

Alpek, S. A. B. de C. V.
(Subsidiaria de Alfa, S. A. B. de C. V.)

Estados financieros no consolidados al y
por los años terminados el 31 de
diciembre de 2024 y 2023, e Informe de
los auditores independientes del 28 de
febrero de 2025|



Alpek, S. A. B. de C. V.
(Subsidiaria de Alfa, S. A. B. de C. V.)

Informe de los auditores independientes y estados financieros no consolidados al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023

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



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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros no consolidados de Alpek, S. A. B. de C. V. (“Alpek” o “la Compañía”), que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2024 y 2023 los estados de resultados, los estados de resultados integrales, los estados de cambios en el capital contable y los estados de flujos de efectivo correspondientes a los años que terminaron en esas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen las principales políticas contables materiales.

En nuestra opinión, los estados financieros no consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera no consolidada de Alpek, al 31 de diciembre de 2024 y 2023, así como su desempeño financiero no consolidado y sus flujos de efectivo no 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 no 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 (“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.

Otros asuntos

Sin que ello tenga efecto en nuestra opinión, tal como se indica en la Nota 3a. a los estados financieros no consolidados que se acompañan, éstos fueron preparados en forma individual para cumplir con las disposiciones legales a que está sujeta la Compañía como una entidad jurídica independiente y por lo tanto, la inversión en acciones de entidades subsidiarias y asociadas se valúa a través del método de participación. Por separado se presentan los estados financieros consolidados como una sola entidad económica, sobre los cuales emitimos una opinión favorable el 31 de enero de 2025.

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 no consolidados del período actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros no 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 las cuestiones que se describen a continuación son las cuestiones clave de la auditoría que se deben comunicar en nuestro informe.



Reconocimiento de ingresos en subsidiarias

El importe de los ingresos de las subsidiarias 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 no 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 incluida 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 ii) 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 14.

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 no consolidados o nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o que parezca contener un error material. Cuando leamos el Reporte Anual emitiremos la declaratoria 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 no 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 no consolidados

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros no 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 no consolidados libres de error material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros no 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 no consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no 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 no 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 no 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 no 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 no consolidados, incluida la información revelada, y si los estados financieros no 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 no 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 a una firma miembro de Deloitte Touche Tohmatsu Limited



C. P. C. Jesús Israel Almaguer Gámez
Monterrey, Nuevo León, México
28 de febrero de 2025



Alpek, S. A. B. de C. V.
(Subsidiaria de Alfa, S. A. B. de C. V.)

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

En millones de pesos mexicanos

Activo	Nota	2024	2023
Activo circulante:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	\$ 3	\$ 2
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	7	476	300
Impuestos por recuperar		258	192
Otras cuentas por cobrar		27	42
Total activo circulante		<u>764</u>	<u>536</u>
Activo no circulante:			
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	7	31,498	25,783
Impuestos a la utilidad diferidos	11	469	9
Inversión en subsidiarias	8	34,952	36,145
Propiedad, planta y equipo, neto		12	6
Otros activos		32	32
Total activo no circulante		<u>66,963</u>	<u>61,975</u>
Total de activo		<u><u>\$67,727</u></u>	<u><u>\$62,511</u></u>
Pasivo y Capital Contable			
Pasivo circulante:			
Deuda	10	\$ 352	\$ 303
Cuentas por pagar a partes relacionadas	7	401	1,011
Proveedores y otras cuentas por pagar		46	136
Total pasivo circulante		<u>799</u>	<u>1,450</u>
Pasivo no circulante:			
Deuda	10	38,639	32,338
Beneficios a empleados		36	31
Total pasivo no circulante		<u>38,675</u>	<u>32,369</u>
Total de pasivo		<u>39,474</u>	<u>33,819</u>
Capital contable			
Capital social	12	6,019	6,019
Prima en acciones		8,908	8,909
Utilidades retenidas		13,289	12,508
Otras reservas		(451)	(3,534)
Participación en el capital contable de subsidiarias		488	4,790
Total capital contable		<u>28,253</u>	<u>28,692</u>
Total pasivo y capital contable		<u><u>\$67,727</u></u>	<u><u>\$62,511</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros no consolidados.



Alpek, S. A. B. de C. V.
(Subsidiaria de Alfa, S. A. B. de C. V.)

Estados de Resultados

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

En millones de pesos mexicanos

	Nota	2024	2023
Ingresos por servicios administrativos	7	\$ 220	\$ 235
Gastos de administración		(277)	(246)
Otros ingresos (gastos), neto		<u>3</u>	<u>(8)</u>
Pérdida de operación		<u>(54)</u>	<u>(19)</u>
Ingresos financieros	13	1,548	1,412
Gastos financieros	13	(1,891)	(1,950)
(Pérdida) ganancia por fluctuación cambiaria, neta	13	<u>(40)</u>	<u>630</u>
Resultado financiero, neto		<u>(383)</u>	<u>92</u>
Participación en resultados de subsidiarias	8	<u>(787)</u>	<u>(10,551)</u>
Pérdida antes de impuestos a la utilidad		(1,224)	(10,478)
Impuestos a la utilidad	11	<u>459</u>	<u>(436)</u>
Pérdida neta ⁽¹⁾		<u>\$ (765)</u>	<u>\$(10,914)</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros no consolidados.

- (1) Para 2024 y 2023 la pérdida por acción básica y diluida en pesos es de \$(0.36) y \$(5.18), respectivamente
- (2) Para 2024 y 2023 el promedio ponderado de acciones en circulación (en millones de acciones) es de 2,107.



Alpek, S. A. B. de C. V.
(Subsidiaria de Alfa, S. A. B. de C. V.)

