

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2013**

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

**ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(MILES DE PESOS)

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

REF	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
<b>10000000</b>	<b>ACTIVOS TOTALES</b>	<b>58,127,830</b>	<b>61,696,173</b>
<b>11000000</b>	<b>ACTIVOS CIRCULANTES</b>	<b>29,671,789</b>	<b>31,959,881</b>
11010000	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	4,737,088	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)	9,676,068	10,465,350
11030010	CLIENTES	10,008,669	10,707,247
11030020	ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	-332,601	-241,897
11040000	OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	1,728,959	1,611,257
11040010	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1,728,959	1,611,257
11040020	ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	0	0
11050000	INVENTARIOS	11,777,714	11,582,045
11051000	ACTIVOS BIOLÓGICOS CIRCULANTES	0	0
11060000	OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	1,751,960	1,646,668
11060010	PAGOS ANTICIPADOS	232,720	243,991
11060020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	86,492	107,297
11060030	ACTIVOS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0
11060040	OPERACIONES DISCONTINUAS	0	0
11060050	DERECHOS Y LICENCIAS	0	0
11060060	OTROS	1,432,748	1,295,380
<b>12000000</b>	<b>ACTIVOS NO CIRCULANTES</b>	<b>28,456,041</b>	<b>29,736,292</b>
12010000	CUENTAS POR COBRAR (NETO)	190,513	190,523
12020000	INVERSIONES	133,882	93,736
12020010	INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	41,301	1,528
12020020	INVERSIONES CONSERVADAS A SU VENCIMIENTO	0	0
12020030	INVERSIONES DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0
12020040	OTRAS INVERSIONES	92,581	92,208
12030000	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (NETO)	24,705,889	26,695,410
12030010	INMUEBLES	2,750,382	2,746,401
12030020	MAQUINARIA Y EQUIPO INDUSTRIAL	49,550,824	50,986,455
12030030	OTROS EQUIPOS	412,295	388,356
12030040	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-30,098,073	-28,756,308
12030050	CONSTRUCCIONES EN PROCESO	2,090,461	1,330,506
12040000	PROPIEDADES DE INVERSIÓN	0	0
12050000	ACTIVOS BIOLÓGICOS NO CIRCULANTES	0	0
12060000	ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	2,906,470	2,243,495
12060010	CRÉDITO MERCANTIL	221,868	220,741
12060020	MARCAS	0	0
12060030	DERECHOS Y LICENCIAS	0	0
12060031	CONCESIONES	0	0
12060040	OTROS ACTIVOS INTANGIBLES	2,684,602	2,022,754
12070000	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	216,597	504,613
12080000	OTROS ACTIVOS NO CIRCULANTES	302,690	8,515
12080001	PAGOS ANTICIPADOS	0	0
12080010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	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	302,690	8,515
<b>20000000</b>	<b>PASIVOS TOTALES</b>	<b>31,040,166</b>	<b>32,045,011</b>
<b>21000000</b>	<b>PASIVOS CIRCULANTES</b>	<b>12,305,106</b>	<b>12,048,453</b>
21010000	CRÉDITOS BANCARIOS	708,720	498,458
21020000	CRÉDITOS BURSÁTILES	0	0
21030000	OTROS PASIVOS CON COSTO	44,363	2,183
21040000	PROVEEDORES	8,847,817	9,231,707
21050000	IMPUESTOS POR PAGAR	152,951	101,807
21050010	IMPUESTOS A LA UTILIDAD POR PAGAR	152,951	101,807

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2013**

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

**ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 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	2,551,255	2,214,298
21060010	INTERESES POR PAGAR	139,094	148,433
21060020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	7,315	287,510
21060030	INGRESOS DIFERIDOS	0	0
21060050	BENEFICIOS A EMPLEADOS	0	0
21060060	PROVISIONES	832,632	0
21060061	PASIVOS RELACIONADOS CON ACTIVOS DISPONIBLES PARA SU VENTA CIRCULANTES	0	0
21060070	OPERACIONES DISCONTINUAS	0	0
21060080	OTROS	1,572,214	1,778,355
<b>22000000</b>	<b>PASIVOS NO CIRCULANTES</b>	<b>18,735,060</b>	<b>19,996,558</b>
22010000	CRÉDITOS BANCARIOS	1,462,351	4,023,048
22020000	CRÉDITOS BURSÁTILES	12,293,991	9,916,719
22030000	OTROS PASIVOS CON COSTO	0	0
22040000	PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	4,344,268	4,718,445
22050000	OTROS PASIVOS NO CIRCULANTES	634,450	1,338,346
22050010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	25,836	208,218
22050020	INGRESOS DIFERIDOS	0	0
22050040	BENEFICIOS A EMPLEADOS	556,932	1,130,128
22050050	PROVISIONES	51,682	0
22050051	PASIVOS RELACIONADOS CON ACTIVOS DISPONIBLES PARA SU VENTA NO CIRCULANTES	0	0
22050060	OPERACIONES DISCONTINUAS	0	0
22050070	OTROS	0	0
<b>30000000</b>	<b>CAPITAL CONTABLE</b>	<b>27,087,664</b>	<b>29,651,162</b>
30010000	CAPITAL CONTABLE DE LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	24,017,878	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)	8,292,566	11,006,758
30080010	RESERVA LEGAL	182,032	91,184
30080020	OTRAS RESERVAS	0	0
30080030	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	7,848,749	7,253,025
30080040	RESULTADO DEL EJERCICIO	261,785	3,662,549
30080050	OTROS	0	0
30090000	OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS (NETOS DE IMPUESTOS)	602,358	50,264
30090010	GANANCIAS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES	0	0
30090020	GANANCIAS (PERDIDAS) ACTUARIALES POR OBLIGACIONES LABORALES	366,260	0
30090030	RESULTADO POR CONVERSIÓN DE MONEDAS EXTRANJERAS	161,951	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	74,147	-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	3,069,786	3,471,186

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2013**

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

**ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA  
DATOS INFORMATIVOS**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(MILES DE PESOS)

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

REF	CONCEPTOS	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
91000010	PASIVOS MONEDA EXTRANJERA CORTO PLAZO	9,560,733	6,611,966
91000020	PASIVOS MONEDA EXTRANJERA LARGO PLAZO	14,390,792	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	2,274,513	2,195,740
91000060	NUMERO DE FUNCIONARIOS (*)	140	121
91000070	NUMERO DE EMPLEADOS (*)	1,509	1,520
91000080	NUMERO DE OBREROS (*)	2,879	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: **04**

 AÑO: **2013**
**ALPEK, S.A.B. DE C.V.**

## ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

**CONSOLIDADO**

POR LOS PERIODOS DE DOCE Y TRES MESES TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

**(MILES DE PESOS)**
**Impresión Final**

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
<b>40010000</b>	<b>INGRESOS NETOS</b>	<b>90,061,169</b>	<b>20,953,625</b>	<b>96,163,456</b>	<b>21,788,869</b>
40010010	SERVICIOS	0	0	0	0
40010020	VENTA DE BIENES	90,061,169	20,953,625	96,163,456	21,788,869
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
<b>40020000</b>	<b>COSTO DE VENTAS</b>	<b>82,436,458</b>	<b>19,323,737</b>	<b>86,766,710</b>	<b>19,894,404</b>
40021000	UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA	7,624,711	1,629,888	9,396,746	1,894,465
<b>40030000</b>	<b>GASTOS GENERALES</b>	<b>2,169,839</b>	<b>546,072</b>	<b>2,231,169</b>	<b>589,054</b>
<b>40040000</b>	<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE OTROS INGRESOS Y GASTOS, NETO</b>	<b>5,454,872</b>	<b>1,083,816</b>	<b>7,165,577</b>	<b>1,305,411</b>
<b>40050000</b>	<b>OTROS INGRESOS Y (GASTOS), NETO</b>	<b>-2,529,229</b>	<b>-214,533</b>	<b>310,836</b>	<b>-4,372</b>
<b>40060000</b>	<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN (*)</b>	<b>2,925,643</b>	<b>869,283</b>	<b>7,476,413</b>	<b>1,301,039</b>
40070000	INGRESOS FINANCIEROS	136,803	19,479	565,716	43,742
40070010	INTERESES GANADOS	132,558	35,254	182,720	42,598
40070020	UTILIDAD POR FLUCTUACIÓN CAMBIARIA, NETO	0	0	141,224	-45,513
40070030	UTILIDAD POR DERIVADOS, NETO	0	0	68,927	1,066
40070040	UTILIDAD POR CAMBIOS EN VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	0	0	0	0
40070050	OTROS INGRESOS FINANCIEROS	4,245	-15,775	172,845	45,591
40080000	GASTOS FINANCIEROS	1,308,737	306,456	1,896,979	478,344
40080010	INTERESES PAGADOS	947,888	199,894	1,427,368	374,722
40080020	PÉRDIDA POR FLUCTUACIÓN CAMBIARIA, NETO	145,898	137,655	0	0
40080030	PÉRDIDA POR DERIVADOS, NETO	71,002	-17,832	0	0
40080050	PÉRDIDA POR CAMBIOS EN VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	0	0	0	0
40080060	OTROS GASTOS FINANCIEROS	143,949	-13,261	469,611	103,622
<b>40090000</b>	<b>INGRESOS (GASTOS) FINANCIEROS NETO</b>	<b>-1,171,934</b>	<b>-286,977</b>	<b>-1,331,263</b>	<b>-434,602</b>
40100000	PARTICIPACIÓN EN LOS RESULTADOS DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	-30,249	-3,486	-39,055	-10,649
<b>40110000</b>	<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>	<b>1,723,460</b>	<b>578,820</b>	<b>6,106,095</b>	<b>855,788</b>
40120000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD	817,330	591,707	1,723,293	338,467
40120010	IMPUESTO CAUSADO	1,180,916	215,399	1,455,275	54,450
40120020	IMPUESTO DIFERIDO	-363,586	376,308	268,018	284,017
<b>40130000</b>	<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) DE LAS OPERACIONES CONTINUAS</b>	<b>906,130</b>	<b>-12,887</b>	<b>4,382,802</b>	<b>517,321</b>
40140000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE LAS OPERACIONES DISCONTINUAS, NETO	0	0	0	0
<b>40150000</b>	<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA</b>	<b>906,130</b>	<b>-12,887</b>	<b>4,382,802</b>	<b>517,321</b>
40160000	PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	644,345	109,921	720,253	122,133
40170000	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	261,785	-122,808	3,662,549	395,188
40180000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA BÁSICA POR ACCIÓN	0.12	-0.06	1.83	0.19
40190000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA POR ACCIÓN DILUIDA	0.12	-0.06	1.83	0.19

