

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2013**

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

ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO
Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
10000000	ACTIVOS TOTALES	60,561,989	61,696,173
11000000	ACTIVOS CIRCULANTES	32,248,896	31,959,881
11010000	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	5,748,919	6,654,561
11020000	INVERSIONES A CORTO PLAZO	0	0
11020010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0
11020020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS PARA NEGOCIACIÓN	0	0
11020030	INSTRUMENTOS FINANCIEROS CONSERVADOS A SU VENCIMIENTO	0	0
11030000	CLIENTES (NETO)	11,609,270	10,465,350
11030010	CLIENTES	11,796,623	10,707,247
11030020	ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	-187,353	-241,897
11040000	OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	1,470,812	1,611,257
11040010	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1,470,812	1,611,257
11040020	ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	0	0
11050000	INVENTARIOS	11,693,566	11,582,045
11051000	ACTIVOS BIOLÓGICOS CIRCULANTES	0	0
11060000	OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	1,726,329	1,646,668
11060010	PAGOS ANTICIPADOS	287,263	243,991
11060020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	35,245	107,297
11060030	ACTIVOS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0
11060040	OPERACIONES DISCONTINUAS	0	0
11060050	DERECHOS Y LICENCIAS	0	0
11060060	OTROS	1,403,821	1,295,380
12000000	ACTIVOS NO CIRCULANTES	28,313,093	29,736,292
12010000	CUENTAS POR COBRAR (NETO)	196,698	190,523
12020000	INVERSIONES	66,739	93,736
12020010	INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	-25,530	1,528
12020020	INVERSIONES CONSERVADAS A SU VENCIMIENTO	0	0
12020030	INVERSIONES DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0
12020040	OTRAS INVERSIONES	92,269	92,208
12030000	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (NETO)	24,769,081	26,695,410
12030010	INMUEBLES	2,745,646	2,746,401
12030020	MAQUINARIA Y EQUIPO INDUSTRIAL	49,431,539	50,986,455
12030030	OTROS EQUIPOS	411,842	388,356
12030040	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-29,936,494	-28,756,308
12030050	CONSTRUCCIONES EN PROCESO	2,116,548	1,330,506
12040000	PROPIEDADES DE INVERSIÓN	0	0
12050000	ACTIVOS BIOLÓGICOS NO CIRCULANTES	0	0
12060000	ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	2,935,507	2,243,495
12060010	CRÉDITO MERCANTIL	220,772	220,741
12060020	MARCAS	0	0
12060030	DERECHOS Y LICENCIAS	0	0
12060031	CONCESIONES	0	0
12060040	OTROS ACTIVOS INTANGIBLES	2,714,735	2,022,754
12070000	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	326,755	504,613
12080000	OTROS ACTIVOS NO CIRCULANTES	18,313	8,515
12080001	PAGOS ANTICIPADOS	0	0
12080010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	782	0
12080020	BENEFICIOS A EMPLEADOS	0	0
12080021	ACTIVOS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0
12080030	OPERACIONES DISCONTINUAS	0	0
12080040	CARGOS DIFERIDOS (NETO)	0	0
12080050	OTROS	17,531	8,515
20000000	PASIVOS TOTALES	32,159,119	32,045,011
21000000	PASIVOS CIRCULANTES	13,669,882	12,048,453
21010000	CRÉDITOS BANCARIOS	658,498	498,458
21020000	CRÉDITOS BURSÁTILES	0	0
21030000	OTROS PASIVOS CON COSTO	1,051	2,183
21040000	PROVEEDORES	9,947,890	9,231,707
21050000	IMPUESTOS POR PAGAR	221,084	101,807
21050010	IMPUESTOS A LA UTILIDAD POR PAGAR	221,084	101,807

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2013**

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

ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
21050020	OTROS IMPUESTOS POR PAGAR	0	0
21060000	OTROS PASIVOS CIRCULANTES	2,841,359	2,214,298
21060010	INTERESES POR PAGAR	190,464	148,433
21060020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	93,931	287,510
21060030	INGRESOS DIFERIDOS	0	0
21060050	BENEFICIOS A EMPLEADOS	0	0
21060060	PROVISIONES	912,475	0
21060061	PASIVOS RELACIONADOS CON ACTIVOS DISPONIBLES PARA SU VENTA CIRCULANTES	0	0
21060070	OPERACIONES DISCONTINUAS	0	0
21060080	OTROS	1,644,489	1,778,355
22000000	PASIVOS NO CIRCULANTES	18,489,237	19,996,558
22010000	CRÉDITOS BANCARIOS	1,171,071	4,023,048
22020000	CRÉDITOS BURSÁTILES	12,235,424	9,916,719
22030000	OTROS PASIVOS CON COSTO	0	0
22040000	PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	3,782,069	4,718,445
22050000	OTROS PASIVOS NO CIRCULANTES	1,300,673	1,338,346
22050010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	26,316	208,218
22050020	INGRESOS DIFERIDOS	0	0
22050040	BENEFICIOS A EMPLEADOS	1,183,182	1,130,128
22050050	PROVISIONES	91,175	0
22050051	PASIVOS RELACIONADOS CON ACTIVOS DISPONIBLES PARA SU VENTA NO CIRCULANTES	0	0
22050060	OPERACIONES DISCONTINUAS	0	0
22050070	OTROS	0	0
30000000	CAPITAL CONTABLE	28,402,870	29,651,162
30010000	CAPITAL CONTABLE DE LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	25,067,204	26,179,976
30030000	CAPITAL SOCIAL	6,051,880	6,051,880
30040000	ACCIONES RECOMPRADAS	0	0
30050000	PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	9,071,074	9,071,074
30060000	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	0	0
30070000	OTRO CAPITAL CONTRIBUIDO	0	0
30080000	UTILIDADES RETENIDAS (PERDIDAS ACUMULADAS)	9,901,945	11,006,758
30080010	RESERVA LEGAL	182,032	91,184
30080020	OTRAS RESERVAS	0	0
30080030	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	9,335,320	7,253,025
30080040	RESULTADO DEL EJERCICIO	384,593	3,662,549
30080050	OTROS	0	0
30090000	OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS (NETOS DE IMPUESTOS)	42,305	50,264
30090010	GANANCIAS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES	0	0
30090020	GANANCIAS (PERDIDAS) ACTUARIALES POR OBLIGACIONES LABORALES	0	0
30090030	RESULTADO POR CONVERSIÓN DE MONEDAS EXTRANJERAS	69,023	165,014
30090040	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0
30090050	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	-26,718	-114,750
30090060	CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DE OTROS ACTIVOS	0	0
30090070	PARTICIPACIÓN EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0
30090080	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	0	0
30020000	CAPITAL CONTABLE DE LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	3,335,666	3,471,186

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2013**

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

**ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA
DATOS INFORMATIVOS**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(MILES DE PESOS)

**CONSOLIDADO
Impresión Final**

REF	CONCEPTOS	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
91000010	PASIVOS MONEDA EXTRANJERA CORTO PLAZO	10,450,352	6,611,966
91000020	PASIVOS MONEDA EXTRANJERA LARGO PLAZO	14,707,168	15,278,113
91000030	CAPITAL SOCIAL NOMINAL	6,051,880	6,051,880
91000040	CAPITAL SOCIAL POR ACTUALIZACIÓN	0	0
91000050	FONDOS PARA PENSIONES Y PRIMA DE ANTIGÜEDAD	2,221,476	2,195,740
91000060	NUMERO DE FUNCIONARIOS (*)	121	121
91000070	NUMERO DE EMPLEADOS (*)	1,540	1,520
91000080	NUMERO DE OBREROS (*)	3,037	3,034
91000090	NUMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN (*)	2,118,163,635	2,118,163,635
91000100	NUMERO DE ACCIONES RECOMPRADAS (*)	0	0
91000110	EFFECTIVO RESTRINGIDO (1)	0	0
91000120	DEUDA DE ASOCIADAS GARANTIZADA	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: **2013**

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 2013 Y 2012

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
40010000	INGRESOS NETOS	69,107,544	23,207,656	74,374,587	23,816,659
40010010	SERVICIOS	0	0	0	0
40010020	VENTA DE BIENES	69,107,544	23,207,656	74,374,587	23,816,659
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	63,112,721	21,137,257	66,872,306	21,450,505
40021000	UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA	5,994,823	2,070,399	7,502,281	2,366,154
40030000	GASTOS GENERALES	1,623,767	566,175	1,642,115	549,333
40040000	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE OTROS INGRESOS Y GASTOS, NETO	4,371,056	1,504,224	5,860,166	1,816,821
40050000	OTROS INGRESOS Y (GASTOS), NETO	-2,314,696	27,916	315,208	156,252
40060000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN (*)	2,056,360	1,532,140	6,175,374	1,973,073
40070000	INGRESOS FINANCIEROS	117,324	25,075	521,974	206,622
40070010	INTERESES GANADOS	97,304	33,129	140,115	62,291
40070020	UTILIDAD POR FLUCTUACIÓN CAMBIARIA, NETO	0	0	186,737	30,307
40070030	UTILIDAD POR DERIVADOS, NETO	0	-15,015	67,861	67,861
40070040	UTILIDAD POR CAMBIOS EN VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	0	0	0	0
40070050	OTROS INGRESOS FINANCIEROS	20,020	6,961	127,261	46,163
40080000	GASTOS FINANCIEROS	1,002,281	456,879	1,418,635	577,962
40080010	INTERESES PAGADOS	747,994	353,983	1,052,646	499,084
40080020	PÉRDIDA POR FLUCTUACIÓN CAMBIARIA, NETO	8,243	-12,970	0	0
40080030	PÉRDIDA POR DERIVADOS, NETO	88,834	88,834	0	-7,048
40080050	PÉRDIDA POR CAMBIOS EN VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	0	0	0	0
40080060	OTROS GASTOS FINANCIEROS	157,210	27,032	365,989	85,926
40090000	INGRESOS (GASTOS) FINANCIEROS NETO	-884,957	-431,804	-896,661	-371,340
40100000	PARTICIPACIÓN EN LOS RESULTADOS DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	-26,763	-11,807	-28,406	-13,244
40110000	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	1,144,640	1,088,529	5,250,307	1,588,489
40120000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD	225,623	363,489	1,384,826	201,212
40120010	IMPUESTO CAUSADO	965,517	305,029	1,400,825	315,187
40120020	IMPUESTO DIFERIDO	-739,894	58,460	-15,999	-113,975
40130000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE LAS OPERACIONES CONTINUAS	919,017	725,040	3,865,481	1,387,277
40140000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE LAS OPERACIONES DISCONTINUAS, NETO	0	0	0	0
40150000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	919,017	725,040	3,865,481	1,387,277
40160000	PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	534,424	187,772	598,120	235,247
40170000	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	384,593	537,268	3,267,361	1,152,030
40180000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA BÁSICA POR ACCIÓN	0.18	0.25	1.67	0.54
40190000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA POR ACCIÓN DILUIDA	0.18	0.25	1.67	0.54

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2013**

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 2013 Y 2012

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
40200000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	919,017	725,040	3,865,481	1,387,277
	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	-107,103	-74,557	-1,637,783	-1,248,830
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	91,288	72,411	54,268	159,471
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	-15,815	-2,146	-1,583,515	-1,089,359
40300000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL	903,202	722,894	2,281,966	297,918
40320000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	526,568	173,398	312,824	32,194
40310000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	376,634	549,496	1,969,142	265,724

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2013**

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 2013 Y 2012

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
9200010	DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN OPERATIVA	1,556,664	529,860	1,599,984	545,506
9200020	PTU CAUSADA	3,320	1,224	30,340	1,850

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2013**

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 2013 Y 2012

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO	
		ACTUAL	ANTERIOR
92000030	INGRESOS NETOS (**)	90,896,414	97,912,266
92000040	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN (**)	3,357,400	7,710,990
92000050	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA(**)	779,780	4,255,508
92000060	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA (**)	1,436,338	4,945,770
92000070	DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN OPERATIVA (**)	2,086,054	2,200,997

(*) DEFINIRÁ CADA EMPRESA

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2013**

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

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO INDIRECTO)

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y 2012

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

REF	CUENTA/SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
50010000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	1,144,640	5,250,307
50020000	+(-) PARTIDAS SIN IMPACTO EN EL EFECTIVO	350,363	44
50020010	+ ESTIMACIÓN DEL PERIODO	0	0
50020020	+PROVISIÓN DEL PERIODO	350,363	44
50020030	+ (-) OTRAS PARTIDAS NO REALIZADAS	0	0
50030000	+(-) PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	3,550,391	1,109,508
50030010	+ DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN DEL PERIODO	1,556,664	1,599,984
50030020	(-) + UTILIDAD O PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	-2,547	1,093
50030030	+(-) PÉRDIDA (REVERSIÓN) POR DETERIORO	2,010,715	96
50030040	(-)+PARTICIPACIÓN EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	26,763	28,406
50030050	(-)DIVIDENDOS COBRADOS	-906	0
50030060	(-)INTERESES A FAVOR	-99,774	-142,890
50030070	(-)FLUCTUACIÓN CAMBIARIA	8,243	-186,737
50030080	(-) +OTRAS PARTIDAS	51,233	-190,444
50040000	+(-) PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	783,985	1,186,775
50040010	(+)INTERESES DEVENGADOS	783,985	1,186,775
50040020	(+)FLUCTUACIÓN CAMBIARIA	0	0
50040030	(+)OPERACIONES FINANCIERAS DE DERIVADOS	0	0
50040040	+ (-) OTRAS PARTIDAS	0	0
50050000	FLUJO DERIVADO DEL RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	5,829,379	7,546,634
50060000	FLUJOS GENERADOS O UTILIZADOS EN LA OPERACIÓN	-1,360,858	-2,843,543
50060010	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN CLIENTES	-1,259,823	-1,023,066
50060020	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN INVENTARIOS	31,746	802,934
50060030	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	-147,397	-1,074,439
50060040	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN PROVEEDORES	720,393	92,000
50060050	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN OTROS PASIVOS	89,535	-140,206
50060060	+ (-)IMPUESTOS A LA UTILIDAD PAGADOS O DEVUELTOS	-795,312	-1,500,766
50070000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	4,468,521	4,703,091
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
50080000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-2,093,115	-1,069,130
50080010	(-)INVERSIONES CON CARÁCTER PERMANENTE	-53	-54,055
50080020	+DISPOSICIONES DE INVERSIONES CON CARÁCTER PERMANENTE	0	0
50080030	(-)INVERSION EN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-1,187,256	-992,740
50080040	+VENTA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	4,729	505
50080050	(-) INVERSIONES TEMPORALES	0	0
50080060	+DISPOSICION DE INVERSIONES TEMPORALES	0	0
50080070	(-)INVERSION EN ACTIVOS INTANGIBLES	-792,349	-5,652
50080080	+DISPOSICION DE ACTIVOS INTANGIBLES	0	0
50080090	(-)ADQUISICIONES DE NEGOCIOS	0	0
50080100	+DISPOSICIONES DE NEGOCIOS	0	0
50080110	+DIVIDENDOS COBRADOS	906	0
50080120	+INTERESES COBRADOS	71,239	105,523
50080130	+(-) DECREMENTO (INCREMENTO) ANTICIPOS Y PRESTAMOS A TERCEROS	0	0
50080140	+ (-) OTRAS PARTIDAS	-190,331	-122,711
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
50090000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-3,278,531	-1,072,442
50090010	+ FINANCIAMIENTOS BANCARIOS	1,689,809	896,811
50090020	+ FINANCIAMIENTOS BURSÁTILES	3,793,350	0
50090030	+ OTROS FINANCIAMIENTOS	0	0
50090040	(-) AMORTIZACIÓN DE FINANCIAMIENTOS BANCARIOS	-4,291,376	-3,333,473
50090050	(-) AMORTIZACIÓN DE FINANCIAMIENTOS BURSÁTILES	-1,555,696	-2,275,686
50090060	(-) AMORTIZACIÓN DE OTROS FINANCIAMIENTOS	0	0
50090070	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN EL CAPITAL SOCIAL	0	10,154,831
50090080	(-) DIVIDENDOS PAGADOS	-2,124,305	-2,297,822
50090090	+ PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	0	0
50090100	+ APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	0	0
50090110	(-)INTERESES PAGADOS	-790,313	-1,222,331
50090120	(-)RECOMPRA DE ACCIONES	0	0
50090130	+ (-) OTRAS PARTIDAS	0	-2,994,772

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2013**

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

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO
INDIRECTO)**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y 2012

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

REF	CUENTA/SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50100000	INCREMENTO (DISMINUCION) DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	-903,125	2,561,519
50110000	CAMBIOS EN EL VALOR DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	-2,517	-203,152
50120000	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	6,654,561	3,584,287
50130000	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	5,748,919	5,942,654

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

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

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2013**

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

CONSOLIDADO
Impresión Final

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 2012	4,968,187	0	0	0	0	0	9,139,157	1,147,204	15,254,548	3,544,576	18,799,124
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	-1,692,253	0	-1,692,253	-605,569	-2,297,822
(DISMINUCIÓN) AUMENTOS DE CAPITAL	1,083,693	0	9,071,138	0	0	0	0	0	10,154,831	0	10,154,831
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	-58,178	0	-58,178	58,178	0
RESULTADO INTEGRAL	0	0	0	0	0	0	3,267,361	-1,298,219	1,969,142	312,824	2,281,966
SALDO FINAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2012	6,051,880	0	9,071,138	0	0	0	10,656,087	-151,015	25,628,090	3,310,009	28,938,099
SALDO INICIAL AL 1 DE ENERO DEL 2013	6,051,880	0	9,071,074	0	0	0	11,006,758	50,264	26,179,976	3,471,186	29,651,162
AJUSTES RETROSPECTIVOS	0	0	0	0	0	0	-17,553	0	-17,553	-3,201	-20,754
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	-1,471,853	0	-1,471,853	-658,887	-2,130,740
(DISMINUCIÓN) AUMENTOS DE CAPITAL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
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	0	0	0	0	0
RESULTADO INTEGRAL	0	0	0	0	0	0	384,593	-7,959	376,634	526,568	903,202
SALDO FINAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2013	6,051,880	0	9,071,074	0	0	0	9,901,945	42,305	25,067,204	3,335,666	28,402,870

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2013**

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 / 8

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

MONTERREY, MÉXICO A 21 DE OCTUBRE DE 2013 - ALPEK, S.A.B. DE C.V. (BMV: ALPEK)

ALPEK REPORTA UN FLUJO DE U.S. \$158 MILLONES EN EL 3T13

INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

(MILLONES DE DÓLARES)

(1) INCLUYE U.S. \$27 MILLONES DE PROVISIÓN DE GASTOS DE CIERRE DE CAPE FEAR. EBITDA
PROFORMA ES U.S. \$149 MILLONES EN 2T13 Y U.S. \$467 MILLONES ACUM´13.

(2) VECES: ÚLTIMOS DOCE MESES.

PRINCIPALES ASPECTOS DE OPERACIÓN Y FINANCIEROS (3T13)

ALPEK• EL FLUJO CRECE 29% VS. EL 2T13 (+ 6% EXCLUYENDO LA PROVISIÓN DE GASTOS DEL SITIO
DE CAPE FEAR EN EL 2T13), PERO 10% POR DEBAJO DE LA ESTIMACIÓN ORIGINAL.

•U.S. \$135 MILLONES DE FLUJO ESTIMADO PARA EL 4T13, DEBIDO A FACTORES DE ESTACIONALIDAD
Y UNA RECUPERACIÓN MÁS LENTA DE LA ESPERADA EN CAPROLACTAMA (CPL) Y EN LAS CONDICIONES
EN EL MERCADO DE EXPORTACIÓN DEL POLIÉSTER.

•VENCIMIENTO DE LA DEUDA PROMEDIO SE AMPLÍA A 8.4 AÑOS, MEDIANTE REFINANCIAMIENTOS.

POLIÉSTER•LOS MERCADOS GLOBALES DE POLIÉSTER FUERA DE NORTEAMÉRICA, PRESIONADOS POR LA
RECIENTE VOLATILIDAD EN LA RECUPERACIÓN DE MÁRGENES EN ASIA.

•COMO ESTABA PLANEADO, EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 SE CERRARON LAS OPERACIONES DEL
SITIO DE CAPE FEAR.

•SE FIRMÓ ACUERDO DE COINVERSIÓN CON "UNITED PETROCHEMICAL COMPANY" EN RUSIA.

PLÁSTICOS Y QUÍMICOS•FLUJO ACUMULADO 2013 MAYOR AL ESPERADO EN PLÁSTICOS Y QUÍMICOS,
EXCLUYENDO CPL.

•LOS MÁRGENES DE CPL SE MANTUVIERON POR DEBAJO DE LAS EXPECTATIVAS, PERO CONTINUARON SU
RECUPERACIÓN GRADUAL.

•SE FIRMA ACUERDO DE LICENCIA TECNOLÓGICA CON DSM FIBERS INTERMEDIATES PARA MEJORAR LA
COMPETITIVIDAD EN COSTOS DE CPL.

MENSAJE DEL DIRECTOR GENERAL

AL ADENTRARNOS A LA SEGUNDA MITAD DE 2013 SE OBSERVÓ UNA RECUPERACIÓN MÁS LENTA DE LO
PREVISTO EN ALGUNOS DE NUESTROS PRODUCTOS Y MERCADOS. EL FLUJO DE ALPEK EN EL 3T13 FUE
MAYOR AL DEL TRIMESTRE ANTERIOR, SIN EMBARGO ESTUVO POR DEBAJO DE NUESTRAS EXPECTATIVAS
DE RESULTADOS, QUE SE BASARON EN UNA RECUPERACIÓN MÁS FUERTE EN CAPROLACTAMA Y EN LOS
MERCADOS DE EXPORTACIÓN DEL POLIÉSTER HACIA EL FINAL DEL AÑO.

