

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

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

ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012, 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 01 DE ENERO DE 2011

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

REF	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR	INICIO AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE	IMPORTE
10000000	ACTIVOS TOTALES	60,667,783	61,957,781	42,853,248
11000000	ACTIVOS CIRCULANTES	31,195,303	29,534,826	19,818,596
11010000	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	5,942,654	3,584,287	3,231,935
11020000	INVERSIONES A CORTO PLAZO	0	0	0
11020010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0	0
11020020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS PARA NEGOCIACIÓN	0	0	0
11020030	INSTRUMENTOS FINANCIEROS CONSERVADOS A SU VENCIMIENTO	0	0	0
11030000	CLIENTES (NETO)	11,253,809	10,794,227	7,099,562
11030010	CLIENTES	11,459,322	11,042,362	7,320,388
11030020	ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	-205,513	-248,135	-220,826
11040000	OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	1,362,290	1,001,908	743,239
11040010	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1,362,290	1,001,908	743,239
11040020	ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	0	0	0
11050000	INVENTARIOS	10,856,538	12,320,163	6,580,709
11051000	ACTIVOS BIOLÓGICOS CIRCULANTES	0	0	0
11060000	OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	1,780,012	1,834,241	2,163,151
11060010	PAGOS ANTICIPADOS	288,871	231,296	186,594
11060020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	139,620	49,450	207,100
11060030	ACTIVOS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0	0
11060040	OPERACIONES DISCONTINUAS	0	0	0
11060050	DERECHOS Y LICENCIAS	0	0	0
11060060	OTROS	1,351,521	1,553,495	1,769,457
12000000	ACTIVOS NO CIRCULANTES	29,472,480	32,422,955	23,034,652
12010000	CUENTAS POR COBRAR (NETO)	177,329	195,045	24,737
12020000	INVERSIONES	103,849	83,163	101,690
12020010	INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	51,254	81,895	100,421
12020020	INVERSIONES CONSERVADAS A SU VENCIMIENTO	0	0	0
12020030	INVERSIONES DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0	0
12020040	OTRAS INVERSIONES	52,595	1,268	1,269
12030000	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (NETO)	26,385,714	28,606,302	21,877,694
12030010	INMUEBLES	2,677,895	2,820,223	2,607,177
12030020	MAQUINARIA Y EQUIPO INDUSTRIAL	44,369,107	47,108,213	37,174,328
12030030	OTROS EQUIPOS	377,456	388,469	315,808
12030040	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-22,350,883	-22,436,537	-18,858,230
12030050	CONSTRUCCIONES EN PROCESO	1,312,139	725,934	638,611
12040000	PROPIEDADES DE INVERSIÓN	0	0	0
12050000	ACTIVOS BIOLÓGICOS NO CIRCULANTES	0	0	0
12060000	ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	2,257,466	2,548,987	187,940
12060010	CRÉDITO MERCANTIL	218,060	237,175	0
12060020	MARCAS	0	0	0
12060030	DERECHOS Y LICENCIAS	0	0	0
12060031	CONCESIONES	0	0	0
12060040	OTROS ACTIVOS INTANGIBLES	2,039,406	2,311,812	187,940
12070000	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	514,175	951,477	726,672
12080000	OTROS ACTIVOS NO CIRCULANTES	33,947	37,981	115,919
12080001	PAGOS ANTICIPADOS	0	0	0
12080010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	24,723	26,630	104,720
12080020	BENEFICIOS A EMPLEADOS	0	0	0
12080021	ACTIVOS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0	0
12080030	OPERACIONES DISCONTINUAS	0	0	0
12080040	CARGOS DIFERIDOS (NETO)	0	0	0
12080050	OTROS	9,224	11,351	11,199
20000000	PASIVOS TOTALES	31,610,527	43,211,121	25,239,289
21000000	PASIVOS CIRCULANTES	13,496,847	18,638,731	11,189,397
21010000	CRÉDITOS BANCARIOS	921,758	1,757,527	941,860
21020000	CRÉDITOS BURSÁTILES	348,843	379,422	487,139
21030000	OTROS PASIVOS CON COSTO	2,775	5,024	0
21040000	PROVEEDORES	9,624,371	9,612,749	7,308,230
21050000	IMPUESTOS POR PAGAR	191,570	301,293	279,849
21050010	IMPUESTOS A LA UTILIDAD POR PAGAR	191,570	301,293	279,849

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

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

ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012, 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 01 DE ENERO DE 2011

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

REF	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR	INICIO AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE	IMPORTE
21050020	OTROS IMPUESTOS POR PAGAR	0	0	0
21060000	OTROS PASIVOS CIRCULANTES	2,407,530	6,582,716	2,172,319
21060010	INTERESES POR PAGAR	60,903	246,259	177,698
21060020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	519,442	438,741	88,418
21060030	INGRESOS DIFERIDOS	0	0	0
21060050	BENEFICIOS A EMPLEADOS	0	0	0
21060060	PROVISIONES	0	0	0
21060061	PASIVOS RELACIONADOS CON ACTIVOS DISPONIBLES PARA SU VENTA CIRCULANTES	0	0	0
21060070	OPERACIONES DISCONTINUAS	0	0	0
21060080	OTROS	1,827,185	5,897,716	1,906,203
22000000	PASIVOS NO CIRCULANTES	18,113,680	24,572,390	14,049,892
22010000	CRÉDITOS BANCARIOS	10,627,658	13,242,150	3,800,148
22020000	CRÉDITOS BURSÁTILES	1,750,722	4,302,636	3,986,736
22030000	OTROS PASIVOS CON COSTO	0	0	0
22040000	PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	4,451,274	5,055,001	4,577,623
22050000	OTROS PASIVOS NO CIRCULANTES	1,284,026	1,972,603	1,685,385
22050010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	272,428	743,063	1,150,668
22050020	INGRESOS DIFERIDOS	0	0	0
22050040	BENEFICIOS A EMPLEADOS	1,011,598	1,229,540	534,717
22050050	PROVISIONES	0	0	0
22050051	PASIVOS RELACIONADOS CON ACTIVOS DISPONIBLES PARA SU VENTA NO CIRCULANTES	0	0	0
22050060	OPERACIONES DISCONTINUAS	0	0	0
22050070	OTROS	0	0	0
30000000	CAPITAL CONTABLE	29,057,256	18,746,660	17,613,959
30010000	CAPITAL CONTABLE DE LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	25,703,503	15,158,340	14,485,603
30030000	CAPITAL SOCIAL	6,051,880	4,968,187	2,917,204
30040000	ACCIONES RECOMPRADAS	0	0	0
30050000	PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	9,071,137	0	0
30060000	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	0	0	0
30070000	OTRO CAPITAL CONTRIBUIDO	0	0	0
30080000	UTILIDADES RETENIDAS (PERDIDAS ACUMULADAS)	10,935,285	9,305,245	11,518,815
30080010	RESERVA LEGAL	0	0	0
30080020	OTRAS RESERVAS	0	0	0
30080030	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	7,667,924	5,383,991	11,518,815
30080040	RESULTADO DEL EJERCICIO	3,267,361	3,921,254	0
30080050	OTROS	0	0	0
30090000	OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS (NETOS DE IMPUESTOS)	-354,799	884,908	49,584
30090010	GANANCIAS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES	0	0	0
30090020	GANANCIAS (PERDIDAS) ACTUARIALES POR OBLIGACIONES LABORALES	-246,694	-246,694	0
30090030	RESULTADO POR CONVERSIÓN DE MONEDAS EXTRANJERAS	16,787	1,307,256	0
30090040	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0	0
30090050	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	-124,892	-175,654	49,584
30090060	CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DE OTROS ACTIVOS	0	0	0
30090070	PARTICIPACIÓN EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0	0
30090080	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	0	0	0
30020000	CAPITAL CONTABLE DE LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	3,353,753	3,588,320	3,128,356

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

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

**ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA
DATOS INFORMATIVOS**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012, 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 01 DE ENERO DE 2011

(MILES DE PESOS)

**CONSOLIDADO
Impresión Preliminar**

REF	CONCEPTOS	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR	INICIO AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE	IMPORTE
91000010	PASIVOS MONEDA EXTRANJERA CORTO PLAZO	7,920,863	12,748,029	12,733,448
91000020	PASIVOS MONEDA EXTRANJERA LARGO PLAZO	13,662,406	18,122,574	16,537,729
91000030	CAPITAL SOCIAL NOMINAL	6,051,880	4,968,187	2,917,204
91000040	CAPITAL SOCIAL POR ACTUALIZACIÓN	0	0	0
91000050	FONDOS PARA PENSIONES Y PRIMA DE ANTIGÜEDAD	2,142,104	2,098,529	1,375,579
91000060	NUMERO DE FUNCIONARIOS (*)	120	118	104
91000070	NUMERO DE EMPLEADOS (*)	1,509	1,431	1,283
91000080	NUMERO DE OBREROS (*)	3,025	2,953	2,689
91000090	NUMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN (*)	2,118,163,635	1,738,870,415	496,818,690
91000100	NUMERO DE ACCIONES RECOMPRADAS (*)	0	0	0
91000110	EFFECTIVO RESTRINGIDO (1)	0	0	0
91000120	DEUDA DE ASOCIADAS GARANTIZADA	0	0	0

(1) ESTE CONCEPTO SE DEBERÁ LLENAR CUANDO SE HAYAN OTORGADO GARANTÍAS QUE AFECTEN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

(*) DATOS EN UNIDADES

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **03** AÑO **2012**

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

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

CONSOLIDADO

POR LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 Y 2011

(MILES DE PESOS)

Impresión Preliminar

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
40010000	INGRESOS NETOS	74,374,587	23,816,659	67,128,882	24,747,894
40010010	SERVICIOS	0	0	0	0
40010020	VENTA DE BIENES	74,374,587	23,816,659	67,128,882	24,747,894
40010030	INTERESES	0	0	0	0
40010040	REGALIAS	0	0	0	0
40010050	DIVIDENDOS	0	0	0	0
40010060	ARRENDAMIENTO	0	0	0	0
40010061	CONSTRUCCIÓN	0	0	0	0
40010070	OTROS	0	0	0	0
40020000	COSTO DE VENTAS	66,872,306	21,450,505	59,570,921	21,850,647
40021000	UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA	7,502,281	2,366,154	7,557,961	2,897,247
40030000	GASTOS GENERALES	1,642,115	549,333	1,498,002	552,646
40040000	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE OTROS INGRESOS Y GASTOS, NETO	5,860,166	1,816,821	6,059,959	2,344,601
40050000	OTROS INGRESOS Y (GASTOS), NETO	315,208	156,252	-7,009	-78,249
40060000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN (*)	6,175,374	1,973,073	6,052,950	2,266,352
40070000	INGRESOS FINANCIEROS	521,974	206,621	152,653	-322,554
40070010	INTERESES GANADOS	140,122	62,291	55,900	18,444
40070020	UTILIDAD POR FLUCTUACIÓN CAMBIARIA, NETO	186,737	30,307	0	-207,148
40070030	UTILIDAD POR DERIVADOS, NETO	67,861	67,861	0	-168,319
40070040	UTILIDAD POR CAMBIOS EN VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	0	0	0	0
40070050	OTROS INGRESOS FINANCIEROS	127,254	46,162	96,753	34,469
40080000	GASTOS FINANCIEROS	1,418,635	577,961	1,331,028	764,325
40080010	INTERESES PAGADOS	1,052,646	505,289	643,240	241,800
40080020	PÉRDIDA POR FLUCTUACIÓN CAMBIARIA, NETO	0	0	340,233	340,233
40080030	PÉRDIDA POR DERIVADOS, NETO	0	-7,048	80,957	80,957
40080050	PÉRDIDA POR CAMBIOS EN VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	0	0	0	0
40080060	OTROS GASTOS FINANCIEROS	365,989	79,720	266,598	101,335
40090000	INGRESOS (GASTOS) FINANCIEROS NETO	-896,661	-371,340	-1,178,375	-1,086,879
40100000	PARTICIPACIÓN EN LOS RESULTADOS DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	-28,406	-13,244	-23,629	-18,748
40110000	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	5,250,307	1,588,489	4,850,946	1,160,725
40120000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD	1,384,826	201,212	1,503,482	333,485
40120010	IMPUESTO CAUSADO	1,400,825	315,187	2,030,192	567,827
40120020	IMPUESTO DIFERIDO	-15,999	-113,975	-526,710	-234,342
40130000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE LAS OPERACIONES CONTINUAS	3,865,481	1,387,277	3,347,464	827,240
40140000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE LAS OPERACIONES DISCONTINUAS, NETO	0	0	0	0
40150000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	3,865,481	1,387,277	3,347,464	827,240
40160000	PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	598,120	235,247	436,269	137,997
40170000	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	3,267,361	1,152,030	2,911,195	689,243
40180000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA BÁSICA POR ACCIÓN	1.82	0.65	1.93	0.48
40190000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA POR ACCIÓN DILUIDA	1.82	0.65	1.93	0.48

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **03** AÑO **2012**

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

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES OTROS RESULTADOS INTEGRALES (NETOS DE IMPUESTOS)

CONSOLIDADO

POR LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 Y 2011

(MILES DE PESOS)

Impresión Preliminar

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
40200000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	3,865,481	1,387,277	3,347,464	827,240
	PARTIDAS QUE NO SERAN RECLASIFICADAS A RESULTADOS				
40210000	GANANCIAS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES	0	0	0	0
40220000	GANANCIAS (PÉRDIDAS) ACTUARIALES POR OBLIGACIONES LABORALES	0	0	0	0
40220100	PARTICIPACIÓN EN RESULTADOS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0	0	0
	PARTIDAS QUE PUEDEN SER RECLASIFICADAS SUBSECUENTEMENTE A RESULTADOS				
40230000	RESULTADO POR CONVERSIÓN DE MONEDAS EXTRANJERAS	-1,579,890	-1,208,509	1,451,188	2,163,506
40240000	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0	0	0
40250000	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	54,268	159,471	-179,576	-162,348
40260000	CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DE OTROS ACTIVOS	0	0	0	0
40270000	PARTICIPACIÓN EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0	0	0
40280000	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	0	0	0	0
40290000	TOTAL DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES	-1,525,622	-1,049,038	1,271,612	2,001,158
40300000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL	2,339,859	338,239	4,619,076	2,828,398
40320000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	312,205	31,577	679,776	519,411
40310000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	2,027,654	306,662	3,939,300	2,308,987

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **03** AÑO **2012**

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

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

DATOS INFORMATIVOS

CONSOLIDADO

POR LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 Y 2011

(MILES DE PESOS)

Impresión Preliminar

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
9200010	DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN OPERATIVA	1,599,984	545,506	1,217,763	422,379
9200020	PTU CAUSADA	30,340	1,850	80,653	33,211

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **03** AÑO **2012**

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

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES DATOS INFORMATIVOS (12 MESES)

CONSOLIDADO

POR LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 Y 2011

(MILES DE PESOS)

Impresión Preliminar

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO	
		ACTUAL	ANTERIOR
92000030	INGRESOS NETOS (**)	97,912,266	0
92000040	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN (**)	7,741,844	0
92000050	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA(**)	4,277,420	0
92000060	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA (**)	4,958,094	0
92000070	DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN OPERATIVA (**)	2,623,378	0

(*) DEFINIRÁ CADA EMPRESA

(**) INFORMACIÓN ÚLTIMOS 12 MESES, para las emisoras

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

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

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO INDIRECTO)

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 Y 2011

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

REF	CUENTA/SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
50010000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	5,250,307	4,850,946
50020000	+(-) PARTIDAS SIN IMPACTO EN EL EFECTIVO	-23,740	18,104
50020010	+ ESTIMACIÓN DEL PERIODO	-23,784	18,104
50020020	+PROVISIÓN DEL PERIODO	44	0
50020030	+ (-) OTRAS PARTIDAS NO REALIZADAS	0	0
50030000	+(-) PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	1,109,508	-375,680
50030010	+ DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN DEL PERIODO	1,599,984	1,217,762
50030020	(-) + UTILIDAD O PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	1,093	-2,554
50030030	+(-) PÉRDIDA (REVERSIÓN) POR DETERIORO	96	-100
50030040	(-)+PARTICIPACIÓN EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	28,406	23,628
50030050	(-)DIVIDENDOS COBRADOS	0	-632
50030060	(-)INTERESES A FAVOR	-142,890	-56,682
50030070	(-)FLUCTUACIÓN CAMBIARIA	-186,737	-1,630,180
50030080	(-) +OTRAS PARTIDAS	-190,444	73,078
50040000	+(-) PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	1,186,775	2,719,405
50040010	(+)INTERESES DEVENGADOS	1,186,775	748,992
50040020	(+)FLUCTUACIÓN CAMBIARIA	0	1,970,413
50040030	(+)OPERACIONES FINANCIERAS DE DERIVADOS	0	0
50040040	+ (-) OTRAS PARTIDAS	0	0
50050000	FLUJO DERIVADO DEL RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	7,522,850	7,212,775
50060000	FLUJOS GENERADOS O UTILIZADOS EN LA OPERACIÓN	-2,819,759	-3,792,591
50060010	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN CLIENTES	-999,282	-2,039,253
50060020	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN INVENTARIOS	802,934	-3,295,058
50060030	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	-197,258	-348,746
50060040	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN PROVEEDORES	92,000	2,896,415
50060050	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN OTROS PASIVOS	-1,017,387	769,321
50060060	+ (-)IMPUESTOS A LA UTILIDAD PAGADOS O DEVUELTOS	-1,500,766	-1,775,270
50070000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	4,703,091	3,420,184
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
50080000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-1,069,130	-9,073,159
50080010	(-)INVERSIONES CON CARÁCTER PERMANENTE	-54,055	87,644
50080020	+DISPOSICIONES DE INVERSIONES CON CARÁCTER PERMANENTE	0	0
50080030	(-)INVERSION EN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-992,740	-295,761
50080040	+VENTA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	505	2,500
50080050	(-) INVERSIONES TEMPORALES	0	0
50080060	+DISPOSICION DE INVERSIONES TEMPORALES	0	0
50080070	(-)INVERSION EN ACTIVOS INTANGIBLES	-5,652	-5,928
50080080	+DISPOSICION DE ACTIVOS INTANGIBLES	0	0
50080090	(-)ADQUISICIONES DE NEGOCIOS	0	-8,946,069
50080100	+DISPOSICIONES DE NEGOCIOS	0	0
50080110	+DIVIDENDOS COBRADOS	0	632
50080120	+INTERESES COBRADOS	105,523	15,857
50080130	+(-) DECREMENTO (INCREMENTO) ANTICIPOS Y PRESTAMOS A TERCEROS	0	0
50080140	+ (-) OTRAS PARTIDAS	-122,711	67,966
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
50090000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-1,072,442	5,662,033
50090010	+ FINANCIAMIENTOS BANCARIOS	896,812	9,812,404
50090020	+ FINANCIAMIENTOS BURSÁTILES	0	0
50090030	+ OTROS FINANCIAMIENTOS	0	0
50090040	(-) AMORTIZACIÓN DE FINANCIAMIENTOS BANCARIOS	-3,328,272	-1,574,248
50090050	(-) AMORTIZACIÓN DE FINANCIAMIENTOS BURSÁTILES	-2,275,686	0
50090060	(-) AMORTIZACIÓN DE OTROS FINANCIAMIENTOS	-5,201	-192,744
50090070	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN EL CAPITAL SOCIAL	10,154,831	51
50090080	(-) DIVIDENDOS PAGADOS	-2,297,822	-1,547,520
50090090	+ PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	0	0
50090100	+ APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	0	0
50090110	(-)INTERESES PAGADOS	-1,222,331	-835,910
50090120	(-)RECOMPRA DE ACCIONES	0	0
50090130	+ (-) OTRAS PARTIDAS	-2,994,773	0

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

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

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO INDIRECTO)

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 Y 2011

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO
Impresión Preliminar

REF	CUENTA/SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50100000	INCREMENTO (DISMINUCION) DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	2,561,519	9,058
50110000	CAMBIOS EN EL VALOR DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	-203,152	216,869
50120000	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	3,584,287	3,231,935
50130000	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	5,942,654	3,457,862

