de sostenibilidad

La Compañía cuenta con sistemas de control interno con lineamientos generales que se someten tanto al Comité de Auditoría como al de Prácticas Societarias para su opinión. Además, el auditor externo valida la efectividad del sistema de control interno y emite los reportes correspondientes.

Alpek promueve una buena ciudadanía corporativa, contando con una misión, visión, valores y un código de ética que se fomentan dentro de la organización.

Comité de Prácticas Societarias

- 01

Emisión de recomendaciones para los planes de sucesión y opciones de reemplazo
- 02

Evaluación de políticas contables, condiciones de contratación, pagos de indemnización y política de compensaciones para ejecutivos de alto nivel



Gobernanza de Sostenibilidad

GRI: 2-12, 2-13, 2-15
CSA S&P: 1.4.2

El equipo directivo de Alpek impulsa un enfoque descendente en todas las iniciativas climáticas y de sostenibilidad garantizando su alineación con los objetivos estratégicos de la compañía. Para apoyar una implementación eficaz, se han designado Campeones de Sostenibilidad a nivel de unidad de negocio. Los campeones, junto con el Equipo Corporativo de Sostenibilidad liderado por el Director de Sostenibilidad (CSO – *Chief Sustainability Officer* por sus siglas en inglés), han fortalecido la Estrategia de Sostenibilidad de Alpek y se aseguran de que esté integrada en todas las operaciones.

El CSO reporta regularmente los avances al Comité Ejecutivo de Sostenibilidad y al Comité de Auditoría. El Equipo de Soporte de Sostenibilidad comunica actualizaciones sobre iniciativas, desempeño y resultados clave durante reuniones trimestrales con equipos directivos, líderes de sostenibilidad y grupos de trabajo operativos en todas las regiones.

Actualmente, la función de CSO está a cargo del director financiero (CFO) de la empresa.

Comités responsables de la supervisión de sostenibilidad

Comité de Auditoría Supervisa los riesgos y oportunidades relacionados con la sostenibilidad y el clima, asegurando que se integren en el mapa de riesgos de la Compañía, estén alineados con la estrategia, se monitoreen mediante Indicadores Claves de Desempeño (KPIs) y cuenten con controles efectivos que mantengan consistencia con las divulgaciones IFRS S1 y S2.	Comité Ejecutivo de Sostenibilidad Define la estrategia climática y de sostenibilidad de la empresa, establece objetivos y métricas, y da seguimiento al desempeño y a la asignación de recursos.	Comité de Circularidad y Operaciones Implementa iniciativas climáticas y de circularidad, monitorea el desempeño operativo y eleva riesgos y oportunidades al nivel ejecutivo.	Comité de TI Supervisa la ciberseguridad y los riesgos tecnológicos relacionados, asegurando controles adecuados, monitoreo y alineación con la estrategia de la empresa.
---	---	--	---

Frecuencia:

Anual	Trimestral	Trimestral	Bimestral
-------	------------	------------	-----------

Roles de gestión

Director General (CEO) Asegura que los temas de sostenibilidad se reflejen en la estrategia del negocio y en el presupuesto.	Director de Sostenibilidad (CSO) Impulsa la implementación de la estrategia de sostenibilidad y la ejecución de actividades relacionadas.
--	---

Equipos de apoyo

Sostenibilidad Recopila y analiza datos, implementa la estrategia de sostenibilidad y prepara divulgaciones e informes, mientras coordina la verificación externa.	Auditoría Interna Realiza revisiones conforme al plan aprobado, con enfoque en temas relacionados con sostenibilidad.	Recursos Humanos Supervisa actividades regulatorias de temas sociales y propone iniciativas de capacitación con base en retroalimentación de enlaces comunitarios.
--	---	--

Alpek cree firmemente que el éxito de su estrategia de sostenibilidad depende de una participación activa y de un liderazgo sólido dentro de la alta dirección. A través de esta estructura organizacional integral y la implementación de comités periódicos en distintos niveles de gestión, la Compañía asegura una guía efectiva, rendición de cuentas y una adecuada gestión de sus temas materiales, riesgos y objetivos de sostenibilidad.

Consejo de Administración

GRI: 2-9, 2-11, 2-17

Consejo de Administración extremadamente capacitado																				GENERAL		TIPO DE MIEMBRO DEL CONSEJO		ROL		EXPERIENCIA		INDUSTRIA							
NOMBRE	EDAD	ANTIGÜEDAD	EXPERIENCIA COMO DIRECTOR GENERAL	INDEPENDIENTE	RELACIONADO	PATRIMONIAL	COMITÉ DE AUDITORÍA Y PRÁCTICAS SOCIETARIAS	COMITÉ DE AUDITORÍA	PLANEACIÓN ESTRATÉGICA	FINANZAS	OPERACIONES	MARKETING	POLÍTICA PÚBLICA	ADMINISTRACIÓN	INVERSIONES	AUDIT & RISK MANAGEMENT	GOBIERNO CORPORATIVO	ASUNTOS INTERNACIONALES	BIENES DE CONSUMO	PETROQUÍMICOS	AUTOMOTRIZ	INDUSTRIAL	TELECOMUNICACIONES	CONSTRUCCIÓN	INDUSTRIAL	MINORISTA	PROPIEDAD COMERCIAL	ENERGÍA	BANCAG	COMERCIO INTERNACIONAL	SALUD	ACERO	MANUFACTURA	NEGOCIOS INTERNACIONALES	
Álvaro Fernández Garza PRESIDENTE DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE ALPEK	57	15	●		●				●	●	●								●	●	●	●	●												
Rodrigo Fernández Martínez	50	14	●			●			●	●	●	●							●	●															
Armando Garza Sada	68	15	●	●					●	●	●								●	●	●		●	●	●										
Francisco José Calderón Rojas	59	14	●	●				●	●										●	●						●	●								
Andrés Enrique Garza Herrera	58	14	●	●				●	●										●		●														
Cecilia Montserrat Ramiro Ximénez	53	3		●			●		●	●			●	●					●	●								●							
José de Jesús Valdez Simanca	73	3	●	●					●	●	●								●	●								●							
Alejandro Mariano Werner Wainfeld	59	3		●			●			●			●																	●					
Jaime Zabludovsky Kuper	69	7		●			●						●						●	●										●					
Armando Garza Herrera	30	1		●					●	●	●								●																
David Martinez Guzmán	68	1	●	●						●					●	●							●												
Enrique Castillo Sánchez Mejorada	69	1	●	●				●		●					●	●			●											●		●			
Guillermo Francisco Vogel Hinojosa	75	1	●	●					●	●							●	●	●				●										●	●	●

Consejo de Administración

GRI: 2-9, 2-11, 2-17

Álvaro Fernández Garza
PRESIDENTE DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE ALPEK

✓ **Edad:** 57

Información relacionada con el Consejo:

✓ **Antigüedad:** 15 años (2011)

Trayectoria:

- ✓ **Puesto:** Presidente del Consejo y Director General de Sigma Foods, S.A.B. de C.V.
- ✓ **Consejos Públicos:** 6 Total | Sigma Foods (Presidente) | Nemak (Presidente) | *Axtel (Copresidente) + CTaxtel (Presidente) | Cydsa (Miembro) | Vitro (Miembro)
- ✓ **Educación:** Licenciatura de la Universidad de Notre Dame | Maestría en Administración de Negocios (MBA) del Tecnológico de Monterrey (ITESM) | Maestría en Administración de Negocios (MBA) de la Universidad de Georgetown

Rodrigo Fernández Martínez

✓ **Edad:** 50

Información relacionada con el Consejo:

✓ **Antigüedad:** 14 años (2012)

Trayectoria:

- ✓ **Puesto:** Director General de Sigma Alimentos, S.A. de C.V.
- ✓ **Consejos Públicos:** N/A
- ✓ **Educación:** Licenciatura de la Universidad de Virginia (UVA) | Maestría en Administración de Negocios (MBA) de la Escuela de Negocios Wharton de la Universidad de Pensilvania

Armando Garza Sada
INDEPENDIENTE

✓ **Edad:** 68

Información relacionada con el Consejo:

✓ **Antigüedad:** 15 años (2011)

Trayectoria:

- ✓ **Puesto:** Miembro del Consejo de Administración de Alpek
- ✓ **Consejos Públicos:** 5 Total | Sigma Foods (Antes ALFA) (Miembro) | Nemak (Miembro) | *Axtel + CTaxtel (Miembro) | Liverpool (Miembro) | Lamosa (Miembro) | BBVA México (Miembro Suplente)
- ✓ **Educación:** Licenciatura del Instituto de Tecnología de Massachusetts (MIT) | Maestría en Administración de Negocios (MBA) de la Universidad de Stanford

Francisco José Calderón Rojas
INDEPENDIENTE

✓ **Miembro del Comité de Auditoría**

✓ **Edad:** 59

Información relacionada con el Consejo:

✓ **Antigüedad:** 14 años (2012)

Trayectoria:

- ✓ **Puesto:** Presidente de Franca Industrias, S.A. de C.V. y Franca Servicios S.A. de C.V.
- ✓ **Consejos Públicos:** 1 Total | FEMSA (Miembro)
- ✓ **Educación:** Licenciatura del Tecnológico de Monterrey (ITESM) | Maestría en Administración de Negocios (MBA) de la Universidad de California en Los Ángeles (UCLA)

Andrés Enrique Garza Herrera
INDEPENDIENTE

✓ **Presidente del Comité de Auditoría**

✓ **Edad:** 58

Información relacionada con el Consejo:

✓ **Antigüedad:** 14 años (2012)

Trayectoria:

- ✓ **Puesto:** Presidente de Consejo Nuevo León
- ✓ **Consejos Públicos:** N/A
- ✓ **Educación:** Licenciatura del Instituto Tecnológico de Monterrey (ITESM) | Maestría en Administración de Negocios (MBA) de la Universidad de San Diego | Global Leadership Program en el IMD Suiza

*Axtel y CTaxtel son parte de una misma empresa.

Consejo de Administración

GRI: 2-9, 2-11, 2-17

Cecilia Montserrat Ramiro Ximénez

INDEPENDIENTE

 **Miembro del Comité de Prácticas Societarias**

✓ **Edad:** 53

Información relacionada con el Consejo:

✓ **Antigüedad:** 3 años (2023)

Trayectoria:

- ✓ **Puesto:** Directora Nacional en UGT Renewables
- ✓ **Consejos Públicos:** 2 Total
 - | BlackRock México (Miembro)
 - | Fibra MX (Miembro)
- ✓ **Educación:** Licenciatura en Economía del Instituto Tecnológico Autónomo de México (ITAM) | Maestría en Economía de la UCL | Título de Posgrado en Finanzas de la Extensión de la Universidad de Harvard en Cambridge | Título de Posgrado en Responsabilidad Social Corporativa de la Escuela de Negocios de la Universidad de Harvard

José de Jesús Valdez Simancas

INDEPENDIENTE

✓ **Edad:** 73

Información relacionada con el Consejo:

✓ **Antigüedad:** 3 años (2023)

Trayectoria:

- ✓ **Puesto:** Miembro del Consejo de Alpek
- ✓ **Consejos Públicos:** 1 Total | Betterware de México (Miembro)
- ✓ **Educación:** Licenciatura y Maestría en Administración de Negocios del Tecnológico de Monterrey (ITESM) | Maestría en Ingeniería Industrial de la Universidad de Stanford

Alejandro Mariano Werner Wainfeld

INDEPENDIENTE

 **Presidente del Comité de Prácticas Societarias**

✓ **Edad:** 59

Información relacionada con el Consejo:

✓ **Antigüedad:** 3 años (2023)

Trayectoria:

- ✓ **Puesto:** Director Fundador del Instituto de Las Américas de Georgetown
- ✓ **Consejos Públicos:** Total 1 | Acciona Energía (Miembro)
- ✓ **Educación:** Licenciatura en Finanzas del Instituto Tecnológico Autónomo de México (ITAM) | Doctorado en Economía del Instituto de Tecnología de Massachusetts (MIT)

Jaime Enrique Zabludovsky Kuper

INDEPENDIENTE

 **Miembro del Comité de Prácticas Societarias**

✓ **Edad:** 69

Información relacionada con el Consejo:

✓ **Antigüedad:** 7 años (2019)

Trayectoria:

- ✓ **Puesto:** Vicepresidente de IQOM Inteligencia Comercial
- ✓ **Consejos Públicos:** Total 1 | Fibrahotel (Miembro)
- ✓ **Educación:** Licenciatura del Instituto Tecnológico Autónomo de México (ITAM) | Doctorado en Economía de la Universidad de Yale

Armando Garza Herrera

INDEPENDIENTE

✓ **Edad:** 30

Información relacionada con el Consejo:

✓ **Antigüedad:** 1 año (2025)

Trayectoria:

- ✓ **Puesto:** Gerente Global de Cliente en Sigma Alimentos S.A. de C.V.
- ✓ **Consejos Públicos:** N/A
- ✓ **Educación:** Licenciatura de la Universidad de Cornell

Consejo de Administración

GRI: 2-9, 2-11, 2-17

David Martínez Guzmán
INDEPENDIENTE

✓ **Edad:** 68

Información relacionada con el Consejo:

✓ **Antigüedad:** 1 año (2025)

Trayectoria:

- ✓ **Puesto:** Fundador y Director Especial, Fintech Advisory Inc.
- ✓ **Consejos Públicos:** Total 2 | CEMEX (Miembro) | Vitro (Miembro)
- ✓ **Educación:** Ingeniería Mecánica y Eléctrica de la UNAM | MBA de Harvard Business School

Enrique Castillo Sánchez Mejorada
INDEPENDIENTE

✓ **Miembro del Comité de Auditoría**

✓ **Edad:** 69

Información relacionada con el Consejo:

✓ **Antigüedad:** 1 año (2025)

Trayectoria:

- ✓ **Puesto:** Director General de Tejocotes 134, S.C.
- ✓ **Consejos Públicos:** Total 5 | Grupo Herdez S.A.B. de C.V. (Miembro) | Southern Copper Corporation (Miembro) | Medica Sur, S.A.B. de C.V. (Miembro) | Sigma Foods, S.A.B. de C.V. (Miembro) | CNP Assurance París, Fr. (Miembro)
- ✓ **Educación:** Licenciatura de la Universidad Anáhuac Ciudad de México

Guillermo Francisco Vogel Hinojosa
INDEPENDIENTE

✓ **Edad:** 75

Información relacionada con el Consejo:

✓ **Antigüedad:** 1 year (2025)

Trayectoria:

- ✓ **Puesto:** Presidente del Consejo de G Collado y Exportaciones IM Promoción | Vicepresidente del Consejo Mundial de Tenaris
- ✓ **Consejos Públicos:** Total 2 | Banco Santander México (Miembro) | Operbus, S.A. de C.V. (Miembro)
- ✓ **Educación:** Licenciatura de UNAM | MBA de UT



Equipo Directivo



JORGE P. YOUNG CERECEDO
Director General



TERESA QUINTERO MÁRMOL
Directora de Capital Humano



JOSÉ CARLOS PONS DE LA GARZA
Director de Administración y Finanzas



ALEJANDRO LLOVERA ZAMBRANO
Director del Negocio de Poliéster



ALEJANDRO ALANÍS FERNÁNDEZ
Director del Negocio de Polipropileno



ANDREAS PLETTNER RUTISHAUSER
Director del Negocio de EPS



DAVID COINDREAU GARZA
Director del Negocio de Químicos de Especialidad



ROBERTO BLANCO SÁNCHEZ
Director del Negocio de Gas Natural

Gestión de Riesgos

GRI: 201-2
CSA S&P: 1.4.1, 1.4.2

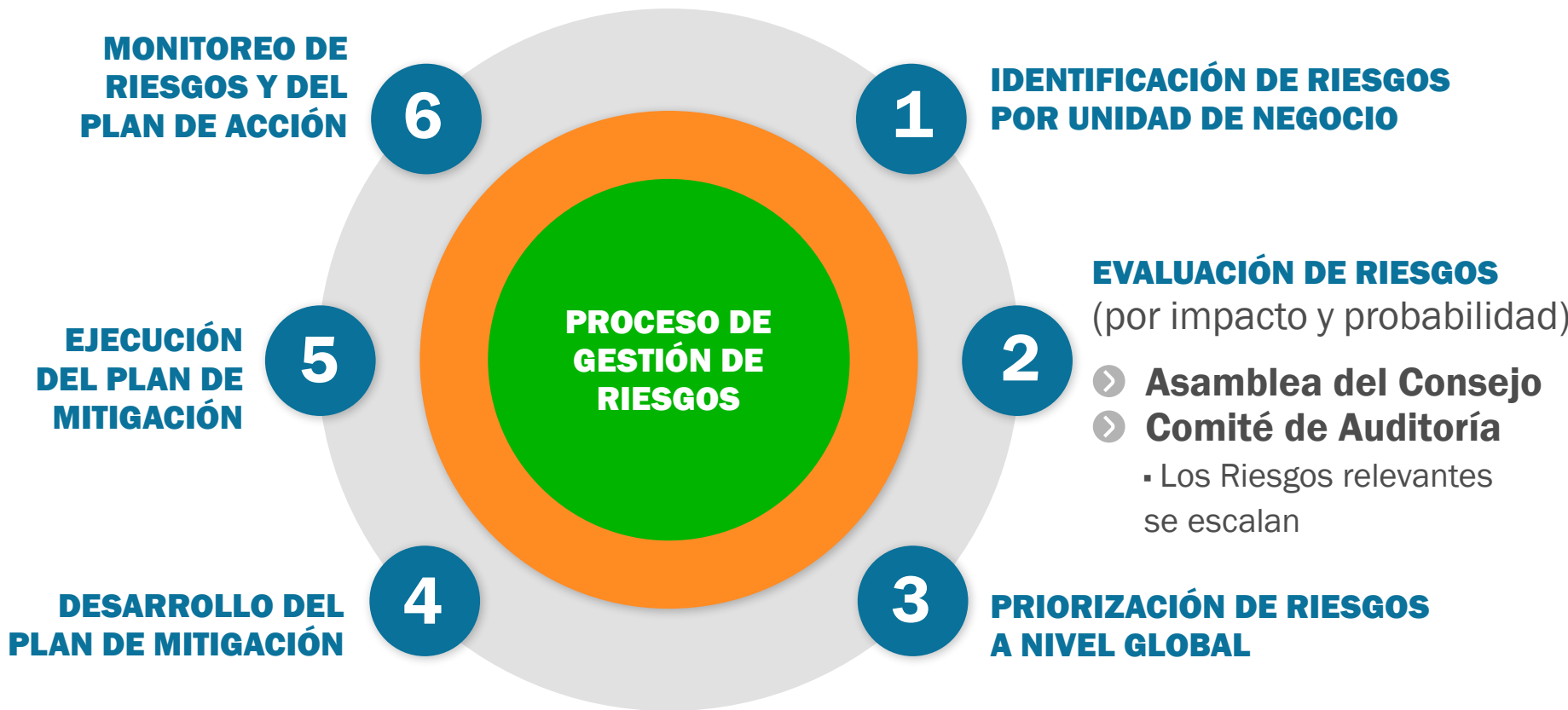
Estrategia y Ejecución

Alpek establece y actualiza de manera continua un conjunto de procesos para identificar, monitorear y gestionar riesgos potenciales, considerando horizontes de corto y largo plazo. Los riesgos identificados y las acciones de mitigación correspondientes se revisan periódicamente en el Comité de Auditoría y se escalan al Consejo de Administración cuando es necesario.

El marco de gestión de riesgos de la Compañía aborda una amplia gama de riesgos ASG, entre ellos: la escasez de materias primas y servicios, desafíos legales y regulatorios en torno a los plásticos, ataques de ciberseguridad, entre otros. Asimismo, Alpek ha fortalecido la integración de amenazas derivadas de los efectos del cambio climático dentro de sus protocolos de gestión de riesgos, con el objetivo de cuantificar los impactos ambientales y sociales potenciales y habilitar estrategias de mitigación efectivas.

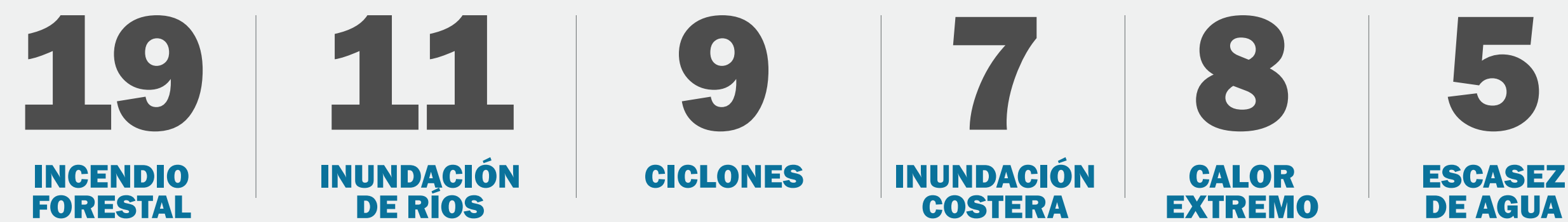
La gestión de riesgos en Alpek se integra a nivel de unidad de negocio, donde los directores y equipos operativos son los responsables de identificar y gestionar los riesgos específicos de sus actividades. La estructura operativa permite anticipar y gestionar riesgos con rapidez, asegurando al mismo tiempo consistencia mediante supervisión regular a nivel corporativo.

El Comité de Auditoría se reúne para evaluar riesgos emergentes, monitorear los existentes y revisar la efectividad de las acciones de mitigación, cuyos resultados se reportan directamente al Director General. Adicionalmente, el Director de Auditoría Corporativa supervisa las prácticas de monitoreo y auditoría para validar la efectividad del proceso de gestión de riesgos. Los temas materiales ASG se revisan trimestralmente en los comités de Sostenibilidad.



Principales Riesgos Físicos

NÚMERO DE PLANTAS UBICADAS EN ÁREAS DE ALTO RIESGO:



Proceso de Gestión de Riesgos

Alpek clasifica los riesgos en tres categorías:

- Riesgos Estratégicos:** Eventos internos o externos que pueden afectar los objetivos y la estrategia del negocio.
- Riesgos Emergentes:** Eventos externos sin precedente con el potencial de generar impactos de largo plazo.
- Riesgos Relacionados con el Clima:** Efectos del cambio climático en las operaciones, cadena de valor y variables financieras.

Avance 2025

Durante el año, Alpek continuó fortaleciendo la evaluación de riesgos climáticos físicos, por planta, mediante la plataforma ThinkHazard, la cual analiza la exposición potencial a amenazas climáticas en cada ubicación operativa. La Compañía también avanzó en la mejora de su enfoque de gestión del riesgo hídrico, reforzando así la resiliencia operativa.

Asimismo, Alpek desarrolló un Análisis de Doble Materialidad alineado con CSRD, el cual identifica impactos, riesgos y oportunidades ASG. Esta evaluación proporciona información directa para la identificación, priorización y estrategias de mitigación de riesgos, lo que garantiza que los riesgos más críticos relacionados con los criterios ASG se recopilen, estructuren y gestionen de forma sistemática dentro del Marco de Gestión de Riesgos de Alpek, al tiempo que se facilita la preparación para la presentación de informes según las normas IFRS S1/S2.

Riesgos Estratégicos

GRI: 2-22, 201-2
CSA S&P: 1.4.4

Mapa de Calor de Riesgos

Estrategia y Ejecución

Alpek utiliza un portal interno de riesgos para consolidar los riesgos estratégicos identificados en sus unidades de negocio. Esta plataforma permite gestionar y monitorear de manera efectiva los riesgos, así como las acciones de mitigación correspondientes.

La información recopilada incluye la probabilidad y el impacto potencial de cada riesgo, las estrategias de mitigación definidas y el miembro o puesto responsable de atender cada riesgo identificado. Los riesgos más relevantes dentro de las unidades de negocio de Alpek se clasi-

fican según su probabilidad e impacto. La Compañía revisa y actualiza de forma regular su perfil estratégico de riesgos, el cual típicamente abarca entre 30 y 35 riesgos operativos actuales.

Principales 10 Riesgos Estratégicos Identificados para 2025

ID DE RIESGO	ÁREA	RIESGO	DESCRIPCIÓN DEL RIESGO
R1	TI	Ciberataque	Disrupción del negocio debido a delitos cibernéticos, como pérdida de privacidad, robo de datos y fraude.
R2	Abastecimiento	Dependencia del suministro de materia prima en México	La disminución en los niveles de producción en México puede limitar la disponibilidad de materias primas en algunas plantas de Alpek.
R3	Operaciones	Retrasos en permisos para importación de materia prima	Demoras en el proceso de permisos con autoridades aduaneras para la importación de materias primas.
R4	Comercial	Nueva competencia, menor margen	Exceso de oferta global que presiona a la baja los precios y márgenes.
R5	Comercial	Regulación sobre contaminación plástica y presión social	Resolución del Tratado Global de Plásticos y nuevas políticas para minimizar el uso de ciertos plásticos.
R6	Abastecimiento	Problemas en la cadena de suministro de materias primas	Falta de disponibilidad de materias primas, servicios y otros suministros.
R7	Abastecimiento	Dependencia de proveedores	Dependencia de proveedores de materias primas, materiales y servicios.
R8	Ambiental	Incumplimiento de requisitos ambientales	Cambios y mayor rigor en regulaciones ambientales.
R9	Abastecimiento	Dependencia de proveedores específicos de transporte	Dependencia de un número limitado de proveedores de servicios de transporte.
R10	Comercial	Mayor competencia de nuevas plantas	Aumento en la competencia regional por la entrada de nuevas capacidades productivas.

PROBABILIDAD

OCASIONALMENTE

POSIBLE

ESPERADO



LAS ACCIONES DE MITIGACIÓN PARA LOS RIESGOS ESTRATÉGICOS SE PUEDEN ENCONTRAR EN EL REPORTE DE SUSTENTABILIDAD.

Riesgos Relacionados con el Clima

GRI: 201-2
CSA S&P: 1.4.2, 2.5.5, 2.5.8

- 1. Severidad de los eventos climáticos
- 2. Cambio en los patrones de clima y precipitación
- 3. Aumento de las temperaturas medias
- 4. Elevación del nivel del mar
- 5. Estrés hídrico
- 6. Emisiones de GEI por encima de los límites regulatorios
- 7. Gestión ineficaz de las emisiones de GEI: corto y largo plazo
- 8. Aumento en los precios de las emisiones de GEI
- 9. Obligaciones adicionales de reporte de emisiones
- 10. Mandatos y regulaciones sobre productos y servicios existentes
- 11. Exposición a litigios
- 12. Inversiones fallidas en nuevas tecnologías
- 13. Costos de transición hacia tecnologías con menores emisiones
- 14. Sustitución de productos y servicios existentes por opciones con menores emisiones
- 15. Gestión de energía en operaciones
- 16. Diseño de productos para eficiencia en la fase de uso
- 17. Cambio en el comportamiento del cliente
- 18. Aumento en el costo de materias primas
- 19. Cambios en las preferencias del consumidor
- 20. Estigmatización del sector
- 21. Mayor preocupación o retroalimentación negativa de los grupos de interés



Identificación de Riesgos Relacionados con el Clima

Alpek continúa fortaleciendo su enfoque para identificar riesgos relacionados con el clima. En 2025, la Compañía llevó a cabo una Evaluación de Doble Materialidad (basada en CSRD) e identificó sus temas materiales. Dentro de la categoría de cambio climático, Alpek analiza todos los riesgos climáticos que podrían impactar sus activos.

En este contexto, la Compañía evalúa el impacto potencial de cada riesgo identificado y estima el periodo en el que estos riesgos podrían afectar su cadena de valor. La evaluación considera tres horizontes de tiempo: corto plazo (0-2 años), mediano plazo (3-5 años) y largo plazo (más de 5 años).

Análisis de Riesgos Relacionados con el Clima

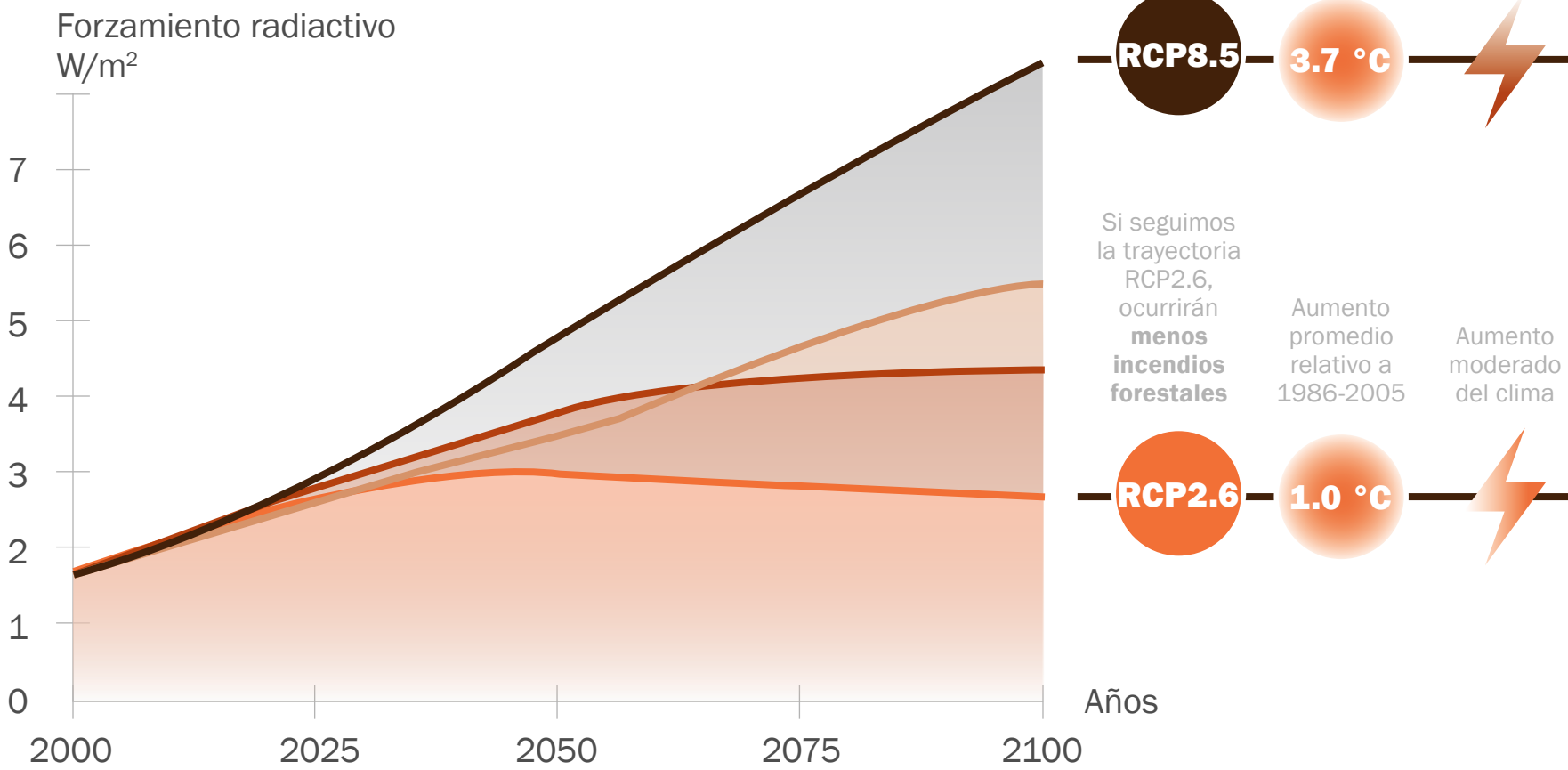
Para el análisis de los riesgos relacionados con el clima, Alpek se basa en evaluaciones cuantitativas realizadas a través de Climonomics, una plataforma de S&P Global que estima los impactos financieros de eventos climáticos bajo distintos escenarios. Esta metodología sigue el enfoque Peligro-Vulnerabilidad-Riesgo, que consiste en:

- 1 Identificar los peligros relacionados con el clima
- 2 Evaluar la vulnerabilidad de los activos ante esos peligros
- 3 Valorar el riesgo cuantificando los impactos financieros

Climonomics estima los impactos financieros directos del cambio climático mediante la métrica Pérdida Anual Promedio Modelada (MAAL, por sus siglas en inglés), que captura costos relacionados con el clima, posibles reducciones en ingresos e interrupciones del negocio asociadas a riesgos climáticos.

TRAYECTORIA DE CONCENTRACIÓN REPRESENTATIVA (RCP, POR SUS SIGLAS EN INGLÉS)

Los científicos utilizan las RCPs para modelar el cambio climático y crear escenarios sobre sus impactos.



SSP5 – 8.5	
Escenario de baja mitigación	Emisiones triplicadas para 2075
Aumento de temperatura global de 3.3 – 5.7°C para 2100	
Alineado con las proyecciones de “negocios como siempre”	
SSP1 – 2.6	
Escenario de mitigación agresiva	Cero emisiones netas para 2050
Aumento de temperatura global de 1.3 – 2.4°C para 2100	
Alineado con el Acuerdo de París	

Descripción del Análisis

El análisis evaluó 26 regiones donde Alpek opera sitios de producción y evaluó los impactos proyectados en horizontes de corto, mediano y largo plazo. Para estimar la magnitud de los posibles efectos financieros, Alpek definió un umbral de materialidad alineado con su marco actual de materialidad financiera, distinguiendo entre riesgos materiales y no materiales.

El análisis se basa en las Trayectorias Socioeconómicas Compartidas (SSP por sus siglas en inglés) desarrolladas por el IPCC, que son narrativas estandarizadas utilizadas en la investigación climática para explorar cómo podrían evolucionar las tendencias socioeconómicas globales hacia el año 2100 y cómo influirían en las emisiones de gases de efecto invernadero y los resultados climáticos. Las SSP combinan supuestos sobre demografía, crecimiento económico, desarrollo tecnológico, consumo de energía y políticas ambientales para generar una variedad de trayectorias futuras.

Bajo este marco, SSP1-2.6 representa una trayectoria de desarrollo sostenible con emisiones relativamente bajas; SSP5-8.5 describe un futuro de altas emisiones impulsado por la dependencia de combustibles fósiles, lo que generaría un aumento significativamente mayor en la forzante radiactiva hacia 2100 y es ampliamente utilizado para modelar resultados bajo escenarios de mitigación limitada.

Estos escenarios permiten una base consistente para comparar los impactos climáticos futuros bajo diferentes condiciones socioeconómicas.

Riesgos de Transición

Los riesgos de transición se refieren a los desafíos financieros y operativos que pueden surgir a medida que la economía global avanza hacia una menor intensidad de carbono. Estos riesgos provienen de cambios en políticas, regulaciones, condiciones de mercado, desarrollo tecnológico y expectativas crecientes de los grupos de interés respecto al cambio climático. En esta evaluación, Alpek analizó las siguientes categorías de riesgos de transición bajo los escenarios SSP1-2.6 y SSP5-8.5:

Precio del Carbono Implementación de políticas y regulaciones emergentes que establecen mecanismos de fijación de precios al carbono.	Litigios Incremento de costos asociados con procedimientos legales relacionados con el clima.	Mercado Adaptación a los impactos de la transición hacia una economía con menores emisiones de carbono, afectando la oferta y demanda de productos.
Reputación Gestión de la percepción del impacto ambiental de la organización.	Tecnología Abordar las implicaciones financieras de la transición hacia una economía baja en carbono mediante avances tecnológicos.	

En ambos escenarios climáticos, el precio del carbono se identifica como el riesgo de transición que podría tener un impacto financiero material en el largo plazo.

Riesgos Climáticos Físicos

Los riesgos físicos se refieren a los desafíos financieros y operativos derivados del aumento en la frecuencia y severidad de los peligros asociados al clima. Estos riesgos surgen debido a eventos meteorológicos extremos, cambios prolongados en los patrones climáticos, y la exposición de los activos y operaciones a dichas condiciones.

En esta evaluación, Alpek analizó todos los riesgos físicos bajo los escenarios SSP1-2.6 y SSP5-8.5. De estos, calor extremo, sequía y estrés hídrico fueron identificados como riesgos con impacto financiero material en el largo plazo, mientras que únicamente calor extremo y sequía se consideran materiales en el mediano plazo.

Alpek continuará monitoreando de cerca tanto los riesgos de transición como los físicos y evaluará medidas de adaptación para mitigar posibles impactos financieros y operativos.