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **04**

AÑO: **2013**

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

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

**CONSOLIDADO**

POR LOS PERIODOS DE DOCE Y TRES MESES TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(MILES DE PESOS)

**Impresión Final**

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
<b>40200000</b>	<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA</b>	<b>906,130</b>	<b>-12,887</b>	<b>4,382,802</b>	<b>517,321</b>
	<b>PARTIDAS QUE NO SERAN RECLASIFICADAS A RESULTADOS</b>				
40210000	GANANCIAS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES	0	0	0	0
40220000	GANANCIAS (PÉRDIDAS) ACTUARIALES POR OBLIGACIONES LABORALES	377,934	377,934	-62,153	-62,153
40220100	PARTICIPACIÓN EN RESULTADOS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0	0	0
	<b>PARTIDAS QUE PUEDEN SER RECLASIFICADAS SUBSECUENTEMENTE A RESULTADOS</b>				
40230000	RESULTADO POR CONVERSIÓN DE MONEDAS EXTRANJERAS	27,918	135,021	-1,406,694	173,197
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	196,931	105,643	64,971	10,703
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
<b>40280000</b>	<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>40290000</b>	<b>TOTAL DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>	<b>602,783</b>	<b>618,598</b>	<b>-1,403,876</b>	<b>121,747</b>
<b>40300000</b>	<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL</b>	<b>1,508,913</b>	<b>605,711</b>	<b>2,978,926</b>	<b>639,068</b>
40320000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	695,034	168,466	474,001	161,797
40310000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	813,879	437,245	2,504,925	477,271

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **04**

AÑO: **2013**

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

## ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

### DATOS INFORMATIVOS

**CONSOLIDADO**

POR LOS PERIODOS DE DOCE Y TRES MESES TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 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	2,024,584	467,920	2,129,374	529,391
9200020	PTU CAUSADA	7,115	3,795	26,979	-3,361

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **04**

AÑO: **2013**

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

## ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES DATOS INFORMATIVOS (12 MESES)

**CONSOLIDADO**

POR LOS PERIODOS DE DOCE Y TRES MESES TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

**(MILES DE PESOS)**

**Impresión Final**

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO	
		ACTUAL	ANTERIOR
92000030	INGRESOS NETOS (**)	90,061,169	96,163,456
92000040	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN (**)	2,925,643	7,476,413
92000050	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA(**)	261,785	3,662,549
92000060	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA (**)	906,130	4,382,802
92000070	DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN OPERATIVA (**)	2,024,584	2,129,374

(\*) DEFINIRÁ CADA EMPRESA

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2013**

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

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(MILES DE PESOS)

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

REF	CUENTA/SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>			
<b>50010000</b>	<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>	<b>1,723,460</b>	<b>6,106,095</b>
50020000	+(-) PARTIDAS SIN IMPACTO EN EL EFECTIVO	13,781	44
50020010	+ ESTIMACIÓN DEL PERIODO	0	0
50020020	+PROVISIÓN DEL PERIODO	13,781	44
50020030	+ (-) OTRAS PARTIDAS NO REALIZADAS	0	0
50030000	+(-) PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	4,486,391	1,649,129
50030010	+ DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN DEL PERIODO	2,024,584	2,129,374
50030020	(-) + UTILIDAD O PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	-2,505	375
50030030	+(-) PÉRDIDA (REVERSIÓN) POR DETERIORO	2,394,025	4,798
50030040	(-)+PARTICIPACIÓN EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	30,249	39,055
50030050	(-)DIVIDENDOS COBRADOS	-1,745	0
50030060	(-)INTERESES A FAVOR	-136,350	-189,107
50030070	(-)FLUCTUACIÓN CAMBIARIA	145,898	-141,224
50030080	(-) +OTRAS PARTIDAS	32,235	-194,142
50040000	+(-) PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	943,782	1,604,037
50040010	(+)INTERESES DEVENGADOS	943,782	1,604,037
50040020	(+)FLUCTUACIÓN CAMBIARIA	0	0
50040030	(+)OPERACIONES FINANCIERAS DE DERIVADOS	0	0
50040040	+ (-) OTRAS PARTIDAS	0	0
<b>50050000</b>	<b>FLUJO DERIVADO DEL RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>	<b>7,167,414</b>	<b>9,359,305</b>
50060000	FLUJOS GENERADOS O UTILIZADOS EN LA OPERACIÓN	-1,625,583	-3,875,901
50060010	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN CLIENTES	678,107	-108,926
50060020	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN INVENTARIOS	-478,671	117,939
50060030	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	-283,076	-1,160,741
50060040	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN PROVEEDORES	-499,998	-390,432
50060050	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN OTROS PASIVOS	51,497	-624,657
50060060	+ (-)IMPUESTOS A LA UTILIDAD PAGADOS O DEVUELTOS	-1,093,442	-1,709,084
<b>50070000</b>	<b>FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>5,541,831</b>	<b>5,483,404</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
50080000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-2,382,949	-1,805,227
50080010	(-)INVERSIONES CON CARÁCTER PERMANENTE	-69,270	-54,055
50080020	+DISPOSICIONES DE INVERSIONES CON CARÁCTER PERMANENTE	0	0
50080030	(-)INVERSION EN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-1,487,054	-1,507,846
50080040	+VENTA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	4,247	-375
50080050	(-) INVERSIONES TEMPORALES	0	0
50080060	+DISPOSICION DE INVERSIONES TEMPORALES	0	0
50080070	(-)INVERSION EN ACTIVOS INTANGIBLES	-792,671	-13,321
50080080	+DISPOSICION DE ACTIVOS INTANGIBLES	0	0
50080090	(-)ADQUISICIONES DE NEGOCIOS	0	0
50080100	+DISPOSICIONES DE NEGOCIOS	0	0
50080110	+DIVIDENDOS COBRADOS	1,745	0
50080120	+INTERESES COBRADOS	98,156	137,152
50080130	+(-) DECREMENTO (INCREMENTO) ANTICIPOS Y PRESTAMOS A TERCEROS	0	0
50080140	+ (-) OTRAS PARTIDAS	-138,102	-366,782
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>			
50090000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	7,726,532	-280,122
50090010	+ FINANCIAMIENTOS BANCARIOS	3,307,182	1,298,888
50090020	+ FINANCIAMIENTOS BURSÁTILES	3,793,350	8,589,208
50090030	+ OTROS FINANCIAMIENTOS	43,003	0
50090040	(-) AMORTIZACIÓN DE FINANCIAMIENTOS BANCARIOS	-5,527,919	-11,075,308
50090050	(-) AMORTIZACIÓN DE FINANCIAMIENTOS BURSÁTILES	-1,555,696	-2,843,011
50090060	(-) AMORTIZACIÓN DE OTROS FINANCIAMIENTOS	0	0
50090070	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN EL CAPITAL SOCIAL	0	10,154,767
50090080	(-) DIVIDENDOS PAGADOS	-4,046,253	-2,297,822
50090090	+ PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	0	0
50090100	+ APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	0	0
50090110	(-)INTERESES PAGADOS	-1,058,968	-1,452,276
50090120	(-)RECOMPRA DE ACCIONES	0	0
50090130	+ (-) OTRAS PARTIDAS	0	-2,654,568



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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2013**

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

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

AL 31 DE DICIEMBRE 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	10,885,414	3,398,055
50110000	CAMBIOS EN EL VALOR DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	-31,054	-327,781
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	17,508,921	6,654,561

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: ALPEK

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

TRIMESTRE: 04

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)				
<b>SALDO INICIAL AL 1 DE ENERO DEL 2012</b>	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	9,071,074	0	0	0	0	0	10,154,767	0	10,154,767
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	-42,011	0	-42,011	58,178	16,167
RESULTADO INTEGRAL	0	0	0	0	0	0	3,601,865	-1,096,940	2,504,925	474,001	2,978,926
<b>SALDO FINAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012</b>	<b>6,051,880</b>	<b>0</b>	<b>9,071,074</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>11,006,758</b>	<b>50,264</b>	<b>26,179,976</b>	<b>3,471,186</b>	<b>29,651,162</b>
<b>SALDO INICIAL AL 1 DE ENERO DEL 2013</b>	<b>6,051,880</b>	<b>0</b>	<b>9,071,074</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>11,006,758</b>	<b>50,264</b>	<b>26,179,976</b>	<b>3,471,186</b>	<b>29,651,162</b>
AJUSTES RETROSPECTIVOS	0	0	0	0	0	0	-16,522	0	-16,522	-3,201	-19,723
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	-2,959,455	0	-2,959,455	-1,093,233	-4,052,688
(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	261,785	552,094	813,879	695,034	1,508,913
<b>SALDO FINAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013</b>	<b>6,051,880</b>	<b>0</b>	<b>9,071,074</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8,292,566</b>	<b>602,358</b>	<b>24,017,878</b>	<b>3,069,786</b>	<b>27,087,664</b>

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **04** 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 12 DE FEBRERO DE 2013 - ALPEK, S.A.B. DE C.V. (BMV: ALPEK)

ALPEK REPORTA UN FLUJO DE U.S. \$132 MILLONES EN EL 4T13

INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA  
(MILLONES DE DÓLARES)

(1) VECES: ÚLTIMOS 12 MESES.