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: ALPEK

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

TRIMESTRE: 03

AÑO: 2012

ESTADOS DE VARIACIONES EN EL CAPITAL
CONTABLE
(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

CONCEPTOS	CAPITAL SOCIAL	ACCIONES RECOMPRADAS	PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	OTRO CAPITAL CONTRIBUIDO	UTILIDADES O PÉRDIDAS ACUMULADAS		OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS (NETOS DE IMPUESTOS)	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	TOTAL DE CAPITAL CONTABLE
						RESERVAS	UTILIDADES RETENIDAS (PÉRDIDAS ACUMULADAS)				
SALDO INICIAL AL 1 DE ENERO DEL 2011	2,917,204	0	0	0	0	0	11,518,815	49,584	14,485,603	3,128,356	17,613,959
AJUSTES RETROSPECTIVOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
APLICACIÓN DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES A UTILIDADES RETENIDAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CONSTITUCIÓN DE RESERVAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
DIVIDENDOS DECRETADOS	0	0	0	0	0	0	-1,093,813	0	-1,093,813	-453,707	-1,547,520
(DISMINUCIÓN) AUMENTOS DE CAPITAL	4,968,187	0	0	0	0	0	0	0	4,968,187	0	4,968,187
RECOMPRA DE ACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(DISMINUCIÓN) AUMENTO EN PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(DISMINUCIÓN) AUMENTO DE LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
OTROS MOVIMIENTOS	-2,917,204	0	0	0	0	0	-4,909,691	0	-7,826,895	0	-7,826,895
RESULTADO INTEGRAL	0	0	0	0	0	0	2,911,195	1,028,105	3,939,300	679,776	4,619,076
SALDO FINAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2011	4,968,187	0	0	0	0	0	8,426,506	1,077,689	14,472,382	3,354,425	17,826,807
SALDO INICIAL AL 1 DE ENERO DEL 2012	4,968,187	0	0	0	0	0	9,305,245	884,908	15,158,340	3,588,320	18,746,660
AJUSTES RETROSPECTIVOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
APLICACIÓN DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES A UTILIDADES RETENIDAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CONSTITUCIÓN DE RESERVAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
DIVIDENDOS DECRETADOS	0	0	0	0	0	0	-1,692,256	0	-1,692,256	-605,566	-2,297,822
(DISMINUCIÓN) AUMENTOS DE CAPITAL	1,083,693	0	9,071,137	0	0	0	0	0	10,154,830	0	10,154,830
RECOMPRA DE ACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(DISMINUCIÓN) AUMENTO EN PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(DISMINUCIÓN) AUMENTO DE LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
OTROS MOVIMIENTOS	0	0	0	0	0	0	54,935	0	54,935	58,794	113,729
RESULTADO INTEGRAL	0	0	0	0	0	0	3,267,361	-1,239,707	2,027,654	312,205	2,339,859
SALDO FINAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2012	6,051,880	0	9,071,137	0	0	0	10,935,285	-354,799	25,703,503	3,353,753	29,057,256

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

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

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 1 / 4

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

ALPEK REPORTA CRECIMIENTO DE 5% EN VOLUMEN, A PESAR DE UN ENTORNO DE VOLATILIDAD EN LA INDUSTRIA

PRINCIPALES ASPECTOS DE OPERACIÓN Y FINANCIEROS (3T12)

ALPEK•CRECIMIENTO DE 5% EN VOLUMEN, A PESAR DE UN ENTORNO DE VOLATILIDAD EN LA INDUSTRIA

- FUERTE GENERACIÓN DE FLUJO: PAGO DE U.S. \$94 MILLONES EN DIVIDENDOS, U.S. \$36 MILLONES DE INVERSIONES EN ACTIVO FIJO Y U.S. \$27 MILLONES DE REDUCCIÓN EN DEUDA NETA
- U.S. \$218 MILLONES EN PAGOS DE DEUDA TOTAL; DEUDA NETA A FLUJO UDM DE 0.8 VECES POLIÉSTER•CRECIMIENTO Y MÁRGENES ESTABLES EN EL MERCADO DE NORTEAMÉRICA
- EVENTOS NO RECURRENTE IMPACTARON NEGATIVAMENTE LAS OPERACIONES
- MÁRGENES DE EXPORTACIÓN PRESIONADOS POR LA DEBILIDAD EN ASIA PLÁSTICOS Y QUÍMICOS•13% DE CRECIMIENTO EN VOLUMEN, IMPULSADO POR UN MEJOR ABASTO DE PROPILENO
- EXPORTACIONES DE CAPROLACTAMA A CHINA PRESIONADAS POR MENOR DEMANDA Y MAYOR CAPACIDAD

MENSAJE DEL DIRECTOR GENERAL

NUESTROS MERCADOS EN NORTEAMÉRICA PERMANECIERON FUERTES. DURANTE EL 3T12, ALPEK AUMENTÓ SU VOLUMEN DE VENTAS 5% AÑO CONTRA AÑO, A PESAR DE ENFRENTAR EVENTOS NO RECURRENTE PARTICULARES QUE LIMITARON EL CRECIMIENTO. ESTOS INCLUYEN INCIDENTES OPERACIONALES QUE OCASIONARON UN PARO DE UN MES DE DURACIÓN DE UN CLIENTE IMPORTANTE, ADEMÁS DE ALGUNAS INTERRUPCIONES EN NUESTRAS OPERACIONES EN LOS EE.UU., ORIGINADAS POR EL HURACÁN ISAAC Y OTRAS CONDICIONES CLIMÁTICAS.

EN MESES RECIENTES LAS CONDICIONES DE LA INDUSTRIA SE HAN TORNADO MÁS RETADORAS, DEBIDO A UNA MENOR DEMANDA Y UNA MAYOR CAPACIDAD EN ASIA Y EUROPA. SIN EMBARGO, NUESTRA ALTA EXPOSICIÓN AL SEGMENTO DE CONSUMO EN NORTEAMÉRICA NOS PROPORCIONA UNA VENTAJA COMPARATIVA, DADA NUESTRA POSICIÓN DE LIDERAZGO Y LA RESISTENCIA DE ESTA REGIÓN A LA VOLATILIDAD EXTERNA.

AUNQUE EN EL 3T12 EL VOLUMEN TOTAL AUMENTÓ, LOS INGRESOS DISMINUYERON 13% AÑO CONTRA AÑO, DEBIDO A QUE LOS PRECIOS DE LAS MATERIAS PETROQUÍMICAS REFLEJARON EL MENOR PRECIO DEL PETRÓLEO. LOS PRECIOS DE LAS MATERIAS PRIMAS TOCARON FONDO EN JULIO Y DESDE ENTONCES HAN MOSTRADO UNA RECUPERACIÓN MARGINAL. EL FLUJO DISMINUYÓ 13% CONTRA EL 3T11, DEBIDO PRINCIPALMENTE A: PRIMERO, LAS EXPORTACIONES DE CAPROLACTAMA A CHINA QUE FUERON PRESIONADAS POR UNA MENOR DEMANDA Y UNA MAYOR CAPACIDAD; Y SEGUNDO, EL IMPACTO NEGATIVO DE EVENTOS NO RECURRENTE EN NUESTRAS OPERACIONES ANTES MENCIONADOS. EN UNA BASE COMPARABLE, ES IMPORTANTE TAMBIÉN TENER EN CUENTA QUE EL FLUJO ALCANZADO EN EL 3T11 HA SIDO EL MÁS ALTO EN LA HISTORIA DE ALPEK.

NUESTRA SÓLIDA GENERACIÓN DE EFECTIVO NOS PERMITIÓ, EN EL 3T12, PAGAR U.S. \$94 MILLONES EN DIVIDENDOS, INVERTIR U.S. \$36 MILLONES EN ACTIVOS FIJOS Y REDUCIR EN U.S. \$27 MILLONES LA DEUDA NETA. LOS PREPAGOS DE DEUDA REALIZADOS ENTRE JULIO Y SEPTIEMBRE POR UN TOTAL DE U.S. \$218 MILLONES MEJORARÁN EL FLUJO DE EFECTIVO AL REDUCIR LOS GASTOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS. LA RAZÓN DE DEUDA NETA A FLUJO UDM DE 0.8 VECES NOS BRINDA LA FLEXIBILIDAD FINANCIERA PARA CONTINUAR CON EL PLAN INVERSIONES Y LA BÚSQUEDA DE OTRAS OPORTUNIDADES DE CREACIÓN DE VALOR.

SEGUIMOS PLENAMENTE COMPROMETIDOS EN FORTALECER NUESTRA COMPETITIVIDAD EN COSTOS, A TRAVÉS DE UN DISCIPLINADO USO DE RECURSOS. EN LÍNEA CON NUESTRA ESTRATEGIA YA ANUNCIADA, SE INICIÓ LA CONSTRUCCIÓN DE LA PRIMERA DE TRES PLANTAS DE COGENERACIÓN EN MÉXICO, CON UN AVANCE A LA FECHA DE APROXIMADAMENTE 25% DE LA INVERSIÓN TOTAL. TAMBIÉN

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

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

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 2 / 4

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

ESTAMOS AVANZANDO CONFORME A LO PLANEADO EN OTROS PROYECTOS QUE INCLUYEN LA INTEGRACIÓN A MEG (MONOETILENGLICOL), LA MODERNIZACIÓN Y RECONFIGURACIÓN DE NUESTRA CAPACIDAD DE PTA-PET EN NORTEAMÉRICA, EL DESCUELLAMIENTO DE LAS PLANTAS DE COLUMBIA Y PEARL RIVER, Y EL LICENCIAMIENTO DE LA TECNOLOGÍA INTEGRIX.

COMENTARIOS DE LA INDUSTRIA

LOS PRECIOS GLOBALES DE LOS PRODUCTOS PETROQUÍMICOS SE MANTUVIERON CERCA DE LOS NIVELES MÁS BAJOS DEL AÑO. LO ANTERIOR DEBIDO EN PARTE, A LA FUERTE CAÍDA DE LOS PRECIOS DEL PETRÓLEO REGISTRADO DESDE EL 2T12 HASTA JULIO. SIN EMBARGO, EXPERTOS DE LA INDUSTRIA ESTIMAN QUE LA RECUPERACIÓN MARGINAL DE LOS PRECIOS OBSERVADA RECIENTEMENTE EN VARIOS INSUMOS Y POLÍMEROS SE PODRÍA EXTENDER HASTA FINALES DE AÑO.

LAS PRESIONES DE LA INDUSTRIA DEL POLIÉSTER EN ASIA CONTINUARON EN EL 3T12, DEBIDO A UNA MENOR DEMANDA EN DICHA REGIÓN. LOS MERCADOS DE EXPORTACIÓN HAN SIDO AFECTADOS PARTICULARMENTE POR ESTA SITUACIÓN Y POR LA DESACELERACIÓN EUROPEA. NO OBSTANTE, LA DEMANDA EN NORTEAMÉRICA HA MOSTRADO UN CRECIMIENTO ESTABLE. LOS VOLÚMENES DE POLIÉSTER SE MANTUVIERON DURANTE LA TEMPORADA DE ALTAS VENTAS, A PESAR DEL SALUDABLE CRECIMIENTO MOSTRADO EN LA PRIMERA MITAD DEL 2012. ADEMÁS, EN EL 3T12, LA DEMANDA SE MANTUVO FUERTE EN LOS MERCADOS FINALES DE PLÁSTICOS Y QUÍMICOS EN NORTEAMÉRICA, COMO: AUTOMOTRIZ, ALIMENTOS Y PRODUCTOS DE CONSUMO. EN CONTRASTE, LOS VOLÚMENES DE IMPORTACIÓN DE CAPROLACTAMA EN CHINA PERMANECIERON BAJO PRESIÓN DEBIDO A UNA MENOR DEMANDA DOMÉSTICA Y A NUEVA CAPACIDAD QUE ENTRÓ EN OPERACIÓN LUEGO DEL DESBALANCE OCURRIDO EL AÑO ANTERIOR.

RESULTADOS POR SEGMENTO DE NEGOCIO

POLIÉSTER Y PRODUCTOS DE POLIÉSTER

(PTA, PET, FIBRA CORTA POLIÉSTER Y FILAMENTO POLIÉSTER - 78% DE LAS VENTAS NETAS DE ALPEK)

ESTE SEGMENTO AUMENTÓ EN 3% EN EL VOLUMEN, A PESAR DE LA COMPARACIÓN CON EL SÓLIDO VOLUMEN REPORTADO EN EL 3T11 Y DE VARIOS ACONTECIMIENTOS NO RECURRENTE QUE AFECTARON NEGATIVAMENTE LAS VENTAS EN EL 3T12. EL EVENTO MÁS SIGNIFICATIVO FUE UNA INTERRUPCIÓN DE OPERACIONES DE UN MES DE DURACIÓN DE UN IMPORTANTE CLIENTE ORIGINADA POR INCIDENTES OPERACIONALES Y CUYA SITUACIÓN SE RESOLVIÓ A MEDIADOS DE AGOSTO. ADEMÁS HUBO VARIAS INTERRUPCIONES EN ALGUNAS PLANTAS EN LOS EE.UU., OCASIONADAS POR EL HURACÁN ISAAC, ENTRE OTRAS RAZONES.

DURANTE EL 3T12, LOS MENORES PRECIOS DE PRODUCTOS PETROQUÍMICOS PROPICIARON UNA DISMINUCIÓN DE 16% AÑO CONTRA AÑO EN LOS PRECIOS PROMEDIO DEL SEGMENTO DE POLIÉSTER. EL AJUSTE EN LA FÓRMULA DE PRECIO DEL PTA EN NORTEAMÉRICA IMPLEMENTADO A PRINCIPIOS DEL 2012 TAMBIÉN IMPACTÓ LOS PRECIOS DEL POLIÉSTER, AL COMPARARLOS CON LOS DEL 2011.

PLÁSTICOS AND QUÍMICOS (PYQ)

(POLIESTIRENO EXPANDIBLE (EPS), POLIPROPILENO (PP), CAPROLACTAMA (CPL), OTROS PRODUCTOS - 22% DE LAS VENTAS NETAS DE ALPEK)

EL SEGMENTO DE NEGOCIOS DE PLÁSTICOS Y QUÍMICOS AUMENTÓ 13% SU VOLUMEN DE VENTAS EN EL 3T12, IMPULSADO POR LA FUERTE DEMANDA DE POLIPROPILENO. EL VOLUMEN DE POLIPROPILENO SE ELEVÓ 26% EN EL TRIMESTRE CON RESPECTO AL MISMO PERIODO DEL AÑO ANTERIOR, DEBIDO AL MAYOR ABASTECIMIENTO DE PROPILENO, POR PARTE DE LAS REFINERÍAS DE PEMEX Y DE LAS IMPORTACIONES A TRAVÉS DE INSTALACIONES PORTUARIAS QUE OPERA ALPEK EN ALTAMIRA. EL VOLUMEN TOTAL DEL RESTO DE LOS PRODUCTOS DE ESTE SEGMENTO, INCLUYENDO POLIESTIRENO EXPANDIBLE (EPS) Y CAPROLACTAMA (CPL), CRECIÓ 2.3% EN EL 3T12.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

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

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 3 / 4

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

SIMILAR AL SEGMENTO DE POLIÉSTER, LOS NEGOCIOS DE PLÁSTICOS Y QUÍMICOS TAMBIÉN OBSERVARON PRESIÓN DE PRECIOS DEBIDO A LA BAJA EN LOS PRECIOS DEL PETRÓLEO Y DE LAS MATERIAS PRIMAS PETROQUÍMICAS. EN PROMEDIO, LOS PRECIOS DISMINUYERON CASI 23%. EN EL CASO DEL CPL, EL PRECIO SPOT, ALCANZÓ SU NIVEL MÁS BAJO EN DOS AÑOS, CERCA DE U.S. \$2,250 POR TONELADA, EN JULIO DE 2012, LUEGO DE MANTENERSE POR ARRIBA DE LOS U.S. \$3,250 POR TONELADA EN LA MAYOR PARTE DE 2011.

RESULTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

INGRESOS: EN EL 3T12, LOS INGRESOS DE ALPEK SUMARON U.S. \$1,795 MILLONES, 13% MENOS EN COMPARACIÓN CON EL 3T11. LOS NEGOCIOS DE POLIÉSTER Y PLÁSTICOS Y QUÍMICOS DISMINUYERON 14% Y 13%, RESPECTIVAMENTE DURANTE EL TERCER TRIMESTRE. EL VOLUMEN EN AMBOS SEGMENTOS FUE CONTRARRESTADO POR UNA DISMINUCIÓN GENERALIZADA DE PRECIOS, DEBIDO A LA BAJA DE MATERIAS PRIMAS PETROQUÍMICAS. EN FORMA ACUMULADA, LAS VENTAS A SEPTIEMBRE SUMARON U.S. \$5,603 MILLONES, CIFRA SIMILAR AL COMPARARSE CON EL MISMO PERIODO DEL 2011. EN EL SEGMENTO DEL POLIÉSTER, LAS VENTAS ACUMULADAS CRECIERON 2%, MIENTRAS QUE LAS DE PLÁSTICOS Y QUÍMICOS BAJARON 7%.

FLUJO DE OPERACIÓN: EL FLUJO EN EL 3T12 SUMÓ U.S. \$190 MILLONES, 13% MENOS QUE EN EL 3T11. LA REDUCCIÓN EN EL MARGEN DE CPL FUE LA PRINCIPAL RAZÓN PARA LA DISMINUCIÓN DE 19% EN EL FLUJO EN EL SEGMENTO DE PLÁSTICOS Y QUÍMICOS. POR SU PARTE, EL FLUJO DEL SEGMENTO DE POLIÉSTER DISMINUYÓ 10% CONTRA EL 3T11, AFECTADO NEGATIVAMENTE POR LOS EVENTOS NO RECURRENTES COMO EL PARO DE UN MES DE DURACIÓN DE UN CLIENTE IMPORTANTE Y ALGUNAS OTRAS INTERRUPCIONES RELACIONADAS CON SITUACIONES CLIMÁTICAS EN ALGUNAS PLANTAS DE LOS EE.UU.. EN FORMA ACUMULADA, EL FLUJO ASCENDIÓ A U.S. \$587 MILLONES, SÓLO 3% MENOS QUE EN LOS PRIMEROS NUEVE MESES DE 2011, DEBIDO AL SÓLIDO PRIMER SEMESTRE DEL 2012.

UTILIDAD NETA MAYORITARIA: DURANTE EL 3T12, LA UTILIDAD NETA MAYORITARIA ASCENDIÓ A U.S. \$87 MILLONES, 52% MÁS QUE EL 3T11. LA FORTALEZA DE LAS OPERACIONES DE ALPEK Y LA DISMINUCIÓN DEL RIF APOYARON ESTE INCREMENTO. EN FORMA ACUMULADA, LA UTILIDAD NETA MAYORITARIA SUMÓ U.S. \$247 MILLONES, 4% MENOS QUE LA DE U.S. \$256 MILLONES REPORTADA EN EL MISMO PERÍODO DEL 2011.

INVERSIONES EN ACTIVO FIJO: DURANTE EL 3T12 ALPEK INVIRTIÓ U.S. \$36 MILLONES, PRINCIPALMENTE EN LA CONSTRUCCIÓN DE LA PLANTA DE COGENERACIÓN EN SU COMPLEJO DE PTA-PET EN COSOLEACAQUE, VERACRUZ. LOS RECURSOS FUERON TAMBIÉN APLICADOS AL REMPLAZO DE ACTIVOS Y OTROS PROYECTOS MENORES, COMO EL DESCUELLAMIENTO DE LA PLANTA DE PET EN COLUMBIA. EL TOTAL DE INVERSIONES EN ACTIVO FIJO DURANTE EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2012 FUE DE U.S. \$75 MILLONES.