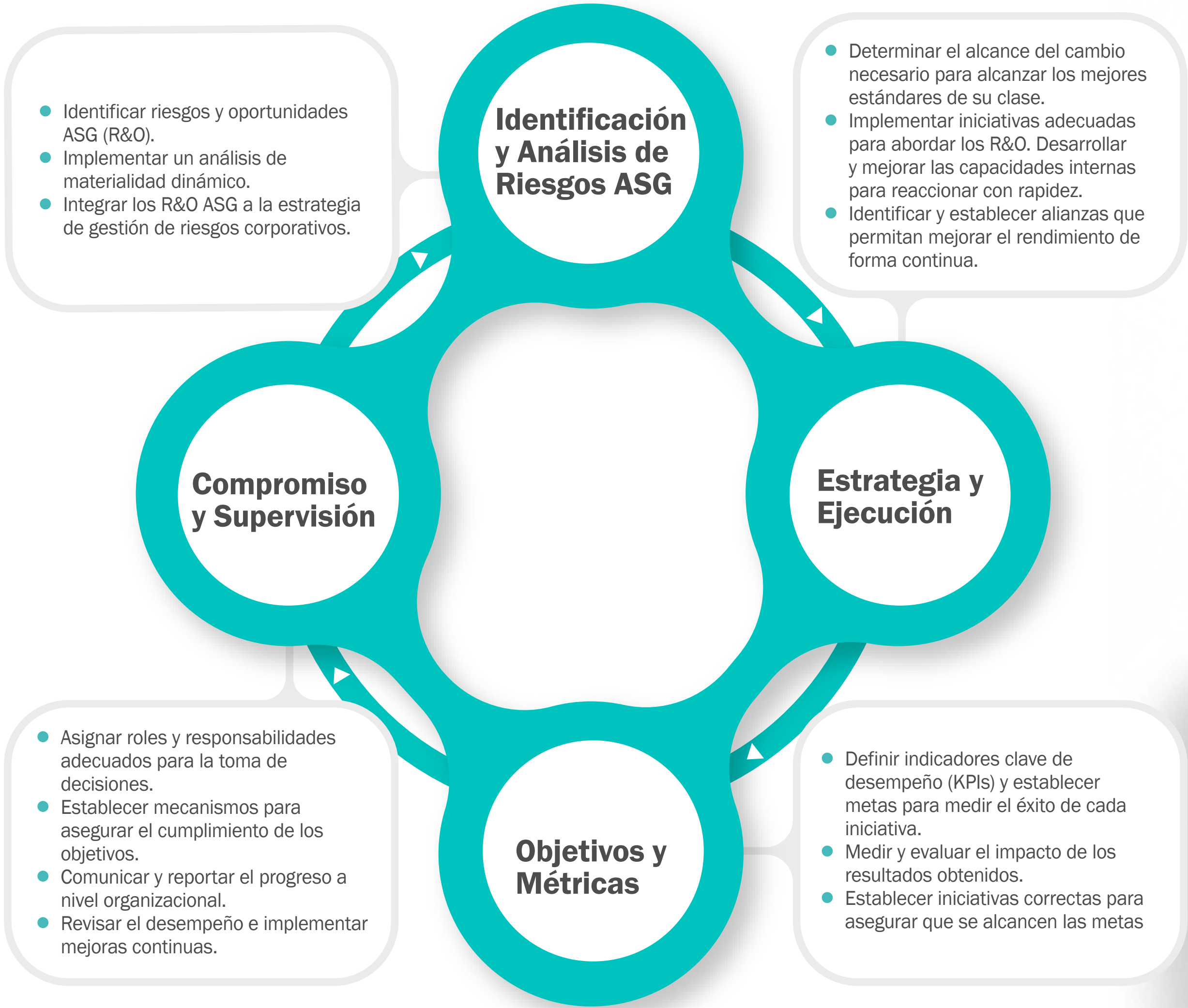
Marco Operativo

GRI: 2-23, 2-24
TCFD: Gobernanza, Estrategia y Gestión de Riesgos

Estrategia ASG

Como parte del marco de gestión de riesgos ASG de Alpek, la Compañía ha adoptado un enfoque de materialidad dinámico, mediante el cual realiza un análisis integral de tendencias ASG y de la industria, así como de su relevancia desde la perspectiva de los grupos de interés.

Este proceso se sustenta en un diálogo continuo con los grupos de interés, lo que permite a Alpek responder de manera efectiva a sus expectativas y requisitos, al mismo tiempo que gestiona de forma proactiva los posibles impactos en la organización.



Materialidad

GRI: 2-29, 3-1
TCFD: Gobernanza, Estrategia y Gestión de Riesgo
CSA S&P: 1.3, 1.3.1

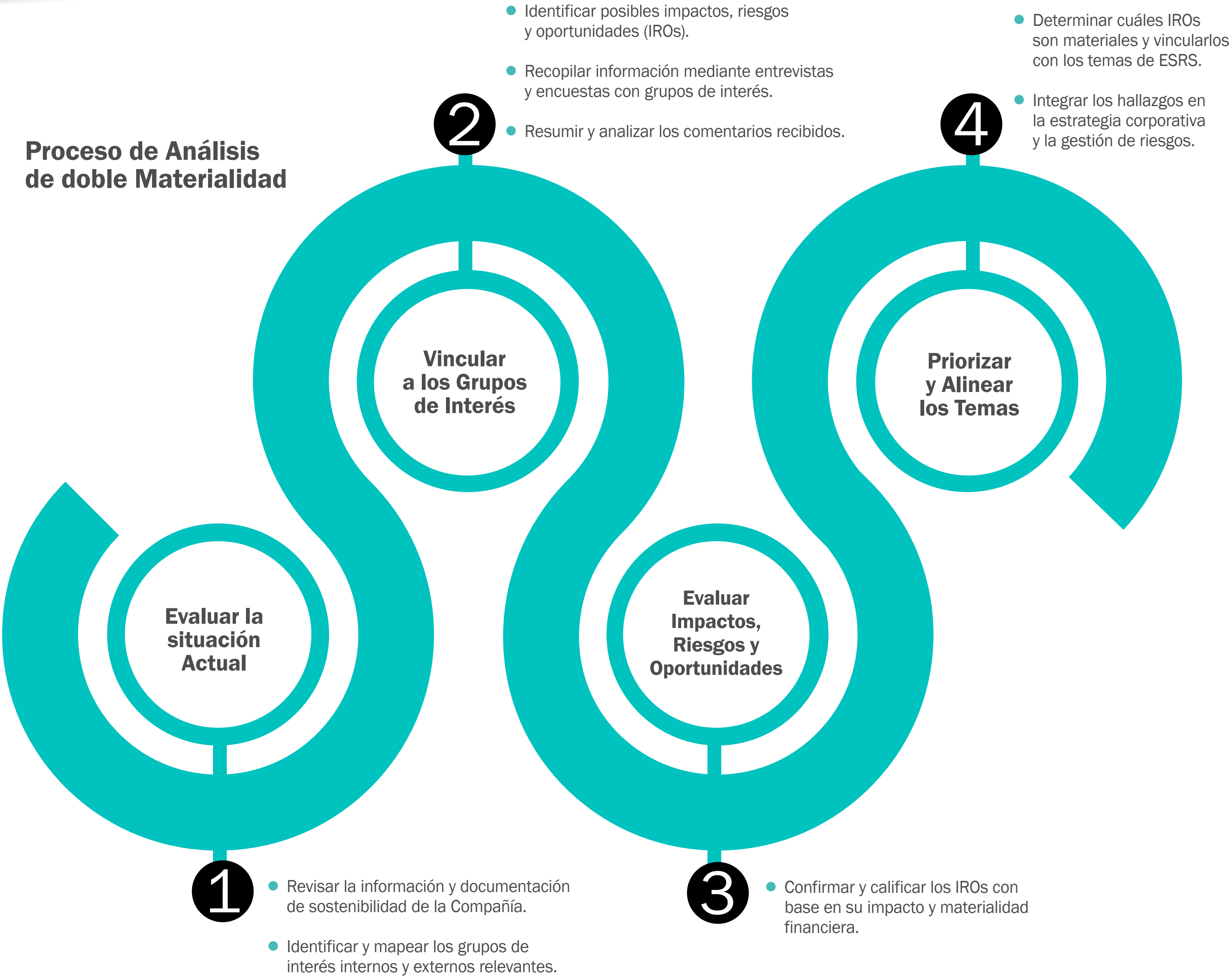
En 2025, Alpek realizó un análisis de doble materialidad (DMA) con el fin de prepararse ante los próximos requisitos de divulgación establecidos por la *Corporate Sustainability Reporting Directive* (CSRD). Este análisis identifica qué requisitos temáticos de divulgación deben comunicarse. La doble materialidad considera tanto la materialidad por impacto como la materialidad financiera. Un tema se considera material cuando refleja impactos ambientales o sociales significativos o cuando genera, o tiene el potencial de generar, efectos financieros materiales.

El análisis tiene como objetivo identificar, comprender y priorizar los impactos, riesgos y oportunidades (IROs) ambientales, sociales y de gobernanza relevantes para Alpek. Para ello, la Compañía recopiló información de grupos de interés internos y externos, así como de fuentes proxy, en torno a temas clave de sostenibilidad y sus IROs actuales y potenciales. Los resultados del análisis de doble materialidad sirven como base para la planeación estratégica y la toma de decisiones relacionadas con la gestión de los temas de sostenibilidad más materiales y sus correspondientes IROs.

Este análisis de doble materialidad se llevó a cabo de manera conjunta entre Alpek y una firma consultora global de sostenibilidad con más de 50 años de experiencia. El proceso incluyó la identificación y clasificación de los principales grupos de interés, internos y externos, con el fin de comprender mejor los impactos negativos actuales y potenciales, así como los riesgos y oportunidades relacionados. Posteriormente, se identificaron y categorizaron los IROs. Cada riesgo y oportunidad se evaluó con base en su probabilidad de ocurrencia y la magnitud de sus posibles efectos financieros. Los IROs materiales son aquellos que superan un umbral razonable de severidad y probabilidad para los impactos, o de significancia y probabilidad en el caso de los riesgos y oportunidades financieras.

Tras completar el análisis, se identificaron 20 temas materiales con distintos niveles de impacto y materialidad financiera.

Proceso de Análisis de doble Materialidad



Matriz de Materialidad

GRI: 3-2
TCFD: Gobernanza, Estrategia y Gestión de Riesgo
CSA S&P: 1.3

Ambientales

- 1Cambio climático
- 2Energía
- 3Microplásticos
- 4Contaminación del suelo
- 5Contaminación del aire
- 6Contaminación del agua
- 7Sustancias altamente preocupantes
- 8Usos / consumo de agua
- 9Impactos en la biodiversidad
- 10Salidas de recursos relacionados con productos
- 11Entradas de recursos incluyendo el uso de recursos
- 12Residuos

Sociales

- 13Condiciones laborales
- 14Trato equitativo y oportunidades laborales
- 15Comunidades afectadas
- 16Información relacionada a impactos a consumidores

Gobernanza

- 17Gestión de relaciones con proveedores
- 18Ciberseguridad
- 19Corrupción y sobornos
- 20Conducta empresarial

Alto

Materialidad del impacto

Bajo

Bajo

Materialidad financiera

Alto

Modelo **ASG**

GRI: 2-23, 2-24
TCFD: Gobernanza, Estrategia



El Modelo ASG de Alpek es una plataforma interna diseñada para implementar programas e iniciativas que apoyen el seguimiento y el desarrollo de sus objetivos ambientales, sociales y de gobernanza. El modelo promueve la participación transversal entre áreas en todos los niveles de la organización y refuerza un compromiso compartido con el crecimiento económico, el desarrollo de los grupos de interés, la equidad social y la protección ambiental.

CRECIMIENTO RESPONSABLE

Alpek busca continuar su crecimiento de manera sostenible, minimizando los impactos negativos asociados con sus productos y procesos operativos, al tiempo que se promueve el uso eficiente de los recursos y la circularidad.

- Cambio climático y energía
- Agua
- Circularidad
- Residuos y sustancias extremadamente preocupantes
- Biodiversidad
- Microplásticos y contaminación

LIDERAR CON EMPATÍA

Alpek empodera a su gente y se compromete con sus grupos de interés para fomentar lugares de trabajo seguros, respetar los derechos humanos y contribuir positivamente a las comunidades.

- Seguridad ocupacional
- Diversidad, equidad e inclusión (DEI)
- Impactos sociales
- Derechos humanos

MANTENER LOS MÁS ALTOS ESTÁNDARES

Alpek se compromete a llevar a cabo sus actividades comerciales con integridad, reforzar las prácticas de gobernanza y garantizar la transparencia, la rendición de cuentas y el comportamiento ético en todas sus operaciones y cadena de valor.

- Gobierno corporativo sostenible
- Cumplimiento y transparencia
- Ciberseguridad

ADOPTAR EL CAMBIO

Alpek supervisa activamente su entorno cambiante, fortalece las relaciones a lo largo de la cadena de valor y desarrolla soluciones que abordan los riesgos emergentes y las expectativas de los grupos de interés.

- Información relacionada con los impactos para los consumidores
- Gestión de la cadena de valor

Políticas Corporativas

GRI: 2-23
CSA S&P: 1.4.2, 1.7.1, 1.8.1, 2.2,2. 3.4

Como parte de los procesos de gestión de riesgos de Alpek, la Compañía ha desarrollado y publicado políticas e iniciativas que respaldan el cumplimiento de su estrategia ASG en todas sus operaciones.



HAZ CLIC EN CADA FIGURA PARA VISITAR LA POLÍTICA.

Código de Conducta

GRI: 2-23
CSA S&P: 1.5.2

Alpek cuenta con un Código de Conducta para todos los colaboradores, proveedores y terceros involucrados en sus operaciones. El Código establece los valores centrales de la Compañía, sus estándares éticos y las conductas esperadas, y funciona como base para una actuación empresarial responsable y legal.

El Código aborda temas clave como prácticas de anticorrupción, conflictos de interés, protección de información propietaria y propiedad intelectual, derechos humanos, protección ambiental, relación con la comunidad, y salud y seguridad ocupacional.

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



PARA MAYOR INFORMACIÓN ACERCA DEL CÓDIGO DE CONDUCTA, FAVOR DE VISITAR LA PÁGINA WEB.

Ciberseguridad

TCFD: Gestión de Riesgos
CSA S&P: 1.9.1, 1.9.3



Estrategia y Ejecución

A medida que los retos de ciberseguridad siguen evolucionando, Alpek reconoce la importancia y la prioridad estratégica de este tema material. La estrategia de Alpek incluye un plan para proteger los activos críticos de la organización, alineado con los objetivos del negocio, combinando tecnología (herramientas y soluciones), procesos (políticas y controles), personas (capacitación y concientización) y datos (clasificación y protección) para asegurar la confidencialidad, integridad, disponibilidad y resiliencia de la información frente a amenazas. Además, Alpek cuenta con un Comité de Estrategia de TI responsable de atender temas de ciberseguridad, donde participa el Área de Gestión de Riesgos, que es liderado por el Director de Seguridad de la Información (CISO por sus siglas en inglés).

Alpek reafirma su compromiso de proteger la confidencialidad, integridad y disponibilidad de sus activos de información a través de su Política de Seguridad de la Información y marcos internacionales (ISO, COBIT, ISA, NIST), aplicables a sus grupos de interés.

Capacidades Principales

Resiliencia Cibernética y Gestión de Riesgos

Fortalecer la resiliencia cibernética mediante la evolución hacia un modelo más ágil y adaptativo, apoyado por un enfoque de mejora continua que refuerza capacidades de prevención, detección, respuesta y recuperación. Este enfoque se refuerza con evaluaciones de vulnerabilidad continuas, priorización de riesgos e iniciativas de reducción de la superficie de ataque para garantizar la continuidad operativa.

Auditorías Internas y Externas

Fortalecimiento continuo de los procesos de auditoría interna y externa para asegurar el cumplimiento de políticas corporativas y requisitos regulatorios, confirmando la alineación con estándares internacionales y la efectividad de las prácticas de gobernanza.

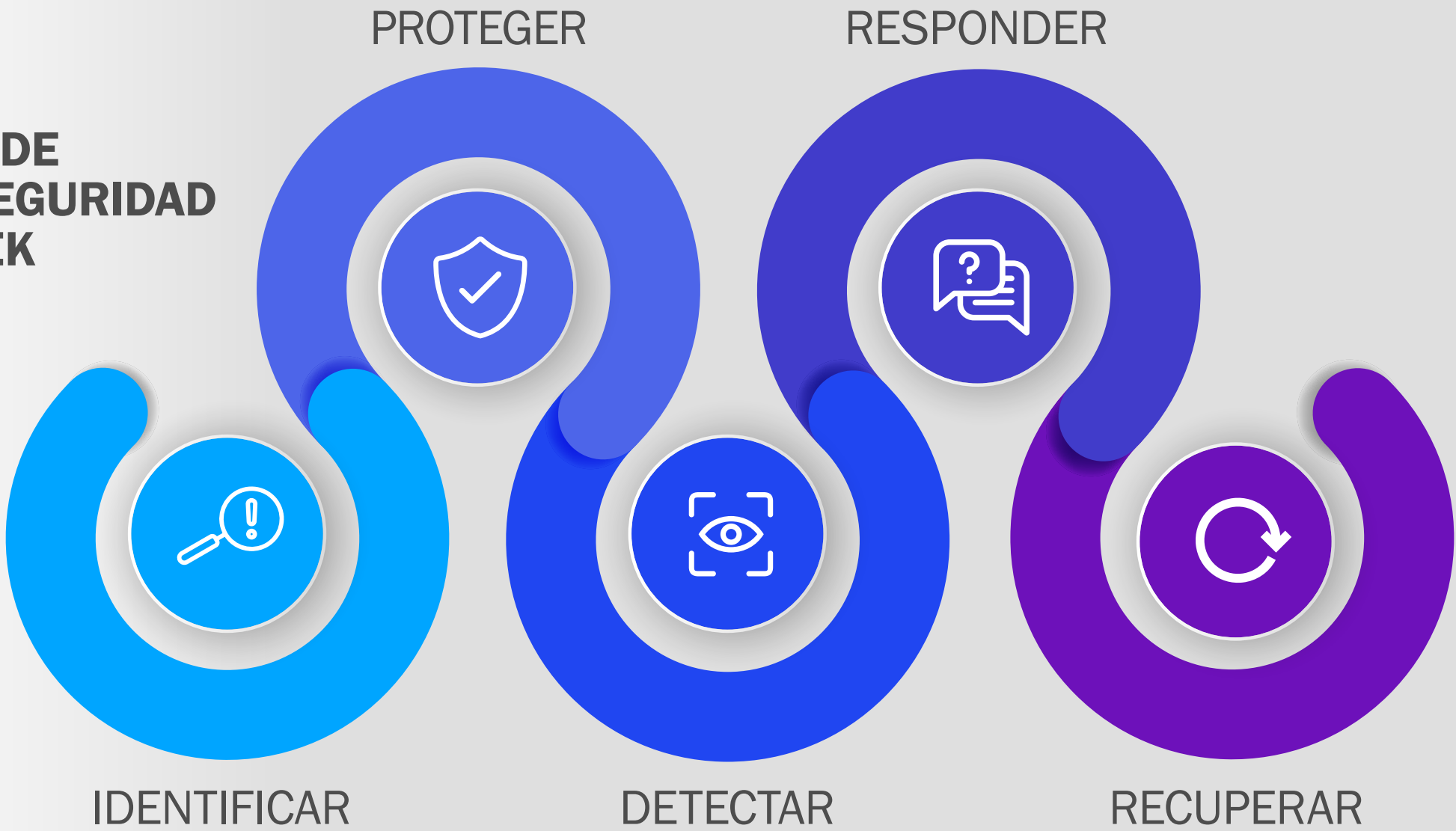
Concientización, Capacitación y Participación de Colaboradores

Fortalece el programa de concientización y capacitación en ciberseguridad mediante campañas educativas, incluyendo videos y boletines, y realizando simulaciones de phishing en unidades de negocio para reforzar la conciencia y el cumplimiento por parte de los colaboradores.

Resultados 2025

Durante el periodo reportado, no se identificaron incidentes materiales de ciberseguridad ni se reportó alguno que pudiera haber afectado la confidencialidad, integridad o disponibilidad de la información.

MARCO DE CIBERSEGURIDAD DE ALPEK



Talento en Alpek



Equipo de Alpek

GRI: 401-2, 404-2
CSA S&P: 3.3.2, 3.3.8

Programas de Desarrollo para Colaboradores

El desarrollo de los colaboradores es un pilar fundamental de la cultura corporativa de Alpek. La Compañía está comprometida a ofrecer programas e iniciativas estructuradas que fortalezcan continuamente las capacidades de su fuerza laboral, promoviendo una cultura de aprendizaje, crecimiento e innovación.

Fortalecimiento del Liderazgo y la Gestión de Proyectos

Durante 2025, Alpek impartió diversos programas de capacitación en sus unidades de negocio enfocados en fortalecer habilidades de liderazgo, comunicación en equipo y gestión de proyectos. Estas capacitaciones también reforzaron la cultura organizacional y apoyaron a los colaboradores en la adopción de nuevas herramientas, procesos y tecnologías digitales.

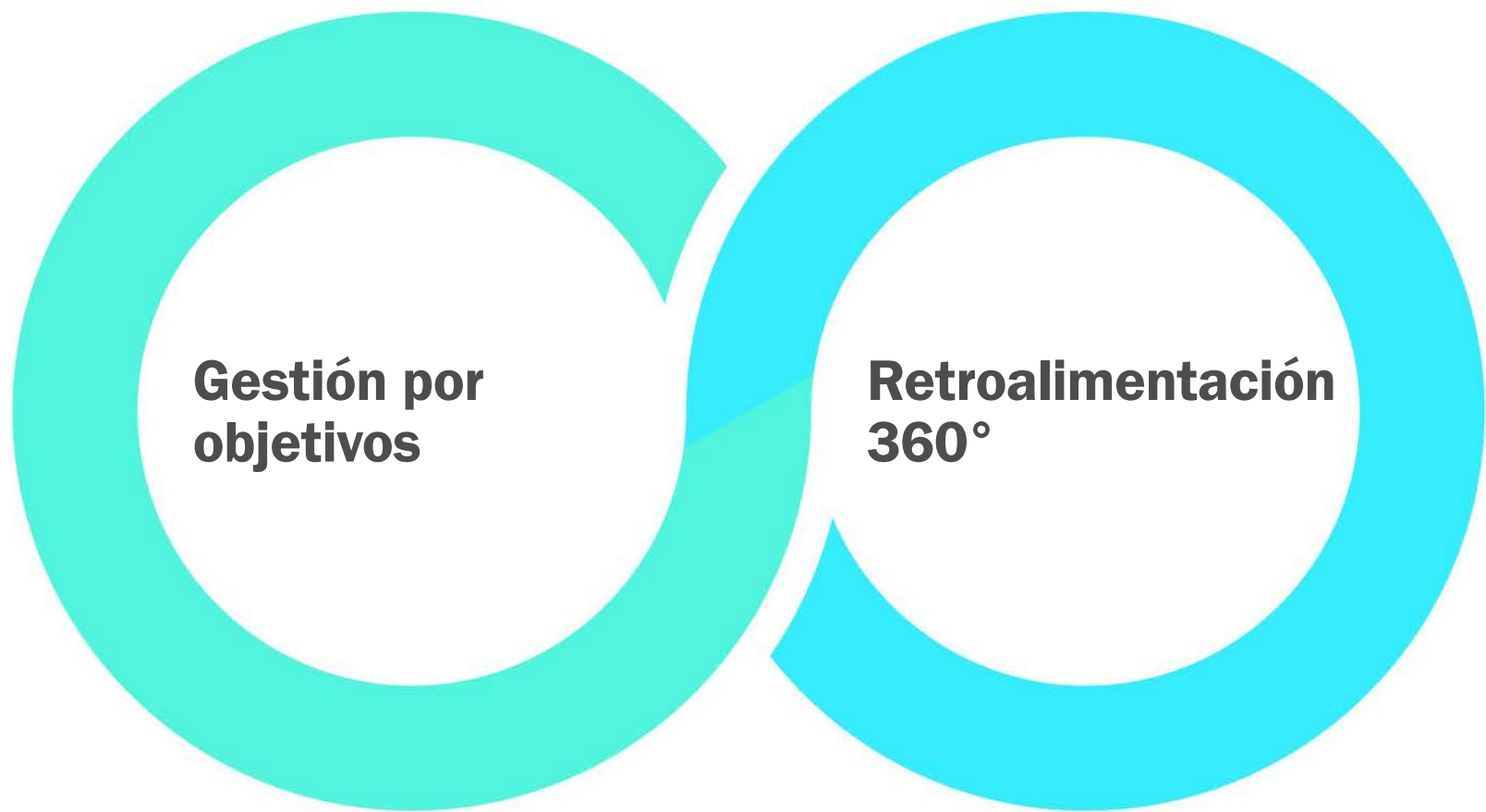
Las capacitaciones relacionadas con transformación digital beneficiaron a 1,580 colaboradores, fortaleciendo las capacidades necesarias en un entorno

cada vez más digital. Adicionalmente, 1,739 colaboradores participaron en programas enfocados en cultura, incluyendo temas como integridad, comunicación abierta y auténtica, así como otros comportamientos que fomentan un entorno laboral colaborativo y respetuoso. La Compañía también continuó apoyando el desarrollo académico mediante programas de becas para certificaciones profesionales, diplomados y maestrías, beneficiando a 21 colaboradores durante el año. Estas iniciativas contribuyeron al desarrollo profesional y apoyaron en general la efectividad organizacional.

Evaluación de Desempeño

Las evaluaciones de desempeño son un componente clave del enfoque de Alpek para impulsar el desarrollo y la efectividad de su fuerza laboral. La Compañía aplica diferentes metodologías de evaluación en sus unidades de negocio y niveles jerárquicos para asegurar valoraciones consistentes y significativas que apoyen el crecimiento profesional y alineen el desempeño individual con los objetivos estratégicos de Alpek. Las evaluaciones de desempeño se realizan al menos una vez al año para posiciones de alta dirección y gerenciales.

¿Cómo funciona en Alpek?



- **Gestión por Objetivos:** Cada año, la alta dirección y los colaboradores establecen en conjunto objetivos alineados con las metas del departamento y la estrategia general de la Compañía.
- **Retroalimentación 360°:** El proceso de retroalimentación de 360° de Alpek consiste en recopilar información confidencial de supervisores, compañeros y subordinados directos, lo que ofrece una visión completa del desempeño y ayuda a identificar las fortalezas y las oportunidades de mejora.



Calidad de Vida

GRI: 401-2
CSA S&P: 3.3.7, 3.3.9



Modelo de Alto Desempeño

Componentes de Alto Desempeño

Estrategia y Ejecución

Alpek está comprometida con fomentar un entorno de trabajo inclusivo y de apoyo que fortalezca el bienestar y el desarrollo profesional de sus colaboradores. Para lograrlo, la Compañía implementa diversos programas y políticas orientados a mejorar el equilibrio entre la vida laboral y personal, así como a impulsar oportunidades de crecimiento a largo plazo.

Principales Iniciativas

- **Esquemas de Trabajo Flexible**, incluyendo trabajo remoto, roles de medio tiempo y horarios adaptables.
- **Permiso Parental Integral**, otorgando días de licencia con goce de sueldo a todos los colaboradores, incluso en países donde no es un requisito legal. Las colaboradoras pueden recibir entre 4 y 24 semanas de licencia, mientras que los colaboradores tienen derecho a entre 5 días y 5 semanas, según las regulaciones locales.
- **Espacios y Apoyo para la Lactancia**, garantizando un ambiente laboral amigable con las familias.
- **OrientaMe**, un programa que ofrece acceso a terapia profesional, asesoría nutricional personalizada y consultoría financiera y fiscal para todos los colaboradores.

Mediante estas iniciativas, y otros beneficios adicionales, Alpek continúa fortaleciendo una cultura organizacional enfocada en el bienestar, compromiso y éxito a largo plazo de sus colaboradores.



Muy Efectivo



Desinteresado



Menos Efectivo



Frustrado

Compromiso

Colaboradores comprometidos y leales, dispuestos a dar lo mejor de sí.

Habilitación

Las personas adecuadas en los puestos adecuados, impulsando un entorno de trabajo productivo y de alto desempeño.

Avance 2025

En 2025, Alpek continuó implementando su encuesta personalizada de compromiso con el objetivo de mejorar la calidad y relevancia de la información relacionada con la experiencia laboral. La encuesta se aplicó en operaciones de nueve países y recopiló la percepción de más de 4,800 colaboradores.

El cuestionario evaluó temas como bienestar, estrés, niveles de energía, sentido de propósito, satisfacción laboral y equilibrio entre vida personal y profesional, abarcando dimensiones clave del bienestar de los colaboradores.

Tras alcanzar una tasa de respuesta del 86% en 2024, la participación aumentó a 93% en 2025, reflejando un compromiso aún mayor por parte de los colaboradores.



93%
tasa de respuesta



Diversidad, Equidad e Inclusión (DEI)

GRI: 405-11 a 2
CSA S&P: 3.1.3



Valoramos la contribución de las mujeres a nuestra organización y a la sociedad, reconociendo que la igualdad es responsabilidad de todos. Alpek continuará diversificando su fuerza laboral a través de contratación estratégica, retención y desarrollo organizacional. Nuestro éxito se basa en la innovación que surge de tener diversidad de fortalezas, perspectivas y experiencias”.

JORGE YOUNG
DIRECTOR GENERAL
DE ALPEK

Estrategia y Ejecución

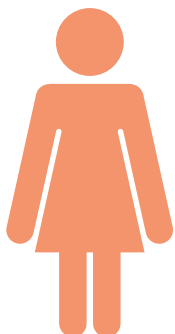
Alpek reconoce que una representación diversa en género, culturas y perspectivas en todos los niveles de la organización, combinado con un entorno de trabajo inclusivo, fortalece la innovación, la creatividad y la toma de decisiones. Para apoyar este objetivo, la Compañía impulsa prácticas de reclutamiento inclusivas, programas de desarrollo enfocados a minorías y capacitaciones en DEI orientadas a construir una fuerza laboral más diversa.

Diversidad de Género 2025

81% | 4,150 hombres

21% de los puestos directivos están ocupados por mujeres.

19% | 997 mujeres



Nota: Los puestos directivos consideran gerencia alta, media y junior (desde gerencia jr. a ejecutivos).

Avance 2025

Alpek continuó fortaleciendo su compromiso con la diversidad, equidad e inclusión mediante iniciativas de desarrollo de liderazgo y fortalecimiento de capacidades orientadas a promover un entorno laboral más inclusivo.

Durante el año, la Compañía lanzó un Programa Global de Desarrollo para Mujeres, que reunió a 30 mujeres en posiciones ejecutivas de todas las unidades de negocio de Alpek. El programa tuvo una duración de 10 meses, incluyó tanto webinars mensuales como seis meses de coaching, y abordó los siete principales desafíos que enfrentan las mujeres en el entorno laboral, generando un espacio compartido para el aprendizaje y la reflexión entre regiones.

A lo largo de 2025, las capacitaciones sobre conceptos básicos de diversidad, equidad, inclusión y sesgos inconscientes se difundieron en toda la organización, alcanzando exitosamente a colaboradores de múltiples niveles. Todas las unidades de negocio lograron tasas de participación superiores al 85% de sus respectivas plantillas, marcando un avance significativo en la construcción de un entorno inclusivo dentro de Alpek.

Estas iniciativas reflejan los esfuerzos continuos de Alpek por impulsar la transformación cultural y el desarrollo de liderazgo en toda la organización.

50%
Hispano o Latino

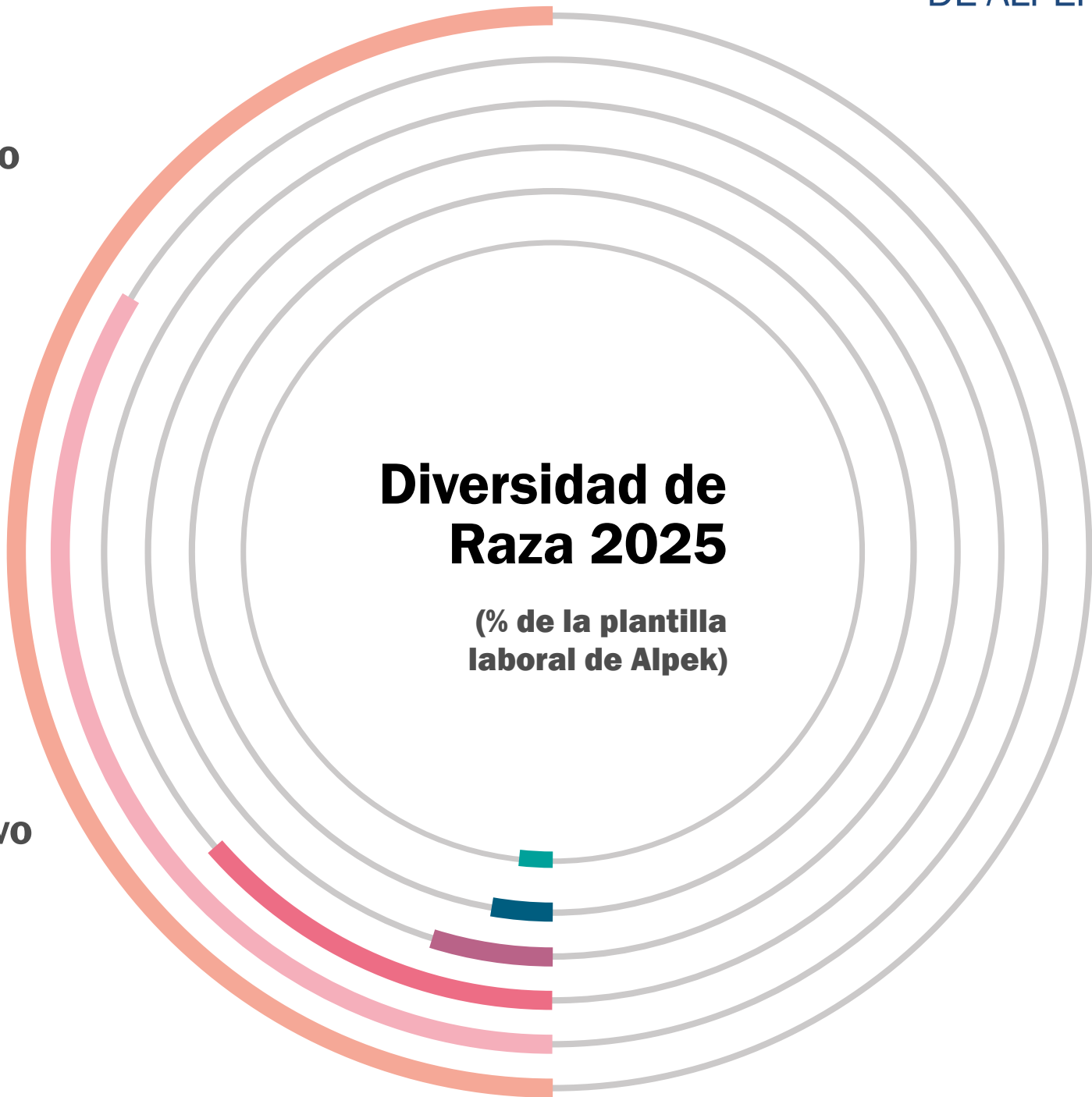
29%
Caucásico

14%
Asiático

4%
Afroamericano

2%
Indígena o Nativo Americano

1%
Otras razas



Nota: Las razas son clasificadas de acuerdo con el informe CSA de S&P.

Seguridad Ocupacional

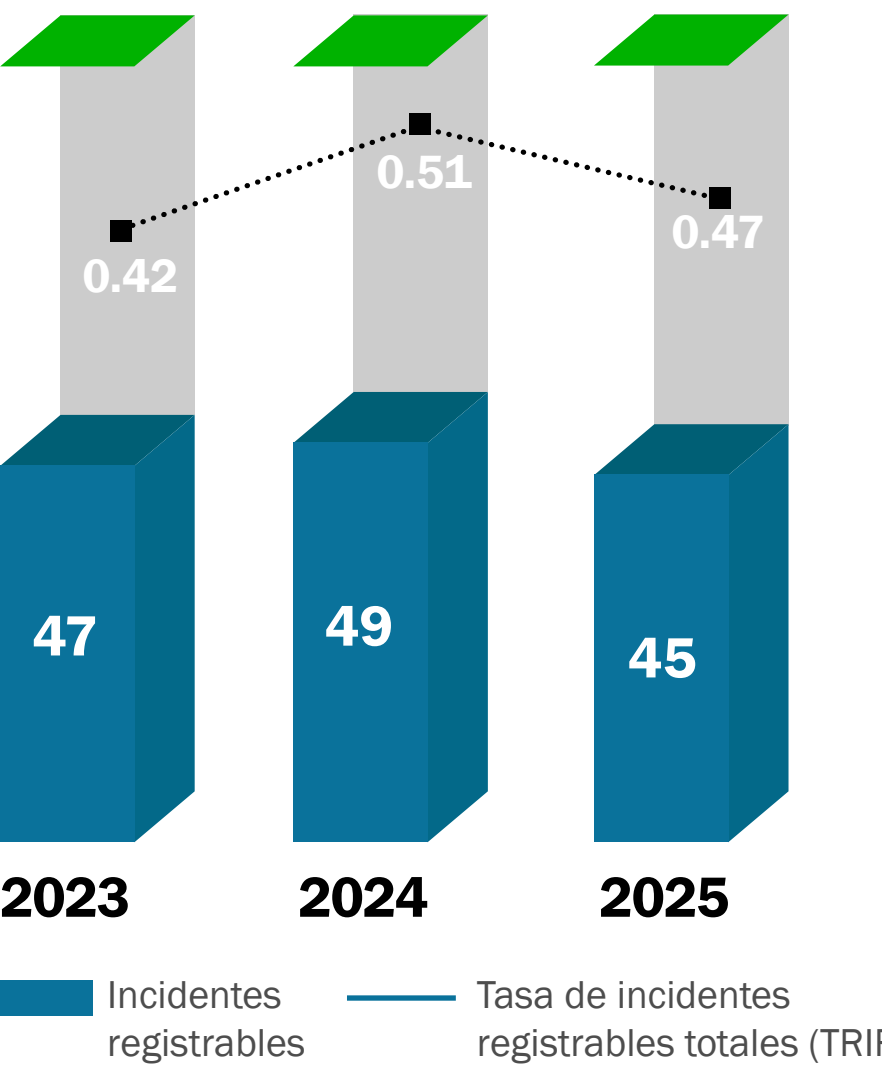


GRI: 403-1, 403-5, 403-9
SASB: RT-CH 320A.1
CSA S&P: 3.4

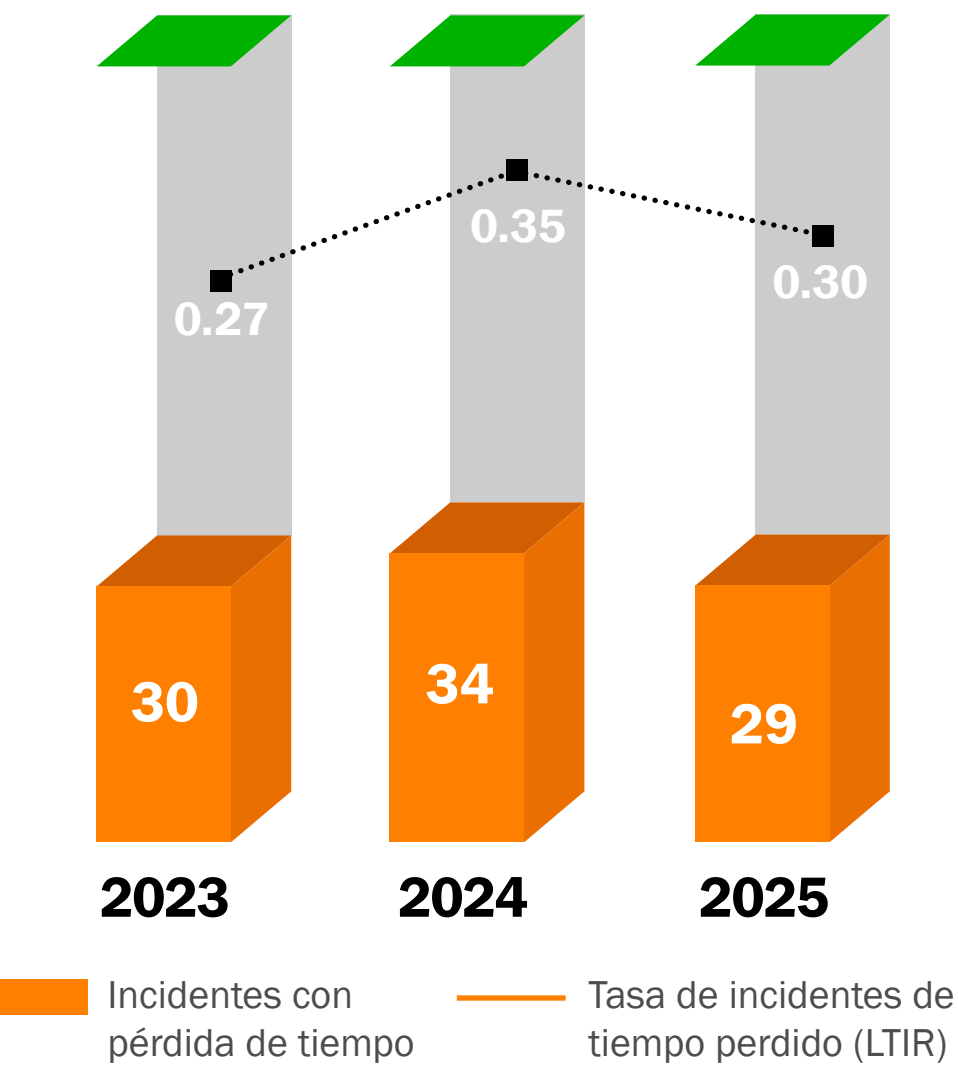
Estrategia y Ejecución

Alpek continúa invirtiendo en mantener un entorno de trabajo seguro y saludable para todos sus colaboradores y contratistas. Cada instalación opera bajo un Sistema de Gestión de Salud y Seguridad alineado con estándares internacionales y regulaciones locales, impulsando la mejora continua del desempeño en seguridad ocupacional.