Estados de Resultados Integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023
En millones de pesos mexicanos

	Nota	2024	2023
Pérdida neta		\$ (765)	\$(10,914)
Otras partidas de la pérdida integral del año:			
Efecto de cobertura de inversiones netas en operaciones extranjeras	4	(1,325)	764
Remediación de obligaciones por beneficios a empleados, neto de impuestos		1	9
Participación en otros resultados integrales de subsidiarias	8	<u>4,407</u>	<u>(5,240)</u>
Total de otras partidas de la utilidad (pérdida) integral del año		<u>3,083</u>	<u>(4,467)</u>
Utilidad (pérdida) integral del año		<u>\$ 2,318</u>	<u>\$(15,381)</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros no consolidados.



Alpek, S. A. B. de C. V.
(Subsidiaria de Alfa, S. A. B. de C. V.)

Estados de Cambios en el Capital Contable

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

En millones de pesos mexicanos

	Capital social	Prima en acciones	Utilidades retenidas	Otras reservas	Participación en el capital contable de subsidiarias	Total capital contable
Saldos al 1 de enero de 2023	\$ 6,021	\$ 8,917	\$ 10,455	\$ 933	\$ 20,577	\$ 46,903
Pérdida neta	-	-	4,873	-	(15,787)	(10,914)
Total de otras partidas de la pérdida integral del año	-	-	-	(4,467)	-	(4,467)
Utilidad integral del año	-	-	4,873	(4,467)	(15,787)	(15,381)
Dividendos decretados	-	-	(2,866)	-	-	(2,866)
Recolocación de acciones	36	176	-	-	-	212
Recompra de acciones	(38)	(184)	-	-	-	(222)
Otros	-	-	46	-	-	46
Saldos al 31 de diciembre de 2023	\$ 6,019	\$ 8,909	\$ 12,508	\$ (3,534)	\$ 4,790	\$ 28,692
Pérdida neta	-	-	3,537	-	(4,302)	(765)
Total de otras partidas de la pérdida integral del año	-	-	-	3,083	-	3,083
Pérdida integral del año	-	-	3,537	3,083	(4,302)	2,318
Dividendos decretados	-	-	(2,634)	-	-	(2,634)
Recolocación de acciones	31	108	-	-	-	139
Recompra de acciones	(31)	(109)	-	-	-	(140)
Otros	-	-	(122)	-	-	(122)
Saldos al 31 de diciembre de 2024	\$ 6,019	\$ 8,908	\$ 13,289	\$ (451)	\$ 488	\$ 28,253

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros no consolidados.



Alpek, S. A. B. de C. V.
(Subsidiaria de Alfa, S. A. B. de C. V.)

Estados de Flujos de Efectivo

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

En millones de pesos mexicanos

	2024	2023
Flujos de efectivo de actividades de operación		
Pérdida antes de impuestos a la utilidad	\$ (1,224)	\$(10,478)
Depreciación y amortización	12	-
Participación en resultados de subsidiarias	787	10,551
Resultado financiero, neto	383	(92)
Subtotal	<u>(42)</u>	<u>(19)</u>
Movimientos en capital de trabajo		
Aumento en cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	3
(Disminución) aumento en otras cuentas por cobrar	29	(18)
Aumento beneficios a los empleados	6	10
Impuesto a la utilidad pagado	(198)	-
Aumento en cuentas por pagar	16	15
Flujos netos de efectivo utilizados en actividades de operación	<u>(189)</u>	<u>(9)</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión		
Intereses cobrados	4	12
Flujo en adquisición de propiedad, planta y equipo	(7)	(1)
Dividendos cobrados	3,515	5,236
Reembolso de capital de compañías subsidiarias	1,178	-
Aportación de capital a compañías subsidiarias	(3)	-
Préstamos e intereses cobrados a partes relacionadas, neto	851	-
Flujos netos de efectivo generados por actividades de inversión	<u>5,538</u>	<u>5,247</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento		
Recompra de acciones	(140)	(222)
Recolocación de acciones	139	212
Entradas por obtención de deuda	881	3,371
Pagos de deuda	(1,071)	(3,871)
Préstamos e intereses pagados a partes relacionadas, neto	(764)	(55)
Intereses pagados	(1,801)	(1,874)
Dividendos pagados	(2,537)	(2,966)
Flujos netos de efectivo utilizados en actividades de financiamiento	<u>(5,293)</u>	<u>(5,405)</u>
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo	56	(167)
Efecto por variaciones en tipo de cambio	(55)	144
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	<u>2</u>	<u>25</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>\$ 3</u>	<u>\$ 2</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros no consolidados.



Alpek, S. A. B. de C. V. **(Subsidiaria de Alfa, S. A. B. de C. V.)**

Notas a los Estados Financieros

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

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

1. Información general

Alpek, S. A. B. de C. V. (“Alpek”, “Alpek SAB” o la “Compañía”) es subsidiaria de Alfa, S. A. B. de C. V. (“Alfa”), fue constituida el 18 de abril de 2011 como controladora intermedia, y su actividad principal es la administración y organización de empresas.

Alpek opera a través de sus subsidiarias 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 la segunda más grande 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 y una de las más grandes de PP de Norteamérica.

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

Las acciones de Alpek, S. A. B. cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores (la “BMV”) y tiene como principal tenedora a Alfa. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el porcentaje de las acciones de Alpek que cotizaban en la BMV era de 17.37%.

Alpek, S. A. B. 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 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

2024

a. 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.

b. 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

c. 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).

d. 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.

e. 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).

f. 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 no consolidados (estados financieros) de Alpek S. A. B de C. V. que se acompañan, han sido preparados de conformidad con las Normas NIIF de Contabilidad (“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 no 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 no 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 no consolidados se revelan en la Nota 5.

Los estados financieros no consolidados adjuntos han sido preparados para su presentación a la Asamblea General de Accionistas y para dar cumplimiento a las disposiciones legales a que está sujeta la Compañía, como entidad jurídica independiente; por lo tanto, la inversión en acciones se presenta valuada a través del método de participación. Por separado Alpek, S. A. B. de C. V. ha emitido estados financieros consolidados, a los cuales se debe recurrir para analizar la situación financiera consolidada y los resultados consolidados de las operaciones de la Compañía y sus subsidiarias como una entidad económica para la toma de decisiones.