DEUDA NETA: LA DEUDA NETA CONSOLIDADA EN EL 3T12 ASCENDIÓ A U.S. \$618 MILLONES, UNA DISMINUCIÓN DE 49% O U.S. \$590 MILLONES, AL COMPARARLA CON LA DEL 3T11. ESTA BAJA INCLUYE LOS RECURSOS OBTENIDOS DE LA COLOCACIÓN DE ACCIONES DE ALPEK Y EL PAGO DE U.S. \$218 MILLONES DE DEUDA DURANTE EL TERCER TRIMESTRE. LAS RAZONES FINANCIERAS A SEPTIEMBRE 30 DE 2012 FUERON: DEUDA NETA A FLUJO UDM DE 0.8 VECES Y COBERTURA DE INTERESES DE 6.7 VECES.

CAPITAL CONTABLE: EL CAPITAL CONTABLE SUMÓ U.S. \$2,260 MILLONES, 63% MÁS QUE LOS U.S. \$1,387 MILLONES REPORTADOS EN EL 3T11. ESTO INCLUYE LA CAPITALIZACIÓN LOGRADA POR LA COLOCACIÓN DE ACCIONES DE ALPEK.

OTROS EVENTOS IMPORTANTES

DIVIDENDOS: LA ASAMBLEA ORDINARIA DE ACCIONISTAS CELEBRADA EN AGOSTO 30 DE 2012 APROBÓ UN PAGO DE DIVIDENDOS EN EFECTIVO POR 0.43 PESOS POR ACCIÓN. ESTE ES EL PRIMER DIVIDENDO PAGADO POR ALPEK COMO EMPRESA PÚBLICA. EL TOTAL DE DIVIDENDOS PAGADOS DURANTE EL TERCER TRIMESTRE ALCANZÓ U.S. \$94 MILLONES.

ÍNDICE IPC: DEBIDO A SU ALTO NIVEL DE CAPITALIZACIÓN Y VOLUMEN OPERADO, LA BOLSA MEXICANA DE VALORES INCLUYÓ A ALPEK EN EL ÍNDICE DE PRECIOS Y COTIZACIONES (IPC), A

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

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

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 4 / 4

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

PARTIR DEL 3 DE SEPTIEMBRE DE 2012.

EN CUMPLIMIENTO DEL REGLAMENTO INTERIOR DE LA BOLSA MEXICANA DE VALORES, ALPEK INFORMA AL PÚBLICO INVERSIONISTA QUE HAY UN CIERTO NÚMERO DE ANALISTAS, TANTO NACIONALES COMO EXTRANJEROS, QUE LA CUBREN.

LAS OPINIONES, RECOMENDACIONES Y ESTIMADOS DE TODOS ELLOS SON DE SU EXCLUSIVIDAD Y EN NINGÚN MOMENTO REPRESENTAN LA OPINIÓN DE ALPEK, NI LA COINCIDENCIA DE ÉSTA CON SUS RESPECTIVAS OPINIONES, RECOMENDACIONES Y ESTIMADOS.

NO SE DEBE INFERIR QUE, POR PRESENTAR LA LISTA A CONTINUACIÓN, ALPEK AVALA O COINCIDE CON LOS PUNTOS DE VISTA EXPRESADOS POR DICHOS ANALISTAS.

COMPAÑÍA	ANALISTA
BBVA BANCOMER	PABLO ABRAHAM
CITI GROUP - ACCIVALLUIS VALLARINO	
CREDIT- SUISSE	VANESSA QUIROGA
HSBC	JUAN CARLOS MATEOS
INTERCAM	ALIK GARCÍA
MORGAN STANLEY	NIKOLAJ LIPPMANN
VECTOR	RAFAEL ESCOBAR

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 1 / 24

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

NOTA 1 - ACTIVIDADES DE ALPEK Y SUS SUBSIDIARIAS

POR LIMITACIONES AL EMISNET LA INFORMACION PROPORCIONADA EN TABLAS VER EN ARCHIVO ADJUNTO IFRSTRIM.

ALPEK OPERA EN PLANTAS UBICADAS EN MÉXICO, ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA Y ARGENTINA A TRAVÉS DE SUS SUBSIDIARIAS EN DOS PRINCIPALES SEGMENTOS DE NEGOCIO: PRODUCTOS DE LA CADENA DEL POLIÉSTER ("CADENA DE NEGOCIOS DE POLIÉSTER") Y PRODUCTOS PLÁSTICOS Y QUÍMICOS ("NEGOCIO DE PLÁSTICOS Y QUÍMICOS").

EL SEGMENTO DE LA CADENA DE NEGOCIOS DEL POLIÉSTER, COMPRENDE LA PRODUCCIÓN DE ÁCIDO TEREFTÁLICO PURIFICADO (PTA), POLIETILENO TEREFTALATO (PET) Y FIBRAS DE POLIÉSTER, LOS CUALES SIRVEN PARA EL EMPAQUE DE ALIMENTOS Y BEBIDAS, PARA EL MERCADO TEXTIL E INDUSTRIAS DE FILAMENTO.

EL SEGMENTO DE NEGOCIO DE PLÁSTICOS Y PRODUCTOS QUÍMICOS, QUE COMPRENDE POLIPROPILENO, POLIESTIRENO EXPANDIBLE (EPS), POLIURETANOS, CAPROLACTAMA (CPL), FERTILIZANTES Y OTROS QUÍMICOS, SIRVE EN UNA AMPLIA VARIEDAD DE MERCADOS, INCLUYENDO EMPAQUES DE PRODUCTOS DE CONSUMO, ALIMENTOS Y BEBIDAS, EL AUTOMOTRIZ, LA CONSTRUCCIÓN, LA AGRICULTURA, LA INDUSTRIA DEL PETRÓLEO, LOS MERCADOS FARMACÉUTICOS Y OTROS.

LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Y COMBINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2012 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2011, INDICADOS AQUÍ INCLUYEN LAS CUENTAS DE ALPEK, S. A. DE C. V. Y SUS SUBSIDIARIAS ("ALPEK" O LA "COMPAÑÍA" EN LO SUCESIVO), LAS CUALES SURGIERON DE LA REORGANIZACIÓN CORPORATIVA QUE SE DESCRIBE A CONTINUACIÓN.

ALPEK, S.A. DE C.V. FUE CONSTITUIDA EL 18 DE ABRIL DE 2011 CON UNA APORTACIÓN INICIAL DE CAPITAL DE \$50.

EL 16 DE JUNIO DE 2011, ALFA, S. A. B. DE C. V. ("ALFA" O LA "TENEDORA") TRANSFIRIÓ A ALPEK, DIRECTA O INDIRECTAMENTE, SUS ACCIONES EN LAS SIGUIENTES COMPAÑÍAS SUB-TENEDORAS:

PORCENTAJE DE (%)
PARTICIPACIÓN (1)
GRUPO PETROTEMEX, S. A. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS (PETROTEMEX) (2)100
AKRA POLYESTER, S. A. DE C. V. Y SUBSIDIARIA (AKRA) (3)51
INDELPRO, S. A. DE C. V. Y SUBSIDIARIA (INDELPRO) (4)51
POLIOLES, S. A. DE C. V. Y SUBSIDIARIA (POLIOLES) (5)50 + 1 ACCIÓN
UNIMOR, S. A. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS (UNIMOR) (6)100
COPEQ TRADING CO (COPEQ) 100

(1) PORCENTAJE DE PARTICIPACIÓN QUE ALFA TENÍA EN CADA COMPAÑÍA ANTES DE LA FECHA DE LA TRANSFERENCIA DE ACCIONES.

(2) ALFA CORPORATIVO, S. A. DE C. V. (SUBSIDIARIA DE ALFA) ES PROPIETARIO DE 2,015 ACCIONES LAS CUALES REPRESENTAN EL 0.0000666% DE LA PARTICIPACIÓN ACCIONARIA.

(3) PETROTEMEX ERA PROPIETARIO DEL 49% DE LAS ACCIONES ANTES DEL 16 DE JUNIO DE 2011 Y AHORA ES PROPIETARIO DEL 100%.

(4) LYONDELL BASELL INDUSTRIES HOLDING, B. V. ES PROPIETARIO EL 49% RESTANTE.

(5) BASF DE MÉXICO, S. A. DE C. V. ES PROPIETARIO EL 50% MENOS UNA ACCIÓN.

(6) ALFA SUBSIDIARIAS, S. A. DE C. V. (SUBSIDIARIA DE ALFA) ES PROPIETARIO 50,000 ACCIONES LAS CUALES REPRESENTAN EL 0.000699691% DE LA PARTICIPACIÓN ACCIONARIA.

A PARTIR DE LA FECHA DE LA TRANSFERENCIA DE ACCIONES, ALPEK, S.A. DE C.V. TOMÓ LA

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 2 / 24

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

PROPIEDAD Y CONTROL, DIRECTO O INDIRECTO, DE ESTAS COMPAÑÍAS Y POR TANTO ALPEK, S.A. DE C.V. COMENZÓ A PREPARAR SUS ESTADOS FINANCIEROS BAJO UNA BASE CONSOLIDADA.

ANTES DEL 16 DE JUNIO DE 2011, ALFA OPERABA EN LA INDUSTRIA PETROQUÍMICA A TRAVÉS DE VARIAS ENTIDADES AGRUPADAS EN UNA UNIDAD DE NEGOCIO CONOCIDA DE MANERA INFORMAL COMO "ALPEK", QUE NO CONSTITUÍA UNA ENTIDAD LEGAL O GRUPO. ADEMÁS, ANTES DEL 16 DE JUNIO DEL 2011, LAS ENTIDADES SUB-TENEDORAS ANTERIORMENTE INDICADAS, ESTABAN BAJO CONTROL DIRECTO DE ALFA. POR LO TANTO, PARA FINES COMPARATIVOS LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2011, SE PRESENTAN SOBRE UNA BASE COMBINADA, COMBINANDO LAS CUENTAS DE PETROTEMEX, AKRA, INDELPRO, POLIOLES, UNIMOR Y COPEQ, EN CONJUNTO ("LAS AFILIADAS COMBINADAS").

LA TRANSFERENCIA DE LAS ACCIONES DE ALFA A ALPEK, S.A. DE C.V. SE LLEVÓ A CABO COMO SE PRESENTA A CONTINUACIÓN:

CAPITAL

SOCIALTOTAL

CONTRIBUCIÓN DE PARTICIPACIÓN ACCIONARIA

EN PETROTEMEX E INDELPRO (A) \$4,968,137 \$4,968,137

VENTA DE PARTICIPACIÓN ACCIONARIA EN-

POLIOLES, UNIMOR Y COPEQ (B) 2,220,504

VENTA DE PARTICIPACIÓN ACCIONARIA EN

AKRA (C) -638,254

VALUACIÓN DE LA CONTRIBUCIÓN Y

PRECIO DE LOS ACTIVOS NETOS

ADQUIRIDOS EL 16 DE JUNIO DE 2011 \$4,968,137 \$7,826,895

CAPITALUTILIDADES

SOCIALRETENIDASTOTAL

CAPITAL CONTABLE COMBINADO DE PETROTEMEX

E INDELPRO AL 16 DE JUNIO DE 2011 \$2,567,455 \$7,073,827 \$9,641,282

CAPITAL CONTABLE COMBINADO DE UNIMOR,

POLIOLES, AKRA Y COPEQ AL 16 DE JUNIO DE 2011 11,900,012 774,527 2,674,539

VALORES HISTÓRICOS EN LIBROS DE LOS ACTIVOS

NETOS ADQUIRIDOS AL 16 DE JUNIO DE 2011 \$4,467,467 \$7,848,354 \$12,315,821

EFFECTO NETO DE LA

REORGANIZACIÓN CORPORATIVA (D) \$500,670 (\$7,848,354) (\$4,488,926)

A. ALFA INCREMENTÓ EL CAPITAL SOCIAL DE ALPEK, S.A. DE C.V. EN \$4,968,137, A TRAVÉS DE APORTAR A VALOR FISCAL SU PARTICIPACIÓN ACCIONARIA EN PETROTEMEX E INDELPRO. TRAS DICHA CONTRIBUCIÓN, ALPEK POSEE EL 100% Y 51% RESPECTIVAMENTE, DE LAS ACCIONES DE ESTAS EMPRESAS.

B. ALFA, VENDIÓ A CRÉDITO A ALPEK, S.A. DE C.V., SU PARTICIPACIÓN ACCIONARIA EN POLIOLES, UNIMOR Y COPEQ A VALOR RAZONABLE DE \$2,220,504. COMO RESULTADO, ALPEK TIENE EL 50% MÁS UNA ACCIÓN, EL 100% Y EL 100%, RESPECTIVAMENTE DE LAS ACCIONES DE ESTAS EMPRESAS. ALPEK TIENE LA INTENCIÓN DE PAGAR ESTA OBLIGACIÓN CON UNA PORCIÓN DE LOS RECURSOS NETOS QUE OBTENGA DE LA OFERTA PÚBLICA INICIAL DE SUS ACCIONES QUE TIENE PLANEADA REALIZAR.

C. ALPEK, S.A. DE C.V. ASUMIÓ UN PASIVO A CARGO DE PETROTEMEX A FAVOR DE ALFA POR \$638,254, DERIVADO DE LA VENTA A CRÉDITO A SU VALOR RAZONABLE QUE ÉSTA ÚLTIMA REALIZÓ A PETROTEMEX DE SU PARTICIPACIÓN ACCIONARIA DEL 51% EN AKRA. COMO RESULTADO, PETROTEMEX POSEE EL 100% DE LAS ACCIONES DE AKRA. ALPEK, S.A. DE C.V. TIENE LA INTENCIÓN DE PAGAR ESTA OBLIGACIÓN CON UNA PORCIÓN DE LOS RECURSOS NETOS QUE OBTENGA DE LA OFERTA PÚBLICA INICIAL DE SUS ACCIONES QUE TIENE PLANEADO REALIZAR. ASÍ MISMO, ALPEK, S.A. DE C.V.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 3 / 24

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

INCREMENTÓ EL CAPITAL SOCIAL DE PETROTEMEX A TRAVÉS DE LA CAPITALIZACIÓN DE LA CUENTA POR PAGAR A CARGO DE PETROTEMEX ASUMIDA POR ALPEK, S.A. DE C.V.

ESTAS TRANSACCIONES FUERON CONSIDERADAS PARA PROPÓSITOS CONTABLES, COMO UNA REORGANIZACIÓN CORPORATIVA ENTRE COMPAÑÍAS CON CONTROL COMÚN, POR LO QUE LOS ACTIVOS NETOS TRANSFERIDOS FUERON CONTABILIZADOS POR ALPEK, S.A. DE C.V. A SU VALOR HISTÓRICO SEGÚN LOS LIBROS DE ALFA (COSTO BASE DEL PREDECESOR). CUALQUIER DIFERENCIA ENTRE EL VALOR HISTÓRICO EN LIBROS DE LOS ACTIVOS NETOS ADQUIRIDOS Y EL VALOR DE LA APORTACIÓN O PRECIO DE COMPRA, SEGÚN CORRESPONDA, FUE CONSIDERADA UNA TRANSACCIÓN ENTRE ACCIONISTAS Y SUS EFECTOS SE CONTABILIZARON EN EL CAPITAL CONTABLE DE ALPEK, S.A. DE C.V.; POR LO TANTO, LOS VALORES DE LOS ACTIVOS NETOS COMPRADOS POR ALPEK, S.A. DE C.V. SON IGUALES A LOS QUE TENÍA ALFA EN SUS LIBROS Y NO SE RECONOCIÓ CRÉDITO MERCANTIL ALGUNO PARA PROPÓSITOS DE REPORTE FINANCIERO.

EN LAS SIGUIENTES NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CUANDO SE HACE REFERENCIA A PESOS O "\$", SE TRATA DE PESOS MEXICANOS. AL HACER REFERENCIA A "US\$" O DÓLARES, SE TRATA DE DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA. AL HACER REFERENCIA A € O EUROS, SE TRATA DE LA MONEDA DE USO CORRIENTE DE LA UNIÓN EUROPEA.

NOTA 2 - ADQUISICIONES Y OTROS EVENTOS SIGNIFICATIVOS DEL PERIODO

EL 26 DE ABRIL DE 2012, ALPEK, S.A. DE C.V. LLEVÓ A CABO UNA OFERTA PÚBLICA DE ACCIONES (OPA) EN MÉXICO Y UNA OFERTA PRIVADA DE ACCIONES EN LOS MERCADOS INTERNACIONALES (JUNTAS "OFERTA GLOBAL). EL MONTO TOTAL DE LA OFERTA GLOBAL FUE DE \$9,082 MILLONES DE PESOS (330, 259,322 ACCIONES A UN PRECIO DE COLOCACIÓN DE \$27.50, CADA UNA SIN CONSIDERAR LAS OPCIONES DE SOBREALIGNACIÓN).

EL 8 DE MAYO DE 2012, EN SEGUIMIENTO A LA OFERTA GLOBAL LOS INTERMEDIARIOS COLOCADORES, TANTO EN MÉXICO, COMO EN EL EXTRANJERO, EJERCIERON LAS OPCIONES DE SOBREALIGNACIÓN ACORDADAS. EL MONTO TOTAL DE LAS SOBREALIGNACIONES FUE DE \$1,349 MILLONES (49,038,898 ACCIONES AL PRECIO DE COLOCACIÓN DE \$27.50 CADA UNA) POR LO QUE LOS RECURSOS TOTALES QUE ALPEK OBTUVO COMO RESULTADO DE LA OFERTA GLOBAL Y DEL EJERCICIO DE DICHAS OPCIONES, FUE DE \$10,431 MILLONES DE PESOS.

DERIVADO DEL EJERCICIO DE DICHAS OPCIONES DE SOBREALIGNACIÓN, EL CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO DE ALPEK, S.A. DE C.V. ESTÁ REPRESENTADO POR UN TOTAL DE 2,118,163,635 ACCIONES CLASE I, SERIE A.

NOTA 3 - RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A CONTINUACIÓN SE RESUMEN LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS SEGUIDAS POR ALPEK Y SUS SUBSIDIARIAS, 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 PRESENTACIÓN Y REVELACIÓN

DE ACUERDO CON EL REQUERIMIENTO ESTABLECIDO POR LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES PARA LAS EMISORAS QUE COTICEN SUS VALORES EN MÉXICO, RELATIVO A LA ADOPCIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF) "INTERNATIONAL FINANCIAL REPORTING STANDARDS" (IFRS) EMITIDAS POR INTERNATIONAL ACCOUNTING STANDARDS BOARD (IASB) PARA LA ELABORACIÓN DE SU INFORMACIÓN FINANCIERA, A PARTIR DEL EJERCICIO 2012, LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS QUE SE ACOMPAÑAN, HAN SIDO PREPARADOS POR VEZ PRIMERA DE ACUERDO A DICHAS NORMAS INTERNACIONALES. LOS PRESENTES ESTADOS FINANCIEROS

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 4 / 24

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

TRIMESTRALES NO AUDITADOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 Y 2011, HAN SIDO PREPARADOS DE CONFORMIDAD CON LA NIC 34 "INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA" VIGENTE AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012. INCLUYENDO LAS REVELACIONES POR TRANSACCIONES Y EVENTOS QUE SE CONSIDERAN SIGNIFICATIVAS DE ACUERDO A ESTA NORMA. LAS NORMAS IFRS E INTERPRETACIONES QUE SERÁN APLICABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012, INCLUYENDO AQUELLAS DE APLICACIÓN ANTICIPADA OPCIONAL, NO SE CONOCEN CON CERTEZA AL LA FECHA DE LA PREPARACIÓN DE ÉSTA INFORMACIÓN FINANCIERA NO AUDITADA INTERMEDIA.

COMO CONSECUENCIA DE LA ADOPCIÓN DE NIIF, LA COMPAÑÍA HA APLICADO LA NIIF 1 "ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE NORMAS INTERNACIONES DE INFORMACIÓN FINANCIERA", COMO SIGUE:

I.FECHA DE TRANSICIÓN.- LA FECHA QUE SE UTILIZÓ PARA LA PREPARACIÓN DEL ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA INICIAL BAJO NIIF ES EL 1 DE ENERO DE 2011 (EQUIVALENTE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010).