DURANTE EL TERCER TRIMESTRE, LA GRADUAL TENDENCIA AL ALZA EN LOS MÁRGENES DEL POLIÉSTER
ASIÁTICO, QUE INICIÓ DESPUÉS DE 4T12, CAMBIÓ INESPERADAMENTE, GENERANDO MAYOR PRESIÓN
EN LOS MERCADOS MUNDIALES DE POLIÉSTER FUERA DE NORTEAMÉRICA. POR OTRA PARTE, LOS
MÁRGENES GLOBALES DE CPL EN EL AÑO HAN SIDO CONSISTENTEMENTE INFERIORES A LOS
ESPERADOS. TOMANDO EN CUENTA LAS ÚLTIMAS TENDENCIAS DE LA INDUSTRIA Y LA MENOR
CONTRIBUCIÓN DEL CUARTO TRIMESTRE DEBIDO A LA ESTACIONALIDAD, ESTIMAMOS QUE EL FLUJO
CONSOLIDADO EN EL 4T13 SERÁ DE U.S. \$ 135 MILLONES.

LAS INICIATIVAS DE EFICIENCIAS OPERATIVAS QUE ESTAMOS IMPLEMENTANDO DESTACAN AÚN MÁS
ANTE LAS CONDICIONES PREVALECIENTES EN EL MERCADO. EL CIERRE DE LAS OPERACIONES EN EL
SITIO DE CAPE FEAR (CF) Y LA CONSOLIDACIÓN DE NUESTRAS OPERACIONES POLIÉSTER AVANZAN
SEGÚN LO PLANEADO. LAS OPERACIONES EN CF SE CERRARON EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y EL
PROCESO DE TRANSICIÓN QUE IMPLICA OTRAS INSTALACIONES DE ALPEK ESTÁ EN MARCHA. ADEMÁS,

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2013**

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 / 8

CONSOLIDADO

Impresión Final

RECIENTEMENTE FIRMAMOS UN ACUERDO DE LICENCIA DE TECNOLOGÍA CON DSM FIBERS INTERMEDIATES (DSM) PARA OPTIMIZAR NUESTRA PLANTA DE CPL, QUE TIENE UNO DE LOS MENORES COSTOS EN EL MUNDO. DSM, CON SEDE EN HOLANDA, ES LÍDER MUNDIAL EN TECNOLOGÍA DE CPL. LA TECNOLOGÍA DE DSM PERMITIRÁ OBTENER AHORROS EN COSTOS AL AÑO POR U.S. \$9 MILLONES, A PARTIR DEL SEGUNDO SEMESTRE DE 2014, REDUCIENDO EL CONSUMO DE MATERIA PRIMA Y MAXIMIZANDO LA EFICIENCIA DE CIERTOS PROCESOS DE PRODUCCIÓN.

LAS INVERSIONES EN ACTIVO FIJO A SEPTIEMBRE SUMARON U.S. \$156 MILLONES. LOS PROYECTOS ESTRATÉGICOS, COMO LA PLANTA DE COGENERACIÓN DE COSOLEACAQUE Y EL DE LA PLANTA DE PTA/PET EN CORPUS CHRISTI REPRESENTAN MÁS DEL 80% DE DICHO MONTO.

TAMBIÉN HEMOS BUSCADO SELECTIVAMENTE NUEVAS OPORTUNIDADES DE INVERSIÓN. ESTAMOS MUY ENTUSIASMADOS POR LA PERSPECTIVA DEL ACUERDO DE COINVERSIÓN FIRMADO CON UNITED PETROCHEMICAL COMPANY (UPC), FILIAL DEL SISTEMA JSFC (SISTEMA), PARA LA CONSTRUCCIÓN DE UNA PLANTA INTEGREGEX® PTA/PET EN RUSIA. ESTE PROYECTO REPRESENTA UN PASO TRASCENDENTAL AL SER LA PRIMERA INCURSIÓN DE ALPEK FUERA DEL CONTINENTE AMERICANO, ADEMÁS DE SER LA PRIMERA VEZ QUE APLICAMOS LA TECNOLOGÍA INTEGREGEX® COMO UN VEHÍCULO PARA LA EXPANSIÓN INTERNACIONAL.

SEGUIMOS COMPROMETIDOS CON LA IMPLEMENTACIÓN DE OTROS PROYECTOS ESTRATÉGICOS QUE AÚN NO HAN ALCANZADO SU ETAPA DE INVERSIÓN. EL PROCESO DE ESPECIFICACIÓN TÉCNICA DE LA PLANTA DE COGENERACIÓN DE ALTAMIRA ESTÁ EN MARCHA Y CONTINUAMOS TRABAJANDO CON SOCIOS POTENCIALES PARA CONCLUIR LA ETAPA DE DEFINICIÓN DE NUESTRO PROYECTO DE INTEGRACIÓN DE MEG (MONOETILENEGLICOL).

EN LO FINANCIERO, CONCLUIMOS NUESTRA INICIATIVA DE REFINANCIAMIENTO CON LA EMISIÓN, DURANTE EL TERCER TRIMESTRE, DE UN BONO "SENIOR NOTES" POR U.S. \$300 MILLONES A 10 AÑOS, CON CUPÓN FIJO DE 5.375%. EN LOS ÚLTIMOS 12 MESES, HEMOS EMITIDO BONOS "SENIOR NOTES" POR U.S. \$950 MILLONES A 10 AÑOS, EXTENDIENDO EL VENCIMIENTO PROMEDIO DE LA DEUDA A MÁS DE 8 AÑOS REFINANCIANDO DEUDA DE CORTO PLAZO. COMO RESULTADO, LOS VENCIMIENTOS DE DEUDA DE ALPEK ENTRE EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y EL 2021 SUMAN U.S. \$141 MILLONES, LOS CUALES REPRESENTAN UNA TERCERA PARTE DEL SALDO DE EFECTIVO DE LA EMPRESA EN EL 3T13. ADEMÁS, EL APALANCAMIENTO NETO SIGUE SIENDO BAJO DE 1.1 VECES Y LA COBERTURA DE INTERESES, EXCLUYENDO CARGOS DE REFINAMIENTO NO RECURRENTE, ES DE 8.6 VECES.

RESULTADOS POR SEGMENTO DE NEGOCIO

POLIÉSTER

(PTA, PET, FIBRAS POLIÉSTER - 77% DE LOS INGRESOS NETOS DE ALPEK)

EL PRECIO PROMEDIO DE POLIÉSTER DE ALPEK EN EL 3T13 AUMENTÓ 6% AÑO VS. AÑO, COMO RESULTADO DE LA TENDENCIA AL ALZA OBSERVADA ENTRE JUNIO DE 2012 Y FEBRERO DE 2013. TRIMESTRE A TRIMESTRE, EL PROMEDIO DE PRECIOS DE POLIÉSTER BAJÓ 1% EN EL 3T13. LA REDUCCIÓN EN LOS PRECIOS DEL PETRÓLEO Y DE MATERIAS PRIMAS PETROQUÍMICAS (EJ. PARAXILENO Y MEG), A PARTIR DE MARZO DE 2013, SE REFLEJÓ EN DESCENSOS CONSECUTIVOS EN LOS PRECIOS DEL POLIÉSTER EN EL SEGUNDO Y TERCER TRIMESTRE. EL ALZA EN LOS PRECIOS DEL PETRÓLEO Y DE MATERIAS PRIMAS PETROQUÍMICAS, AL FINAL DEL 3T13, CONTRIBUYÓ A REDUCIR LA DISMINUCIÓN DEL PRECIO DEL POLIÉSTER DE 5% EN EL SEGUNDO TRIMESTRE A 1% EN EL TERCER TRIMESTRE. ES IMPORTANTE SEÑALAR QUE AUNQUE LA VOLATILIDAD DE LOS PRECIOS ES RELEVANTE, SU EFECTO EN LOS MÁRGENES FUE MITIGADO POR LA FÓRMULA DE PRECIOS "COST-PLUS" DE ALPEK.

DURANTE EL 3T13, EL VOLUMEN DE VENTAS DE POLIÉSTER DISMINUYÓ 8% AÑO VS. AÑO, PERO SE MANTUVO PRÁCTICAMENTE SIN CAMBIO CONTRA EL 2T13. ALPEK MANTUVO EL VOLUMEN DE POLIÉSTER EN 786 MIL TONS EN EL 3T13, A PESAR DEL CIERRE DE LAS OPERACIONES DE CAPE FEAR Y DEL

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2013**

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 / 8

CONSOLIDADO

Impresión Final

IMPACTO DE DOS HURACANES EN MÉXICO DURANTE SEPTIEMBRE.

EN EL 3T13, EL FLUJO DE ESTE SEGMENTO SUMÓ U.S. \$113 MILLONES, 19% MENOS AÑO VS. AÑO, PERO 56% MÁS VS. EL 2T13. EL AUMENTO DE 56% REFLEJA UNA MENOR BASE COMPARABLE CON EL 2T13, RESULTADO DE LA PROVISIÓN DE GASTOS NO RECURRENTE POR U.S. \$27 MILLONES DEBIDO AL CIERRE DE CAPE FEAR. EXCLUYENDO EL EFECTO DE ESTA PROVISIÓN DE GASTOS EN EL 2T13, EL FLUJO CRECIÓ 14% TRIMESTRE A TRIMESTRE. AUNQUE EL FLUJO MEJORÓ DEL 2T13 AL 3T13, ALPEK HABÍA ANTICIPADO MEJORES RESULTADOS EN LA SEGUNDA MITAD DEL AÑO. LA GRADUAL RECUPERACIÓN OBSERVADA DESDE EL 4T12 EN LOS MÁRGENES DEL POLIÉSTER ASIÁTICO CAMBIÓ REPENTINAMENTE EN EL 3T13 Y PRESIONÓ A LOS MERCADOS GLOBALES FUERA DE NORTEAMÉRICA.

PLÁSTICOS Y QUÍMICOS (PYQ)

(POLIPROPILENO (PP), POLIESTIRENO EXPANDIBLE (EPS), CAPROLACTAMA (CPL), OTROS PRODUCTOS - 23% DE LAS VENTAS NETAS DE ALPEK)

EN EL 3T13 EL VOLUMEN DE PYQ BAJÓ 2% AÑO VS. AÑO. TRIMESTRE A TRIMESTRE, EL VOLUMEN DEL SEGMENTO SE MANTUVO ESTABLE (215 KTONS) LUEGO DEL AUMENTO DE 13% REPORTADO EN EL 2T13. EL CRECIMIENTO DEL VOLUMEN DE PRODUCTOS COMO EPS Y CPL FUE CONTRARRESTADO POR UNA DISMINUCIÓN DE 6% EN POLIPROPILENO. LA VOLATILIDAD EN LOS PRECIOS DE LAS MATERIAS PRIMAS Y LAS BAJAS EXPECTATIVAS DE PRECIO REPERCUTIERON NEGATIVAMENTE LA DEMANDA DE POLIPROPILENO HACIA EL FINAL DEL 3T13. SIN EMBARGO, EL AUMENTO EN LAS EXPORTACIONES A EE.UU. Y CANADÁ, ASÍ COMO EL INICIO DE LA TEMPORADA DE EMPAQUETADO EN LAS INDUSTRIAS DE ELECTRÓNICA Y APARATOS DOMÉSTICOS EN MÉXICO, INCREMENTÓ EN 14% EL VOLUMEN DE EPS, EN COMPARACIÓN CON EL 2T13.

EL FLUJO DE PYQ EN EL 3T13 SUMÓ U.S. \$44 MILLONES, 12% Y 9% MENOS AÑO VS. AÑO Y CONTRA EL 2T13, RESPECTIVAMENTE. LA DISMINUCIÓN EN EL FLUJO TRIMESTRE A TRIMESTRE FUE CAUSADA POR EL MENOR VOLUMEN DE POLIPROPILENO Y MENOR MARGEN A PROPILENO. ES IMPORTANTE SEÑALAR QUE EN FORMA ACUMULADA, EL FLUJO DE PYQ, EXCLUYENDO CAPROLACTAMA, HA SUPERADO LAS ESTIMACIONES ORIGINALES, IMPULSADO POR MAYORES MÁRGENES DE EPS Y POLIPROPILENO. SIN EMBARGO, LA RECUPERACIÓN EN EL MARGEN DE CPL HA SIDO MUCHO MÁS LENTA DE LO ESPERADA LUEGO DE QUE LA CAPACIDAD INCREMENTAL EN CHINA CAUSÓ UNA BRUSCA CONTRACCIÓN DESDE LA SEGUNDA MITAD DEL 2012.

RESULTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

VENTAS NETAS: LAS VENTAS NETAS EN EL 3T13 SUMARON U.S. \$1,783 MILLONES, 1% Y 2% MENOS VS. EL 3T12 Y EL 2T13, RESPECTIVAMENTE. LOS INGRESOS DEL POLIÉSTER DISMINUYERON 2% AÑO VS. AÑO, DEBIDO A LA REDUCCIÓN DE 8% EN EL VOLUMEN, QUE FUE PARCIALMENTE COMPENSADO POR UN AUMENTO DE 6% EN LOS PRECIOS PROMEDIO DEL POLIÉSTER. EN CONTRASTE, LAS VENTAS NETAS DE PYQ, AUMENTARON 5% EN BASE ANUAL COMO CONSECUENCIA DE UN AUMENTO DE 7% EN LOS PRECIOS PROMEDIO QUE FUE PARCIALMENTE CONTRARRESTADO POR UNA DISMINUCIÓN EN EL VOLUMEN DE 2%. EN FORMA TRIMESTRAL, LAS VENTAS NETAS DISMINUYERON 1% Y 4% DE POLIÉSTER Y PYQ, RESPECTIVAMENTE. EL VOLUMEN SE MANTUVO ESTABLE, PERO LOS PRECIOS PROMEDIO EN DÓLARES PARA POLIÉSTER Y PYQ DISMINUYERON ENTRE EL 2T13 Y 3T13, DEBIDO A LA BAJA EN LOS PRECIOS DEL PETRÓLEO Y MATERIAS PRIMAS.

FLUJO DE OPERACIÓN: EL FLUJO DE OPERACIÓN EN EL 3T13 ASCENDIÓ A U.S. \$158 MILLONES, UNA BAJA DE 17% AÑO VS. AÑO, PERO 29% MAYOR VS. EL 2T13. EL AUMENTO DE 29% REFLEJA UNA MENOR BASE COMPARABLE VS. EL 2T13 COMO CONSECUENCIA DE LA PROVISIÓN DE GASTOS NO RECURRENTES POR U.S. \$27 MILLONES PARA EL CIERRE DE CAPE FEAR. EXCLUYENDO ESTA PROVISIÓN DE GASTOS PARA UNA MEJOR COMPARACIÓN, EL FLUJO CONSOLIDADO CRECIÓ 6% TRIMESTRE A TRIMESTRE, MIENTRAS QUE FLUJO POR TONELADA AUMENTÓ DE U.S. \$150 EN EL 2T13 A U.S. \$158 EN EL 3T13. AUNQUE EL FLUJO EN EL 3T13 FUE SUPERIOR AL DEL 2T13, LAS

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2013**

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 / 8

CONSOLIDADO

Impresión Final

ESTIMACIONES ORIGINALES SE BASARON EN UNA RECUPERACIÓN MÁS FUERTE EN LOS MERCADOS DE EXPORTACIÓN DEL POLIÉSTER Y CPL DURANTE LA SEGUNDA MITAD DE 2013, LO QUE NO SE MATERIALIZÓ.

GANANCIAS ATRIBUIBLES A LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA: LA UTILIDAD ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA FUE DE U.S. \$41 MILLONES, DURANTE EL 3T13, 52% MENOS AÑO VS. AÑO COMO CONSECUENCIA DE UNA BAJA DE 21% EN UTILIDAD DE OPERACIÓN Y UN AUMENTO DE 17% EN EL GASTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO QUE INCLUYE CARGOS NO RECURRENTES DE U.S. \$18.3 MILLONES, ASOCIADOS CON LOS PREPAGOS DE DEUDA REALIZADOS EN EL 3T13. EN BASE TRIMESTRAL, LA UTILIDAD ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA AUMENTÓ 158%, COMO RESULTADO DEL IMPACTO NETO RELACIONADO CON EL ANUNCIO DEL CIERRE DE CAPE FEAR EN EL 2T13. EXCLUYENDO ESTE EFECTO, LA UTILIDAD ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA ASCENDIÓ A U.S. \$43 MILLONES EN EL SEGUNDO TRIMESTRE.

INVERSIONES EN ACTIVO FIJO: LAS INVERSIONES EN ACTIVO FIJO SUMARON U.S. \$30 MILLONES EN EL 3T13, LOS RECURSOS SE UTILIZARON PRINCIPALMENTE PARA LA CONSTRUCCIÓN DE LA PLANTA DE COGENERACIÓN Y UN SEGUNDO PAGO RELACIONADO CON LOS ACUERDOS FIRMADOS CON M&G PARA LA PLANTA DE CORPUS CHRISTI. TAMBIÉN SE APLICARON RECURSOS PARA EL REEMPLAZO DE ACTIVOS Y OTROS PROYECTOS DE INVERSIÓN MENORES. LAS INVERSIONES EN ACTIVO FIJO EN EL PERÍODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 FUERON DE U.S. \$156 MILLONES.

DEUDA NETA: LA DEUDA NETA CONSOLIDADA AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 FUE DE U.S. \$662 MILLONES, 7% SUPERIOR AÑO VS. AÑO Y 3% MÁS EN COMPARACIÓN CON EL 2T13. LA DEUDA BRUTA AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 SUMÓ U.S. \$1,104 MILLONES, 2% Y 1% SUPERIOR AÑO VS. AÑO Y VS. EL 2T13, RESPECTIVAMENTE. EN LOS ÚLTIMOS 12 MESES ALPEK HA EMITIDO BONOS "SENIOR NOTES" POR U.S. \$950 MILLONES, EXTENDIENDO EL VENCIMIENTO PROMEDIO DE SU DEUDA A 8.4 AÑOS, MEDIANTE EL REFINANCIAMIENTO DE DEUDA DE CORTO PLAZO. LAS RAZONES FINANCIERAS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 FUERON: DEUDA NETA DE CAJA A FLUJO UDM DE 1.1 VECES Y COBERTURA DE INTERESES DE 6.1 VECES. LA COBERTURA DE INTERESES, EXCLUYENDO LOS CARGOS NO RECURRENTES ASOCIADOS CON PAGOS ANTICIPADOS DE DEUDA FUE 8.6 VECES

OTROS ACONTECIMIENTOS

DIVIDENDOS: ALPEK COMPLETÓ EL SEGUNDO PAGO DE DIVIDENDO APROBADO POR SUS ACCIONISTAS EN SU ASAMBLEA ORDINARIA DE ACCIONISTAS DEL 28 DE FEBRERO DE 2013. EL PRIMER PAGO ASCENDIÓ A U.S. \$0.032 POR ACCIÓN EL 8 DE MARZO DE 2013, Y EL SEGUNDO PAGO QUE ASCIENDE A U.S. \$0.022 POR ACCIÓN FUE HECHO EL 19 DE SEPTIEMBRE DE 2013. EL DIVIDENDO EN EFECTIVO TOTAL DE ESTE AÑO SUMÓ U.S. \$ 0.054 POR ACCIÓN, EQUIVALENTE A U.S. \$114 MILLONES.

APÉNDICE A - TABLAS

TABLA 1 | VOLUMEN (KTONS)

(%) 3T13 VS.

3T132T133T12	2T133T12ACUM'13	ACUM'12	VAR. %
VOLUMEN TOTAL	1,002,998	1,076	- (7) 2,9573,139 (6)
POLIÉSTER	786,783	857	- (8) 2,3342,519 (7)
PLÁSTICOS Y QUÍMICOS	215,216	220	- (2) 623620

TABLA 2 | CAMBIO EN PRECIOS (%)

(%) 3T13 VS. ACUM'13 VS.

2T133T12 ACUM'12
POLIÉSTER

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2013**

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 5 / 8

CONSOLIDADO

Impresión Final

PRECIOS PROMEDIO EN PESOS 34 (2)
 PRECIOS PROMEDIO EN DÓLARES (1) 6 2
 PLÁSTICOS Y QUÍMICOS
 PRECIOS PROMEDIO EN PESOS 15 (2)
 PRECIOS PROMEDIO EN DÓLARES (3) 7 3
 TOTAL
 PRECIOS PROMEDIO EN PESOS 25 (1)
 PRECIOS PROMEDIO EN DÓLARES (2) 7 3

TABLA 3 | VENTAS

(%) 3T'13 VS.

3T132T133T122T133T12ACUM'13ACUM'12VAR. %

VENTAS TOTALES

MILLONES DE PESOS 23,20822,61623,8173 (3) 69,10874,375 (7)

MILLONES DE DÓLARES 1,7831,8111,795 (2) (1) 5,4195,603 (3)

VENTAS NACIONALES

MILLONES DE PESOS 8,0418,6578,602 (7) (7) 24,87926,648 (7)

MILLONES DE DÓLARES 618693648 (11) (5) 1,9522,009 (3)

VENTAS EN EL EXTRANJERO

MILLONES DE PESOS 15,16713,95915,2159 -44,22947,727 (7)

MILLONES DE DÓLARES 1,1651,1181,146423,4673,594 (4)

EN EL EXTRANJERO / TOTAL (%) 656264 6464

TABLA 4 | UTILIDAD DE OPERACIÓN Y FLUJO DE OPERACIÓN

(%) 3T'13 VS.

3T132T133T122T133T12ACUM'13ACUM'12VAR. %

UTILIDAD DE OPERACIÓN

MILLONES DE PESOS 1,532 (999) 1,973253 (22) 2,0566,175 (67)

MILLONES DE DÓLARES 118 (75) 149256 (21) 162466 (65)

FLUJO DE OPERACIÓN

MILLONES DE PESOS 2,0641,5252,51935 (18) 5,6247,775 (28)

MILLONES DE DÓLARES 15812219029 (17) 440587 (25)

TABLA 5 | RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO (RIF) (MILLONES DE DÓLARES)

(%) 3T'13 VS.