PRINCIPALES ASPECTOS DE OPERACIÓN Y FINANCIEROS (4T13)

ALPEK • EL FLUJO DEL 4T13 FUE DE U.S. \$132 MILLONES, COMPARADO CON GUÍA DE U.S. \$135 MILLONES

- SE PAGÓ UN DIVIDENDO DE U.S. \$114 MILLONES EN DICIEMBRE DE 2013
- EL FLUJO ESTIMADO PARA 2014 ES DE U.S. \$570 MILLONES
- POLIÉSTER • LOS MÁRGENES DE REFERENCIA DEL PTA/PET EN ASIA REGRESARON A NIVELES BAJOS, SIMILARES A LOS DEL 4T12, AUMENTANDO LA PRESIÓN EN LOS MERCADOS GLOBALES DE POLIÉSTER
- LA TENDENCIA A LA BAJA DE LOS PRECIOS DE LAS MATERIAS PRIMAS CONTRIBUYÓ A CONDICIONES DE MERCADO MÁS RETADORAS DURANTE EL 4T13
- PLANTA DE COGENERACIÓN DE COSOLEACAQUE PROGRAMADA PARA INICIAR OPERACIONES EN EL 2T14
- PLÁSTICOS Y QUÍMICOS • EL 43% DEL CRECIMIENTO DEL FLUJO EN PLÁSTICOS Y QUÍMICOS FUE IMPULSADO POR EL PP Y EL EPS
- MÁRGENES DE CPL EN NIVEL BAJO PERO ESTABLE
- SE APROBÓ PROYECTO DE INFRAESTRUCTURA PARA ALMACENAJE DE PROPILENO POR U.S.\$20 MILLONES

MENSAJE DEL DIRECTOR GENERAL

DURANTE 2013 INVERTIMOS ACTIVAMENTE PARA MEJORAR NUESTRA RENTABILIDAD A FUTURO ENFOCÁNDONOS EN PROYECTOS QUE MEJORAN NUESTRA EFICIENCIA OPERATIVA E INTEGRACIÓN VERTICAL EN MEDIO DE UN ENTORNO DE RECUPERACIÓN MÁS LENTA A LA ESPERADA EN LOS MERCADOS DE EXPORTACIÓN DE CAPROLACTAMA (CPL) Y POLIÉSTER.

EL FLUJO DEL CUARTO TRIMESTRE FUE DE U.S. \$132 MILLONES, LIGERAMENTE POR DEBAJO DE LOS U.S. \$135 MILLONES SEÑALADOS EN NUESTRA GUÍA. ESTA CIFRA REFLEJA LA ESTACIONALIDAD Y LA MAYOR PRESIÓN EN LOS MERCADOS DE EXPORTACIÓN DE POLIÉSTER, DEBIDO A LA CAÍDA A NIVELES DEL 4T12 EN LOS MÁRGENES DE REFERENCIA EN ASIA. LA RECUPERACIÓN GRADUAL DE DICHOS MÁRGENES OBSERVADA DURANTE LA PRIMERA MITAD DEL AÑO, RETROCEDIÓ RÁPIDAMENTE DURANTE EL TERCER TRIMESTRE DEBIDO A LA SOBRECAPACIDAD EN AQUELLA REGIÓN Y A LA VOLATILIDAD EN LOS PRECIOS DE LAS MATERIAS PRIMAS.

DE MANERA SIMILAR, LA SOBRECAPACIDAD AFECTÓ LOS MÁRGENES GLOBALES DE CAPROLACTAMA, LOS CUALES SE MANTUVIERON BAJOS, PERO ESTABLES, A LO LARGO DE 2013. A PESAR DE ESTAS CONDICIONES, EL FLUJO DEL SEGMENTO DE PLÁSTICOS Y QUÍMICOS MOSTRÓ AVANCES DE FORMA SECUENCIAL Y ANUAL POR PRIMERA VEZ EN SIETE TRIMESTRES, IMPULSADO POR LA DEMANDA Y MAYORES MÁRGENES DE POLIPROPILENO (PP) Y POLIESTIRENO EXPANDIBLE (EPS).

---

LAS CONDICIONES ACTUALES DEL MERCADO RESALTAN LA NECESIDAD DE CONTINUAR ENFOCÁNDONOS EN INVERSIONES A TRAVÉS DE LAS CUALES PODAMOS APROVECHAR LA VENTAJA DEL GAS NATURAL EN NORTEAMÉRICA, MAXIMIZAR LA EFICIENCIA OPERATIVA Y APALANCAR LA TECNOLOGÍA INTEGRIX® DE ALPEK. ESTAMOS COMPROMETIDOS A CONTINUAR CON LA IMPLEMENTACIÓN DE INICIATIVAS PARA EL CRECIMIENTO BASADAS EN ESTOS TRES PARÁMETROS. EL INCREMENTO DEL 55% EN INVERSIONES EN ACTIVO FIJO DURANTE 2013 DEMUESTRA NUESTRO COMPROMISO.

DURANTE 2013 EMPRENDIMOS VARIOS PROYECTOS IMPORTANTES, ALGUNOS DE ÉSTOS INCLUYEN LA PLANTA DE COGENERACIÓN DE COSOLEACAQUE, LOS ACUERDOS FIRMADOS CON EL GRUPO M&G PARA LA CONSTRUCCIÓN DE UN SITIO INTEGRADO DE PTA-PET EN CORPUS CHRISTI, LA CONSOLIDACIÓN DE NUESTRAS OPERACIONES DE POLIÉSTER A TRAVÉS DEL CIERRE DE LA PLANTA DE CAPE FEAR, Y EL ACUERDO DE COINVERSIÓN FIRMADO CON UPC DE RUSIA.

ADICIONALMENTE, DURANTE EL CUARTO TRIMESTRE APROBAMOS UN NUEVO PROYECTO DE INVERSIÓN POR U.S. \$20 MILLONES APROXIMADAMENTE PARA CONSTRUIR UNA ESFERA DE ALMACENAMIENTO DE PROPILENO EN ALTAMIRA. ESTO NOS PERMITIRÁ INCREMENTAR EL SUMINISTRO DE ESTA MATERIA PRIMA A PARTIR DE LA SEGUNDA MITAD DE 2015.

LA DINÁMICA DEL MERCADO OBSERVADA DURANTE LA SEGUNDA MITAD DE 2013 ES UN INDICATIVO DE LOS RETOS QUE PUDIERA ENFRENTAR LA INDUSTRIA DEL POLIÉSTER EN 2014. ESPERAMOS QUE LA PRESIÓN EN LOS MERCADOS GLOBALES DE POLIÉSTER SE MANTENGA, PUES LOS MÁRGENES EN ASIA AÚN NO REVIERTEN SU TENDENCIA. COMPENSANDO POR LOS BAJOS MÁRGENES DEL AÑO, SE ENCUENTRAN LOS AHORROS POR EL CIERRE DEL SITIO EN CAPE FEAR Y EL INICIO DE OPERACIONES EN 2014 DE LA PLANTA DE COGENERACIÓN EN COSOLEACAQUE. BAJO ESTAS CONDICIONES, EL FLUJO ESTIMADO PARA 2014 ES DE APROXIMADAMENTE U.S. \$570 MILLONES, ESTABLE RESPECTO A 2013.

A PESAR DE QUE 2013 FUE MÁS RETADOR DE LO ANTICIPADO, MANTENEMOS NUESTRO COMPROMISO POR INVERTIR EN UNA COMBINACIÓN DE PROYECTOS ESTRATÉGICOS DE CORTO Y LARGO PLAZO PARA MITIGAR LA VOLATILIDAD ACTUAL DEL MERCADO Y ESTAR MEJOR POSICIONADOS PARA INCREMENTAR NUESTRA RENTABILIDAD EN LA SIGUIENTE ALZA DEL CICLO DE NUESTRA INDUSTRIA. POR LO TANTO, ESPERAMOS QUE NUESTRO CAPEX ALCANCE U.S. \$300 MILLONES DURANTE 2014, UN AUMENTO DE CASI 70% RESPECTO A 2013. ES IMPORTANTE DESTACAR QUE NUESTRO PLAN DE FINANCIAMIENTO PARA EL CAPEX SERÁ A TRAVÉS DEL FLUJO LIBRE DE EFECTIVO DE NUESTRAS OPERACIONES. POR CONSIGUIENTE, NO ANTICIPAMOS UN INCREMENTO SIGNIFICATIVO EN LA DEUDA NETA.

#### RESULTADOS POR SEGMENTO DE NEGOCIO

##### POLIÉSTER

(PTA, PET, FIBRAS POLIÉSTER - 76% DE LOS INGRESOS NETOS DE ALPEK)

LAS VENTAS DEL SEGMENTO POLIÉSTER DURANTE EL 4T13 DISMINUYERON 9% RESPECTO AL 4T12 Y 13% RESPECTO AL 3T13. ESTA CAÍDA SE DEBIÓ A MENORES VOLÚMENES Y PRECIOS. LOS PRECIOS PROMEDIO DEL 4T13 DISMINUYERON 3% RESPECTO AL 4T12 Y AL 3T13, REFLEJANDO MENORES PRECIOS DEL PETRÓLEO Y DE MATERIAS PRIMAS (EJ. PARAXILENO).

EL VOLUMEN DEL SEGMENTO POLIÉSTER DURANTE EL 4T13 DISMINUYÓ 6% RESPECTO AL 4T12 Y 11% RESPECTO AL 3T13. LOS EFECTOS ESTACIONALES Y LOS MENORES PRECIOS DE MATERIAS PRIMAS PRESIONARON EL CRECIMIENTO EN EL VOLUMEN DURANTE EL CUARTO TRIMESTRE. TÍPICAMENTE SE TIENE UN EFECTO NEGATIVO TEMPORAL EN LA DEMANDA CUANDO EXISTE UNA TENDENCIA DE CAÍDA DE PRECIOS, PUES LOS COMPRADORES PUEDEN OPTAR POR DIFERIR SUS COMPRAS REDUCIENDO SUS INVENTARIOS.

EL FLUJO DEL SEGMENTO POLIÉSTER DURANTE EL 4T13 FUE DE U.S. \$84 MILLONES, 22% MENOR RESPECTO AL 4T12 Y 25% MENOR RESPECTO AL 3T13. ES IMPORTANTE DESTACAR QUE DURANTE ESTE TRIMESTRE SE RECONOCIÓ UNA DEVALUACIÓN DE INVENTARIOS POR U.S. \$7.9 MILLONES, COMPARADO

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **04** 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**

---

CON UNA GANANCIA DE U.S. \$7.8 MILLONES DURANTE EL 4T12. EXCLUYENDO ESTA PARTIDA, CAUSADA POR LA VOLATILIDAD EN LOS PRECIOS DE MATERIA PRIMA Y QUE NO REQUIRIÓ EFECTIVO, EL FLUJO DEL SEGMENTO POLIÉSTER DECRECIÓ 9% RESPECTO AL 4T12. ESTA REDUCCIÓN SE DEBIÓ PRINCIPALMENTE A MENOR VOLUMEN Y MENORES MÁRGENES DE REFERENCIA EN ASIA QUE PRESIONARON LOS MERCADOS DE EXPORTACIÓN DE POLIÉSTER.