II.ADQUISICIONES DE NEGOCIOS.- LA COMPAÑÍA OPTÓ POR NO APLICAR LA NIIF 3 REVISADA "ADQUISICIONES DE NEGOCIOS" RETROACTIVAMENTE PARA LAS ADQUISICIONES REALIZADAS ANTES DE LA FECHA DE TRANSICIÓN.

III.PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.- LA COMPAÑÍA DECIDIÓ REVALUAR ALGUNOS RUBROS DEL ACTIVO FIJO, (TERRENOS, EDIFICIOS Y MAQUINARIA), A TRAVÉS DE UN PERITO INDEPENDIENTE Y UTILIZÓ DICHS VALORES COMO COSTO ATRIBUIDO A LA FECHA DE TRANSICIÓN. PARA EL RESTO DE LOS ACTIVOS FIJOS, SUS VALORES RECONOCIDOS BAJO NORMATIVIDAD DE INFORMACIÓN FINANCIERA MEXICANA SE CONSIDERARON COMO COSTO ATRIBUIDO A LA FECHA DE TRANSICIÓN.

IV.RECONOCIMIENTO DE LOS EFECTOS DE INFLACIÓN.- BAJO IFRS LOS EFECTOS DE INFLACIÓN SE RECONOCEN EN ECONOMÍAS HIPERINFLACIONARIAS, POR LO QUE MÉXICO A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 1998 DEJÓ DE SER ECONOMÍA HIPERINFLACIONARIA, POR LO QUE LOS EFECTOS DE INFLACIÓN RECONOCIDOS EN LAS PARTIDAS NO MONETARIAS, EXCEPTO LO RECONOCIDO EN ACTIVO FIJO Y CRÉDITO MERCANTIL, SE REVIERTEN CONTRA LAS UTILIDADES RETENIDAS.

V.BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.- LA COMPAÑÍA DECIDIÓ RECONOCER LAS GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACTUARIALES Y EL PASIVO (ACTIVO) DE TRANSICIÓN A LA FECHA DE TRANSICIÓN, EN LAS UTILIDADES RETENIDAS. ASIMISMO, A LA FECHA DE TRANSICIÓN LA COMPAÑÍA ELIMINÓ LA PROVISIÓN DE BENEFICIOS POR TERMINACIÓN POR CAUSAS DISTINTAS A LA REESTRUCTURACIÓN LLEVÁNDOLA CONTRA LAS UTILIDADES RETENIDAS.

VI.EFECTO DE CONVERSIÓN DE ENTIDADES EXTRANJERAS.- LA COMPAÑÍA DECIDIÓ ELIMINAR A LA FECHA DE TRANSICIÓN, CONTRA UTILIDADES RETENIDAS, EL EFECTO ACUMULADO DE CONVERSIÓN DE TODAS LAS SUBSIDIARIAS CUYA MONEDA FUNCIONAL NO ES LA MISMA QUE LA MONEDA DE PRESENTACIÓN DE ALPEK (PESO MEXICANO).

VII.INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS.- EN LA FECHA DE TRANSICIÓN TODOS LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS DEBEN SER MEDIDOS A SU VALOR RAZONABLE DE ACUERDO A IFRS, SI LLEGA A EXISTIR ALGUNA DIFERENCIA CON LOS IMPORTES RECONOCIDOS BAJO NORMATIVIDAD MEXICANA, SE RECONOCERÁ CONTRA UTILIDADES RETENIDAS. ASIMISMO LAS RELACIONES DE COBERTURA QUE NO CUMPLAN CON LOS REQUERIMIENTOS ESTABLECIDOS POR LA NORMA INTERNACIONAL DE CONTABILIDAD (NIC) 39 "INSTRUMENTOS FINANCIEROS" SE CANCELARÁN CONTRA LAS UTILIDADES RETENIDAS.

LA COMPAÑÍA PRESENTA LOS COSTOS Y GASTOS EN LOS ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES BAJO EL CRITERIO DE CLASIFICACIÓN CON BASE EN LA FUNCIÓN DE PARTIDAS, LA CUAL TIENE COMO CARACTERÍSTICA FUNDAMENTAL SEPARAR EL COSTO DE VENTAS DE LOS DEMÁS COSTOS Y GASTOS. EN ESTE MISMO SENTIDO SE PRESENTA PARA CONVENIENCIA DE LOS LECTORES POR SEPARADO LA UTILIDAD DE OPERACIÓN, DEBIDO A QUE ESTE RUBRO REPRESENTA UN FACTOR PARA EL ANÁLISIS DE

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 5 / 24

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

LA INFORMACIÓN FINANCIERA QUE ALPEK Y SUS SUBSIDIARIAS HAN PRESENTADO REGULARMENTE. COMO CONSECUENCIA DE LA ADOPCIÓN DE IFRS, EL RUBRO DE UTILIDAD DE OPERACIÓN AHORA INCLUYE EL CONCEPTO DE OTROS GASTOS, NETO.

CONFORME A LOS LINEAMIENTOS DE LA NIC 29 "INFORMACIÓN FINANCIERA EN ECONOMÍAS INFLACIONARIAS", LA ECONOMÍA MEXICANA SE ENCUENTRA EN UN ENTORNO NO INFLACIONARIO, AL MANTENER UNA INFLACIÓN ACUMULADA DE LOS ÚLTIMOS TRES AÑOS INFERIOR AL 100% (LÍMITE MÁXIMO PARA DEFINIR QUE UNA ECONOMÍA DEBE CONSIDERARSE COMO NO INFLACIONARIA). A CONTINUACIÓN SE PRESENTAN LOS PORCENTAJES DE LA INFLACIÓN, SEGÚN SE INDICA:

31 DE DICIEMBRE DE
2011 2010
DEL AÑO 3.82% 4.40%
ACUMULADA EN LOS ÚLTIMOS TRES AÑOS 12.26% 15.19%

B. INCORPORACIÓN DE SUBSIDIARIAS CON MONEDA FUNCIONAL DISTINTA A SU MONEDA DE REGISTRO

LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LAS COMPAÑÍAS SUBSIDIARIAS QUE MANTIENEN UNA MONEDA DE REGISTRO DIFERENTE A LA FUNCIONAL, FUERON CONVERTIDOS A LA MONEDA FUNCIONAL CONFORME AL SIGUIENTE PROCEDIMIENTO:

A. LOS SALDOS DE ACTIVOS Y PASIVOS MONETARIOS EXPRESADOS EN LA MONEDA DE REGISTRO, SE CONVIRTIERON A LOS TIPOS DE CAMBIO DE CIERRE.

B. A LOS SALDOS DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS NO MONETARIOS Y DEL CAPITAL CONTABLE CONVERTIDOS A MONEDA FUNCIONAL SE LE ADICIONARON LOS MOVIMIENTOS OCURRIDOS DURANTE EL PERÍODO, LOS CUALES FUERON CONVERTIDOS A LOS TIPOS DE CAMBIO HISTÓRICOS. EN EL CASO DE LOS MOVIMIENTOS DE LAS PARTIDAS NO MONETARIAS RECONOCIDAS A SU VALOR RAZONABLE, OCURRIDOS DURANTE EL PERÍODO EXPRESADOS EN LA MONEDA DE REGISTRO, SE CONVIRTIERON UTILIZANDO LOS TIPOS DE CAMBIO HISTÓRICOS REFERIDOS A LA FECHA EN LA QUE SE DETERMINÓ DICHO VALOR RAZONABLE.

C. LOS INGRESOS, COSTOS Y GASTOS DE LOS PERÍODOS, EXPRESADOS EN LA MONEDA DE REGISTRO, SE CONVIRTIERON A LOS TIPOS DE CAMBIO HISTÓRICOS DE LA FECHA EN QUE SE DEVENGARON Y RECONOCIERON EN EL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL, SALVO QUE SE HAYAN ORIGINADO DE PARTIDAS NO MONETARIAS, EN CUYO CASO SE UTILIZARON LOS TIPOS DE CAMBIO HISTÓRICOS DE LAS PARTIDAS NO MONETARIAS.

D. LAS DIFERENCIAS EN CAMBIOS QUE SE ORIGINARON EN LA CONVERSIÓN DE MONEDA DE REGISTRO A MONEDA FUNCIONAL SE RECONOCIERON COMO INGRESO O GASTO EN EL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES EN EL PERÍODO EN QUE SE ORIGINARON.

C. CONVERSIÓN DE SUBSIDIARIAS CON MONEDA FUNCIONAL DISTINTA A LA MONEDA DE INFORME DEL CONSOLIDADO Y DE SUBSIDIARIAS EXTRANJERAS
LA CONVERSIÓN DE LAS SUBSIDIARIAS CON MONEDA FUNCIONAL DIFERENTE A LA MONEDA DE INFORME Y DE LAS SUBSIDIARIAS EN EL EXTRANJERO SE DESCRIBE A CONTINUACIÓN:

I. ENTIDADES DENTRO DE UN ENTORNO INFLACIONARIO - SE RECONOCEN LOS EFECTOS INFLACIONARIOS Y POSTERIORMENTE LOS ESTADOS FINANCIEROS SE CONVIERTEN A PESOS MEXICANOS UTILIZANDO EL TIPO DE CAMBIO VIGENTE AL CIERRE DEL PERÍODO TANTO PARA EL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMO PARA EL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES.

II. ENTIDADES DENTRO DE UN ENTORNO NO INFLACIONARIO -

- LOS ACTIVOS Y PASIVOS SE CONVIERTEN A PESOS MEXICANOS UTILIZANDO EL TIPO DE CAMBIO VIGENTE AL CIERRE DEL PERÍODO

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 6 / 24

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

- EL CAPITAL CONTABLE SE CONVIERTE UTILIZANDO EL TIPO DE CAMBIO HISTÓRICO Y
- EL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES SE CONVIERTE UTILIZANDO EL TIPO DE CAMBIO PROMEDIO MENSUAL
- EL AJUSTE POR CONVERSIÓN RESULTANTE SE RECONOCE EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL EN EL CAPITAL CONTABLE CONSOLIDADO.

A CONTINUACIÓN SE ENLISTAN LOS TIPOS DE CAMBIO EN LOS DIFERENTES PROCESOS DE CONVERSIÓN:

MONEDA LOCAL A PESOS MEXICANOS

TIPO DE CAMBIO DE CIERRE AL 30 DE SEPTIEMBRE DE PAÍS	TIPO DE CAMBIO AL 31 DE DICIEMBRE DE MONEDA LOCAL	TIPO DE CAMBIO AL 31 DE DICIEMBRE 2012	TIPO DE CAMBIO AL 31 DE DICIEMBRE 2011
ESTADOS UNIDOS DÓLAR AMERICANO		12.8513.98	12.36
ARGENTINA PESO ARGENTINO		2.74 3.25	3.11
ESPAÑA EURO	16.5718.14	16.57	

D.BASES DE CONSOLIDACIÓN

LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INCLUYEN LOS DE ALPEK Y LOS DE LAS EMPRESAS EN QUE ALPEK EJERCE CONTROL. LOS SALDOS Y OPERACIONES ENTRE ALPEK Y SUS SUBSIDIARIAS SE ELIMINARON EN LA CONSOLIDACIÓN.

E.EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

EL SALDO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO SE INTEGRA PRINCIPALMENTE POR FONDOS DE EFECTIVO, DEPÓSITOS BANCARIOS, SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA, METALES PRECIOSOS E INVERSIONES TEMPORALES A LA VISTA CON VENCIMIENTOS DE TRES MESES O MENORES, TODOS ÉSTOS DE GRAN LIQUIDEZ Y SUJETOS A RIESGOS DE CAMBIOS EN SU VALOR POCO SIGNIFICATIVOS. EN EL ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA LOS SOBREGIROS BANCARIOS SE DEBEN PRESENTAR COMO PASIVO CIRCULANTE.

F.INSTRUMENTOS FINANCIEROS

ALPEK CLASIFICA SUS ACTIVOS FINANCIEROS EN LAS SIGUIENTES CATEGORÍAS: A SU VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE RESULTADOS, PRÉSTAMOS Y CUENTAS POR COBRAR, INVERSIONES MANTENIDAS HASTA SU VENCIMIENTO Y DISPONIBLES PARA SU VENTA. LA CLASIFICACIÓN DEPENDE DEL PROPÓSITO PARA EL CUAL FUERON ADQUIRIDOS LOS ACTIVOS FINANCIEROS. LA GERENCIA DETERMINA LA CLASIFICACIÓN DE SUS ACTIVOS FINANCIEROS AL MOMENTO DE SU RECONOCIMIENTO INICIAL.

I.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. LOS ACTIVOS EN ESTA CATEGORÍA SE CLASIFICAN COMO ACTIVOS CIRCULANTES SI SE ESPERA SEAN LIQUIDADOS DENTRO DE LOS SIGUIENTES 12 MESES; DE LO CONTRARIO, SE CLASIFICAN COMO NO CIRCULANTES. LOS ACTIVOS FINANCIEROS REGISTRADOS A VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE RESULTADOS SE

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 7 / 24

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

RECONOCEN INICIALMENTE A SU VALOR RAZONABLE, Y LOS COSTOS POR TRANSACCIÓN SE REGISTRAN COMO GASTO EN EL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES. LAS GANANCIAS O PÉRDIDAS POR CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DE ESTOS ACTIVOS SE PRESENTAN EN LOS RESULTADOS DEL PERIODO EN QUE SE INCURREN.

II. PRÉSTAMOS Y CUENTAS POR COBRAR

LOS PRÉSTAMOS Y CUENTAS POR COBRAR SON ACTIVOS FINANCIEROS NO DERIVADOS CON PAGOS FIJOS O DETERMINADOS QUE NO COTIZAN EN UN MERCADO ACTIVO. SE INCLUYEN COMO ACTIVOS CIRCULANTES, EXCEPTO POR VENCIMIENTOS MAYORES A 12 MESES DESPUÉS DE LA FECHA DEL ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA. ESTOS SON CLASIFICADOS COMO ACTIVOS NO CIRCULANTES.

LOS PRÉSTAMOS Y CUENTAS POR COBRAR SE VALÚAN INICIALMENTE AL VALOR RAZONABLE MÁS LOS COSTOS POR LA TRANSACCIÓN Y POSTERIORMENTE AL COSTO AMORTIZADO UTILIZANDO EL MÉTODO TASA DE INTERÉS EFECTIVA. CUANDO OCURREN CIRCUNSTANCIAS QUE INDICAN QUE LOS IMPORTES POR COBRAR NO SE COBRARÁN POR LOS IMPORTES INICIALMENTE ACORDADOS O LO SERÁN EN UN PLAZO DISTINTO, LOS PRÉSTAMOS Y CUENTAS A COBRAR SE DETERIORAN, LA DIFERENCIA ENTRE EL VALOR EN LIBROS Y EL VALOR PRESENTE DE LOS NUEVOS FLUJOS DESCONTADOS DEBEN CONTABILIZARSE EN EL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES.

LOS PRÉSTAMOS ENTREGADOS Y LAS CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES SE CLASIFICAN GENERALMENTE DENTRO DE "PRÉSTAMOS Y CUENTAS POR COBRAR".

III. ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA

LOS ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA SON ACTIVOS FINANCIEROS NO DERIVADOS QUE SON DESIGNADOS EN ESTA CATEGORÍA O NO SE CLASIFICAN EN NINGUNA DE LAS OTRAS CATEGORÍAS. SE INCLUYEN COMO ACTIVOS NO CIRCULANTES A MENOS QUE SU VENCIMIENTO SEA MENOR A 12 MESES O QUE LA GERENCIA PRETENDA DISPONER DE DICHA INVERSIÓN DENTRO DE LOS SIGUIENTES 12 MESES DESPUÉS DE LA FECHA DEL ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA.

LOS ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA SE RECONOCEN INICIALMENTE A SU VALOR RAZONABLE MÁS LOS COSTOS DE TRANSACCIÓN. POSTERIORMENTE, ESTOS ACTIVOS SE REGISTRAN A SU VALOR RAZONABLE (A MENOS QUE NO PUEDAN SER MEDIDOS A TRAVÉS DE SU PRECIO EN UN MERCADO ACTIVO Y EL VALOR RAZONABLE NO PUEDA SER MEDIDO DE FORMA CONFIABLE, EN CUYO CASO SE RECONOCEN AL COSTO MENOS SU DETERIORO).

LAS UTILIDADES O PÉRDIDAS DERIVADAS DE CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS MONETARIOS Y NO MONETARIOS SE RECONOCEN DIRECTAMENTE EN EL CAPITAL EN EL PERIODO EN QUE OCURREN.

CUANDO LOS INSTRUMENTOS CLASIFICADOS COMO DISPONIBLES PARA SU VENTA SE VENDEN O DETERIORAN, LOS AJUSTES ACUMULADOS DEL VALOR RAZONABLE RECONOCIDOS EN EL CAPITAL SON INCLUIDOS EN EL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES DENTRO DE INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS NETO.

IV. INVERSIONES MANTENIDAS AL VENCIMIENTO

SI ALPEK TIENE INTENCIÓN DEMOSTRABLE Y LA HABILIDAD PARA MANTENER INSTRUMENTOS DE DEUDA A SU VENCIMIENTO, ESTOS SON CLASIFICADOS COMO MANTENIDAS A SU VENCIMIENTO. INICIALMENTE SE RECONOCEN A SU VALOR RAZONABLE MÁS CUALQUIER COSTO DE TRANSACCIÓN DIRECTAMENTE ATRIBUIBLE, POSTERIORMENTE SE VALORIZAN AL COSTO AMORTIZADO USANDO EL MÉTODO DE INTERÉS EFECTIVO.

V. PRÉSTAMOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS

LOS PRÉSTAMOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS QUE NO SON DERIVADOS SE RECONOCEN INICIALMENTE A SU VALOR RAZONABLE, NETO DE LOS COSTOS DE TRANSACCIÓN DIRECTAMENTE ATRIBUIBLE. LOS PRÉSTAMOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS SE VALÚAN POSTERIORMENTE AL COSTO AMORTIZADO. LA DIFERENCIA ENTRE EL MONTO NETO RECIBIDO Y EL VALOR A PAGAR ES RECONOCIDA EN EL ESTADO

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 8 / 24

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

DE RESULTADOS INTEGRALES DURANTE EL PERIODO DE DURACIÓN DEL PRÉSTAMO, UTILIZANDO EL MÉTODO DE TASA DE INTERÉS EFECTIVO.

G. INVENTARIOS Y COSTO DE VENTAS

LOS INVENTARIOS SE EXPRESAN A SU COSTO HISTÓRICO DETERMINADO MEDIANTE LA FÓRMULA DE COSTOS PROMEDIO. LOS VALORES ASÍ DETERMINADOS NO DEBEN EXCEDER DE SU VALOR NETO DE REALIZACIÓN. EL COSTO DE LOS PRODUCTOS TERMINADOS Y DE PRODUCTOS EN PROCESO COMPRENDE EL COSTO DE DISEÑO DEL PRODUCTO, MATERIA PRIMA, MANO DE OBRA DIRECTA, OTROS COSTOS DIRECTOS Y GASTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN (BASADOS EN LA CAPACIDAD NORMAL DE OPERACIÓN). EXCLUYE COSTOS DE PRÉSTAMOS. EL VALOR NETO DE REALIZACIÓN ES EL PRECIO DE VENTA ESTIMADO EN EL CURSO ORDINARIO DEL NEGOCIO, MENOS LOS GASTOS DE VENTA VARIABLES APLICABLES. LOS COSTOS DE INVENTARIOS INCLUYEN CUALQUIER GANANCIA O PÉRDIDA TRANSFERIDA DEL PATRIMONIO CORRESPONDIENTES A COMPRAS DE MATERIA PRIMA QUE CALIFICAN COMO COBERTURAS DE FLUJO DE EFECTIVO.