3T132T133T122T133T12ACUM'13ACUM'12VAR. %

GASTOS FINANCIEROS (29) (22) (44) (31) 34 (71) (107) 34

PRODUCTOS FINANCIEROS 3385 (62) 920 (54)

GASTOS FINANCIEROS NETOS (26) (19) (36) (36) 27 (62) (87) 29

GANANCIA (PÉRDIDA) CAMBIARIA 1 (8) 4112 (78) -19 (100)

SWAPS DE TASAS DE INTERÉS (8) -- (100) (100) (8) - (100)

COBERTURA DE GAS Y COMMODITIES --4- (100) ---

RIF (33) (27) (28) (23) (17) (69) (68) (2)

TABLA 6 | UTILIDAD NETA (MILLONES DE DÓLARES)

(%) 3T'13 VS.

3T132T133T122T133T12ACUM'13ACUM'12VAR. %

UTILIDAD NETA CONSOLIDADA 56 (60) 105193 (47) 73292 (75)

PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA 14111827 (19) 4245 (7)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2013**

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 6 / 8

CONSOLIDADO

Impresión Final

PARTICIPACIÓN CONTROLADORA 41 (71) 87158 (52) 31247 (87)
 UTILIDAD POR ACCIÓN (DÓLARES) 0.02 (0.03) 0.04158 (52) 0.010.13 (88)
 PROMEDIO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN (MILLONES) 2,1182,1182,118 2,1181,9568

TABLA 7 | FLUJO DE EFECTIVO (MILLONES DE DÓLARES) (%) 3T'13 VS.

3T132T133T122T133T12ACUM'13ACUM'12VAR.%
 FLUJO DE OPERACIÓN 15812219029 (17) 440587 (25)
 CAPITAL NETO DE TRABAJO Y OTROS (24) 8616 (128) (253) (29) (125) 76
 INVERSIONES Y ADQUISICIONES (30) (60) (36) 5116 (156) (75) (108)
 GASTOS FINANCIEROS (35) (22) (36) (64) - (74) (83) 11
 IMPUESTOS A LA UTILIDAD (21) (23) (30) 830 (62) (112) 45
 DIVIDENDOS (70) - (94) (100) 26 (165) (176) 6
 AUMENTO DE CAPITAL ----- 749 (100)
 PAGO COMPAÑÍAS AFILIADAS -- (2) -100 - (221) 100
 OTRAS FUENTES / USOS 4 (1) 18675 (76) 126 (97)
 DISMINUCIÓN (AUMENTO) EN DEUDA NETA (17) 10327 (117) (163) (46) 570 (108)

TABLA 8 | BALANCE GENERAL E INDICADORES FINANCIEROS (MILLONES DE DÓLARES)

3T132T133T12
 ACTIVO TOTAL 4,6544,6834,717
 PASIVO TOTAL 2,4722,5342,465
 CAPITAL CONTABLE 2,1832,1492,252
 DEUDA NETA 662644618
 DEUDA NETA/FLUJO DE OPERACIÓN * 1.11.10.8
 COBERTURA DE INTERESES * 6.15.96.7

* VECES: ÚLTIMOS DOCE MESES.

POLIÉSTER Y PRODUCTOS DE POLIÉSTER

TABLA 9 | VENTAS

(%) 3T'13 VS.
 3T132T133T122T133T12ACUM'13ACUM'12VAR.%
 VENTAS TOTALES
 MILLONES DE PESOS 17,79917,23118,5593 (4) 53,17058,262 (9)
 MILLONES DE DÓLARES 1,3671,3801,399 (1) (2) 4,1694,390 (5)
 VENTAS NACIONALES
 MILLONES DE PESOS 4,2664,6945,018 (9) (15) 13,50815,367 (12)
 MILLONES DE DÓLARES 328376378 (13) (13) 1,0601,160 (9)
 VENTAS EN EL EXTRANJERO
 MILLONES DE PESOS 13,53312,53713,5418 -39,66242,895 (8)
 MILLONES DE DÓLARES 1,0391,0041,020423,1093,230 (4)
 EN EL EXTRANJERO / TOTAL (%) 767373 7574

TABLA 10 | UTILIDAD DE OPERACIÓN Y FLUJO DE OPERACIÓN

(%) 3T'13 VS.
 3T132T133T122T133T12ACUM'13ACUM'12VAR.%
 UTILIDAD DE OPERACIÓN

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2013**

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 7 / 8

CONSOLIDADO

Impresión Final

MILLONES DE PESOS 1,047 (1,522) 1,424 169 (26) 6244,337 (86)
MILLONES DE DÓLARES 80 (117) 108 169 (25) 49328 (85)
FLUJO DE OPERACIÓN
MILLONES DE PESOS 1,471 894 1,852 65 (21) 3,878 5,597 (31)
MILLONES DE DÓLARES 113 721 405 6 (19) 304 423 (28)

PLÁSTICOS Y QUÍMICOS

TABLA 11 | VENTAS

(%) 3T'13 VS.
3T13 2T13 3T12 2T12 3T11 2T11 2ACUM'13 2ACUM'12 VAR. %
VENTAS TOTALES
MILLONES DE PESOS 5,409 5,385 5,258 -315,938 16,113 (1)
MILLONES DE DÓLARES 416 431 396 (4) 51,250 1,213 3
VENTAS NACIONALES
MILLONES DE PESOS 3,775 3,963 3,584 (5) 511,370 11,281 1
MILLONES DE DÓLARES 290 317 270 (9) 889 284 95
VENTAS EN EL EXTRANJERO
MILLONES DE PESOS 1,634 1,422 1,674 15 (2) 4,568 4,832 (5)
MILLONES DE DÓLARES 125 114 126 10 -358 364 (2)
EN EL EXTRANJERO / TOTAL (%) 30 26 32 29 30

TABLA 12 | UTILIDAD DE OPERACIÓN Y FLUJO DE OPERACIÓN

(%) 3T'13 VS.
3T13 2T13 3T12 2T12 3T11 2T11 2ACUM'13 2ACUM'12 VAR. %
UTILIDAD DE OPERACIÓN
MILLONES DE PESOS 469 507 551 (7) (15) 1,378 1,840 (25)
MILLONES DE DÓLARES 364 404 2 (11) (13) 108 139 (22)
FLUJO DE OPERACIÓN
MILLONES DE PESOS 577 614 668 (6) (14) 1,692 2,180 (22)
MILLONES DE DÓLARES 444 495 0 (9) (12) 132 164 (19)

APÉNDICE B - ESTADOS FINANCIEROS (VER EN ARCHIVO ANEXO IFRSTRIM)

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
BANORTE/ IXE	MARISSA GARZA
CREDIT- SUISSE	VANESSA QUIROGA
HSBC	JUAN CARLOS MATEOS
INTERCAM	ALIK GARCÍA

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2013**

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 8 / 8

CONSOLIDADO

Impresión Final

MORGAN STANLEY
MONEX
VECTOR

NIKOLAJ LIPPMANN
FERNANDO BOLAÑOS
RAFAEL ESCOBAR

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2013**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 1 / 23

CONSOLIDADO

Impresión Final

POR LIMITACIONES AL EMISNET VER INFORMACION DE TABLAS EN ARCHIVO ADJUNTO IFRSTRIM

(EN MILES DE PESOS MEXICANOS, EXCEPTO DONDE SE INDIQUE LO CONTRARIO)

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL

ALPEK, S. A. B. DE C. V. ("ALPEK" O "LA COMPAÑÍA") OPERA A TRAVÉS DE DOS PRINCIPALES SEGMENTOS DE NEGOCIO: PRODUCTOS DE LA CADENA DEL POLIÉSTER Y PRODUCTOS PLÁSTICOS. EL SEGMENTO DE LA CADENA DE NEGOCIOS DEL POLIÉSTER, COMPRENDE LA PRODUCCIÓN DE ÁCIDO TEREFTHÁLICO PURIFICADO (PTA), POLIETILENO TEREFTHALATO (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, CAPROLACTAMA, 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.

LA COMPAÑÍA TIENE SU DOMICILIO EN AVENIDA GÓMEZ MORÍN SUR NO. 1111, COL. CARRIZALEJO, SAN PEDRO GARZA GARCÍA, NUEVO LEÓN, MÉXICO Y OPERA EN PLANTAS UBICADAS EN MÉXICO, ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA Y ARGENTINA.

EN LAS SIGUIENTES NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CUANDO SE HACE REFERENCIA A PESOS O "\$", SE TRATA DE MILES DE PESOS MEXICANOS. AL HACER REFERENCIA A "US\$" O DÓLARES, SE TRATA DE MILES DE DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA.

NOTA 2 - EVENTOS SIGNIFICATIVOS

2013

A) CIERRE DE OPERACIONES EN CAPE FEAR , CAROLINA DEL NORTE

LA COMPAÑÍA ANUNCIO EL CIERRE PLANEADO DE TODAS LAS OPERACIONES DE SU PLANTA EN CAPE FEAR, CERCA DE WILMINGTON, CAROLINA DEL NORTE, EL 19 DE JUNIO DE 2013. EL PROPÓSITO ES MEJORAR LA COMPETITIVIDAD EN COSTOS, AL APALANCAR LAS PLANTAS MÁS EFICIENTES EN SU RED PRODUCTIVA. EL PARO DE OPERACIONES SE ESPERA OCURRA DURANTE SEPTIEMBRE 2013.

LA COMPAÑÍA HA ESTADO EN COMUNICACIÓN CON LAS AUTORIDADES EN CAROLINA DEL NORTE COMPROMETIÉNDOSE AL DESMANTELAMIENTO Y DEMOLICIÓN DE LOS ACTIVOS, ASÍ COMO LA RESTAURACIÓN DEL SITIO. LA ESTIMACIÓN DE COSTOS POR ESTOS CONCEPTOS ASCIENDE A UN APROXIMADO DE US\$50 MILLONES QUE SE ESPERAN EROGAR DURANTE LOS PRÓXIMOS TRES AÑOS. ADICIONALMENTE SE ESTIMAN COSTOS DIRECTOS ATRIBUIBLES AL EVENTO DE CIERRE, PRINCIPALMENTE INDEMNIZACIONES Y OTROS PASIVOS POR US\$27 MILLONES, CUBRIENDO EL 60% EN EL SEGUNDO SEMESTRE DE 2013. COMO RESULTADO DE LO ANTERIOR LA COMPAÑÍA RECONOCIÓ UNA PROVISIÓN POR COSTOS DE REESTRUCTURACIÓN POR US\$77 MILLONES.

LA COMPAÑÍA REALIZÓ PRUEBAS DE DETERIORO DE LOS ACTIVOS ASOCIADOS AL SITIO Y RECONOCIÓ UN CARGO POR DETERIORO DE US\$157 MILLONES.

EL IMPACTO TOTAL EN LA UTILIDAD NETA DE LA COMPAÑÍA POR ESTE EVENTO DE REESTRUCTURACIÓN ASCENDIÓ A US\$114 MILLONES, INTEGRADO POR US\$184 MILLONES POR COSTOS DE REESTRUCTURACIÓN RECONOCIDOS COMO PARTIDAS NO RECURRENTE DENTRO DE LA UTILIDAD DE OPERACIÓN MENOS US\$70 MILLONES DE UN EFECTO FAVORABLE DE IMPUESTO DIFERIDO.

B) EMISIÓN DE DEUDA DE ALPEK 144A

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2013**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 2 / 23

CONSOLIDADO

Impresión Final

DURANTE EL MES DE AGOSTO DE 2013, ALPEK, S.A.B. DE C.V., (ALPEK) COMPLETÓ UNA EMISIÓN DE OBLIGACIONES DE DEUDA ("SENIOR NOTES") POR UN MONTO NOMINAL DE US\$300 MILLONES CON VENCIMIENTO EN EL AÑO 2023. LOS INTERESES DE LAS SENIOR NOTES SERÁN PAGADEROS SEMESTRALMENTE AL 5.375% ANUAL A PARTIR DEL 8 DE FEBRERO DE 2014.

C) ALPEK Y UPC FIRMAN ACUERDO DE COINVERSIÓN EN RUSIA

LA COMPAÑÍA HA FIRMADO UN ACUERDO DE COINVERSIÓN CON UNITED PETROCHEMICAL COMPANY ("UPC"), UNA SUBSIDIARIA DE SISTEMA JSFC ("SISTEMA"), PARA LA CONSTRUCCIÓN DE UNA PLANTA CON LA TECNOLOGÍA INTEGREGX PTA-PET DE ALPEK EN RUSIA. LA COMPAÑÍA Y UPC CONSTITUIRÁN UNA NUEVA EMPRESA Y A TRAVÉS DE ÉSTA ELABORARÁN UN PLAN DETALLADO DE NEGOCIO PARA DETERMINAR LA VIABILIDAD DEL PROYECTO, CON UNA INVERSIÓN CADA UNA DE \$10 MILLONES DE DÓLARES PARA LA ETAPA DE EVALUACIÓN DE LA PLANTA. LA CONSTRUCCIÓN DE LA MISMA ESTÁ SUJETA A LA APROBACIÓN DEL PLAN DE NEGOCIOS POR LOS CONSEJOS DE ADMINISTRACIÓN DE AMBAS EMPRESAS.

2012

A) EMISIÓN DE DEUDA DE ALPEK 144A

DURANTE EL MES DE NOVIEMBRE DE 2012, ALPEK, S.A.B. DE C.V., (ALPEK) COMPLETÓ UNA EMISIÓN DE OBLIGACIONES DE DEUDA ("SENIOR NOTES") POR UN MONTO NOMINAL DE US\$650 MILLONES CON VENCIMIENTO EN EL AÑO 2022. LOS INTERESES DE LAS SENIOR NOTES SERÁN PAGADEROS SEMESTRALMENTE AL 4.5% ANUAL A PARTIR DEL 20 DE MAYO DE 2013.

B) OFERTA PÚBLICA DE CAPITAL DE ALPEK

EL 26 DE ABRIL DE 2012, ALPEK, S. A. B. DE C. V. REALIZÓ UNA OFERTA PÚBLICA INICIAL (IPO POR SUS SIGLAS EN INGLÉS) EN MÉXICO Y UNA OFERTA PRIVADA DE ACCIONES EN MERCADOS INTERNACIONALES (JUNTOS SE CONOCEN COMO "OFERTA GLOBAL"). EL MONTO TOTAL DE LA OFERTA GLOBAL FUE DE \$9,082 MILLONES (330,259,322 ACCIONES A UN PRECIO DE COLOCACIÓN DE \$27.50 POR ACCIÓN).

EL 8 DE MAYO DE 2012, DESPUÉS DE LA OFERTA GLOBAL, LAS COLOCADORAS, TANTO EN MÉXICO COMO EN EL EXTRANJERO, EJERCIERON LA OPCIÓN DE SOBREASIGNACIÓN ACORDADAS. EL MONTO TOTAL DE LAS SOBREASIGNACIONES FUE DE \$1,349 MILLONES (49,038,898 ACCIONES A PRECIO DE COLOCACIÓN DE \$27.50 POR ACCIÓN) DE MANERA QUE LOS RECURSOS TOTALES DE ALPEK OBTENIDOS COMO RESULTADO DE LA OFERTA GLOBAL Y EL EJERCICIO DE ESTAS OPCIONES FUE DE \$10,155 MILLONES, NETOS DE COSTOS DE EMISIÓN.

COMO RESULTADO DEL EJERCICIO DE TAL OFERTA PÚBLICA Y OPCIONES DE SOBREASIGNACIÓN, EL CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO DE ALPEK, S. A. B. DE C. V. ESTÁ REPRESENTADO POR UN TOTAL DE 2,118,163,635 ACCIONES CLASE I, SERIE A.

C) CONSTITUCIÓN DE UNA NUEVA ENTIDAD

A PARTIR DEL 2012 Y DURANTE LOS PRÓXIMOS DOS AÑOS, ALPEK PLANEA INVERTIR APROXIMADAMENTE US\$130 MILLONES EN UN PROYECTO DE COGENERACIÓN DE ENERGÍA DE VAPOR Y ELÉCTRICA A TRAVÉS DE SU SUBSIDIARIA PETROTEMEX. ESTA PLANTA DE COGENERACIÓN QUE PROVEERÁ A SUS PLANTAS DE PTA Y PET UBICADAS EN COSOLEACAQUE, VERACRUZ, MÉXICO, GENERARÁ APROXIMADAMENTE 95 MEGA WATTS DE ELECTRICIDAD, ASÍ COMO TODO EL VAPOR NECESARIO PARA CUBRIR LOS REQUERIMIENTOS DE ESTAS PLANTAS. LA PLANTA DE COGENERACIÓN TAMBIÉN PROVEERÁ DE ENERGÍA A OTRAS ENTIDADES DE ALFA FUERA DE COSOLEACAQUE.

PARA PODER IMPLEMENTAR ESTE PROYECTO, EL 31 DE ENERO DE 2012, PETROTEMEX Y SU

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 3 / 23

CONSOLIDADO

Impresión Final

SUBSIDIARIA DAK RESINAS AMÉRICAS MÉXICO, S. A. DE C. V. (AMBAS SUBSIDIARIAS DE ALPEK) FORMARON UNA COMPAÑÍA LLAMADA COGENERACIÓN DE ENERGÍA LIMPIA DE COSOLEACAQUE, S. A. DE C. V. "COGENERADORA". EL PROYECTO INCREMENTARÁ LA EFICIENCIA DE LA PLANTA ASEGURANDO UN ABASTECIMIENTO DE ENERGÍA DE BAJO COSTO CON EMISIONES BAJAS. AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013, COGENERADORA SE ENCUENTRA EN LA ETAPA PREOPERATIVA.

NOTA 3 - RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A CONTINUACIÓN SE PRESENTAN LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS SEGUIDAS POR LA COMPAÑÍA 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 PREPARACIÓN

LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS DE ALPEK, S. A. B. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS, HAN SIDO PREPARADOS DE CONFORMIDAD CON LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA ("NIIF") EMITIDAS POR EL INTERNATIONAL ACCOUNTING STANDARDS BOARD ("IASB"). LAS NIIF INCLUYEN TODAS LAS NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD ("NIC") VIGENTES, ASÍ COMO TODAS LAS INTERPRETACIONES RELACIONADAS EMITIDAS POR EL INTERNATIONAL FINANCIAL REPORTING INTERPRETATIONS COMMITTEE ("IFRIC"), INCLUYENDO AQUELLAS EMITIDAS PREVIAMENTE POR EL STANDING INTERPRETATIONS COMMITTEE ("SIC").

DE CONFORMIDAD CON LAS MODIFICACIONES A LAS REGLAS PARA COMPAÑÍAS PÚBLICAS Y OTROS PARTICIPANTES DEL MERCADO DE VALORES MEXICANO, EMITIDAS POR LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES EL 27 DE ENERO DE 2009, LA COMPAÑÍA ESTÁ OBLIGADA A PREPARAR SUS ESTADOS FINANCIEROS A PARTIR DEL AÑO 2012, UTILIZANDO COMO MARCO NORMATIVO CONTABLE LAS NIIF.

LA COMPAÑÍA CAMBIÓ SUS POLÍTICAS CONTABLES DE NORMAS DE INFORMACIÓN FINANCIERA ("NIF") MEXICANAS PARA CUMPLIR CON NIIF A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2012. LA TRANSICIÓN DE NIF A NIIF HA SIDO REGISTRADA DE ACUERDO NIIF 1, FIJANDO EL 1 DE ENERO DE 2011 COMO FECHA DE TRANSICIÓN. A PESAR DE QUE ALPEK FUE CREADA HASTA EL 16 DE JUNIO DE 2011, LA FECHA DE TRANSICIÓN CORRESPONDE A LA FECHA DE TRANSICIÓN DE LAS ENTIDADES COMBINADAS QUE ERAN CONSOLIDADAS PREVIAMENTE POR ALFA, LA CUAL TAMBIÉN ADOPTÓ NIIF A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2012.

LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS HAN SIDO PREPARADOS SOBRE LA BASE DE COSTO HISTÓRICO, EXCEPTO POR LAS EXENCIONES APLICADAS POR LA COMPAÑÍA Y POR LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DE COBERTURA DE FLUJO DE EFECTIVO QUE ESTÁN MEDIDOS A VALOR RAZONABLE, ASÍ COMO LOS ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS Y LOS ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA.

LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS EN CONFORMIDAD CON NIIF REQUIERE EL USO DE CIERTAS ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS. ADEMÁS REQUIERE QUE LA ADMINISTRACIÓN EJERZA UN JUICIO EN EL PROCESO DE APLICAR LAS POLÍTICAS CONTABLES DE LA COMPAÑÍA.

B) CONSOLIDACIÓN

I. SUBSIDIARIAS

LAS SUBSIDIARIAS SON TODAS LAS ENTIDADES SOBRE LAS QUE LA COMPAÑÍA TIENE EL PODER PARA DIRIGIR LAS POLÍTICAS FINANCIERAS Y OPERATIVAS DE LA ENTIDAD GENERALMENTE ACOMPAÑANDO UNA TENENCIA ACCIONARIA DE MÁS DE LA MITAD DE LOS DERECHOS DE VOTO. EN DONDE LA

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 4 / 23

CONSOLIDADO

Impresión Final

PARTICIPACIÓN DE LA COMPAÑÍA EN LAS SUBSIDIARIAS ES MENOR AL 100%, LA PARTICIPACIÓN ATRIBUIDA A ACCIONISTAS EXTERNOS SE REFLEJA COMO PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA.

LAS SUBSIDIARIAS SON CONSOLIDADAS EN SU TOTALIDAD DESDE LA FECHA EN QUE EL CONTROL ES TRANSFERIDO A LA COMPAÑÍA Y HASTA LA FECHA DE TÉRMINO DE ÉSTE.