Para fines estatutarios, los estados financieros no consolidados, preparados de conformidad con las NIIF, son la base para el pago de dividendos.

b) *Conversión de moneda extranjera*

i. Moneda funcional y de presentación

Los montos incluidos en los estados financieros de la Compañía deben ser medidos utilizando la moneda del entorno económico primario en donde la entidad opera (“la moneda funcional”). En el caso de Alpek, S. A. B. de C. V. la moneda funcional se ha determinado que es el peso mexicano. Los estados financieros se presentan en pesos mexicanos.

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 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.



c) 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 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.

d) 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 otros resultados integrales

Los activos financieros a su valor razonable a través de otros resultados integrales son aquellos cuyo modelo de negocio se basa en obtener flujos de efectivo contractuales y vender activos financieros, además de que sus condiciones contractuales dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Compañía no mantiene activos financieros para ser medidos a su valor razonable a través de otros resultados integrales.

iii. 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.

A pesar de las clasificaciones anteriores, la Compañía puede hacer las siguientes elecciones irrevocables en el reconocimiento inicial de un activo financiero:

- a. Presentar los cambios subsecuentes en el valor razonable de un instrumento de capital en otros resultados integrales, siempre y cuando dicha inversión (en la que no se mantenga influencia significativa, control conjunto o control) no sea mantenida con fines de negociación, o sea una contraprestación contingente reconocida como consecuencia de una combinación de negocios.



- b. Designar un instrumento de deuda para ser medido a valor razonable a través de resultados, si al hacerlo elimina o reduce significativamente una asimetría contable que surgiría de la medición de activos o pasivos o el reconocimiento de las ganancias y pérdidas sobre ellos en diferentes bases.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Compañía no ha realizado ninguna de las designaciones irrevocables descritas anteriormente.

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 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 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.

e) *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 no 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 valor razonable

Los cambios en el valor razonable de los instrumentos financieros derivados se reconocen en el estado no consolidado de resultados. El cambio en el valor razonable de las coberturas y el cambio en la posición primaria atribuible al riesgo cubierto se registran en resultados en el mismo renglón de la posición que cubren. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Compañía no mantiene instrumentos financieros derivados clasificados como coberturas de valor razonable.

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 el resultado 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 subtenedora. 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 del resultado 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, o cuando la Compañía decide cancelar la designación de cobertura. 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 período de vencimiento, en el caso de coberturas de flujo de efectivo, las cantidades acumuladas en el capital contable como parte del resultado 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 del resultado 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 el resultado 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 no 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 al día del cierre contable correspondiente.

f) *Inversiones en subsidiarias*

Las inversiones en subsidiarias se registran utilizando el método de participación y se reconocen inicialmente al costo.

Si la participación en una inversión en acciones se reduce, pero se mantiene control, solo una porción de los importes previamente reconocidos en el resultado integral se reclasificará a los resultados del año, cuando resulte apropiado.

La Compañía evalúa a cada fecha de reporte si existe evidencia objetiva de que la inversión en subsidiarias está deteriorada. De ser así, la Compañía calcula la cantidad del deterioro como la diferencia entre el valor recuperable de la inversión y su valor en libros, y reconoce el monto en “participación en resultados de subsidiarias reconocidas a través del método de participación” en el estado de resultados.

Las ganancias no realizadas en transacciones entre la Compañía y sus inversiones en acciones 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. Cuando la Compañía deja de tener control sobre una inversión en acciones, se reconoce en el estado 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.



El ingreso por dividendos provenientes de inversiones en acciones valuadas a través del método de participación se reconoce disminuyendo el valor de su inversión.

g) Impuestos a la utilidad

El rubro de impuestos a la utilidad en el estado de resultados no consolidado 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 de resultados, representa el impuesto causado en el año, así como los efectos del impuesto a la utilidad diferido determinado por el método de activos y pasivos, aplicando la tasa establecida por la legislación promulgada o sustancialmente promulgada vigente a la fecha del estado de situación financiera donde opera Alpek y genera 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 solo 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 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.

h) 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 no 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 no 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 no 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 aceptarían 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.

vi. Efectos contables

El valor del pasivo por beneficio a los empleados al 31 de diciembre de 2024 y 2023 ascendió a \$36 y \$31, respectivamente.

El efecto en los otros resultados integrales al 31 de diciembre de 2024 y 2023 descendió a \$91 y \$9, respectivamente.

El costo financiero reconocido en el estado de resultados fue por \$1.5 y \$1.26 al 31 de diciembre de 2024 y 2023, respectivamente.

i) 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.

j) Acciones en tesorería

Los accionistas de la Compañía autorizan periódicamente desembolsar un importe máximo para la adquisición de acciones propias. 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.

k) Capital social

Las acciones ordinarias de la Compañía 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.

l) Utilidad integral

La utilidad integral la componen la utilidad neta, más los efectos anuales de otras reservas de capital, netas de impuestos, las cuales se integran por los efectos de los derivados de cobertura de flujo de efectivo, la participación en otras partidas de la utilidad integral de asociadas y negocios conjuntos, así como por otras partidas que por disposición específica se reflejan en el capital contable y no constituyen aportaciones, reducciones ni distribuciones de capital.

m) Información por segmentos

La información por segmentos se presenta de una manera consistente con los reportes internos proporcionados al director general, quien es la máxima autoridad en la toma de decisiones operativas, asignación de recursos y evaluación del rendimiento de los segmentos de operación.

n) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir por la prestación de servicios en el curso normal de operaciones.

Para el reconocimiento de ingresos de contratos con partes relacionadas, 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 servicios

En el caso de ingresos por servicios, los contratos están determinados en forma de acuerdos legales firmados con partes relacionadas, cuyos costos se componen por la promesa para prestar el servicio, con base en los términos y condiciones contractuales establecidos, los cuales tampoco conllevan un juicio significativo para determinarse.