LA ESTIMACIÓN PARA INVENTARIOS OBSOLETOS Y/O DE LENTO MOVIMIENTO, ES DETERMINADA CONFORME A ESTUDIOS REALIZADOS POR LA ADMINISTRACIÓN DE LA COMPAÑÍA.

H. INVERSIÓN EN ACCIONES DE ASOCIADAS Y OTRAS INVERSIONES

LAS INVERSIONES EN ACCIONES DE EMISORAS DONDE LA COMPAÑÍA TIENE UNA INFLUENCIA SIGNIFICATIVA, POR LO GENERAL ÉSTA SE DA AL POSEER ENTRE EL 20% Y 50% DE LOS DERECHOS DE VOTO EN LA ASOCIADA, INICIALMENTE SE RECONOCEN CON BASE EN EL IMPORTE INVERTIDO, APORTADO O DE ADQUISICIÓN, POSTERIORMENTE DICHAS INVERSIONES SE VALÚAN BAJO EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN, EL CUAL CONSISTE EN AJUSTAR EL VALOR DE INVERSIÓN, APORTACIÓN O DE ADQUISICIÓN DE LAS ACCIONES, ESTE ÚLTIMO DETERMINADO CON BASE EN EL MÉTODO DE COMPRA, POR LA PARTE PROPORCIONAL DE LAS UTILIDADES O PÉRDIDAS INTEGRALES Y LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES POR REEMBOLSOS DE CAPITAL POSTERIORES A LA FECHA DE ADQUISICIÓN. LAS PÉRDIDAS EN ASOCIADAS, QUE NO PROVIENEN DE REDUCCIONES EN EL PORCENTAJE DE PARTICIPACIÓN SE RECONOCEN EN LA PROPORCIÓN QUE LE CORRESPONDE, COMO SIGUE: A) EN LA INVERSIÓN PERMANENTE, HASTA DEJARLA EN CERO; B) CUALQUIER EXCEDENTE, SE RECONOCE COMO UN PASIVO HASTA POR LAS OBLIGACIONES LEGALES O ASUMIDAS EN NOMBRE DE LA ASOCIADA; Y C) CUALQUIER EXCEDENTE DE PÉRDIDAS NO ES RECONOCIDO.

LAS GANANCIAS NO REALIZADAS EN TRANSACCIONES ENTRE ALPEK Y SUS ASOCIADAS SE ELIMINAN EN FUNCIÓN DE LA PARTICIPACIÓN QUE SE TENGA SOBRE ELLAS. LAS PÉRDIDAS NO REALIZADAS TAMBIÉN SE ELIMINAN A MENOS QUE LA TRANSACCIÓN MUESTRE EVIDENCIA QUE EXISTE DETERIORO EN EL ACTIVO TRANSFERIDO. CON EL FIN DE ASEGURAR LA CONSISTENCIA CON LAS POLÍTICAS ADOPTADAS POR ALPEK, LAS POLÍTICAS CONTABLES DE LAS ASOCIADAS HAN SIDO MODIFICADAS EN DONDE SE CONSIDERÓ NECESARIO. CUANDO ALPEK DEJA DE TENER INFLUENCIA SIGNIFICATIVA SOBRE UNA ASOCIADA, SE RECONOCE EN EL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES 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.

LAS OTRAS INVERSIONES EN ACCIONES DONDE LA COMPAÑÍA NO TIENE INFLUENCIA SIGNIFICATIVA PARA LA TOMA DE DECISIONES, PERMANECEN VALUADAS A SU COSTO DE ADQUISICIÓN Y SE PRESENTAN DENTRO DEL RUBRO DE OTROS ACTIVOS NO CIRCULANTES EN EL ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA. LOS DIVIDENDOS PROVENIENTES DE ESTAS INVERSIONES SE RECONOCEN EN EL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES DEL PERÍODO CUANDO SE RECIBEN.

I. ABSORCIÓN (DILUCIÓN) DE CONTROL EN SUBSIDIARIAS Y PÉRDIDA DE CONTROL

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 9 / 24

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

EL EFECTO DE ABSORCIÓN (DILUCIÓN) DE CONTROL EN SUBSIDIARIAS, ES DECIR UN AUMENTO O DISMINUCIÓN EN EL PORCENTAJE DE CONTROL, SE RECONOCE FORMANDO PARTE DEL CAPITAL CONTABLE, DIRECTAMENTE EN LA CUENTA DE UTILIDADES ACUMULADAS, EN EL EJERCICIO EN EL CUAL OCURREN LAS TRANSACCIONES QUE ORIGINAN DICHOS EFECTOS, POR CONSIDERARSE COMO UNA TRANSACCIÓN ENTRE ACCIONISTAS. EL EFECTO DE ABSORCIÓN (DILUCIÓN) DE CONTROL SE DETERMINA AL COMPARAR EL VALOR CONTABLE DE LA INVERSIÓN EN ACCIONES CON BASE A LA PARTICIPACIÓN ANTES DEL EVENTO DE ABSORCIÓN O DILUCIÓN CONTRA DICHO VALOR CONTABLE CONSIDERANDO LA PARTICIPACIÓN DESPUÉS DEL EVENTO MENCIONADO. EN EL CASO DE PÉRDIDAS DE CONTROL EL EFECTO DE DICHA PÉRDIDA DE CONTROL SE RECONOCE EN EL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES.

J. INMUEBLES, MAQUINARIA, EQUIPO Y DEPRECIACIÓN

LOS INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO SE EXPRESAN A SU COSTO MENOS SU DEPRECIACIÓN ACUMULADA Y CUALQUIER PÉRDIDA POR DETERIORO INCURRIDA. EL COSTO INCLUYE GASTOS DIRECTAMENTE ATRIBUIBLES A LA ADQUISICIÓN DEL ACTIVO.

EL COSTO DE ADQUISICIÓN DE LOS INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO QUE REQUIEREN DE UN PERIODO SUSTANCIAL PARA ESTAR EN CONDICIONES PARA SU USO, INCLUYE EL COSTO DE ADQUISICIÓN Y LA CAPITALIZACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO DEVENGADO EN DICHO PERIODO, Y ATRIBUIBLE A SU ADQUISICIÓN. LOS VALORES ASÍ DETERMINADOS NO EXCEDEN A SU VALOR DE RECUPERACIÓN.

LA DEPRECIACIÓN SE CALCULA POR EL MÉTODO DE LÍNEA RECTA CON BASE EN LAS VIDAS ÚTILES DE LOS ACTIVOS APLICADAS A LOS VALORES DE LOS INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO, IDENTIFICANDO SUS COMPONENTES CUANDO SU COSTO SEA SIGNIFICATIVO, MENOS SU VALOR RESIDUAL.

LAS REFACCIONES O REPUESTOS PARA SER UTILIZADOS A MÁS DE UN AÑO Y ATRIBUIBLES A UNA MAQUINARIA EN ESPECÍFICO SE CLASIFICAN COMO PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO EN OTROS ACTIVOS FIJOS, CUANDO SE UTILICEN SE DEBE EVALUAR SI ES UN COMPONENTE A SER DEPRECIADO POR SEPARADO O APLICADO COMO GASTO POR MANTENIMIENTO EN EL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL.

LAS VIDAS ÚTILES, ASÍ COMO LOS VALORES RESIDUALES SON REVISADOS CADA AÑO, AJUSTÁNDOSE PROSPECTIVAMENTE, SI SE REQUIERE.

LOS INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO ESTÁN SUJETOS A RECONOCER SU DETERIORO, ASÍ COMO A LA REVERSIÓN DEL MISMO, CUANDO SE PRESENTEN CIRCUNSTANCIAS QUE ASÍ LO INDIQUEN. LAS PÉRDIDAS Y GANANCIAS POR DISPOSICIÓN DE ACTIVOS SE DETERMINAN COMPARANDO EL VALOR DE VENTA CON EL VALOR EN LIBROS Y SON RECONOCIDAS EN EL RUBRO DE OTROS GASTOS O INGRESOS EN EL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL.

K. ADQUISICIONES DE NEGOCIOS, CRÉDITO MERCANTIL Y ACTIVOS INTANGIBLES

CON BASE EN LAS DISPOSICIONES VIGENTES A LA FECHA DE SU ADQUISICIÓN, ALPEK APLICA EL MÉTODO DE COMPRA EL CUAL REQUIERE QUE SE APLIQUEN LOS SIGUIENTES LINEAMIENTOS CONTABLES A LAS ADQUISICIONES DE NEGOCIO: I) DETERMINA EL IMPORTE DE LOS ACTIVOS ADQUIRIDOS Y PASIVOS ASUMIDOS CON BASE EN SUS VALORES RAZONABLES A LA FECHA DE ADQUISICIÓN; II) SE IDENTIFICAN, VALÚAN Y RECONOCEN LOS ACTIVOS INTANGIBLES ADQUIRIDOS; Y III) LA PORCIÓN DEL PRECIO DE COMPRA NO ASIGNADA REPRESENTA EL CRÉDITO MERCANTIL.

EL CRÉDITO MERCANTIL ES CONSIDERADO DE VIDA INDEFINIDA, NO SE AMORTIZA Y QUEDA SUJETO A EVALUACIONES ANUALES POR DETERIORO Y SUS DETERIOROS NO PUEDEN SER REVERTIDOS.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 10 / 24

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

LOS ACTIVOS INTANGIBLES SE RECONOCEN CUANDO ÉSTOS CUMPLEN LAS SIGUIENTES CARACTERÍSTICAS: SON IDENTIFICABLES, PROPORCIONAN BENEFICIOS ECONÓMICOS FUTUROS Y SE TIENE UN CONTROL SOBRE DICHS BENEFICIOS. LOS ACTIVOS INTANGIBLES SE CLASIFICAN COMO SIGUE:

I)DE VIDA ÚTIL INDEFINIDA.- ESTOS ACTIVOS INTANGIBLES NO SE AMORTIZAN Y SE SUJETAN A PRUEBAS DE DETERIORO ANUALMENTE. A LA FECHA NO SE HAN IDENTIFICADO FACTORES QUE LIMITEN LA VIDA ÚTIL DE ESTOS ACTIVOS INTANGIBLES.

II)DE VIDA ÚTIL DEFINIDA.- SE AMORTIZAN EN LÍNEA RECTA DE ACUERDO CON LA ESTIMACIÓN DE SU VIDA ÚTIL, DETERMINADA CON BASE EN LA EXPECTATIVA DE GENERACIÓN DE BENEFICIOS ECONÓMICOS FUTUROS, Y SON SOMETIDOS A PRUEBAS DE DETERIORO CUANDO SE IDENTIFICAN INDICIOS DE DETERIORO.

LOS ACTIVOS INTANGIBLES QUE TIENEN VIDA ÚTIL DEFINIDA SE RECONOCEN A SU COSTO MENOS LA AMORTIZACIÓN ACUMULADA Y LAS PÉRDIDAS POR DETERIORO RECONOCIDAS.

LAS LICENCIAS DE SOFTWARE ADQUIRIDAS SE CAPITALIZAN CON BASE EN LOS COSTOS INCURRIDOS PARA ADQUIRIR Y DISPONER DEL USO DEL SOFTWARE ESPECÍFICO. ESTOS COSTOS SE AMORTIZAN DURANTE SU VIDA ÚTIL ESTIMADA.

LOS GASTOS DE INVESTIGACIÓN SE RECONOCEN EN EL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES CUANDO SE INCURREN.

LOS DESEMBOLSOS EN ACTIVIDADES DE DESARROLLO SE RECONOCEN COMO ACTIVO INTANGIBLE CUANDO DICHS COSTOS PUEDEN ESTIMARSE CON FIABILIDAD, EL PRODUCTO O PROCESO ES VIABLE TÉCNICA Y COMERCIALMENTE, SE OBTIENEN POSIBLES BENEFICIOS ECONÓMICOS FUTUROS Y LA COMPAÑÍA PRETENDE Y POSEE SUFICIENTES RECURSOS PARA COMPLETAR EL DESARROLLO Y PARA USAR O VENDER EL ACTIVO. SU AMORTIZACIÓN SE RECONOCE EN EL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL EN BASE AL MÉTODO DE LÍNEA RECTA DURANTE LA VIDA ÚTIL ESTIMADA DEL ACTIVO.

LOS GASTOS EN DESARROLLO QUE NO CALIFIQUEN PARA SU CAPITALIZACIÓN SE RECONOCEN EN EL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES CUANDO SE INCURREN.

L.ARENDAMIENTOS

LA DETERMINACIÓN DE SI UN CONTRATO ES O CONTIENE UN ARRENDAMIENTO SE BASA EN LA SUBSTANCIA DEL CONTRATO Y REQUIERE UNA EVALUACIÓN DE SI EL CUMPLIMIENTO DEL MISMO ES DEPENDIENTE DEL USO DE UN ACTIVO ESPECÍFICO Y CONCEDE UN DERECHO A ALFA PARA EL USO DEL ACTIVO.

LA CLASIFICACIÓN DE ARRENDAMIENTOS COMO FINANCIEROS U OPERATIVOS DEPENDE DE LA NATURALEZA DE LA TRANSACCIÓN MÁS QUE LA FORMA DEL CONTRATO.

LOS ARRENDAMIENTOS EN DONDE UNA PORCIÓN SIGNIFICATIVA DE LOS RIESGOS Y BENEFICIOS DE LA PROPIEDAD SON RETENIDOS POR EL ARRENDADOR SON CLASIFICADOS COMO ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS. LOS PAGOS REALIZADOS BAJO ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS (NETOS DE INCENTIVOS RECIBIDOS POR EL ARRENDADOR) SON CARGADOS AL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES CON BASE AL MÉTODO DE LÍNEA RECTA DURANTE EL PERÍODO DEL ARRENDAMIENTO.

LOS ARRENDAMIENTOS EN DONDE ALPEK POSEE SUSTANCIALMENTE TODOS LOS RIESGOS Y BENEFICIOS DE LA PROPIEDAD SON CLASIFICADOS COMO ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS. LOS ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS SE CAPITALIZAN AL INICIO DEL ARRENDAMIENTO AL MENOR ENTRE VALOR RAZONABLE DE LA PROPIEDAD EN ARRENDAMIENTO Y EL VALOR PRESENTE DE LOS PAGOS MENSUALES MÍNIMOS. SI SU DETERMINACIÓN RESULTA PRÁCTICA, PARA DESCONTAR A VALOR PRESENTE LOS PAGOS MÍNIMOS SE UTILIZA LA TASA DE INTERÉS IMPLÍCITA EN EL ARRENDAMIENTO, DE LO CONTRARIO, SE DEBE

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 11 / 24

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

UTILIZAR LA TASA INCREMENTAL DE PRÉSTAMO DEL ARRENDATARIO. CUALQUIER COSTO DIRECTO INICIAL DEL ARRENDATARIO SE AÑADIRÁ AL IMPORTE ORIGINAL RECONOCIDO COMO ACTIVO.

CADA PAGO DEL ARRENDAMIENTO ES ASIGNADO ENTRE EL PASIVO Y LOS CARGOS FINANCIEROS HASTA LOGRAR UNA TASA CONSTANTE EN EL SALDO VIGENTE. LAS OBLIGACIONES DE RENTA CORRESPONDIENTES SE INCLUYEN EN OTRAS CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO, NETAS DE LOS CARGOS FINANCIEROS. EL INTERÉS DE LOS COSTOS FINANCIEROS SE CARGA AL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES DEL EJERCICIO DURANTE EL PERIODO DEL ARRENDAMIENTO, A MANERA DE PRODUCIR UNA TASA PERIÓDICA CONSTANTE DE INTERÉS EN EL SALDO REMANENTE DEL PASIVO PARA CADA PERIODO. LAS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO ADQUIRIDAS BAJO ARRENDAMIENTO FINANCIERO SON DEPRECIADAS ENTRE EL MENOR DE LA VIDA ÚTIL DEL ACTIVO Y EL PLAZO DEL ARRENDAMIENTO.

M. TRANSACCIONES EN DIVISAS Y DIFERENCIAS CAMBIARIAS

LAS TRANSACCIONES EN MONEDAS EXTRANJERAS SE REGISTRAN INICIALMENTE EN LA MONEDA DE REGISTRO APLICANDO LOS TIPOS DE CAMBIO VIGENTES A LAS FECHAS DE SU OPERACIÓN. LOS ACTIVOS Y PASIVOS DENOMINADOS EN DICHAS MONEDAS SE CONVIERTEN AL TIPO DE CAMBIO VIGENTE A LA FECHA DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA. LAS DIFERENCIAS QUE RESULTAN POR FLUCTUACIONES EN LOS TIPOS DE CAMBIO ENTRE LAS FECHAS DE LAS TRANSACCIONES Y LA DE SU LIQUIDACIÓN O VALUACIÓN AL CIERRE DEL EJERCICIO SE RECONOCEN EN RESULTADOS COMO UN COMPONENTE DEL RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO (RIF) A EXCEPCIÓN DE AQUELLAS DIFERENCIAS CAMBIARIAS QUE COMO PARTE DEL COSTO DE LOS ACTIVOS CALIFICABLES SON CAPITALIZADAS CONJUNTAMENTE CON OTROS COMPONENTES DEL RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO (RIF).

N. PROVISIONES

LAS PROVISIONES DE PASIVO REPRESENTAN OBLIGACIONES PRESENTES POR EVENTOS PASADOS EN LAS QUE ES PROBABLE LA SALIDA DE RECURSOS ECONÓMICOS Y EL MONTO HA SIDO ESTIMADO CONFIABLEMENTE, EXCEPTO EN PASIVOS CONTINGENTES ADQUIRIDOS EN UNA ADQUISICIÓN DE NEGOCIOS, EN DONDE NO ES NECESARIO QUE LA SALIDA DE RECURSOS SEA PROBABLE. ESTAS PROVISIONES SE HAN REGISTRADO BAJO LA MEJOR ESTIMACIÓN REALIZADA POR LA ADMINISTRACIÓN.

CUANDO EL EFECTO DEL VALOR DEL DINERO A TRAVÉS DEL TIEMPO ES MATERIAL, LAS PROVISIONES SE DESCUENTAN. EN LAS PROVISIONES CON VENCIMIENTOS ESPERADOS PRÓXIMOS AL CIERRE DEL EJERCICIO O MENORES A UN AÑO, EL EFECTO DEL DESCUENTO GENERALMENTE NO ES MATERIAL POR LO CUAL, NO SE REQUIERE QUE SEAN DESCONTADAS.

PARA CONSIDERAR EL DESCUENTO DE LAS PROVISIONES ESTAS 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.

EL COSTO DE UN ELEMENTO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO INCLUYE LA ESTIMACIÓN INICIAL DE LOS COSTOS DE DESMANTELAMIENTO Y REMOCIÓN DEL ACTIVO Y LA RESTAURACIÓN DEL SITIO EN EL QUE SE ENCUENTRA Y EL MEJOR ESTIMADO DE LAS OBLIGACIONES FUTURAS DEBEN SER REGISTRADOS. EL MONTO CAPITALIZADO COMO PARTE DEL COSTO DEL ACTIVO SERÁ EL MONTO ESTIMADO A PAGAR, DESCONTADO A LA FECHA DEL RECONOCIMIENTO INICIAL. LOS CAMBIOS POSTERIORES EN EL PASIVO SI EL ACTIVO CORRESPONDIENTE SE VALORA UTILIZANDO EL MÉTODO DEL COSTO SERÁ AÑADIDO O DEDUCIDO AL COSTO DEL ACTIVO CORRESPONDIENTE EN EL PERÍODO ACTUAL.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 12 / 24

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

O.ESTIMACIÓN DE OBLIGACIONES LABORALES (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 ALPEK PAGA CONTRIBUCIONES FIJAS A UNA ENTIDAD POR SEPARADO. ALPEK NO TIENE OBLIGACIONES LEGALES O CONSTRUCTIVAS 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 CUANDO SE VENCEN. LAS CONTRIBUCIONES PAGADAS POR ANTICIPADO, SE RECONOCEN COMO ACTIVO HASTA EL PUNTO EN QUE ESTÉ DISPONIBLE UN REEMBOLSO DE EFECTIVO O UNA REDUCCIÓN EN LOS PAGOS FUTUROS.