LAS VENTAS ACUMULADAS DEL SEGMENTO POLIÉSTER DURANTE 2013 FUERON DE U.S. \$5.4 MIL MILLONES, 6% MENORES RESPECTO A 2012. ESTO SE DEBIÓ A UNA CAÍDA DE 7% EN EL VOLUMEN, COMPENSADA EN CIERTO GRADO POR UN AUMENTO DE 1% EN LOS PRECIOS. EL FLUJO ACUMULADO DEL SEGMENTO POLIÉSTER DURANTE 2013 FUE DE U.S. \$388 MILLONES, 27% MENOR RESPECTO A 2012, COMO RESULTADO DE UNA DINÁMICA DE MERCADO DESFAVORABLE Y EL CIERRE DEL SITIO EN CAPE FEAR.

### PLÁSTICOS Y QUÍMICOS (PYQ)

(POLIPROPILENO (PP), POLIESTIRENO EXPANDIBLE (EPS), CAPROLACTAMA (CPL), OTROS PRODUCTOS - 24% DE LAS VENTAS NETAS DE ALPEK)

LAS VENTAS DEL SEGMENTO PYQ DURANTE EL 4T13 AUMENTARON 13% RESPECTO AL 4T12 Y 1% RESPECTO AL 3T13. ESTE INCREMENTO FUE IMPULSADO POR MAYORES VOLÚMENES Y PRECIOS. EL PRECIO PROMEDIO DEL SEGMENTO AUMENTÓ 7% RESPECTO AL 4T12 Y 1% RESPECTO AL 3T13, REFLEJANDO MAYORES PRECIOS DE MATERIA PRIMA, COMO EL PROPILENO.

EL VOLUMEN DEL SEGMENTO PYQ DURANTE EL 4T13 AUMENTÓ 6% RESPECTO AL 4T12 COMO RESULTADO DE MAYOR DEMANDA DE EPS. EL VOLUMEN DEL SEGMENTO SE MANTUVO SIN CAMBIO RESPECTO AL 3T13 A PESAR DE LOS EFECTOS ESTACIONALES, PUES TÍPICAMENTE EL VOLUMEN DEL CUARTO TRIMESTRE ES MENOR AL DEL TERCER TRIMESTRE.

EL FLUJO DEL SEGMENTO PYQ FUE DE U.S. \$47 MILLONES DURANTE EL 4T13, 43% MAYOR RESPECTO AL 4T12 Y 6% SUPERIOR RESPECTO AL 3T13. A PESAR DE QUE LOS MÁRGENES DE CPL SE MANTIENEN BAJOS DESDE LA SEGUNDA MITAD DE 2012, LA DINÁMICA FAVORABLE DEL MERCADO HA BENEFICIADO A LOS MÁRGENES DE PP Y EPS. EXCLUYENDO LA CPL, EL FLUJO DEL SEGMENTO PYQ DURANTE EL 4T13 AUMENTÓ 45% RESPECTO AL 4T12.

LAS VENTAS ACUMULADAS DEL SEGMENTO PYQ DURANTE 2013 FUERON DE U.S. \$1.7 MIL MILLONES, 5% MAYORES RESPECTO A 2012. ESTE INCREMENTO SE DEBIÓ A UN AUMENTO DE 2% EN VOLUMEN Y UN AUMENTO DE 3% EN PRECIOS. EL FLUJO ACUMULADO DEL SEGMENTO PYQ DURANTE 2013 FUE DE U.S. \$180 MILLONES, 9% MENOR RESPECTO A 2012. ESTO SE DEBIÓ A LA REDUCCIÓN EN CPL, LA CUAL FUE PARCIALMENTE COMPENSADA POR MAYORES MÁRGENES EN PP Y EPS. EXCLUYENDO LA CPL, EL FLUJO ACUMULADO DURANTE 2013 AUMENTÓ 14% RESPECTO A 2012.

### RESULTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

INGRESOS: LAS VENTAS NETAS DEL 4T13 FUERON DE U.S. \$1.6 MIL MILLONES, 4% MENORES RESPECTO AL 4T12. LOS INGRESOS DEL SEGMENTO POLIÉSTER FUERON 9% MENORES RESPECTO AL 4T12 DEBIDO A UN DECREMENTO DE 6% EN VOLUMEN Y A UN DECREMENTO DE 3% EN PRECIOS PROMEDIO. EN CONTRASTE, LOS INGRESOS DEL SEGMENTO PYQ FUERON 13% MAYORES RESPECTO AL 4T12 DEBIDO A UN INCREMENTO EN PRECIOS PROMEDIO DE 7% Y A UN CRECIMIENTO DE 6% EN VOLUMEN. RESPECTO AL 3T13, LAS VENTAS NETAS FUERON 10% MENORES DEBIDO A UN DECREMENTO DE 13% EN EL SEGMENTO POLIÉSTER Y A UN AUMENTO DE 1% DEL SEGMENTO PYQ. LAS VENTAS NETAS ACUMULADAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 SUMARON U.S. \$7.0 MIL MILLONES, 3% MENORES RESPECTO A 2012. ESTO SE DEBIÓ A UN DECREMENTO DE 5% EN EL VOLUMEN CONSOLIDADO, EL CUAL FUE PARCIALMENTE COMPENSADO POR UN INCREMENTO DE 2% EN LOS PRECIOS PROMEDIO.

FLUJO DE OPERACIÓN (EBITDA): EL FLUJO DEL 4T13 FUE DE U.S. \$132 MILLONES, 6% MENOR RESPECTO AL 4T12 Y 17% INFERIOR RESPECTO A 3T13. ADEMÁS DE QUE EL FLUJO FUE IMPACTADO NEGATIVAMENTE POR LA ESTACIONALIDAD, SIENDO EL CUARTO TRIMESTRE TÍPICAMENTE MENOR AL

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **04** 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**

TERCER TRIMESTRE, ÉSTE TAMBIÉN FUE AFECTADO POR UN MENOR VOLUMEN DE POLIÉSTER Y POR LA CAÍDA EN EL MARGEN DE REFERENCIA EN ASIA QUE PRESIONÓ LOS MERCADOS GLOBALES DE POLIÉSTER. EL DECREMENTO EN EL FLUJO DE POLIÉSTER FUE PARCIALMENTE COMPENSADO POR UN INCREMENTO EN EL DE PLÁSTICOS Y QUÍMICOS. EL FLUJO ACUMULADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 FUE DE U.S. \$572 MILLONES, 21% MENOR AL DE 2012. ESTE DECREMENTO FUE EL RESULTADO PRINCIPALMENTE DE UNA RECUPERACIÓN MÁS LENTA DE LO ANTICIPADO EN LOS MERCADOS DE EXPORTACIÓN DE CAPROLACTAMA Y POLIÉSTER. EL FLUJO POR TONELADA DE 2013 FUE DE U.S. \$148, 17% MENOR AL FLUJO POR TONELADA DE U.S. \$178 DURANTE 2012.

UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA: LA PÉRDIDA NETA ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA FUE DE U.S. \$9 MILLONES DURANTE EL 4T13, 123% MENOR RESPECTO AL 3T13. ESTO SE DEBIÓ PRINCIPALMENTE A UN DECREMENTO DE 43% EN LA UTILIDAD DE OPERACIÓN Y A UN INCREMENTO DE 63% EN IMPUESTOS. LOS GASTOS DE OPERACIÓN DEL 4T13 AUMENTARON EN U.S. \$17 MILLONES DEBIDO A CARGOS POR DETERIORO EN VALOR DE ACTIVOS RELACIONADO PRINCIPALMENTE CON EL CIERRE DE CAPE FEAR. LOS IMPUESTOS DEL 4T13 FUERON MAYORES DEBIDO AL EFECTO INICIAL CAUSADO POR EL INCREMENTO EN LA TASA DE IMPUESTO DIFERIDO COMO PARTE DE LA REFORMA FISCAL APROBADA RECIENTEMENTE. LA UTILIDAD NETA ACUMULADA ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 FUE DE U.S. \$21 MILLONES, 92% MENOR A LA DE 2012. ESTO SE DEBIÓ PRINCIPALMENTE AL IMPACTO NEGATIVO DE U.S. \$117 MILLONES POR CARGOS RELACIONADOS CON EL CIERRE DE CAPE FEAR. EXCLUYENDO LOS CARGOS ASOCIADOS A CAPE FEAR, LA UTILIDAD NETA ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA FUE DE U.S. \$138 MILLONES DURANTE 2013.

INVERSIONES EN ACTIVO FIJO: LAS INVERSIONES EN ACTIVO FIJO FUERON DE U.S. \$23 MILLONES DURANTE EL 4T13, ACUMULANDO U.S. \$179 MILLONES A LO LARGO DE 2013, QUE REPRESENTA UN AUMENTO DE 55% RESPECTO A 2012. LOS RECURSOS SE UTILIZARON PRINCIPALMENTE PARA PROYECTOS ESTRATÉGICOS, COMO LA PLANTA DE COGENERACIÓN EN COSOLEACAQUE Y LA PLANTA DE PTA/PET EN CORPUS CHRISTI.

DEUDA NETA: LA DEUDA NETA CONSOLIDADA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 FUE DE U.S. \$766 MILLONES, 24% MAYOR RESPECTO AL 4T12 Y 16% MAYOR RESPECTO AL 3T13. ESTE AUMENTO SE DEBIÓ AL PAGO ANTICIPADO DE LOS DIVIDENDOS DE 2014 DURANTE EL 4T13. LA DEUDA BRUTA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 FUE DE U.S. \$1,128 MILLONES, SIN CAMBIO RESPECTO AL 4T12. LAS RAZONES FINANCIERAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 FUERON: DEUDA NETA A FLUJO 12 UDM DE 1.3 VECES Y COBERTURA DE INTERESES DE 7.1 VECES. EXCLUYENDO GASTOS NO RECURRENTE ASOCIADOS AL PREPAGO DE DEUDA, LA COBERTURA DE INTERESES ALCANZÓ 8.3 VECES.