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 la parte relacionada acepta los servicios. 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.

La Compañía reconoce ingresos en un punto en el tiempo, cuando el control de los servicios prestados ha sido transferido a las partes relacionadas, lo cual está dado por el momento de la finalización de los servicios prometidos 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.

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).



Los ingresos por intereses se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y el importe de los ingresos pueda ser valuado confiablemente, aplicando el método de interés efectivo.

o) Cambios en políticas contables y revelaciones

i. Nuevas NIIF y modificaciones adoptadas

En el año en curso, la Compañía ha aplicado una serie de modificaciones a las NIIF emitidas por el IASB que son obligatorias para un período contable que comienza el o después del 1 de enero de 2024. Las conclusiones relacionadas con su adopción se describen a continuación:

Enmiendas a la NIIF 16 – Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior

En septiembre de 2022, el IASB emitió enmiendas a la NIIF 16, agregando requerimientos adicionales para la medición posterior de las transacciones de venta con arrendamiento posterior que cumplen los requerimientos de NIIF 15 Ingresos de contratos con clientes para ser considerados como una venta. Estas enmiendas requieren que el vendedor-arrendatario determine “pagos de arrendamiento” o “pagos de arrendamiento esperados” para que el vendedor-arrendatario no reconozca ganancias o pérdidas relacionadas al derecho de uso retenidos por vendedor-arrendatario después de la fecha de inicio.

Estas enmiendas no afectan la ganancia o pérdida reconocida por el vendedor-arrendatario relacionadas con la terminación total o parcial de un arrendamiento. Sin estos nuevos requerimientos, un vendedor-arrendatario podría haber reconocido una ganancia por el derecho de uso que retiene únicamente por una remediación del pasivo por arrendamiento aplicando los requerimientos generales de NIIF 16. Este pudo ser el caso en las ventas con arrendamiento posterior que incluye pagos de arrendamiento variables que no dependen de un índice o tasa.

Como parte de estas enmiendas, el IASB enmendó un ejemplo ilustrativo en NIIF 16 y añadió un nuevo ejemplo en donde se ilustra la medición subsecuente de un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en una transacción de venta con arrendamiento posterior con pagos de arrendamiento variables que no dependen de un índice o una tasa. Los ejemplos ilustrativos también clarifican que un pasivo que surge de una transacción de venta con arrendamiento posterior que califique como una venta aplicando NIIF 15 es un pasivo por arrendamiento.

El vendedor-arrendatario que aplique las enmiendas de forma retroactiva, de acuerdo con NIC 8, a una transacción de venta con arrendamiento posterior que tuvo efecto después de la fecha de adopción inicial, la cual está definida como el inicio del periodo de reporte anual en que la Compañía aplicó por primera vez la NIIF 16.

La Compañía evaluó las modificaciones a la NIIF 16 y determinó que la implementación de estas modificaciones no tuvo efecto en su información financiera, ya que no mantiene transacciones de venta y arrendamiento posterior.

Enmiendas a la NIC 7 y NIIF 7 – Acuerdos de financiación de proveedores

En mayo de 2023, el IASB emitió enmiendas a la NIC 7 y a la NIIF 7 para aclarar las características de los acuerdos de financiación de proveedores y requerir información adicional sobre dichos acuerdos.

Esta enmienda agrega un objetivo de revelación a la NIC 7 en donde ahora requiere que la entidad revele información de sus acuerdos de financiación con proveedores que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar el efecto de esos acuerdos en los pasivos y flujos de efectivos de la entidad. Adicionalmente, la IFRS 7 se enmendó para agregar los acuerdos de financiación de proveedores como un ejemplo dentro de los requerimientos de revelación de la exposición de la entidad a la concentración de riesgo de liquidez.

Las enmiendas contienen disposiciones de transición específicas para el primer periodo de reporte anual en el que se adopten.

La Compañía aplicó estas modificaciones para revelar el impacto en sus pasivos y flujos de efectivo, abordando específicamente el riesgo de liquidez y la gestión de riesgos asociados en la Nota 4 de sus estados financieros no consolidados.



Enmiendas a la NIC 1 – Clasificación de pasivos como circulantes y no circulantes

En enero de 2020 y noviembre de 2022, el IASB emitió enmiendas a la NIC 1 para especificar los requisitos para clasificar los pasivos como circulantes o no circulantes y la clasificación de deuda con covenants.

Las enmiendas afectan a la presentación de pasivos como circulantes o no circulantes en el estado de posición financiera y no la cantidad o el momento de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos o gastos, o las revelaciones de esas cuentas.

Esta enmienda busca aclarar que los pasivos se clasifican como circulantes o no circulantes basado en los derechos que existan a la fecha de cierre del período sobre el que reporta que la clasificación no se ve afectada por las expectativas de la entidad por diferir la liquidación de un pasivo, explica que los derechos existen si los covenants cumplen al final del periodo de reporte, e introduce una definición de “liquidación” para aclarar que se refiere a la transferencia de efectivo, instrumentos de capital u otros activos o servicios a la contraparte.

Las enmiendas también especifican que solo los covenants que una entidad tiene que cumplir en o después del final del periodo de reporte, afectan el derecho de la entidad de diferir la liquidación de un pasivo por al menos doce meses después de la fecha de reporte (y deben ser considerados en la evaluación de la clasificación del pasivo como circulante o no circulante). Dichos covenants afectan si el derecho existe al final del periodo de reporte, incluso si el cumplimiento con el covenant se evalúa después de la fecha de reporte.

La Compañía evaluó las enmiendas a la NIC 1, y revisó la clasificación de sus pasivos según sea necesario para reclasificar entre circulantes y no circulantes, y no identificó que estas enmiendas a la IAS 1, afectarían sus políticas contables actuales aplicables a su información financiera, debido a que ya clasifica sus pasivos según los plazos contractuales, sin tomar en cuenta los planes futuros de refinanciamiento definidos en su estrategia de gestión del riesgo financiero de liquidez.