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 BALANCE GENERAL CON RESPECTO A LOS PLANES DE BENEFICIOS DEFINIDOS ES EL VALOR PRESENTE DE LA OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS EN LA FECHA DEL BALANCE GENERAL MENOS EL VALOR RAZONABLE DE LOS ACTIVOS DEL PLAN, CONJUNTAMENTE CON LOS AJUSTES POR SERVICIOS PASADOS NO RECONOCIDOS. LA OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS SE CALCULA ANUALMENTE POR ACTUARIOS INDEPENDIENTES UTILIZANDO EL MÉTODO DE CRÉDITO 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 INTERÉS DE BONOS CORPORATIVOS DE ALTA CALIDAD, O TASAS DE BONOS GUBERNAMENTALES A FALTA DE UN MERCADO PROFUNDO PARA DICHS BONOS CORPORATIVOS, QUE ESTÉN DENOMINADOS EN LA MONEDA EN QUE LOS BENEFICIOS SERÁN PAGADOS, Y QUE TENGAN VENCIMIENTOS QUE SE APROXIMEN A LOS TÉRMINOS DEL PASIVO POR PENSIONES. LA TASA DE DESCUENTO REFLEJA EL VALOR DEL DINERO A TRAVÉS DEL TIEMPO PERO NO EL RIESGO ACTUARIAL O DE INVERSIÓN. ADICIONALMENTE, LA TASA DE DESCUENTO NO REFLEJA EL RIESGO DE CRÉDITO DE LA ENTIDAD, NI REFLEJA EL RIESGO DE QUE LA EXPERIENCIA FUTURA PUEDA DIFERIR DE LOS SUPUESTOS ACTUARIALES.

LAS GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACTUARIALES, DE LOS BENEFICIOS AL RETIRO, SE REGISTRAN DIRECTAMENTE EN EL CAPITAL CONTABLE.

LOS COSTOS POR SERVICIOS PASADOS SE RECONOCEN INMEDIATAMENTE EN EL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL, A MENOS QUE LOS CAMBIOS EN EL PLAN DE PENSIONES ESTÉN CONDICIONADOS A QUE EL EMPLEADO PERMANEZCA EN SERVICIO POR UN PERIODO ESPECÍFICO DE TIEMPO. EN ESTE CASO, LOS COSTOS POR SERVICIOS PASADOS SON AMORTIZADOS SOBRE ESTE PERIODO DE ACUERDO CON EL MÉTODO DE LÍNEA RECTA.

II. OTROS BENEFICIOS POSTERIORES A LA TERMINACIÓN DE LA RELACIÓN LABORAL

ALGUNAS COMPAÑÍAS DE ALPEK PROPORCIONAN BENEFICIOS POSTERIORES A LA TERMINACIÓN DE LA RELACIÓN LABORAL A SUS EMPLEADOS, COMO OTROS PLANES DE PENSIONES O POR MUERTE DURANTE EL SERVICIO LABORAL. EL DERECHO A ESTOS BENEFICIOS ESTÁ GENERALMENTE CONDICIONADO A QUE EL EMPLEADO PERMANEZCA EN SERVICIO HASTA LA EDAD DE RETIRO Y AL COMPLETAR UN PERIODO MÍNIMO DE SERVICIO. LOS COSTOS ESPERADOS DE ESTOS BENEFICIOS SE ACUMULAN EN EL PERIODO DE EMPLEO UTILIZANDO LA MISMA METODOLOGÍA CONTABLE QUE PARA LOS PLANES DE PENSIONES CON BENEFICIOS DEFINIDOS. LAS GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACTUARIALES GENERADAS POSTERIORMENTE AL 31 DE DICIEMBRE 2009 SE CONTABILIZARÁN UTILIZANDO LA MISMA METODOLOGÍA CONTABLE QUE

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 13 / 24

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

PARA LOS PLANES DE PENSIONES CON BENEFICIOS DEFINIDOS EN EL PERIODO EN QUE SURGEN. TODOS LOS COSTOS POR SERVICIOS PASADOS SE RECONOCEN INMEDIATAMENTE. ESTAS OBLIGACIONES SE VALÚAN ANUALMENTE POR ACTUARIOS INDEPENDIENTES.

III. OTROS BENEFICIOS A LARGO PLAZO

OTROS BENEFICIOS A LARGO PLAZO INCLUYEN AUSENCIAS LARGAS. ESTOS BENEFICIOS SE ACUMULAN UTILIZANDO EL MISMO MÉTODO CONTABLE QUE PARA LOS PLANES DE PENSIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS, EXCEPTO POR LAS GANANCIAS O PÉRDIDAS ACTUARIALES QUE SE RECONOCEN INMEDIATAMENTE EN EL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL. TODOS LOS COSTOS POR SERVICIOS PASADOS SE RECONOCEN INMEDIATAMENTE EN EL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL.

IV. INDEMNIZACIONES

LOS BENEFICIOS POR TERMINACIÓN SON PAGADEROS CUANDO:

- (1) ALPEK DECIDE TERMINAR CON LA RELACIÓN LABORAL ANTES DE SU FECHA NORMAL DE RETIRO; O
- (2) UN EMPLEADO ACEPTA UN PAGO VOLUNTARIO A CAMBIO DE DICHS BENEFICIOS.

ALPEK DEBE RECONOCER LOS BENEFICIOS POR TERMINACIÓN COMO UN PASIVO Y UN GASTO ÚNICAMENTE CUANDO LA ENTIDAD SE COMPROMETE (ESTO ES, ALPEK TIENE UN PLAN FORMAL DETALLADO DE LA TERMINACIÓN Y NO EXISTE POSIBILIDAD DE ANULARLO) YA SEA A:

- (1) TERMINAR LA RELACIÓN LABORAL DE LOS EMPLEADOS ACTUALES ANTES DE LA FECHA NORMAL DE RETIRO,
- (2) O PROPORCIONAR BENEFICIOS POR TERMINACIÓN COMO RESULTADO DE UN OFRECIMIENTO PARA PROMOVER EL RETIRO VOLUNTARIO.

V. BENEFICIOS A CORTO PLAZO

LAS COMPAÑÍAS PROPORCIONAN BENEFICIOS A EMPLEADOS A CORTO PLAZO, LOS CUALES PUEDEN INCLUIR SUELDOS, SALARIOS, COMPENSACIONES ANUALES, AUSENCIAS PAGADAS POR ENFERMEDAD Y BONOS PAGADEROS EN LOS SIGUIENTES 12 MESES. ALPEK RECONOCE UNA PROVISIÓN SIN DESCONTAR CUANDO SE ENCUENTRE CONTRACTUALMENTE OBLIGADO O CUANDO LA PRÁCTICA PASADA HA CREADO UNA OBLIGACIÓN.

ALPEK RECONOCE EL COSTO ESPERADO DE LA PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES Y LOS PAGOS DE BONOS SOLAMENTE CUANDO:

- (1) LA ENTIDAD SE ENCUENTRA CONTRACTUALMENTE OBLIGADA O DE UNA PRÁCTICA PASADA SE HAYA DERIVADO UNA OBLIGACIÓN ASUMIDA; Y
- (2) SE PUEDE REALIZAR UNA ESTIMACIÓN DE LAS OBLIGACIONES.

UNA OBLIGACIÓN PRESENTE EXISTE SOLAMENTE CUANDO LA ENTIDAD NO TIENE MÁS ALTERNATIVA QUE REALIZAR LOS PAGOS.

P. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

TODOS LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS CONTRATADOS E IDENTIFICADOS, CLASIFICADOS COMO COBERTURA DE VALOR RAZONABLE, COBERTURA DE FLUJO DE EFECTIVO O COBERTURA DE INVERSIÓN NETA DE UN NEGOCIO EN EL EXTRANJERO, CON FINES DE NEGOCIACIÓN O DE COBERTURA POR RIESGOS DE MERCADO, SE RECONOCEN EN EL BALANCE GENERAL 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

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 14 / 24

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

LA PARTIDA CUBIERTA ES MENOR A 12 MESES.

LOS CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS SE RECONOCEN EN EL ESTADO DE RESULTADOS, EXCEPTO CUANDO CUMPLEN CONTABLEMENTE 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. LOS CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DE LAS COBERTURAS DE VALOR RAZONABLE SE REGISTRAN EN RESULTADOS EN EL MISMO RENGLÓN DE LA POSICIÓN QUE CUBREN; EN LAS COBERTURAS DE FLUJO DE EFECTIVO, LA PORCIÓN EFECTIVA SE ALOJA TEMPORALMENTE EN LA UTILIDAD INTEGRAL, DENTRO DEL CAPITAL CONTABLE Y SE RECLASIFICA A RESULTADOS CUANDO LA POSICIÓN QUE CUBRE AFECTE RESULTADOS, LA PORCIÓN INEFECTIVA SE RECONOCE DE INMEDIATO EN RESULTADOS; EN LAS COBERTURAS DE INVERSIÓN NETA DE UN NEGOCIO EN EL EXTRANJERO, AL IGUAL QUE EN LAS COBERTURAS DE FLUJO, LA PORCIÓN EFECTIVA SE RECONOCE EN LA UTILIDAD INTEGRAL, DENTRO DEL CAPITAL CONTABLE, Y LA PORCIÓN INEFECTIVA SE RECONOCE EN RESULTADOS..

LA COMPAÑÍA SUSPENDE LA CONTABILIDAD DE COBERTURAS CUANDO EL DERIVADO HA VENCIDO, ES CANCELADO O EJERCIDO, CUANDO EL 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.

AL SUSPENDER LA CONTABILIDAD DE COBERTURAS, EN EL CASO DE LAS COBERTURAS DE VALOR RAZONABLE, EL AJUSTE AL VALOR EN LIBROS DE UN IMPORTE CUBIERTO PARA EL QUE SE USA EL MÉTODO DE TASA DE INTERÉS EFECTIVA, SE AMORTIZA EN RESULTADOS POR EL PERIODO DE VENCIMIENTO, EN EL CASO DE COBERTURAS DE FLUJO DE EFECTIVO, LAS CANTIDADES ACUMULADAS EN EL CAPITAL CONTABLE COMO PARTE DE LA UTILIDAD INTEGRAL, PERMANECEN EN EL CAPITAL HASTA EL MOMENTO EN QUE LOS EFECTOS DE LA TRANSACCIÓN PRONOSTICADA AFECTEN LOS RESULTADOS. EN EL CASO DE QUE YA NO SEA PROBABLE QUE LA TRANSACCIÓN PRONOSTICADA OCURRA, LAS GANANCIAS O LAS PÉRDIDAS QUE FUERON ACUMULADAS EN LA CUENTA DE UTILIDAD INTEGRAL SON RECONOCIDAS INMEDIATAMENTE EN RESULTADOS. CUANDO LA COBERTURA DE UNA TRANSACCIÓN PRONOSTICADA SE MOSTRÓ SATISFACTORIA Y POSTERIORMENTE NO CUMPLE CON LA PRUEBA DE EFECTIVIDAD, LOS EFECTOS ACUMULADOS EN LA UTILIDAD INTEGRAL EN EL CAPITAL CONTABLE, SE LLEVAN DE MANERA PROPORCIONAL A LOS RESULTADOS, EN LA MEDIDA EN QUE LA TRANSACCIÓN PRONOSTICADA AFECTE LOS RESULTADOS. EN LAS COBERTURAS DE INVERSIÓN NETA EN UN NEGOCIO EN EL EXTRANJERO, LAS GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACUMULADAS EN CAPITAL SE INCLUYEN EN RESULTADOS CUANDO EL NEGOCIO EN EL EXTRANJERO ES PARCIALMENTE VENDIDA.

LAS OPERACIONES FINANCIERAS DERIVADAS HAN SIDO CONCERTADAS EN FORMA PRIVADA CON DIVERSAS INSTITUCIONES FINANCIERAS, CUYA SOLIDEZ FINANCIERA ESTÁ RESPALDADA POR ALTAS CALIFICACIONES QUE, EN SU MOMENTO, LES ASIGNARON SOCIEDADES CALIFICADORAS DE VALORES Y RIESGOS CREDITICIOS. LA DOCUMENTACIÓN UTILIZADA PARA FORMALIZAR LAS OPERACIONES CONCERTADAS ES LA COMÚN, MISMA QUE EN TÉRMINOS GENERALES SE AJUSTA AL CONTRATO DENOMINADO "MASTER AGREEMENT", EL CUAL ES GENERADO POR LA "INTERNATIONAL SWAPS & DERIVATIVES ASSOCIATION" ("ISDA"), LA QUE VA ACOMPAÑADA POR LOS DOCUMENTOS ACCESORIOS ACOSTUMBRADOS, CONOCIDOS EN TÉRMINOS GENÉRICOS COMO "SCHEDULE", "CREDIT SUPPORT ANNEX" Y "CONFIRMATION".

EL VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS QUE SE REFLEJA EN LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA, REPRESENTA UNA APROXIMACIÓN MATEMÁTICA DE SU VALOR RAZONABLE. SE CALCULA USANDO MODELOS PROPIEDAD DE TERCEROS INDEPENDIENTES, CON SUPUESTOS BASADOS EN CONDICIONES DE MERCADO PASADAS, PRESENTES Y EXPECTATIVAS FUTURAS AL DÍA DEL CIERRE CONTABLE CORRESPONDIENTE.

Q. RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 15 / 24

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

LOS INGRESOS COMPRENEN EL VALOR RAZONABLE DE LA CONTRAPRESTACIÓN RECIBIDA O POR RECIBIR POR LA VENTA DE BIENES Y SERVICIOS EN EL CURSO NORMAL DE OPERACIONES. LOS INGRESOS SE PRESENTAN NETOS DE IMPUESTOS AL VALOR AGREGADO, DEVOLUCIONES, REBAJAS Y DESCUENTOS Y DESPUÉS DE ELIMINAR VENTAS INTER-COMPAÑÍAS.

LOS INGRESOS SE RECONOCEN CUANDO EL IMPORTE DEL INGRESO PUEDE SER MEDIDO RAZONABLEMENTE, CUANDO ES PROBABLE QUE BENEFICIOS ECONÓMICOS FUTUROS FLUYAN A LA ENTIDAD Y CUANDO SE CUMPLEN LOS CRITERIOS ESPECÍFICOS PARA CADA UNA DE LAS ACTIVIDADES QUE EFECTÚA ALPEK. LAS ESTIMACIONES PARA DEVOLUCIONES Y CUENTAS DE COBRO DUDOSO SE BASAN EN RESULTADOS HISTÓRICOS, TOMANDO EN CONSIDERACIÓN EL TIPO DE CLIENTE, EL TIPO DE TRANSACCIÓN Y LAS ESPECIFICACIONES DE CADA ACUERDO.

LAS VENTAS SE REGISTRAN CUANDO EL RIESGO DE PROPIEDAD SE TRANSFIERE.

R.RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO (RIF)

EL RIF SE DETERMINA AGRUPANDO EN EL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL: LOS GASTOS Y PRODUCTOS FINANCIEROS, LAS DIFERENCIAS CAMBIARIAS, VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS Y VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

S.IMPUESTOS A LA UTILIDAD

EL GASTO POR IMPUESTOS COMPRENDE LOS IMPUESTOS DEL EJERCICIO Y DIFERIDO. EL IMPUESTO ES RECONOCIDO EN EL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES, DENTRO DE LA UTILIDAD NETA O DENTRO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES SEGÚN CORRESPONDA.

EL IMPUESTO A LA UTILIDAD DEL EJERCICIO ES CALCULADO CON BASE EN LA LEGISLACIÓN PROMULGADA O SUSTANCIALMENTE PROMULGADA A LA FECHA DEL ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA EN LOS PAÍSES DONDE OPERAN ALPEK Y SUS SUBSIDIARIAS Y GENERAN INGRESOS GRAVABLES. LA ADMINISTRACIÓN EVALÚA PERIÓDICAMENTE LAS POSICIONES EJERCIDAS EN LAS DEVOLUCIONES 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 ES RECONOCIDO, UTILIZANDO EL MÉTODO DE ACTIVOS Y PASIVOS, POR LAS DIFERENCIAS TEMPORALES QUE SURGEN ENTRE LAS BASES FISCALES DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS Y SUS VALORES CONTABLES EN LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS. EL PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO NO ES RECONOCIDO CUANDO SURGE DEL RECONOCIMIENTO INICIAL DEL CRÉDITO MERCANTIL; EL IMPUESTO DIFERIDO NO SE RECONOCE SI SURGE DEL RECONOCIMIENTO INICIAL DE ACTIVOS Y PASIVOS EN OTRAS TRANSACCIONES, EXCEPTO COMBINACIONES DE NEGOCIOS, QUE A LA FECHA DE LA TRANSACCIÓN NO AFECTA PÉRDIDAS O GANANCIAS PARA EFECTOS CONTABLES Y FISCALES. EL IMPUESTO DIFERIDO SE DETERMINA UTILIZANDO LAS TASAS FISCALES (Y LEYES) QUE SE ENCUENTRAN PUBLICADAS O EN VIGOR O SUSTANCIALMENTE PUBLICADAS A LA FECHA DEL ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA Y QUE SE ESPERA QUE APLIQUEN CUANDO EL IMPUESTO DIFERIDO ACTIVO SE REALICE O EL IMPUESTO DIFERIDO PASIVO SE LIQUIDE.

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 Y ASOCIADAS ES RECONOCIDO, EXCEPTO CUANDO EL PERIODO DE REVERSIÓN DE LAS DIFERENCIAS TEMPORALES ES CONTROLADO POR ALPEK Y ES PROBABLE QUE LAS DIFERENCIAS TEMPORALES NO SE REVIERTAN EN UN FUTURO CERCANO.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 16 / 24

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

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.

T.UTILIDAD POR ACCIÓN

LA UTILIDAD POR ACCIÓN ES EL RESULTADO DE DIVIDIR LA UTILIDAD NETA DEL AÑO, ENTRE EL PROMEDIO PONDERADO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN DURANTE EL AÑO. NO EXISTEN EFECTOS QUE DERIVEN DE ACCIONES POTENCIALMENTE DILUTIVAS.

U.UTILIDAD INTEGRAL

LA UTILIDAD INTEGRAL LA COMPONEN LA UTILIDAD NETA, MÁS LOS EFECTOS POR CONVERSIÓN, LOS EFECTOS POR VALUACIÓN DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA, ASÍ COMO POR AQUELLAS PARTIDAS QUE POR DISPOSICIÓN ESPECÍFICA SE REFLEJAN EN EL CAPITAL CONTABLE Y NO CONSTITUYEN APORTACIONES, REDUCCIONES Y DISTRIBUCIONES DE CAPITAL.

V.COMPENSACIÓN BASADA EN ACCIONES

LA COMPAÑÍA TIENE ESTABLECIDO UN PLAN DE COMPENSACIÓN VARIABLE BASADO EN ACCIONES A FAVOR DE CIERTOS DIRECTIVOS DE ALPEK Y SUS SUBSIDIARIAS. LAS CONDICIONES PARA EL OTORGAMIENTO A LOS EJECUTIVOS ELEGIBLES INCLUYEN, ENTRE OTRAS, EL LOGRO DE MÉTRICAS, TALES COMO NIVEL DE UTILIDADES ALCANZADAS, LA PERMANENCIA EN LA COMPAÑÍA, ETC. EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN HA DESIGNADO A UN COMITÉ TÉCNICO PARA LA ADMINISTRACIÓN DEL PLAN, EL CUAL REvisa LA ESTIMACIÓN DEL NÚMERO DE OPCIONES SOBRE ACCIONES QUE ESPERA SEAN EJERCIDAS AL FINAL DEL AÑO Y LA LIQUIDACIÓN DE ESTA COMPENSACIÓN ES EN EFECTIVO. LOS AJUSTES A DICHA ESTIMACIÓN SON CARGADOS O ACREDITADOS AL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES.