DIVIDENDOS: EL 9 DE DICIEMBRE DE 2013 SE PAGÓ UN DIVIDENDO EN EFECTIVO DE U.S. \$0.054 POR ACCIÓN, EQUIVALENTE A U.S. \$114 MILLONES. ESTE MONTO CORRESPONDE AL DIVIDENDO DE ALPEK DE 2014.

### GUÍA DE RESULTADOS 2014

EL ESTIMADO DE LA COMPAÑÍA PARA 2014 SE BASA EN UN AMBIENTE DE MÁRGENES BAJOS A LO LARGO DEL AÑO. SE ESPERA QUE LOS AHORROS DE LA PLANTA DE COGENERACIÓN DE COSOLEACAQUE Y EL CIERRE DEL SITIO DE CAPE FEAR COMPENSEN MENORES MÁRGENES EN EL POLIÉSTER, EPS Y PP.

2014 ESTIMADO VARIACIÓN % (VS. 2013)  
VOLUMEN (KTONS) 3,900 1  
VENTAS NETAS (MILLONES) U.S. \$6,500 (8)  
EBITDA (MILLONES) U.S. \$570 0  
CAPEX (MILLONES) U.S. \$300 68

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **04** 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**

### APÉNDICE A - TABLAS

#### TABLA 1 | VOLUMEN (KTONS)

(%) 4T'13 VS.

	4T13	3T13	4T12	3T13	4T12	ACUM'13	ACUM'12	VAR. %
VOLUMEN TOTAL	916	1,002	947	(8)	(3)	3,874	4,086	(5)
POLIÉSTER	701	786	744	(11)	(6)	3,035	3,263	(7)
PLÁSTICOS Y QUÍMICOS	216	215	203			-	6	839 823 2

#### TABLA 2 | CAMBIO EN PRECIOS (%)

(%) 4T13 VS. ACUM'13 VS.  
3T13 4T12 ACUM'12

POLIÉSTER				
PRECIOS PROMEDIO EN PESOS	(2)	(3)	(2)	
PRECIOS PROMEDIO EN DÓLARES	(3)	(3)	1	
PLÁSTICOS Y QUÍMICOS				
PRECIOS PROMEDIO EN PESOS	1	7	-	
PRECIOS PROMEDIO EN DÓLARES	1	7	3	
TOTAL				
PRECIOS PROMEDIO EN PESOS	(1)	(1)	(1)	
PRECIOS PROMEDIO EN DÓLARES	(1)	(1)	2	

#### TABLA 3 | VENTAS

(%) 4T'13 VS.

	4T13	3T13	4T12	3T13	4T12	ACUM'13	ACUM'12	VAR. %
VENTAS TOTALES								
MILLONES DE PESOS	20,954	23,208	21,789	(10)	(4)	90,061	96,163	(6)
MILLONES DE DÓLARES	1,608	1,783	1,674	(10)	(4)	7,028	7,277	(3)
VENTAS NACIONALES								
MILLONES DE PESOS	7,223	8,041	7,911	(10)	(9)	32,101	34,559	(7)
MILLONES DE DÓLARES	554	618	608	(10)	(9)	2,507	2,617	(4)
VENTAS EN EL EXTRANJERO								
MILLONES DE PESOS	13,731	15,167	13,878	(9)	(1)	57,961	61,605	(6)
MILLONES DE DÓLARES	1,054	1,165	1,066	(10)	(1)	4,521	4,660	(3)
EN EL EXTRANJERO / TOTAL (%)	66	65	64			64	64	

#### TABLA 4 | UTILIDAD DE OPERACIÓN Y FLUJO DE OPERACIÓN

(%) 4T'13 VS.

	4T13	3T13	4T12	3T13	4T12	ACUM'13	ACUM'12	VAR. %
UTILIDAD DE OPERACIÓN								
MILLONES DE PESOS	869	1,532	1,301	(43)	(33)	2,926	7,476	(61)
MILLONES DE DÓLARES	67	118	100	(43)	(33)	228	566	(60)
FLUJO DE OPERACIÓN								
MILLONES DE PESOS	1,721	2,064	1,835	(17)	(6)	7,344	9,611	(24)
MILLONES DE DÓLARES	132	158	141	(17)	(6)	572	728	(21)

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





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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **04** 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	15,467	17,799	16,939	(13)	(9)	68,636	75,200	(9)
MILLONES DE DÓLARES	1,187	1,367	1,301	(13)	(9)	5,356	5,691	(6)
VENTAS NACIONALES								
MILLONES DE PESOS	3,537	4,266	4,467	(17)	(21)	17,045	19,834	(14)
MILLONES DE DÓLARES	271	328	343	(17)	(21)	1,332	1,503	(11)
VENTAS EN EL EXTRANJERO								
MILLONES DE PESOS	11,930	13,533	12,471	(12)	(4)	51,592	55,366	(7)
MILLONES DE DÓLARES	916	1,039	958	(12)	(4)	4,025	4,188	(4)
EN EL EXTRANJERO / TOTAL (%)	77	76	74			75	74	

### TABLA 10 | UTILIDAD DE OPERACIÓN Y FLUJO DE OPERACIÓN

(%) 4T'13 VS.

	4T13	3T13	4T12	3T13	4T12	ACUM'13	ACUM'12	VAR. %
UTILIDAD DE OPERACIÓN								
MILLONES DE PESOS	353	1,047	982	(66)	(64)	977	5,319	(82)
MILLONES DE DÓLARES	27	80	75	(66)	(64)	77	403	(81)
FLUJO DE OPERACIÓN								
MILLONES DE PESOS	1,096	1,471	1,411	(26)	(22)	4,974	7,008	(29)
MILLONES DE DÓLARES	84	113	108	(25)	(22)	388	531	(27)

### PLÁSTICOS Y QUÍMICOS

#### TABLA 11 | VENTAS

(%) 4T'13 VS.

	4T13	3T13	4T12	3T13	4T12	ACUM'13	ACUM'12	VAR. %
VENTAS TOTALES								
MILLONES DE PESOS	5,487	5,409	4,850	1	13	21,425	20,963	2
MILLONES DE DÓLARES	421	416	373	1	13	1,671	1,586	5
VENTAS NACIONALES								
MILLONES DE PESOS	3,686	3,775	3,444	(2)	7	15,056	14,724	2
MILLONES DE DÓLARES	283	290	265	(2)	7	1,175	1,113	6
VENTAS EN EL EXTRANJERO								
MILLONES DE PESOS	1,801	1,634	1,407	10	28	6,369	6,239	2
MILLONES DE DÓLARES	138	125	108	10	28	496	472	5
EN EL EXTRANJERO / TOTAL (%)	33	30	29			30	30	

### TABLA 12 | UTILIDAD DE OPERACIÓN Y FLUJO DE OPERACIÓN

(%) 4T'13 VS.

	4T13	3T13	4T12	3T13	4T12	ACUM'13	ACUM'12	VAR. %
UTILIDAD DE OPERACIÓN								
MILLONES DE PESOS	504	469	321	7	57	1,882	2,161	(13)
MILLONES DE DÓLARES	39	36	25	7	57	147	163	(10)
FLUJO DE OPERACIÓN								
MILLONES DE PESOS	613	577	427	6	44	2,304	2,607	(12)
MILLONES DE DÓLARES	47	44	33	6	43	180	197	(9)

APÉNDICE B- ESTADOS FINANCIEROS (VER ARCHIVO ANEXO IFRSTRIM)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **04** 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**

---

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 DICHS ANALISTAS.

### COMPAÑÍA ANALISTA

BANORTE/ IXE	MARISSA GARZA
BBVA BANCOMER	JEAN BAPTISTE BRUNY
BTGPACTUAL	GUSTAVO GATTAS
CITI ACCIVAL	PEDRO MEDEIROS
CREDIT- SUISSE	VANESSA QUIROGA
HSBC	JUAN CARLOS MATEOS
INTERCAM	ALIK GARCÍA
INVEX	ANA SEPÚLVEDA
JP MORGAN	FELIPE DOS SANTOS
MONEX	FERNANDO BOLAÑOS
MORGAN STANLEY	NIKOLAJ LIPPMANN
VECTOR	RAFAEL ESCOBAR

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2013**

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

## NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 1 / 26

**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.

ALPEK ES LA COMPAÑÍA PETROQUÍMICA MÁS IMPORTANTE DE MÉXICO Y LA SEGUNDA MÁS GRANDE EN LATINOAMÉRICA. LA EMPRESA OPERA DOS GRUPOS DE NEGOCIOS: CADENA DE POLIÉSTER (PTA, PET Y FIBRAS POLIÉSTER) Y PLÁSTICOS Y ESPECIALIDADES QUÍMICAS (POLIESTIRENO EXPANDIBLE (EPS), POLIPROPILENO, CAPROLACTAMA Y POLIURETANOS, ENTRE OTROS PRODUCTOS).

ALPEK ES EL PRODUCTOR LÍDER EN PTA Y FIBRAS POLIÉSTER EN AMÉRICA Y EL SEGUNDO EN PET. ADEMÁS OPERA LA PLANTA DE EPS MÁS GRANDE DEL CONTINENTE, UNA DE LAS MÁS GRANDES DE POLIPROPILENO DE NORTEAMÉRICA Y ES EL ÚNICO PRODUCTOR DE CAPROLACTAMA EN MÉXICO.

LAS ACCIONES DE ALPEK COTIZAN EN LA BOLSA MEXICANA DE VALORES, S. A. B. DE C. V. Y TIENE COMO PRINCIPAL TENEDORA A ALFA, S. A. B. DE C. V.