Enmiendas a la NIC 1 – Clasificación de deuda con covenants

El IASB también especifica que el derecho a diferir la liquidación de un pasivo por lo menos doce meses después de la fecha de reporte no se ve afectado si la entidad solamente debe cumplir con el covenant después de la fecha de reporte. Sin embargo, si el derecho de la entidad a diferir el pago de un pasivo se encuentra sujeto al cumplimiento de covenants dentro de los siguientes doce meses después de la fecha de reporte, debe revelar información que permita a los usuarios de los estados financieros comprender el riesgo de que los pasivos se vuelvan exigibles en los siguientes doce meses después del periodo de reporte. Esto incluye información acerca de los covenants (incluyendo la naturaleza de los covenants y cuando se requiere que la entidad cumpla con ellos), el valor en libros de los pasivos relacionados y los hechos y circunstancias, si las hay, que indican que la entidad tendría problemas con el cumplimiento de los covenants.

La Compañía evaluó las modificaciones a la NIC 1 y clasifica los pasivos como corrientes o no corrientes con base en lo que se espera que ocurra al final del período y revela información sobre sus covenants en la Nota 16 a sus estados financieros no consolidados.

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

A la fecha de estos estados financieros, 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 en períodos futuros, considerando que no son de aplicabilidad significativa. A continuación, se incluyen las enmiendas a la NIIF:

- Enmiendas a la NIC 21 – Ausencia de convertibilidad ⁽¹⁾
- Enmiendas a la NIIF 7 y NIIF 9 – Requerimientos de clasificación y valoración de instrumentos financieros ⁽²⁾
- Enmiendas a la NIIF 7 y NIIF 9 – Contratos de electricidad dependientes de la naturaleza ⁽²⁾
- NIIF 19 – Subsidiarias sin responsabilidad pública: revelaciones ⁽³⁾

(1) En vigor para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2025.

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

(3) 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 a 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 no consolidados y del estado no consolidado de flujo de efectivo, y para identificar las MPM’s que se revelarán dentro de sus estados financieros no 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.

Alfa cuenta con un Comité de Administración de Riesgos (CAR por sus siglas en español), constituido por el Presidente del Consejo, el Director General, 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 las subsidiarias de Alpek, en las que la pérdida máxima posible sobrepase US\$1. Este comité apoya tanto al Director General como al Presidente del Consejo de Alfa. 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 el Director General de Alpek como por el Director General de Alfa, 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 de Alfa	30	100
Comité de Finanzas	100	300
Consejo de Administración de Alfa	>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 Alpek 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 contable total.

La razón financiera de pasivos totales / capital total desciende a 1.40 y 1.18, al 31 de diciembre de 2024 y 2023 respectivamente, resultando en un nivel de apalancamiento que cumple con las políticas de administración y riesgo de la Compañía.

Valor razonable de activos y pasivos financieros valuados a costo amortizado

El importe de efectivo y equivalentes de efectivo, 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 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 2024		Al 31 de diciembre de 2023	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Pasivos financieros:				
Deuda no circulante	\$38,757	\$36,133	32,338	32,520

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.

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, 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 activos y pasivos denominados en moneda extranjera con relación a la moneda funcional, convertidos a millones de pesos al tipo de cambio de cierre al 31 de diciembre de 2024 la Compañía mantiene una posición en moneda extranjera pasiva de \$(8,737).

Con base a las posiciones monetarias en moneda extranjera que mantiene la Compañía, una variación hipotética de 10% en el tipo de cambio MXN/USD, manteniendo todas las otras variables constantes, resultaría en un efecto de \$(874) en el estado de resultados y el capital contable.

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

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 nominal	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
			<u>US\$ 422</u>		<u>US\$ 742</u>

La razón de cobertura promedio de la Compañía durante los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023, ascendió a 57.9%, 56.3%, respectivamente. Por lo tanto, la fluctuación cambiaria generada por los instrumentos de cobertura por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023 ascendió a una (pérdida) ganancia, neta de \$(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.

(ii) 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.

Riesgos de crédito

El riesgo de crédito es administrado sobre una base grupal, considerando que las cuentas por cobrar corresponden a compañías subsidiarias. 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 cuentas por cobrar a partes relacionadas.

Debido a la naturaleza de las cuentas por cobrar, no existe provisión de deterioro para cuentas incobrables. En su caso, para determinar la provisión de deterioro para cuentas incobrables, se requiere de estimaciones significativas.

Riesgo de liquidez

En el pasado, la Compañía ha generado y espera continuar generando flujos de efectivo positivos de operaciones. Los flujos de efectivo de operaciones representan principalmente la entrada de ingresos netos (ajustados por depreciación y otras partidas no relacionadas con efectivo) y la salida de incrementos en el capital de trabajo necesarios para hacer crecer el negocio. Los flujos de efectivo utilizados en las actividades de inversión representan la inversión de capital requerida para el crecimiento, así como de adquisiciones de negocios. El flujo de efectivo de actividades de financiamiento se relaciona principalmente con los cambios en el endeudamiento, para hacer crecer el negocio o endeudamiento pagado con efectivo de operaciones u operaciones de refinanciamiento, así como dividendos pagados.

Las necesidades principales de flujo de efectivo de la Compañía son para capital de trabajo, inversión en acciones y pago de deuda. La satisfacción de requerimientos de la Compañía para financiar necesidades de flujo de efectivo depende de la habilidad continua para generar efectivo de operaciones, capacidad general y términos de acuerdos de financiamiento, así como acceso a los mercados de capital. La Compañía cree que el efectivo futuro de las operaciones junto con el acceso a los fondos disponibles bajo tales acuerdos de financiamiento y mercados de capital, le proporcionarán recursos adecuados para financiar los requerimientos operativos pronosticables, gastos de capital, adquisiciones y nuevas actividades de desarrollo de negocios.

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 las tablas son los flujos de efectivo contractuales no descontados.