W.INFORMACIÓN FINANCIERA POR SEGMENTOS

CON RESPECTO A LOS PERIODOS QUE SE PRESENTAN, LA COMPAÑÍA HA OPERADO LOS SIGUIENTES SEGMENTOS DE NEGOCIO: NEGOCIO DE LA CADENA DE POLIÉSTER Y NEGOCIO DE PLÁSTICOS Y QUÍMICOS.

ESTOS SEGMENTOS SE ADMINISTRAN EN FORMA INDEPENDIENTE DEBIDO A QUE LOS PRODUCTOS QUE MANEJAN Y LOS MERCADOS QUE ATIENDEN SON DISTINTOS. LOS SEGMENTOS SON REPORTADOS DE UNA MANERA CONSISTENTE CON REPORTES INTERNOS QUE SON REVISADOS DE FORMA REGULAR POR LA MÁXIMA AUTORIDAD EN LA TOMA DE DECISIONES DE OPERACIÓN DE ALPEK. LOS RECURSOS SON ASIGNADOS A LOS SEGMENTOS CONSIDERANDO LAS ESTRATEGIAS ESTABLECIDAS POR LA ADMINISTRACIÓN EN CADA SECTOR. SUS ACTIVIDADES LAS DESEMPEÑAN A TRAVÉS DE DIVERSAS COMPAÑÍAS SUBSIDIARIAS. LAS OPERACIONES ENTRE SEGMENTOS OPERATIVOS SE LLEVAN A CABO A SU VALOR DE MERCADO.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 17 / 24

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

NOTA 4 - ADOPCIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF, IFRS POR SUS SIGLAS EN INGLÉS)

LA COMPAÑÍA ADOPTARÁ LAS IFRS POR PRIMERA VEZ EN SUS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012, LOS CUALES INCLUIRÁN LOS ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS PARA EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011. IFRS 1, , "FIRST-TIME ADOPTION OF INTERNATIONAL FINANCIAL REPORTING STANDARDS", REQUIERE QUE LA COMPAÑÍA DESARROLLE POLÍTICAS DE CONTABILIDAD BASADAS EN LAS NORMAS E INTERPRETACIONES RELACIONADAS CON ELLAS VIGENTES EN LA FECHA DE SUS PRIMEROS ESTADOS FINANCIEROS ANUALES BAJO IFRS (31 DE DICIEMBRE DE 2012). IFRS 1 TAMBIÉN REQUIERE QUE ESAS POLÍTICAS SE APLIQUEN A PARTIR DE LA FECHA DE TRANSICIÓN A LAS IFRS (01 DE ENERO DE 2011) Y EN TODOS LOS PERÍODOS PRESENTADOS EN LOS PRIMEROS ESTADOS FINANCIEROS DE LAS IFRS.

LOS PRESENTES ESTADOS FINANCIEROS TRIMESTRALES NO AUDITADOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 Y 2011, HAN SIDO PREPARADOS DE CONFORMIDAD CON LA NIC 34 "INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA VIGENTE AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012. LAS NORMAS IFRS E INTERPRETACIONES QUE SERÁN APLICABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012, INCLUYENDO AQUELLAS DE APLICACIÓN ANTICIPADA OPCIONAL, NO SE CONOCEN CON CERTEZA A LA FECHA DE LA PREPARACIÓN DE ÉSTA INFORMACIÓN FINANCIERA NO AUDITADA INTERMEDIA.

COMO RESULTADO, LAS POLÍTICAS CONTABLES UTILIZADAS PARA PREPARAR ESTA INFORMACIÓN FINANCIERA NO AUDITADA INTERMEDIA ESTÁN SUJETAS A CAMBIOS HASTA LA FECHA DE REPORTE DE LOS PRIMEROS ESTADOS FINANCIEROS BAJO IFRS DE LA COMPAÑÍA. EN ESTE SENTIDO, LA PRÁCTICA CON RESPECTO A LA INTERPRETACIÓN Y APLICACIÓN DE NORMAS SE ENCUENTRA EN CONTINUA EVOLUCIÓN. ANTES DE QUE SE COMPLETEN LOS PRIMEROS ESTADOS FINANCIEROS ANUALES BAJO IFRS Y DE QUE DICHS ESTADOS FINANCIEROS SEAN AUDITADOS, LA INFORMACIÓN FINANCIERA NO AUDITADA INTERMEDIA BAJO IFRS SE ENCUENTRA SUJETA A CAMBIOS, INCLUYENDO LOS AJUSTES RECONOCIDOS EN LA FECHA TRANSICIÓN.

NOTA 5 - INFORMACIÓN FINANCIERA POR SEGMENTOS

LA SIGUIENTE TABLA MUESTRA LAS CIFRAS SELECTAS DE LOS SEGMENTOS MENCIONADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 Y 2011 Y DEL TERCER TRIMESTRE DE DICHS AÑOS:

ALPEK S.A.B. Y SUBSIDIARIAS

INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

ACUMULADA EN MILES DE PESOS

POLIESTERPLÁSTICOS Y QUÍMSUB TOTAL SEGMENTOS

201220112012201120122011

VENTAS TOTALES 58,298,200 51,469,354 16,194,077 15,800,107 74,492,277 67,269,461

VENTAS INTERSEGMENTOS (36,368) (37,125) (81,322) (103,454) (117,690) (140,579)

VENTAS TERCEROS 58,261,832 51,432,229 16,112,755 15,696,653 74,374,587 67,128,882

EBITDA 5,597,334 5,178,092 2,179,854 2,092,611 7,777,188 7,270,703

DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN 1,260,200 894,936 339,784 322,827 1,599,984 1,217,763

CASTIGO ACTIVO FIJO 96(100)

-

- 96

(100)

UTILIDAD DE OPERACIÓN 4,337,038 4,283,256 1,840,070 1,769,784 6,177,108 6,053,040

RIF

PARTICIPACIÓN EN RESULTADOS DE

SUBSIDIARIAS

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 18 / 24

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

IMPUESTOS A LA UTILIDAD

UTILIDAD NETA

CAPEX (918,318) (237,962) (79,570) (61,227) (997,888) (299,189)

ALPEK S.A.B. Y SUBSIDIARIAS
INFORMACIÓN POR SEGMENTOS (CONTINUACIÓN)

ACUMULADA EN MILES DE PESOS
OTRAS Y ELIM CONSOLIDADO

2012201120122011

VENTAS TOTALES (117,690) (140,579) 74,374,587 67,128,882

VENTAS INTERSEGMENTOS 117,690 140,579 --

VENTAS TERCEROS - - 74,374,587
67,128,882

EBITDA (1,735) (90) 7,775,453 7,270,613

DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN - -
1,599,983 1,217,763

CASTIGO ACTIVO FIJO - - 96(100)

UTILIDAD DE OPERACIÓN (1,735) (90) 6,175,374 6,052,950

RIF (896,660) (1,178,374)
PARTICIPACIÓN EN RESULTADOS DE
SUBSIDIARIAS (28,406) (23,629)
IMPUESTOS A LA UTILIDAD (1,384,827) (1,503,482)

UTILIDAD NETA 3,865,481 3,347,464

CAPEX - - (997,888) (299,189)

DISTRIBUCIÓN

DE VENTAS POR PAÍS 2012 2011

EEUU 29,760,673 24,301,533

ARGENTINA 3,093,061 3,024,887

MÉXICO 41,520,853 39,802,462

74,374,587 67,128,882

ALPEK S.A.B. Y SUBSIDIARIAS
INFORMACIÓN POR SEGMENTOS
TERCER TRIM. EN MILES DE PESOS
POLIESTERPLÁSTICOS Y QUÍMSUB TOTAL SEGMENTOS

201220112012201120122011

VENTAS TOTALES 18,571,332 19,246,493 5,286,962 5,543,571 23,858,294 24,790,064

VENTAS INTERSEGMENTOS (12,474) (13,207) (29,161) (28,963) (41,635) (42,170)

VENTAS TERCEROS 18,558,858 19,233,286 5,257,801 5,514,608 23,816,659 24,747,894

EBITDA 1,851,605 1,918,079 668,421 770,716 2,520,026 2,688,795

DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN 427,851 311,899 117,655 110,479 545,506 422,378

CASTIGO ACTIVO FIJO 00 45 00 - 00 45

UTILIDAD DE OPERACIÓN 1,423,753 1,606,135 550,766 660,237 1,974,519 2,266,372

RIF

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 19 / 24

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

PARTICIPACIÓN EN RESULTADOS DE
SUBSIDIARIAS
IMPUESTOS A LA UTILIDAD

UTILIDAD NETA

CAPEX (444,363) (96,992) (26,471) (37,977) (470,834) (134,969)

ALPEK S.A.B. Y SUBSIDIARIAS
INFORMACIÓN POR SEGMENTOS (CONTINUACIÓN)
TERCER TRIM. EN MILES DE PESOS
OTRAS Y ELIM CONSOLIDADO
2012201120122011

VENTAS TOTALES (41,635) (42,170) 23,816,659 24,747,894

VENTAS INTERSEGMENTOS 41,635 42,170 - -

VENTAS TERCEROS - - 23,816,659 24,747,894

EBITDA (1,447) (19) 2,518,579 2,688,775

DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN - - 545,506 422,379

CASTIGO ACTIVO FIJO - - - 45

UTILIDAD DE OPERACIÓN (1,447) (19) 1,973,073 2,266,352

RIF - - (371,340) (1,086,880)

PARTICIPACIÓN EN RESULTADOS DE

SUBSIDIARIAS - - (13,244) (18,748)

IMPUESTOS A LA UTILIDAD - - (201,213) (333,485)

UTILIDAD NETA - - 1,387,276 827,239

CAPEX - - (470,834) (134,969)

DISTRIBUCIÓN

DE VENTAS POR PAÍS 2012 2011

EEUU 9,830,160 9,203,394

ARGENTINA 1,971,018 1,030,518

MÉXICO 12,015,481 14,513,982

23,816,659 24,747,894

NOTA 6 - CONCILIACIÓN DE ESTADOS DE POSICIÓN FINANCIERA Y ESTADOS DE RESULTADOS
INTEGRALES DE ACUERDO AL IFRS 1

A CONTINUACIÓN SE PRESENTAN LOS PRINCIPALES CAMBIOS EN LOS PRINCIPALES RUBROS:

ALPEK S. A. B. Y SUBSIDIARIAS

CONCILIACIÓN DEL CAPITAL NIF A IFRS AL 1 DE ENERO DE 2011

MILES DE PESOS MOV. POR

NIF A OPCIÓN IFRS

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES (G) 3,515,582 (283,647) 3,231,935

EFFECTIVO RESTRINGIDO (G) - 283,647 283,647

CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR 9,535,710 - 9,535,710

INVENTARIOS (G) 6,895,565 (314,855) 6,580,710

PAGOS ANTICIPADOS (C) 120,286 66,308 186,594

CUENTAS POR COBRAR LP 35,936 - 35,936

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 20 / 24

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

INVERSIONES EN ASOCIADAS Y OTRAS INV PERMANENTES	101,690	-	101,690
INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO(B,G)	16,547,186	5,330,508	21,877,694
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS(E)	966,730	(240,058)	726,672
ACTIVOS INTANGIBLES(A, C)	355,349	(167,409)	187,940
OTROS ACTIVOS NO CIRCULANTES	104,720	-	104,720
DEUDA CP	1,428,999	-	1,428,999
PROVEEDORES	7,308,230	-	7,308,230
IMPUESTOS A LA UTILIDAD POR PAGAR	279,849	-	279,849
OTROS PASIVOS CIRCULANTES(H)	2,194,106	(21,787)	2,172,319
DEUDA LP(C, I)	7,851,761	(64,877)	7,786,884
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS(E)	3,507,086	1,070,537	4,577,623
BENEFICIOS A EMPLEADOS(D)	36,469	498,248	534,717
OTROS PASIVOS NO CIRCULANTES	1,150,668	-	1,150,668
TOTAL ACTIVOS MENOS PASIVOS	14,421,586	3,192,373	17,613,959
CAPITAL SOCIAL CONSOLIDADO(A)	5,818,232	(1,910,162)	3,908,070
PRIMA EN CAPITAL CONSOLIDADO(A)	1,837	(1,001)	836
UTILIDADES RETENIDAS CONSOLIDADAS(A,B,C,D,E,I,H,J)	9,491,835	4,185,314	13,677,149
OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS (J)	(890,318)	918,222	27,904
CAPITAL CONSOLIDADO	14,421,586	3,192,373	17,613,959

ALPEK S. A. B. Y SUBSIDIARIAS

CONCILIACIÓN DEL CAPITAL NIF A IFRS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011

MILES DE PESOS

NIFEFECTOIFRS

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES(G)	3,459,316	-1,454,457	862
EFFECTIVO RESTRINGIDO(G)	-1,454,454		
CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	14,804,575	-14,804,575	
INVENTARIOS(G)	11,973,206	-17,077,119	956,129
PAGOS ANTICIPADOS	372,458	-372,458	
CUENTAS POR COBRAR LP	107,025	-107,025	
INVERSIONES EN ASOCIADAS Y OTRAS INV PERMANENTES	76,657	4,598,811	255
INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO(B,G)	23,217,609	5,299,668	28,517,277
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS(E)	1,202,269	-249,656	952,613
ACTIVOS INTANGIBLES(A, C)	2,529,444	-240,349	2,289,095
OTROS ACTIVOS NO CIRCULANTES	50,320	12,062	62,382
DEUDA CP	2,114,006	-2,114,006	
PROVEEDORES	12,143,585	-12,143,585	
IMPUESTOS A LA UTILIDAD POR PAGAR	597,940	-597,940	
OTROS PASIVOS CIRCULANTES(H)	6,439,420	-28,851	6,410,569
DEUDA LP(C, I)	17,433,569	-169,167	17,264,402
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS(E)	3,392,125	1,135,441	4,527,566
BENEFICIOS A EMPLEADOS(D)	260,666	499,254	759,920
OTROS PASIVOS NO CIRCULANTES	957,330	-957,330	
TOTAL ACTIVOS MENOS PASIVOS	14,454,238	3,372,569	17,826,807

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 21 / 24

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

CAPITAL SOCIAL CONSOLIDADO (A) 5,939,257-663,6265,275,631
PRIMA EN CAPITAL CONSOLIDADO (A) 159-14316
UTILIDADES RETENIDAS CONSOLIDADAS (A, B, C, D, E, H, I, J) 9,002,6012,245,42911,248,030
OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS (J) (487,779) 1,790,9091,303,130
CAPITAL CONSOLIDADO 14,454,2383,372,56917,826,807

ALPEK S. A. B. Y SUBSIDIARIAS

CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL NIF A IFRS DEL 1 DE ENERO DE 2011 AL 30 DE SEPTIEMBRE 2011

MILES DE PESOS

NIFEFECTOIFRS

INGRESOS NETOS 67,128,882 - 67,128,882
COSTO DE VENTAS (B, D, G, H) (59,465,964) (104,957) (59,570,921)
UTILIDAD BRUTA 7,662,918 (104,957) 7,557,961
GASTOS GENERALES (D, G) (1,524,647) 26,645 (1,498,002)
OTROS INGRESOS Y (GASTOS), NETO (F) - (7,009) (7,009)
UTILIDAD DE OPERACIÓN 6,138,271 (85,321) 6,052,950
OTROS INGRESOS Y (GASTOS), NETO (F) (98,792) 98,792 -
SUMA 6,039,479 13,471 6,052,950
INGRESOS (GASTOS) FINANCIEROS, NETO (C, I, G) (1,177,922) (453) (1,178,375)
PARTICIPACIÓN EN LOS RESULTADOS DE
ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS (28,054) 4,425 (23,629)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD 4,833,503 17,443 4,850,946
IMPUESTOS A LA UTILIDAD (E) (1,504,528) 1,046 (1,503,482)
UTILIDAD NETA 3,328,975 18,489 3,347,464
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES (B) 1,109,905 161,707 1,271,612
UTILIDAD INTEGRAL 4,438,880 180,196 4,619,076

ALPEK S. A. B. Y SUBSIDIARIAS

CONCILIACIÓN DEL CAPITAL NIF A IFRS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

MILES DE PESOS

NIFEFECTOIFRS

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES (G) 3,586,212 (1,925) 3,584,287
EFFECTIVO RESTRINGIDO (G) - 1,925 1,925
CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR 13,397,155 - 13,397,155
INVENTARIOS (G) 12,324,968 (4,805) 12,320,163
PAGOS ANTICIPADOS 231,296 - 231,296
CUENTAS POR COBRAR LP 195,045 - 195,045
INVERSIONES EN ASOCIADAS Y OTRAS INV PERMANENTES 83,163 - 83,163
INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO (B, G) 23,173,072 5,433,230 28,606,302
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS (E) 1,181,504 (230,027) 951,477
ACTIVOS INTANGIBLES (A, C) 2,762,591 (213,604) 2,548,987
OTROS ACTIVOS NO CIRCULANTES 26,630 11,353 37,983
DEUDA CP 2,141,974 - 2,141,974
PROVEEDORES 9,612,749 - 9,612,749
IMPUESTOS A LA UTILIDAD POR PAGAR 301,293 - 301,293
OTROS PASIVOS CIRCULANTES (H) 6,600,157 (17,440) 6,582,717
DEUDA LP (C, I, G) 17,798,811 (254,025) 17,544,786
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS (E) 4,000,064 1,054,937 5,055,001
BENEFICIOS A EMPLEADOS (D) 345,983 883,557 1,229,540
OTROS PASIVOS NO CIRCULANTES 743,063 - 743,063
TOTAL ACTIVOS MENOS PASIVOS 15,417,542 3,329,118 18,746,660
CAPITAL SOCIAL CONSOLIDADO (A) 5,939,257 (663,626) 5,275,631

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 22 / 24

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

PRIMA EN CAPITAL CONSOLIDADO (A)	159(143)	16
UTILIDADES RETENIDAS CONSOLIDADAS (A, B, C, D, E, H, I, J)	9,832,527	2,373,320
OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS (D, J)	(354,401)	1,619,567
CAPITAL CONSOLIDADO	15,417,542	3,329,118
	18,746,660	

ALPEK S. A. B. Y SUBSIDIARIAS

CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL NIF A IFRS DEL 1 DE ENERO DE 2011 AL 31 DE DICIEMBRE 2011

MILES DE PESOS

NIFEFECTOIFRS

INGRESOS NETOS	90,666,561	-	90,666,561
COSTO DE VENTAS (B, D, G, H)	(80,529,352)	(123,817)	(80,653,169)
UTILIDAD BRUTA	10,137,209	(123,817)	10,013,392
GASTOS GENERALES (D, G)	(2,092,414)	30,933	(2,061,481)
OTROS INGRESOS Y (GASTOS), NETO (F)	-(325,482)	(325,482)	
UTILIDAD DE OPERACIÓN	8,044,795	(418,366)	7,626,429
OTROS INGRESOS Y (GASTOS), NETO (F)	(553,119)	553,119	-
SUMA	7,491,676	134,753	7,626,429
INGRESOS (GASTOS) FINANCIEROS, NETO (C, I, G)	(1,205,911)	15,689	(1,190,222)
PARTICIPACIÓN EN LOS RESULTADOS DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	(22,965)	-(22,965)	
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	6,262,800	150,442	6,413,242
IMPUESTOS A LA UTILIDAD (E)	(1,972,651)	14,424	(1,958,227)
UTILIDAD NETA	4,290,149	164,866	4,455,015
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES (B)	1,243,354	(28,120)	1,215,234
UTILIDAD INTEGRAL	5,533,503	136,746	5,670,249

ALPEK S. A. B. Y SUBSIDIARIAS

CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL NIF A IFRS DEL 1 DE JULIO DE 2011 AL 30 DE SEPTIEMBRE 2011

MILES DE PESOS

NIFEFECTOIFRS

INGRESOS NETOS	24,747,894	-	24,747,894
COSTO DE VENTAS (B, D, G, H)	(21,834,576)	(16,071)	(21,850,647)
UTILIDAD BRUTA	2,913,318	(16,071)	2,897,247
GASTOS GENERALES (D, G)	(560,985)	8,339	(552,646)
OTROS INGRESOS Y (GASTOS), NETO (F)	-(78,249)	(78,249)	
UTILIDAD DE OPERACIÓN	2,352,333	(85,981)	2,266,352
OTROS INGRESOS Y (GASTOS), NETO (F)	(122,639)	122,639	-
SUMA	2,229,694	36,658	2,266,352
INGRESOS (GASTOS) FINANCIEROS, NETO (C, I, G)	(1,087,816)	936	(1,086,880)
PARTICIPACIÓN EN LOS RESULTADOS DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	(23,173)	4,425	(18,748)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	1,118,705	42,019	1,160,724
IMPUESTOS A LA UTILIDAD (E)	(333,960)	475	(333,485)
UTILIDAD NETA	784,745	42,494	827,239
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES (B)	1,752,111	249,047	2,001,158
UTILIDAD INTEGRAL	2,536,856	291,541	2,828,397

A) RECONOCIMIENTO DE LOS EFECTOS DE LA INFLACIÓN

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 23 / 24

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

LA NIC 29 "INFORMACIÓN FINANCIERA EN ECONOMÍAS HIPERINFLACIONARIAS" REQUIERE EL RECONOCIMIENTO DE LOS EFECTOS DE LA INFLACIÓN EN LA INFORMACIÓN FINANCIERA CUANDO LA ENTIDAD OPERE EN UN ENTORNO ECONÓMICO HIPERINFLACIONARIO, EL CUAL UNA DE SUS CARACTERÍSTICAS ES QUE LA TASA DE INFLACIÓN ACUMULADA EN UN PERIODO DE TRES AÑOS SE APROXIME O SOBREPASE EL 100%. EL ÚLTIMO PERIODO DE TRES AÑOS EN EL QUE MÉXICO DEJÓ DE SER UNA ECONOMÍA HIPERINFLACIONARIA FUE EL PERIODO DE 1995 A 1997, POR LO QUE LA COMPAÑÍA ELIMINÓ LOS EFECTOS DE LA INFLACIÓN DEL RESTO DE SUS ACTIVOS Y PASIVOS NO MONETARIOS, ASÍ COMO DE LOS RUBROS DE CAPITAL SOCIAL Y RESERVA LEGAL, QUE HABÍA RECONOCIDO BAJO NIF MEXICANAS DEL 1 DE ENERO DE 1998 HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007, EXCEPTO POR CIERTAS "PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO" POR LAS QUE SE UTILIZÓ LA EXCEPCIÓN DEL VALOR RAZONABLE DE LA NIIF 1 Y POR EL "CRÉDITO MERCANTIL" EN DONDE SE APLICÓ LA EXENCIÓN DE COMBINACIÓN DE NEGOCIOS.