INCIDENTES REGISTRABLES | TRIR
(NÚMERO DE CASOS | CASOS POR CADA 200,000 HORAS-HOMBRE)



INCIDENTES CON PÉRDIDA DE TIEMPO | LTIR
(NÚMERO DE CASOS | CASOS POR CADA 200,000 HORAS HOMBRE)



1,367
iniciativas y programas de capacitación fueron implementadas en todas las operaciones, abordando temas como seguridad, mejoras en instalaciones y modificación de equipos.

Avances 2025

Durante 2025, 12 sitios lograron cero incidentes registrables. Al cierre del año, se llevaron a cabo 39 iniciativas para impulsar la salud y seguridad en operaciones. Además, Alpek realizó 1,328 programas de capacitación relacionados con seguridad, sumando más de 62,128 horas de entrenamiento. Entre los cursos más relevantes, por horas de capacitación, estuvieron la respuesta a emergencias y entrenamiento contra incendios, programas regulatorios de seguridad (NR-5, NR-13 y NOM-035), y la operación segura y certificación de vehículos industriales, incluyendo montacargas.

La seguridad es una prioridad para Alpek. Como resultado de las capacitaciones e iniciativas implementadas en toda la Compañía, el desempeño en seguridad mejoró en 2025, con una disminución en las tasas de incidentes (TRIR y LTIR). Esta mejora refleja el compromiso continuo de Alpek con proteger a su personal y fomentar un entorno de trabajo más seguro.



Derechos Humanos

GRI: 2-23, 2-24, 2-25
CSA S&P: 1.5.4, 3.2.1, 3.2.2, 2.2.4

Estrategia y Ejecución

Alpek está comprometida con respetar y promover los derechos humanos reconocidos internacionalmente en sus operaciones, cadena de valor y comunidades. Este compromiso está integrado en el Código de Ética y en la Política de Derechos Humanos de la Compañía, que guían la conducta empresarial y la toma de decisiones. La empresa incorpora principios éticos en su cultura corporativa y aplica un proceso sólido de debida diligencia para atender cualquier posible violación a los derechos humanos.

La debida diligencia en derechos humanos se realiza en todas las unidades de negocio, considerando aspectos clave como:

- El empleo se elige libremente
- Condiciones de trabajo seguras e higiénicas
- Prohibición del trabajo infantil
- Pago de salarios dignos
- Jornadas laborales razonables
- No discriminación
- Prohibición del acoso y del trato inhumano

A través del proceso de auditoría interna de Alpek, se realizan evaluaciones de derechos humanos de forma periódica para identificar riesgos potenciales y áreas de mejora. Los ciclos de auditoría normalmente cubren todos los sitios cada 2 a 3 años, con acciones de seguimiento y planes de mejora cuando se considera necesario para fortalecer el cumplimiento y el desempeño.

Avances 2025

Tras la escisión, Alpek desarrolló su propia línea de transparencia para permitir el reporte de cualquier conducta indebida.



Buzón de Transparencia
alpek



ACTUAR CON TRANSPARENCIA NOS DEFINE.

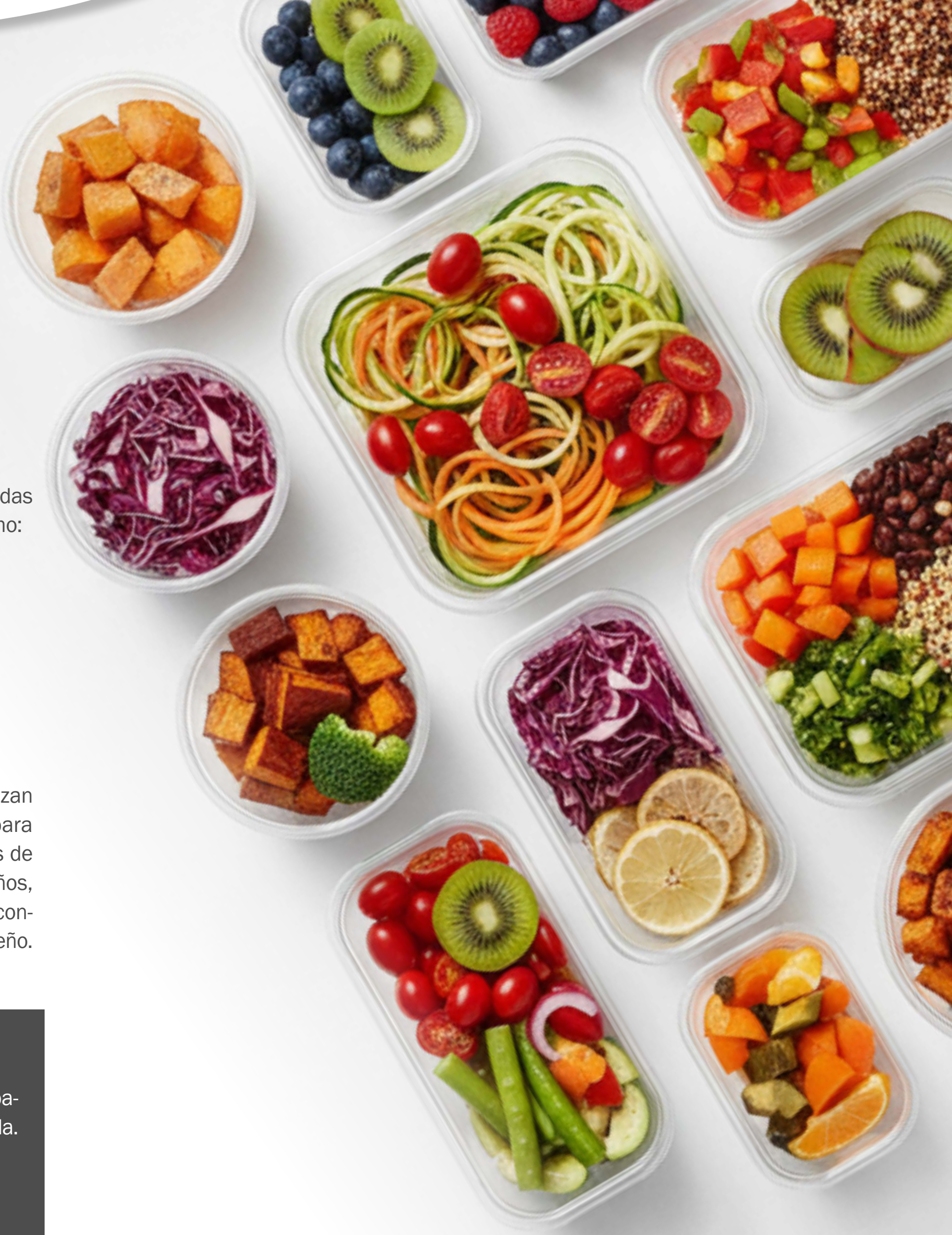
Si detectas conductas indebidas, repórtalo.
Tu comunicación fortalece a nuestras empresas.

 81-1134-8760  123-002-001-79

 1-833-6485493  0800-444-5685

 <https://www.alpek.com/es/transparency-helpline/espanol/>

 transparency@alpek.com



Derechos Humanos

GRI: 2-23, 2-24, 2-25, 2-26

Desde 2021, Alpek está comprometida con el Pacto Mundial de las Naciones Unidas, reafirmando su compromiso de respetar y promover los derechos humanos reconocidos internacionalmente. Para asegurar el cumplimiento, Alpek implementó un marco integral de Debida Diligencia en Derechos Humanos, que incluye canales claros de reporte, procedimientos definidos de investigación y procesos efectivos de remediación.

Las inquietudes relacionadas con derechos humanos y posibles violaciones pueden reportarse a través de la Línea de Integridad y Transparencia, asegurando una revisión oportuna y el seguimiento adecuado. Este enfoque refleja el compromiso continuo de Alpek con fomentar un lugar de trabajo y una cadena de valor que respete la dignidad, la equidad y la conducta ética.

- Todas las instalaciones de Alpek se rigen por este proceso de Debida Diligencia.
- El equipo de Auditoría Interna realiza la investigación y el análisis de los casos reportados.
- Dependiendo de la denuncia, puede involucrarse personal adicional de la Compañía.
- Cualquier violación o incumplimiento del Código de Ética o de la Política de Derechos Humanos puede derivar en medidas disciplinarias, hasta e incluyendo la terminación de la relación laboral.

1. Presentación de denuncia
2. Recolección de información de la denuncia
3. Investigación y resolución

1. Presentación de Denuncia



IDENTIFICABLE



ANÓNIMA

2. Recolección de Información de la Denuncia



CORREO ELECTRÓNICO
transparency@alpek.com



TELÉFONOS
1-800



FORMULARIO WEB
<https://www.alpek.com/transparency-helpline/>

3. Investigación y Resolución

CLASIFICACIÓN
DEL MENSAJE



ANÁLISIS Y
ASIGNACIÓN



RESOLUCIÓN



REUNIÓN DE
EVALUACIÓN
DEL CASO



REPORTE AL
COMITÉ DE
AUDITORÍA

Canales Telefónicos de Reporte

PAÍS

TELÉFONO

Argentina	Brasil	Chile	Canadá	Reino Unido
0800-444-5685	0800-892-2016	123-00200179	1-866-238-2860	0800-031-5389
México	USA	Omán	U.A.E	Arabia Saudita
81-11348760	1-833-6485493	800-30700	800-62825	800-1111-500

Impacto Social

Apoyo a Comunidades

GRI: 201-1, 413-1
CSA S&P: 3.6.2



Estrategia y Ejecución

Apoyar a las comunidades locales es un componente fundamental de la estrategia de Alpek y se lleva a cabo mediante iniciativas enfocadas en educación, conciencia ambiental, bienestar social y salud, reflejando las necesidades y el contexto de las comunidades donde opera la Compañía. A través de estos esfuerzos, Alpek contribuye a fortalecer el bienestar social, impulsando el pilar “Liderar con empatía” de su modelo de sostenibilidad.



Avance 2025

Siguiendo su enfoque de “Liderar con empatía”, Alpek continuó fortaleciendo su relación con las comunidades locales mediante iniciativas orientadas a la educación, la conciencia ambiental, el bienestar social y la salud.

Impulso a la Educación y el Desarrollo de Jóvenes: Alpek promueve la educación mediante becas para estudiantes, colaboraciones con universidades y centros técnicos, participación en ferias de empleo y eventos académicos, así como apoyo a la infraestructura escolar, incluyendo la construcción y mejora de aulas y espacios educativos. La Compañía también apoyó el desarrollo estudiantil mediante el patrocinio de actividades académicas, conferencias, programas de prácticas profesionales, y colaborando con los centros educativos mediante visitas a las instalaciones y charlas de carrera profesional.

Fomento de la Conciencia y Acción Ambiental: La gestión ambiental siguió siendo una prioridad durante 2025. Alpek organizó y apoyó campañas de reciclaje, pláticas de sensibilización en escuelas, colectas de PET y otros plásticos, además de impulsar iniciativas como programas de intercambio de botellas y actividades de educación ambiental. Colaboradores y voluntarios participaron en reforestaciones, limpiezas de ríos y playas, y campañas comunitarias para promover el reciclaje y la gestión responsable de residuos.

Fortalecimiento del Bienestar Social y Apoyo Comunitario:

Alpek contribuyó a mejorar la calidad de vida en comunidades cercanas mediante la donación de alimentos, ropa, juguetes, cobijas, computadoras, sillas de ruedas y otros artículos básicos, así como apoyo a poblaciones vulnerables, incluyendo niños, adultos mayores y familias afectadas por desastres naturales o dificultades económicas. La Compañía también apoyó organizaciones sociales, centros de apoyo comunitarios y programas de desarrollo social, incluyendo iniciativas dirigidas a personas con discapacidad y familias de bajos ingresos.

Impulso a Iniciativas de Salud y Seguridad: Se apoyó el bienestar y la salud comunitaria mediante la entrega de equipo médico a hospitales, el financiamiento de campañas de concientización en salud, el apoyo a iniciativas relacionadas con el cáncer, y la promoción de actividades de salud preventiva. Se sumaron esfuerzos adicionales para impulsar la concientización sobre salud ocupacional, ergonomía y prevención de enfermedades, así como iniciativas de seguridad comunitaria y preparación ante emergencias.

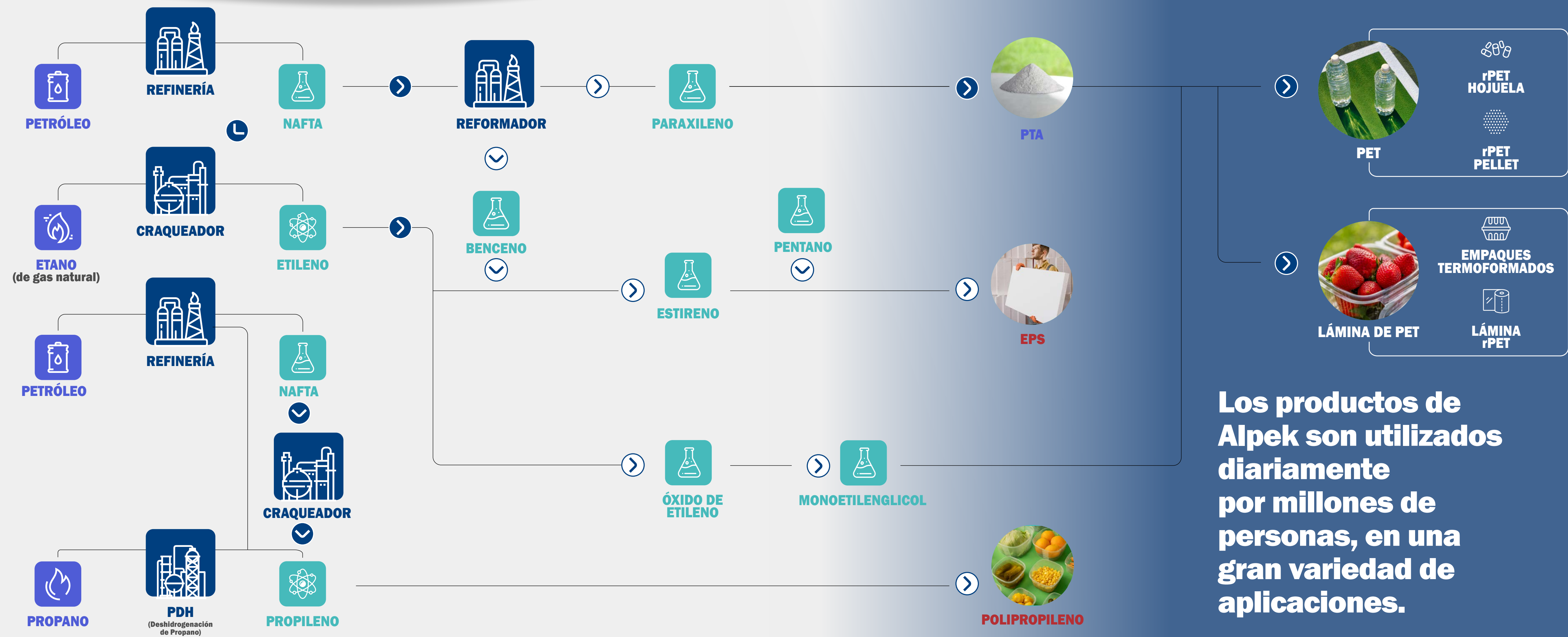
Fomento de la Participación Comunitaria: Alpek patrocinó y participó en torneos deportivos locales, campeonatos juveniles, festivales culturales y eventos comunitarios que promueven la inclusión, estilos de vida saludables y la integración social. Colaboradores de la Compañía participaron también en actividades de voluntariado, como la preparación de alimentos para poblaciones vulnerables, colectas de fondos y campañas de donación durante festividades.

+\$260,000
USD en donaciones
(efectivo y en especie, etc.)

+32,700
personas
beneficiadas

+2,300
colaboradores y
voluntarios externos

Cadena de Valor



Los productos de Alpek son utilizados diariamente por millones de personas, en una gran variedad de aplicaciones.

Cadena de Valor

GRI: 2-6, 308-1
CSA S&P: 1.7



Proceso de Evaluación de Proveedores

La metodología de evaluación de proveedores de Alpek se adapta a estándares específicos de la industria, con el objetivo de identificar y mitigar de manera efectiva riesgos en la cadena de suministro, al mismo tiempo que se promueve la sostenibilidad en sus operaciones. **El proceso incluye los siguientes pasos:**

Estrategia y Ejecución

Alpek reconoce que, para hacer realidad su visión y objetivos estratégicos de sostenibilidad, necesita alinear sus valores centrales mediante una colaboración cercana a lo largo de la cadena de valor, especialmente con proveedores y clientes.

Para promover una cadena de valor sostenible, en los últimos años la Compañía ha interactuado con clientes en iniciativas de sostenibilidad, incluyendo proyectos de innovación enfocados en reducir el impacto ambiental de productos y procesos. En línea con la evolución de las prácticas de gestión sostenible de la cadena de suministro, Alpek está comprometida con fortalecer relaciones con proveedores que cumplan con los más altos estándares éticos, sociales y ambientales.



Resultados de la Evaluación de Proveedores

En 2025, Alpek mantiene una red de más de 2,250 proveedores de nivel 1, con más de 450 clasificados como críticos.

Debido a la extensa base de proveedores, el proceso de evaluación inicial —realizado por primera vez en 2024— se enfocó en 17 proveedores clave de estas industrias SASB:

- **Petróleo y Gas – Exploración y Producción**
- **Petróleo y Gas – Refinación y Comercialización**
- **Químicos**

La evaluación reveló que 3 de los 17 proveedores clave no cumplieron los umbrales por industria y fueron designados como proveedores significativos para Alpek. Esta fase permitió obtener una visión general del avance en sostenibilidad entre los proveedores clave de la Compañía.

En el futuro, Alpek busca perfeccionar su metodología, ampliar la cobertura de proveedores y recopilar datos más detallados para entender mejor los riesgos de la cadena de suministro y alinearlos con sus objetivos de sostenibilidad.

Gestión de la Cadena de Suministro

GRI: 308-1
CSA S&P: 1.7.1, 1.7.2, 1.7.3, 1.7.4, 1.7.5, 1.7.6

Avance 2025

En los últimos años, Alpek llevó a cabo una revisión integral de sus emisiones de Alcance 3, identificando que más del 50% se relaciona con bienes y servicios adquiridos y con el procesamiento de productos vendidos. Estas emisiones están directamente vinculadas con las actividades de los proveedores y clientes de la Compañía. Como resultado, Alpek ha concentrado sus esfuerzos en atender estas áreas clave.

Del lado de los proveedores, la Compañía ha identificado a sus principales socios comerciales y ha comenzado a conocer sus planes de descarbonización, así como su oferta de materias primas alternativas con menor huella de carbono. Del lado de los clientes, Alpek busca, a largo plazo, ampliar su base comercial impulsando, al mismo tiempo, compromisos más sólidos en materia de sostenibilidad.

A futuro, la Compañía busca mejorar la recopilación de datos precisos y de primera mano en su cadena de valor mediante encuestas específicas. Durante el año, se implementó un software especializado en ASG, que permitirá desplegar y gestionar estas encuestas, fortaleciendo aún más sus esfuerzos de sostenibilidad.

En 2025, Alpek introdujo super sacos con contenido reciclado en una de sus instalaciones en Altamira, mediante una iniciativa desarrollada en coordinación con su proveedor. Este esfuerzo contribuye a reducir el uso de material virgen, promover la circularidad dentro de

la cadena de suministro y disminuir la huella ambiental de la Compañía. Al incorporar materiales reciclados en sus soluciones de empaque, Alpek también fortalece la colaboración con proveedores y avanza en sus objetivos de sostenibilidad.

89%

fue la tasa promedio de satisfacción obtenida en las evaluaciones de satisfacción del cliente realizadas por las unidades de negocio de Alpek

Estas encuestas evalúan aspectos como satisfacción general, calidad del producto, servicio al cliente, confiabilidad en el suministro y otros indicadores de desempeño.

Nota: La evaluación de satisfacción del cliente incorpora resultados de encuestas realizadas en 2025 y 2024 e incluye respuestas de cinco de las seis principales unidades de negocio.

Código de Conducta para Proveedores

Alpek está comprometida con llevar a cabo sus operaciones bajo los más altos estándares de integridad, ética y sostenibilidad. El Código de Conducta para Proveedores establece expectativas claras para que todos los proveedores cumplan con estos principios, incluyendo el apego a las leyes aplicables, medidas anticorrupción, prácticas laborales justas y responsabilidad ambiental. La Compañía también motiva a sus proveedores a respetar los derechos humanos, garantizar la salud y seguridad, y mantener la confidencialidad. En línea con su compromiso con la responsabilidad social, Alpek invita a clientes y socios a fomentar una cultura de transparencia y prácticas comerciales éticas, construyendo conjuntamente un futuro más sostenible y responsable.



FOR MORE INFORMATION, CLICK HERE TO ACCESS:
ALPEK'S SUPPLIER CODE OF CONDUCT POLICY



Capital Natural

Cambio Climático

GRI: 305-5
TCFD: Objetivos y Métricas
SASB: RT-CH-110A.2
CSA S&P: 2.5.12

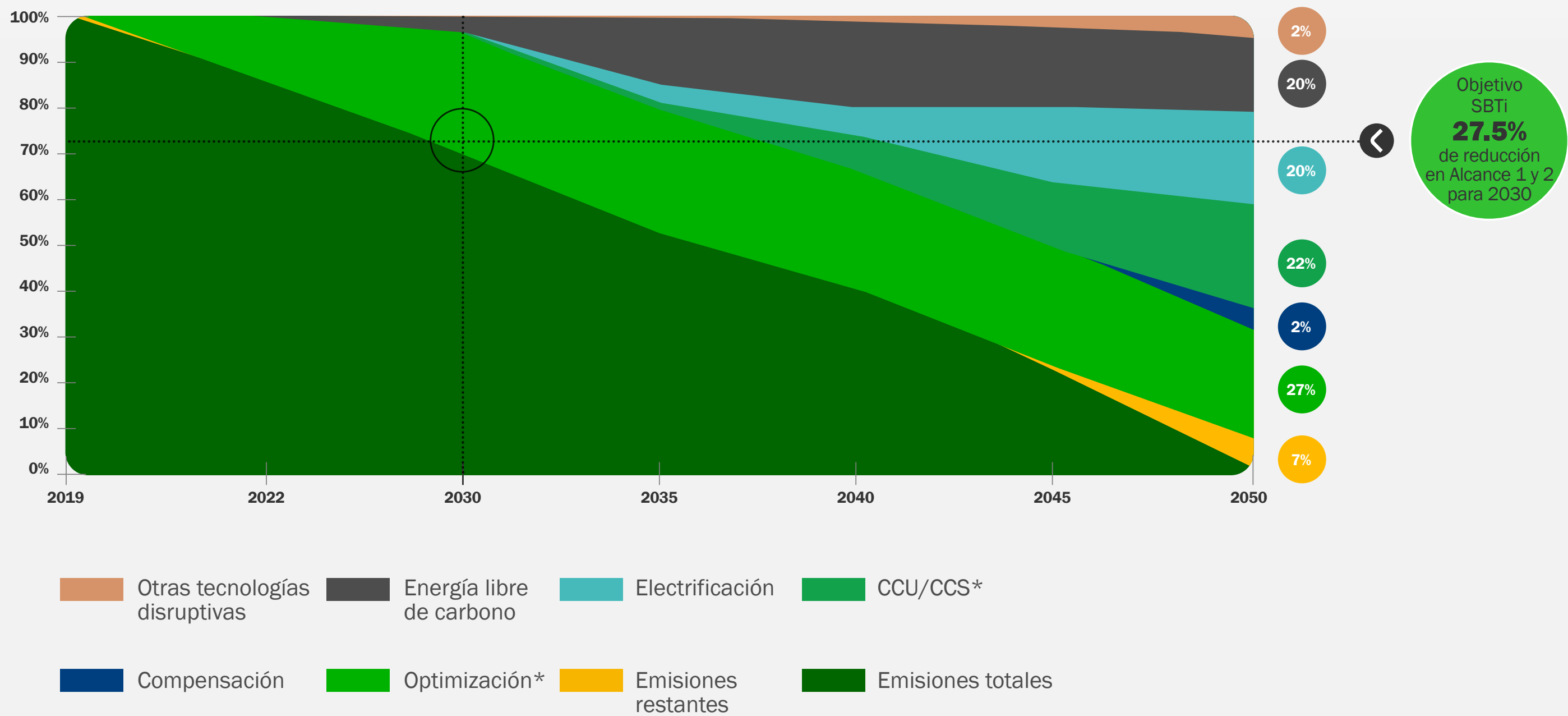


Estrategia y Ejecución

Alpek logró avances significativos en el cumplimiento de su objetivo SBTi para 2030, manteniendo su ambición a largo plazo de alcanzar la neutralidad de carbono para 2050.

En 2023, Alpek inició el desarrollo de un mapa detallado hacia un futuro neutro en carbono, por medio de un análisis exhaustivo de estrategias y soluciones de descarbonización a nivel global. Este análisis identificó las plantas con mayor contribución a las emisiones de Alcance 1 y 2, los cuales representan más del 90% del total. A partir de este estudio, surgieron tres rutas clave de descarbonización con el mayor potencial:

- **Electrificación**
- **Energía renovable**
- **Captura, uso y almacenamiento de carbono (CCUS*, por sus siglas en inglés)**



Este modelo representa un escenario ideal con base en diferentes criterios, incluyendo proyecciones de precio del carbono, un horizonte de implementación para 2030-2050, implementación de CCUs en los sitios ubicados en EE.UU. y una progresiva transición a energías limpias.

* La optimización considera la optimización de procesos y las plantas.

Avances 2025

Con este fundamento, durante la fase inicial de evaluación se realizaron visitas a las ubicaciones más estratégicas, culminando en el desarrollo de planes detallados de descarbonización para cada una de ellas.

En 2025, estos esfuerzos avanzaron aún más, dando como resultado la consolidación de estimaciones de inversión y revisiones detalladas con cada sitio.

Asimismo, se ampliaron las actividades de investigación para proporcionar una visión integral del progreso.

Adicionalmente, los resultados confirmaron que el logro de los objetivos de descarbonización a largo plazo requerirá mejoras continuas en eficiencia energética, una adopción acelerada de energía limpia, electrificación estratégica y la evaluación de la captura, utilización y almacenamiento de carbono (CCUS) como la principal vía para abordar las emisiones térmicas y de proceso residuales, respaldadas por una continua vigilancia tecnológica para identificar soluciones viables.

De cara al futuro, el área de Sustentabilidad e Innovación diseñará e implementará mecanismos sólidos de monitoreo y un modelo de gobernanza para dar seguimiento a la ejecución de la hoja de ruta en cada sitio. Además, se mapearán e integrarán en la estrategia las regulaciones emergentes y las oportunidades de incentivos en los mercados clave, a fin de evaluar la viabilidad de aprovechar dichas oportunidades.

Cambio Climático

CSA S&P: 2.5.13



Precio Interno del Carbono

Alpek continúa explorando la implementación de un sistema de Precio Interno del Carbono (ICP, por sus siglas en inglés) para alinear sus operaciones con los objetivos de reducción de emisiones de carbono.

Como parte de este esfuerzo, la Compañía está evaluando la posible adaptación de su Proceso de Revisión de Inversiones para incorporar el impacto de las emisiones de carbono.

Potencial Proceso de Revisión de Inversiones

PROCESO ACTUAL	PASOS ADICIONALES
Generar ideas de inversión por subsidiarias	
Definición de los beneficios potenciales y/o costos adicionales	Identificar si hay una disminución o aumento en el consumo de energía
Evaluar la viabilidad económica	Calcular e incluir el impacto de emisiones de carbono
Presentar proyecto de inversión a la alta dirección	
Solicitar aprobación formal	Monitorear proyectos aprobados que impacten las emisiones de CO ₂ de Alpek



Costos por Impuesto al Carbono Incurridos en 2025

En 2025, la Compañía pagó un promedio de USD\$10 por tonelada de CO₂ en regiones con impuestos al carbono.

Aplicación del Precio Interno del Carbono en las Decisiones de Inversión

En 2025, en la región de México, Alpek ha estado evaluando una iniciativa estratégica orientada a reducir el consumo de energía, incorporando en la evaluación del proyecto las reducciones proyectadas de emisiones de CO₂. Para ello, se utiliza un precio sombra del carbono que oscila entre \$6.7 USD y \$17.9 USD por tonelada de CO₂e, dependiendo del año aplicable del proyecto.

Esta iniciativa tiene como objetivo integrar la estrategia de sostenibilidad de Alpek con sus objetivos corporativos.

Energía y Emisiones

GRI: 302-1, 302-3, 302-4, 305-1, 305-2, 305-4, 305-5
TCFD: Todos los elementos
SASB: RT-CH-110a.1, RT-CH-110a.2
CSA S&P: 2.2, 2.2.1



Estrategia y Ejecución

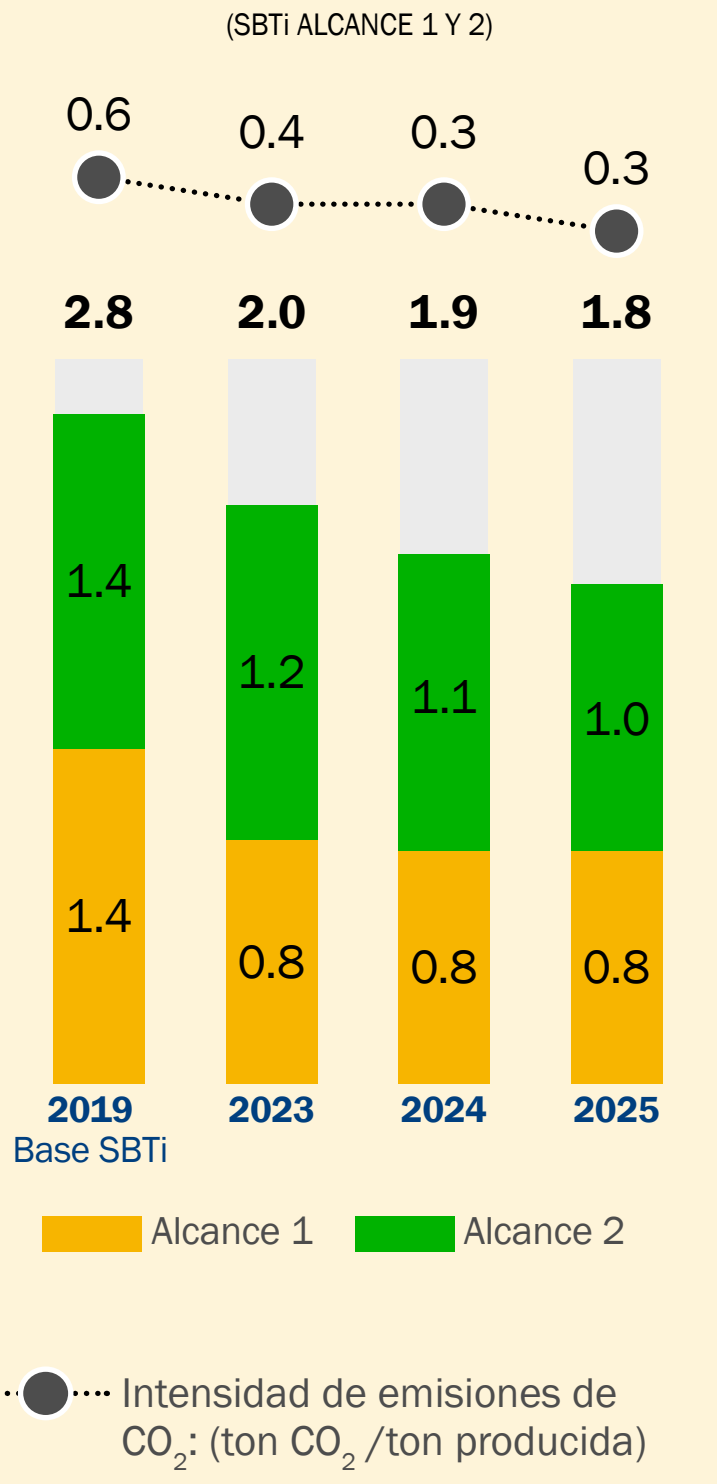
Los compromisos de descarbonización de Alpek para 2030 fueron aprobados por la Iniciativa de Objetivos Basados en la Ciencia (SBTi, por sus siglas en inglés) desde 2022.

En los últimos años, la Compañía ha avanzado en iniciativas enfocadas en reducir su huella de carbono, optimizar su huella de activos y mejorar su desempeño energético.

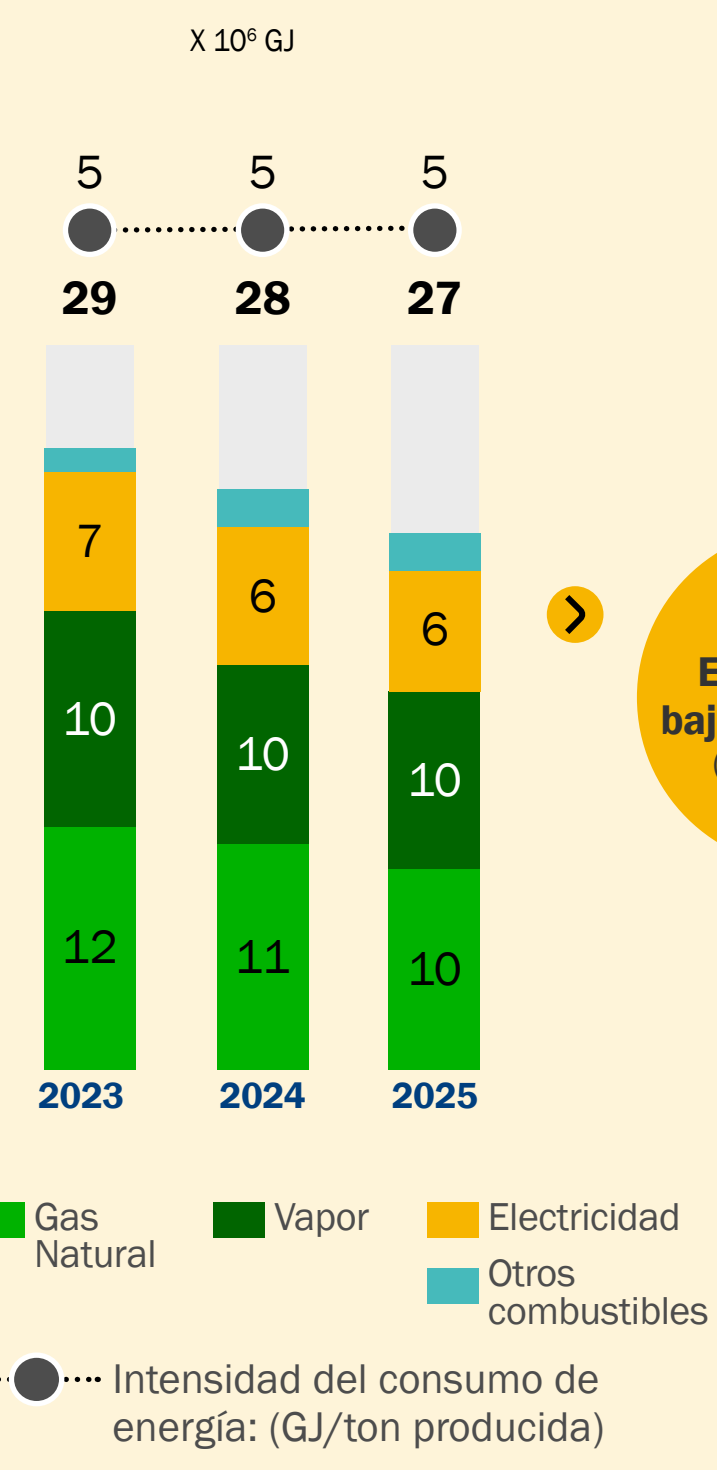
- **Transición a Fuentes de Energía de Bajas o Cero Emisiones:** Alpek ha incrementado el uso de alternativas energéticas con emisiones mínimas o nulas de carbono, incluyendo energía nuclear y solar.
- **Mejoras en Eficiencia Energética:** Alpek ha fortalecido su eficiencia energética mediante la adopción de equipos más eficientes, la electrificación de procesos y la optimización del uso de energía térmica en sus operaciones.
- **Optimización de la Huella de Activos:** Alpek ha optimizado su huella operativa mediante la consolidación de recursos y la modernización de instalaciones para reducir su impacto ambiental total.