EL MÉTODO DE CONTABILIZACIÓN UTILIZADO POR LA COMPAÑÍA PARA LAS COMBINACIONES DE NEGOCIOS ES EL MÉTODO DE ADQUISICIÓN. LA COMPAÑÍA DEFINE UNA ADQUISICIÓN DE NEGOCIOS COMO UNA TRANSACCIÓN EN LA QUE LA COMPAÑÍA OBTIENE EL CONTROL DE UN NEGOCIO, EL CUAL SE DEFINE COMO LA APLICACIÓN DE INSUMOS Y PROCESOS QUE ELABORAN, O TIENEN LA CAPACIDAD DE ELABORAR, PRODUCTOS QUE TIENEN LA CAPACIDAD DE PROPORCIONAR UNA RENTABILIDAD EN FORMA DE DIVIDENDOS, MENORES COSTOS U OTROS BENEFICIOS ECONÓMICOS DIRECTAMENTE A LOS INVERSIONISTAS.

LA CONTRAPRESTACIÓN TRANSFERIDA EN LA ADQUISICIÓN DE UNA SUBSIDIARIA ES EL VALOR RAZONABLE DE LOS ACTIVOS TRANSFERIDOS, LOS PASIVOS INCURRIDOS Y LAS PARTICIPACIONES EN EL PATRIMONIO EMITIDAS POR LA COMPAÑÍA. LA CONTRAPRESTACIÓN TRANSFERIDA INCLUYE EL VALOR RAZONABLE DE CUALQUIER ACTIVO O PASIVO QUE RESULTE DE UN ACUERDO DE CONTRAPRESTACIÓN CONTINGENTE. LOS ACTIVOS IDENTIFICABLES ADQUIRIDOS, LOS PASIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES ASUMIDOS EN UNA COMBINACIÓN DE NEGOCIOS SON MEDIDOS INICIALMENTE A SU VALOR RAZONABLE EN LA FECHA DE SU ADQUISICIÓN. LA COMPAÑÍA RECONOCE CUALQUIER PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA EN LA ENTIDAD ADQUIRIDA CON BASE A LA PARTE PROPORCIONAL DE LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA EN LOS ACTIVOS NETOS IDENTIFICABLES DE LA ENTIDAD ADQUIRIDA.

LA COMPAÑÍA APLICA LA CONTABILIDAD PARA COMBINACIONES DE NEGOCIOS USANDO EL MÉTODO DEL PREDECESOR EN UNA ENTIDAD BAJO CONTROL COMÚN. EL MÉTODO DEL PREDECESOR CONSISTE EN LA INCORPORACIÓN DE LOS VALORES EN LIBROS DE LA ENTIDAD ADQUIRIDA, EL CUAL INCLUYE EL CRÉDITO MERCANTIL REGISTRADO A NIVEL CONSOLIDADO CON RESPECTO A LA ENTIDAD ADQUIRIDA. CUALQUIER DIFERENCIA ENTRE EL VALOR EN LIBROS DE LOS ACTIVOS NETOS ADQUIRIDOS AL NIVEL DE LA SUBSIDIARIA Y SUS VALORES EN LIBROS AL NIVEL DE LA COMPAÑÍA SE RECONOCEN EN EL CAPITAL.

LOS COSTOS RELACIONADOS CON LA ADQUISICIÓN SON CONTABILIZADOS CONFORME SE INCURREN. EL CRÉDITO MERCANTIL ES MEDIDO INICIALMENTE COMO LA SUMA DEL EXCESO DE LA CONTRAPRESTACIÓN TRANSFERIDA Y EL VALOR RAZONABLE DE LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA SOBRE LOS ACTIVOS NETOS IDENTIFICABLES Y LOS PASIVOS ADQUIRIDOS. SI LA CONTRAPRESTACIÓN TRANSFERIDA ES MENOR AL VALOR RAZONABLE DE LOS ACTIVOS NETOS DE LA SUBSIDIARIA ADQUIRIDA EN EL CASO DE UNA COMPRA A PRECIO DE GANGA, LA DIFERENCIA SE RECONOCE DIRECTAMENTE EN EL ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS.

LAS TRANSACCIONES Y SALDOS INTERCOMPAÑÍAS, ASÍ COMO LAS GANANCIAS NO REALIZADAS EN TRANSACCIONES ENTRE COMPAÑÍAS DE ALPEK SON ELIMINADAS EN LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS. LAS PÉRDIDAS NO REALIZADAS SON ELIMINADAS A MENOS QUE LA TRANSACCIÓN PROPORCIONE EVIDENCIA DE DETERIORO EN EL ACTIVO TRANSFERIDO. CON EL FIN DE ASEGURAR LA CONSISTENCIA CON LAS POLÍTICAS ADOPTADAS POR LA COMPAÑÍA, LAS POLÍTICAS CONTABLES DE LAS SUBSIDIARIAS HAN SIDO MODIFICADAS EN DONDE SE HAYA CONSIDERADO NECESARIO.

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013, LAS PRINCIPALES EMPRESAS QUE INTEGRAN EL CONSOLIDADO DE LA COMPAÑÍA SON LAS SIGUIENTES:

PORCENTAJE DEMONEDA

PAÍS (1) TENENCIA FUNCIONAL

ALPEK, S. A. B. DE C. V. (CONTROLADORA) PESO MEXICANO

GRUPO PETROTEMEX, S. A. DE C. V. 100 DÓLAR AMERICANO

DAK AMERICAS, L.L.C. 100 DÓLAR AMERICANO

DAK RESINAS AMERICAS MÉXICO, S. A. DE C. V. 100 DÓLAR AMERICANO

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2013**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 5 / 23

CONSOLIDADO

Impresión Final

DAK AMERICAS EXTERIOR, S. L. (CONTROLADORA) ESPAÑA 100 EURO
DAK AMERICAS ARGENTINA, S. A. ARGENTINA 100 PESO ARGENTINO
TEREFTALATOS MEXICANOS, S. A. DE C. V. 91 DÓLAR AMERICANO
AKRA POLYESTER, S. A. DE C. V. (2) 93 DÓLAR AMERICANO
INDELPRO, S. A. DE C. V. 51 DÓLAR AMERICANO
POLIOLES, S. A. DE C. V. 50 DÓLAR AMERICANO
UNIVEX, S. A. 100 PESO MEXICANO

(1) EMPRESAS CONSTITUIDAS EN MÉXICO, EXCEPTO LAS QUE SE INDICAN.

(2) AL 1 DE SEPTIEMBRE DE 2012, PRODUCTORA DE TEREFTALATOS DE ALTAMIRA, S. A. DE C. V. ("PETAL"), SE FUSIONÓ CON AKRA POLYESTER, S. A. DE C. V. PREVIO A LA FUSIÓN, GRUPO PETROTEMEX ("PETROTEMEX") TENÍA 100% DE PARTICIPACIÓN EN AKRA Y 91% EN PETAL, EL 9% RESTANTE LO TENÍA BP AMOCO CHEMICAL COMPANY ("BP AMOCO"). DESPUÉS DE LA FUSIÓN, PETROTEMEX POSEE 93.35% DE LA PARTICIPACIÓN EN AKRA Y EL RESTANTE 6.65% DE PARTICIPACIÓN LO TIENE BP AMOCO.

II. ABSORCIÓN (DILUCIÓN) DE CONTROL EN SUBSIDIARIAS

EL EFECTO DE ABSORCIÓN (DILUCIÓN) DE CONTROL EN SUBSIDIARIAS, ES DECIR UN AUMENTO O DISMINUCIÓN EN EL PORCENTAJE DE CONTROL, SE RECONOCE FORMANDO PARTE DEL CAPITAL CONTABLE, DIRECTAMENTE EN LA CUENTA DE UTILIDADES ACUMULADAS, EN EL AÑO EN EL CUAL OCURREN LAS TRANSACCIONES QUE ORIGINAN DICHS EFECTOS. EL EFECTO DE ABSORCIÓN (DILUCIÓN) DE CONTROL SE DETERMINA AL COMPARAR EL VALOR CONTABLE DE LA INVERSIÓN EN ACCIONES CON BASE A LA PARTICIPACIÓN ANTES DEL EVENTO DE ABSORCIÓN O DILUCIÓN CONTRA DICHO VALOR CONTABLE CONSIDERANDO LA PARTICIPACIÓN DESPUÉS DEL EVENTO MENCIONADO. EN EL CASO DE PÉRDIDAS DE CONTROL EL EFECTO DE DILUCIÓN SE RECONOCE EN RESULTADOS.

III. VENTA O DISPOSICIÓN DE SUBSIDIARIAS

CUANDO LA COMPAÑÍA DEJA DE TENER CONTROL, CUALQUIER PARTICIPACIÓN RETENIDA EN LA ENTIDAD ES REVALUADA A SU VALOR RAZONABLE, Y EL CAMBIO EN SU VALOR EN LIBROS ES RECONOCIDO EN LOS RESULTADOS DEL AÑO. EL VALOR RAZONABLE ES EL VALOR EN LIBROS INICIAL PARA PROPÓSITOS DE CONTABILIZACIÓN SUBSECUENTE DE LA PARTICIPACIÓN RETENIDA EN LA ASOCIADA, NEGOCIO CONJUNTO O ACTIVO FINANCIERO. CUALQUIER IMPORTE PREVIAMENTE RECONOCIDO EN EL RESULTADO INTEGRAL RESPECTO DE DICHA ENTIDAD SE CONTABILIZA COMO SI LA COMPAÑÍA HUBIERA DISPUESTO DIRECTAMENTE DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS RELATIVOS. ESTO IMPLICA QUE LOS IMPORTES PREVIAMENTE RECONOCIDOS EN EL RESULTADO INTEGRAL SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL AÑO.

IV. ASOCIADAS

ASOCIADAS SON TODAS AQUELLAS ENTIDADES SOBRE LAS QUE LA COMPAÑÍA TIENE INFLUENCIA SIGNIFICATIVA PERO NO CONTROL, POR LO GENERAL ÉSTA SE DA AL POSEER ENTRE EL 20% Y 50% DE LOS DERECHOS DE VOTO EN LA ASOCIADA. LAS INVERSIONES EN ASOCIADAS SE CONTABILIZAN UTILIZANDO EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN Y SE RECONOCEN INICIALMENTE AL COSTO. LA INVERSIÓN DE LA COMPAÑÍA EN ASOCIADAS INCLUYE EL CRÉDITO MERCANTIL IDENTIFICADO EN LA ADQUISICIÓN, NETO DE CUALQUIER PÉRDIDA POR DETERIORO ACUMULADA. SI LA PARTICIPACIÓN EN UNA ASOCIADA SE REDUCE PERO SE MANTIENE LA INFLUENCIA SIGNIFICATIVA, SOLO UNA PORCIÓN DE LOS IMPORTES PREVIAMENTE RECONOCIDOS EN EL RESULTADO INTEGRAL SE RECLASIFICARÁ A LOS RESULTADOS DEL AÑO, CUANDO RESULTE APROPIADO.

LA PARTICIPACIÓN DE LA COMPAÑÍA EN LAS GANANCIAS O PÉRDIDAS DE LA ASOCIADA POSTERIORES A LA ADQUISICIÓN, SE RECONOCE EN EL ESTADO DE RESULTADOS Y SU PARTICIPACIÓN EN LOS OTROS RESULTADOS INTEGRALES POSTERIORES A LA ADQUISICIÓN SERÁ RECONOCIDA DIRECTAMENTE EN OTRAS PARTIDAS DE LA UTILIDAD INTEGRAL. LOS MOVIMIENTOS ACUMULADOS POSTERIORES A LA

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2013**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 6 / 23

CONSOLIDADO

Impresión Final

ADQUISICIÓN SE AJUSTARÁN CONTRA EL VALOR EN LIBROS DE LA INVERSIÓN. CUANDO LA PARTICIPACIÓN DE LA COMPAÑÍA EN LAS PÉRDIDAS DE LA ASOCIADA IGUALA O EXCEDE SU PARTICIPACIÓN EN LA ASOCIADA, INCLUYENDO LAS CUENTAS POR COBRAR NO GARANTIZADAS, LA COMPAÑÍA NO RECONOCE PÉRDIDAS FUTURAS A MENOS QUE HAYA INCURRIDO EN OBLIGACIONES O HAYA HECHO PAGOS EN NOMBRE DE LA ASOCIADA.

LA COMPAÑÍA EVALÚA A CADA FECHA DE REPORTE SI EXISTE EVIDENCIA OBJETIVA DE QUE LA INVERSIÓN EN LA ASOCIADA ESTÁ DETERIORADA. DE SER ASÍ, LA COMPAÑÍA CALCULA LA CANTIDAD DEL DETERIORO COMO LA DIFERENCIA ENTRE EL VALOR RECUPERABLE DE LA ASOCIADA Y SU VALOR EN LIBROS, Y RECONOCE EL MONTO EN "PARTICIPACIÓN EN PÉRDIDAS/GANANCIAS DE ASOCIADAS RECONOCIDAS A TRAVÉS DEL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN" EN EL ESTADO DE RESULTADOS.

LAS GANANCIAS NO REALIZADAS EN TRANSACCIONES ENTRE LA COMPAÑÍA Y SUS ASOCIADAS SE ELIMINAN EN FUNCIÓN DE LA PARTICIPACIÓN QUE SE TENGA SOBRE ELLAS. LAS PÉRDIDAS NO REALIZADAS TAMBIÉN SE ELIMINAN A MENOS QUE LA TRANSACCIÓN MUESTRE EVIDENCIA QUE EXISTE DETERIORO EN EL ACTIVO TRANSFERIDO. CON EL FIN DE ASEGURAR LA CONSISTENCIA CON LAS POLÍTICAS ADOPTADAS POR LA COMPAÑÍA, LAS POLÍTICAS CONTABLES DE LAS ASOCIADAS HAN SIDO MODIFICADAS. CUANDO LA COMPAÑÍA DEJA DE TENER INFLUENCIA SIGNIFICATIVA SOBRE UNA ASOCIADA, SE RECONOCE EN EL ESTADO DE RESULTADOS CUALQUIER DIFERENCIA ENTRE EL VALOR RAZONABLE DE LA INVERSIÓN RETENIDA, INCLUYENDO CUALQUIER CONTRAPRESTACIÓN RECIBIDA DE LA DISPOSICIÓN DE PARTE DE LA PARTICIPACIÓN Y EL VALOR EN LIBROS DE LA INVERSIÓN.
C) CONVERSIÓN DE MONEDA EXTRANJERA

I. MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN

LOS MONTOS INCLUIDOS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS DE CADA UNA DE LAS ENTIDADES DE LA COMPAÑÍA DEBEN SER MEDIDOS UTILIZANDO LA MONEDA DEL ENTORNO ECONÓMICO PRIMARIO EN DONDE LA ENTIDAD OPERA ("LA MONEDA FUNCIONAL"). LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS SE PRESENTAN EN PESOS MEXICANOS, MONEDA DE PRESENTACIÓN DE LA COMPAÑÍA.

II. TRANSACCIONES Y SALDOS

LAS TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA SE CONVIERTEN A LA MONEDA FUNCIONAL UTILIZANDO EL TIPO DE CAMBIO VIGENTE EN LA FECHA DE LA TRANSACCIÓN O VALUACIÓN CUANDO LOS MONTOS SON REVALUADOS. LAS UTILIDADES Y PÉRDIDAS CAMBIARIAS RESULTANTES DE LA LIQUIDACIÓN DE DICHAS TRANSACCIONES Y DE LA CONVERSIÓN DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS MONETARIOS DENOMINADOS EN MONEDA EXTRANJERA A LOS TIPOS DE CAMBIO DE CIERRE SE RECONOCEN COMO FLUCTUACIÓN CAMBIARIA EN EL ESTADO DE RESULTADOS, EXCEPTO POR AQUELLAS QUE SON DIFERIDAS EN EL RESULTADO INTEGRAL Y QUE CALIFICAN COMO COBERTURAS DE FLUJO DE EFECTIVO.

LAS GANANCIAS O PÉRDIDAS CAMBIARIAS POR LOS CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS MONETARIOS DENOMINADOS EN MONEDA EXTRANJERA SON RECONOCIDAS EN RESULTADOS, EXCEPTO CUANDO EL ACTIVO O PASIVO MONETARIO ES DESIGNADO COMO COBERTURA DE FLUJO DE EFECTIVO O COBERTURA DE INVERSIÓN NETA.

LAS DIFERENCIAS CAMBIARIAS DE ACTIVOS MONETARIOS CLASIFICADOS COMO INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS SON RECONOCIDAS EN EL ESTADO DE RESULTADOS COMO PARTE DE LA GANANCIA O PÉRDIDA DE VALOR RAZONABLE. LAS DIFERENCIAS CAMBIARIAS EN ACTIVOS FINANCIEROS NO MONETARIOS CLASIFICADAS COMO DISPONIBLES PARA LA VENTA, SON INCLUIDAS EN OTRAS PARTIDAS DE LA UTILIDAD INTEGRAL.

III. CONSOLIDACIÓN DE SUBSIDIARIAS EXTRANJERAS Y SUBSIDIARIAS MEXICANAS CON MONEDA FUNCIONAL DISTINTA A LA DE REGISTRO.

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

LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LAS COMPAÑÍAS SUBSIDIARIAS QUE MANTIENEN UNA MONEDA DE

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 7 / 23

CONSOLIDADO

Impresión Final

REGISTRO DIFERENTE A LA MONEDA FUNCIONAL, FUERON CONVERTIDOS A LA MONEDA FUNCIONAL CONFORME AL SIGUIENTE PROCEDIMIENTO:

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

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

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

INCORPORACIÓN DE SUBSIDIARIAS CON MONEDA FUNCIONAL DISTINTA A SU MONEDA DE PRESENTACIÓN

LOS RESULTADOS Y POSICIÓN FINANCIERA DE TODAS LAS ENTIDADES DE LA COMPAÑÍA (DE LAS QUE NINGUNA SE ENCUENTRA EN AMBIENTE HIPERINFLACIONARIO) QUE CUENTAN CON UNA MONEDA FUNCIONAL DIFERENTE A LA MONEDA DE PRESENTACIÓN, SON CONVERTIDOS A LA MONEDA DE PRESENTACIÓN DE LA SIGUIENTE MANERA:

A.LOS ACTIVOS Y PASIVOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y 2012 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012 SON CONVERTIDOS A LOS TIPOS DE CAMBIO DE CIERRE DE \$13.02, \$12.85 Y \$13.01 DÓLARES, RESPECTIVAMENTE.

B.EL CAPITAL DE CADA BALANCE GENERAL PRESENTADO ES CONVERTIDO AL TIPO DE CAMBIO HISTÓRICO.

C.LOS INGRESOS Y GASTOS DE CADA ESTADO DE RESULTADOS SON CONVERTIDOS AL TIPO DE CAMBIO PROMEDIO (CUANDO EL TIPO DE CAMBIO PROMEDIO NO REPRESENTA UNA APROXIMACIÓN RAZONABLE DEL EFECTO ACUMULADO DE LAS TASAS DE LA TRANSACCIÓN, SE UTILIZA EL TIPO DE CAMBIO A LA FECHA DE LA TRANSACCIÓN); LOS CUALES FUERON DE \$13.16 Y \$13.06 POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y 2012 Y \$13.02 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012, RESPECTIVAMENTE.

D.TODAS LAS DIFERENCIAS CAMBIARIAS RESULTANTES SON RECONOCIDAS EN EL RESULTADO INTEGRAL.

EL CRÉDITO MERCANTIL Y LOS AJUSTES AL VALOR RAZONABLE QUE SURGEN EN LA FECHA DE ADQUISICIÓN DE UNA OPERACIÓN EXTRANJERA PARA MEDIRLOS A SU VALOR RAZONABLE, SE RECONOCEN COMO ACTIVOS Y PASIVOS DE LA ENTIDAD EXTRANJERA Y SE CONVIERTEN AL TIPO DE CAMBIO DE LA FECHA DE CIERRE. LAS DIFERENCIAS CAMBIARIAS QUE SURJAN SON RECONOCIDAS EN EL CAPITAL.

D)EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2013**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 8 / 23

CONSOLIDADO

Impresión Final

EL EFECTIVO Y LOS EQUIVALENTES DE EFECTIVO INCLUYEN EL EFECTIVO EN CAJA, DEPÓSITOS BANCARIOS DISPONIBLES PARA LA OPERACIÓN Y OTRAS INVERSIONES DE CORTO PLAZO DE ALTA LIQUIDEZ CON VENCIMIENTO ORIGINAL DE TRES MESES O MENOS, TODOS ESTOS SUJETOS A RIESGOS POCO SIGNIFICATIVOS DE CAMBIOS EN SU VALOR. LOS SOBREGIROS BANCARIOS SE PRESENTAN EN OTROS PASIVOS CIRCULANTES.

E) EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO RESTRINGIDOS

EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO CUYAS RESTRICCIONES ORIGINAN QUE NO SE CUMPLA CON LA DEFINICIÓN DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO DESCRITO ANTERIORMENTE, SE PRESENTAN EN UN RUBRO POR SEPARADO EN EL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA Y SE EXCLUYEN DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO EN EL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO.

F) INSTRUMENTOS FINANCIEROS

ACTIVOS FINANCIEROS

LA COMPAÑÍA 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. LAS COMPRAS Y VENTAS DE ACTIVOS FINANCIEROS SE RECONOCEN EN LA FECHA DE LIQUIDACIÓN.

LOS ACTIVOS FINANCIEROS SE CANCELAN EN SU TOTALIDAD CUANDO EL DERECHO A RECIBIR LOS FLUJOS DE EFECTIVO RELACIONADOS EXPIRA O ES TRANSFERIDO Y ASIMISMO LA COMPAÑÍA HA TRANSFERIDO SUSTANCIALMENTE TODOS LOS RIESGOS Y BENEFICIOS DERIVADOS DE SU PROPIEDAD, ASÍ COMO EL CONTROL DEL ACTIVO FINANCIERO.