El detalle de los vencimientos de los pasivos financieros existentes al 31 de diciembre de 2024 y de 2023, es el siguiente:

	Menos de un año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años
Al 31 de diciembre de 2024			
Intereses acumulados por pagar y por devengar	\$ 818	\$ 17,844	\$ -
Partes relacionadas y proveedores	403	-	-
Deuda circulante y no circulante	-	26,639	12,118
Al 31 de diciembre de 2023			
Intereses acumulados por pagar y por devengar	\$ 300	\$ 5,910	\$ 494
Partes relacionadas y proveedores	1,007	-	-
Deuda circulante y no circulante	-	13,811	18,527

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Compañía tiene líneas de crédito comprometidas no utilizadas por un total de US\$425 y US\$584, respectivamente.

5. Juicios críticos

Los 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 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

El efectivo y los equivalentes de efectivo presentados en los estados de situación financiera no consolidados están representados únicamente por depósitos bancarios a corto plazo.

7. Saldos y operaciones con partes relacionadas

Las operaciones con partes relacionadas durante los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023, fueron como se muestra a continuación:

	2024	2023
Ingresos		
Ingresos por dividendos ⁽¹⁾ :		
Subsidiarias	\$ 3,515	\$ 5,236
Ingresos por intereses:		
Subsidiarias	1,544	1,401
Ingresos por servicios administrativos:		
Subsidiarias	\$ 220	\$ 143
Gastos por servicios administrativos:		
Controladora	-	(54)
Afiliadas	5	1
Gastos por intereses:		
Subsidiarias	(40)	(125)

(1) Ingresos reconocidos en participación en inversiones de subsidiarias en el estado de posición financiera



Al 31 de diciembre, los saldos con partes relacionadas son los siguientes:

	Naturaleza de la transacción	Al 31 de diciembre de	
		2024	2023
<u>Cuentas por cobrar a corto plazo:</u>			
<u>Subsidiarias</u>			
Alpek Polyester S.A. de C.V.	Intereses	\$ 352	\$ 300
Nyltek, S. A. de C. V.	Financiamiento e intereses	95	-
Alfa S.A. de C.V.	Intereses	29	-
		<u>\$ 476</u>	<u>\$ 300</u>
<u>Cuentas por cobrar a largo plazo:</u>			
Alpek Polyester, S. A. de C. V.	Financiamiento	\$ 30,320	\$ 25,783
Alfa S.A. de C.V.	Financiamiento	1,178	-
		<u>\$ 31,498</u>	<u>\$ 25,783</u>

	Naturaleza de la transacción	Al 31 de diciembre de	
		2024	2023
<u>Cuentas por pagar a corto plazo:</u>			
<u>Controladora</u>			
Alfa, S.A.B. de C.V.	Financiamiento	\$ -	\$ 4
<u>Subsidiarias</u>			
Styropek México, S. A. de C. V.	Financiamiento	320	196
Grupo Styropek, S. A. de C. V.	Financiamiento	-	591
Neg Natural, S.A. de C.V.	Financiamiento	81	213
Styropek México, S. A. de C. V.	Intereses	-	4
Grupo Styropek, S. A. de C. V.	Intereses	-	3
		<u>\$ 401</u>	<u>\$ 1,011</u>

Al 31 de diciembre de 2024 los préstamos otorgados causaban intereses a una tasa de interés variable (SOFR +Spread) que oscila entre 4% y 7% y al 31 de diciembre de 2023 causaban intereses a una tasa que oscila entre de 4% y 7%. Los prestamos recibidos en 2024 causaban una tasa de interés del 5.85% y en 2023 causaban una tasa de interés de 6.44%.

8. Inversión en subsidiarias

Las subsidiarias de la Compañía se detallan a continuación:

	Porcentaje de participación	Participación en el capital al 31 de diciembre de	
		2024	2023
Alpek Polyester, S.A. de C.V.	100%	\$ 24,359	\$ 24,849
Grupo Styropek, S. A. de C. V.	100%	4,560	5,774
Indelpro, S. A. de C. V.	51%	4,376	4,046
Polioles, S. A. de C. V.	50%	624	487
Neg Natural, S. A. de C. V.	100%	182	223
Copeq Trading Co.	100%	487	391
Unimor, S. A. de C. V.	100%	339	351
Neg Power, S.A. de C.V.	100%	21	23
Grupo Alpek, S. A. de C. V.	100%	1	1
Neg Generación, S. A. de C. V.	100%	3	-
		<u>\$ 34,952</u>	<u>\$ 36,145</u>



Los movimientos en la inversión en acciones se muestran a continuación:

	2024	2023
Saldo al 1 de enero	\$ 36,145	\$ 57,204
Método de participación:		
Resultado del año	(787)	(10,551)
Participación en otras partidas de la utilidad integral	4,407	(5,240)
Dividendos recibidos ⁽¹⁾	(3,515)	(5,236)
Aportación de capital ⁽²⁾	3	-
Reembolso de capital ⁽³⁾	(1,178)	-
Otros	(123)	(32)
Saldo al 31 de diciembre	<u>\$ 34,952</u>	<u>\$ 36,145</u>

⁽¹⁾ En 2024 y 2023, las compañías reconocidas por método de participación decretaron dividendos por \$3,515 y \$5,236, respectivamente, reduciendo la inversión en acciones de subsidiarias.

⁽²⁾ Durante el 2024, Alpek llevó a cabo aportación de capital social a su subsidiaria Neg Generación, S. A. de C. V. por \$3.

⁽³⁾ Durante el 2024, Alpek llevó a cabo reembolso de capital social a su subsidiaria Alpek Polyester, S. A. de C. V. por \$1,178.

9. Instrumentos financieros

a. Instrumentos financieros por categoría

	Cuentas por cobrar y por pagar al costo amortizado	
	2024	2023
Activos financieros:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 3	\$ 2
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	31,974	26,083
	<u>\$ 31,977</u>	<u>\$ 26,085</u>
Pasivos financieros:		
Cuentas por pagar a partes relacionadas	401	1,011
Proveedores y otras cuentas por pagar	46	136
Deuda	38,991	32,641
	<u>\$ 39,438</u>	<u>\$ 33,788</u>

10. Deuda

	Al 31 de diciembre de	
	2024	2023
Circulante:		
Intereses por pagar	\$ 352	\$ 303
Deuda circulante ⁽¹⁾	<u>\$ 352</u>	<u>\$ 303</u>
No circulante:		
Senior Notes	\$ 22,405	\$ 18,648
Préstamos bancarios sin garantía	16,586	13,993
Total	38,991	32,641
Menos: intereses generados por la deuda no circulante	(352)	(303)
Deuda no circulante	<u>\$ 38,639</u>	<u>\$ 32,338</u>

⁽¹⁾ El valor razonable de los préstamos bancarios 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 insoluto del crédito	Costos de emisión de deuda	Intereses por pagar	Saldo al 31 de diciembre de 2024 ⁽¹⁾	Saldo al 31 de diciembre de 2023	Fecha de vencimiento DD/MM/AA	Tasa de interés
Senior Notes 144A/Reg. S / tasa fija	USD	\$ 10,121	\$ (42)	\$ 125	\$ 10,204	\$ 8,493	18-sep-29	4.25%
Senior Notes 144A/Reg. S / tasa fija	USD	12,118	(55)	138	12,201	10,155	25-feb-31	3.25%
Total Senior Notes		<u>22,239</u>	<u>(97)</u>	<u>263</u>	<u>22,405</u>	<u>18,648</u>		
Bancario, SOFR + 1.00%	USD	2,331	-	1	2,332	2,112	01-may-26	4.57%
Bancario, SOFR + 1.05%	USD	4,052	-	35	4,087	3,416	21-jul-28	4.53%
Bancario, SOFR + 1.00%	USD	2,027	(5)	10	2,032	1,692	6-abr-27	4.51%
Bancario, SOFR + 1.05%	USD	4,054	(5)	23	4,072	3,391	7-abr-27	4.52%
Bancario, SOFR + 1.00%	USD	2,027	(6)	10	2,031	1,691	6-may-27	4.51%
Bancario, SOFR + 1.00%	USD	2,027	(5)	10	2,032	1,691	6-abr-27	4.51%
Total préstamos bancarios sin garantía		<u>16,518</u>	<u>(21)</u>	<u>89</u>	<u>16,586</u>	<u>13,993</u>		
Total		<u>38,757</u>	<u>(118)</u>	<u>352</u>	<u>38,991</u>	<u>32,641</u>		
Menos: porción circulante e intereses de deuda no circulante		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(352)</u>	<u>(352)</u>	<u>(303)</u>		
Deuda no circulante		<u>\$ 38,757</u>	<u>\$ (118)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 38,639</u>	<u>\$ 32,338</u>		

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

Al 31 de diciembre de 2024, 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 :

	2025	2026	2027	2028 en adelante	Total
Senior Notes	\$ 263	\$ -	\$ -	\$ 22,239	\$ 22,502
Préstamos bancarios	89	2,331	10,135	4,052	16,607
	<u>\$ 352</u>	<u>\$ 2,331</u>	<u>\$ 10,135</u>	<u>\$ 26,291</u>	<u>\$ 39,109</u>

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Compañía tiene líneas de crédito comprometidas no utilizadas por un total de US\$425 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 no consolidada 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 2.5 veces.
- Razón de apalancamiento: la cual se define como el resultado de dividir la deuda neta no 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 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 2024 y 2023, las razones financieras fueron calculadas de acuerdo a las fórmulas establecidas en los contratos de deuda. Al 31 de diciembre de 2024 y a la fecha de emisión de estos estados financieros no consolidados, la Compañía cumple satisfactoriamente con dichas restricciones y compromisos.



11. Impuestos a la utilidad

a) Impuestos a la utilidad reconocidos en los estados de resultados:

	2024	2023
Impuesto causado	\$ (1)	\$ -
Impuesto diferido	460	(436)
Impuestos a la utilidad	<u>\$ 459</u>	<u>\$ (436)</u>

b) La conciliación entre las tasas obligatoria y efectiva de impuestos a la utilidad se muestra a continuación:

	2024	2023
Pérdida antes de impuestos	\$ (1,224)	\$(10,478)
Participación en resultados de subsidiarias	787	10,551
(Pérdida) utilidad base para impuestos	<u>(437)</u>	<u>73</u>
Tasa de impuesto a la utilidad	30%	30%
Impuesto a la utilidad a la tasa legal	<u>(131)</u>	<u>22</u>
Más efecto de impuesto a la utilidad sobre:		
Ajuste anual por inflación	89	149
Ingresos no gravables	(422)	-
No deducibles	<u>5</u>	<u>265</u>
Total impuestos a la utilidad	<u>\$ (459)</u>	<u>\$ 436</u>
Tasa efectiva de impuestos	105%	(597)%

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 2024, la Compañía no ha tenido efectos significativos relacionados con los impuestos a la utilidad del modelo de Pilar Dos debido a que las jurisdicciones en las que participan las tenedoras con subsidiarias con un potencial impacto, no han hecho efectiva la legislación aplicable y/o en aquellas jurisdicciones donde ya está en vigor la legislación, los cálculos realizados de acuerdo con las reglas modelo del Pilar Dos publicadas por la OCDE, no han arrojado efectos tributarios, 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.

c) El detalle del impuesto diferido activo y pasivo es como se muestra a continuación:

	Activo	
	31 de diciembre de	
	2024	2023
Costos de emisión de deuda	\$ (5)	\$ (1)
Pérdidas fiscales por amortizar	463	-
Otras provisiones	11	10
Impuesto diferido activo, neto	<u>\$ 469</u>	<u>\$ 9</u>

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 \$1,545 al 31 de diciembre de 2024 con vencimiento en el año 2034.



12. Capital contable

Al 31 de diciembre de 2024, el capital social es variable, siendo el mínimo fijo la cantidad de \$6,052 representado por 2,118,163,635 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”.

Al 31 de diciembre de 2024, Alpek SAB mantenía 11,452,735 acciones en tesorería, provenientes del programa de recompra acciones propias. A dicha fecha, el valor de mercado de la acción era de \$13.04 pesos.

De febrero a diciembre de 2024, la Compañía compró 10,945,457 acciones por un monto de \$140 y vendió 10,948,370 acciones por un monto de \$139 con un programa de recompra que fue aprobado por los accionistas de la Compañía y ejercido discrecionalmente por la Administración.

De febrero a diciembre de 2023, la Compañía compró 13,259,517 acciones por un monto de \$222 y vendió 12,720,936 acciones por un monto de \$212 con un programa de recompra que fue aprobado por los accionistas de la Compañía y ejercido discrecionalmente por la Administración.

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 alcanzar una quinta parte de la cantidad de capital social totalmente pagada. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el monto de la reserva legal asciende a \$1,210.

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 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 2024, el valor de la Cuenta Única de Capital de Aportación (“CUCA”) ascendía a \$27,081. El valor fiscal de la CUFIN ascendía a \$6,485.



13. Ingresos y gastos financieros

El resultado financiero, neto por los años terminados el 31 de diciembre se integra como sigue:

	2024	2023
Ingresos financieros:		
Ingresos por intereses en depósitos bancarios de corto plazo	\$ 4	\$ 12
Ingresos por intereses en préstamos a partes relacionadas	1,544	1,400
Total de ingresos financieros	<u>\$ 1,548</u>	<u>\$ 1,412</u>
Gastos financieros:		
Gastos por intereses bancarios	\$ (992)	\$ (807)
Gastos por intereses no bancarios	(860)	(1,018)
Gastos por intereses en préstamos de partes relacionadas	(39)	(125)
Total de gastos financieros	<u>\$ (1,891)</u>	<u>\$ (1,950)</u>
Ganancia (pérdida) por fluctuación cambiaria, neta		
Ganancia por fluctuación cambiaria	6,639	5,345
Pérdida por fluctuación cambiaria	(6,679)	(4,715)
(Pérdida) Ganancia por fluctuación cambiaria, neta	<u>\$ (40)</u>	<u>\$ 630</u>
Resultado financiero, neto	<u>\$ (383)</u>	<u>\$ 92</u>

14. 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 consolidada condensada de los segmentos operativos de la Compañía:

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	-
	<u>\$ 99,937</u>	<u>\$ 29,501</u>	<u>\$ 7,971</u>	<u>\$ 137,409</u>
Ingresos con clientes externos				
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
	<u>\$ 7,707</u>	<u>\$ 3,784</u>	<u>\$ 237</u>	<u>\$ 11,728</u>
EBITDA Ajustado				
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	-
	<u>\$ 102,153</u>	<u>\$ 27,709</u>	<u>\$ 8,297</u>	<u>\$ 138,159</u>
Ingresos con clientes externos				
(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
	<u>\$ 5,062</u>	<u>\$ 4,107</u>	<u>\$ 91</u>	<u>\$ 9,260</u>
EBITDA Ajustado				
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:

	2024	2023
EBITDA Ajustado	\$11,728	\$ 9,260
Depreciación y amortización	(4,767)	(4,619)
Deterioro de activos no circulantes	(1,791)	(11,078)
Utilidad de operación	5,170	(6,437)
Resultado financiero, neto	(5,920)	(2,668)
Participación en pérdida de asociadas y negocios conjuntos	(44)	(201)
Utilidad antes de impuestos	<u>\$ (794)</u>	<u>\$ (9,306)</u>

El cliente principal del grupo de compañías generó ingresos por \$7,704 y \$10,009 por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023. Estos ingresos se generaron en el segmento de reporte de poliéster y representan el 5.6% y 7.2% de los ingresos consolidados con clientes externos para los años terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023.



A continuación, se muestran los ingresos por país de origen por los años terminados el 31 de diciembre:

	2024	2023
México	\$ 52,948	\$ 52,443
Estados Unidos	41,361	44,991
Argentina	5,502	4,894
Brasil	15,863	13,681
Chile	886	941
Canadá	1,781	2,317
Reino Unido	3,503	3,393
Omán	15,111	15,098
Arabia Saudita	454	401
	<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	
	2024	2023
México	\$ 1,157	\$ 1,083
Estados Unidos	1,093	1,028
Canadá	2	3
Brasil	168	194
Omán	1,255	1,186
	<u>\$ 3,675</u>	<u>\$ 3,494</u>

Total activos intangibles

	Al 31 de diciembre de	
	2024	2023
México	\$ 20,752	\$17,831
Estados Unidos	8,973	7,684
Canadá	295	497
Argentina	674	281
Chile	280	237
Brasil	4,279	4,699
Reino Unido	722	624
Omán	10,030	8,830
Arabia Saudita	312	269
	<u>\$ 46,317</u>	<u>\$40,952</u>

Total propiedades, planta y equipo, neto

15. Compromisos y 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.

16. Eventos subsecuentes

En la preparación de los estados financieros no consolidados, la Compañía ha evaluado los eventos y las transacciones para su reconocimiento o revelación subsecuente al 31 de diciembre de 2024 y hasta el 28 de febrero de 2025 (fecha de emisión de los estados financieros no consolidados), y no se han identificado eventos subsecuentes significativos.



17. Autorización de emisión

La emisión de los estados financieros no consolidados adjuntos y sus notas fue autorizada el 28 de febrero de 2025 por Jorge Pedro Young Cerecedo, Director General y José Carlos Pons de la Garza, Director de Administración y Finanzas.

Estos estados financieros no consolidados se encuentran sujetos de aprobación por la asamblea ordinaria de accionistas de la Compañía.