NUESTRO OBJETIVO
“Alpek se compromete a reducir las emisiones absolutas de GEI de alcance 1 y 2 en un 27.5% para 2030, tomando como año base 2019, así como a reducir las emisiones de alcance 3 en un 13.5% dentro del mismo período.”

EMISIONES TOTALES DE CO₂



CONSUMO ENERGÉTICO TOTAL



➤ **25.8% Electricidad baja en carbono**
(% total de la electricidad)

INFORMACIÓN ADICIONAL Y DETALLADA PARA 2025 SE PUEDE ENCONTRAR EN EL **INFORME DE SOSTENIBILIDAD 2025**.

- Notas:**
1. Las cifras de emisiones proporcionadas siguen los criterios SBTi, donde se tienen en cuenta las emisiones de todas las plantas adquiridas, independientemente del año de adquisición.
 2. Las cifras de consumo energético reflejan el uso real de energía, respetando las fechas de adquisiciones.
 3. La electricidad de bajas emisiones de carbono se calcula considerando el consumo de energía nuclear y renovable, así como los Certificados de Energía Renovable (RECs) adquiridos.

Gestión de Residuos

GRI: 301-3, 306-1, 306-2, 306-3
TCFD: Gobernanza
SASB: RT-CH-150a.1
CSA S&P: 2.3



Estrategia y Ejecución

Alpek continúa avanzando hacia prácticas más sostenibles de economía circular y una gestión responsable de residuos en todas sus operaciones. A través de sus sitios de reciclaje, la Compañía contribuye a reducir el impacto ambiental en comparación con escenarios en los que las botellas de PET adquiridas se envían a vertederos.

Mientras Alpek avanza en sus prioridades estratégicas, mantiene su enfoque en explorar soluciones para disminuir la disposición final en vertederos, aumentar la reutilización de materiales de empaque y reducir el material no conforme.

+840 participantes en capacitaciones de gestión y manejo de residuos.



NUESTRO OBJETIVO

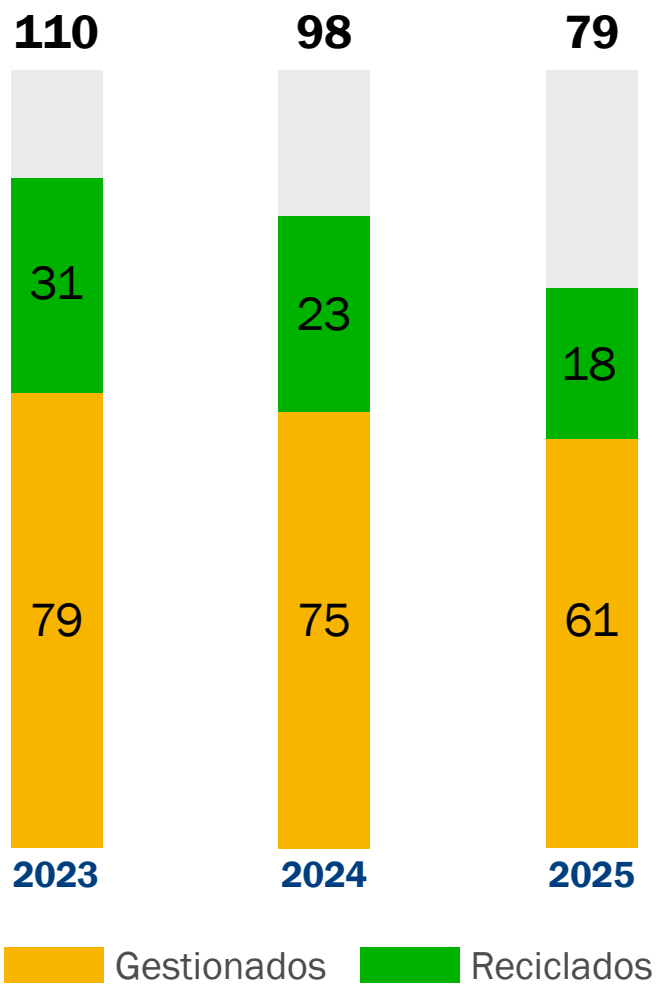
“Alpek generará un plan de desvío de residuos para 2028, enfocado en los sitios que generan aproximadamente el 90% de los residuos enviados a vertederos, tomando 2023 como año base.”

Avances

Durante 2025, la Compañía llevó a cabo sesiones de trabajo para comprender mejor las prácticas de gestión de residuos en cada sitio, evaluar las condiciones actuales, identificar oportunidades de desvío y preparar un plan de desvío de residuos por instalación.

GENERACIÓN DE RESIDUOS

(miles de toneladas)



Avance 2025

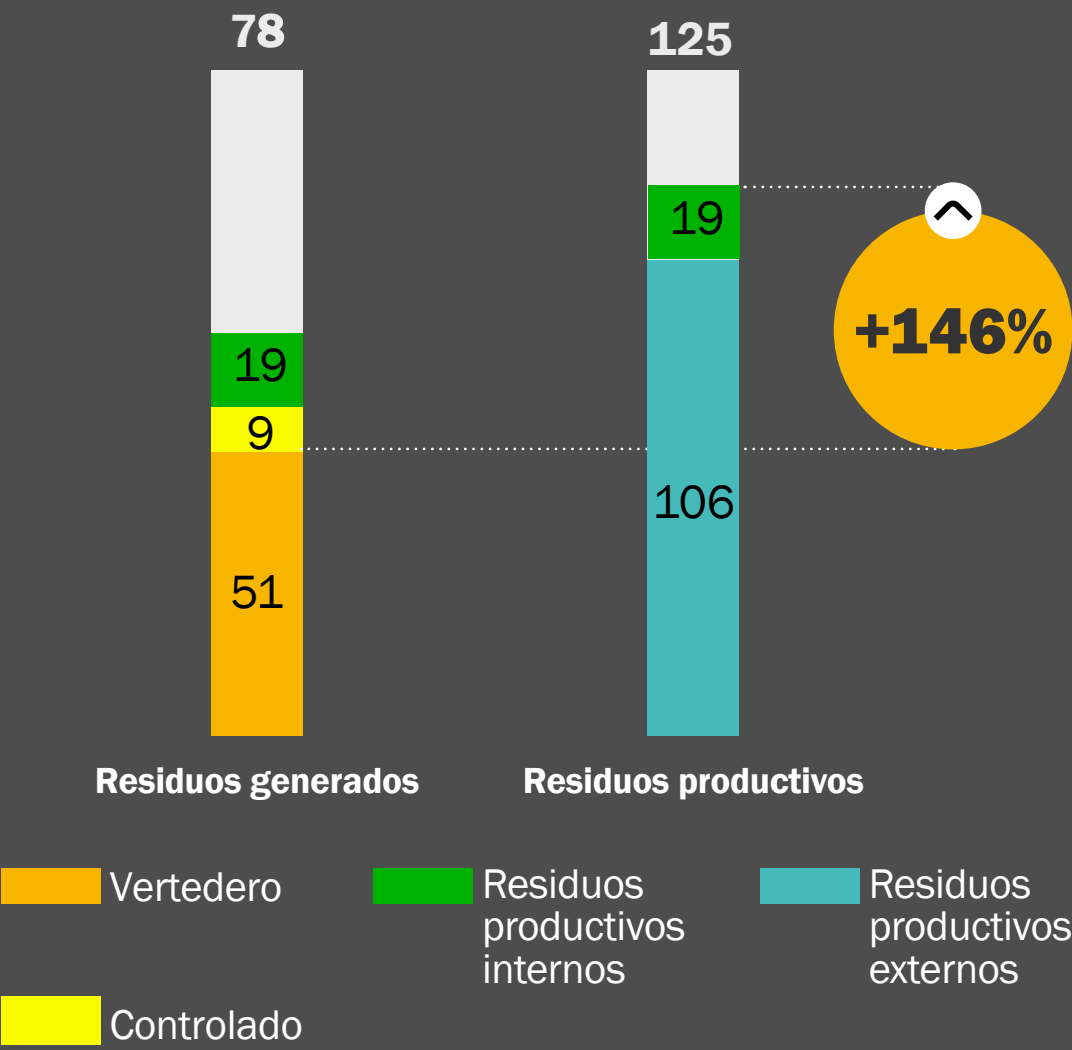
En 2025, aproximadamente el 3.2% de los residuos de Alpek fueron clasificados como peligrosos y, por lo tanto, requirieron manejo y confinamiento controlado. Cerca del 22.9% de los residuos generados fueron reciclados, reutilizados o recuperados comercialmente. Además, el 40.8% de los residuos totales de Alpek provinieron directamente de sus operaciones de reciclaje.

A lo largo del año, Alpek inició en Altamira, la limpieza y preparación de una área destinada a la construcción de una instalación para el almacenamiento de materiales y residuos peligrosos, equipada con celdas específicas de clasificación. Este proyecto permitirá mejorar la segregación, el manejo y el control de los flujos de residuos en el sitio.

En paralelo, la Compañía continuó explorando iniciativas para reducir el volumen de residuos que requieren disposición final. Estos esfuerzos incluyeron proyectos como redirigir ciertos subproductos para facilitar su recuperación y reutilización cuando sea posible.

RESIDUOS GENERADOS VS. PRODUCTIVOS EN 2025

(miles de toneladas)



+146%

2.5

RAZÓN DE RESIDUOS PRODUCTIVOS SOBRE RESIDUOS A VERTEDEROS

Residuos productivos incluyen los residuos que se utilizan o reutilizan de manera que contribuyen a actividades productivas o de generación de valor.

Residuos productivos internos incluyen los residuos que se reutilizan o reciclan y se destinan a la generación de energía.

Residuos productivos externos incluyen el volumen de pacas de PET que ingresan a las plantas de reciclaje de la Compañía, descontando el volumen enviado a vertedero desde estas plantas.

Biodiversidad

GRI: 101-2, 101-4, 101-5, 101-6, 101-7
CSA S&P: 2.6.1



Estrategia y Ejecución

Alpek reconoce la importancia fundamental de la biodiversidad para asegurar la continuidad del negocio y mitigar riesgos operativos y reputacionales. Para atender estas consideraciones, la Compañía realiza una Evaluación de Riesgos de Biodiversidad (BRA, por sus siglas en inglés) utilizando el Marco de Riesgo de Biodiversidad (BRF) del World Wildlife Fund. Este marco evalúa riesgos físicos y reputacionales mediante la asignación de puntajes numéricos a las plantas operativas, tomando en cuenta vulnerabilidades específicas de la industria y factores geográficos.

Este enfoque proactivo permite a Alpek identificar ubicaciones con mayores niveles de riesgo e incorporar criterios de biodiversidad dentro de sus prácticas de gestión de riesgos.

El BRF se estructura de acuerdo con el siguiente proceso:



Avance 2025

En 2025, Alpek continuó revisando su Evaluación de Riesgos de Biodiversidad (BRA). La evaluación inicial se centró en las plantas operativas de la Compañía y en las áreas alrededor, en línea con la clasificación del BRF para la industria de “Producción de químicos y otros materiales”. Este análisis permitió identificar ubicaciones con riesgos elevados de biodiversidad.

Estos riesgos reflejan posibles interrupciones operativas debido a dependencias ambientales, mientras que la atención de los grupos de interés resalta la importancia de gestionar adecuadamente los impactos en biodiversidad. Los hallazgos mostraron que dentro de las operaciones globales de Alpek, solo dos plantas se ubicaron en el rango superior de la escala de vulnerabilidad.

En los próximos años, la Compañía analizará enfoques para gestionar estos riesgos y fortalecer la administración ambiental en las ubicaciones clave.

Gestión de Agua

GRI: 303-1, 303-2, 303-3
CSA S&P: 2.4.1, 2.4.3, 2.4.5, 2.4.6
SASB: RT-CH-140a.1, RT-CH-140a.3



Estrategia y Ejecución

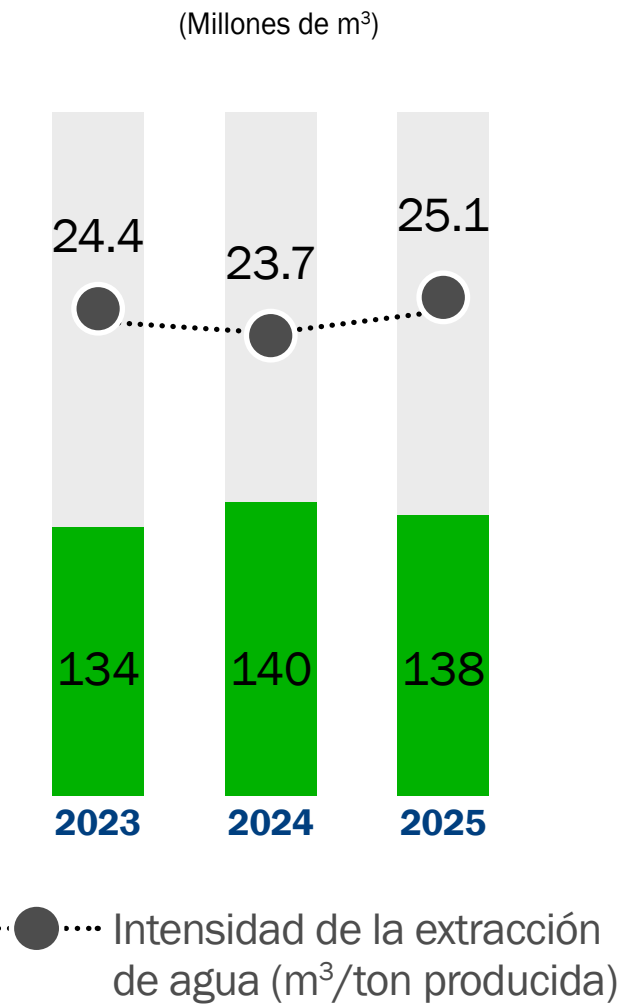
Alpek está comprometida a mejorar la eficiencia en el uso del agua en todas sus operaciones, cumpliendo plenamente con las regulaciones estatales y federales aplicables. Reconociendo la importancia crítica del agua, la Compañía aborda de manera proactiva los desafíos ambientales relacionados con su uso.

Para respaldar este enfoque, Alpek realiza análisis integrales de riesgos hídricos utilizando la herramienta Aqueduct, la cual permite identificar riesgos potenciales a partir de indicadores como agotamiento del agua y estrés hídrico. Este proceso contribuye a monitorear y reducir el consumo de agua, especialmente en regiones que enfrentan sequías y escasez de agua dulce.

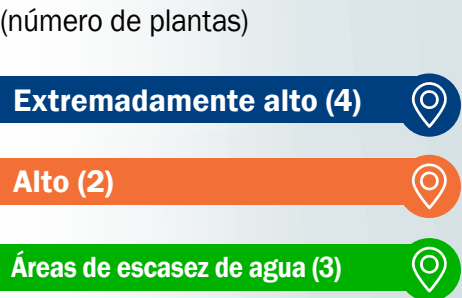
Avance 2025

Durante 2025, Alpek inició un proyecto en su planta de Poliéster en Brasil para asegurar un suministro confiable de agua sin tratar ante la escasez regional. El proyecto contempla la creación de una segunda línea de suministro con capacidad de hasta 500 m³/h, lo que permitirá fortalecer la seguridad hídrica, reducir el riesgo de paros operativos y apoyar la continuidad de las operaciones en una región con limitada disponibilidad de agua. Al establecer esta nueva conexión, la Compañía refuerza la resiliencia de sus operaciones y asegura la continuidad de producción incluso durante periodos de baja disponibilidad hídrica.

EXTRACCIÓN DE AGUA



NIVEL DE ESTRÉS HÍDRICO



+100
participantes en
entrenamientos
de gestión del agua

Nota: El estrés hídrico se evaluó con Aqueduct; el mapa muestra únicamente los sitios operativos activos.

NUESTRO OBJETIVO

“Todas las plantas de Alpek ubicadas en regiones con alto estrés hídrico o escasez de agua contarán con un plan de gestión y mitigación del agua para 2028.”

Avances

Alpek trabajó con sus sitios operativos para evaluar las condiciones locales, identificar riesgos y definir acciones de mitigación. Durante el proceso, se realizaron visitas a sitio que ayudaron a complementar el diagnóstico y a desarrollar planes de acción adaptados a cada instalación.

Innovación

GRI: 2-25, 306-2
TCFD: Gestión de riesgos



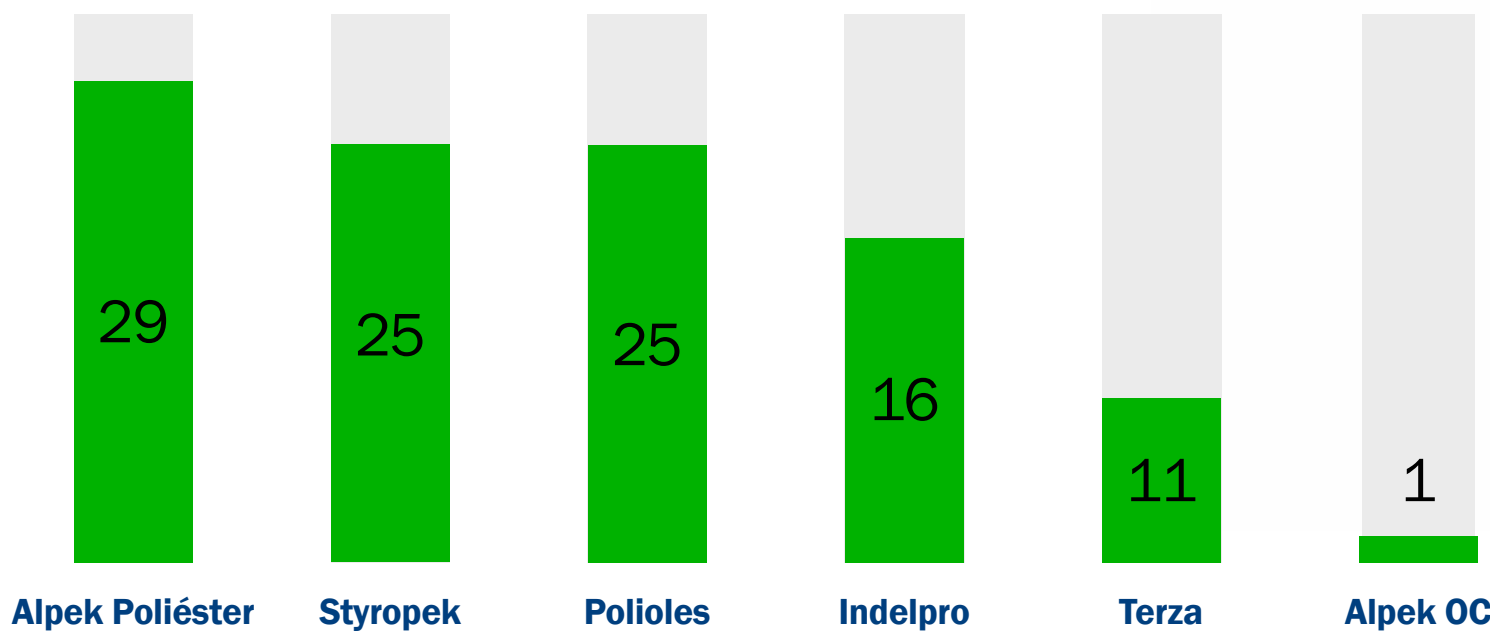
Estrategia y Ejecución

En Alpek, la innovación comienza con la curiosidad: la capacidad de cuestionar, explorar y transformar el aprendizaje en avances significativos.

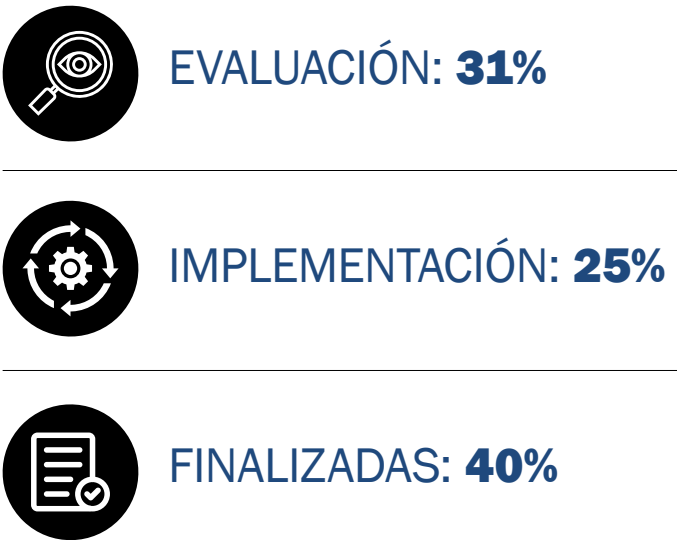
En 2025, este espíritu tomó forma al poner en práctica metodologías de innovación, fortalecidas por la nueva comunidad de Innovation Catalysts. El enfoque se centró en aplicar nuevos aprendizajes, compartir mejores prácticas entre las unidades de negocio y experimentar con mayor agilidad para adaptarse en un entorno que evoluciona rápidamente. De esta manera, se impulsaron proyectos que fortalecen la resiliencia, aceleran el crecimiento y permiten avanzar paso a paso: una idea, un experimento y un logro compartido a la vez.

Durante el año, Alpek continuó desarrollando su portafolio interno de innovación. Las iniciativas se distribuyeron en cinco categorías: sostenibilidad, nuevos modelos de negocio, mejoras de procesos, estrategia y nuevos productos, reflejando el compromiso de la Compañía con fortalecer el desempeño operativo y generar valor a largo plazo. Conforme la Compañía avanza, mantiene su enfoque en escalar las ideas innovadoras en resultados tangibles.

107 iniciativas en desarrollo por Alpek a través de su programa interno de innovación en 2025.



INICIATIVAS POR TIPO	#
Procesos	69
Sostenibilidad	16
Producto / Servicio	11
Estratégicas	10
Modelo de negocio / Mercado	1



Premios a la Innovación 2025

Durante los Premios a la Innovación 2025, equipos de distintas áreas de la organización presentaron proyectos alineados con los cinco segmentos de innovación, con los siguientes resultados:

- Desarrollo de 6 nuevos productos, incluyendo el EPS biodegradable Biopek®, utilizado en aplicaciones de empaque para alimentos y en el sector médico.
- Proyectos con un potencial de generar aproximadamente US\$24 millones en ingresos y ahorros estimados cercanos a US\$5 millones.

Alpek mantiene su compromiso de impulsar una cultura de innovación que genere cambios transformadores en toda la organización.

OPERACIONES



INVESTIGACIÓN



Circularidad

GRI: 301-2

Estrategia y Ejecución

Alpek, fabricante líder de plásticos, se compromete a combatir la contaminación y el agotamiento de materias primas finitas mediante el impulso de una economía circular. Su estrategia a largo plazo se centra en desarrollar productos innovadores y adaptar sus operaciones para reducir el impacto ambiental, con énfasis en la integración de materiales reciclados y de base biológica, así como en la optimización de la eficiencia de los centros de reciclaje para fomentar una economía circular.

Además, la Compañía se ha comprometido a garantizar que sus productos circulares cumplan con los más altos estándares de prácticas de circularidad. El negocio de poliestireno expandible de Alpek cuenta con una Declaración Ambiental de Producto (EPD, por sus siglas en inglés) emitida por el International EPD® System para el EPS de base biológica.



Para obtener información adicional, los lectores pueden escanear el código QR superior para acceder a la EPD completa en el sitio web oficial.

<https://www.environdec.com/library/epd25386>

NUESTROS OBJETIVOS

PP: “Alpek aprovechará sus alianzas para desarrollar soluciones de reciclaje para polipropileno y aumentará su participación en copolímeros, utilizados en aplicaciones de uso a largo plazo”.

EPS: “Para 2030, Alpek se compromete a ofrecer hasta un 30% de contenido reciclado y/o de origen biológico en productos de embalaje, y a ampliar su cartera de productos de alta eficiencia energética para aplicaciones de aislamiento térmico en el sector de la construcción hasta un 100%”.

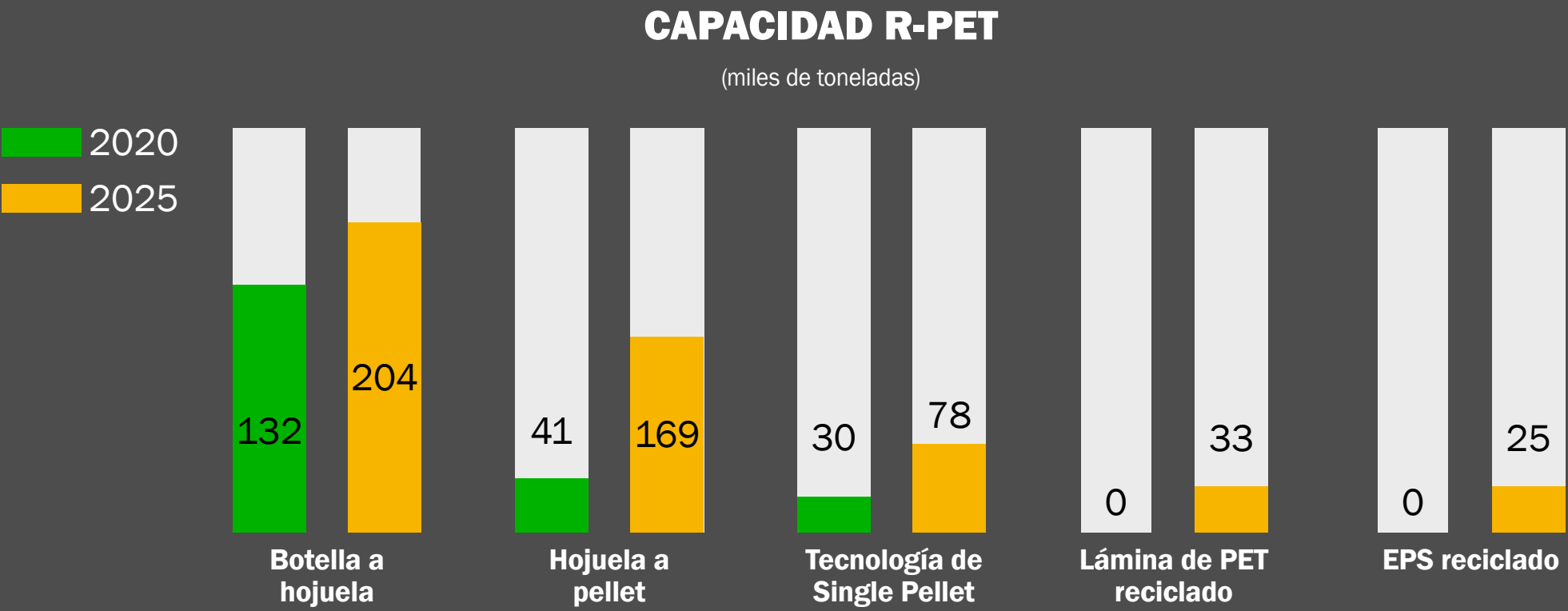
Avances 2025

El negocio de poliestireno expandible de Alpek inició en operación una planta de extrusión de última generación en Tennessee, con capacidad para procesar hasta 25 mil toneladas de material reciclado por año. La instalación está diseñada para producir soluciones de EPS con contenido reciclado y mayor aislamiento térmico, reforzando aún más el compromiso de la Compañía con el impulso de una economía circular.

A lo largo del año, Alpek implementó mejoras específicas en sus operaciones de reciclaje, incluyendo aquellas en equipos de clasificación y molienda, así como la incorporación de sistemas especializados para optimizar la calidad del pellet. Estas mejoras in-

crementaron la recuperación de material, fortalecieron la confiabilidad de los procesos y mejoraron la viscosidad de los productos reciclados, lo que demuestra la búsqueda de excelencia operativa de la Compañía dentro de su estrategia de economía circular.

En 2025, Alpek continúa manteniendo la Certificación de Contenido Reciclado Post-consumo de Terceros (PCR, por sus siglas en inglés), reconocida por la Asociación de Recicladores de Plástico (APR, por sus siglas en inglés) en todos sus sitios de reciclaje en Estados Unidos, lo que destaca su compromiso continuo con la sostenibilidad y el cumplimiento de estándares rigurosos para productos con contenido reciclado.



Más de 7,000 toneladas de Poliestireno Expandible con contenido biodegradable y reciclable vendidas en América en 2025.

Análisis Financiero



Análisis de Dirección

GRI: 301-2

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

Volumen

Alpek experimentó una moderación en los niveles de demanda durante 2025, reflejada en menores volúmenes a lo largo de su portafolio de productos. El volumen total alcanzó 4,380 mil toneladas, lo que representa una disminución del 8% en comparación con 2024. La caída fue impulsada por menores volúmenes en los segmentos de Poliéster y Plásticos y Químicos, que registraron 3,609 mil toneladas y 771 mil toneladas, respectivamente.

Volumen [Miles de toneladas]	2025	2024	2023	'25 VS '24 [%]	'24 VS '23 [%]
Poliéster	3,609	3,911	3,785	-8	3
Plásticos y Químicos	771	834	849	-8	-2
Volumen total	4,380	4,745	4,635	-8	2

Precios Promedio	2025	2024	2023	'25 VS '24 [%]	'24 VS '23 [%]
Poliéster					
Millones de pesos	25	26	27	-2	-5
Millones de dólares	1	1	2	-7	-8
Plásticos y Químicos					
Millones de pesos	33	35	33	-7	8
Millones de dólares	2	2	2	-12	6
Total					
Millones de pesos	29	29	30	-	-3
Millones de dólares	2	2	2	-5	-5



Ingresos

- Los ingresos totales de Alpek en 2025 ascendieron a \$126,840 millones (US \$6,585 millones), 8% y 13% menores en comparación con 2024. La reducción se debió principalmente a márgenes presionados por el exceso de oferta global y las disrupciones relacionadas con el comercio, afectando a los segmentos de Poliéster y Plásticos & Químicos.

Ingresos	2025	2024	2023	'25 vs '24 [%]	'24 vs '23 [%]
Poliéster					
Millones de pesos	90,486	99,937	102,154	-9	-2
Millones de dólares	4,697	5,483	5,739	-14	-4
Plásticos y Químicos					
Millones de pesos	25,379	29,501	27,709	-14	6
Millones de dólares	1,316	1,614	1,556	-18	4
Otros					
Millones de pesos	10,975	7,972	8,296	38	-4
Millones de dólares	572	433	464	32	-7
Total					
Millones de pesos	126,840	137,409	138,159	-8	-1
Millones de dólares	6,585	7,530	7,759	-13	-3

Ingresos por Segmento de Negocio

- Los ingresos netos del segmento de Poliéster en 2025 ascendieron a \$90,486 millones (US \$4,697 millones), lo que representa una disminución de 9% en pesos y 14% en dólares en comparación con los \$99,937 millones (US \$5,483 millones) en 2024. Este segmento registró una reducción de 2% y 7% en los precios promedio de venta en pesos y dólares, respectivamente, reflejando una dinámica de menores precios de materias primas. El volumen disminuyó 8% en comparación con 2024 debido a una menor demanda.
- Plásticos y Químicos registró ingresos por \$25,379 millones (US \$1,316 millones) en 2025, lo que representa una disminución de 14% en pesos y 18% en dólares respecto a los \$29,501 millones (US \$1,614 millones) en 2024. Los precios promedio de venta en pesos y dólares disminuyeron 7% y 12%, respectivamente, atribuible principalmente a presión en precios. El volumen disminuyó 8% en comparación con 2024.



Flujo de Operación (EBITDA)

- En 2025, el EBITDA consolidado ascendió a \$8,104 millones (US \$418 millones), lo que representa una disminución de 31% en pesos y 35% en dólares frente a los \$11,728 millones (US \$646 millones) en 2024. Este resultado incluye un efecto neto negativo por partidas extraordinarias de \$1,334 millones (US \$71 millones), resultando en un EBITDA Comparable de \$9,437 millones (US \$489 millones), 27% y 30% menor en comparación con 2024.

EBITDA REPORTADO [Millones de Pesos]	2025	2024	2023	'25 VS '24 [%]	'24 VS '23 [%]
Poliéster	4,202	7,707	5,062	-45	52
Plásticos y Químicos	3,658	3,784	4,108	-3	-8
Otros	244	236	90	3	164
Total	8,104	11,728	9,260	-31	27

EBITDA REPORTADO [Millones de Dólares]	2025	2024	2023	'25 VS '24 [%]	'24 VS '23 [%]
Poliéster	216	426	281	-49	52
Plásticos y Químicos	190	207	228	-8	-9
Otros	13	13	5	-	135
TOTAL	418	646	514	-35	26





EBITDA por Segmento de Negocio

- En 2025, el EBITDA del segmento de Poliéster se ubicó \$4,202 millones (US \$216 millones), lo que representa una disminución de 45% en pesos y 49% en dólares en comparación con \$7,707 millones (US \$426 millones) en 2024. Ajustando por partidas extraordinarias de \$959 millones (US \$51 millones), el EBITDA Comparable fue de \$5,160 millones (US \$267 millones), una reducción de 39% en pesos y de 42% en dólares año contra año.
- El EBITDA del segmento de Plásticos y Químicos totalizó \$3,658 millones (US \$190 millones) en 2025, lo que representa una disminución de 3% en pesos y 8% en dólares frente a los \$3,784 millones (US \$207 millones) en 2024. Ajustando por partidas extraordinarias de \$377 millones (US \$20 millones), el EBITDA Comparable fue de \$4,035 millones (US \$209 millones), una reducción de 2% en pesos y de 6% en dólares año contra año.

EBITDA COMPARABLE [Millones de Pesos]	2025	2024	2023	'25 VS '24 [%]	'24 VS '23 [%]
Poliéster	5,160	8,526	8,842	-39	-4
Plásticos y Químicos	4,035	4,109	4,159	-2	-1
Otros	242	221	91	10	144
Total	9,437	12,855	13,092	-27	-2

EBITDA COMPARABLE [Millones de Dólares]	2025	2024	2023	'25 VS '24 [%]	'24 VS '23 [%]
Poliéster	267	464	497	-42	-7
Plásticos y Químicos	209	223	232	-6	-4
Otros	13	12	5	4	143
TOTAL	489	699	734	-30	-5



Resultado Financiero Neto

- En 2025, Alpek reportó un costo financiero neto de \$2,362 millones (US \$123 millones), lo que representa una mejora de 60% en comparación con los \$5,920 millones (US \$321 millones) registrados en 2024. Esta mejora se debió principalmente a un efecto cambiario favorable de \$743 millones (US \$38 millones), en contraste con una pérdida de \$2,340 millones (US \$130 millones) en 2024. Los gastos financieros netos disminuyeron de \$3,580 millones (US \$191 millones) en 2024 a \$3,104 millones (US \$162 millones) en 2025.

Resultado Financiero, neto [Millones de Pesos]	2025	2024	2023	'25 VS '24 [%]	'24 VS '23 [%]
Gastos financieros	-3,783	-4,449	-3,982	15	-12
Ingresos financieros	678	869	1,317	-22	-34
Gastos financieros, netos	-3,104	-3,580	-2,665	13	-34
Pérdida por fluctuación cambiaria, neta	743	-2,340	-3	132	-83,342
Resultado financiero, neto	-2,362	-5,920	-2,668	60	-122

Impuestos

- En 2025, se reconoció un impuesto a la utilidad de -\$1,880 millones (US -\$99 millones), en comparación con \$582 millones (US \$27 millones) en 2024, debido principalmente a una disminución en los beneficios por impuestos diferidos respecto al año anterior.

Impuestos [Millones de Pesos]	2025	2024	2023	'25 VS '24 [%]	'24 VS '23 [%]
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	-336	-794	-9,306	58	91
Tasa de impuesto sobre la renta	30%	30%	30%		
Gasto por impuesto a la utilidad a la tasa de impuesto sobre la renta	101	238	2,792	-58	-91
Impuestos por diferencias permanentes entre resultados contables - fiscales	-1,981	344	-3,519	-676	110
Impuesto a la utilidad total	-1,880	582	-727	-423	180
Tasa efectiva de impuestos	560%	73%	8%		
Se integra como sigue:					
Impuesto causado	-1,146	-1,237	-2,358	7	48
Impuesto diferido	-734	1,819	1,631	-140	12
Total de impuestos a la utilidad	-1,880	582	-727	-423	180

Utilidad (pérdida) Neta Atribuible a la Participación Controladora

- En 2025, la utilidad de operación se ubicó en \$2,022 millones (US \$101 millones), 61% menor que los \$5,170 millones (US \$295 millones) registrados en 2024. La pérdida neta consolidada atribuible a la participación controladora ascendió a \$2,774 millones (US \$150 millones), en comparación con una pérdida neta consolidada de \$765 millones (US \$33 millones) en 2024.

Estado de Resultados [Millones de Pesos]	2025	2024	2023	'25 VS '24 [%]	'24 VS '23 [%]
Utilidad (pérdida) de operación	2,022	5,170	-6,437	-61	180
Resultado financiero, neto	-2,362	-5,920	-2,668	60	-122
Participación en utilidad de asociadas y negocios conjuntos	4	-44	-201	109	78
Impuesto a la utilidad	-1,880	582	-727	-423	180
Utilidad (pérdida) neta consolidada	-2,216	-212	-10,033	-947	98
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	-2,774	-765	-10,914	-262	93

Inversiones en Activos Fijos e Intangibles

- En 2025, las inversiones en activos fijos e intangibles ascendieron a \$3,247 millones (US \$170 millones), 46% por encima de los \$2,223 millones (US \$121 millones) del año anterior, atribuibles principalmente al CAPEX de mantenimiento en múltiples sitios.

Flujo Libre de Efectivo Operativo

- A pesar de un entorno desafiante en la industria, caracterizado por una persistente sobreoferta y menores tarifas de flete marítimo, se mantuvo una generación positiva de flujo libre de efectivo. Durante el año, la solidez financiera mejoró gracias a una asignación disciplinada de capital y a una mayor eficiencia en el capital de trabajo neto, lo que resultó en un incremento de \$163 millones en el flujo libre de efectivo operativo.



Deuda Neta¹

● La deuda neta fue de \$33,055 millones (US \$1,840 millones) al 31 de diciembre de 2025, 13% menor que los \$38,190 millones (US \$1,884 millones) al 31 de diciembre de 2024. El saldo de efectivo y equivalentes de efectivo totalizó \$8,051 millones (US \$448 millones), incluyendo efectivo restringido al cierre de 2025.

Indicadores Financieros [Veces]	2025	2024	2023
Deuda neta / Flujo de operación (EBITDA)	4.4	2.9	3.4
Cobertura de intereses	2.6	3.4	3.4
Pasivo Total / Capital contable	2.6	2.5	2.1

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



Perfil de Deuda

Deuda a corto plazo y largo plazo ² [Millones de Dólares]	2025	2024	'25 VS '24	2025 Integrado	2024 Integrado
Deuda a corto plazo	115	81	43%	5%	4%
Parte circulante de la deuda a largo plazo	3	-	100%	-	-
2 años	7	120	-94%	-	6%
3 años	235	503	-53%	11%	25%
4 años	627	200	213%	30%	10%
5 años	380	499	-24%	18%	25%
6 años	613	-	100%	29%	-
7 años	113	597	-81%	5%	30%
8+ años	8	8	-6%	-	-
Total	2,101	2,007	5%	100%	100%
Vida promedio deuda a largo plazo (años)	4.2	4.3			
Vida promedio deuda total (años)	4.2	4.1			

(2) No incluye arrendamientos e intereses por arrendamiento.

Estados Financieros

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

Estados financieros consolidados al y
por los años terminados el 31 de
diciembre de 2025, 2024 y 2023, e
Informe de los auditores independientes
del 31 de enero de 2026



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

Informe de los auditores independientes y estados financieros consolidados al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023

Contenido	Página
Informe de los auditores independientes	1
Estados consolidados de situación financiera	5
Estados consolidados de resultados	6
Estados consolidados de resultados integrales	7
Estados consolidados de cambios en el capital contable	8
Estados consolidados de flujos de efectivo	9
Notas a los estados financieros consolidados	10



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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Alpek, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias ("Alpek" o la "Compañía"), que comprenden los estados consolidados de situación financiera al 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023, los estados consolidados de resultados, los estados consolidados de resultados integrales, los estados consolidados de cambios en el capital contable y los estados consolidados de flujos de efectivo correspondientes a los años que terminaron en esas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros consolidados que incluyen información sobre las políticas contables materiales.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera consolidada de Alpek, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023, así como su desempeño financiero consolidado y flujos de efectivo consolidados correspondientes a los años que terminaron en esas fechas, de conformidad con las Normas NIIF de Contabilidad, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

Fundamentos de la Opinión

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

Párrafos de énfasis

Fusión de la Compañía con Controladora Alpek, S. A. B. de C. V. ("Controladora Alpek")

Como se menciona en la Nota 2 a los estados financieros consolidados adjuntos, el 25 de noviembre de 2025, la Compañía celebró una Asamblea Extraordinaria de Accionistas en la cual se aprobó, entre otros, la fusión de Controladora Alpek en la Compañía, sujeto a ciertas condiciones; En virtud de lo anterior, Controladora Alpek dejaría de existir y sus acciones serían canceladas, mientras que la Compañía se mantendría como la sociedad fusionante y el número de acciones en circulación se mantendría sin cambios, excepto por las acciones sobrantes que resulten de la aplicación del factor de intercambio y que se resuelvan sean canceladas, así como por la cancelación de las acciones provenientes del programa de recompra de acciones propias de la Compañía. El 26 de noviembre del 2025 la fusión surtió plenos efectos.

A partir del 9 de diciembre de 2025 (la "Fecha de Canje"), las acciones representativas del capital social de la Compañía, que eran propiedad de Controladora Alpek, fueron entregadas a los accionistas de Controladora Alpek con un factor de intercambio de 0.309933698216403 acciones de la Compañía por cada acción de Controladora Alpek. En esta misma fecha, se canceló el listado de las acciones representativas del capital social de Controladora Alpek en la Bolsa Mexicana de Valores y se concluyó el proceso de fusión. Los efectos de esta fusión en la información financiera de la Compañía se muestran en los Estados Consolidados de Cambios en el Capital Contable.



Al tratarse de una fusión entre una subsidiaria (Alpek) y su tenedora (Controladora Alpek), se trató como una transacción entre entidades bajo control común, incorporando los valores en libros históricos de activos y pasivos de Controladora en Alpek. Nuestra opinión no ha sido modificada por esta cuestión.

Cuestiones Clave de la Auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre éstos, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones. Hemos determinado que la cuestión que se describe a continuación es la cuestión clave de la auditoría que se deben comunicar en nuestro informe.

Reconocimiento de ingresos en subsidiarias

El importe de los ingresos de la Compañía tiene un alto grado de dependencia sobre lo adecuado de la evaluación por parte de la administración respecto del momento en que se considera trasladado el control de las mercancías a sus clientes, lo cual está altamente relacionado con los términos de venta acordados contractualmente, dichos términos varían entre las subsidiarias de Alpek.

Debido a lo significativo de la evaluación que la administración de la Compañía debe realizar en cada período de cierre para identificar el momento en que se cumple la obligación de desempeño para el reconocimiento de los ingresos, consideramos que representa un asunto clave de nuestra auditoría.

Cómo nuestra auditoría abordó esta cuestión clave de auditoría:

Para realizar los procedimientos de auditoría que mitiguen el riesgo identificado de manera razonable, se incluyen los siguientes procedimientos, entre otros:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material relacionados con el reconocimiento de ingresos incluido el riesgo de fraude.
- Probamos el diseño e implementación, así como la eficacia operativa de los controles relevantes que mitigan los riesgos.
- Determinamos el alcance para las subsidiarias con la finalidad de reducir el riesgo a un nivel bajo aceptable.
- Diseñamos y realizamos pruebas sustantivas de detalle y procedimientos analíticos sustantivos.
- Dirigimos, supervisamos y revisamos el trabajo de los auditores de los componentes.
- Revisamos el cumplimiento de los requerimientos de presentación y revelación establecidos en la Norma contable NIIF 15, *Ingresos procedentes de contratos con clientes*.

Los resultados de nuestros procedimientos fueron satisfactorios.

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

La administración de la Compañía es responsable por la información adicional. La información adicional comprende: i) la información de sostenibilidad que la Compañía está obligado a preparar conforme al artículo 33, fracción I, inciso a); ii) la información que será incorporada en el reporte anual que la Compañía está obligada a preparar conforme al artículo 33, fracción I, inciso b) del Título cuarto, Capítulo Primero de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Emisoras y a otros Participantes del Mercado de Valores en México y al Instructivo que acompaña esas disposiciones (las "Disposiciones"), se espera que el reporte anual esté disponible para nuestra lectura después de la fecha de este informe de auditoría; y iii) otra información adicional, la cual es una medida que no es requerida por las Normas NIIF de Contabilidad, y ha sido incorporada con el propósito de proporcionar una explicación adicional a sus inversionistas y principales lectores de sus estados financieros consolidados para evaluar el desempeño de cada uno de los segmentos operativos y otros indicadores sobre la capacidad para satisfacer obligaciones respecto a la Utilidad antes de resultado financiero, impuestos, depreciación, amortización y deterioro de activos ("UAFIDA" o "EBITDA" ajustado) de la Compañía, esta información está presentada en la Nota 29.

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



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

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

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

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

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

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados

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

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material de los estados financieros consolidados, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, y obtuvimos evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para proporcionar las bases para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.



- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por la administración, de la norma contable de empresa en funcionamiento y, basándose en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluida la información revelada, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y eventos relevantes de un modo que logran la presentación razonable.
- Planeamos y realizamos la auditoría de grupo para obtener evidencia de auditoría suficiente en relación con la información financiera de las entidades o unidades de negocio dentro de Alpek como base para formarse una opinión sobre los estados financieros del grupo. Somos responsables de la dirección, supervisión y revisión del trabajo realizado para los fines de la auditoría de Alpek. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

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

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

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

Galaz, Yamazaki, Ruiz Urquiza, S.C.

Afiliada de una firma miembro de Deloitte Touche Tohmatsu Limited



C. P. C. Jesús Israel Almaguer Gámez
Monterrey, Nuevo León, México
31 de enero de 2026



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

Estados Consolidados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023

En millones de pesos mexicanos

	Nota	2025	2024	2023
Activo				
Activo circulante:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	\$ 8,043	\$ 6,216	\$ 7,391
Efectivo restringido	6	7	386	8
Clientes y otras cuentas por cobrar, neto	7	14,424	18,431	17,473
Inventarios	8	23,434	28,244	23,322
Instrumentos financieros derivados	4	148	10	86
Pagos anticipados	9	993	885	744
Total activo circulante		<u>47,049</u>	<u>54,172</u>	<u>49,024</u>
Activo no circulante:				
Efectivo restringido	6	-	-	314
Propiedades, planta y equipo, neto	10	40,876	46,317	40,952
Derecho de uso por arrendamiento, neto	11	3,005	3,737	3,170
Crédito mercantil y activos intangibles, neto	12	2,894	3,675	3,494
Impuestos a la utilidad diferidos	20	1,989	4,140	1,334
Instrumentos financieros derivados	4	10	5	9
Pagos anticipados	9	16	12	6
Inversiones registradas usando el método de participación y otros activos no circulantes	13	2,905	4,659	4,381
Total activo no circulante		<u>51,695</u>	<u>62,545</u>	<u>53,660</u>
Total de activo		<u>\$ 98,744</u>	<u>\$116,717</u>	<u>\$102,684</u>
Pasivo y Capital Contable				
Pasivo circulante:				
Deuda	16	\$ 2,131	\$ 1,636	\$ 689
Pasivo por arrendamiento	17	880	944	701
Proveedores y otras cuentas por pagar	15	25,416	31,336	27,129
Impuestos a la utilidad por pagar	20	238	433	390
Instrumentos financieros derivados	4	304	802	253
Provisiones	18	258	199	749
Total pasivo circulante		<u>29,227</u>	<u>35,350</u>	<u>29,911</u>
Pasivo no circulante:				
Deuda	16	35,549	38,934	32,648
Pasivo por arrendamiento	17	2,482	3,160	2,755
Instrumentos financieros derivados	4	4	37	12
Provisiones	18	1,009	1,651	739
Impuestos a la utilidad diferidos	20	1,933	3,075	2,024
Beneficios a empleados	19	832	854	880
Otros pasivos no circulantes	21	123	151	493
Total pasivo no circulante		<u>41,932</u>	<u>47,862</u>	<u>39,551</u>
Total de pasivo		<u>71,159</u>	<u>83,212</u>	<u>69,462</u>
Capital contable				
Participación controladora:				
Capital social	22	5,956	6,019	6,019
Prima en acciones		8,145	8,908	8,909
Utilidades retenidas		10,372	13,777	17,298
Otras reservas		(1,621)	(451)	(3,534)
Total participación controladora		<u>22,852</u>	<u>28,253</u>	<u>28,692</u>
Participación no controladora	14	4,733	5,252	4,530
Total capital contable		<u>27,585</u>	<u>33,505</u>	<u>33,222</u>
Total pasivo y capital contable		<u>\$ 98,744</u>	<u>\$116,717</u>	<u>\$102,684</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros consolidados.



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

Estados Consolidados de Resultados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023

En millones de pesos mexicanos, excepto importes de pérdida por acción

	Nota	2025	2024	2023
Ingresos	29	\$126,840	\$137,409	\$138,159
Costo de ventas	24	(118,783)	(125,721)	(127,863)
Utilidad bruta		8,057	11,688	10,296
Gastos de venta	24	(1,755)	(2,012)	(2,132)
Gastos de administración	24	(3,825)	(3,997)	(3,718)
Otros gastos, neto	25	(455)	(509)	(10,883)
Utilidad (pérdida) de operación		2,022	5,170	(6,437)
Ingresos financieros	26	678	869	1,317
Gastos financieros	26	(3,783)	(4,449)	(3,982)
Ganancia (Pérdida) por fluctuación cambiaria, neta	26	743	(2,340)	(3)
Resultado financiero, neto		(2,362)	(5,920)	(2,668)
Participación en resultados de asociadas y negocios conjuntos reconocidos a través del método de participación		4	(44)	(201)
Pérdida antes de impuestos a la utilidad		(336)	(794)	(9,306)
Impuestos a la utilidad	20	(1,880)	582	(727)
Pérdida neta consolidada		<u>\$ (2,216)</u>	<u>\$ (212)</u>	<u>\$(10,033)</u>
Pérdida atribuible a:				
Participación controladora		\$ (2,774)	\$ (765)	\$(10,914)
Participación no controladora		558	553	881
		<u>\$ (2,216)</u>	<u>\$ (212)</u>	<u>\$(10,033)</u>
Pérdida por acción básica y diluida en pesos		<u>\$ (1.32)</u>	<u>\$ (0.36)</u>	<u>\$ (5.18)</u>
Promedio ponderado de acciones en circulación (en millones de acciones)		<u>2,101</u>	<u>2,107</u>	<u>2,107</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros consolidados.



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

Estados Consolidados de Resultados Integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023

En millones de pesos mexicanos

	Nota	2025	2024	2023
Pérdida neta consolidada		\$ (2,216)	\$ (212)	\$(10,033)
Otras partidas de la (pérdida) utilidad integral del año:				
<i>Partidas que no serán reclasificadas al estado de resultados:</i>				
Remediación de obligaciones por beneficios a empleados, neto de impuestos	19, 20	50	98	5
<i>Partidas que serán reclasificadas al estado de resultados:</i>				
Participación en otros resultados integrales de asociadas y negocios conjuntos reconocidos a través del método de participación		(1)	1	(1)
Efectos de instrumentos financieros derivados designados como cobertura de flujo de efectivo, neto de impuestos	4, 20	499	(452)	765
Efecto por conversión de entidades extranjeras	4, 20	(2,328)	4,345	(5,923)
Total de otras partidas de la (pérdida) utilidad integral del año		(1,780)	3,992	(5,154)
(Pérdida) utilidad integral consolidada		<u>\$ (3,996)</u>	<u>\$ 3,780</u>	<u>\$(15,187)</u>
Atribuible a:				
Participación controladora		\$ (3,944)	\$ 2,318	\$(15,381)
Participación no controladora		(52)	1,462	194
(Pérdida) utilidad integral del año		<u>\$ (3,996)</u>	<u>\$ 3,780</u>	<u>\$(15,187)</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros consolidados.



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

Estados Consolidados de Cambios en el Capital Contable

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023

En millones de pesos mexicanos

	Capital social	Prima en acciones	Utilidades retenidas	Otras reservas	Total participación controladora	Participación no controladora	Total capital contable
Saldos al 1 de enero de 2023	\$ 6,021	\$ 8,917	\$ 31,032	\$ 933	\$ 46,903	\$ 5,291	\$ 52,194
Pérdida neta	-	-	(10,914)	-	(10,914)	881	(10,033)
Total de otras partidas de la pérdida integral del año	-	-	-	(4,467)	(4,467)	(687)	(5,154)
Pérdida integral del año	-	-	(10,914)	(4,467)	(15,381)	194	(15,187)
Dividendos decretados	-	-	(2,866)	-	(2,866)	(955)	(3,821)
Recolocación de acciones	36	176	-	-	212	-	212
Recompras de acciones	(38)	(184)	-	-	(222)	-	(222)
Otros	-	-	46	-	46	-	46
Saldos al 31 de diciembre de 2023	6,019	8,909	17,298	(3,534)	28,692	4,530	33,222
Pérdida neta	-	-	(765)	-	(765)	553	(212)
Total de otras partidas de la pérdida integral del año	-	-	-	3,083	3,083	909	3,992
Pérdida integral del año	-	-	(765)	3,083	2,318	1,462	3,780
Dividendos decretados	-	-	(2,634)	-	(2,634)	(776)	(3,410)
Recolocación de acciones	31	108	-	-	139	-	139
Recompras de acciones	(31)	(109)	-	-	(140)	-	(140)
Otros	-	-	(122)	-	(122)	36	(86)
Saldos al 31 de diciembre de 2024	6,019	8,908	13,777	(451)	28,253	5,252	33,505
Pérdida neta	-	-	(2,774)	-	(2,774)	558	(2,216)
Total de otras partidas de la pérdida integral del año	-	-	-	(1,170)	(1,170)	(610)	(1,780)
Pérdida integral del año	-	-	(2,774)	(1,170)	(3,944)	(52)	(3,996)
Dividendos decretados	-	-	-	-	-	(668)	(668)
Recompras de acciones	(17)	(60)	-	-	(77)	-	(77)
Efectos de fusión (nota 2 a)	-	-	(1,416)	-	(1,416)	-	(1,416)
Cancelación de acciones (nota 22)	(46)	(703)	749	-	-	-	-
Adquisición de negocios	-	-	-	-	-	244	244
Otros	-	-	36	-	36	(43)	(7)
Saldos al 31 de diciembre de 2025	\$ 5,956	\$ 8,145	\$ 10,372	\$ (1,621)	\$ 22,852	\$ 4,733	\$ 27,585

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros consolidados.



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

Estados Consolidados de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023

En millones de pesos mexicanos

	2025	2024	2023
Flujos de efectivo de actividades de operación			
Pérdida antes de impuestos a la utilidad	\$ (336)	\$ (794)	\$(9,306)
Depreciación y amortización	5,158	4,767	4,619
Deterioro de activos de larga duración	924	1,791	11,078
Estimación de cuentas incobrables	(21)	(17)	(101)
Resultado financiero, neto	1,387	4,678	2,007
Ganancia en adquisición de negocio	-	(47)	-
(Pérdida) ganancia en venta de propiedad, planta y equipo	(80)	(27)	66
Participación de los trabajadores en las utilidades, provisiones y otros	(375)	(403)	2,247
Subtotal	6,657	9,948	10,610
Movimientos en capital de trabajo			
(Aumento) disminución en clientes y otros activos	1,304	2,910	(2,107)
Disminución (aumento) en inventarios	3,047	(2,482)	6,623
Aumento (disminución) en proveedores y otras cuentas por pagar	(2,313)	(2,746)	4,296
Impuestos a la utilidad pagados	(1,080)	(1,372)	(4,398)
Flujos netos de efectivo generados por actividades de operación	7,615	6,258	15,024
Flujos de efectivo de actividades de inversión			
Intereses cobrados	430	670	1,258
Flujo en adquisición de propiedades, planta y equipo	(2,422)	(2,016)	(2,501)
Flujo en venta de propiedades, planta y equipo	33	61	13
Flujo en adquisición de activos intangibles	(73)	(18)	(40)
Flujo en venta de activos intangibles	55	-	-
Flujo en adquisición de negocios, neto de efectivo adquirido	(618)	1	(512)
Flujos pagados de inversión en asociadas y negocios conjuntos	(222)	(250)	(1,925)
Préstamos otorgados a partes relacionadas	-	(216)	(65)
Documentos por cobrar	129	(67)	-
Cobros de documentos	58	128	273
Efectivo restringido	359	1	179
Flujos netos de efectivo utilizados en actividades de inversión	(2,271)	(1,706)	(3,320)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento			
Entradas por obtención de deuda	38,454	16,470	36,732
Pagos de deuda	(36,322)	(15,966)	(37,104)
Pagos de arrendamientos	(1,516)	(1,269)	(1,170)
Intereses pagados	(2,555)	(2,595)	(3,059)
Dividendos pagados por Alpek, S.A.B. de C.V.	-	(2,537)	(2,966)
Dividendos pagados por subsidiarias a la participación no controladora	(668)	(776)	(955)
Recompra de acciones	(152)	(140)	(222)
Recolocación de acciones	75	139	212
Otros	(7)	-	-
Flujos netos de efectivo utilizados en actividades de financiamiento	(2,691)	(6,674)	(8,532)
Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo	2,653	(2,122)	3,172
Efecto por variaciones en tipo de cambio	(826)	947	(2,100)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	6,216	7,391	6,319
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	\$ 8,043	\$ 6,216	\$ 7,391

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros consolidados.



Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023

En millones de pesos mexicanos, excepto donde se indique lo contrario

1. Información general

Alpek, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias (“Alpek” o “la Compañía”), anteriormente subsidiaria de Controladora Alpek, S. A. B. de C. V. (“Controladora Alpek”), con la cual se fusionó el 26 de noviembre de 2025 (nota 2 a), siendo Alpek quien permaneció como la entidad fusionante y sobreviviente, es una compañía petroquímica con operaciones en dos principales segmentos de negocio: “Poliéster” y “Plásticos y Químicos”. El segmento de Poliéster comprende la producción de ácido tereftálico purificado (“PTA”), tereftalato de polietileno (“PET”), PET reciclado (“rPET”), y fibras de poliéster, los cuales sirven principalmente para el empaque de alimentos y bebidas, para el mercado textil e industrias de filamento. El segmento de negocio de Plásticos y Químicos, que comprende polipropileno (“PP”), estirénicos expandibles (“EPS” y “Arcel®”), fertilizantes y otros químicos, sirven en una amplia variedad de mercados, incluyendo bienes de consumo, el automotriz, la construcción, la agricultura, los mercados farmacéuticos y otros.

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

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

Las acciones de Alpek SAB cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores (la “BMV”) y anteriormente tenía como principal tenedora a Sigma Foods, S. A. B. de C. V. (“Sigma Foods”) (anteriormente llamada “Alfa, S. A. B. de C. V.”). Al 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023, el porcentaje de las acciones de Alpek que cotizaban en la BMV era de 96%, 17.37% y 17.37%, respectivamente.

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

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

2. Eventos relevantes

2025

a. Fusión con Controladora Alpek, S. A. B. de C. V.

El 25 de noviembre de 2025, la Compañía celebró una Asamblea Extraordinaria de Accionistas en la cual se aprobó, entre otros, la fusión de Controladora Alpek en la Compañía, sujeto a ciertas condiciones; En virtud de lo anterior, Controladora Alpek dejaría de existir y sus acciones serían canceladas, mientras que la Compañía se mantendría como la sociedad fusionante y el número de acciones en circulación se mantendría sin cambios, excepto por las acciones sobrantes que resulten de la aplicación del factor de intercambio y que se resuelvan sean canceladas, así como por la cancelación de las acciones provenientes del programa de recompra de acciones propias de la Compañía. El 26 de noviembre del 2025 la fusión surtió plenos efectos.

A partir del 9 de diciembre de 2025 (la “Fecha de Canje”), las acciones representativas del capital social de la Compañía, que eran propiedad de Controladora Alpek, fueron entregadas a los accionistas de Controladora Alpek con un factor de intercambio de 0.309933698216403 acciones de la Compañía por cada acción de Controladora Alpek. En esta misma fecha, se canceló el listado de las acciones representativas del capital social de Controladora Alpek en la Bolsa Mexicana de Valores y se concluyó el proceso de fusión.



Al tratarse de una fusión entre una subsidiaria (Alpek) y su tenedora (Controladora Alpek), se trató como una transacción entre entidades bajo control común, incorporando los valores en libros históricos de activos y pasivos de Controladora en Alpek.

b. *Suspensión de operaciones en planta de PET en Carolina del Norte*

El 30 de mayo de 2025, la Compañía anunció sus planes de cesar las operaciones en su planta de Cedar Creek en Fayetteville, Carolina del Norte, a partir del 31 de julio de 2025.

La Compañía reconoció deterioro de activos fijos y activos por derecho de uso por \$362 (US\$19) y \$14 (US\$0.8), respectivamente, por el año terminado el 31 de diciembre de 2025.

c. *Terminación de la escisión de la participación accionaria de Alfa en Alpek y creación de Controladora Alpek*

El 27 de marzo de 2025, Alpek anunció que Alfa SAB recibió autorización de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (“CNBV”) para la inscripción de las acciones de Controladora Alpek en el Registro Nacional de Valores.

La distribución de las acciones de Controladora Alpek representa el final del proceso de escisión aprobado por los accionistas de Alfa SAB el 24 de octubre de 2024. Como resultado de esta transacción, los accionistas de ALFA recibirán una acción de Controladora Alpek por cada acción de Alfa SAB que posean al cierre del mercado el 4 de abril de 2025. El número de acciones de Alpek permanece sin cambios. Controladora Alpek comenzó a cotizar en la Bolsa Mexicana de Valores a partir del 7 de abril de 2025.

2024

d. *Aprobación de la escisión de la participación accionaria de Alfa en Alpek y creación de Controladora Alpek*

El 24 de octubre de 2024, la Asamblea de Accionistas de Alfa SAB aprobó la escisión de la totalidad de su participación accionaria en Alpek.

El proceso estuvo sujeto a ciertas condiciones suspensivas entre las cuales se encuentra el registro de Controladora Alpek como emisora listada en la Bolsa, lo cual al 31 de diciembre de 2024 no se completó.

e. *Suspensión operaciones de EPS en Beaver Valley*

El 4 de noviembre de 2024, la Compañía anunció sus planes para suspender la producción en sus instalaciones de EPS de Beaver Valley en Monaca, Pensilvania para enero de 2025.

La Compañía reconoció deterioro de inventarios y activos fijos por \$96.5 (US\$4.8) y \$1,191 (US\$58.7), respectivamente, por el año terminado el 31 de diciembre de 2024.

2023

f. *Interrupción por tiempo indefinido de la producción de resina de PET de Cooper River*

El 1 de marzo de 2023, la Compañía anunció la interrupción por tiempo indefinido de la producción de resina de PET en su planta de Cooper River, ubicada en Charleston, Carolina del Sur. La planta contó con una capacidad instalada de 170,000 toneladas de resina de PET.

La Compañía comenzó el proceso de decomisionamiento y desmantelamiento de activos, así como de limpieza y remediación ambiental, por lo cual, la Compañía registró provisiones por estos conceptos por \$379 (US\$20.8). Adicionalmente, la Compañía tuvo otros costos directos atribuibles al cierre, principalmente por conceptos de indemnizaciones por despido y cancelación de contratos por \$169 (US\$9.1).

Derivado de la interrupción en la producción, la Compañía también realizó pruebas de deterioro de los activos fijos asociados a la planta y registró un cargo por deterioro por \$950 (US\$51.9). Adicionalmente reconoció un deterioro de inventarios por \$63 (US\$3.4).

g. *Cierre de crédito de US\$200 vinculado a la sostenibilidad*

El 3 de agosto de 2023, Alpek anunció que refinanció el saldo remanente del bono con vigencia en agosto de 2023, con deuda bancaria que incluye un Crédito Vinculado a la Sostenibilidad por US\$200 con vencimiento en 2028.



El préstamo incorpora un mecanismo de precios que incentiva el avance en dos de los objetivos ESG de la Compañía:

- Reducción de las emisiones de carbono Alcance 1, 2 y 3.
- Reducción de su índice de incidencia para sus empleados y contratistas.

h. Cierre de la planta de producción de filamentos

El 18 de agosto de 2023, la Compañía anunció el cierre de su planta de producción de fibras textiles e industriales ubicada en Monterrey. Alpek tomó la decisión de cerrar las operaciones en estas instalaciones y no sustituir su producción debido a que el exceso de producción experimentado a nivel mundial en los últimos años ha representado para la industria de filamentos una reducción significativa en su rentabilidad y no se espera que esta situación cambie en el futuro cercano.

La Compañía reconoció deterioro de inventarios y activos fijos por \$121 (US\$7) y \$409 (US\$23.7), respectivamente, por el año terminado el 31 de diciembre de 2023. Adicionalmente tuvo impactos por liquidación de empleados por \$193 (US\$11.1).

i. Pausa de construcción de Corpus Christi Polymers

El 27 de septiembre de 2023, Alpek anunció que Corpus Christi Polymers (“CCP”) puso en pausa de manera temporal la construcción de la planta integrada de PTA-PET en Corpus Christi, Texas. Los socios decidieron ponerle pausa debido a que las tasas de inflación elevadas y otros factores ocasionaron que los costos de construcción y laborales superen las expectativas iniciales, asimismo se evaluarán opciones para optimizar los costos y cronograma del proyecto. Este sitio será preservado adecuadamente para poder reanudar la construcción en un futuro.

Con base a los requerimientos de IAS 28 e IAS 36, la Compañía identificó que la pausa en construcción de la planta generaba indicios de deterioro sobre su inversión en el negocio conjunto. Alpek determinó a través del modelo de flujos de efectivo descontados y considerando las decisiones de su Consejo de Administración, el reconocer un deterioro de su inversión en el negocio conjunto por \$9,591 (US\$557) por el año terminado el 31 de diciembre de 2023.

Al 31 de diciembre de 2024, la construcción de la planta integrada de PTA-PET en Corpus Christi, Texas, sigue en pausa.

3. Resumen de políticas contables materiales

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

a) Bases de preparación

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

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

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



b) Consolidación

i. Subsidiarias

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

El método de contabilización utilizado por la Compañía para las combinaciones de negocios es el método de la adquisición. La Compañía define una combinación de negocios como una transacción en la que obtiene el control de un negocio, mediante el cual tiene el poder para dirigir y administrar las actividades relevantes del conjunto de activos y pasivos de dicho negocio con el propósito de proporcionar un rendimiento en forma de dividendos, menores costos u otros beneficios económicos directamente a los inversionistas.

La contraprestación transferida en la adquisición de una subsidiaria es el valor razonable de los activos transferidos, los pasivos incurridos y las participaciones en el capital emitidas por la Compañía. La contraprestación transferida incluye el valor razonable de cualquier activo o pasivo que resulte de un acuerdo de contraprestación contingente. Los activos identificables adquiridos, los pasivos y pasivos contingentes asumidos en una combinación de negocios son medidos inicialmente a su valor razonable en la fecha de su adquisición. La Compañía reconoce cualquier participación no controladora en la entidad adquirida con base a la parte proporcional de la participación no controladora en los activos netos identificables de la entidad adquirida.

La Compañía aplica la contabilidad para combinaciones de negocios usando el método del predecesor de una entidad bajo control común. El método del predecesor consiste en la incorporación de los valores en libros de la entidad adquirida, el cual incluye el crédito mercantil registrado a nivel consolidado con respecto a la entidad adquirida. Cualquier diferencia entre la consideración pagada por la Compañía y el valor en libros de los activos netos adquiridos al nivel de la subsidiaria se reconoce en el capital.

Los costos relacionados con la adquisición se reconocen como gastos en el estado consolidado de resultados conforme se incurren.

El crédito mercantil es medido inicialmente como el exceso de la contraprestación pagada y el valor razonable de la participación no controladora en la subsidiaria adquirida sobre el valor razonable de los activos netos identificables adquiridos y los pasivos adquiridos. Si la contraprestación transferida es menor al valor razonable de los activos netos de la subsidiaria adquirida en el caso de una compra en condiciones ventajosas, la diferencia se reconoce directamente en el estado consolidado de resultados.

Si la combinación de negocios es realizada por etapas, el valor en libros a la fecha de adquisición de la participación previamente mantenida por la Compañía en la entidad adquirida se remide a su valor razonable a la fecha de adquisición. Cualquier pérdida o ganancia que resulte de dicha remediación se reconoce en los resultados consolidados del ejercicio.

Las transacciones y saldos intercompañías, así como las ganancias no realizadas en transacciones entre compañías de Alpek son eliminados en la preparación de los estados financieros consolidados. Las subsidiarias de Alpek aplican consistentemente las políticas contables descritas en estos estados financieros consolidados.



Al 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023, las principales empresas subsidiarias de Alpek son las siguientes:

	País ⁽¹⁾	Porcentaje (%) de tenencia ⁽²⁾			Moneda funcional
		2025	2024	2023	
Alpek, S. A. B. de C. V. (Controladora)					Peso mexicano
Alpek Polyester, S. A. de C. V. (Controladora)		100	100	100	Dólar americano
Alpek Polyester USA, LLC ⁽³⁾	EUA	100	100	100	Dólar americano
Alpek Polyester México, S.A. de C.V. ⁽⁴⁾		100	100	100	Dólar americano
DAK Américas Exterior, S. L. (Controladora)	España	100	100	100	Dólar americano
Alpek Polyester Argentina S.A. ⁽⁵⁾	Argentina	100	100	100	Dólar americano
Compagnie Alpek Polyester Canada (Selenis)	Canadá	100	100	100	Dólar americano
Tereftalatos Mexicanos, S. A. de C. V. (Temex)		91	91	91	Dólar americano
Akra Polyester S. A. de C. V.		93	93	93	Dólar americano
Alpek Polyester Pernambuco S. A.	Brasil	100	100	100	Real brasileño
Alpek Polyester Brasil S. A.	Brasil	100	100	100	Real brasileño
Indelpro, S. A. de C. V. (Indelpro)		51	51	51	Dólar americano
Polioles, S. A. de C. V. (Polioles)		50	50	50	Dólar americano
Grupo Styropek, S. A. de C. V. (Controladora)		100	100	100	Peso mexicano
Styropek México, S. A. de C. V.		100	100	100	Dólar americano
Styropek, S. A.	Argentina	100	100	100	Peso argentino
Aislapol, S. A.	Chile	100	100	100	Peso chileno
Styropek do Brasil, LTD	Brasil	100	100	100	Real brasileño
Unimor, S. A. de C. V. (Controladora)		100	100	100	Peso mexicano
Univex, S. A.		100	100	100	Peso mexicano
Alpek Polyester UK LTD	Reino Unido	100	100	100	Libra esterlina
BVPV Styrenics LLC	EUA	100	100	100	Dólar americano
Octal	Omán	100	100	100	Dólar americano
Clear Path Recycling, LLC ⁽⁷⁾	EUA	100	100	-	Dólar americano
Agua Industrial del Poniente, S. A. de C. V. ⁽⁶⁾		72	56	-	Peso mexicano
Terza S.A. de C.V. ⁽⁸⁾		50	-	-	Peso mexicano

- (1) Empresas constituidas en México, excepto las que se indican.
- (2) Porcentaje de tenencia que Alpek tiene en las controladoras y porcentaje de tenencia que dichas controladoras tienen en las empresas que integran los grupos. Los porcentajes de tenencia y los derechos de voto son los mismos.
- (3) Durante 2023, DAK Americas LLC cambió su denominación social a Alpek Polyester USA, LLC.
- (4) Durante 2023, Dak Resinas Américas México, S.A. de C.V. cambió su denominación social a Alpek Polyester México, S.A. de C.V.
- (5) El 1 de marzo de 2024, Alpek Polyester Argentina, S.A. cambió su moneda funcional. Al 31 de diciembre de 2023, la moneda funcional era el peso argentino.
- (6) El 13 de junio de 2024, Alpek obtuvo control sobre esta inversión en asociadas, teniendo el 55.6% de porcentaje de tenencia al 31 de diciembre de 2024. El porcentaje de tenencia al 31 de diciembre de 2023 era de 47.6%.
- (7) El 1 de septiembre de 2024, Alpek obtuvo control sobre esta inversión en asociadas, teniendo el 100% de porcentaje de tenencia al 31 de diciembre de 2024. El porcentaje de tenencia al 31 de diciembre de 2023 era de 49.9%.
- (8) Entidad adquirida en 2025 (Nota 14).

Al 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023, no existen restricciones significativas por la inversión en acciones de las compañías subsidiarias antes mencionadas.

ii. Absorción (dilución) de control en subsidiarias

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



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

iii. Venta o disposición de subsidiarias

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

iv. Asociadas

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

Si la participación en una asociada se reduce, pero se mantiene la influencia significativa, solo una porción de los importes previamente reconocidos en el resultado integral consolidado se reclasificará a los resultados consolidados del año, cuando resulte apropiado.

La participación de la Compañía en las ganancias o pérdidas de la asociada posteriores a la adquisición se reconoce en el estado consolidado de resultados y su participación en los otros resultados integrales consolidados posteriores a la adquisición será reconocida directamente en otras partidas de la utilidad integral consolidada. Cuando la participación de la Compañía en las pérdidas de la asociada iguala o excede su participación en la asociada, incluyendo las cuentas por cobrar no garantizadas, la Compañía no reconoce pérdidas futuras a menos que haya incurrido en obligaciones o haya hecho pagos en nombre de la asociada.

La Compañía evalúa a cada fecha de reporte si existe evidencia objetiva de que la inversión en la asociada está deteriorada.

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

v. Acuerdos conjuntos

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

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



La Compañía evalúa a cada fecha de reporte si existe evidencia objetiva de que existen indicios de deterioro sobre el acuerdo conjunto. En caso de existir indicios, determina del valor recuperable con base a los requerimientos de NIC 36, y reconoce un deterioro en caso de que dicho valor recuperable esté por debajo del valor en libros del acuerdo conjunto.

c) Conversión de moneda extranjera

i. Moneda funcional y de presentación

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

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

ii. Transacciones y saldos

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

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

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

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

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



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

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

Ambiente no hiperinflacionario

- Los activos y pasivos de cada estado de situación financiera presentado son convertidos al tipo de cambio de cierre a la fecha del estado de situación financiera;
- El capital de cada estado de situación financiera presentado es convertido al tipo de cambio histórico;
- Los ingresos y gastos de cada estado de resultados son convertidos al tipo de cambio promedio (cuando el tipo de cambio promedio no representa una aproximación razonable del efecto acumulado de los tipos de cambio de la transacción, se utiliza el tipo de cambio a la fecha de la transacción); y
- Las diferencias cambiarias resultantes son reconocidas en el estado de resultados integrales como efecto por conversión.

Ambiente hiperinflacionario

- Los activos, pasivos y capital del estado de situación financiera, así como los ingresos y gastos del estado de resultados, son convertidos al tipo de cambio de cierre a la fecha del estado de situación financiera, después de haber sido reexpresados en su moneda funcional (Nota 3d); y
- Los activos, pasivos, capital, ingresos y gastos del periodo comparativo se mantienen de acuerdo a los importes obtenidos en la conversión del año en cuestión, es decir, de los estados financieros del periodo precedente. Dichos importes no se ajustan a los tipos de cambio posteriores debido a que la Compañía presenta su información financiera en pesos mexicanos, los cuales corresponden a una moneda de ambiente económico no hiperinflacionario.

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

Moneda	Unidad de moneda local en pesos mexicanos					
	Tipo de cambio de cierre al 31 de diciembre de			Tipo de cambio promedio anual		
	2025	2024	2023	2025	2024	2023
Dólar americano	17.97	20.27	16.89	19.14	18.52	17.61
Peso argentino	0.01	0.02	0.02	0.02	0.02	0.07
Real brasileño	3.28	3.28	3.48	3.43	3.39	3.53
Peso chileno	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02
Libra esterlina	24.16	25.39	21.53	25.25	23.70	21.96

d) Reexpresión de estados financieros

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

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

- Los importes correspondientes a partidas no monetarias de cada estado de situación financiera, que no son medidos a la fecha del estado de situación financiera a su valor razonable o a su valor neto de realización, según sea el caso, se reexpresan aplicando a su costo histórico la variación de un índice general de precios, desde la fecha de adquisición o la fecha de su última medición a valor razonable, hasta la fecha del estado de situación financiera;



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

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

Los efectos netos de la reexpresión de los estados financieros de las subsidiarias localizadas en Argentina, no fueron materiales, y se presentan dentro del rubro de “Resultado financiero, neto” por los años terminados el 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023.

A partir del 1 de marzo de 2024, Alpek Polyester Argentina, S.A., subsidiaria de la Compañía, cambió su moneda funcional del peso argentino al dólar americano debido a que ha cambiado la forma de operar buscando activamente coberturas de riesgo frente a futuras devaluaciones del peso argentino, contemplando una mayor operación en dólares americanos, así mismo, se ha tenido una menor restricción para pactar acuerdos y cobrar en una moneda distinta al peso argentino, por consecuencia de la eliminación de barreras y restricciones que se detonan con el Decreto 70/2023 que fortalecen la naturaleza de la operación en dólares americanos, entre otros factores.

A partir del cambio en la moneda funcional, todas las transacciones en monedas distintas de la moneda funcional se consideran “transacciones en moneda extranjera”. Conforme a los requerimientos de NIC 21, este cambio se aplicó prospectivamente, por lo que Alpek Polyester Argentina convirtió sus activos y pasivos a la nueva moneda funcional al tipo de cambio del 1 de marzo de 2024, y dejó de aplicar los requerimientos de NIC 29, considerando que el dólar americano no es una moneda de un ambiente hiperinflacionario.

e) Efectivo y equivalentes de efectivo

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

f) Instrumentos financieros

Activos financieros

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



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

Clases de activos financieros

i. Activos financieros a costo amortizado

Los activos financieros a costo amortizado son aquellos que i) se conservan dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener dichos activos para obtener los flujos de efectivo contractuales y ii) las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

ii. Activos financieros a su valor razonable a través de resultados

Los activos financieros a su valor razonable a través de resultados son activos financieros mantenidos para negociación. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si es adquirido principalmente con el propósito de ser vendido en el corto plazo.

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

Deterioro de activos financieros

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

a. Cuentas por cobrar comerciales

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

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

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

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

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



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

b. Otros instrumentos financieros

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

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

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

Pasivos financieros

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

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

Baja de pasivos financieros

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

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

Compensación de activos y pasivos financieros

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

g) Instrumentos financieros derivados y actividades de cobertura

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

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



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

Cobertura de flujos de efectivo

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

Cobertura de inversión neta en una operación extranjera

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

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

Suspensión de la contabilidad de coberturas

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

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

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

h) Inventarios

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

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



i) Propiedades, planta y equipo

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

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

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

La depreciación es calculada usando el método de línea recta, considerando por separado cada uno de sus componentes, excepto por los terrenos, que no son sujetos a depreciación. La vida útil estimada de las clases de activos se indica a continuación:

Edificios y construcciones	40 a 50 años
Maquinaria y equipo	10 a 40 años
Equipo de transporte	15 años
Mobiliario y equipo de laboratorio y tecnología de información	2 a 13 años
Otros	20 años

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

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

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

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

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

j) Arrendamientos

La Compañía como arrendatario

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



El activo por derecho de uso se compone de los pagos de arrendamiento descontados a valor presente; los costos directos para obtener un arrendamiento; los pagos anticipados de arrendamiento; y las obligaciones de desmantelamiento o remoción de activos. La Compañía deprecia el activo por derecho de uso durante el período más corto del plazo de arrendamiento y la vida útil del activo subyacente; en este sentido, cuando una opción de compra en el contrato de arrendamiento es probable de ser ejercida, el activo por derecho de uso se deprecia en su vida útil. La depreciación comienza en la fecha de inicio del arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide en su reconocimiento inicial descontando a valor presente los pagos de renta mínimos futuros de acuerdo a un plazo, utilizando una tasa de descuento que represente el costo de obtener financiamiento por un monto equivalente al valor de las rentas del contrato, para la adquisición del activo subyacente, en la misma moneda y por un plazo similar al contrato correspondiente (tasa incremental de préstamos). Cuando los pagos del contrato contienen componentes que no son de rentas (servicios), la Compañía ha elegido, para algunas clases de activo, no separarlos y medir todos los pagos como un componente único de arrendamiento; sin embargo, para el resto de las clases de activo, la Compañía mide el pasivo por arrendamiento únicamente considerando los pagos de componentes que son rentas, mientras que los servicios implícitos en los pagos, se reconocen directamente en resultados como gastos operativos.

Para determinar el plazo del contrato de arrendamiento, la Compañía considera el plazo forzoso, incluyendo la probabilidad de ejercer cualquier derecho de extensión de plazo y/o de una salida anticipada.

Posteriormente, el pasivo por arrendamiento se mide aumentando el valor en libros para reflejar los intereses sobre el pasivo por arrendamiento (utilizando el método de interés efectivo) y reduciendo el valor en libros para reflejar los pagos de renta realizados.

Cuando existen modificaciones a los pagos de arrendamiento por concepto de inflación, la Compañía remide el pasivo por arrendamiento a partir de la fecha en que se conocen los nuevos pagos, sin reconsiderar la tasa de descuento. Sin embargo, si las modificaciones se relacionan con el plazo del contrato o con el ejercicio de una opción de compra, la Compañía evalúa de nueva cuenta la tasa de descuento en la remediación del pasivo. Cualquier incremento o disminución en el valor del pasivo por arrendamiento posterior a esta remediación, se reconoce incrementando o disminuyendo en la misma medida, según sea el caso, el valor del activo por derecho de uso.

Finalmente, el pasivo por arrendamiento se da de baja en el momento en que la Compañía liquida la totalidad de las rentas del contrato. Cuando la Compañía determina que es probable que ejercerá una salida anticipada del contrato que amerite un desembolso de efectivo, dicha consideración es parte de la remediación del pasivo que se cita en el párrafo anterior; sin embargo, en aquellos casos en los que la terminación anticipada no implique un desembolso de efectivo, la Compañía cancela el pasivo por arrendamiento y el activo por derecho de uso correspondiente, reconociendo la diferencia entre ambos inmediatamente en el estado consolidado de resultados.

k) Activos intangibles

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

Los activos intangibles se clasifican como sigue:

i. De vida útil indefinida

Estos activos intangibles no se amortizan y se sujetan a pruebas de deterioro anualmente. Al 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023, no se han identificado factores que limiten la vida útil de estos activos intangibles.

ii. De vida útil definida

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



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

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

Costos de desarrollo

Los gastos de investigación se reconocen en resultados cuando se incurren. Los desembolsos en actividades de desarrollo se reconocen como activo intangible cuando dichos costos pueden estimarse con fiabilidad, el producto o proceso es viable técnica y comercialmente, se obtienen posibles beneficios económicos futuros y la Compañía pretende y posee suficientes recursos para completar el desarrollo y para usar o vender el activo. Su amortización se reconoce en resultados en base al método de línea recta durante la vida útil estimada del activo. Los gastos en desarrollo que no califiquen para su capitalización se reconocen en resultados cuando se incurren.

Licencias

Las licencias adquiridas en una transacción separada se registran a su costo de adquisición, y en una combinación de negocios son reconocidas a su valor razonable a la fecha de adquisición.

Las licencias que tienen una vida útil definida se presentan al costo menos su amortización acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada.

La adquisición de licencias de software se capitaliza con base en los costos incurridos para adquirir y tener en uso el software específico

Software desarrollado

Los costos asociados con el mantenimiento de software se reconocen como gastos conforme se incurren.

Los costos de desarrollo directamente relacionados con el diseño y pruebas de productos de software únicos e identificables controlados por la Compañía son reconocidos como activos intangibles cuando reúnen los criterios siguientes:

- Técnicamente, es posible completar el activo intangible de forma que pueda estar disponible para su uso o venta;
- La intención de completar el activo intangible es para usarlo o venderlo;
- La habilidad para usar o vender el activo intangible;
- La forma en que el activo intangible vaya a generar probables beneficios económicos en el futuro;
- La disponibilidad de los adecuados recursos técnicos, financieros o de otro tipo, para completar el desarrollo y para utilizar o vender el activo intangible; y
- La capacidad para valorar confiablemente, el desembolso atribuible al activo intangible durante su desarrollo.

El monto inicialmente reconocido para un activo intangible generado internamente será la suma de los desembolsos incurridos desde el momento en que el elemento cumple las condiciones para su reconocimiento, establecidas anteriormente. Cuando no se puede reconocer un activo intangible generado internamente, los desembolsos por desarrollo se cargan a los resultados en el periodo en que se incurren.

l) Crédito mercantil

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



m) Deterioro de activos no financieros

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

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

n) Impuestos a la utilidad

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

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

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

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

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

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

o) Beneficios a los empleados

i. Planes de pensiones

Planes de contribución definida:

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



Planes de beneficios definidos:

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

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

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

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

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

ii. *Beneficios médicos post-empleo*

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

iii. *Beneficios por terminación*

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

iv. *Beneficios a corto plazo*

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

v. *Participación de los trabajadores en las utilidades y gratificaciones*

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

p) Provisiones

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



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

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

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

q) Pagos basados en acciones

La Compañía tiene planes de compensación referido en un 100% al valor de las acciones de Alpek SAB, a favor de ciertos directivos de la Compañía y sus subsidiarias. Las condiciones para el otorgamiento a los ejecutivos elegibles incluyen el logro de métricas financieras, tales como nivel de utilidades alcanzadas y la permanencia hasta por 5 años en la empresa, entre otros requisitos. El Consejo de Administración de la Compañía ha designado a un Comité Técnico para la administración del plan, el cual revisa la estimación de la liquidación en efectivo de esta compensación al final del año. El pago del plan queda sujeto a discreción de la dirección general de Alpek. Los ajustes a dicha estimación son cargados o acreditados al estado consolidado de resultados.

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

r) Capital social

Al ocurrir una recompra de acciones propias, se convierten en acciones en tesorería y su importe se carga al capital contable a su precio de compra. Estos importes se expresan a su valor histórico.

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

s) Reconocimiento de ingresos

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

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

i. Ingresos por venta de bienes y productos

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



Las obligaciones de desempeño que mantiene la Compañía no son separables y tampoco se satisfacen parcialmente, ya que se satisfacen en un punto en el tiempo, cuando el cliente acepta los productos. Por su parte, los términos de pago identificados en la mayoría de las fuentes de ingreso son de corto plazo, con consideraciones variables principalmente enfocadas en descuentos que se otorgan a los clientes, sin componentes de financiamiento ni garantías.

Dichos descuentos se reconocen como una reducción a los ingresos; por lo tanto, la asignación del precio es directa sobre las obligaciones de desempeño de producción, distribución y entrega, incluyendo los efectos de consideraciones variables.

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

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

t) Utilidad por acción

La utilidad por acción se calcula dividiendo la utilidad atribuible a los propietarios de la controladora entre el promedio ponderado de acciones comunes en circulación durante el año. Al 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023, no hay efectos de dilución por instrumentos financieros potencialmente convertibles en acciones.

u) Cambios en políticas contables y revelaciones

i. Nuevas Normas NIIF de Contabilidad y modificaciones adoptadas

En el año en curso, la Compañía ha aplicado una serie de enmiendas a las Normas NIIF de Contabilidad emitidas por el IASB que son obligatorias para un período contable que comienza el o después del 1 de enero de 2025. Las conclusiones relacionadas con su adopción se describen a continuación:

Enmiendas a la NIC 21 – Ausencia de convertibilidad

Las enmiendas especifican cuándo una moneda es convertible por otra moneda y cuándo no lo es. Una moneda es convertible cuando una entidad puede cambiar esa moneda por otra moneda a través de mercados o mecanismos de intercambio que crean derechos y obligaciones exigibles sin demoras indebidas en la fecha de medición y para un fin específico. Una moneda no es convertible a otra moneda si una entidad sólo puede obtener un importe insignificante de la otra moneda en la fecha de medición para el fin esperado.

Las enmiendas especifican cómo una entidad determina el tipo de cambio a aplicar cuando una moneda no es convertible.

Las enmiendas requieren revelaciones adicionales que permita a los usuarios de sus estados financieros evaluar cómo la falta de convertibilidad de una moneda afecta o se espera que afecte su desempeño financiero, situación financiera y flujos de efectivo.

La Compañía no tuvo efectos en sus estados financieros consolidados provenientes de estas enmiendas a la NIC 21.

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

A la fecha de estos estados financieros consolidados, la Compañía no ha aplicado las siguientes modificaciones a las NIIF que han sido emitidas, pero aún no son vigentes, de las cuales con excepción de la NIIF 18, no espera que la adopción de éstas tenga un impacto material en los estados financieros consolidados en períodos futuros, considerando que no son de aplicabilidad significativa. A continuación, se incluyen las enmiendas a la NIIF:

- Enmiendas a la NIIF 7 y NIIF 9 – Requerimientos de clasificación y valoración de instrumentos financieros ⁽¹⁾
- Enmiendas a la NIIF 7 y NIIF 9 – Contratos de electricidad dependientes de la naturaleza ⁽¹⁾
- Mejoras Anuales a las Normas NIIF de Contabilidad – Volumen 11–Modificaciones a la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar y su Guía de implementación, NIIF 9 Instrumentos Financieros, NIIF 10 Estados Financieros Consolidados, y NIC 7 Estado de Flujos de Efectivo ⁽¹⁾
- NIIF 19 – Subsidiarias sin responsabilidad pública: revelaciones ⁽²⁾



- NIC 21 – Conversión a una moneda de presentación en ambiente hiperinflacionario ⁽²⁾

(1) En vigor para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2026.

(2) En vigor para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2027.

NIIF 18 – Presentación e información a revelar en los estados financieros

La NIIF 18 reemplazará a la NIC 1, no obstante, muchos de los requerimientos establecidos en la NIC 1 se mantienen sin cambios y se complementan con nuevos requerimientos. Adicionalmente, algunos párrafos de NIC 1 han sido movidos a la NIC 8 y la NIIF 7 y se han hecho enmiendas menores a la NIC 7 y la NIC 33.

NIIF 18 introduce nuevos cambios y requerimientos a:

- Presentación de categorías específicas y subtotales definidos en el estado de resultados
- Revelación de medidas de desempeño de la gerencia (“MPM’s”, por sus siglas en inglés) en las notas de los estados financieros
- Requisitos ampliados para la agregación y desagregación de información

La NIIF 18 entra en vigor para los periodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2027. Se permite su adopción anticipada. Las enmiendas a NIC 7, NIC 33, NIC 8 y NIIF 7 entran en vigor cuando la entidad adopte la NIIF 18 por primera vez. Se requiere que una entidad aplique la NIIF 18 de forma retroactiva aplicando las disposiciones específicas temporales.

La Compañía está llevando a cabo un análisis para determinar las modificaciones aplicables a la presentación del estado de resultados consolidados y del estado consolidado de flujo de efectivo, y para identificar las MPM’s que se revelarán dentro de sus estados financieros consolidados.

4. Instrumentos financieros y administración de riesgos

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

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

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

Alpek cuenta con un Comité de Administración de Riesgos (“CAR”), constituido por el Presidente del Consejo, el Director de Finanzas de la Compañía y el Director de Riesgos de la Compañía que actúa como secretario técnico. El CAR supervisa las operaciones de instrumentos financieros derivados propuestas por la Compañía, en las que la pérdida máxima posible sobrepase US\$1 millón. Este comité apoya tanto al Director General como al Presidente del Consejo de la Compañía. Todas las operaciones de instrumentos financieros derivados nuevas que la Compañía proponga celebrar, así como la renovación de derivados existentes, requieren ser aprobadas tanto por la Compañía como por el Director General de Alpek, de conformidad con el siguiente programa de autorizaciones:

	Pérdida Máxima Posible US\$1 millón	
	Operación individual	Operaciones acumuladas anuales
Director general de la Compañía	1	5
Comité de administración de riesgos	30	100
Comité de finanzas	100	300
Consejo de administración	>100	>300



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

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

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

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

Administración del capital

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

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

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

La razón financiera de pasivos totales / capital total asciende a 2.57, 2.48 y 2.09 al 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023, respectivamente, resultando en un nivel de apalancamiento que cumple con las políticas de administración y riesgo de la Compañía.

Instrumentos financieros por categoría

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

Al 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023, los activos y pasivos financieros se integran como sigue:

	Al 31 de diciembre de		
	2025	2024	2023
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 8,043	\$ 6,216	\$ 7,391
Efectivo restringido	7	386	322
<i>Activos financieros medidos a costo amortizado:</i>			
Clientes y otras cuentas por cobrar	10,742	14,481	13,236
Otros activos no circulantes	2,051	3,763	3,140
<i>Activos financieros medidos a valor razonable a través de resultados:</i>			
Instrumentos financieros derivados ⁽¹⁾	158	14	95
	<u>\$21,001</u>	<u>\$24,860</u>	<u>\$24,184</u>
<i>Pasivos financieros medidos a costo amortizado:</i>			
Deuda	\$ 37,680	\$40,570	\$33,337
Proveedores y otras cuentas por pagar	24,242	29,529	25,995
Pasivo por arrendamiento	3,362	4,104	3,456
<i>Pasivos financieros medidos a valor razonable:</i>			
Instrumentos financieros derivados ⁽¹⁾	308	839	265
	<u>\$65,592</u>	<u>\$75,042</u>	<u>\$63,053</u>

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



Valor razonable de activos y pasivos financieros valuados a costo amortizado

El importe de efectivo y equivalentes de efectivo, efectivo restringido, clientes y otras cuentas por cobrar, otros activos circulantes, proveedores y otras cuentas por pagar, deuda circulante, y otros pasivos circulantes se aproximan a su valor razonable debido a su corta maduración. El valor neto en libros de estas cuentas representa el flujo esperado de efectivo al 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023.

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

	Al 31 de diciembre de 2025		Al 31 de diciembre de 2024		Al 31 de diciembre de 2023	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros:						
Cuentas por cobrar no circulantes	\$ 1,696	\$ 1,696	\$ 3,148	\$ 3,148	\$ 2,456	\$ 2,453
Pasivos financieros:						
Deuda no circulante	35,580	33,241	38,956	36,277	32,702	30,484

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

Los valores razonables estimados al 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023, de las Notas Senior se basan en precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos; por consiguiente, han sido clasificados dentro del Nivel 1 de la jerarquía de medición de valor razonable. Por otro lado, el valor razonable estimado de los préstamos bancarios al 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023 se determinó con base en flujos de efectivo descontados, utilizando la tasa de interés interbancaria de equilibrio (“TIIE”) para los instrumentos en pesos, Secured Overnight Financing Rate (“SOFR”, por sus siglas en inglés) a plazo para los instrumentos que se tienen en dólares americanos, y Euro Interbank Offered Rate (“Euribor”, por sus siglas en inglés), para los instrumentos que se tienen en euros. La medición a valor razonable de los préstamos bancarios se considera dentro del Nivel 2 de la jerarquía de valor razonable. La medición a valor razonable para las cuentas por cobrar no circulantes se considera dentro del Nivel 3 de la jerarquía de valor razonable.

Riesgos de mercado

(i) Riesgo de tipo de cambio

La Compañía está expuesta al riesgo de las variaciones en el tipo de cambio, principalmente derivado de las transacciones y saldos que las entidades subsidiarias llevan a cabo y mantienen en moneda extranjera, respectivamente. Una moneda extranjera se define como toda aquella que es diferente a la moneda funcional de una entidad. Adicionalmente, la Compañía está expuesta a los cambios en el valor de las inversiones extranjeras (entidades subsidiarias que tienen una moneda funcional distinta a la de la última tenedora), los cuales surgen por las variaciones en los tipos de cambio entre la moneda funcional de la operación extranjera y la moneda funcional de la entidad tenedora (pesos); por lo tanto, la Compañía aplica contabilidad de coberturas para mitigar dicho riesgo, designando pasivos financieros como instrumentos de cobertura, independientemente de si la inversión neta extranjera es mantenida directamente o indirectamente a través de una subtenedora.

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

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



La Compañía mantiene los siguientes activos y pasivos denominados en moneda extranjera con relación a la moneda funcional de las entidades subsidiarias, convertidos a millones de pesos al tipo de cambio de cierre al 31 de diciembre de 2025:

	MXN	USD	EUR
Activos financieros	\$ 22,154	\$ 3,445	\$ 381
Pasivos financieros	(21,747)	(12,805)	(56)
Posición financiera en moneda extranjera	<u>\$ 407</u>	<u>\$ (9,360)</u>	<u>\$ 325</u>

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

Con base en las posiciones monetarias en moneda extranjera que mantiene la Compañía, una variación hipotética de 10% en el tipo de cambio MXN/USD y MXN/EUR, manteniendo todas las otras variables constantes, resultaría en un efecto de \$863 en el estado consolidado de resultados y el capital contable consolidado.

Instrumentos financieros para cubrir inversiones netas en operaciones extranjeras

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023, Alpek mantiene las relaciones de cobertura que se describen a continuación:

Al 31 de diciembre de 2025

Tenedora	Moneda funcional	Instrumento de cobertura	Valor nocional	Partida cubierta	Activos netos de la partida cubierta
Alpek SAB	MXN	Préstamo bancario	US\$ 200	Indelpro	US\$ 217
		Préstamo bancario	110	Temex	(50)
		Senior Notes 144A tasa fija	22	Alpek Polyester Ms	239
		Senior Notes 144A tasa fija	100	Alpek Polyester México	52
				Akra Polyester	81
			<u>US\$ 432</u>		<u>US\$ 539</u>

Al 31 de diciembre de 2024

Tenedora	Moneda funcional	Instrumento de cobertura	Valor nocional	Partida cubierta	Activos netos de la partida cubierta
Alpek SAB	MXN	Préstamo bancario	US\$ 200	Indelpro	US\$ 214
		Préstamo bancario	96	Temex	82
		Senior Notes 144A tasa fija	22	Alpek Polyester Ms	239
		Senior Notes 144A tasa fija	100	Alpek Polyester México	12
				Akra Polyester	107
			<u>US\$ 418</u>		<u>US\$ 654</u>



Al 31 de diciembre de 2023

Tenedora	Moneda funcional	Instrumento de cobertura	Valor nocional	Partida cubierta	Activos netos de la partida cubierta
Alpek SAB	MXN	Préstamo bancario	US\$ 200	Indelpro	US\$ 254
		Préstamo bancario	100	Temex	22
		Senior Notes 144A tasa fija	22	Alpek Polyester Ms	251
		Senior Notes 144A tasa fija	100	Alpek Polyester México	95
				Akra Polyester	120
			US\$ 422		US\$ 742

La razón de cobertura promedio de la Compañía durante los años terminados el 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023, ascendió a 74%, 57.9% y 56.3%, respectivamente. Por lo tanto, la fluctuación cambiaria generada por los instrumentos de cobertura por los años terminados el 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023 ascendió a una (pérdida) ganancia, neta de \$(234), \$(1,325) y \$873, respectivamente, la cual se reconoció en las otras partidas de utilidad integral, compensando el efecto por conversión generado por cada inversión extranjera. Los resultados de la efectividad de las coberturas confirman que las relaciones de cobertura son altamente efectivas debido a la relación económica existente entre los instrumentos de cobertura y las partidas cubiertas.

Instrumentos financieros derivados para cubrir riesgos de tipo de cambio

Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía mantiene forwards (EUR/USD) y durante 2023 contrató forwards (GBP/USD) para cubrir distintas necesidades. Para 2023, dichos forwards se espejean a una entidad con moneda funcional Libra (GBP), debido a que parte de sus ingresos son percibidos en euros y parte de sus compras son realizadas en dólares. Por lo cual, se ha documentado como partida cubierta una transacción pronosticada altamente probable relacionada con ventas y compras presupuestados en cada divisa correspondiente. Al 31 de diciembre de 2024 estas coberturas vencieron naturalmente.

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

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

Forwards EUR/USD

Características	2025	2023	2023
Moneda	EUR	GBP	EUR
Nocional	2	10	29
Strike (promedio)	1.1583	1.2639	1.0877
	Mensual hasta julio-2026	Mensual hasta 30-diciembre-2024	Mensual hasta 30-diciembre-2024
Vencimiento			
Valor en libros	\$(1)	\$(0)	\$(8)
Cambio de valor razonable para medir ineffectividad	\$ 1	\$(2)	\$(10)
Reclasificación de ORI a resultados	-	-	-
Reconocido en ORI, neto de reclasificaciones	\$ (1)	\$(0)	\$(8)
Cambio de valor razonable de la partida cubierta para medir ineffectividad	\$(1)	\$2	\$10
Cambio de valor razonable del forward	\$(1)	\$(0)	\$(5.7)



Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía mantuvo forwards EUR/USD que se contrataron de esta forma con el objetivo de disminuir los costos de transacción, por lo que, para propósitos contables y de la evaluación de la cobertura se dividen los derivados en derivados sintéticos para cubrir cada partida cubierta de forma individual (ingresos en euros y compras en dólares). La Compañía durante 2023, también contrató forwards EUR/GBP directamente para esta misma relación de cobertura. La Compañía determinó que son altamente efectivas de acuerdo con las características y modelación de ambas partidas cubiertas, dando como resultado un 99% de efectividad para 2023. Además, tanto el perfil crediticio de la Compañía como de la contraparte se mantienen buenos y no se espera que cambien en el mediano plazo, por lo que el componente de riesgo de crédito no se considera que domine la relación de cobertura.

Conforme a los montos de referencia descritos y a la forma en que se intercambian los flujos de los derivados, la razón de cobertura promedio para la relación de tipo de cambio de EUR/USD y GBP/USD es de 68% para 2023.

La fuente de la ineffectividad puede ser causada principalmente por la diferencia en la fecha de liquidación de los instrumentos de cobertura y las partidas cubiertas, y que el presupuesto llegara a ser un monto menor a los instrumentos de cobertura, el riesgo de crédito y modelación de derivados sintéticos. Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 no hubo ineffectividad reconocida en resultados.

(ii) Riesgo de precios

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

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

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

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

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

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

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

Los precios promedio en dólares americanos por MMBTU para el 2025, 2024 y para 2023 fueron de \$2.4, \$2.2 y \$2.5, respectivamente.



Al 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023, la Compañía tenía coberturas de precios de gas natural para sus necesidades de consumo esperadas en México y los Estados Unidos.

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

La Compañía utiliza gas natural para operar, así como algunas de sus principales materias primas son el paraxileno, etileno y monoetilenglicol (MEG). Por lo tanto, un aumento en los precios de gas natural, paraxileno, etileno, monoetilenglicol (MEG), o propileno, tendría efectos negativos en el flujo de efectivo de la operación. El objetivo de la cobertura designada por la Compañía es mitigar contra la exposición al aumento de precios de los bienes genéricos antes mencionados para las compras futuras, mediante la contratación de swaps donde se recibe un precio variable y se paga un precio fijo. En el caso del PET, la Compañía utiliza estos derivados para cubrirse de las ventas relacionadas a este bien. La Compañía ha implementado estrategias llamadas roll-over, mediante las cuales analiza mensualmente si se contratan más derivados para expandir el tiempo o el monto de cobertura; actualmente, se mantienen coberturas contratadas hasta diciembre de 2026. Los derivados de materia prima se encuentran espejados a Alpek Polyester USA, Alpek Polyester México, Alpek Polyester Brasil y Alpek Polyester UK, ya que el riesgo se encuentra en dichas entidades y los instrumentos derivados son contratados por Alpek Polyester; este proceso se lleva a cabo a través de la formalización de derivados internos para poder aplicar contabilidad de coberturas.

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

Características	Al 31 de diciembre de 2025			
	Swaps Gas Natural	Swaps Paraxileno	Swaps MEG	Swaps Propileno
Nocional total	18,904,279	187,380	115,970	76,400,000
Unidad	MMBtu	MT	MT	LB
Precio recibe	Mercado	Mercado	Mercado	Mercado
Precio paga (promedio)	\$2.4/MMBtu	\$875/MT	\$530/MT	\$0.26/LB
Vencimiento (mensual)	Diciembre 2027	Enero 2027	Enero 2027	Febrero 2026
Posición neta en libros del swap ⁽¹⁾	(187)	139	(104)	1
Inefectividad reconocida en resultados	-	-	-	-
Cambio de valor razonable para medir inefectividad	(187)	139	(104)	1
Reclasificación de ORI a resultados	-	33	13	-
Saldo reconocido en ORI, neto de reclasificaciones	(187)	172	(91)	0
Cambio de valor razonable para medir inefectividad de partida cubierta	187	(139)	104	(1)
Resultados de prueba de efectividad	99.87%	99.81%	99.81%	99.92%

Características	Al 31 de diciembre de 2024		
	Swaps Gas Natural	Swaps Paraxileno	Swaps MEG
Nocional total	29,262,179	308,220	63,157
Unidad	MMBtu	MT	MT
Precio recibe	Mercado	Mercado	Mercado
Precio paga (promedio)	\$3.9/MMBtu	\$952/MT	\$554/MT
Vencimiento (mensual)	Diciembre 2026	Enero 2026	Enero 2026
Posición neta en libros del swap ⁽¹⁾	(204)	(634)	14
Inefectividad reconocida en resultados	-	-	-
Cambio de valor razonable para medir inefectividad	(180)	(655)	5
Reclasificación de ORI a resultados	-	(78)	6
Saldo reconocido en ORI, neto de reclasificaciones	(204)	(556)	8
Cambio de valor razonable para medir inefectividad de partida cubierta	181	656	(6)
Resultados de prueba de efectividad	99.74%	99.79%	99.80%



Características	Al 31 de diciembre de 2023				
	Swaps Gas Natural	Swaps Paraxileno	Swaps MEG	Swaps Etileno	Swaps Propileno
Nocional total	24,042,090	277,280	157,474	3,304,623	3,261,920
Unidad	MMBtu	MT	MT	LB	LB
Precio recibe	Mercado	Mercado	Mercado	Mercado	Mercado
Precio paga (promedio)	\$3.9/MMBtu	\$1,019/MT	\$520/MT	\$19/LB	\$43/LB
Vencimiento (mensual)	Enero 2025	Enero 2025	Enero 2025	Enero 2024	Agosto 2024
Posición neta en libros del swap ⁽¹⁾	\$(200)	\$28	\$8	\$1	\$2
Inefectividad reconocida en resultados	-	-	-	-	-
Cambio de valor razonable para medir inefectividad	(189)	36	26	-	-
Reclasificación de ORI a resultados	-	4	(16)	1	-
Saldo reconocido en ORI, neto de reclasificaciones	(200)	24	24	-	2
Cambio de valor razonable para medir inefectividad de partida cubierta	190	(36)	(26)	-	-
Resultados de prueba de efectividad	99.92%	99.89%	99.89%	99.92%	99.93%

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

El cambio en el valor razonable de los instrumentos financieros derivados reconocido en ORI por el año terminado el 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023 es por \$646, \$(596) y \$1,056, respectivamente.

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

Al 31 de diciembre 2025	Activo	Pasivo	Total
Gas Natural	\$ -	\$ (187)	\$ (187)
Paraxileno	151	(12)	139
Propileno	7	(4)	1
MEG/Etileno	-	(104)	(104)
Forward	-	(1)	(1)
Total	<u>\$158</u>	<u>\$ (308)</u>	<u>\$ (150)</u>

Al 31 de diciembre 2024	Activo	Pasivo	Total
Gas Natural	\$ -	\$ (204)	\$ (204)
Paraxileno	-	(634)	(634)
MEG/Etileno	15	(1)	14
Total	<u>\$ 15</u>	<u>\$ (839)</u>	<u>\$ (824)</u>

Al 31 de diciembre 2023	Activo	Pasivo	Total
Gas Natural	\$ -	\$ (200)	\$ (200)
Paraxileno	54	(26)	28
Propileno	2	-	2
MEG/Etileno	36	(27)	9
Forward	3	(12)	(9)
Total	<u>\$ 95</u>	<u>\$ (265)</u>	<u>\$ (170)</u>

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



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

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

Al 31 de diciembre de 2025, conforme a los montos de referencia descritos y a la forma en que se intercambian los flujos de los derivados, la razón de cobertura promedio para la relación de gas, paraxileno, etileno y etano, PTA y PET para 2025, 2024 y 2023, se muestra en la siguiente tabla y, de ser necesario, se realizará un reequilibrio para mantener esta relación para la estrategia.

Cobertura promedio	2025	2024	2023
Gas	13%	20%	17%
Paraxileno	35%	61%	46%
Etileno/MEG	39%	18%	32%
Propileno	30%	-	25%

La fuente de la ineffectividad puede ser causada principalmente por la diferencia en la fecha de liquidación de los instrumentos de cobertura y las partidas cubiertas, y que el presupuesto llegara a ser un monto menor a los instrumentos de cobertura. Por los años terminados el 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023 no hubo ineffectividad reconocida en resultados.

(iii) **Riesgo de variaciones en las tasas de interés**

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

Al 31 de diciembre de 2025, el 56% de los financiamientos están denominados bajo una tasa fija y 44% a tasa variable.

Al 31 de diciembre de 2025, si las tasas de interés en préstamos a tasa variable incrementaran o disminuyeran en 100 puntos base con relación a la tasa vigente al cierre del año, los resultados y el capital contable de la Compañía se modificarían en \$278.

Riesgos de crédito

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

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



Los límites de riesgo individuales se determinan basándose en calificaciones internas y externas de acuerdo con límites establecidos por el CAR. La utilización de riesgos de crédito es monitoreada regularmente. Las ventas a clientes minoristas son en efectivo o mediante tarjetas de crédito. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023, no se excedieron los límites de crédito.

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

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2025, no han existido cambios en las técnicas de estimación o supuestos.

Riesgo de liquidez

Las proyecciones de los flujos de efectivo se realizan a nivel de cada entidad operativa de la Compañía y posteriormente, el departamento de finanzas consolida esta información. El departamento de finanzas de la Compañía monitorea continuamente las proyecciones de flujo de efectivo y los requerimientos de liquidez para asegurarse de mantener suficiente efectivo e inversión con realización inmediata para cumplir con las necesidades operativas, así como, de mantener cierta flexibilidad a través de líneas de crédito abiertas comprometidas y no comprometidas sin utilizar. La Compañía monitorea regularmente y toma sus decisiones considerando no violar los límites y obligaciones de hacer y no hacer establecidos en los contratos de deuda. Las proyecciones consideran los planes de financiamiento de la Compañía, el cumplimiento de covenants, el cumplimiento de razones de liquidez mínimas internas y requerimientos legales o regulatorios.

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

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

	Menos de un año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años
Al 31 de diciembre de 2025			
Proveedores y otras cuentas por pagar	\$ 24,242	\$ -	\$ -
Deuda circulante y no circulante (excluyendo costos de emisión de deuda e incluyendo intereses futuros no devengados)	3,364	27,100	13,502
Instrumentos financieros derivados	304	4	-
Al 31 de diciembre de 2024			
Proveedores y otras cuentas por pagar	\$ 29,529	\$ -	\$ -
Deuda circulante y no circulante (excluyendo costos de emisión de deuda e incluyendo intereses futuros no devengados)	3,029	31,417	12,863
Instrumentos financieros derivados	802	37	-
Al 31 de diciembre de 2023			
Proveedores y otras cuentas por pagar	\$ 25,996	\$ -	\$ -
Deuda circulante y no circulante (excluyendo costos de emisión de deuda e incluyendo intereses futuros no devengados)	1,981	18,770	19,837
Instrumentos financieros derivados	253	12	-

Acuerdos de financiación de proveedores

Para garantizar un fácil acceso al crédito a sus proveedores y facilitar la liquidación anticipada, la Compañía ha celebrado acuerdos de financiación de proveedores que permiten a los proveedores obtener el pago por adelantado, financiación a la que pueden acceder en forma inmediata posterior a la emisión de sus facturas. Dicho programa le genera un costo por descuento transaccional, mismo que se estipula en función de la moneda y el plazo de la factura a ser descontada, que se basan en una tasa de referencia variable con un margen. La Compañía paga el importe total de la factura en la fecha de pago programada según lo exige cada factura. Como los acuerdos no permiten a la Compañía ampliar la financiación de los bancos pagándoles más tarde de lo que habría pagado a sus proveedores, la Compañía presenta los importes a pagar a los bancos como parte de "Proveedores y otras cuentas por pagar". Al 31 de diciembre de 2025, el 25% del rubro de "Proveedores", dentro de la Nota 15, eran importes adeudados en virtud de estos acuerdos.



A continuación, se incluye detalle sobre los acuerdos de financiación de proveedores y su presentación dentro del estado consolidado de situación financiera:

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Presentado como parte de Proveedores y otras cuentas por pagar:	\$ 5,619	\$ 8,442
Cuentas por pagar comerciales por las cuales los proveedores ya han recibido el pago de la institución financiera	\$ 5,619	\$ 8,386

A continuación, se incluye el detalle de los rangos de fechas de pago de los acuerdos de financiación de proveedores al 31 de diciembre de 2025:

	Días
Para pasivos presentados como parte de Proveedores y otras cuentas por pagar:	
Pasivos que forman parte de acuerdos de financiación de proveedores	60-180
Cuentas por pagar comparables que no forman parte de acuerdos de financiación de proveedores	30-90

Los cambios en los pasivos que están sujetos a acuerdos de financiación de proveedores son atribuibles principalmente a adiciones resultantes de compras de bienes y servicios y posteriores liquidaciones en efectivo. No hubo cambios materiales no monetarios en estos pasivos.

La Compañía no enfrenta un riesgo de liquidez significativo como resultado de sus acuerdos de financiación de proveedores dado el monto limitado de pasivos sujetos a acuerdos de financiación con proveedores y el acceso de la Compañía a otras fuentes de financiación en condiciones similares.

Jerarquía de valor razonable

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

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

Los instrumentos financieros derivados de la Compañía que son medidos a valor razonable al 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023, se ubican dentro del Nivel 2 de la jerarquía de valor razonable.

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

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

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

5. Estimaciones contables y juicios críticos

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



5.1 Estimaciones contables y supuestos críticos

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

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

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

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

b) *Recuperabilidad de activos por impuestos diferidos*

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

c) *Activos de larga duración*

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

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

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

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

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



e) *Combinaciones de negocios*

Cuando se concretan combinaciones de negocios, se requiere aplicar el método de la adquisición para reconocer los activos netos identificables adquiridos a valor razonable, en la fecha de adquisición; cualquier exceso de la contraprestación pagada la cual puede incluir sobre los activos netos identificados, se reconoce como un crédito mercantil, el cual se somete a pruebas de deterioro ante la existencia de indicios y por lo menos una vez al año. Por su parte, cualquier exceso de los activos netos identificados sobre la contraprestación pagada se reconoce como una ganancia dentro del resultado del año.

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

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

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

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

g) *Estimación del plazo de los contratos de arrendamiento*

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

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

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

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

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

6. Efectivo y equivalentes de efectivo y efectivo restringido

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

	Al 31 de diciembre de		
	2025	2024	2023
Efectivo en caja y bancos	\$ 6,312	\$ 4,802	\$ 5,898
Depósitos bancarios a corto plazo	1,731	1,414	1,493
Total efectivo y equivalentes de efectivo	<u>\$ 8,043</u>	<u>\$ 6,216</u>	<u>\$ 7,391</u>



Efectivo restringido

El saldo del efectivo restringido se compone del efectivo cuyas restricciones originan que no se cumpla con la definición de efectivo y equivalentes de efectivo y se clasifica como activo circulante y no circulante en el estado consolidado de situación financiera, basándose en la fecha de vencimiento de la restricción.

7. Clientes y otras cuentas por cobrar, neto

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

	Al 31 de diciembre de		
	2025	2024	2023
Clientes	\$12,375	\$16,060	\$14,594
Cuentas por cobrar a partes relacionadas (Nota 28)	141	182	454
Impuestos por recuperar	3,682	3,950	4,237
Documentos por cobrar	22	32	7
Intereses por cobrar	21	10	4
Otros deudores	383	502	264
Otras inversiones	-	166	-
Estimación por deterioro de clientes y otras cuentas por cobrar	<u>(2,200)</u>	<u>(2,471)</u>	<u>(2,087)</u>
Total	<u>\$14,424</u>	<u>\$18,431</u>	<u>\$17,473</u>



A continuación, se presentan los movimientos de la estimación por deterioro de clientes y otras cuentas por cobrar en 2025, 2024 y 2023, con el modelo de pérdidas esperadas utilizado por la Compañía:

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2025

Clientes o grupos de clientes	Rango de probabilidad de incumplimiento	Rango de severidad de la pérdida	Saldo inicial de la estimación de deterioro de cartera	Incrementos en la reserva	Cancelaciones de la reserva	Efecto por conversión	Saldo final de la estimación de deterioro de cartera
Alpek Polyester ⁽¹⁾	0%-100%	0%-100%	\$ (2,440)	\$ (147)	\$ 160	\$ 269	\$ (2,158)
Grupo Styropek ⁽¹⁾	0%	0%-10%	(4)	(8)	4	-	(8)
Polioles	0%	0%-5%	(2)	(8)	-	-	(10)
Indelpro y otros ⁽¹⁾	0.87%-2%	2.45%-98%	(25)	(5)	6	-	(24)
Total			<u>\$ (2,471)</u>	<u>\$ (168)</u>	<u>\$ 170</u>	<u>\$ 269</u>	<u>\$ (2,200)</u>

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

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024

Clientes o grupos de clientes	Rango de probabilidad de incumplimiento	Rango de severidad de la pérdida	Saldo inicial de la estimación de deterioro de cartera	Incrementos en la reserva	Cancelaciones de la reserva	Efecto por conversión	Saldo final de la estimación de deterioro de cartera
Alpek Polyester ⁽¹⁾	0%-100%	0%-100%	\$ (2,061)	\$ (101)	\$ 91	\$ (369)	\$ (2,440)
Grupo Styropek ⁽¹⁾	0%	0%-10%	(4)	(2)	3	(1)	(4)
Polioles	0%	0%-5%	(6)	(2)	6	-	(2)
Indelpro y otros ⁽¹⁾	0.61%	4.56%	(16)	(10)	1	-	(25)
Total			<u>\$ (2,087)</u>	<u>\$ (115)</u>	<u>\$ 101</u>	<u>\$ (370)</u>	<u>\$ (2,471)</u>

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

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

Clientes o grupos de clientes	Rango de probabilidad de incumplimiento	Rango de severidad de la pérdida	Saldo inicial de la estimación de deterioro de cartera	Incrementos en la reserva	Cancelaciones de la reserva	Efecto por conversión	Saldo final de la estimación de deterioro de cartera
Alpek Polyester ⁽¹⁾	0%-100%	0%-100%	\$ (2,362)	\$ (165)	\$ 63	\$ 403	\$ (2,061)
Grupo Styropek ⁽¹⁾	0%	0%-10%	(109)	(6)	102	9	(4)
Polioles	0%	0%-5%	(29)	(8)	28	3	(6)
Indelpro y otros ⁽¹⁾	0.65%	3.42%	(31)	(1)	16	-	(16)
Total			<u>\$ (2,531)</u>	<u>\$ (180)</u>	<u>\$ 209</u>	<u>\$ 415</u>	<u>\$ (2,087)</u>

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

Al 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023, la Compañía tiene cuentas por cobrar garantizadas por \$1,561, \$1,761 y \$1,540, respectivamente.



La variación en la estimación de deterioro de cuentas por cobrar por \$272 y \$384, en los años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024, se debió principalmente al incremento y la disminución, respectivamente, en la probabilidad de incumplimiento asignada a ciertos clientes con respecto al inicio del año, así como el efecto por conversión. La Compañía cuenta con documentos por cobrar a largo plazo que están garantizados con los inmuebles de la planta de PET de M&G México, en Altamira, con lo cual la Administración ha mitigado la exposición al riesgo de crédito de dichos activos financieros, por lo cual no ha reconocido un deterioro en el valor de los mismos.

8. Inventarios

	Al 31 de diciembre de		
	2025	2024	2023
Producto terminado	\$11,129	\$13,542	\$11,358
Materia prima y otros consumibles	9,356	11,408	9,020
Materiales y herramientas	2,355	2,609	2,383
Producción en proceso	594	685	561
	<u>\$23,434</u>	<u>\$28,244</u>	<u>\$23,322</u>

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023, se reconoció en los estados consolidados de resultados un castigo de \$145, \$23 y \$125, respectivamente, correspondiente a inventario dañado, de lento movimiento y obsoleto.

Al 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023, no existían inventarios dados en garantía.

9. Pagos anticipados

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

	Al 31 de diciembre de		
	2025	2024	2023
Porción circulante ⁽¹⁾	\$ 993	\$ 885	\$ 744
Porción no circulante	16	12	6
Total pagos anticipados	<u>\$1,009</u>	<u>\$ 897</u>	<u>\$ 750</u>

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



10. Propiedades, planta y equipo, neto

	Terreno	Edificios y construcciones	Maquinaria y equipo	Equipo de transporte	Mobiliario, equipo de laboratorio y tecnología de información	Construcción en proceso	Otros activos fijos	Total
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023								
Saldo inicial	\$ 3,853	\$ 9,356	\$ 29,480	\$ 131	\$ 735	\$ 3,258	\$ 1,638	\$ 48,451
Adiciones	-	-	15	1	7	2,881	162	3,066
Disposiciones	(8)	(10)	(72)	-	(1)	(16)	(179)	(286)
Deterioro ⁽¹⁾	(56)	(93)	(831)	(3)	(26)	(404)	(35)	(1,448)
Efecto por reexpresión y conversión	(338)	(844)	(3,791)	(18)	(88)	(384)	(190)	(5,653)
Cargos por depreciación reconocidos en el año	-	(370)	(2,689)	(18)	(112)	-	-	(3,189)
Transferencias	-	(1,261)	3,548	31	101	(2,408)	-	11
Saldo final al 31 de diciembre de 2023	<u>\$ 3,451</u>	<u>\$ 6,778</u>	<u>\$ 25,660</u>	<u>\$ 124</u>	<u>\$ 616</u>	<u>\$ 2,927</u>	<u>\$ 1,396</u>	<u>\$ 40,952</u>
Al 31 de diciembre de 2023								
Costo	\$ 3,451	\$ 17,460	\$ 76,364	\$ 369	\$ 2,233	\$ 2,927	\$ 1,396	\$ 104,200
Depreciación acumulada y deterioro acumulado	-	(10,682)	(50,704)	(245)	(1,617)	-	-	(63,248)
Valor neto en libros al 31 de diciembre de 2023	<u>\$ 3,451</u>	<u>\$ 6,778</u>	<u>\$ 25,660</u>	<u>\$ 124</u>	<u>\$ 616</u>	<u>\$ 2,927</u>	<u>\$ 1,396</u>	<u>\$ 40,952</u>
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024								
Saldo inicial	\$ 3,451	\$ 6,778	\$ 25,660	\$ 124	\$ 616	\$ 2,927	\$ 1,396	\$ 40,952
Adiciones	-	-	855	3	1	1,983	341	3,183
Adiciones por adquisiciones de negocios	90	42	60	1	-	100	-	293
Disposiciones	-	(1)	(39)	(6)	(8)	1	(4)	(57)
Deterioro ⁽²⁾	-	(29)	(1,421)	(13)	(1)	(11)	(15)	(1,490)
Efecto por reexpresión y conversión	406	952	4,660	23	121	327	181	6,670
Cargos por depreciación reconocidos en el año	-	(392)	(2,722)	(19)	(121)	-	-	(3,254)
Transferencias	20	118	2,166	29	131	(2,529)	85	20
Saldo final al 31 de diciembre de 2024	<u>\$ 3,967</u>	<u>\$ 7,468</u>	<u>\$ 29,219</u>	<u>\$ 142</u>	<u>\$ 739</u>	<u>\$ 2,798</u>	<u>\$ 1,984</u>	<u>\$ 46,317</u>
Al 31 de diciembre de 2024								
Costo	\$ 3,967	\$ 20,398	\$ 92,488	\$ 463	\$ 2,763	\$ 2,798	\$ 1,984	\$ 124,861
Depreciación acumulada y deterioro acumulado	-	(12,930)	(63,269)	(321)	(2,024)	-	-	(78,544)
Valor neto en libros al 31 de diciembre de 2024	<u>\$ 3,967</u>	<u>\$ 7,468</u>	<u>\$ 29,219</u>	<u>\$ 142</u>	<u>\$ 739</u>	<u>\$ 2,798</u>	<u>\$ 1,984</u>	<u>\$ 46,317</u>



	Terreno	Edificios y construcciones	Maquinaria y equipo	Equipo de transporte	Mobiliario, equipo de laboratorio y tecnología de información	Construcción en proceso	Otros activos fijos	Total
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2025								
Saldo inicial	\$ 3,967	\$ 7,468	\$ 29,219	\$ 142	\$ 739	\$ 2,798	\$ 1,984	\$ 46,317
Adiciones	-	2	177	5	9	2,462	405	3,060
Adiciones por adquisiciones de negocios	56	68	59	10	19	71	-	283
Disposiciones	-	(3)	(72)	-	(1)	(26)	(112)	(214)
Deterioro ⁽³⁾	(10)	15	(521)	(1)	(8)	(163)	-	(688)
Efecto por reexpresión y conversión	(293)	(675)	(3,020)	(15)	(77)	(209)	(177)	(4,466)
Cargos por depreciación reconocidos en el año	-	(410)	(2,861)	(20)	(123)	-	-	(3,414)
Transferencias	-	294	2,152	12	118	(2,578)	-	(2)
Saldo final al 31 de diciembre de 2025	<u>\$ 3,720</u>	<u>\$ 6,759</u>	<u>\$ 25,133</u>	<u>\$ 133</u>	<u>\$ 676</u>	<u>\$ 2,355</u>	<u>\$ 2,100</u>	<u>\$ 40,876</u>
Al 31 de diciembre de 2025								
Costo	\$ 3,720	\$ 18,717	\$ 82,958	\$ 455	\$ 2,635	\$ 2,355	\$ 2,100	\$112,940
Depreciación acumulada y deterioro acumulado	<u>-</u>	<u>(11,958)</u>	<u>(57,825)</u>	<u>(322)</u>	<u>(1,959)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(72,064)</u>
Valor neto en libros al 31 de diciembre de 2025	<u>\$ 3,720</u>	<u>\$ 6,759</u>	<u>\$ 25,133</u>	<u>\$ 133</u>	<u>\$ 676</u>	<u>\$ 2,355</u>	<u>\$ 2,100</u>	<u>\$ 40,876</u>

- (1) Corresponde principalmente a \$950 del cierre de la operación de producción de resina de PET en el sitio de Cooper River, \$409 del cierre de la planta de la planta de producción de filamentos y el remanente a la operación normal de la Compañía.
- (2) Corresponde principalmente a \$1,191 de la suspensión de operaciones de EPS en Beaver Valley y el remanente a la operación normal de la Compañía.
- (3) Corresponde principalmente a \$362 de la suspensión de operaciones de PET en Carolina del Norte, \$138 por deterioro de la inversión en el negocio conjunto de Clear Path Recycling, LLC y el remanente a la operación normal de la Compañía.

Del gasto por depreciación, \$3,354, \$3,195 y \$3,134 fueron registrados en el costo de ventas, \$27, \$11 y \$12 y en gastos de venta y \$32, \$48 y \$43 en gastos de administración, en el 2025, 2024 y 2023, respectivamente.



11. Derecho de uso por arrendamiento, neto

Alpek tiene en arrendamiento activos fijos, entre los que se incluyen, edificios, maquinaria, equipos de transporte y equipos de cómputo. Al 31 de diciembre de 2025, el plazo promedio de los contratos de arrendamiento es de 8 años.

El derecho de uso reconocido en el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023, se integra como sigue:

	Terrenos	Edificios	Maquinaria y equipo	Ferrotolvas	Barcos y otros activos arrendados	Total
Valor neto en libros:						
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 294	\$ 576	\$ 472	\$ 1,775	\$ 53	\$ 3,170
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$ 397	\$ 499	\$ 875	\$ 1,877	\$ 89	\$ 3,737
Saldo al 31 de diciembre de 2025	\$ 375	\$ 430	\$ 700	\$ 1,433	\$ 67	\$ 3,005
Depreciación del ejercicio 2023	\$ (31)	\$ (85)	\$ (294)	\$ (436)	\$ (150)	\$ (996)
Depreciación del ejercicio 2024	\$ (88)	\$ (68)	\$ (267)	\$ (457)	\$ (190)	\$ (1,070)
Depreciación del ejercicio 2025	\$ (158)	\$ (74)	\$ (326)	\$ (508)	\$ (211)	\$ (1,277)

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023, la Compañía reconoció un gasto de renta de \$858, \$704 y \$559, respectivamente, asociado con arrendamientos de bajo valor y corto plazo.

Las adiciones derivadas de adquisiciones de negocios, nuevos contratos y modificaciones al pasivo por arrendamiento, reflejadas en el valor neto en libros del derecho de uso por arrendamientos al 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023 ascendieron a \$871, \$1,327 y \$1,409, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023, la Compañía no tiene compromisos derivados de contratos de arrendamientos de corto plazo.

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

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



12. Crédito mercantil y activos intangibles, neto

Costo	Vida definida					Vida indefinida				Total
	Costos de desarrollo	Acuerdos de no competencia	Relaciones con clientes	Patente	Software y licencias	Marcas de vida definida	Propiedad intelectual y otros	Crédito mercantil	Otros	
Al 1 de enero de 2023	\$ 952	\$ 74	\$ 997	\$1,608	\$ 277	\$ 198	\$ 3,668	\$ 387	\$ 9	\$ 8,170
Adiciones	7	-	-	-	24	-	-	-	-	31
Disposiciones	-	-	-	-	(1)	-	-	-	-	(1)
Transferencias	2	-	-	-	9	-	-	-	-	11
Efecto de conversión	(120)	(3)	(104)	(216)	(17)	(17)	(482)	(49)	(1)	(1,009)
Al 31 de diciembre de 2023	841	71	893	1,392	292	181	3,186	338	8	7,202
Adiciones	7	3	-	-	8	-	-	-	-	18
Adiciones por adquisiciones de negocio	-	-	-	-	2	-	-	-	-	2
Deterioro	-	-	-	-	(10)	-	-	-	-	(10)
Disposiciones	-	-	(1)	-	-	-	-	-	-	(1)
Transferencias	5	-	-	-	-	-	-	-	-	5
Efecto de conversión	168	2	107	296	30	10	627	67	2	1,309
Al 31 de diciembre de 2024	1,021	76	999	1,688	322	191	3,813	405	10	8,525
Adiciones	8	22	-	-	43	-	6	-	-	79
Adiciones por adquisiciones de negocio	-	-	-	-	3	-	-	-	-	3
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Disposiciones	-	-	-	(16)	-	-	-	-	-	(16)
Transferencias	-	-	-	8	(18)	5	(2)	-	-	(7)
Efecto de conversión	(115)	(16)	(84)	(201)	(37)	(11)	(426)	(46)	(1)	(937)
Al 31 de diciembre de 2025	<u>\$ 914</u>	<u>\$ 82</u>	<u>\$ 915</u>	<u>\$1,479</u>	<u>\$ 313</u>	<u>\$ 185</u>	<u>\$ 3,391</u>	<u>\$ 359</u>	<u>\$ 9</u>	<u>\$ 7,647</u>



	Vida definida						Vida indefinida			
		Acuerdos de no competencia	Relaciones con clientes	Patentes	Software y licencias	Marcas de vida definida	Propiedad intelectual y otros	Crédito mercantil	Otros	Total
Amortización y Deterioro	Costos de desarrollo									
Al 1 de enero de 2023	\$ (619)	\$ (74)	\$ (657)	\$ (93)	\$ (186)	\$ (125)	\$ (1,991)	\$ -	\$ -	\$ (3,745)
Amortización	(24)	-	(53)	(151)	(8)	(4)	(194)	-	-	(434)
Disposiciones	-	-	-	-	1	-	-	-	-	1
Efecto de conversión	82	3	80	27	12	8	258	-	-	470
Al 31 de diciembre de 2023	(561)	(71)	(630)	(217)	(181)	(121)	(1,927)	-	-	(3,708)
Amortización	(22)	-	(53)	(156)	(17)	(4)	(191)	-	-	(443)
Adiciones por adquisiciones de negocios	-	-	-	-	(2)	-	-	-	-	(2)
Deterioro	-	-	-	-	9	-	-	-	-	9
Disposiciones	-	-	1	-	-	-	-	-	-	1
Efecto de conversión	(113)	(2)	(107)	(72)	(17)	1	(397)	-	-	(707)
Al 31 de diciembre de 2024	\$ (696)	\$ (73)	\$ (789)	\$ (445)	\$ (208)	\$ (124)	\$ (2,515)	\$ -	\$ -	\$ (4,850)
Amortización	(22)	(2)	(54)	(163)	(21)	(5)	(200)	-	-	(467)
Adiciones por adquisiciones de negocios	-	-	-	-	-	-	(6)	-	-	(6)
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	(4)	(4)	(5)	13	-	-	-
Disposiciones	-	-	-	13	-	-	-	-	-	13
Efecto de conversión	82	14	82	68	14	4	293	-	-	557
Al 31 de diciembre de 2025	<u>\$ (636)</u>	<u>\$ (61)</u>	<u>\$ (761)</u>	<u>\$ (531)</u>	<u>\$ (219)</u>	<u>\$ (130)</u>	<u>\$ (2,415)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ (4,753)</u>
Valor neto en libros										
Costo	\$ 841	\$ 71	\$ 893	\$ 1,392	\$ 292	\$ 181	\$ 3,186	\$ 338	\$ 8	\$ 7,202
Amortización	(561)	(71)	(630)	(217)	(181)	(121)	(1,927)	-	-	(3,708)
Al 31 de diciembre de 2023	<u>\$ 280</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 263</u>	<u>\$ 1,175</u>	<u>\$ 111</u>	<u>\$ 60</u>	<u>\$ 1,259</u>	<u>\$ 338</u>	<u>\$ 8</u>	<u>\$ 3,494</u>
Costo	\$ 1,021	\$ 76	\$ 999	\$ 1,688	\$ 322	\$ 191	\$ 3,813	\$ 405	\$ 10	\$ 8,525
Amortización y deterioro	(696)	(73)	(789)	(445)	(208)	(124)	(2,515)	-	-	(4,850)
Al 31 de diciembre de 2024	<u>\$ 325</u>	<u>\$ 3</u>	<u>\$ 210</u>	<u>\$ 1,243</u>	<u>\$ 114</u>	<u>\$ 67</u>	<u>\$ 1,298</u>	<u>\$ 405</u>	<u>\$ 10</u>	<u>\$ 3,675</u>
Costo	914	82	915	1,479	313	185	3,391	359	9	7,647
Amortización y deterioro	(636)	(61)	(761)	(531)	(219)	(130)	(2,415)	-	-	(4,753)
Al 31 de diciembre de 2025	<u>\$ 278</u>	<u>\$ 21</u>	<u>\$ 154</u>	<u>\$ 948</u>	<u>\$ 94</u>	<u>\$ 55</u>	<u>\$ 976</u>	<u>\$ 359</u>	<u>\$ 9</u>	<u>\$ 2,894</u>



Del gasto por amortización \$464, \$438 y \$425, han sido registrados en el costo de ventas \$2, \$5 y \$9 en gastos de administración y gastos de venta en el 2025, 2024 y 2023, respectivamente.

Los gastos de investigación y desarrollo incurridos y registrados en el estado consolidado de resultados del 2025, 2024 y 2023 fueron de \$33, \$52 y \$68, respectivamente.

Pruebas de deterioro del crédito mercantil

Como se menciona en la Nota 5, el crédito mercantil se asigna a grupos de unidades generadoras de efectivo que están asociados a los segmentos operativos, de los cuales se espera que se beneficien de las sinergias de la combinación de negocios, independientemente de que otros activos o pasivos de la entidad adquirida se asignen a esas unidades o grupos de unidades. Al 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023, el crédito mercantil por \$359, \$405 y \$338, respectivamente, proviene principalmente del segmento Poliéster.

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

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

Los supuestos clave, utilizados en cálculo del valor en uso en 2025, 2024 y 2023, son los siguientes:

	2025	2024	2023
Margen bruto estimado	8.0%	8.5%	8.3%
Tasa de crecimiento	3.0%	2.6%	2%
Tasa de descuento	9.0%	9.1%	9.1%

13. Inversiones registradas usando el método de participación y otros activos no circulantes

	Al 31 de diciembre de		
	2025	2024	2023
Documentos por cobrar ⁽¹⁾	\$1,696	\$1,970	\$1,693
Cuentas por cobrar a partes relacionadas (Nota 28)	-	1,178	763
Cuentas por cobrar relacionadas con adquisiciones de negocios	355	615	684
Total otros activos financieros no circulantes	2,051	3,763	3,140
Inversión en asociadas y negocios conjuntos	66	63	261
Impuestos por recuperar	698	753	886
Otros	90	80	94
Total inversiones registradas usando el método de participación y otros activos no circulantes	\$2,905	\$4,659	\$4,381

⁽¹⁾ Al 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023, este rubro comprende principalmente financiamientos proporcionados a M&G Polímeros México, S.A. de C.V.

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

	%	2025	2024	2023
Terminal Petroquímica Altamira, S.A. de C.V.	Tenencia 42.04%	\$ 66	\$ 63	\$ 61
Clear Path Recycling, LLC ⁽¹⁾	49.90%	-	-	105
Agua Industrial del Poniente, S.A. de C.V. ⁽²⁾	47.59%	-	-	95
Inversión en asociadas y negocios conjuntos al 31 de diciembre		\$ 66	\$ 63	\$261

(1) El 1 de septiembre de 2024, la Compañía obtuvo control sobre esta inversión en asociadas, teniendo el 100% de porcentaje de tenencia al 31 de diciembre de 2024. El porcentaje de tenencia al 31 de diciembre de 2023 era de 49.9%. La adquisición se consideró una combinación de negocios en etapas con base a los requerimientos de IFRS 3; los ajustes de valor razonable a los activos adquiridos y pasivos asumidos, así como las revelaciones requeridas, no se consideraron significativas.

(2) El 13 de junio de 2024, la Compañía obtuvo control sobre esta inversión en asociadas, teniendo el 55.6% de porcentaje de tenencia al 31 de diciembre de 2024. El porcentaje de tenencia al 31 de diciembre de 2023 era de 47.6%. La adquisición se consideró una combinación de negocios en etapas con base a los requerimientos de IFRS 3; los ajustes de valor razonable a los activos adquiridos y pasivos asumidos, así como las revelaciones requeridas, no se consideraron significativas.



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

	2025	2024	2023
Utilidad (pérdida) neta e integral	\$ 10	\$ 1	\$ (557)

No existen compromisos ni pasivos contingentes en relación con la inversión de la Compañía en las asociadas y negocios conjuntos al 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023.

14. Subsidiarias con participación no controladora significativa

La participación no controladora significativa, se integra como sigue:

	Porcentaje de tenencia no controladora	Utilidad (pérdida) neta de la participación no controladora del período			Participación no controladora al 31 de diciembre de		
		2025	2024	2023	2025	2024	2023
Indelpro, S. A. de C. V.	49%	\$ 684	\$ 371	\$ 885	\$3,753	\$4,205	\$3,887
Polioles, S. A. de C. V.	50%	139	65	145	651	624	487
Terza, S. A. de C. V. ⁽¹⁾	50%	(5)	-	-	234	-	-
Otros		(260)	117	(149)	95	423	156
		<u>\$ 558</u>	<u>\$ 553</u>	<u>\$ 881</u>	<u>\$4,733</u>	<u>\$5,252</u>	<u>\$4,530</u>

(1) El 1 de noviembre de 2025, la Compañía adquirió el 50% de la tenencia accionaria de Terza, S. A. de C. V. La adquisición se consideró una combinación de negocios con base a los requerimientos de IFRS 3; los ajustes de valor razonable a los activos adquiridos y pasivos asumidos, así como las revelaciones requeridas, no se consideraron significativas.

A continuación, se presenta la información financiera resumida al 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023, y por los años terminados en esas fechas, correspondiente a cada subsidiaria con participación no controladora significativa:

	Indelpro, S. A. de C. V.			Polioles, S. A. de C. V.		
	2025	2024	2023	2025	2024	2023
<i>Estados de situación financiera</i>						
Activo circulante	\$ 3,676	\$ 4,461	\$ 3,972	\$ 1,094	\$ 1,193	\$ 962
Activo no circulante	6,658	7,762	6,605	877	965	815
Pasivo circulante	1,240	1,811	1,211	542	670	508
Pasivo no circulante	1,435	1,831	1,433	127	242	295
Capital contable	7,659	8,581	7,933	1,302	1,246	974
<i>Estados de resultados</i>						
Ingresos	9,623	11,660	10,442	2,803	3,055	3,023
Utilidad neta	1,396	757	1,807	279	131	289
Utilidad integral del año	384	2,321	636	111	328	152
Utilidad integral atribuible a la participación no controladora	188	1,137	312	55	164	76
Dividendos pagados a la participación no controladora	639	749	886	27	27	27
<i>Estados de flujos de efectivo</i>						
Flujos netos de efectivo generados por actividades de operación	1,876	1,969	1,838	403	220	206
Flujos netos de efectivo (utilizados en) generados por actividades de inversión	(157)	(176)	(134)	(70)	(53)	(47)
Flujos netos de efectivo utilizados en actividades de financiamiento	(1,620)	(1,819)	(2,057)	(120)	(150)	(351)
Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes de efectivo	20	100	(422)	207	16	(220)



15. Proveedores y otras cuentas por pagar

	Al 31 de diciembre de		
	2025	2024	2023
Proveedores	\$ 22,553	\$27,618	\$24,650
Beneficios a empleados a corto plazo	651	1,094	709
Anticipo de clientes	128	36	54
Otros impuestos por pagar	395	677	371
Cuentas por pagar a partes relacionadas (Nota 28)	208	168	153
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	1,481	1,743	1,192
	<u>\$ 25,416</u>	<u>\$31,336</u>	<u>\$27,129</u>

16. Deuda

	Al 31 de diciembre de		
	2025	2024	2023
Circulante:			
Préstamos bancarios ⁽¹⁾	\$ 1,779	\$ 1,263	\$ 343
Porción circulante de deuda no circulante	62	-	-
Intereses por pagar	290	373	346
Deuda circulante ⁽²⁾	<u>\$ 2,131</u>	<u>\$ 1,636</u>	<u>\$ 689</u>

	Al 31 de diciembre de		
	2025	2024	2023
No circulante:			
Senior Notes	\$19,885	\$22,405	\$18,648
Préstamos bancarios sin garantía	15,875	16,729	14,177
Otros préstamos	137	153	127
Total	35,897	39,287	32,952
Menos: Porción circulante de deuda no circulante	(62)	-	-
Menos: Intereses generados por la deuda no circulante	(286)	(353)	(304)
Deuda no circulante	<u>\$35,549</u>	<u>\$38,934</u>	<u>\$32,648</u>

⁽¹⁾ Al 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023, los préstamos bancarios y documentos por pagar circulantes causaban intereses a una tasa promedio de 4.77%, 5.35% y 9.56%, respectivamente.

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



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

Descripción	Moneda	Saldo al 31			Saldo al 31 de diciembre de 2024 ⁽¹⁾	Saldo al 31 de diciembre de 2023 ⁽¹⁾	Fecha de vencimiento DD/MM/AA	Tasa de interés
		Saldo insoluto del crédito	Costos de emisión de deuda	Intereses por pagar				
Senior Notes 144A/Reg. S / tasa fija	USD	\$ 8,974	\$(29)	\$ 111	\$ 9,056	\$ 10,204	18-sep-29	4.25%
Senior Notes 144A/Reg. S / tasa fija	USD	10,747	(41)	123	10,829	12,201	25-feb-31	3.25%
Total Senior Notes		<u>19,721</u>	<u>(70)</u>	<u>234</u>	<u>19,885</u>	<u>22,405</u>		
Bancario, SOFR + 1.00%	USD	-	-	-	-	2,332	01-may-26	4.57%
Bancario, SOFR + 1.60%	USD	36	-	-	36	85	29-jun-27	5.30%
Bancario, SOFR + 1.71%	USD	62	-	-	62	98	20-jun-26	5.41%
Bancario, SOFR + 1.03%	USD	2,875	-	22	2,897	4,089	21-jul-28	4.92%
Bancario, SOFR + 1.00%	USD	-	-	-	-	2,032	6-abr-27	4.51%
Bancario, SOFR + 1.05%	USD	-	-	-	-	4,071	7-abr-27	4.52%
Bancario, SOFR + 1.00%	USD	-	-	-	-	2,031	6-may-27	4.51%
Bancario, SOFR + 1.00%	USD	-	-	-	-	2,032	6-abr-27	4.51%
Bancario, SOFR + 1.25%	USD	719	3	-	722	-	30-jun-30	4.94%
Bancario, SOFR + 1.25%	USD	900	-	-	900	-	30-jun-30	4.92%
Bancario, SOFR + 1.25%	USD	1,797	(12)	1	1,786	-	25-jun-30	4.94%
Bancario, SOFR + 1.65%	USD	2,695	(1)	2	2,696	-	26-jun-32	5.25%
Bancario, SOFR + 1.20%	USD	3,593	15	18	3,626	-	01-ago-30	5.04%
Bancario, SOFR + 1.10%	USD	1,976	-	3	1,979	-	28-feb-29	4.93%
Bancario, SOFR + 1.35%	USD	1,166	-	5	1,171	-	31-mar-28	5.79%
Total préstamos bancarios sin garantía		<u>15,819</u>	<u>5</u>	<u>51</u>	<u>15,875</u>	<u>16,729</u>		
Otros préstamos	USD	136	-	1	137	153	Varias	Varias
Total		<u>35,676</u>	<u>(65)</u>	<u>286</u>	<u>35,897</u>	<u>39,287</u>		
Menos: porción circulante e intereses de deuda no circulante		<u>(62)</u>	<u>-</u>	<u>(286)</u>	<u>(348)</u>	<u>(353)</u>		
Deuda no circulante		<u>\$35,614</u>	<u>\$(65)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 35,549</u>	<u>\$ 38,934</u>		

⁽¹⁾ Al 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023, los costos de emisión de la deuda pendientes de amortizar eran de \$63, \$118 y \$125, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2025, los vencimientos anuales de la deuda no circulante, incluyendo la porción circulante y los intereses por pagar, brutos de costos de emisión, son como sigue:

	2026	2027	2028	2029 en adelante	Total
Senior Notes	\$ 234	\$ -	\$ -	\$19,721	\$19,955
Préstamos bancarios	113	126	4,221	11,410	15,870
Otros préstamos	1	-	-	136	137
	<u>\$ 348</u>	<u>\$ 126</u>	<u>\$4,221</u>	<u>\$31,267</u>	<u>\$35,962</u>

Al 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023, la Compañía tiene líneas de crédito comprometidas no utilizadas por un total de US\$529, US\$587 y US\$584, respectivamente.

Covenants:

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

- Razón de cobertura de interés: la cual se calcula dividiendo la utilidad antes de resultado financiero neto, participación en resultados de asociadas y negocios conjuntos, impuestos, depreciación y amortización (UAFIDA o EBITDA, por sus siglas en inglés) entre cargos por intereses, neto de los últimos cuatro trimestres del período analizado. Este factor no puede ser menor a 2.25 veces.
- Razón de apalancamiento: la cual se define como el resultado de dividir la deuda neta consolidada (deuda circulante y no circulante, excluyendo costos de emisión de deuda menos efectivo restringido y no restringido) entre la UAFIDA o EBITDA (por sus siglas en inglés) de los últimos cuatro trimestres del período analizado. Este factor no puede ser mayor a 4.5 veces.



Adicionalmente, se tienen otras restricciones en cuanto a incurrir en deuda adicional o tomar préstamos que requieran otorgar garantías reales, pago de dividendos y entrega de información financiera, que de no cumplirse o remediarse en un plazo determinado a satisfacción de los acreedores, podrían considerarse como causa de vencimiento anticipado. Durante 2025, 2024 y 2023, las razones financieras fueron calculadas de acuerdo con las fórmulas establecidas en los contratos de deuda. Al 31 de diciembre de 2025 y a la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados, la Compañía y sus subsidiarias cumplen satisfactoriamente con dichas restricciones y compromisos.

17. Pasivo por arrendamiento

	Al 31 de diciembre de		
	2025	2024	2023
Porción circulante:			
En dólares	\$ 594	\$ 623	\$ 454
En pesos	157	197	128
Otras monedas	129	124	119
	<u>\$ 880</u>	<u>\$ 944</u>	<u>\$ 701</u>
Pasivo por arrendamiento circulante			
Porción no circulante:			
En dólares	\$ 2,576	\$ 3,090	\$2,671
En pesos	307	410	261
Otras monedas	479	604	524
	<u>3,362</u>	<u>4,104</u>	<u>3,456</u>
Menos: Porción circulante del pasivo por arrendamiento	<u>(880)</u>	<u>(944)</u>	<u>(701)</u>
Pasivo por arrendamiento no circulante	<u>\$ 2,482</u>	<u>\$ 3,160</u>	<u>\$2,755</u>

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023, respectivamente, los cambios en el pasivo por arrendamiento que derivan de actividades de financiamiento de acuerdo con el flujo de efectivo se integran como sigue:

	2025	2024	2023
Saldo inicial	\$ 4,104	\$ 3,456	\$3,624
Altas/nuevos contratos ⁽¹⁾	871	1,327	1,409
Bajas de contratos	(16)	(30)	(251)
Modificaciones al saldo del pasivo	42	(191)	51
Gasto por interés de los pasivos por arrendamiento	262	259	231
Pagos de arrendamiento	(1,516)	(1,269)	(1,170)
Fluctuación cambiaria	<u>(385)</u>	<u>552</u>	<u>(438)</u>
Saldo final	<u>\$ 3,362</u>	<u>\$4,104</u>	<u>\$3,456</u>

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

El vencimiento del pasivo por arrendamiento se analiza como sigue:

	Al 31 de diciembre de		
	2025	2024	2023
Menos de 1 año	\$ 880	\$ 944	\$ 701
Más de 1 año y menos de 5 años	1,616	2,072	1,579
Más de 5 años	866	1,088	1,176
Total	<u>\$ 3,362</u>	<u>\$ 4,104</u>	<u>\$ 3,456</u>



18. Provisiones

	Desmantelamiento, demolición y remediación ambiental	Contingencias legales	Otros ⁽¹⁾	Total
Al 1 de enero de 2023	\$ 56	\$ 605	\$1,193	\$1,854
Incrementos	379	138	241	758
Pagos	(112)	-	(745)	(857)
Cancelaciones	(1)	(40)	(35)	(76)
Efecto de conversión	(28)	(29)	(134)	(191)
Al 31 de diciembre de 2023	294	674	520	1,488
Incrementos	844	87	196	1,127
Pagos	(174)	-	(338)	(512)
Cancelaciones	(94)	(105)	(73)	(272)
Efecto de conversión	32	(37)	24	19
Al 31 de diciembre de 2024	\$ 902	\$ 619	\$329	\$1,850
Incrementos	162	108	207	477
Pagos	(188)	(128)	(366)	(682)
Cancelaciones	(31)	(224)	(16)	(271)
Efecto de conversión	(95)	3	(15)	(107)
Al 31 de diciembre de 2025	<u>\$ 750</u>	<u>\$ 378</u>	<u>\$ 139</u>	<u>\$1,267</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2023 los incrementos en “otros” se integran principalmente de la contraprestación contingente de la adquisición de negocios de Octal por \$904 (ver Nota 2), así como por reembolso por los impuestos por recuperar de Petrobras \$215.

	2025	2024	2023
Provisiones a corto plazo	\$ 258	\$ 199	\$ 749
Provisiones a largo plazo	<u>1,009</u>	<u>1,651</u>	<u>739</u>
Al 31 de diciembre	<u>\$1,267</u>	<u>\$1,850</u>	<u>\$1,488</u>

Al 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023, las provisiones que se muestran en la tabla anterior incluyen principalmente \$42 (US\$2), \$43 (US\$2) y \$103 (US\$6) respectivamente, relacionados con una obligación de devolver a Petrobras ciertos créditos fiscales en caso de que llegasen a ser recuperados por Alpek Polyester Pernambuco y Alpek Polyester Brasil, así como \$378 (US\$21), \$605 (US\$30) y \$673 (US\$40) por contingencias laborales, civiles y fiscales derivadas también de la adquisición de Alpek Polyester Pernambuco y Alpek Polyester Brasil, para las cuales se tiene en compensación una cuenta por cobrar dentro del rubro de otros activos no circulantes por \$355 (US\$20), \$616 (US\$30) y \$684 (US\$40) al 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023, respectivamente.

Adicionalmente, durante los años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024, la Compañía realizó pagos parciales relacionados con la contraprestación contingente para el pago de beneficios futuros (earn-out) relacionada con la adquisición de Octal por \$72 (US\$3.6) y \$201 (US\$11.6), respectivamente. Al 31 de diciembre de 2025, la contraprestación contingente había sido pagada en su totalidad.

19. Beneficios a empleados

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

Las subsidiarias de la Compañía han constituido fondos destinados al pago de beneficios al retiro a través de fideicomisos irrevocables.



A continuación, se resume la información financiera relevante de dichos beneficios a los empleados:

	Al 31 de diciembre de		
	2025	2024	2023
Obligaciones por beneficios a empleados:			
Beneficios de pensión	\$217	\$333	\$ 439
Beneficios médicos post-empleo	23	58	61
	<u>240</u>	<u>391</u>	<u>500</u>
Planes de contribución definida	592	463	380
	<u>\$832</u>	<u>\$854</u>	<u>\$ 880</u>
Pasivo reconocido en el estado consolidado de situación financiera			
Cargo en el estado consolidado de resultados por:			
Beneficios de pensión	\$105	\$ 6	\$(271)
Beneficios médicos post-empleo	(2)	(2)	(4)
	<u>\$103</u>	<u>\$ 4</u>	<u>\$(275)</u>
Remediciones por obligaciones de beneficios a empleados reconocidas en otras partidas de la utilidad integral del año	\$ 62	\$129	\$ (5)
Remediciones por obligaciones de beneficios a empleados acumuladas reconocidas en otras partidas de la utilidad integral	<u>\$476</u>	<u>\$414</u>	<u>\$ 285</u>

Beneficios de pensiones y médicos post-empleo

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

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

	Al 31 de diciembre de		
	2025	2024	2023
Valor presente de las obligaciones por beneficios definidos	\$ 2,060	\$ 2,234	\$ 2,535
Valor razonable de los activos del plan	(1,820)	(1,843)	(2,035)
	<u>\$ 240</u>	<u>\$ 391</u>	<u>\$ 500</u>

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

	2025	2024	2023
Al 1 de enero	\$ 2,234	\$ 2,535	\$3,107
Costo de servicio	(15)	8	44
Costo de interés	115	129	147
Contribuciones por participantes de plan	5	36	3
Remediciones:			
(Ganancias) pérdidas por cambios en los supuestos financieros	(61)	(78)	78
Pérdidas (ganancias) por cambios en los supuestos demográficos y ajustes de experiencia	-	-	-
Pasivo adquirido en combinación de negocios	53		
Efecto de conversión	(88)	434	(323)
Beneficios pagados	(210)	(823)	(501)
Reducciones del plan	27	(7)	(20)
	<u>\$ 2,060</u>	<u>\$ 2,234</u>	<u>\$2,535</u>
Al 31 de diciembre			



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

	2025	2024	2023
Al 1 de enero	\$ (1,843)	\$ (2,035)	\$ (2,431)
Ingresos por intereses	(176)	(97)	(104)
Remediciones - rendimiento de los activos del plan excluyendo los intereses en resultados	(1)	(51)	(83)
Efecto de conversión	162	(340)	257
Contribuciones	(53)	(22)	(6)
Activo adquirido en combinación de negocios	(82)	-	-
Beneficios pagados	173	702	332
Al 31 de diciembre	<u>\$ (1,820)</u>	<u>\$ (1,843)</u>	<u>\$ (2,035)</u>

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

	2025	2024	2023
Costo de servicio	\$ 15	\$ (8)	\$ (43)
Costo de interés, neto	61	6	(251)
Efecto reducciones del plan y/o liquidaciones	27	6	19
Total incluido en costos de personal	<u>\$ 103</u>	<u>\$ 4</u>	<u>\$ (275)</u>

Los principales supuestos actuariales fueron los siguientes:

	31 de diciembre de		
	2025	2024	2023
Tasa de descuento México	9.50%	10.50%	9.75%
Tasa de descuento Estados Unidos	5.21%	5.41%	4.83%
Tasa de inflación México	3.75%	3.75%	3.50%
Tasa de incremento en salarios México	9.50%	6.00%	5.50%
Tasa de inflación médica México	7.00%	7.00%	7.00%

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

	Impacto en las obligaciones por beneficios definidos		
	Cambio en supuesto	Aumento en supuesto	Disminución en supuesto
Tasa de descuento	MX 1%	Disminuye en \$28	Aumenta en \$32

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

Activos del plan de beneficios definidos

Los activos del plan se integran de la siguiente forma:

	Al 31 de diciembre de		
	2025	2024	2023
Instrumentos de capital	\$1,443	\$1,488	\$1,590
Renta fija	377	355	445
Valor razonable de los activos del plan	<u>\$1,820</u>	<u>\$1,843</u>	<u>\$2,035</u>



20. Impuestos a la utilidad

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

	2025	2024	2023
Estados Unidos	21%	21%	21%
Brasil	34%	34%	34%
Argentina	35%	35%	35%
Chile	27%	27%	27%
Canadá	26.5%	26.5%	26.5%
España	25%	25%	25%
Reino Unido	25%	25%	25%
Omán ⁽¹⁾	15%	15%	15%

(1) La planta productora de Octal (Octal SAOC FZC) se encuentra registrada en la Zona Libre de Salalah; por lo tanto, está exenta del impuesto hasta 2024. A partir de 2025, Omán modifica su legislación fiscal a través del Decreto Real No. 70/2024 para alinearse a las reglas modelo del Pilar Dos publicadas por la OCDE.

La Compañía adoptó en 2023 las enmiendas a la NIC 12, Impuesto a las Ganancias, aplicables a los impuestos sobre la renta que surgen de leyes tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas para implementar las reglas modelo del Pilar Dos publicadas por la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (“OCDE”), incluyendo leyes tributarias que implementan impuestos mínimos nacionales calificados descritos en dichas normas.

La Compañía continúa aplicando la excepción temporal a los requisitos contables para impuestos diferidos en la NIC 12, por lo que la Compañía no reconoce ni revela información sobre activos y pasivos por impuestos diferidos relacionados con los impuestos a la renta del modelo del Pilar Dos.

Al 31 de diciembre de 2025, la Compañía tiene efectos significativos relacionados con los impuestos a la utilidad del modelo de Pilar Dos en aquellas jurisdicciones en las que participan las tenedoras con subsidiarias donde ya está en vigor la legislación, debido a que los cálculos realizados de acuerdo con las reglas modelo del Pilar Dos publicadas por la OCDE, arrojaron efectos tributarios significativos, los cuales fueron registrados como una provisión durante el año. Asimismo, para aquellas jurisdicciones donde no han hecho efectiva la legislación aplicable, no se ha tenido efectos significativos relacionados con dicha legislación, sin embargo, se continuará evaluando el impacto de la legislación sobre los impuestos sobre la utilidad del modelo del Pilar Dos en su desempeño financiero futuro.

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

	2025	2024	2023
Impuesto causado sobre las utilidades del periodo	\$(1,146)	\$(1,237)	\$(2,358)
Impuestos a la utilidad diferidos	<u>(734)</u>	<u>1,819</u>	<u>1,631</u>
Impuestos a la utilidad cargados a resultados	<u>\$(1,880)</u>	<u>\$ 582</u>	<u>\$ (727)</u>

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

	2025	2024	2023
Pérdida antes de impuestos	\$ (336)	\$ (794)	\$(9,306)
Tasa de impuesto a la utilidad	30%	30%	30%
Gasto por impuesto a la utilidad a la tasa legal	<u>101</u>	<u>238</u>	<u>2,792</u>
(Menos) más efecto de impuesto a la utilidad sobre:			
Ajuste anual por inflación	(640)	(240)	(253)
Gastos no deducibles	(529)	(74)	(2,941)
Ingresos no gravables	46	159	164
Efecto de las diferentes tasas de impuesto de otros países diferentes a México	(201)	(261)	(128)
Ajuste al pasivo de impuestos a la utilidad causados de ejercicios anteriores	25	71	88
Efecto de conversión de moneda funcional y otros	(681)	676	(388)
Inversión en asociadas y negocios conjuntos	<u>(1)</u>	<u>13</u>	<u>(61)</u>
Total impuestos a la utilidad	<u>\$(1,880)</u>	<u>\$ 582</u>	<u>\$ (727)</u>



Tasa efectiva de impuestos (560%) (73%) (8%)

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

	Activo (pasivo) 31 de diciembre de		
	2025	2024	2023
Propiedad, planta y equipo, neto	\$(1,984)	\$(1,983)	\$ (708)
Activos intangibles	(245)	(224)	(128)
Costos de emisión de deuda	-	(5)	(1)
Provisiones	709	371	237
Instrumentos financieros derivados	(29)	237	2
Pérdidas fiscales por amortizar	2,284	1,906	413
Intereses no deducibles	511	1,874	-
Estimación de deterioro y otros	1,082	2,265	1,604
Efecto de tasas de impuesto de otros países y cambios de tasa	(339)	(301)	(85)
Total impuesto diferido activo	\$ 1,989	\$ 4,140	\$ 1,334
Inventarios	\$ (96)	\$ (94)	\$ 40
Propiedad, planta y equipo, neto	(2,635)	(3,721)	(3,557)
Activos intangibles, neto	(164)	(233)	(148)
Pérdidas fiscales por amortizar	513	336	693
Intereses no deducibles, provisión de incobrable y otros	386	557	808
Efecto de tasas de impuesto de otros países y cambios de tasa	63	80	140
Total impuesto diferido pasivo	\$(1,933)	\$(3,075)	\$(2,024)

El impuesto a la utilidad diferido activo reconocido sobre las pérdidas fiscales por amortizar en la medida de que la realización del beneficio fiscal relacionado a través de utilidades fiscales futuras es probable. Las pérdidas fiscales ascienden a la cantidad de \$30,903, \$28,886 y \$24,034 en 2025, 2024 y 2023, respectivamente.

Las pérdidas fiscales al 31 de diciembre de 2025 expiran en los siguientes años:

Pérdida del año incurrida	Pérdidas fiscales por amortizar	Año de vencimiento
2016	\$ 153	2026
2017	15	2027
2018	14	2028
2019	30	2029
2020	39	2030
2021	106	2031
2022	47	2032
2023	45	2033
2024	999	2034
2025	3,753	2035
2026	4,112	2036 en adelante
Varios	21,590	Sin expiración
	\$ 30,903	

Al 31 de diciembre del 2025, la Compañía tiene pérdidas fiscales por amortizar en Brasil, a través de Suape y Citepe, por un monto de \$21,581, las cuales no tienen expiración. La Compañía ha decidido reservar todo el monto de pérdidas fiscales, de acuerdo a la estimación de la administración sobre las reversiones futuras de las diferencias temporales, por lo que al 31 de diciembre de 2025 no generan activo por impuestos diferidos.



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

	2025			2024			2023		
	Antes de impuestos	Impuesto a cargo	Después de impuestos	Antes de impuestos	Impuesto a cargo	Después de impuestos	Antes de impuestos	Impuesto a cargo	Después de impuestos
Participación en otros resultados integrales de asociadas y negocios conjuntos reconocidos a través del método de participación	\$ (1)	\$ -	\$ (1)	\$ 1	\$ -	\$ 1	\$ (1)	\$ -	\$ (1)
Efecto por conversión de entidades extranjeras	(2,328)	-	(2,328)	4,345	-	4,345	(5,923)	-	(5,923)
Remediones actuariales de pasivos laborales	64	(14)	50	129	(31)	98	5	-	5
Efecto de instrumentos financieros derivados contratados como cobertura de flujo de efectivo	648	(149)	499	(596)	144	(452)	1,056	(291)	765
Otras partidas de la utilidad integral	<u>\$ (1,617)</u>	<u>\$ (163)</u>	<u>\$ (1,780)</u>	<u>\$ 3,879</u>	<u>\$ 113</u>	<u>\$ 3,992</u>	<u>\$ (4,863)</u>	<u>\$ (291)</u>	<u>\$ (5,154)</u>

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

	Al 31 de diciembre de		
	2025	2024	2023
Porción circulante	\$ 238	\$ 433	\$ 390

21. Otros pasivos no circulantes

	Al 31 de diciembre de		
	2025	2024	2023
Anticipos de clientes ⁽¹⁾	\$ -	\$ -	\$ 62
Otros ⁽²⁾	123	151	431
Total otros pasivos no circulantes	<u>\$123</u>	<u>\$151</u>	<u>\$493</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2023, este rubro corresponde a ingresos cobrados por anticipado y está relacionado con la entrega futura de mercancía.

(2) Al 31 de diciembre de 2023, se relaciona principalmente al importe pendiente de pago por la adquisición de Octal.

22. Capital contable

Al 31 de diciembre de 2025, el capital social es variable, siendo el mínimo fijo la cantidad de \$5,955,706,376.05 representado por 2,084,502,837 acciones ordinarias, nominativas, "Clase I" de la Serie "A", sin expresión de valor nominal, íntegramente suscritas y pagadas. El capital variable con derecho a retiro se representará, en su caso, por acciones nominativas, sin expresión de valor nominal, "Clase II" de la Serie "A".



De febrero a noviembre de 2025, la Compañía compró 13,927,329 acciones por un monto de \$152 y vendió 7,806,555 acciones por un monto de \$75 con un programa de recompra que fue aprobado por los accionistas de la Compañía y ejercido discrecionalmente por la Administración.

En la Asamblea Extraordinaria del 25 de noviembre de 2025, los Accionistas aprobaron la cancelación de 33'660,798 acciones de la Compañía, de las cuales: (i) 17,573,509 acciones que la Compañía tenía en la tesorería y (ii) 16'087,289 acciones sobrantes en razón de la aplicación del factor de intercambio.

El 9 de septiembre de 2024, el Consejo de Administración de la Compañía mediante facultades delegadas en la Asamblea General Ordinaria de accionistas de fecha 6 de marzo de 2024, aprobó el pago de un dividendo en efectivo por acción de \$0.0625 dólares americanos, equivalente a \$2,634 (US\$132) aproximadamente, que fue pagado en una sola exhibición el día 19 de septiembre de 2024.



El 7 de marzo de 2023, la Compañía celebró una Asamblea General Ordinaria de accionistas, en la cual se aprobó el pago de un dividendo en efectivo por acción de \$0.0755 dólares americanos, equivalente a \$2,866 (US\$159) aproximadamente, que fue pagado en una sola exhibición el día 16 de marzo de 2023.

La utilidad neta del año está sujeta a las decisiones que se tomen en la Asamblea General de Accionistas, los estatutos de la Compañía y la Ley General de Sociedades Mercantiles. De conformidad con la Ley General de Sociedades Mercantiles, la reserva legal debe incrementarse anualmente en un 5% de las utilidades netas anuales hasta a alcanzar una quinta parte de la cantidad de capital social totalmente pagada. Al 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023, el monto de la reserva legal asciende a \$1,210.

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

Los dividendos que se paguen estarán libres del ISR si provienen de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta ("CUFIN"). Los dividendos que excedan de CUFIN causarán un impuesto sobre la renta a la tasa aplicable del periodo en que se paguen. El impuesto causado será a cargo de la Compañía y podrá acreditarse contra el ISR del ejercicio o el de los dos ejercicios inmediatos siguientes. Los dividendos pagados que provengan de utilidades previamente gravadas por el ISR no estarán sujetos a ninguna retención o pago adicional de impuestos. Al 31 de diciembre de 2025, el valor de la Cuenta Única de Capital de Aportación ("CUCA") ascendía a \$7,494. El valor fiscal de la CUFIN ascendía a \$16,586.

23. Pagos basados en acciones

Alpek cuenta con un esquema de compensación basado en acciones referido en un 100% al valor de al valor de las acciones de Alpek SAB, para directivos de la Compañía y sus subsidiarias. De acuerdo con los términos del plan, los directivos elegibles obtendrán un pago en efectivo condicionado al logro de métricas tanto cuantitativas como cualitativas provenientes de las siguientes medidas financieras:

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

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

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

	2025	2024	2023
Sigma Foods, S. A. B. de C. V. ⁽¹⁾	-	16.83	15.68
Alpek, S. A. B. de C. V.	9.41	13.54	12.89

(1) Hasta Marzo, Sigma Foods, S.A.B. de C.V. era la controladora de Alpek, y la compensación basada en acciones estaba referida en un 50% al valor de sus acciones, sin embargo, a partir de esa fecha, derivado del proceso de escisión (nota 2 c), procedió a convertirse en una afiliada y se dejó de considerar en el cálculo.

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

	Al 31 de diciembre de		
	2025	2024	2023
Corto plazo	\$ 15	\$ 17	\$ 9
Largo plazo	34	48	27
Total valor en libros	<u>\$ 49</u>	<u>\$ 65</u>	<u>\$ 36</u>



24. Gastos en función de su naturaleza

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

	2025	2024	2023
Materia prima y otros	\$ (91,596)	\$(100,070)	\$(101,752)
Gastos de fletes	(7,535)	(7,519)	(8,487)
Gastos por beneficios a empleados (nota 27)	(7,154)	(6,996)	(6,976)
Depreciación y amortización	(5,157)	(4,767)	(4,619)
Consumo de energía y combustible (gas, electricidad, etc.)	(4,660)	(3,913)	(4,400)
Mantenimiento	(2,590)	(2,303)	(2,514)
Asistencia técnica, honorarios profesionales y servicios administrativos	(1,962)	(1,584)	(1,727)
Gastos por arrendamiento	(681)	(704)	(583)
Gastos de viaje	(157)	(161)	(180)
Gastos de recursos humanos	(126)	(146)	(193)
Gastos de publicidad	(7)	(5)	(12)
Otros (seguros y fianzas, agua, envases y empaques, etc.)	(2,738)	(3,562)	(2,270)
Total	<u>\$ (124,363)</u>	<u>\$(131,730)</u>	<u>\$(133,713)</u>

25. Otros (gastos) ingresos, neto

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

	2025	2024	2023
Ganancia en combinación de negocio ⁽²⁾	\$ -	\$ 47	\$ -
Ganancia en venta de negocio	101	-	-
Otros ingresos, neto ⁽⁴⁾	368	1,235	195
Deterioro de activos de larga duración ^{(1) (3) (5)}	(924)	(1,791)	(11,078)
Total	<u>\$ (455)</u>	<u>\$ (509)</u>	<u>\$(10,883)</u>

- (1) Para el año terminado el 31 de diciembre de 2023, incluye principalmente el gasto por deterioro de la inversión en el negocio conjunto de CCP, y de activos de larga duración por el cierre de la planta de filamentos y por el cierre de la operación de fibra corta poliéster en el sitio de Cooper River.
- (2) Para el año terminado el 31 de diciembre de 2024, corresponde principalmente a la ganancia en la adquisición de Clear Path Recycling, LLC y Agua Industrial del Poniente, S.A. de C.V.
- (3) Para el año terminado el 31 de diciembre de 2024, incluye principalmente el gasto por deterioro de la inversión en el negocio conjunto de Clear Path Recycling, LLC por \$65, con base a los requerimientos establecidos por la IFRS 3 para una combinación de negocios en etapas, complementado por el gasto por deterioro relacionado con la suspensión de operaciones de EPS en Beaver Valley por \$1,191, así como el gasto por deterioro de la inversión en el negocio conjunto de CCP por \$251, y un gasto por deterioro relacionado a los activos fijos de Selenis por \$283.
- (4) Para el año terminado el 31 de diciembre de 2024, incluye principalmente ingresos relacionados con garantías por \$447, incentivos fiscales y recuperación de impuestos de Brasil por \$412, y recuperación de seguros por \$258.
- (5) Para el año terminado el 31 de diciembre de 2025, incluye principalmente el gasto por deterioro de la inversión en el negocio conjunto de Clear Path Recycling, LLC por \$138, complementado por el gasto por deterioro relacionado con la suspensión de operaciones de PET en Carolina del Norte por \$376, así como el gasto por deterioro de la inversión en el negocio conjunto de CCP por \$221.



26. Ingresos y gastos financieros

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

	2025	2024	2023
Ingresos financieros:			
Ingresos por intereses en depósitos bancarios de corto plazo	\$ 148	\$ 332	\$ 724
Ingresos por intereses en préstamos a partes relacionadas	122	60	25
Otros ingresos financieros	408	477	568
Total de ingresos financieros	<u>678</u>	<u>869</u>	<u>1,317</u>
Gastos financieros:			
Gastos por intereses en préstamos bancarios	(852)	(1,126)	(1,009)
Gastos por intereses no bancarios	(1,223)	(865)	(1,116)
Gastos por intereses de arrendamientos	(262)	(259)	(231)
Costo por intereses de beneficios a empleados, neto	(70)	(79)	(46)
Otros gastos financieros	(1,376)	(2,120)	(1,580)
Total de gastos financieros	<u>(3,783)</u>	<u>(4,449)</u>	<u>(3,982)</u>
Ganancia por fluctuación cambiaria, neta			
Ganancia por fluctuación cambiaria	12,253	15,682	23,168
Pérdida por fluctuación cambiaria	(11,510)	(18,022)	(23,171)
Pérdida por fluctuación cambiaria, neta	<u>743</u>	<u>(2,340)</u>	<u>(3)</u>
Resultado financiero, neto	<u><u>\$(2,362)</u></u>	<u><u>\$(5,920)</u></u>	<u><u>\$(2,668)</u></u>

27. Gastos por beneficios a empleados

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

	2025	2024	2023
Sueldos, salarios y prestaciones	\$(5,459)	\$(5,702)	\$(5,566)
Contribuciones a seguridad social	(528)	(554)	(604)
Beneficios a empleados	(102)	(43)	(73)
Otras contribuciones	(1,065)	(697)	(733)
Total	<u><u>\$(7,154)</u></u>	<u><u>\$(6,996)</u></u>	<u><u>\$(6,976)</u></u>

Reforma Laboral en Materia de Vacaciones

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

La Compañía evaluó los impactos contables que se generaron por esta reforma laboral y determinó que los incrementos a la provisión de vacaciones y de prima vacacional, como consecuencia del incremento de los días de vacaciones, no fueron significativos al 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023.



28. Transacciones con partes relacionadas

Las operaciones con partes relacionadas durante los años terminados el 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023, fueron como se muestra a continuación:

	2025	2024	2023
Ingresos			
Ingresos por venta de productos:			
Accionistas con influencia significativa sobre subsidiarias	\$ 1,208	\$1,534	\$1,522
Ingresos por servicios:			
Afiliadas	-	1	12
Accionistas con influencia significativa sobre subsidiarias	61	197	171
Ingresos por intereses financieros:			
Sigma Foods	-	28	23
Afiliadas	-	-	3
Asociadas	-	4	-
Ingresos por arrendamientos:			
Accionistas con influencia significativa sobre subsidiarias	21	40	34
Ingresos por venta de energéticos:			
Afiliadas	75	87	95
Accionistas con influencia significativa sobre subsidiarias	-	18	34
Otros ingresos:			
Afiliadas	24	22	1
Accionistas con influencia significativa sobre subsidiarias	61	18	2
Costos / gastos			
Compra de producto terminado y materias primas:			
Accionistas con influencia significativa sobre subsidiarias	(474)	(518)	(647)
Gastos por servicios:			
Sigma Foods	(365)	(259)	(348)
Afiliadas	(94)	(125)	(146)
Accionistas con influencia significativa sobre subsidiarias	(11)	(12)	(13)
Otros gastos:			
Afiliadas	(32)	(31)	(49)
Asociadas y negocios conjuntos	(60)	(94)	(71)
Accionistas con influencia significativa sobre subsidiarias	(5)	(9)	1
Dividendos pagados a Sigma Foods	-	(2,094)	(2,447)
Dividendos de subsidiarias a accionistas con influencia significativa	(668)	(1,219)	(1,474)

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023, las remuneraciones y prestaciones que reciben los principales funcionarios de la Compañía ascendieron a \$473, \$351 y \$410, respectivamente, monto integrado por sueldo base y prestaciones de ley y complementado por un programa de compensación variable que se rige básicamente con base en los resultados de la Compañía y por el valor de mercado de las acciones de la misma y de su tenedora.



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

	Naturaleza de la transacción	Al 31 de diciembre de		
		2025	2024	2023
<u>Cuentas por cobrar a corto plazo:</u>				
Controladora				
Sigma Foods, S. A. B. de C. V. ⁽²⁾	Servicios administrativos	\$ -	\$ 29	\$ 87
Afiliadas				
Innovación y Desarrollo de Energía				
Alfa Sustentable, S. A. de C. V.	Servicios administrativos	-	-	115
Newpek, LLC	Servicios administrativos	2	2	-
Terza, S. A. de C. V.	Venta de producto	-	1	-
Sigma Alimentos Lácteos, S. A. de C. V.	Energéticos	3	3	3
Sigma Alimentos Centro, S. A. de C. V.	Energéticos	-	5	4
Sigma Alimentos Noreste, S. A. de C. V.	Energéticos	1	-	-
Alimentos Finos Occidente, S. A. de C. V	Energéticos	-	1	1
Carnes el Tangamanga S. A. de C. V.	Energéticos	-	-	1
Asociadas				
Clear Path Recycling, LLC	Financiamiento e intereses	-	-	63
Accionistas con influencia significativa sobre subsidiarias				
BASF	Venta de productos	118	120	120
Basell	Venta de productos	17	21	60
		<u>\$ 141</u>	<u>\$ 182</u>	<u>\$454</u>
<u>Cuentas por cobrar a largo plazo:</u>				
Controladora				
Sigma Foods, S. A. B. de C. V. ⁽¹⁾⁽²⁾	Financiamiento e intereses	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,178</u>	<u>\$763</u>
		<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,178</u>	<u>\$763</u>
<u>Cuentas por pagar a corto plazo:</u>				
Controladora				
Sigma Foods, S. A. B. de C. V. ⁽²⁾	Servicios administrativos	\$ -	\$ 52	\$ 37
Afiliadas				
Alliax, S. A. de C. V.	Servicios administrativos	2	4	5
Axtel, S. A. B. de C. V.	Servicios administrativos	1	3	4
Newpek, S. A. de C. V.	Servicios administrativos	-	-	-
Servicios Empresariales del Norte, S. A. de C. V.	Servicios administrativos	3	5	2
Sigma Foods, S. A. B. de C. V. ⁽²⁾	Servicios administrativos	120	-	-
Asociadas				
Tepeal	Servicios administrativos	\$ -	\$ 2	\$ 6
Accionistas con influencia significativa sobre subsidiarias				
BASF	Compra de materia prima	39	102	87
Basell	Energéticos	14	-	12
Shaw Industries	Compra de materia prima	29	-	-
		<u>\$ 208</u>	<u>\$ 168</u>	<u>\$153</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, los préstamos otorgados causaban intereses a una tasa de interés fija promedio del 12.47% y 5.34%, respectivamente.
- (2) Hasta el 27 de marzo 2025, Sigma Foods, S. A. B. de C. V. era la controladora de Alpek, sin embargo, a partir de esa fecha, derivado del proceso de escisión (nota 2 c), procedió a convertirse en una afiliada.



29. Información financiera por segmentos

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

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

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

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

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

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

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

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2025:

	Poliéster	Plásticos y Químicos	Otros	Total
Estado de resultados:				
Ingresos por segmento	\$ 90,621	\$ 25,379	\$10,840	\$ 126,840
Ingresos inter-segmento	(135)	-	135	-
Ingresos con clientes externos	<u>\$ 90,486</u>	<u>\$ 25,379</u>	<u>\$10,975</u>	<u>\$ 126,840</u>
(Pérdida) utilidad de operación	\$ (896)	\$ 2,705	\$ 213	\$ 2,022
Depreciación y amortización	4,175	952	31	5,158
Deterioro de activos de larga duración	923	1	-	924
EBITDA Ajustado	<u>\$ 4,202</u>	<u>\$ 3,658</u>	<u>\$ 244</u>	<u>\$ 8,104</u>
Inversiones en activo fijo e intangibles	<u>\$ 2,061</u>	<u>\$ 323</u>	<u>\$ 23</u>	<u>\$ 2,407</u>

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024:

	Poliéster	Plásticos y Químicos	Otros	Total
Estado de resultados:				
Ingresos por segmento	\$ 100,013	\$ 29,501	\$ 7,895	\$ 137,409
Ingresos inter-segmento	(76)	-	76	-
Ingresos con clientes externos	<u>\$ 99,937</u>	<u>\$ 29,501</u>	<u>\$ 7,971</u>	<u>\$ 137,409</u>
Utilidad de operación	\$ 3,312	\$ 1,636	\$ 222	\$ 5,170
Depreciación y amortización	3,796	956	15	4,767
Deterioro de activos de larga duración	599	1,192	-	1,791
EBITDA Ajustado	<u>\$ 7,707</u>	<u>\$ 3,784</u>	<u>\$ 237</u>	<u>\$ 11,728</u>
Inversiones en activo fijo e intangibles	<u>\$ 1,512</u>	<u>\$ 447</u>	<u>\$ 14</u>	<u>\$ 1,973</u>



Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023:

	Poliéster	Plásticos y Químicos	Otros	Total
Estado de resultados:				
Ingresos por segmento	\$ 102,230	\$ 27,729	\$ 8,200	\$ 138,159
Ingresos inter-segmento	(77)	(20)	97	-
Ingresos con clientes externos	<u>\$ 102,153</u>	<u>\$ 27,709</u>	<u>\$ 8,297</u>	<u>\$ 138,159</u>
(Pérdida) utilidad de operación	\$ (9,740)	\$ 3,220	\$ 83	\$ (6,437)
Depreciación y amortización	3,725	886	8	4,619
Deterioro de activos de larga duración	11,077	1	-	11,078
EBITDA Ajustado	<u>\$ 5,062</u>	<u>\$ 4,107</u>	<u>\$ 91</u>	<u>\$ 9,260</u>
Inversiones en activo fijo e intangibles	<u>\$ 2,149</u>	<u>\$ 376</u>	<u>\$ 3</u>	<u>\$ 2,528</u>

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

	2025	2024	2023
EBITDA Ajustado	\$ 8,104	\$11,728	\$ 9,260
Depreciación y amortización	(5,158)	(4,767)	(4,619)
Deterioro de activos de larga duración	(924)	(1,791)	(11,078)
Utilidad (pérdida) de operación	2,022	5,170	(6,437)
Resultado financiero, neto	(2,362)	(5,920)	(2,668)
Participación en pérdida de asociadas y negocios conjuntos	4	(44)	(201)
Pérdida antes de impuestos	<u>\$ (336)</u>	<u>\$ (794)</u>	<u>\$ (9,306)</u>

El cliente principal de la Compañía generó ingresos por \$10,297, \$7,704 y \$10,009 por los años terminados el 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023. Estos ingresos se generaron en el segmento de reporte de poliéster y representan el 8.1%, 5.6% y 7.2% de los ingresos consolidados con clientes externos para los años terminados al 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023.

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

	2025	2024	2023
México	\$ 51,787	\$ 52,948	\$ 52,443
Estados Unidos	37,614	41,361	44,991
Argentina	3,258	5,502	4,894
Brasil	14,036	15,863	13,681
Chile	1,466	886	941
Canadá	865	1,781	2,317
Reino Unido	2,827	3,503	3,393
Omán	13,765	15,111	15,098
Arabia Saudita	1,222	454	401
Ingresos totales	<u>\$126,840</u>	<u>\$137,409</u>	<u>\$138,159</u>

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

	Al 31 de diciembre de		
	2025	2024	2023
México	\$ 932	\$ 1,157	\$ 1,083
Estados Unidos	844	1,093	1,028
Canadá	1	2	3
Brasil	154	168	194
Omán	963	1,255	1,186
Total activos intangibles	<u>\$ 2,894</u>	<u>\$ 3,675</u>	<u>\$ 3,494</u>



	Al 31 de diciembre de		
	2025	2024	2023
México	\$18,846	\$20,752	\$17,831
Estados Unidos	7,371	8,973	7,684
Canadá	236	295	497
Argentina	360	674	281
Chile	262	280	237
Brasil	4,328	4,279	4,699
Reino Unido	653	722	624
Omán	8,541	10,030	8,830
Arabia Saudita	279	312	269
Total propiedades, planta y equipo, neto	<u>\$40,876</u>	<u>\$46,317</u>	<u>\$40,952</u>

30. Compromisos y contingencias

Al 31 de diciembre de 2025, la Compañía tiene los siguientes compromisos:

- Al 31 de diciembre de 2025, 2024 y 2023, las subsidiarias de la Compañía habían celebrado varios contratos con proveedores y clientes para la compra de materias primas utilizadas para la producción y venta de productos terminados, respectivamente. Estos acuerdos, con una vigencia de entre uno y cinco años, generalmente contienen cláusulas de ajuste de precios.
- Una subsidiaria de la Compañía celebró contratos para cubrir el suministro de propileno, los cuales establecen la obligación de comprar el producto a un precio referenciado a valores de mercado por un periodo determinado.

Al 31 de diciembre de 2025, la Compañía tiene las siguientes contingencias:

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

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



- c. Al 31 de diciembre de 2025, la Compañía se encuentra en un proceso de litigio fiscal en una de sus subsidiarias en Brasil, en relación a la exigencia de pago del Impuesto a la Circulación de Mercaderías y Servicios (“ICMS”) que la Secretaría de Hacienda del Estado de Sao Paulo (“SFSP”, por sus siglas en portugués) ha levantado contra la Compañía, por motivo de diferencias en los criterios del cálculo y acreditamiento de dicho impuesto. Considerando todas las circunstancias y antecedentes de jurisprudencia disponibles a dicha fecha, la administración y sus asesores han determinado que es probable que el Tribunal Superior de Justicia de Brasil emita un fallo en favor de la Compañía por el monto relacionado con diferencias en el cálculo, lo cual la eximiría de pagar \$515 en impuestos, multas e intereses que la SFSP exige; por lo tanto, al 31 de diciembre de 2025 la Compañía no ha reconocido ninguna provisión relacionada con este concepto.

Por otra parte, por concepto del acreditamiento del ICMS, el monto demandado asciende a \$103, y la administración y sus consejeros consideran que no es probable que proceda una resolución desfavorable para la Compañía, por lo cual no se ha reconocido ninguna provisión al 31 de diciembre de 2025.

- d. Anti-Dumping de resina de PET

En marzo de 2015, en respuesta a las peticiones hechas por fabricantes de resina de PET en los Estados Unidos de América (“EUA”), la Comisión de Comercio Internacional (“ITC” por sus siglas en inglés) y el Departamento de Comercio de los EUA (“USDOC” por sus siglas en inglés) iniciaron una investigación Anti-Dumping sobre importaciones de resina de PET provenientes de China, India, Omán y Canadá, resultando en la imposición de una cuota compensatoria antidumping. La cuota ha sido revisada anualmente durante el mes de mayo a solicitud ya sea de Octal SAOC o de los fabricantes de EUA, la tasa ha fluctuado sobre la base de las revisiones anuales. La cuota compensatoria antidumping aplicada durante 2025 fue del 0.00% en base a la séptima revisión y determinación del Departamento de Comercio. Durante el primer semestre de 2026 se espera tener los resultados finales a la octava revisión y determinación del Departamento de Comercio y en base a ello se ajustará la cuota compensatoria aplicable.

31. Eventos subsecuentes significativos

En la preparación de los estados financieros consolidados, la Compañía ha evaluado los eventos y las transacciones para su reconocimiento o revelación subsecuente al 31 de diciembre de 2025 y hasta el 31 de enero de 2026 (fecha de emisión de los estados financieros consolidados), y no se han identificado eventos subsecuentes significativos, con excepción de lo siguiente: Como parte de sus iniciativas para reducir costos y mejorar la competitividad, la Compañía planea suspender las operaciones en su planta de reciclaje de Reading, Pensilvania, en el segundo trimestre de 2026, trasladando parte de la capacidad a su complejo integrado en Richmond, Indiana.

32. Autorización de emisión

La emisión de los estados financieros consolidados adjuntos y sus notas fue autorizada el 31 de enero de 2026 por Jorge Pedro Young Cerecedo, Director General y José Carlos Pons de la Garza, Director de Administración y Finanzas.

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





Contáctanos

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

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

RELACIÓN CON INVERSIONISTAS

- Bárbara Amaya
- Alejandra Bustamante

IR@ALPEK.COM

WWW.ALPEK.COM