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 FINANCIEROS REGISTRADOS A VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE RESULTADOS SE RECONOCEN INICIALMENTE A SU VALOR RAZONABLE Y LOS COSTOS POR TRANSACCIÓN SE REGISTRAN COMO GASTO EN EL ESTADO DE RESULTADOS. 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

LAS 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 BALANCE GENERAL. ESTOS SON CLASIFICADOS COMO ACTIVOS NO CIRCULANTES.

LOS PRÉSTAMOS Y CUENTAS POR COBRAR SE VALÚAN INICIALMENTE AL VALOR RAZONABLE MÁS LOS COSTOS DE TRANSACCIÓN DIRECTAMENTE ATRIBUIBLES Y POSTERIORMENTE AL COSTO AMORTIZADO. 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, LAS CUENTAS POR COBRAR SE DETERIORAN.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 9 / 23

CONSOLIDADO

Impresión Final

III. INVERSIONES MANTENIDAS A SU VENCIMIENTO

SI LA COMPAÑÍA TIENE INTENCIÓN DEMOSTRABLE Y LA HABILIDAD PARA MANTENER INSTRUMENTOS DE DEUDA A SU VENCIMIENTO, ESTOS SON CLASIFICADOS COMO MANTENIDAS A SU VENCIMIENTO. 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. 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. LAS INVERSIONES MANTENIDAS AL VENCIMIENTO SE RECONOCEN O DAN DE BAJA EL DÍA QUE SE TRANSFIEREN A, O A TRAVÉS DE LA COMPAÑÍA.

IV. 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 BALANCE GENERAL.

LOS ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA SE RECONOCEN INICIALMENTE A SU VALOR RAZONABLE MÁS LOS COSTOS DE TRANSACCIÓN DIRECTAMENTE ATRIBUIBLES. POSTERIORMENTE, ESTOS ACTIVOS SE REGISTRAN A SU VALOR RAZONABLE (A MENOS QUE NO PUEDA SER MEDIDO POR SU VALOR EN UN MERCADO ACTIVO Y EL VALOR NO SEA CONFIABLE, EN TAL CASO SE RECONOCERÁ A COSTO MENOS DETERIORO).

LAS GANANCIAS O PÉRDIDAS DERIVADAS DE CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS MONETARIOS Y NO MONETARIOS CLASIFICADOS COMO DISPONIBLES PARA LA VENTA SE RECONOCEN DIRECTAMENTE EN EL CAPITAL EN EL PERÍODO 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.

PASIVOS FINANCIEROS

LOS PASIVOS FINANCIEROS QUE NO SON DERIVADOS SE RECONOCEN INICIALMENTE A SU VALOR RAZONABLE Y POSTERIORMENTE SE VALÚAN A SU COSTO AMORTIZADO UTILIZANDO EL MÉTODO DE INTERÉS EFECTIVO. LOS PASIVOS EN ESTA CATEGORÍA SE CLASIFICAN COMO PASIVOS CIRCULANTES SI SE ESPERA SEAN LIQUIDADOS DENTRO DE LOS SIGUIENTES 12 MESES; DE LO CONTRARIO, SE CLASIFICAN COMO NO CIRCULANTES.

LAS CUENTAS POR PAGAR SON OBLIGACIONES DE PAGAR BIENES O SERVICIOS QUE HAN SIDO ADQUIRIDOS O RECIBIDOS POR PARTE DE PROVEEDORES EN EL CURSO ORDINARIO DEL NEGOCIO. LOS PRÉSTAMOS SE RECONOCEN INICIALMENTE A SU VALOR RAZONABLE, NETO DE LOS COSTOS POR TRANSACCIÓN INCURRIDOS. LOS PRÉSTAMOS SON RECONOCIDOS POSTERIORMENTE A SU COSTO AMORTIZADO; CUALQUIER DIFERENCIA ENTRE LOS RECURSOS RECIBIDOS (NETO DE LOS COSTOS DE LA TRANSACCIÓN) Y EL VALOR DE LIQUIDACIÓN SE RECONOCE EN EL ESTADO DE RESULTADOS DURANTE EL PLAZO DEL PRÉSTAMO UTILIZANDO EL MÉTODO DE INTERÉS EFECTIVO.

COMPENSACIÓN DE PASIVOS FINANCIEROS

LOS ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS SE COMPENSAN Y EL MONTO NETO ES PRESENTADO EN EL BALANCE GENERAL CUANDO ES LEGALMENTE EXIGIBLE EL DERECHO DE COMPENSAR LOS MONTOS RECONOCIDOS Y EXISTE LA INTENCIÓN DE LIQUIDARLOS SOBRE BASES NETAS O DE REALIZAR EL ACTIVO Y PAGAR EL PASIVO SIMULTÁNEAMENTE.

DETERIORO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2013**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 10 / 23

CONSOLIDADO

Impresión Final

A. ACTIVOS FINANCIEROS VALUADOS A COSTO AMORTIZADO

LA COMPAÑÍA EVALÚA AL FINAL DE CADA AÑO SI EXISTE EVIDENCIA OBJETIVA DE DETERIORO DE CADA ACTIVO FINANCIERO O GRUPO DE ACTIVOS FINANCIEROS. UNA PÉRDIDA POR DETERIORO SE RECONOCE SI EXISTE EVIDENCIA OBJETIVA DE DETERIORO COMO RESULTADO DE UNO O MÁS EVENTOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL RECONOCIMIENTO INICIAL DEL ACTIVO (UN "EVENTO DE PÉRDIDA") Y SIEMPRE QUE EL EVENTO DE PÉRDIDA (O EVENTOS) TENGA UN IMPACTO SOBRE LOS FLUJOS DE EFECTIVO FUTUROS ESTIMADOS DERIVADOS DEL ACTIVO FINANCIERO O GRUPO DE ACTIVOS FINANCIEROS QUE PUEDA SER ESTIMADO CONFIABLEMENTE.

LOS ASPECTOS QUE EVALÚA LA COMPAÑÍA PARA DETERMINAR SI EXISTE EVIDENCIA OBJETIVA DE DETERIORO SON:

- DIFICULTADES FINANCIERAS SIGNIFICATIVAS DEL EMISOR O DEUDOR.
- INCUMPLIMIENTO DE CONTRATO, COMO MOROSIDAD EN LOS PAGOS DE INTERÉS O PRINCIPAL.
- OTORGAMIENTO DE UNA CONCESIÓN AL EMISOR O DEUDOR, POR PARTE DE LA COMPAÑÍA, COMO CONSECUENCIA DE DIFICULTADES FINANCIERAS DEL EMISOR O DEUDOR Y QUE NO SE HUBIERA CONSIDERADO EN OTRAS CIRCUNSTANCIAS.
- EXISTE PROBABILIDAD DE QUE EL EMISOR O DEUDOR SE DECLARE EN CONCURSO PREVENTIVO O QUIEBRA U OTRO TIPO DE REORGANIZACIÓN FINANCIERA.
- DESAPARICIÓN DE UN MERCADO ACTIVO PARA ESE ACTIVO FINANCIERO DEBIDO A DIFICULTADES FINANCIERAS.
- INFORMACIÓN VERIFICABLE INDICA QUE EXISTE UNA REDUCCIÓN CUANTIFICABLE EN LOS FLUJOS DE EFECTIVO FUTUROS ESTIMADOS RELATIVOS A UN GRUPO DE ACTIVOS FINANCIEROS LUEGO DE SU RECONOCIMIENTO INICIAL, AUNQUE LA DISMINUCIÓN NO PUEDA SER AUN IDENTIFICADA CON LOS ACTIVOS FINANCIEROS INDIVIDUALES DE LA COMPAÑÍA, COMO POR EJEMPLO:
 - (I) CAMBIOS ADVERSOS EN EL ESTADO DE PAGOS DE LOS DEUDORES DEL GRUPO DE ACTIVOS
 - (II) CONDICIONES NACIONALES O LOCALES QUE SE CORRELACIONAN CON INCUMPLIMIENTOS DE LOS EMISORES DEL GRUPO DE ACTIVOS

CON BASE A LOS ASPECTOS INDICADOS PREVIAMENTE, LA COMPAÑÍA EVALÚA SI EXISTE EVIDENCIA OBJETIVA DE DETERIORO. POSTERIORMENTE, PARA LA CATEGORÍA DE PRÉSTAMOS Y CUENTAS POR COBRAR, SI EXISTE DETERIORO, EL MONTO DE LA PÉRDIDA RELATIVA SE DETERMINA COMPUTANDO LA DIFERENCIA ENTRE EL VALOR EN LIBROS DEL ACTIVO Y EL VALOR PRESENTE DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO FUTUROS ESTIMADOS (EXCLUYENDO LAS PÉRDIDAS CREDITICIAS FUTURAS QUE AÚN NO SE HAN INCURRIDO) DESCONTADOS UTILIZANDO LA TASA DE INTERÉS EFECTIVA ORIGINAL. EL VALOR EN LIBROS DEL ACTIVO SE DISMINUYE EN ESE IMPORTE, EL CUAL SE RECONOCE EN EL ESTADO DE RESULTADOS EN EL RUBRO DE GASTOS DE ADMINISTRACIÓN. SI UN PRÉSTAMO O UNA INVERSIÓN MANTENIDA HASTA SU VENCIMIENTO TIENE UNA TASA DE INTERÉS VARIABLE, LA TASA DE DESCUENTO PARA MEDIR CUALQUIER PÉRDIDA POR DETERIORO ES LA TASA DE INTERÉS EFECTIVA ACTUAL DETERMINADA DE CONFORMIDAD CON EL CONTRATO. ALTERNATIVAMENTE, LA COMPAÑÍA PODRÍA DETERMINAR EL DETERIORO DEL ACTIVO CONSIDERANDO SU VALOR RAZONABLE DETERMINADO SOBRE LA BASE DE SU PRECIO DE MERCADO OBSERVABLE ACTUAL.

SI EN LOS AÑOS SIGUIENTES, LA PÉRDIDA POR DETERIORO DISMINUYE DEBIDO A QUE SE VERIFICA OBJETIVAMENTE UN EVENTO OCURRIDO EN FORMA POSTERIOR A LA FECHA EN LA QUE SE RECONOCIÓ DICHO DETERIORO (COMO UNA MEJORA EN LA CALIDAD CREDITICIA DEL DEUDOR), LA REVERSIÓN DE LA PÉRDIDA POR DETERIORO SE RECONOCE EN EL ESTADO DE RESULTADOS.

B. ACTIVOS FINANCIEROS CLASIFICADOS COMO DISPONIBLES PARA SU VENTA

EN EL CASO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DE DEUDA, LA COMPAÑÍA TAMBIÉN UTILIZA LOS CRITERIOS ENUMERADOS PREVIAMENTE PARA IDENTIFICAR SI EXISTE EVIDENCIA OBJETIVA DE DETERIORO. EN EL CASO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DE CAPITAL, UNA BAJA SIGNIFICATIVA O PROLONGADA EN SU VALOR RAZONABLE POR DEBAJO DE SU COSTO SE CONSIDERA TAMBIÉN EVIDENCIA

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 11 / 23

CONSOLIDADO

Impresión Final

OBJETIVA DE DETERIORO.

POSTERIORMENTE, EN EL CASO DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA, LA PÉRDIDA POR DETERIORO DETERMINADA COMPUTANDO LA DIFERENCIA ENTRE EL COSTO DE ADQUISICIÓN Y EL VALOR RAZONABLE ACTUAL DEL ACTIVO, MENOS CUALQUIER PÉRDIDA POR DETERIORO RECONOCIDA PREVIAMENTE, SE RECLASIFICA DE LAS CUENTAS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES Y SE REGISTRA EN EL ESTADO DE RESULTADOS. LAS PÉRDIDAS POR DETERIORO RECONOCIDAS EN EL ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS RELACIONADAS CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DE CAPITAL NO SE REVIERTEN A TRAVÉS DEL ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS. LAS PÉRDIDAS POR DETERIORO RECONOCIDAS EN EL ESTADO DE RESULTADOS RELACIONADAS CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DE DEUDA PODRÍAN REVERTIRSE EN AÑOS POSTERIORES, SI EL VALOR RAZONABLE DEL ACTIVO SE INCREMENTA COMO CONSECUENCIA DE EVENTOS OCURRIDOS POSTERIORMENTE.

G) INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS Y ACTIVIDADES DE COBERTURA

TODOS LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS CONTRATADOS E IDENTIFICADOS, CLASIFICADOS COMO COBERTURA DE VALOR RAZONABLE O COBERTURA DE FLUJO DE EFECTIVO, CON FINES DE NEGOCIACIÓN O DE COBERTURA POR RIESGOS DE MERCADO, SE RECONOCEN EN EL 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 LA PARTIDA CUBIERTA ES MENOR A 12 MESES.

LOS CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS SE RECONOCEN EN INGRESOS O GASTOS FINANCIEROS, EXCEPTO POR CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS DERIVADOS ASOCIADOS A COBERTURA DE FLUJO DE EFECTIVO, EN CUYO CASO DICHS CAMBIOS SE RECONOCEN EN CAPITAL CONTABLE. ESTOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS DE COBERTURA SON CONTRATADOS CON LA FINALIDAD DE CUBRIR RIESGOS Y CUMPLEN CON TODOS LOS REQUISITOS DE COBERTURA, Y SE DOCUMENTA SU DESIGNACIÓN AL INICIO DE LA OPERACIÓN DE COBERTURA, DESCRIBIENDO EL OBJETIVO, POSICIÓN PRIMARIA, RIESGOS A CUBRIR, TIPOS DE DERIVADOS Y LA MEDICIÓN DE LA EFECTIVIDAD DE LA RELACIÓN, CARACTERÍSTICAS, RECONOCIMIENTO CONTABLE Y CÓMO SE LLEVARÁ A CABO LA MEDICIÓN DE LA EFECTIVIDAD, APLICABLES A ESA OPERACIÓN. 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.

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2013**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 12 / 23

CONSOLIDADO

Impresión Final

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.

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.

H) INVENTARIOS

LOS INVENTARIOS SE PRESENTAN AL MENOR ENTRE SU COSTO O VALOR NETO DE REALIZACIÓN. EL COSTO ES DETERMINADO UTILIZANDO EL MÉTODO DE COSTOS PROMEDIO. EL COSTO DE LOS PRODUCTOS TERMINADOS Y DE PRODUCTOS EN PROCESO INCLUYE EL COSTO DE 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.

I) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

LOS ELEMENTOS DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO SE REGISTRARÁN A SU COSTO MENOS LA DEPRECIACIÓN ACUMULADA Y EL IMPORTE ACUMULADO DE LAS PÉRDIDAS POR DETERIORO DE SU VALOR. EL COSTO INCLUYE GASTOS DIRECTAMENTE ATRIBUIBLES A LA ADQUISICIÓN DEL ACTIVO.

LOS COSTOS POSTERIORES SON INCLUIDOS EN EL VALOR EN LIBROS DEL ACTIVO O RECONOCIDOS COMO UN ACTIVO POR SEPARADO, SEGÚN SEA APROPIADO, SÓLO CUANDO SEA PROBABLE QUE LA COMPAÑÍA OBTENGA BENEFICIOS ECONÓMICOS FUTUROS DERIVADOS DEL MISMO Y EL COSTO DEL ELEMENTO PUEDA SER CALCULADO CONFIABLEMENTE. EL VALOR EN LIBROS DE LA PARTE REEMPLAZADA SE DA DE BAJA. LAS REPARACIONES Y EL MANTENIMIENTO SON RECONOCIDOS EN EL ESTADO DE RESULTADOS DURANTE EL AÑO EN QUE SE INCURREN. LAS MEJORAS SIGNIFICATIVAS SON DEPRECIADAS DURANTE LA VIDA ÚTIL REMANENTE DEL ACTIVO RELACIONADO.

LA DEPRECIACIÓN ES CALCULADA USANDO EL MÉTODO DE LÍNEA RECTA, CONSIDERANDO POR SEPARADO CADA UNO DE SUS COMPONENTES. LA VIDA ÚTIL PROMEDIO DE LAS FAMILIAS DE ACTIVOS SE INDICA A CONTINUACIÓN:

EDIFICIOS Y CONSTRUCCIONES 40 A 50 AÑOS
MAQUINARIA Y EQUIPO 10 A 40 AÑOS

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2013**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 13 / 23

CONSOLIDADO

Impresión Final

EQUIPO DE TRANSPORTE 15 AÑOS

MOBILIARIO Y EQUIPO DE LABORATORIO Y TECNOLOGÍA DE INFORMACIÓN 2 A 13 AÑOS

LAS REFACCIONES O REPUESTOS PARA SER UTILIZADOS A MÁS DE UN AÑO Y ATRIBUIBLES A UNA MAQUINARIA EN ESPECÍFICO SE CLASIFICAN COMO PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO EN OTROS ACTIVOS FIJOS.

LOS COSTOS POR PRÉSTAMOS ASOCIADOS A FINANCIAMIENTOS INVERTIDOS EN PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO CUYA ADQUISICIÓN O CONSTRUCCIÓN REQUIERE DE UN PERIODO SUSTANCIAL, SE CAPITALIZAN FORMANDO PARTE DEL COSTO DE ADQUISICIÓN DE DICHS ACTIVOS CALIFICADOS, HASTA EL MOMENTO EN QUE ESTÉN APTOS PARA EL USO AL QUE ESTÁN DESTINADOS O PARA SU VENTA.

LOS ACTIVOS CLASIFICADOS COMO PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO ESTÁN SUJETOS A PRUEBAS DE DETERIORO CUANDO SE PRESENTEN HECHOS O CIRCUNSTANCIAS INDICANDO QUE EL VALOR EN LIBROS DE LOS ACTIVOS PUDIERA NO SER RECUPERADO. UNA PÉRDIDA POR DETERIORO SE RECONOCE POR EL MONTO EN EL QUE EL VALOR EN LIBROS DEL ACTIVO EXCEDE SU VALOR DE RECUPERACIÓN. EL VALOR DE RECUPERACIÓN ES EL MAYOR ENTRE EL VALOR RAZONABLE MENOS LOS COSTOS DE VENTA Y SU VALOR EN USO.

EL VALOR RESIDUAL Y LA VIDA ÚTIL DE LOS ACTIVOS SE REVISARÁN, COMO MÍNIMO, AL TÉRMINO DE CADA PERIODO DE INFORME Y, SI LAS EXPECTATIVAS DIFIEREN DE LAS ESTIMACIONES PREVIAS, LOS CAMBIOS SE CONTABILIZARÁN COMO UN CAMBIO EN UNA ESTIMACIÓN CONTABLE.

EN EL CASO DE QUE EL VALOR EN LIBROS SEA MAYOR AL VALOR ESTIMADO DE RECUPERACIÓN, SE RECONOCE UNA BAJA DE VALOR EN EL VALOR EN LIBROS DE UN ACTIVO Y SE RECONOCE INMEDIATAMENTE A SU VALOR DE RECUPERACIÓN.

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.

J) ARRENDAMIENTOS

LA CLASIFICACIÓN DE ARRENDAMIENTOS COMO FINANCIEROS U OPERATIVOS DEPENDE DE LA SUBSTANCIA 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 REGISTRADOS AL ESTADO DE RESULTADOS CON BASE AL MÉTODO DE LÍNEA RECTA DURANTE EL PERÍODO DEL ARRENDAMIENTO.

LOS ARRENDAMIENTOS EN DONDE LA COMPAÑÍA 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 MÍNIMOS DEL ARRENDAMIENTO. 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 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 DEUDA NO CIRCULANTE, NETAS DE LOS CARGOS FINANCIEROS.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: ALPEK

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2013

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 14 / 23

CONSOLIDADO

Impresión Final

EL INTERÉS DE LOS COSTOS FINANCIEROS SE CARGA AL RESULTADO DEL AÑO 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.

K) ACTIVOS INTANGIBLES

EL CRÉDITO MERCANTIL REPRESENTA EL EXCESO DEL COSTO DE ADQUISICIÓN DE UNA SUBSIDIARIA SOBRE LA PARTICIPACIÓN DE LA COMPAÑÍA EN EL VALOR RAZONABLE DE LOS ACTIVOS NETOS IDENTIFICABLES ADQUIRIDOS DETERMINADO A LA FECHA DE ADQUISICIÓN. EL CRÉDITO MERCANTIL SE PRESENTA EN EL RUBRO CRÉDITO MERCANTIL Y ACTIVOS INTANGIBLES Y SE RECONOCE A SU COSTO MENOS LAS PÉRDIDAS ACUMULADAS POR DETERIORO, LAS CUALES NO SE REVERSAN. LAS GANANCIAS O PÉRDIDAS EN LA DISPOSICIÓN DE UNA ENTIDAD INCLUYEN EL VALOR EN LIBROS DEL CRÉDITO MERCANTIL RELACIONADO CON LA ENTIDAD VENDIDA.

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 RECONOCEN A SU COSTO MENOS LA AMORTIZACIÓN ACUMULADA Y LAS PÉRDIDAS POR DETERIORO RECONOCIDAS. SE AMORTIZAN EN LÍNEA RECTA DE ACUERDO CON LA ESTIMACIÓN DE SU VIDA ÚTIL, DETERMINADA CON BASE EN LA EXPECTATIVA DE GENERACIÓN DE BENEFICIOS ECONÓMICOS FUTUROS, Y ESTÁN SUJETOS A PRUEBAS DE DETERIORO CUANDO SE IDENTIFICAN INDICIOS DE DETERIORO.

LAS VIDAS ÚTILES ESTIMADAS DE LOS ACTIVOS INTANGIBLES CON VIDA ÚTIL DEFINIDA SE RESUMEN COMO SIGUE:

COSTOS DE DESARROLLO 15.5 AÑOS
MARCAS 10 AÑOS
ACUERDOS DE NO COMPETENCIA 10 AÑOS
RELACIONES CON CLIENTES 6 A 7 AÑOS
SOFTWARE Y LICENCIAS 3 A 7 AÑOS
DERECHOS DE PROPIEDAD INTELECTUAL 20 A 25 AÑOS

LOS GASTOS DE INVESTIGACIÓN SE RECONOCEN EN RESULTADOS CUANDO SE INCURREN. LOS DESEMBOLOSOS 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 RESULTADOS CON BASE AL MÉTODO DE LÍNEA RECTA DURANTE LA VIDA ÚTIL ESTIMADA DEL ACTIVO. LOS GASTOS EN DESARROLLO QUE NO CALIFIQUEN PARA SU CAPITALIZACIÓN SE RECONOCEN EN RESULTADOS CUANDO SE INCURREN.

L) DETERIORO DE ACTIVOS NO FINANCIEROS

LOS ACTIVOS QUE TIENEN UNA VIDA ÚTIL INDEFINIDA, POR EJEMPLO EL CRÉDITO MERCANTIL, NO SON DEPRECIADOS O AMORTIZADOS Y ESTÁN SUJETOS A PRUEBAS ANUALES POR DETERIORO. LOS ACTIVOS QUE ESTÁN SUJETOS A AMORTIZACIÓN SE REVISAN POR DETERIORO CUANDO EVENTOS O

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2013**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 15 / 23

CONSOLIDADO

Impresión Final

CAMBIOS EN CIRCUNSTANCIAS INDICAN QUE EL VALOR EN LIBROS NO PODRÁ SER RECUPERADO. UNA PÉRDIDA POR DETERIORO SE RECONOCE POR EL IMPORTE EN QUE EL VALOR EN LIBROS DEL ACTIVO NO FINANCIERO DE LARGA DURACIÓN EXCEDE SU VALOR DE RECUPERACIÓN. EL VALOR DE RECUPERACIÓN ES EL MAYOR ENTRE EL VALOR RAZONABLE DEL ACTIVO MENOS LOS COSTOS PARA SU VENTA Y EL VALOR DE USO. CON EL PROPÓSITO DE EVALUAR EL DETERIORO, LOS ACTIVOS SE AGRUPAN EN LOS NIVELES MÍNIMOS EN DONDE EXISTAN FLUJOS DE EFECTIVO IDENTIFICABLES POR SEPARADO (UNIDADES GENERADORAS DE EFECTIVO). LOS ACTIVOS NO FINANCIEROS DIFERENTES AL CRÉDITO MERCANTIL QUE HAN SUFRIDO DETERIORO SE REVISAN PARA UNA POSIBLE REVERSA DEL DETERIORO EN CADA FECHA DE REPORTE.

M) IMPUESTOS A LA UTILIDAD

EL MONTO DE IMPUESTO A LA UTILIDAD QUE SE REFLEJA EN EL ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO, REPRESENTA EL IMPUESTO CAUSADO EN EL AÑO, ASÍ COMO LOS EFECTOS DEL IMPUESTO A LA UTILIDAD DIFERIDO DETERMINADO EN CADA SUBSIDIARIA POR EL MÉTODO DE ACTIVOS Y PASIVOS, APLICANDO LA TASA ESTABLECIDA POR LA LEGISLACIÓN PROMULGADA O SUSTANCIALMENTE PROMULGADA VIGENTE A LA FECHA DE BALANCE DONDE OPERAN LA COMPAÑÍA Y SUS SUBSIDIARIAS Y GENERAN INGRESOS GRAVABLES AL TOTAL DE DIFERENCIAS TEMPORALES RESULTANTES DE COMPARAR LOS VALORES CONTABLES Y FISCALES DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS Y QUE SE ESPERA QUE APLIQUEN CUANDO EL IMPUESTO DIFERIDO ACTIVO SE REALICE O EL IMPUESTO DIFERIDO PASIVO SE LIQUIDE, CONSIDERANDO EN SU CASO, LAS PÉRDIDAS FISCALES POR AMORTIZAR, PREVIO ANÁLISIS DE SU RECUPERACIÓN. EL EFECTO POR CAMBIO EN LAS TASAS DE IMPUESTO VIGENTES SE RECONOCE EN LOS RESULTADOS DEL PERÍODO EN QUE SE DETERMINA EL CAMBIO DE TASA.

LA ADMINISTRACIÓN EVALÚA PERIÓDICAMENTE LAS POSICIONES EJERCIDAS EN LAS 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 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 REVERSA DE LAS DIFERENCIAS TEMPORALES ES CONTROLADO POR LA COMPAÑÍA Y ES PROBABLE QUE LAS DIFERENCIAS TEMPORALES NO SE REVIERTAN EN UN FUTURO CERCANO.

LOS ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS SE COMPENSAN CUANDO EXISTE UN DERECHO LEGAL Y CUANDO LOS IMPUESTOS SON RECAUDADOS POR LA MISMA AUTORIDAD FISCAL.

N) BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

I. PLANES DE PENSIONES

PLANES DE CONTRIBUCIÓN DEFINIDA:

UN PLAN DE CONTRIBUCIÓN DEFINIDA ES UN PLAN DE PENSIONES MEDIANTE EL CUAL LA COMPAÑÍA PAGA CONTRIBUCIONES FIJAS A UNA ENTIDAD POR SEPARADO. LA COMPAÑÍA NO TIENE OBLIGACIONES LEGALES O ASUMIDAS PARA PAGAR CONTRIBUCIONES ADICIONALES SI EL FONDO NO MANTIENE SUFICIENTES ACTIVOS PARA REALIZAR EL PAGO A TODOS LOS EMPLEADOS DE LOS BENEFICIOS RELACIONADOS CON EL SERVICIO EN LOS PERIODOS ACTUALES Y PASADOS. LAS CONTRIBUCIONES SE RECONOCEN COMO GASTOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS EN LA FECHA QUE SE TIENE LA OBLIGACIÓN DE LA APORTACIÓN.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2013**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 16 / 23

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 COSTO UNITARIO PROYECTADO. EL VALOR PRESENTE DE LAS OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS SE DETERMINA AL DESCONTAR LOS FLUJOS ESTIMADOS DE EFECTIVO FUTUROS UTILIZANDO LAS TASAS DE DESCUENTO DE CONFORMIDAD CON LA NIC 19 QUE ESTÁN DENOMINADOS EN LA MONEDA EN QUE LOS BENEFICIOS SERÁN PAGADOS, Y QUE TIENEN VENCIMIENTOS QUE SE APROXIMAN A LOS TÉRMINOS DEL PASIVO POR PENSIONES. 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 OTRAS PARTIDAS DE LA UTILIDAD INTEGRAL.

A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2013 LOS COSTOS POR SERVICIOS PASADOS SE RECONOCEN INMEDIATAMENTE EN EL ESTADO DE RESULTADOS.

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

ALGUNAS SUBSIDIARIAS DE LA COMPAÑÍA PROPORCIONA BENEFICIOS MÉDICOS LUEGO DE CONCLUIDA LA RELACIÓN LABORAL A SUS EMPLEADOS RETIRADOS. EL DERECHO DE ACCEDER A ESTOS BENEFICIOS DEPENDE GENERALMENTE DE QUE EL EMPLEADO HAYA TRABAJADO HASTA LA EDAD DE RETIRO Y QUE COMPLETE UN PERIODO MÍNIMO DE AÑOS DE SERVICIO. LOS COSTOS ESPERADOS DE ESTOS BENEFICIOS SE RECONOCEN DURANTE EL PERIODO DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS UTILIZANDO LOS MISMOS CRITERIOS QUE LOS DESCRITOS PARA LOS PLANES DE BENEFICIOS DEFINIDOS.

III. BENEFICIOS POR TERMINACIÓN

LOS BENEFICIOS POR TERMINACIÓN SE PAGAN CUANDO LA RELACIÓN LABORAL ES CONCLUIDA POR LA COMPAÑÍA ANTES DE LA FECHA NORMAL DE RETIRO O CUANDO UN EMPLEADO ACEPTA VOLUNTARIAMENTE LA TERMINACIÓN DE LA RELACIÓN LABORAL A CAMBIO DE ESTOS BENEFICIOS. LA COMPAÑÍA RECONOCE LOS BENEFICIOS POR TERMINACIÓN CUANDO EXISTE UN COMPROMISO VERIFICABLE DE CONCLUIR LA RELACIÓN LABORAL DE CIERTOS EMPLEADOS Y UN PLAN FORMAL DETALLADO QUE ASÍ LO DISPONGA Y QUE NO PUEDA SER DESISTIDO. EN CASO QUE EXISTA UNA OFERTA QUE PROMUEVA LA TERMINACIÓN DE LA RELACIÓN LABORAL EN FORMA VOLUNTARIA POR PARTE DE LOS EMPLEADOS, LOS BENEFICIOS POR TERMINACIÓN SE VALÚAN CON BASE EN EL NÚMERO ESPERADO DE EMPLEADOS QUE SE ESTIMA ACEPTARÁN DICHA OFERTA. LOS BENEFICIOS QUE SE PAGARÁN A LARGO PLAZO SE DESCUENTAN A SU VALOR PRESENTE.

IV. BENEFICIOS A CORTO PLAZO

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

V. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES Y GRATIFICACIONES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 17 / 23

CONSOLIDADO

Impresión Final

LA COMPAÑÍA RECONOCE UN PASIVO Y UN GASTO POR GRATIFICACIONES Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES CUANDO TIENE UNA OBLIGACIÓN LEGAL O ASUMIDA DE PAGAR ESTOS BENEFICIOS Y DETERMINA EL IMPORTE A RECONOCER CON BASE A LA UTILIDAD DEL AÑO DESPUÉS DE CIERTOS AJUSTES.

O) PROVISIONES

LAS PROVISIONES DE PASIVO REPRESENTAN UNA OBLIGACIÓN LEGAL PRESENTE O UNA OBLIGACIÓN CONSTRUCTIVA COMO RESULTADO DE EVENTOS PASADOS EN LAS QUE ES PROBABLE UNA SALIDA DE RECURSOS PARA CUMPLIR CON LA OBLIGACIÓN Y EN LAS QUE EL MONTO HA SIDO ESTIMADO CONFIABLEMENTE. LAS PROVISIONES NO SON RECONOCIDAS PARA PÉRDIDAS OPERATIVAS FUTURAS.

P) PAGOS BASADOS EN ACCIONES

LA COMPAÑÍA TIENE PLANES DE COMPENSACIÓN BASADOS EN EL VALOR DE MERCADO DE LAS ACCIONES DE LA TENEDORA A FAVOR DE CIERTOS DIRECTIVOS DE LA COMPAÑÍA. 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 REVISLA LA ESTIMACIÓN DE LA LIQUIDACIÓN DE ESTA COMPENSACIÓN AL FINAL DEL EJERCICIO. LOS AJUSTES A DICHA ESTIMACIÓN SON CARGADOS O ACREDITADOS AL ESTADO DE RESULTADOS.

EL VALOR RAZONABLE DEL MONTO POR PAGAR A LOS EMPLEADOS CON RESPECTO DE LOS PAGOS BASADOS EN ACCIONES LOS CUALES SE LIQUIDAN EN EFECTIVO ES RECONOCIDO COMO UN GASTO, CON EL CORRESPONDIENTE INCREMENTO EN EL PASIVO, DURANTE EL PERIODO DE SERVICIO REQUERIDO. EL PASIVO ES ACTUALIZADO EN CADA FECHA DE REPORTE Y A LA FECHA DE SU LIQUIDACIÓN. CUALQUIER CAMBIO EN EL VALOR RAZONABLE DEL PASIVO ES RECONOCIDO COMO UN GASTO DE COMPENSACIÓN EN EL ESTADO DE RESULTADOS.

Q) ACCIONES EN TESORERÍA

LA ASAMBLEA DE ACCIONISTAS AUTORIZA PERIÓDICAMENTE DESEMBOLSAR UN IMPORTE MÁXIMO PARA LA ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS. AL OCURRIR UNA RECOMPRA DE ACCIONES PROPIAS, SE CONVIERTEN EN ACCIONES EN TESORERÍA Y SU IMPORTE SE CARGA AL CAPITAL CONTABLE A SU PRECIO DE COMPRA: UNA PARTE AL CAPITAL SOCIAL A SU VALOR HISTÓRICO MODIFICADO, Y EL EXCEDENTE, A LAS UTILIDADES ACUMULADAS. ESTOS IMPORTES SE EXPRESAN A SU VALOR HISTÓRICO.

R) CAPITAL SOCIAL

LAS ACCIONES ORDINARIAS DE LA COMPAÑÍA SE CLASIFICAN COMO CAPITAL. LOS COSTOS INCREMENTALES ATRIBUIBLES DIRECTAMENTE A LA EMISIÓN DE NUEVAS ACCIONES SE INCLUYEN EN EL CAPITAL COMO UNA DEDUCCIÓN DE LA CONTRAPRESTACIÓN RECIBIDA, NETOS DE IMPUESTOS.

S) UTILIDAD INTEGRAL

LA UTILIDAD INTEGRAL LA COMPONEN LA UTILIDAD NETA, MÁS OTRAS RESERVAS DE CAPITAL, NETAS DE IMPUESTOS, LAS CUALES SE INTEGRAN POR LOS EFECTOS DE CONVERSIÓN DE ENTIDADES EXTRANJERAS, LOS EFECTOS DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS CONTRATADOS PARA COBERTURA DE FLUJO DE EFECTIVO, LAS GANANCIAS O PÉRDIDAS ACTUARIALES, LOS EFECTOS POR EL CAMBIO EN EL VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA, LA PARTICIPACIÓN EN OTRAS PARTIDAS DE LA UTILIDAD INTEGRAL DE ASOCIADAS, ASÍ COMO POR OTRAS PARTIDAS QUE POR DISPOSICIÓN ESPECÍFICA SE REFLEJAN EN EL CAPITAL CONTABLE Y NO CONSTITUYEN APORTACIONES, REDUCCIONES Y DISTRIBUCIÓN DE CAPITAL.

T) INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

LA INFORMACIÓN POR SEGMENTOS SE PRESENTA DE UNA MANERA CONSISTENTE CON LOS REPORTES INTERNOS PROPORCIONADOS AL DIRECTOR GENERAL QUE ES LA MÁXIMA AUTORIDAD EN LA TOMA DE DECISIONES OPERATIVAS, ASIGNACIÓN DE RECURSOS Y EVALUACIÓN DEL RENDIMIENTO DE LOS SEGMENTOS DE OPERACIÓN.

U) RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

LOS INGRESOS COMPRENDEM 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 SE CUMPLEN LAS SIGUIENTES CONDICIONES:

- SE HAN TRANSFERIDO LOS RIESGOS Y BENEFICIOS DE PROPIEDAD
- EL IMPORTE DEL INGRESO PUEDE SER MEDIDO RAZONABLEMENTE
- CUANDO ES PROBABLE QUE LOS BENEFICIOS ECONÓMICOS FUTUROS FLUYAN A LA COMPAÑÍA
- LA COMPAÑÍA NO CONSERVA PARA SÍ NINGUNA IMPLICACIÓN ASOCIADA CON LA PROPIEDAD NI RETIENE EL CONTROL EFECTIVO DE LOS BIENES VENDIDOS
- LOS COSTOS INCURRIDOS, O POR INCURRIR, EN RELACIÓN CON LA TRANSACCIÓN PUEDEN SER MEDIDOS RAZONABLEMENTE

LOS CRITERIOS DE RECONOCIMIENTO DE INGRESOS DEPENDEN DE LAS CONDICIONES CONTRACTUALES CON LOS CLIENTES DE LA COMPAÑÍA. EN ALGUNOS CASOS, DEPENDIENDO DE LOS ACUERDOS CON CADA CLIENTE, LOS RIESGOS Y BENEFICIOS ASOCIADOS A LA PROPIEDAD SON TRANSFERIDOS CUANDO LOS BIENES SON TOMADOS POR LOS CLIENTES EN LA PLANTA DE LA COMPAÑÍA, EN OTROS CASOS, LOS RIESGOS Y BENEFICIOS ASOCIADOS A LA PROPIEDAD SE TRANSFIEREN CUANDO LA MERCANCÍA SE ENTREGA EN LA PLANTA DE LOS CLIENTES.

LAS ESTIMACIONES SE BASAN EN RESULTADOS HISTÓRICOS, TOMANDO EN CONSIDERACIÓN EL TIPO DE CLIENTE, EL TIPO DE TRANSACCIÓN Y LAS ESPECIFICACIONES DE CADA ACUERDO.

V) UTILIDAD POR ACCIÓN

LAS UTILIDADES (PÉRDIDAS) POR ACCIÓN SON COMPUTADAS DIVIDIENDO LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA MAYORITARIA ENTRE EL PROMEDIO PONDERADO DE ACCIONES COMUNES EN CIRCULACIÓN DURANTE EL AÑO. NO HAY EFECTOS DE DILUCIÓN POR INSTRUMENTOS FINANCIEROS POTENCIALMENTE CONVERTIBLES EN ACCIONES.

W) CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES Y REVELACIONES

A CONTINUACIÓN SE PRESENTAN LOS NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS Y MODIFICACIONES EMITIDAS PERO NO VIGENTES PARA PERÍODOS A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2012 Y QUE NO HABÍAN SIDO ADOPTADAS POR LA COMPAÑÍA A ESA FECHA.

-NIIF 7, "INSTRUMENTOS FINANCIEROS"

EN OCTUBRE DE 2010 EL IASB MODIFICÓ LA NIIF 7, "INSTRUMENTOS FINANCIEROS: REVELACIONES". LA NORMA MODIFICA LAS REVELACIONES QUE SE REQUIEREN PARA QUE LOS USUARIOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS PUEDAN EVALUAR LA EXPOSICIÓN AL RIESGO RELACIONADO CON LAS TRANSFERENCIAS DE ACTIVOS FINANCIEROS Y EL EFECTO DE ESTOS RIESGOS EN LA SITUACIÓN FINANCIERA DE LA ENTIDAD. PARA LA COMPAÑÍA, ESTA MODIFICACIÓN ES EFECTIVA EL 1 DE ENERO DE 2013.

-NIC 1, "PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS"

EN JUNIO DE 2011 EL IASB MODIFICÓ LA NIC 1, "PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS". EL PRINCIPAL CAMBIO QUE RESULTA DE ESTA MODIFICACIÓN ES EL REQUERIMIENTO DE AGRUPAR LAS PARTIDAS PRESENTADAS EN OTRO RESULTADO INTEGRAL SOBRE LA BASE DE SI SON POTENCIALMENTE RECLASIFICABLES AL RESULTADO DEL AÑO CON POSTERIORIDAD. LAS MODIFICACIONES NO CONTEMPLAN QUÉ PARTIDAS SE PRESENTAN EN OTRO RESULTADO INTEGRAL. PARA LA COMPAÑÍA, ESTA MODIFICACIÓN ES EFECTIVA EL 1 DE ENERO DE 2013.

-NIIF 9, "INSTRUMENTOS FINANCIEROS"

LA NIIF 9, "INSTRUMENTOS FINANCIEROS" FUE EMITIDA EN NOVIEMBRE DE 2009 Y CONTENÍA LOS REQUERIMIENTOS PARA LA CLASIFICACIÓN Y MEDICIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS. LOS REQUERIMIENTOS PARA LOS PASIVOS FINANCIEROS FUERON INCLUIDOS COMO PARTE DE LA NIIF 9 EN OCTUBRE DE 2010. LA MAYOR PARTE DE LOS REQUISITOS PARA PASIVOS FINANCIEROS FUERON TOMADOS DE LA NIC 39 SIN REALIZAR NINGÚN CAMBIO. SIN EMBARGO, ALGUNAS MODIFICACIONES FUERON REALIZADAS A LA OPCIÓN DEL VALOR RAZONABLE PARA LOS PASIVOS FINANCIEROS PARA INCLUIR EL PROPIO RIESGO DE CRÉDITO. EN DICIEMBRE DE 2011, EL IASB REALIZÓ MODIFICACIONES A LA NIIF 9 PARA REQUERIR SU APLICACIÓN PARA LOS PERIODOS ANUALES QUE INICIAN EN O POSTERIOR AL 1 DE ENERO DE 2015.

-NIIF 10, "ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS"

EN MAYO DE 2011 EL IASB EMITIÓ LA NIIF 10, "ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS". ESTA NORMA SEÑALA LOS PRINCIPIOS PARA LA PRESENTACIÓN Y PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CUANDO UNA ENTIDAD CONTROLA UNO O MÁS ENTIDADES. LA NIIF 10 DEFINE EL PRINCIPIO DE CONTROL Y ESTABLECE EL CONTROL COMO LA BASE PARA DETERMINAR LAS ENTIDADES QUE SERÁN CONSOLIDADAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS. LA NORMA INCLUYE, ADEMÁS, LOS REQUERIMIENTOS CONTABLES PARA LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, ASÍ COMO LOS REQUISITOS PARA LA APLICACIÓN DEL PRINCIPIO DE CONTROL. LA NIIF 10 REEMPLAZA A LA NIC 27, "ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Y SEPARADOS" Y AL SIC 12, "CONSOLIDACIÓN - ENTIDADES DE PROPÓSITO ESPECIAL" Y PARA LA COMPAÑÍA ESTA MODIFICACIÓN ES EFECTIVA EL 1 DE ENERO DE 2013.

-NIIF 11, "ACUERDOS CONJUNTOS"

EN MAYO DE 2011 EL IASB EMITIÓ LA NIIF 11, "ACUERDOS CONJUNTOS". LA NIIF 11 CLASIFICA LOS ACUERDOS CONJUNTOS EN DOS TIPOS: OPERACIONES CONJUNTAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS. LA ENTIDAD DETERMINA EL TIPO DE ACUERDO CONJUNTO EN EL QUE PARTICIPA AL CONSIDERAR SUS DERECHOS Y OBLIGACIONES. BAJO UNA OPERACIÓN CONJUNTA, LOS ACTIVOS, PASIVOS, INGRESOS Y GASTOS SE RECONOCEN EN FORMA PROPORCIONAL SEGÚN EL ACUERDO. EN UN NEGOCIO CONJUNTO, SE RECONOCE UNA INVERSIÓN Y SE REGISTRA MEDIANTE EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN. NO SE PERMITE LA CONSOLIDACIÓN PROPORCIONAL DE LOS NEGOCIOS CONJUNTOS. PARA LA COMPAÑÍA, LA NIIF 11 ES EFECTIVA EL 1 DE ENERO DE 2013.

-NIIF 12, "REVELACIÓN DE PARTICIPACIONES EN OTRAS ENTIDADES"

EL IASB EMITIÓ LA NIIF 12, "REVELACIÓN DE PARTICIPACIONES EN OTRAS ENTIDADES" EN MAYO DE 2011. LA NIIF 12 REQUIERE QUE LA ENTIDAD REVELE INFORMACIÓN QUE PERMITA EVALUAR LA NATURALEZA Y LOS RIESGOS ASOCIADOS CON SUS PARTICIPACIONES EN OTRAS ENTIDADES, TALES COMO ACUERDOS CONJUNTOS, ASOCIADAS Y ENTIDADES DE PROPÓSITO ESPECIAL. PARA LA COMPAÑÍA, ESTA NORMA ES EFECTIVA EL 1 DE ENERO DE 2013.

-NIIF 13, "MEDICIÓN DEL VALOR RAZONABLE"

EN MAYO DE 2011 EL IASB EMITIÓ LA NIIF 13, "MEDICIÓN DEL VALOR RAZONABLE". EL OBJETIVO DE LA NIIF 13 ES PROPORCIONAR UNA DEFINICIÓN PRECISA DEL VALOR RAZONABLE Y SER UNA

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 20 / 23

CONSOLIDADO

Impresión Final

FUENTE ÚNICA PARA LOS REQUERIMIENTOS DE MEDICIÓN Y REVELACIÓN DEL VALOR RAZONABLE, CUANDO ÉSTE ES REQUERIDO O PERMITIDO POR OTRAS NIIF. PARA LA COMPAÑÍA, LA NIIF 13 ES EFECTIVA EL 1 DE ENERO DE 2013.

-NIC 19, "BENEFICIOS A EMPLEADOS"

EN JUNIO DE 2011 EL IASB MODIFICÓ LA NIC 19, "BENEFICIOS A EMPLEADOS". LAS MODIFICACIONES ELIMINAN EL MÉTODO DEL CORREDOR Y SEÑALAN EL CÁLCULO DEL COSTO FINANCIERO Y EL RENDIMIENTO ESPERADO DE LOS ACTIVOS SOBRE UNA BASE NETA. PARA LA COMPAÑÍA, ESTA MODIFICACIÓN ES EFECTIVA EL 1 DE ENERO DE 2013.

-NIC 27, "ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS"

EN MAYO DE 2011 EL IASB MODIFICÓ LA NIC 27 BAJO UN NUEVO TÍTULO "ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS". ESTA NORMA INCLUYE LOS LINEAMIENTOS PARA LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS QUE PERMANECIERON VIGENTES UNA VEZ QUE LAS DISPOSICIONES SOBRE EL CONTROL QUEDARON INCLUIDAS EN LA NIIF 10. PARA LA COMPAÑÍA, ESTA NORMA ES EFECTIVA EL 1 DE ENERO DE 2013.

-NIC 28, "INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS"

EN MAYO DE 2011 EL IASB MODIFICÓ LA NIC 28 BAJO UN NUEVO TÍTULO "INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS". LA NUEVA NORMA INCLUYE LOS REQUERIMIENTOS PARA NEGOCIOS CONJUNTOS, ASÍ COMO ASOCIADAS, PARA SU RECONOCIMIENTO DE ACUERDO CON EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN. PARA LA COMPAÑÍA, ESTA NORMA ES EFECTIVA EL 1 DE ENERO DE 2013.

LA ADMINISTRACIÓN DE LA COMPAÑÍA ESTIMA QUE LA ADOPCIÓN DE LAS NUEVAS NORMAS Y MODIFICACIONES ANTES SEÑALADAS, NO TENDRÁN EFECTOS SIGNIFICATIVOS EN SUS ESTADOS FINANCIEROS.

NOTA 4- INFORMACIÓN FINANCIERA POR SEGMENTOS

LA INFORMACIÓN POR SEGMENTOS SE PRESENTA DE MANERA CONSISTENTE CON EL INFORME INTERNO PROPORCIONADO AL DIRECTOR DE OPERACIONES, QUIEN HA SIDO IDENTIFICADO COMO EL DIRECTOR EJECUTIVO DE LA COMPAÑÍA, QUE REPRESENTA LA MÁXIMA AUTORIDAD EN LA TOMA DE DECISIONES OPERATIVAS, ASIGNACIÓN DE RECURSOS Y EVALUACIÓN DE DESEMPEÑO DE LOS SEGMENTOS OPERATIVOS.

UN SEGMENTO OPERATIVO SE DEFINE COMO UN COMPONENTE DE UNA ENTIDAD DE LA QUE LA INFORMACIÓN FINANCIERA SEPARADA SE EVALÚA CONTINUAMENTE.

ALPEK CONTROLA Y EVALÚA SUS OPERACIONES CONTINUAS A TRAVÉS DE DOS SEGMENTOS DE NEGOCIO CON BASE EN PRODUCTOS: LA CADENA DE NEGOCIOS DE POLIÉSTER Y EL NEGOCIO DE PLÁSTICOS Y QUÍMICOS. ESTOS SEGMENTOS SON ADMINISTRADOS DE FORMA INDEPENDIENTE YA QUE SUS PRODUCTOS VARÍAN Y LOS MERCADOS QUE ATIENDEN SON DIFERENTES. SUS ACTIVIDADES SON REALIZADAS A TRAVÉS DE VARIAS SUBSIDIARIAS.

LAS OPERACIONES ENTRE LOS SEGMENTOS OPERATIVOS SE REALIZAN A VALOR DE MERCADO Y LAS POLÍTICAS CONTABLES QUE SE USAN PARA PREPARAR INFORMACIÓN POR SEGMENTOS SON CONSISTENTES CON LAS DESCRITAS EN LA NOTA DE POLÍTICAS CONTABLES.

LA COMPAÑÍA EVALÚA EL DESEMPEÑO DE CADA UNO DE LOS SEGMENTOS OPERATIVOS CON BASE EN LA UTILIDAD ANTES DEL RESULTADO FINANCIERO, IMPUESTOS, DEPRECIACIÓN, AMORTIZACIÓN Y DETERIORO DE ACTIVOS NO CIRCULANTES (UAFIDA), CONSIDERANDO QUE DICHO INDICADOR REPRESENTA UNA BUENA MEDIDA PARA EVALUAR EL DESEMPEÑO OPERATIVO Y LA CAPACIDAD PARA SATISFACER OBLIGACIONES DE CAPITAL E INTERESES CON RESPECTO A LA DEUDA DE LA COMPAÑÍA, ASÍ COMO LA CAPACIDAD PARA FONDEAR INVERSIONES DE CAPITAL Y REQUERIMIENTOS DE CAPITAL DE TRABAJO. NO OBSTANTE LO ANTERIOR, LA UAFIDA NO ES UNA MEDIDA DE DESEMPEÑO FINANCIERO

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2013**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 21 / 23

CONSOLIDADO

Impresión Final

BAJO LAS NIIF, Y NO DEBERÍA SER CONSIDERADA COMO UNA ALTERNATIVA A LA UTILIDAD NETA COMO UNA MEDIDA DE DESEMPEÑO OPERATIVO, O FLUJO DE EFECTIVO COMO UNA MEDIDA DE LIQUIDEZ.

LA COMPAÑÍA HA DEFINIDO EL UAFIDA AJUSTADO COMO UTILIDAD (PÉRDIDA) CONSOLIDADA ANTES DE IMPUESTOS DESPUÉS DE AGREGAR O RESTAR, SEGÚN SEA EL CASO: (1) DEPRECIACIÓN, AMORTIZACIÓN Y DETERIORO DE ACTIVOS NO CIRCULANTES; (2) EL RESULTADO FINANCIERO, NETO (QUE INCLUYE GASTO POR INTERESES, UTILIDAD POR INTERESES, GANANCIAS O PÉRDIDAS POR TIPO DE CAMBIO, NETAS Y GANANCIA O PÉRDIDA DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS Y (3) PARTICIPACIÓN EN LA PÉRDIDA DE ASOCIADAS.

LA SIGUIENTE TABLA MUESTRA LAS CIFRAS SELECTAS DE LOS SEGMENTOS MENCIONADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y 2012:

ALPEK S.A.B. Y SUBSIDIARIAS

INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

ACUMULADA EN MILES DE PESOS

POLIESTERPLÁSTICOS Y QUÍMSUB TOTAL SEGMENTOS

201320122013201220132012

VENTAS TOTALES 53,221,177 58,298,200 16,086,314 16,194,077 69,307,491 74,492,277

VENTAS INTERSEGMENTOS (51,505) (36,368) (148,442) (81,322) (199,947) (117,690)

VENTAS TERCEROS 53,169,672 58,261,832 15,937,872 16,112,755 69,107,544 74,374,587

EBITDA 3,877,962 5,597,334 1,691,507 2,179,855 5,569,469 7,777,189

DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN 1,245,013 1,260,200 311,651 339,784 1,556,664 1,599,984

CASTIGO ACTIVO FIJO 2,008,715 96 2,000 -
2,010,715 96

UTILIDAD DE OPERACIÓN 624,234 4,337,038 1,377,856 1,840,071 2,002,090 6,177,109

RIF

PARTICIPACIÓN EN RESULTADOS DE

SUBSIDIARIAS

IMPUESTOS A LA UTILIDAD

UTILIDAD NETA

CAPEX (1,596,836) (918,318) (378,040) (79,570) (1,974,876) (997,888)

ALPEK S.A.B. Y SUBSIDIARIAS

INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

ACUMULADA EN MILES DE PESOS (CONTINUACIÓN)

OTRAS Y ELIM CONSOLIDADO

2013201220132012

VENTAS TOTALES (199,947) (117,690) 69,107,544 74,374,587

VENTAS INTERSEGMENTOS 199,947 117,690--

VENTAS TERCEROS - - 69,107,544

74,374,587

EBITDA 54,270 (1,735) 5,623,739 7,775,454

DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN - -
1,556,664 1,599,984

CASTIGO ACTIVO FIJO - - 2,010,715 96

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 22 / 23

CONSOLIDADO

Impresión Final

UTILIDAD DE OPERACIÓN 54,270 (1,735) 2,056,360 6,175,374

RIF (884,957) (896,661)
PARTICIPACIÓN EN RESULTADOS DE
SUBSIDIARIAS (26,763) (28,406)
IMPUESTOS A LA UTILIDAD (225,623) (1,384,826)

UTILIDAD NETA 919,017 3,865,481

CAPEX - - (1,974,876) (997,888)

DISTRIBUCIÓN DE VENTAS POR PAÍS
EEUU 27,984,683 29,760,673
ARGENTINA 3,296,737 3,093,061
MÉXICO 37,826,124 41,520,853
69,107,544 74,374,587

ALPEK S.A.B. Y SUBSIDIARIAS
INFORMACIÓN POR SEGMENTOS
III TRIM. EN MILES DE PESOS
POLIESTERPLÁSTICOS Y QUÍMSUB TOTAL SEGMENTOS
201320122013201220132012

VENTAS TOTALES 17,816,303 18,571,332 5,480,751 5,286,962 23,297,054 23,858,294
VENTAS INTERSEGMENTOS (17,465) (13,109) (71,933) (28,526) (89,398) (41,635)
VENTAS TERCEROS 17,798,838 18,558,223 5,408,818 5,258,436 23,207,656 23,816,659

EBITDA 1,470,993 1,851,604 577,045 668,422 2,048,038 2,520,026

DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN 424,179 427,851 105,680 117,655 529,859 545,506

CASTIGO ACTIVO FIJO -- 2,000- 2,000-
UTILIDAD DE OPERACIÓN 1,046,814 1,423,753 469,365 550,767 1,516,179 1,974,520
RIF
PARTICIPACIÓN EN RESULTADOS DE
SUBSIDIARIAS
IMPUESTOS A LA UTILIDAD

UTILIDAD NETA

CAPEX (353,810) (444,363) (35,805) (26,471) (389,615) (470,834)

ALPEK S.A.B. Y SUBSIDIARIAS
INFORMACIÓN POR SEGMENTOS
III TRIM. EN MILES DE PESOS
OTRAS Y ELIM CONSOLIDADO
2013201220132012

VENTAS TOTALES (89,398) (41,635) 23,207,656 23,816,659
VENTAS INTERSEGMENTOS 89,398 41,635 --
VENTAS TERCEROS -- 23,207,656 23,816,659

EBITDA 15,961 (1,447) 2,063,999 2,518,579

DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN -- 529,859 545,506

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: ALPEK

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2013

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 23 / 23

CONSOLIDADO

Impresión Final

CASTIGO ACTIVO FIJO -- 2,000 -
UTILIDAD DE OPERACIÓN 15,961(1,447) 1,532,140 1,973,073

RIF(431,804) (371,340)
PARTICIPACIÓN EN RESULTADOS DE
SUBSDIARIAS(11,807) (13,244)
IMPUESTOS A LA UTILIDAD(363,489) (201,212)

UTILIDAD NETA 725,040 1,387,277

CAPEX--(389,615) (470,834)

DISTRIBUCIÓN DE VENTAS POR PAÍS
EEUU 9,502,907 9,822,965
ARGENTINA 1,068,787 957,168
MÉXICO 12,635,962 13,036,526
23,207,656 23,816,659

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

CLAVE DE COTIZACIÓN **ALPEK**

TRIMESTRE **03** AÑO **2013**

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

**INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS
CONJUNTOS
(MILES DE PESOS)**

CONSOLIDADO

Impresión Final

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	21.07	0	5,873
clear path recycling, l.l.c.		0	25.00	0	-31,403
TOTAL DE INVERSIONES EN ASOCIADAS				0	(25,530)

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 **2013**

DESGLOSE DE CRÉDITOS

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

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																
BBVA FRANCES	SI		25/03/2014	19.1							33,708	22,472	0	0	0	0
COMERICA BANK	SI		16/08/2016	1.9							130,119	0	325,298	325,298	0	0
MACRO	SI		15/11/2013	22.7							53,933	0	0	0	0	0
PATAGONIA	SI		26/12/2014	22.5							0	53,933	0	0	0	0
RABOBANK	SI		01/04/2016	3.9							0	260,238	260,238	260,237	0	0
SANTANDER	SI		07/11/2013	1.6							104,095	0	0	0	0	0
CON GARANTÍA																
BANCA COMERCIAL																
OTROS																
TOTAL BANCARIOS						0	0	0	0	0	321,855	336,643	585,536	585,535	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: **2013**

POSICIÓN MONETARIA EN MONEDA EXTRANJERA

CONSOLIDADO

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

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	1,221,252	15,890,809	0	0	15,890,809
CIRCULANTE	1,206,075	15,693,327	0	0	15,693,327
NO CIRCULANTE	15,177	197,482	0	0	197,482
PASIVO	1,933,424	25,157,520	0	0	25,157,520
CIRCULANTE	803,138	10,450,352	0	0	10,450,352
NO CIRCULANTE	1,130,286	14,707,168	0	0	14,707,168
SALDO NETO	-712,172	-9,266,711	0	0	-9,266,711

OBSERVACIONES

TIPO DE CAMBIO CIERRE \$13.0119 PESOS POR DOLAR

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 NUESTROS CONTRATOS DE CRÉDITO Y LOS 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: **2013**

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

INSTRUMENTOS DE DEUDA

PAGINA 2 / 2

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 **2013**

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

CONSOLIDADO
 Impresión Final

PRINCIPALES PRODUCTOS O LINEA DE PRODUCTOS	VENTAS		% DE PARTICIPACION EN EL MERCADO	PRINCIPALES	
	VOLUMEN	IMPORTE		MARCAS	CLIENTES
INGRESOS NACIONALES					
POLIESTER	0	13,507,780	0		
PLASTICOS Y QUIMICOS	0	11,370,296	0		
INGRESOS POR EXPORTACIÓN					
POLIESTER	0	8,380,472	0		
PLASTICOS Y QUIMICOS	0	4,419,134	0		
INGRESOS DE SUBSIDIARIAS EN EL EXTRANJERO					
POLIESTER	0	31,281,420	0		
PLASTICOS Y QUIMICOS	0	148,442	0		
TOTAL	0	69,107,544			

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 **2013**

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

CONSOLIDADO

Impresión Final

SERIES	VALOR NOMINAL(\$)	CUPÓN VIGENTE	NUMERO DE ACCIONES				CAPITAL SOCIAL	
			PORCIÓN FIJA	PORCIÓN VARIABLE	MEXICANOS	LIBRE SUSCRIPCIÓN	FIJO	VARIABLE
A	0	2	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: **2013**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 1 / 7

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

ALPEK, S.A.B. DE C.V. (EN ESTE DOCUMENTO: "ALPEK", LA "COMPAÑÍA" O LA "EMISORA")

INFORMACIÓN CUALITATIVA Y CUANTITATIVA SOBRE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

I. DISCUSIÓN DE LAS POLÍTICAS DE USO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS.

EN ALPEK, EXISTEN POLÍTICAS, PRÁCTICAS Y CRITERIOS DE CONTROL INTERNOS APLICABLES A LAS OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS. TODAS LAS OPERACIONES SE CELEBRAN CON FINES DE COBERTURA Y SU VALUACIÓN Y RECONOCIMIENTO SE REALIZA CONFORME A LO PREVISTO EN EL IAS 39 INSTRUMENTOS FINANCIEROS: RECONOCIMIENTO Y MEDICIÓN EMITIDO POR INTERNATIONAL ACCOUNTING STANDARDS BOARD (IASB).

A) DESCRIPCIÓN GENERAL DE LOS OBJETIVOS BUSCADOS CON LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

DEBIDO A QUE ALPEK TIENE OPERACIONES EN DIVERSOS PAÍSES Y CONTRATA FINANCIAMIENTOS EN DIFERENTES MONEDAS, PRINCIPALMENTE EN DÓLARES DE LOS EUA, HA ENTRADO EN OPERACIONES DE DERIVADOS SOBRE TIPOS DE CAMBIO Y COBERTURAS DE TASAS DE INTERÉS. EL OBJETO ES MANTENER BAJO CONTROL EL COSTO TOTAL INTEGRAL DE SUS FINANCIAMIENTOS Y LA VOLATILIDAD ASOCIADA CON LOS TIPOS DE CAMBIO Y LAS TASAS DE INTERÉS. ADICIONALMENTE, POR LA NATURALEZA DE LAS INDUSTRIAS EN LAS QUE PARTICIPA Y SU CONSUMO ELEVADO DE ENERGÉTICOS, LA EMISORA HA CELEBRADO OPERACIONES DE COBERTURAS DE PRECIOS DE COMMODITIES.

B) INSTRUMENTOS UTILIZADOS

LOS INSTRUMENTOS UTILIZADOS SE PUEDEN CLASIFICAR EN TRES TIPOS:

1. DE TIPO DE CAMBIO
2. DE TASAS DE INTERÉS
3. DE COMMODITIES

LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS QUE UTILIZAMOS SE CONTRATAN EN EL MERCADO OVER-THE-COUNTER CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NACIONALES E INTERNACIONALES. LAS CARACTERÍSTICAS PRINCIPALES DE LAS OPERACIONES SE REFIEREN A LA OBLIGACIÓN DE COMPRAR O VENDER UN CIERTO ACTIVO SUBYACENTE DADOS CIERTOS CRITERIOS, COMO TASA LÍMITE, NIVEL DE DISPARADOR, DIFERENCIAL EN PRECIOS Y PRECIOS DE EJERCICIO, ENTRE OTROS.

C) ESTRATEGIAS DE COBERTURA O NEGOCIACIÓN

CONFORME A NUESTRA POLÍTICA, LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS QUE CELEBRAMOS SON PARA EFECTOS DE COBERTURA EN EL CURSO ORDINARIO DE NUESTRAS OPERACIONES.

D) MERCADOS DE NEGOCIACIÓN. CONTRAPARTES ELEGIBLES

LAS OPERACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS HAN SIDO CONCERTADAS EN FORMA PRIVADA CON DIVERSAS CONTRAPARTES, CUYA SOLIDEZ FINANCIERA ESTÁ RESPALDADA POR ALTAS CALIFICACIONES ASIGNADAS POR 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 "ISDA 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" ("CSA") Y DIFERENTES CONFIRMACIONES DE LAS OPERACIONES CONTRATADAS CON CADA CONTRAPARTE "CONFIRMATIONS".

E) POLÍTICAS PARA LA DESIGNACIÓN DE AGENTES DE CÁLCULO O VALUACIÓN

EN TÉRMINOS GENERALES, LAS OPERACIONES CONCERTADAS HAN SEGUIDO LA PRÁCTICA DE DESIGNAR A LA RESPECTIVA CONTRAPARTE COMO AGENTE DE CÁLCULO O VALUACIÓN. SIN EMBARGO, CUANDO EL SUBYACENTE O EL VALOR REFERIDO TIENEN UNA COTIZACIÓN DE MERCADO, LA CONTRAPARTE DEBE UTILIZAR TALES COTIZACIONES PARA LA REALIZACIÓN DE CÁLCULOS O VALUACIONES, REDUCIENDO POR ELLO, LA DISCRECIONALIDAD EN SUS DETERMINACIONES. ADICIONALMENTE, LA COMPAÑÍA VALIDA LOS CÁLCULOS O VALUACIONES REALIZADAS POR LA CONTRAPARTE CON MÉTODOS INTERNOS DE VALUACIÓN.

F) PRINCIPALES TÉRMINOS Y CONDICIONES DE LOS CONTRATOS

LOS CONTRATOS QUE TIENE CELEBRADOS LA COMPAÑÍA ESTÁN SUJETOS A LO ESTABLECIDO EN LAS CONFIRMACIONES DE CADA CONTRATO (CONFIRMATIONS), EL DOCUMENTO LLAMADO "SCHEDULE" Y EL "ISDA MASTER AGREEMENT". CON CIERTAS CONTRAPARTES SE FIRMA EL CSA QUE ESTABLECE LAS CONDICIONES CREDITICIAS DE GARANTÍA DE LAS OPERACIONES.

G) POLÍTICAS DE MÁRGENES, COLATERALES Y LÍNEAS DE CRÉDITO

UN NÚMERO IMPORTANTE DE LAS OPERACIONES CONCERTADAS ESTABLECEN OBLIGACIONES, A CARGO DE LA EMISORA, DE RESPALDAR DE TIEMPO EN TIEMPO EL DIFERENCIAL ENTRE EL VALOR RAZONABLE Y LA LÍNEA DE CRÉDITO, DE MANERA QUE EL CUMPLIMIENTO PUNTUAL E ÍNTEGRO DE LAS OBLIGACIONES ASUMIDAS SE ENCUENTRE GARANTIZADO. ADICIONALMENTE, SE ESTABLECE QUE, DE NO CUMPLIRSE CON DICHA OBLIGACIÓN, LA CONTRAPARTE TENDRÁ EL DERECHO, MÁS NO LA OBLIGACIÓN, DE DECLARAR LA OBLIGACIÓN COMO VENCIDA ANTICIPADAMENTE Y EXIGIR LA CONTRAPRESTACIÓN QUE LE CORRESPONDA CONFORME A LOS TÉRMINOS CONTRATADOS.

H) PROCESOS Y NIVELES DE AUTORIZACIÓN REQUERIDOS POR TIPO DE OPERACIÓN

LAS OPERACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS CELEBRADAS POR ALPEK, SON CONCERTADAS SIGUIENDO LINEAMIENTOS EMITIDOS POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE ALPEK, Y DE SU COMITÉ DE AUDITORIA Y PRÁCTICAS SOCIETARIAS, Y DE ACUERDO A LA AUTORIZACIÓN RESPECTIVA DEL COMITÉ DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGO DE ALPEK. NINGUNA DE LAS OPERACIONES CONCERTADAS EXCEDE DICHS LINEAMIENTOS O PARÁMETROS PREVIAMENTE ESTABLECIDOS POR DICHS ÓRGANOS DE ADMINISTRACIÓN.

I) PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO PARA ADMINISTRAR LA EXPOSICIÓN A LOS RIESGOS DE MERCADO Y DE LIQUIDEZ

MANTENEMOS UN SISTEMA DE CONTROL INTERNO SOBRE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS. LA NEGOCIACIÓN, AUTORIZACIÓN, CONTRATACIÓN, OPERACIÓN, SUPERVISIÓN Y REGISTRO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS ESTÁN SUJETOS A LOS PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO QUE SUPERVISAN LAS DIVERSAS ÁREAS O FUNCIONES CORPORATIVAS, COMO SON TESORERÍA, JURÍDICO, ENERGÍA, CONTABLE Y AUDITORÍA.

J) EXISTENCIA DE UN TERCERO INDEPENDIENTE QUE REVISAR DICHS PROCEDIMIENTOS

A LA FECHA, NO SE HA CONTRATADO A UN TERCERO INDEPENDIENTE ESPECÍFICO PARA LA REVISIÓN DE DICHS PROCEDIMIENTOS. SIN EMBARGO, LOS AUDITORES EXTERNOS DE LA COMPAÑÍA REVISAN Y REPORTAN, EN CADA EJERCICIO SOCIAL, EL GRADO DE CUMPLIMIENTO DE

LOS CONTROLES INTERNOS POR PARTE DE LA COMPAÑÍA.

K) INTEGRACIÓN DE UN COMITÉ DE RIESGOS, REGLAS QUE LO RIGEN

ALPEK MANTIENE UN COMITÉ DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGO A NIVEL INDIVIDUAL Y CONSOLIDADO, AL CUAL SE LE HAN ASIGNADO PLENAS FACULTADES PARA SUPERVISAR TODAS LAS OPERACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS CUYO VALOR NOCIONAL Y/O EXPOSICIÓN DE RIESGO MÁXIMA SEA SUPERIOR A US\$5 MILLONES, Y REPORTA DIRECTAMENTE AL DIRECTOR GENERAL EJECUTIVO DE ALPEK. TODAS LAS OPERACIONES NUEVAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS QUE PROPONEMOS CELEBRAR, ASÍ COMO LA RENOVACIÓN O CANCELACIÓN DE LOS CONTRATOS EXISTENTES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS, DEBEN SER APROBADAS POR EL COMITÉ DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGO. LAS OPERACIONES PROPUESTAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS DEBEN CUMPLIR CON CIERTOS CRITERIOS, INCLUYENDO AQUEL DE QUE SE CELEBREN CON EFECTOS DE COBERTURA EN EL CURSO ORDINARIO DE NUESTROS NEGOCIOS, CON BASE EN EL ANÁLISIS FUNDAMENTAL Y DESPUÉS DE QUE SE HAYA REALIZADO UN ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD Y OTROS ANÁLISIS DE RIESGOS. ADEMÁS, SE HAN PUESTO EN PRÁCTICA DIRECTRICES ADICIONALES QUE ESTABLECEN UMBRALES DE AUTORIZACIÓN PARA CADA ÓRGANO DE ADMINISTRACIÓN (DIRECTIVOS RELEVANTES, COMITÉS Y CONSEJO).

II. DESCRIPCIÓN GENÉRICA SOBRE TÉCNICAS DE VALUACIÓN

EL VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS QUE SE REFLEJA EN LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMISORA, REPRESENTA UNA APROXIMACIÓN MATEMÁTICA DE SU VALOR DE MERCADO. 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. ESTAS VALUACIONES SE APOYAN CON CONFIRMACIONES SOLICITADAS A TERCEROS INDEPENDIENTES A LA EMISORA, EN LA MAYORÍA DE LOS CASOS, LAS CONTRAPARTES DE LOS MISMOS INSTRUMENTOS.

III. FUENTES INTERNAS Y EXTERNAS DE LIQUIDEZ QUE PUDIERAN SER UTILIZADAS PARA ATENDER REQUERIMIENTOS RELACIONADOS CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS PARA ATENDER REQUERIMIENTOS DE EFECTIVO RELACIONADOS CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS, ALPEK UTILIZA SUS RESERVAS DE CAJA, SU PROPIA GENERACIÓN DE FLUJO DE EFECTIVO, ASÍ COMO FINANCIAMIENTOS A TRAVÉS DE SUS LÍNEAS DE CRÉDITO.

IV. CAMBIOS EN LA EXPOSICIÓN Y EVENTOS CONOCIDOS O ESPERADOS, QUE PUEDAN AFECTAR FUTUROS REPORTES

A) CAMBIOS RECIENTES EN LA EXPOSICIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

DURANTE EL TERCER TRIMESTRE DE 2013, ALPEK SIGUIÓ IMPLEMENTANDO DIVERSAS ESTRATEGIAS DE COBERTURA QUE MODIFICARON LA POSICIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS CON RESPECTO AL CIERRE DE JUNIO DE 2013.

B) LLAMADAS DE MARGEN

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013, LA EMISORA NO TENÍA COLATERALES CUBRIENDO LLAMADAS DE MARGEN RELACIONADAS CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS. DE TIEMPO EN TIEMPO, LA COMPAÑÍA RECIBE NOTIFICACIONES DE SUS CONTRAPARTES, SEÑALANDO SUS DETERMINACIONES SOBRE LA VALUACIÓN DE LAS VARIABLES QUE REGULAN EL COMPORTAMIENTO DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS. EN ALGUNOS CASOS, DICHAS DETERMINACIONES ORIGINAN LLAMADAS DE MARGEN Y, EN CONSECUENCIA, INCREMENTOS O DECREMENTOS EN EL SALDO DE LOS COLATERALES. DURANTE EL TERCER TRIMESTRE DE 2013 NO TUVIMOS LLAMADAS DE MARGEN RELACIONADAS CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS.

C) INCUMPLIMIENTO A CONTRATOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013, ALPEK NO TENÍA INCUMPLIMIENTOS DE CONTRATOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS.

V. INFORMACIÓN CUANTITATIVA

VER TABLAS ANEXAS, EN LAS CUALES SE MUESTRA LA POSICIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS EN MONTO NOCIONAL, SU VALOR RAZONABLE Y LOS VALORES DE LOS ACTIVOS SUBYACENTES Y/O LAS VARIABLES DE REFERENCIAS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2013 Y AL 30 DE JUNIO 2013.

ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD

EN LAS TABLAS ANEXAS SE PRESENTAN VARIOS ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS, LOS CUALES ESTÁN ELABORADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y BAJO TRES DIFERENTES ESCENARIOS DE CAMBIOS EN LAS VARIABLES DE REFERENCIA. DE ESTA FORMA, SE MUESTRA EL IMPACTO QUE DICHS CAMBIOS TENDRÍAN EN LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMISORA. COMO SE APRECIA EN LAS TABLAS DE REFERENCIA, LOS ESCENARIOS DE SENSIBILIDAD SON TRES: A) PROBABLE - ESCENARIO CONSERVADOR (10% DE VARIACIÓN), B) POSIBLE (25% DE VARIACIÓN) Y C) ESTRÉS (50% DE VARIACIÓN).

ALPEK, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS ("ALPEK")

APÉNDICE: INFORMACIÓN CUANTITATIVA SOBRE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS (IFD)

IFD SOBRE TIPOS DE CAMBIO

ALPEK HA PARTICIPADO EN OPERACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS (IFD) SOBRE TIPOS DE CAMBIO CON EL OBJETIVO DE MANTENER BAJO CONTROL EL COSTO TOTAL INTEGRAL DE SUS FINANCIAMIENTOS Y LA VOLATILIDAD ASOCIADA CON LOS TIPOS DE CAMBIO. ADICIONALMENTE, ES IMPORTANTE SEÑALAR TAMBIÉN LA ALTA "DOLARIZACIÓN" DE LOS INGRESOS DE ALPEK, YA QUE GRAN PARTE DE SUS VENTAS SE REALIZAN EN EL EXTRANJERO, LO QUE BRINDA UNA COBERTURA NATURAL A LAS OBLIGACIONES EN DÓLARES Y COMO CONTRAPARTIDA SU NIVEL DE INGRESOS RESULTA AFECTADO EN CASO DE APRECIACIÓN DEL TIPO DE CAMBIO.

EL TÉRMINO "AHORRO" QUE APARECE EN LA TABLA DE SENSIBILIDADES, SIGNIFICA QUE, AL TIEMPO QUE UNA DEPRECIACIÓN DEL PESO GENERARÍA RESULTADOS NEGATIVOS EN LOS DERIVADOS DE TIPO DE CAMBIO, SE TENDRÍA UN AHORRO EN COSTOS.

TABLA 1A. IFD SOBRE TIPOS DE CAMBIO

TIPO DE DERIVADO, VALOR O CONTRATO FINES DE LA OPERACIÓN TRATAMIENTO DE COBERTURA CONTABLE / NO CONTABLE MONTO NOCIONAL / VALOR NOMINAL (MILLONES DE DÓLARES) VALOR DEL ACTIVO SUBYACENTE / VARIABLE DE REFERENCIA
SEP. 13JUN. 13 UNIDADES SEP. 13JUN. 13
USD/MXN COBERTURANO CONTABLE-100-138 PESOS / DÓLAR 13.0113.02

(CONTINUACIÓN...)

TIPO DE DERIVADO, VALOR O CONTRATO VALOR RAZONABLE (MILLONES DE DÓLARES) MONTOS DE VENCIMIENTOS POR AÑO, ACTUAL (MILLONES DE DÓLARES) COLATERAL DADO EN GARANTÍA, ACTUAL (MILLONES DE DÓLARES)
SEP. 13JUN. 13 2013 2014 2015+

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2013**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 5 / 7

CONSOLIDADO

Impresión Final

USD/MXN010000

SENSIBILIDAD DE IFD SOBRE TIPOS DE CAMBIO
TIPO DE DERIVADO, VALOR O CONTRATOS SENSIBILIDAD DERIVADOS A CAMBIO ADVERSO EN EL
SUBYACENTE, ACTUAL
(MILLONES DE DÓLARES) VALOR DEL ACTIVO SUBYACENTE / VARIABLE DE REFERENCIA

A) PROBABLE: VARIACIÓN 10% B)
POSIBLE: VARIACIÓN 25% C)
ESTRÉS: VARIACIÓN 50% VALOR BASE A) PROBABLE: VARIACIÓN 10% B) POSIBLE: VARIACIÓN 25%
C)
ESTRÉS: VARIACIÓN 50% UNIDADES
USD/MXN-10-25-5013.0114.3116.2619.52 PESOS / DÓLAR
AHORRO 102550
EFECTO ECONÓMICO NETO 000

IFD SOBRE TASA DE INTERÉS

ALPEK HA PARTICIPADO EN OPERACIONES DE IFD SOBRE TASAS DE INTERÉS CON EL OBJETIVO
DE MANTENER BAJO CONTROL EL COSTO TOTAL INTEGRAL DE SUS FINANCIAMIENTOS Y LA
VOLATILIDAD ASOCIADA A LAS TASAS DE INTERÉS.

EL TÉRMINO "AHORRO" QUE APARECE EN LA TABLA DE SENSIBILIDADES, SIGNIFICA QUE, AL
TIEMPO QUE UNA REDUCCIÓN EN LAS TASAS DE INTERÉS GENERARÍA RESULTADOS NEGATIVOS EN
IFD, SE TENDRÍA UN AHORRO EN EL PAGO REAL DE INTERESES SOBRE LA DEUDA EN MONEDA
EXTRANJERA DE ALPEK.

TABLA 1B. IFD SOBRE TASA DE INTERÉS
TIPO DE DERIVADO, VALOR O CONTRATO FINES DE LA OPERACIÓN TRATAMIENTO DE COBERTURA
CONTABLE / NO CONTABLE MONTO NOCIONAL / VALOR NOMINAL
(MILLONES DE DÓLARES) VALOR DEL ACTIVO SUBYACENTE /
VARIABLE DE REFERENCIA (2)
SEP. 13 JUN. 13 UNIDADES SEP. 13 JUN. 13
LIBOR COBERTURA CONTABLE 60220% POR AÑO 0.460.51

(CONTINUACIÓN...)

TIPO DE DERIVADO, VALOR O CONTRATO VALOR RAZONABLE
(MILLONES DE DÓLARES) MONTOS DE VENCIMIENTOS POR AÑO, ACTUAL
(MILLONES DE DÓLARES) COLATERAL DADO EN GARANTÍA, ACTUAL
(MILLONES DE DÓLARES)
SEP. 13 JUN. 13 2013 2014 2015+
LIBOR-2-110-1-10

(2) LIBOR SWAP 2 AÑOS.

IFD SOBRE COMMODITIES

EL CONSUMO DE GAS NATURAL REPRESENTÓ APROXIMADAMENTE US\$ 115 MILLONES DURANTE LOS
ÚLTIMOS 12 MESES. POR ESTA RAZÓN, LA COMPAÑÍA HA ENTRADO EN OPERACIONES DE IFD
SOBRE GAS NATURAL QUE BUSCAN REDUCIR LA VOLATILIDAD DE LOS PRECIOS DE DICHO
INSUMO.

EL TÉRMINO "AHORRO" QUE APARECE EN LA TABLA DE SENSIBILIDADES, SIGNIFICA QUE, AL
TIEMPO QUE UNA REDUCCIÓN EN EL PRECIO DE ESTE INSUMO GENERARÍA RESULTADOS
NEGATIVOS EN IFD, SE OBTENDRÍA UN AHORRO EN EL PAGO REAL POR EL CONSUMO DE ESTE
ENERGÉTICO.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2013**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 6 / 7

CONSOLIDADO

Impresión Final

TABLA 1C. IFD SOBRE GAS NATURAL

TIPO DE DERIVADO, VALOR O CONTRATO FINES DE LA OPERACIÓN TRATAMIENTO DE COBERTURA
CONTABLE / NO CONTABLE MONTO NOCIONAL / VALOR NOMINAL
(MILLONES DE DÓLARES) VALOR DEL ACTIVO SUBYACENTE /
VARIABLE DE REFERENCIA
SEP. 13 JUN. 13 UNIDADES SEP. 13 JUN. 13
GAS NATURAL COBERTURA CONTABLE 3317 DÓLAR / MILLONES DE BTU 3.443.58
COBERTURANO CONTABLE 11

(CONTINUACIÓN...)

TIPO DE DERIVADO, VALOR O CONTRATO VALOR RAZONABLE
(MILLONES DE DÓLARES) MONTOS DE VENCIMIENTOS POR AÑO,
ACTUAL
(MILLONES DE DÓLARES) COLATERAL DADO EN GARANTÍA, ACTUAL
(MILLONES DE DÓLARES)
SEP. 13 JUN. 13 2013 2014 2015+
GAS NATURAL 110100
-4-4-4000

SENSIBILIDAD DE IFD SOBRE GAS NATURAL

TIPO DE DERIVADO, VALOR O CONTRATO SENSIBILIDAD DERIVADOS A CAMBIO ADVERSO EN EL
SUBYACENTE, ACTUAL
(MILLONES DE DÓLARES) VALOR DEL ACTIVO SUBYACENTE / VARIABLE DE REFERENCIA

A) PROBABLE: VARIACIÓN 10% B)

POSIBLE: VARIACIÓN 25% C)

ESTRÉS: VARIACIÓN 50% VALOR BASE A) PROBABLE: VARIACIÓN 10% B) POSIBLE: VARIACIÓN 25%
C)

ESTRÉS: VARIACIÓN 50% UNIDADES

GAS NATURAL 0003.833.452.871.91 DÓLAR / MILLONES DE BTU

AHORRO 000

EFFECTO ECONÓMICO NETO 000

IFD SOBRE COMMODITIES

A FIN DE FIJAR LOS PRECIOS DE VENTA DE CIERTOS DE SUS PRODUCTOS, ALPEK HA ESTABLECIDO ACUERDOS CON ALGUNOS CLIENTES. AL MISMO TIEMPO, HA ENTRADO EN IFD SOBRE ALGUNOS COMMODITIES, PORQUE ESOS INSUMOS GUARDAN UNA RELACIÓN DIRECTA O INDIRECTA CON LOS PRECIOS DE SUS PRODUCTOS.

EL TÉRMINO "INGRESO" QUE APARECE EN LA TABLA DE SENSIBILIDADES, SIGNIFICA QUE, AL TIEMPO QUE UNA REDUCCIÓN EN EL PRECIO DE COMMODITIES GENERARÍA RESULTADOS NEGATIVOS EN IFD, SE OBTENDRÍAN MAYORES MÁRGENES EN LA VENTA DE PRODUCTOS DE ALPEK, DE ACUERDO A LOS CONTRATOS CON CLIENTES.

TABLA 1D. IFD SOBRE COMMODITIES

TIPO DE DERIVADO, VALOR O CONTRATO FINES DE LA OPERACIÓN TRATAMIENTO DE COBERTURA
CONTABLE / NO CONTABLE MONTO NOCIONAL / VALOR NOMINAL
(MILLONES DE DÓLARES) VALOR DEL ACTIVO SUBYACENTE /
VARIABLE DE REFERENCIA
SEP. 13 JUN. 13 UNIDADES SEP. 13 JUN. 13
COMMODITIES COBERTURANO CONTABLE 7088 DÓLAR / GALÓN 2.732.81
COMMODITIES COBERTURA CONTABLE 1523 CENT. DÓLAR / LB 54.657.4
COMMODITIES COBERTURA CONTABLE 23 CENT. DÓLAR / GALÓN 24.924.7
COMMODITIES COBERTURA CONTABLE 3327 DÓLAR / MT 1,4971,400

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: ALPEK

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2013

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 7 / 7

CONSOLIDADO

Impresión Final

(CONTINUACIÓN...)

TIPO DE DERIVADO, VALOR O CONTRATO VALOR RAZONABLE
(MILLONES DE DÓLARES) MONTOS DE VENCIMIENTOS POR AÑO,
ACTUAL
(MILLONES DE DÓLARES) COLATERAL DADO EN GARANTÍA,
ACTUAL
(MILLONES DE DÓLARES)
SEP. 13 JUN. 13 2013 2014 2015+
COMMODITIES0-10000
COMMODITIES-10-1000
COMMODITIES-1-10000
COMMODITIES-1-10-100

SENSIBILIDAD DE IFD SOBRE COMMODITIES

TIPO DE DERIVADO, VALOR O CONTRATO SENSIBILIDAD DERIVADOS A CAMBIO ADVERSO EN EL
SUBYACENTE, ACTUAL
(MILLONES DE DÓLARES) VALOR DEL ACTIVO SUBYACENTE / VARIABLE DE REFERENCIA

A) PROBABLE: VARIACIÓN 10% B)

POSIBLE: VARIACIÓN 25% C)

ESTRÉS: VARIACIÓN 50% VALOR BASE A) PROBABLE: VARIACIÓN 10% B) POSIBLE: VARIACIÓN 25%
C)

ESTRÉS: VARIACIÓN 50% UNIDADES

COMMODITIES-6-16-312.632.361.971.31 DÓLAR / GALÓN

INGRESO 61631

EFFECTO ECONÓMICO NETO 000

DEBIDO AL REDONDEO A MILLONES DE DÓLARES, ALGUNAS SUMAS PODRÁN TENER PEQUEÑAS
DIFERENCIA