B) VALOR RAZONABLE COMO COSTO ATRIBUIDO

ALGUNAS CLASES DE ACTIVOS DE INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO FUERON REVALUADOS A LA FECHA DE TRANSICIÓN CON EL FIN DE RECONOCER DICHO VALOR COMO COSTO ATRIBUIDO. LA COMPAÑÍA CONTRATÓ A UNA EMPRESA INDEPENDIENTE ACREDITADA QUE CUENTA CON LICENCIA PARA REALIZAR LA VALUACIÓN DE ACTIVOS, Y PARA DETERMINAR SU VALOR REVALUADO, INCLUYENDO LA DEPRECIACIÓN ACUMULADA.

C) COSTOS DE EMISIÓN DE DEUDA

CONFORME A LA NIC 39 "INSTRUMENTOS FINANCIEROS: RECONOCIMIENTO Y MEDICIÓN", LOS COSTOS DE EMISIÓN DE DEUDA SE DEDUCEN DEL IMPORTE EN LIBROS DEL PASIVO FINANCIERO, POR LO QUE, A LA FECHA DE TRANSICIÓN, LA COMPAÑÍA RECLASIFICÓ LOS COSTOS DE EMISIÓN DE DEUDA REGISTRADOS COMO ACTIVOS INTANGIBLES A DEUDA A LARGO PLAZO.

D) OBLIGACIONES LABORALES

EN LA NIF D-3 "BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS" TODOS LOS BENEFICIOS POR TERMINACIÓN, INCLUYENDO AQUELLOS QUE SE PAGAN EN CASO DE TERMINACIÓN INVOLUNTARIA, SON CONSIDERADOS DENTRO DEL CÁLCULO ACTUARIAL PARA ESTIMAR EL PASIVO CORRESPONDIENTE POR OBLIGACIONES LABORALES. PARA LA NIC 19 "BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS", UNA ENTIDAD RECONOCE LOS BENEFICIOS POR TERMINACIÓN COMO PASIVO SIEMPRE Y CUANDO LA ENTIDAD ESTE OBLIGADA A: (A) TERMINAR EL CONTRATO DE UN EMPLEADO ANTES DE LA FECHA DE RETIRO; O (B) ESTABLECER BENEFICIOS POR TERMINACIÓN COMO RESULTADO DE OFERTAS HECHAS PARA INCENTIVAR RENUNCIAS VOLUNTARIAS. POR LO ANTERIOR, LA COMPAÑÍA CANCELÓ LA PROVISIÓN REGISTRADA EN LA FECHA DE TRANSICIÓN.

ADICIONALMENTE, DE CONFORMIDAD CON LA NIIF 1 "ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA", LA COMPAÑÍA RECONOCIÓ LAS GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACTUARIALES ACUMULADAS DENTRO DE UTILIDADES RETENIDAS EN LA FECHA DE TRANSICIÓN.

E) IMPUESTOS DIFERIDOS

DERIVADO DE LAS EXENCIONES APLICADAS ASÍ COMO POR LAS DIFERENCIAS DESCRITAS ANTERIORMENTE, SE MODIFICARON LOS VALORES CONTABLES DE CIERTOS ACTIVOS Y PASIVOS, POR LO QUE SE RECALCULARON LOS IMPUESTOS DIFERIDOS APLICANDO LOS LINEAMIENTOS DE LA NIC 12 "IMPUESTOS A LA UTILIDAD".

F) OTROS INGRESOS (GASTOS), NETO

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 24 / 24

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

BAJO NIIF, EL RUBRO DE OTROS GASTOS Y PRODUCTOS QUE ANTES SE PRESENTABA BAJO NIF MEXICANAS DESPUÉS DE LA UTILIDAD DE OPERACIÓN, POR CONSIDERARSE PARTIDAS INUSUALES O INFRECUENTES, SE RECLASIFICÓ A LA UTILIDAD DE OPERACIÓN.

G) RECLASIFICACIONES NIIF

DERIVADO DE LA ADOPCIÓN DE NIIF, LA COMPAÑÍA EFECTUÓ CIERTAS RECLASIFICACIONES PARA ADECUAR LAS CIFRAS A LAS NUEVAS REGLAS DE PRESENTACIÓN.

H) ARRENDAMIENTO EN VÍA DE REGRESO

BAJO NIF, LA GANANCIA POR LA VENTA DE ESTE TIPO DE ARRENDAMIENTO SE AMORTIZABA EN LA VIDA DEL ARRENDAMIENTO OPERATIVO. DERIVADO DE LA ADOPCIÓN DE NIIF, LA GANANCIA OBTENIDA DE LA VENTA SE RECONOCIÓ INMEDIATAMENTE EN LOS RESULTADOS.

I) TASA EFECTIVA

DE ACUERDO A NIIF, LOS PASIVOS FINANCIEROS SON REGISTRADOS INICIALMENTE A VALOR RAZONABLE Y SUBSECUENTEMENTE A SU COSTO AMORTIZADO, UTILIZANDO EL MÉTODO DE INTERÉS EFECTIVO, EL CUAL SE BASA EN LA TASA DE DESCUENTO QUE IGUALA LOS FLUJOS DE EFECTIVO A PAGAR ESTIMADOS A LO LARGO DE LA VIDA ESPERADA DE LA DEUDA. EN LA FECHA DE TRANSICIÓN, LA COMPAÑÍA AJUSTÓ EL VALOR DE SU DEUDA BANCARIA A SU COSTO AMORTIZADO.

J) EFECTO DE CONVERSIÓN DE ENTIDADES EXTRANJERAS

SE TOMÓ LA EXENCIÓN PARA NO SEGREGAR EL SALDO, EN LA ADOPCIÓN INICIAL DE NIIF, DEL CONCEPTO EFECTO DE CONVERSIÓN Y LLEVARLO A UTILIDADES RETENIDAS.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN **ALPEK**

TRIMESTRE **03** AÑO **2012**

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

**INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS
CONJUNTOS**

CONSOLIDADO

(MILES DE PESOS)

Impresión Preliminar

NOMBRE DE LA EMPRESA	ACTIVIDAD PRINCIPAL	NO. DE ACCIONES	% DE TENENCIA	MONTO TOTAL	
				COSTO DE ADQUISICIÓN	VALOR ACTUAL
TERMINAL PETROQUIMICA, S.A. DE C.V.	RECEP ALIM Y EMB DE PROD PETROQUIMICAS	1,617,624	21.00	4,816	4,816
SERV IND Y ADM DEL NORESTE, S.DER.L.DE C.V.	DISTRIBUCION DE GAS NATURAL POR TUBERIA	1	19.00	7,074	7,074
transportacion aerea del norte, s.a. de c.v.		39,313,080	7.10	31,907	31,907
otras(dak americas) clear path recycling,llc		0	0.00	7,456	7,457
TOTAL DE INVERSIONES EN ASOCIADAS				51,253	51,254

OBSERVACIONES

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN **ALPEK**
ALPEK, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE **03** AÑO **2012**

DESGLOSE DE CRÉDITOS

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

TIPO DE CRÉDITO / INSTITUCIÓN	INSTITUCION EXTRANJERA (SI/NO)	FECHA DE FIRMA / CONTRATO	FECHA DE VENCIMIENTO	TASA DE INTERÉS Y/O SOBRETASA	VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA NACIONAL						VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA EXTRANJERA					
					INTERVALO DE TIEMPO						INTERVALO DE TIEMPO					
					AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS	AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS
BANCARIOS																
COMERCIO EXTERIOR																
BANCOMEXT	NO		08/12/2016	2.2							0	33,201	74,971	144,586	171,361	288,174
BANCO DEL BAJIO	NO		08/12/2016	2.7							0	12,450	28,114	54,220	64,261	11,694
BANK OF AMERICA	SI		08/12/2016	2.7							0	26,561	59,976	115,669	137,089	24,946
BANK OF TOKYO MITSUBISHI	SI		08/12/2016	2.7							0	45,650	103,085	198,806	235,622	42,877
BANORTE	NO		08/12/2016	2.7							0	40,672	91,839	177,118	209,918	38,200
BANAMEX-CITIBANK	NO		08/12/2016	2.7							0	19,921	44,982	86,752	102,817	18,710
BBVAB	SI		08/12/2016	2.7							0	41,502	93,713	180,733	214,202	38,979
BBVA FRANCES	SI		25/03/2014	12.4							125,571	0	0	0	0	0
BLADEX	SI		08/12/2016	2.7							0	19,921	44,982	86,752	102,817	18,710
COMERICA BANK	SI		08/12/2016	2.3							102,817	112,884	213,773	632,966	492,664	31,183
HSBC	SI		08/12/2016	2.7							0	45,652	103,085	198,806	235,622	42,877
INBURSA	NO		08/12/2016	2.7							0	33,201	74,971	144,586	171,361	31,183
ING	SI		08/12/2016	2.7							0	33,201	74,971	144,586	171,361	31,183
MIZUHO	SI		08/12/2016	2.7							0	19,921	44,982	86,752	102,817	18,710
RABOBANK	SI		23/08/2017	5.0							0	0	329,335	305,237	305,237	2,086,096
SANTANDER	SI		08/12/2016	2.7							0	26,561	59,976	115,669	137,089	24,946
SCOTIABANK	SI		08/12/2016	2.7							115,669	41,502	93,713	180,733	214,202	38,979
WELLS FARGO	SI		08/12/2016	2.7							0	24,901	56,228	173,196	128,521	23,387
	NO										0	0	0	0	0	0
CON GARANTÍA																
BANCA COMERCIAL																
OTROS																
TOTAL BANCARIOS						0	0	0	0	0	344,057	577,701	1,592,696	3,027,167	3,196,961	2,810,834

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN **ALPEK**
ALPEK, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE **03** AÑO **2012**

DESGLOSE DE CRÉDITOS

CONSOLIDADO

(MILES DE PESOS)

Impresión Preliminar

TIPO DE CRÉDITO / INSTITUCIÓN	INSTITUCION EXTRANJERA (SI/NO)	FECHA DE FIRMA / CONTRATO	FECHA DE VENCIMIENTO	TASA DE INTERÉS Y/O SOBRETASA	VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA NACIONAL						VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA EXTRANJERA					
					INTERVALO DE TIEMPO						INTERVALO DE TIEMPO					
					AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS	AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS
BURSÁTILES																
LISTADAS EN BOLSA (MÉXICO Y/O EXTRANJERO)																
QUIROGRAFARIOS																
BONO 144A	SI		19/08/2014	9.5							0	0	1,539,580	0	0	0
CON GARANTÍA																
COLOCACIONES PRIVADAS																
QUIROGRAFARIOS																
PRIVATE PLACEMENT DAK	SI		23/06/2014	6.9							0	211,142	211,142	0	0	0
PRIVATE PLACEMENT GRUPO PTMX	SI		30/10/2012	8.7							137,701	0	0	0	0	0
CON GARANTÍA																
TOTAL BURSÁTILES						0	0	0	0	0	137,701	211,142	1,750,722	0	0	0

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN ALPEK
ALPEK, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE 03 AÑO 2012

DESGLOSE DE CRÉDITOS
(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO
Impresión Preliminar

TIPO DE CRÉDITO / INSTITUCIÓN	INSTITUCION EXTRANJERA (SI/NO)	FECHA CONCERTACIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO	VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA NACIONAL						VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA EXTRANJERA						
				INTERVALO DE TIEMPO						INTERVALO DE TIEMPO						
				AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS	AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS	
OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES CON COSTO																
VARIOS	NO			0	0	0	0	0	0	0	0	2,775	0	0	0	0
TOTAL OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES CON COSTO				0	0	0	0	0	0	0	0	2,775	0	0	0	0
PROVEEDORES																
VARIOS	NO			0	2,976,884											
VARIOS	NO									0	6,647,487					
TOTAL PROVEEDORES				0	2,976,884					0	6,647,487					
OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES																
VARIOS	NO			0	2,407,530	0	0	0	0	0	0	1,284,026	0	0	0	0
VARIOS	NO									0	0	1,284,026	0	0	0	0
TOTAL OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES				0	2,407,530	0	0	0	0	0	0	1,284,026	0	0	0	0
TOTAL GENERAL				0	5,384,414	0	0	0	0	481,758	7,439,105	4,627,444	3,027,167	3,196,961	2,810,834	

OBSERVACIONES

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**
ALPEK, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

POSICIÓN MONETARIA EN MONEDA EXTRANJERA

CONSOLIDADO

(MILES DE PESOS)

Impresión Preliminar

POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA (MILES DE PESOS)	DÓLARES		OTRAS MONEDAS		TOTAL MILES DE PESOS
	MILES DE DÓLARES	MILES DE PESOS	MILES DE DÓLARES	MILES DE PESOS	
ACTIVO MONETARIO	1,041,242	13,382,147	0	0	13,382,147
CIRCULANTE	1,025,823	13,183,980	0	0	13,183,980
NO CIRCULANTE	15,419	198,167	0	0	198,167
PASIVO	1,679,358	21,583,271	0	0	21,583,271
CIRCULANTE	616,309	7,920,865	0	0	7,920,865
NO CIRCULANTE	1,063,049	13,662,406	0	0	13,662,406
SALDO NETO	-638,116	-8,201,124	0	0	-8,201,124

OBSERVACIONES

TIPO DE CAMBIO DE \$12.8521 PESOS POR DÓLAR

LIMITACIONES FINANCIERAS SEGÚN CONTRATO, ESCRITURAS DE LA EMISION Y/O TITULO

ACTUALMENTE, ESTAMOS EN CUMPLIMIENTO DE LAS OBLIGACIONES DE HACER Y NO HACER CONTENIDAS EN LOS CONTRATOS DE CRÉDITO DE NUESTRAS SUBSIDIARIAS; DICHAS OBLIGACIONES, ENTRE OTRAS CONDICIONES Y SUJETAS A CIERTAS EXCEPCIONES, REQUIEREN O LIMITAN LA CAPACIDAD DE NUESTRAS SUBSIDIARIAS PARA:

- ENTREGAR CIERTA INFORMACIÓN FINANCIERA;
 - MANTENER LIBROS Y REGISTROS DE CONTABILIDAD;
 - MANTENER EN CONDICIONES ADECUADAS LOS ACTIVOS;
 - CUMPLIR CON LEYES, REGLAS Y DISPOSICIONES APLICABLES;
 - INCURRIR EN ENDEUDAMIENTOS ADICIONALES;
 - PAGAR DIVIDENDOS;
 - OTORGAR GRAVÁMENES SOBRE ACTIVOS;
 - CELEBRAR OPERACIONES CON AFILIADAS;
 - EFECTUAR UNA CONSOLIDACIÓN, FUSIÓN O VENTA DE ACTIVOS;
 - CELEBRAR OPERACIONES DE VENTA CON PACTO DE ARRENDAMIENTO (SALE AND LEASE-BACK); Y
 - MANTENER CIERTAS RAZONES FINANCIERAS COMO DEUDA NETA CON RESPECTO A UAFIDA Y COBERTURA DE INTERESES.
-

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

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

INSTRUMENTOS DE DEUDA

PAGINA 2 / 2

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

SITUACIÓN ACTUAL DE LAS LIMITACIONES FINANCIERAS

LA COMPAÑÍA SE ENCUENTRA EN CUMPLIMIENTO DE SUS LIMITACIONES FINANCIERAS.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN **ALPEK**
 ALPEK, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE **03** AÑO **2012**

DISTRIBUCIÓN DE INGRESOS POR PRODUCTO
INGRESOS TOTALES
 (MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

PRINCIPALES PRODUCTOS O LINEA DE PRODUCTOS	VENTAS		% DE PARTICIPACION EN EL MERCADO	PRINCIPALES	
	VOLUMEN	IMPORTE		MARCAS	CLIENTES
INGRESOS NACIONALES					
POLIESTER	0	15,367,229	0		
PLASTICOS Y QUIMICOS	0	11,280,572	0		
INGRESOS POR EXPORTACIÓN					
POLIESTER	0	10,040,870	0		
PLASTICOS Y QUIMICOS	0	4,660,124	0		
INGRESOS DE SUBSIDIARIAS EN EL EXTRANJERO					
POLIESTER	0	32,853,733	0		
PLASTICOS Y QUIMICOS	0	172,059	0		
TOTAL	0	74,374,587			

OBSERVACIONES

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN **ALPEK**
ALPEK, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE **03** AÑO **2012**

**INTEGRACIÓN DEL CAPITAL SOCIAL
 PAGADO**
CARACTERÍSTICAS DE LAS ACCIONES

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

SERIES	VALOR NOMINAL(\$)	CUPÓN VIGENTE	NUMERO DE ACCIONES				CAPITAL SOCIAL	
			PORCIÓN FIJA	PORCIÓN VARIABLE	MEXICANOS	LIBRE SUSCRIPCIÓN	FIJO	VARIABLE
A	0	1	2,118,163,635	0	0	0	6,051,880	0
TOTAL			2,118,163,635	0	0	0	6,051,880	0

TOTAL DE ACCIONES QUE REPRESENTAN EL CAPITAL SOCIAL PAGADO A LA FECHA DE ENVIO DE LA INFORMACIÓN:

2,118,163,635

OBSERVACIONES

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 1 / 1

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar