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) LICENCIA DE TECNOLOGÍA INTEGREGX® Y FIRMA DE CONTRATO DE SUMINISTRO CON M&G

DURANTE EL MES DE ABRIL DE 2013, LA COMPAÑÍA A TRAVÉS DE SU SUBSIDIARIA GRUPO PETROTEMEX, S. A. DE C. V. (GRUPO PETROTEMEX) CELEBRÓ UN CONTRATO DE LICENCIA DE LA TECNOLOGÍA INTEGREGX® PTA Y OTRO DE SUMINISTRO PTA-PET CON GRUPPO M&G ("M&G"). LOS CONTRATOS PERMITIRÁN A M&G UTILIZAR LA TECNOLOGÍA INTEGREGX® PTA EN LA PLANTA INTEGRADA PTA-PET QUE CONSTRUIRÁ EN CORPUS CHRISTI, TEXAS EE.UU. (LA PLANTA). POR SU PARTE, ALPEK PAGARÁ \$ 4,576,775 (US\$350 MILLONES) A M&G DURANTE LA CONSTRUCCIÓN DE LA PLANTA Y OBTENDRÁ DERECHOS DE SUMINISTRO DE LA PLANTA POR 400 MIL TONELADAS DE PET (FABRICADAS CON 336 MIL TONELADAS DE PTA) AL AÑO. DE ACUERDO AL CONTRATO DE SUMINISTRO, ALPEK ABASTECERÁ LAS MATERIAS PRIMAS PARA LA PRODUCCIÓN DE SU VOLUMEN DE PTA-PET. SE ESTIMA QUE LA PLANTA DE M&G EN CORPUS CHRISTI ARRANQUE OPERACIONES EN 2016. VÉASE CONTINGENCIAS EN NOTA 31.

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 2 / 26

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

## B) INTANGIBLE POR LICENCIAS CON BASELL

LA SUBSIDIARIA INDELPRO CELEBRÓ EN 2004 UN CONTRATO CON BASELL POLIOLEFINE ITALIA S.R.L, (EMPRESA DEL GRUPO BASELL) EN RELACIÓN CON LICENCIAS DE INGENIERÍA, USO DE PATENTES E INFORMACIÓN TÉCNICA PARA LA PRODUCCIÓN DE POLIPROPILENO, PARA INICIAR CON LA CONSTRUCCIÓN DE SU SEGUNDA LÍNEA DE PRODUCCIÓN DE POLIPROPILENO, POR LO QUE INDELPRO REALIZÓ EN ESA FECHA, UN PAGO INICIAL REQUERIDO DE US\$9.5 MILLONES PARA USAR TALES LICENCIAS, PATENTES E INFORMACIÓN TÉCNICA PARA CONSTRUIR LA LÍNEA DE PRODUCCIÓN DE LOS PRODUCTOS BAJO ESTAS PATENTES (DENOMINADA LA SEGUNDA LÍNEA DE PRODUCCIÓN), LA CUAL AL 30 DE JUNIO DE 2013, LA COMPAÑÍA HA ESTIMADO QUE TIENE UNA VIDA ÚTIL ESTIMADA REMANENTE DE 21 AÑOS. ESTE CONTRATO, CUYA VIGENCIA ES POR UN TIEMPO INDETERMINADO, CONTEMPLA PAGOS ANUALES DE REGALÍAS A PARTIR DE JULIO 2013, QUE SE DETERMINARÍAN CON BASE EN EL 1.22% DEL VALOR DE LAS VENTAS NETAS.

HASTA EL 1 DE JULIO DE 2013 SURGE LA OBLIGACIÓN DE PAGAR LAS REGALÍAS MENCIONADAS EN EL PÁRRAFO ANTERIOR, CON BASE EN EL 1.22% A LAS VENTAS NETAS. LOS PAGOS DE REGALÍAS DURARÍAN HASTA QUE INDELPRO HAYA COMPLETADO UN MONTO ACUMULADO DE US\$ 11 MILLONES COMO COMPENSACIÓN, CALCULADO ESTE MONTO COMO EL VALOR PRESENTE NETO A LA FECHA DE QUE SE FIRMÓ EL CONTRATO (2004), USANDO UNA TASA DE DESCUENTO DEL 8% ANUAL, DE ACUERDO A LO ESTABLECIDO EN EL CONTRATO. EL CONTRATO TAMBIÉN CONTEMPLA LA OPCIÓN DE QUE INDELPRO PAGARA POR ADELANTADO EL MONTO MÁXIMO DE REGALÍAS ANTES INDICADO.

EN RELACIÓN A LO ANTERIOR, EL 26 DE ABRIL DE 2013, INDELPRO TOMÓ LA DECISIÓN DE PAGAR ANTICIPADAMENTE EL MONTO MÁXIMO DE REGALÍAS Y DETERMINÓ QUE EL TOTAL ERA DE US\$ 21 MILLONES (\$258,480), QUE EQUIVALE AL VALOR DE US\$11 MILLONES ACTUALIZADO POR LA TASA ANTES MENCIONADA, DESDE LA FECHA DE CELEBRACIÓN DEL CONTRATO, Y HASTA LA FECHA DE PAGO, TAL COMO LO ESTABLECE EL CONTRATO, MONTO QUE PAGÓ A BASELL POLIOLEFINE ITALIA, S.R. L.

## C) CIERRE DE PLANTAS CAPE FEAR EN CAROLINA DEL NORTE.

EN JUNIO 2013, LA COMPAÑÍA ANUNCIÓ EL CIERRE PLANEADO DE TODAS SUS OPERACIONES EN SU PLANTA DE CAPE FEAR, EN WILMINGTON, CAROLINA DEL NORTE. EL PROPÓSITO DE ESTE CIERRE FUE MEJORAR LA COMPETITIVIDAD EN COSTOS, AL DISTRIBUIR LA PRODUCCIÓN A LAS PLANTAS MÁS EFICIENTES EN SU RED PRODUCTIVA. EL CIERRE DE OPERACIONES SE LLEVÓ A CABO EN SEPTIEMBRE 2013.

LA COMPAÑÍA TUVO COMUNICACIONES CON LAS AUTORIDADES EN CAROLINA DEL NORTE Y SE COMPROMETIÓ AL DESMANTELAMIENTO Y DEMOLICIÓN DE LOS ACTIVOS, ASÍ COMO A LA REMEDIACIÓN AMBIENTAL POR DAÑOS CAUSADOS ANTES DE LA ENTRADA EN OPERACIÓN DE LA PLANTA, PARA ESTOS CONCEPTOS LA COMPAÑÍA ESTIMÓ COSTOS POR \$ 491,460 Y 364,388, RESPECTIVAMENTE, (APROXIMADAMENTE US\$67 MILLONES) QUE SE RECONOCIERON INICIALMENTE COMO PARTE DE LOS ACTIVOS ASOCIADOS A LA PLANTA DE LOS CUALES SE EROGARON \$67,762 EN 2013 Y EL RESTO SE EROGARÁ DURANTE LOS PRÓXIMOS TRES AÑOS.

ADICIONALMENTE, POR OTROS COSTOS DIRECTOS ATRIBUIBLES AL CIERRE, PRINCIPALMENTE POR CONCEPTOS DE INDEMNIZACIONES POR DESPIDO Y CANCELACIÓN DE CONTRATOS, LA COMPAÑÍA ESTIMÓ COSTOS POR \$197,624 (US\$16 MILLONES) EROGÁNDOSE \$ 123,490 EN 2013.

COMO RESULTADO DE LO ANTERIOR, LA COMPAÑÍA RECONOCIÓ UNA PROVISIÓN POR COSTOS DE RESTRUCTURACIÓN POR \$ 1,053,472 (US\$83 MILLONES). VÉASE NOTA 18.

COMO RESULTADO DE LO ANTERIOR, LA COMPAÑÍA TAMBIÉN REALIZÓ PRUEBAS DE DETERIORO DE LOS ACTIVOS ASOCIADOS A LA PLANTA Y RECONOCIÓ UN CARGO POR DETERIORO RELACIONADO A ESTOS

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2013**

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

## NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 3 / 26

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

### ACTIVOS POR

\$ 2,223,749 (US\$173 MILLONES). EL IMPACTO TOTAL EN LA UTILIDAD NETA DE LA COMPAÑÍA POR ESTE EVENTO DE REESTRUCTURACIÓN ASCENDIÓ A \$ 1,501,251 (US\$ 117 MILLONES), INTEGRADO POR \$ 2,421,373 (US\$ 189 MILLONES) POR COSTOS DE REESTRUCTURACIÓN Y DETERIORO DE ACTIVOS, LOS CUALES FUERON RECONOCIDOS COMO PARTIDAS NO RECURRENTE DENTRO DE LA UTILIDAD DE OPERACIÓN MENOS \$920,122 (US\$72 MILLONES) DE IMPUESTO DIFERIDO.

### D) EMISIÓN DE DEUDA DE ALPEK 144A

DURANTE EL MES DE AGOSTO DE 2013, ALPEK COMPLETÓ UNA EMISIÓN DE OBLIGACIONES DE DEUDA ("SENIOR NOTES") EN LOS MERCADOS INTERNACIONALES POR UN MONTO NOMINAL DE \$ 3,993,120 (US\$300 MILLONES) CON VENCIMIENTO EN EL AÑO 2023. LOS INTERESES DE LAS SENIOR NOTES SERÁN PAGADEROS SEMESTRALMENTE AL 5.375% ANUAL (TASA DE INTERÉS EFECTIVA DE 5.479%) A PARTIR DEL 8 DE FEBRERO DE 2014. ALPEK CAPITALIZÓ COSTOS DE EMISIÓN DE DEUDA POR \$30,556. LOS RECURSOS NETOS DE LA EMISIÓN FUERON UTILIZADOS PARA PAGAR ANTICIPADAMENTE DEUDA Y PARA PROPÓSITOS CORPORATIVOS GENERALES. ESTE PAGO DIO LUGAR A UNA AMORTIZACIÓN ANTICIPADA DE GASTOS DE EMISIÓN POR \$4,104.

### E) ACUERDO DE COINVERSIÓN

EL 26 DE SEPTIEMBRE DE 2013, LA SUBSIDIARIA GRUPO PETROTEMEX, S.A. DE C.V. ("GPT"), FIRMÓ UN ACUERDO DE COINVERSIÓN CON UNITED PETROCHEMICAL COMPANY ("UPC"), UNA SUBSIDIARIA DE SISTEMA JSFC ("SISTEMA"), PARA LA CONSTRUCCIÓN DE UNA PLANTA INTEGRADA DE ÁCIDO TEREFTÁLICO PURIFICADO ("PTA") - POLIETILENTEREFTALATO ("PET") EN UFA, BASHKORTOSTAN, RUSIA. BAJO LOS TÉRMINOS DEL ACUERDO, SE ESTABLECE ENTRE OTROS QUE SE CREARÁN DOS NUEVAS ENTIDADES: "RUSPET HOLDING B.V." ("JVC") Y "RUSPET LIMITED LIABILITY COMPANY" ("RUSCO") Y LAS MATERIAS RESERVADAS SOBRE LAS OPERACIONES DE LAS ENTIDADES QUE REQUIEREN SER APROBADAS POR AMBOS ACCIONISTAS.

EL 6 DE DICIEMBRE DE 2013 SE FIRMARON LOS ESTATUTOS DE INCORPORACIÓN DE JVC. LA JVC EMITIÓ CAPITAL INICIAL DE €8,000,000 DE LOS CUALES UPC POSEE EL 51% (REPRESENTADO POR ACCIONES ORDINARIAS CLASE A) COMPRADO CON UNA APORTACIÓN DE €4,080,000 Y GPT EL 49% (REPRESENTADO POR ACCIONES ORDINARIAS CLASE B) COMPRADO CON UNA APORTACIÓN DE €3,920,000.

EN UN ANÁLISIS REALIZADO POR LA GERENCIA, SE EVALUÓ SI ALPEK TIENE EL CONTROL SOBRE JVC DE ACUERDO A IFRS 10 "ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS". LA CONCLUSIÓN DE DICHO ANÁLISIS SOBRE CONTROL INDICA QUE A LA FECHA DE ADQUISICIÓN Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, ALPEK TIENE CONTROL CONJUNTO Y LA INVERSIÓN DEBE TRATARSE COMO UNA INVERSIÓN EN UN NEGOCIO CONJUNTO, LA CUAL EN OPINIÓN DE LA GERENCIA NO ES MATERIAL PARA EL GRUPO, Y SE CONTABILIZARÁ APLICANDO EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, LA COMPAÑÍA PRESENTA SU INVERSIÓN EN JVC REGISTRADA AL COSTO INCLUYENDO LA CONSIDERACIÓN PAGADA. DEBIDO A QUE NO HAN COMENZADO LAS OPERACIONES DE JVC, Y NO SE HA PODIDO REGISTRAR EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN DESDE LA FECHA DE ADQUISICIÓN HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013.

2012

### A) EMISIÓN DE DEUDA DE ALPEK 144A

DURANTE EL MES DE NOVIEMBRE DE 2012, ALPEK COMPLETÓ UNA EMISIÓN DE OBLIGACIONES DE DEUDA ("SENIOR NOTES") EN LOS MERCADOS INTERNACIONALES POR UN MONTO NOMINAL DE \$8,474,180 (US\$650 MILLONES) CON VENCIMIENTO EN EL AÑO 2022. LOS INTERESES DE LAS SENIOR NOTES SERÁN PAGADEROS SEMESTRALMENTE AL 4.5% ANUAL (TASA DE INTERÉS EFECTIVA DE

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2013**

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

## NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 4 / 26

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

4.647%) A PARTIR DEL 20 DE MAYO DE 2013. ALPEK CAPITALIZÓ COSTOS DE EMISIÓN DE DEUDA POR \$100,421. LOS RECURSOS NETOS DE LA EMISIÓN FUERON UTILIZADOS PARA PAGAR ANTICIPADAMENTE DEUDA Y PARA PROPÓSITOS CORPORATIVOS GENERALES.

### 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

EN 2012, ALPEK FIRMÓ UN ACUERDO PARA INVERTIR APROXIMADAMENTE US\$130 MILLONES, DURANTE LOS PRÓXIMOS DOS AÑOS, 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 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 31 DE DICIEMBRE DE 2013, COGENERADORA SE ENCUENTRA EN ETAPA DE CONSTRUCCIÓN Y SE ESTIMA DURANTE 2014 EROGAR APROXIMADAMENTE \$262,000 (US\$ 20 MILLONES) PARA SU CONCLUSIÓN.

### NOTA 3 - RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:

LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS ADJUNTOS Y SUS NOTAS FUERON AUTORIZADOS, PARA SU EMISIÓN EL 29 DE ENERO DE 2014, POR LOS FUNCIONARIOS CON PODER LEGAL QUE FIRMAN AL CALCE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS BÁSICOS Y SUS NOTAS.

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

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2013**

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

## NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 5 / 26

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

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 ADICIONALMENTE INCLUYEN 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 REGLAS PARA COMPAÑÍAS PÚBLICAS Y OTROS PARTICIPANTES DEL MERCADO DE VALORES MEXICANOS, EMITIDAS POR LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES, LA COMPAÑÍA ESTÁ OBLIGADA A PREPARAR SUS ESTADOS FINANCIEROS A PARTIR DEL AÑO 2012, UTILIZANDO COMO MARCO NORMATIVO CONTABLE LAS IFRS.

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

LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS EN CONFORMIDAD CON IFRS REQUIERE EL USO DE CIERTAS ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS. ADEMÁS REQUIERE QUE LA ADMINISTRACIÓN EJERZA UN JUICIO EN EL PROCESO DE APLICAR LAS POLÍTICAS CONTABLES DE LA COMPAÑÍA. LAS ÁREAS QUE INVOLUCRAN UN ALTO NIVEL DE JUICIO O COMPLEJIDAD, ASÍ COMO ÁREAS DONDE LOS JUICIOS Y ESTIMACIONES SON SIGNIFICATIVOS PARA LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS SE REVELAN EN LA NOTA 5.

### B) CONSOLIDACIÓN

#### I. SUBSIDIARIAS

LAS SUBSIDIARIAS SON TODAS LAS ENTIDADES SOBRE LAS QUE LA COMPAÑÍA TIENE EL CONTROL. LA COMPAÑÍA CONTROLA UNA ENTIDAD CUANDO ESTÁ EXPUESTA, O TIENE DERECHO A RENDIMIENTOS VARIABLES PROCEDENTES DE SU PARTICIPACIÓN EN LA ENTIDAD Y TIENE LA CAPACIDAD DE AFECTAR LOS RENDIMIENTOS A TRAVÉS DE SU PODER SOBRE LA ENTIDAD. CUANDO LA PARTICIPACIÓN DE LA COMPAÑÍA EN LAS SUBSIDIARIAS ES MENOR AL 100%, LA PARTICIPACIÓN ATRIBUIDA A ACCIONISTAS EXTERNOS SE REFLEJA COMO PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA.

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2013**

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

## NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 6 / 26

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

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 LA CONSIDERACIÓN PAGADA POR LA COMPAÑÍA Y EL VALOR EN LIBROS DE LOS ACTIVOS NETOS ADQUIRIDOS AL NIVEL DE LA SUBSIDIARIA SE RECONOCEN EN EL CAPITAL.

LOS COSTOS RELACIONADOS CON LA ADQUISICIÓN SON CONTABILIZADOS CONFORME SE INCURREN.

EL CRÉDITO MERCANTIL ES MEDIDO INICIALMENTE COMO EL EXCESO DE LA CONTRAPRESTACIÓN TRANSFERIDA Y EL VALOR RAZONABLE DE LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA EN LA SUBSIDIARIA ADQUIRIDA SOBRE EL VALOR RAZONABLE DE LOS ACTIVOS NETOS IDENTIFICABLES 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. CON EL FIN DE ASEGURAR LA CONSISTENCIA CON LAS POLÍTICAS ADOPTADAS POR LA COMPAÑÍA, LOS MONTOS REPORTADOS DE LAS SUBSIDIARIAS HAN SIDO MODIFICADOS EN DONDE SE HAYA CONSIDERADO NECESARIO.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, LAS PRINCIPALES EMPRESAS QUE INTEGRAN EL CONSOLIDADO DE LA COMPAÑÍA SON LAS SIGUIENTES:

PORCENTAJE DE MONEDA

ALPEK Y SUBSIDIARIAS (PETROQUÍMICOS Y FIBRAS SINTÉTICAS): 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. EUA 100 DÓLAR AMERICANO  
DAK RESINAS AMERICAS MÉXICO, S. A. DE C. V. 100 DÓLAR AMERICANO  
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  
UNIMOR, S. A. DE C. V. 100 PESO MEXICANO  
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

---



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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2013**

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

## NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 7 / 26

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

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 EL ESTADO DE 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 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. SE TIENE UNA INVERSIÓN DE LA CUAL SE POSEE EL 50% Y SE CONSOLIDA, VÉASE JUICIO CRÍTICO EN LA NOTA 5.2. 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 DEL RESULTADO INTEGRAL. LOS MOVIMIENTOS ACUMULADOS POSTERIORES A LA 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 EL MONTO DEL DETERIORO COMO LA DIFERENCIA ENTRE EL VALOR RECUPERABLE DE LA ASOCIADA Y SU VALOR EN LIBROS, Y RECONOCE DICHO DETERIORO EN "PARTICIPACIÓN EN PÉRDIDAS/GANANCIAS DE ASOCIADAS" 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

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2013**

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

## NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 8 / 26

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

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.

### V. ACUERDOS CONJUNTOS

LOS ACUERDOS CONJUNTOS SON AQUELLOS EN LOS CUALES EXISTE UN CONTROL CONJUNTO DEBIDO A QUE LAS DECISIONES SOBRE ACTIVIDADES RELEVANTES REQUIEREN EL CONSENTIMIENTO UNÁNIME DE CADA UNA DE LAS PARTES QUE COMPARTEN EL CONTROL.

LAS INVERSIONES EN ACUERDOS CONJUNTOS SE CLASIFICAN DE ACUERDO A LOS DERECHOS Y OBLIGACIONES CONTRACTUALES DE CADA INVERSOR COMO: OPERACIONES CONJUNTAS O NEGOCIOS CONJUNTOS. CUANDO LA COMPAÑÍA MANTIENE EL DERECHO SOBRE LOS ACTIVOS Y OBLIGACIONES POR LOS PASIVOS RELACIONADOS CON EL ACUERDO CONJUNTO, ESTE SE CLASIFICA COMO OPERACIÓN CONJUNTA. CUANDO LA COMPAÑÍA TIENE DERECHOS SOBRE LOS ACTIVOS NETOS DEL ACUERDO CONJUNTO, ESTE SE CLASIFICA COMO NEGOCIO CONJUNTO. LA COMPAÑÍA HA EVALUADO LA NATURALEZA DE SUS ACUERDOS CONJUNTOS Y DETERMINÓ QUE SON NEGOCIOS CONJUNTOS. LOS NEGOCIOS CONJUNTOS SE CONTABILIZAN UTILIZANDO EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN APLICADO A UNA INVERSIÓN EN ASOCIADAS.

### 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 DEL RESULTADO INTEGRAL.

#### III. CONSOLIDACIÓN DE SUBSIDIARIAS EXTRANJERAS

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: **04** AÑO: **2013**

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

## NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 9 / 26

**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 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012 SON CONVERTIDOS A LOS TIPOS DE CAMBIO DE CIERRE DE \$13.08 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 \$12.82 Y \$13.01 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 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

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

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2013**

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

## NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 10 / 26

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

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. ESTOS ACTIVOS CORRESPONDEN A LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS LOS CUALES 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. 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.

LAS 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.

---

---

### 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. AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, LA COMPAÑÍA NO CUENTA CON ESTE TIPO DE INVERSIONES.

### 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 INSTRUMENTOS FINANCIEROS 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. LA DEUDA SE RECONOCE INICIALMENTE A SU VALOR RAZONABLE, NETO DE LOS COSTOS POR TRANSACCIÓN INCURRIDOS. LA DEUDA ES RECONOCIDA 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 ACTIVOS Y 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

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2013**

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

## NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 12 / 26

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

ACTIVO Y PAGAR EL PASIVO SIMULTÁNEAMENTE.

DETERIORO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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 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 UNA DEUDA 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.

LOS CÁLCULOS DEL DETERIORO DE LAS CUENTAS POR COBRAR SE DESCRIBEN EN LA NOTA 8.

---

---

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 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 INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS DE COBERTURA SON CONTRATADOS CON LA FINALIDAD DE CUBRIR RIESGOS Y CUMPLEN CON TODOS LOS REQUISITOS DE COBERTURA, Y SE DOCUMENTA SU DESIGNACIÓN AL INICIO DE LA OPERACIÓN DE COBERTURA, DESCRIBIENDO EL OBJETIVO, POSICIÓN PRIMARIA, RIESGOS A CUBRIR, TIPOS DE DERIVADOS Y LA MEDICIÓN DE LA EFECTIVIDAD DE LA RELACIÓN, CARACTERÍSTICAS, RECONOCIMIENTO CONTABLE Y CÓMO SE LLEVARÁ A CABO LA MEDICIÓN DE LA EFECTIVIDAD, APLICABLES A ESA OPERACIÓN.

COBERTURA DE VALOR RAZONABLE

LOS CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS SE RECONOCEN EN EL ESTADO DE RESULTADOS. EL CAMBIO EN EL VALOR RAZONABLE DE LAS COBERTURAS Y EL CAMBIO EN LA POSICIÓN PRIMARIA ATRIBUIBLE AL RIESGO CUBIERTO SE REGISTRAN EN RESULTADOS EN EL MISMO RENGLÓN DE LA POSICIÓN QUE CUBREN. AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012, LA COMPAÑÍA NO CUENTA CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS CLASIFICADOS COMO COBERTURAS DE VALOR RAZONABLE.

COBERTURA DE FLUJOS DE EFECTIVO

LOS CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS DERIVADOS ASOCIADOS A COBERTURA DE FLUJO DE EFECTIVO SE RECONOCEN EN CAPITAL CONTABLE. LA PORCIÓN EFECTIVA SE ALOJA TEMPORALMENTE EN LA UTILIDAD INTEGRAL, DENTRO DEL CAPITAL CONTABLE Y SE RECLASIFICA A

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2013**

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

## NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 14 / 26

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

RESULTADOS CUANDO LA POSICIÓN QUE CUBRE AFECTE RESULTADOS, LA PORCIÓN INEFECTIVA SE RECONOCE DE INMEDIATO EN RESULTADOS.

### COBERTURA DE INVERSIÓN NETA

LAS COBERTURAS DE LA INVERSIÓN NETA EN UN NEGOCIO EN EL EXTRANJERO SE REGISTRAN EN FORMA SIMILAR A LAS COBERTURAS DE FLUJO DE EFECTIVO. CUALQUIER GANANCIA O PÉRDIDA DEL INSTRUMENTO DE COBERTURA RELACIONADO CON LA PORCIÓN EFECTIVA DE LA COBERTURA SE RECONOCEN EN OTRO RESULTADO INTEGRAL. LA GANANCIA O PÉRDIDA DE LA PORCIÓN INEFECTIVA SE RECONOCEN EN EL ESTADO DE RESULTADOS. LAS GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACUMULADAS EN PATRIMONIO SE RECONOCEN EN EL ESTADO DE RESULTADOS CUANDO SE DISPONE PARCIALMENTE O SE VENDE LA OPERACIÓN EN EL EXTRANJERO. AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012, LA COMPAÑÍA NO CUENTA CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS CLASIFICADOS COMO COBERTURAS DE INVERSIÓN NETA.

### SUSPENSIÓN DE LA CONTABILIDAD DE COBERTURAS

LA COMPAÑÍA SUSPENDE LA CONTABILIDAD DE COBERTURAS CUANDO EL DERIVADO HA VENCIDO, ES CANCELADO O EJERCIDO, CUANDO EL DERIVADO NO ALCANZA UNA ALTA EFECTIVIDAD PARA COMPENSAR LOS CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE O FLUJOS DE EFECTIVO DE LA PARTIDA CUBIERTA, O CUANDO LA COMPAÑÍA DECIDE CANCELAR LA DESIGNACIÓN DE COBERTURA.

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

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

---



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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2013**

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

## NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 15 / 26

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

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

LOS COSTOS POSTERIORES SON INCLUIDOS EN EL VALOR EN LIBROS DEL ACTIVO O RECONOCIDOS COMO UN ACTIVO POR SEPARADO, SEGÚN SEA APROPIADO, SÓLO CUANDO SEA PROBABLE QUE LA COMPAÑÍA OBTENGA BENEFICIOS ECONÓMICOS FUTUROS DERIVADOS DEL MISMO Y EL COSTO DE LAS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO PUEDA SER CALCULADO CONFIABLEMENTE. EL VALOR EN LIBROS DE LA PARTE REEMPLAZADA SE DA DE BAJA. LAS REPARACIONES Y EL MANTENIMIENTO SON RECONOCIDOS EN EL ESTADO 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, EXCEPTO POR LOS TERRENOS QUE NO SON SUJETOS A DEPRECIACIÓN. 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

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 DE PRÉSTAMOS GENERALES Y ESPECÍFICOS, ATRIBUIBLES A LA ADQUISICIÓN, CONSTRUCCIÓN O PRODUCCIÓN DE ACTIVOS CALIFICADOS, LOS CUALES NECESARIAMENTE TARDAN UN PERIODO SUSTANCIAL DE TIEMPO (MÍNIMO 9 MESES) PARA ESTAR LISTOS ANTES DE SU USO O VENTA, 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, LAS MODIFICACIONES 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) 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

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2013**

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

## NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 16 / 26

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

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 REVIERTEN. 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.

K) 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 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 REVERSIÓN DEL DETERIORO EN CADA FECHA DE REPORTE.

L) IMPUESTOS A LA UTILIDAD

EL MONTO DE IMPUESTO A LA UTILIDAD QUE SE REFLEJA EN EL ESTADO DE RESULTADOS

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2013**

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

## NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 17 / 26

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

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 REVERSIÓN DE LAS DIFERENCIAS TEMPORALES ES CONTROLADO POR LA COMPAÑÍA Y ES PROBABLE QUE LAS DIFERENCIAS TEMPORALES NO SE REVIERTAN EN UN FUTURO CERCANO.

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

### M) BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

#### I. PLANES DE PENSIONES

##### PLANES DE CONTRIBUCIÓN DEFINIDA:

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

##### PLANES DE BENEFICIOS DEFINIDOS:

UN PLAN DE BENEFICIOS ES DEFINIDO COMO UN MONTO DE BENEFICIO POR PENSIÓN QUE UN EMPLEADO RECIBIRÁ EN SU RETIRO, USUALMENTE DEPENDIENTE DE UNO O MÁS FACTORES TALES COMO LA EDAD, LOS AÑOS DE SERVICIO Y LA COMPENSACIÓN.

EL PASIVO RECONOCIDO EN EL 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. 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 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.

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2013**

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

## NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 18 / 26

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

LAS GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACTUARIALES GENERADAS POR AJUSTES Y CAMBIOS EN LOS SUPUESTOS ACTUARIALES SE REGISTRAN DIRECTAMENTE EN EL CAPITAL CONTABLE EN OTRAS PARTIDAS DEL RESULTADO INTEGRAL EN EL AÑO EN EL CUAL OCURREN.

LA COMPAÑÍA DETERMINA EL GASTO (INGRESO) FINANCIERO NETO APLICANDO LA TASA DE DESCUENTO, PARA DETERMINAR LAS OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS, AL PASIVO (ACTIVO) POR BENEFICIOS DEFINIDOS NETO.

LOS COSTOS POR SERVICIOS PASADOS SE RECONOCEN INMEDIATAMENTE EN EL ESTADO DE RESULTADOS.

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

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

### III. BENEFICIOS POR TERMINACIÓN

LOS BENEFICIOS POR TERMINACIÓN SE PAGAN CUANDO LA RELACIÓN LABORAL ES CONCLUIDA POR LA COMPAÑÍA ANTES DE LA FECHA NORMAL DE RETIRO O CUANDO UN EMPLEADO ACEPTA VOLUNTARIAMENTE LA TERMINACIÓN DE LA RELACIÓN LABORAL A CAMBIO DE ESTOS BENEFICIOS. LA COMPAÑÍA RECONOCE LOS BENEFICIOS POR TERMINACIÓN EN LA PRIMERA DE LAS SIGUIENTES FECHAS: (A) CUANDO LA COMPAÑÍA YA NO PUEDE RETIRAR LA OFERTA DE ESOS BENEFICIOS, Y (B) EN MOMENTO EN QUE LA COMPAÑÍA RECONOZCA LOS COSTOS POR UNA REESTRUCTURACIÓN QUE ESTÉ DENTRO DEL ALCANCE DE LA NIC 37 E INVOLUCRE EL PAGO DE LOS BENEFICIOS POR TERMINACIÓN. EN CASO 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 OBLIGADA O CUANDO LA PRÁCTICA PASADA HA CREADO UNA OBLIGACIÓN.

### V. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES Y GRATIFICACIONES

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

### N) PROVISIONES

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

---

---

O) 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 ALFA Y SUS SUBSIDIARIAS EN LOS QUE LA COMPAÑÍA PARTICIPA. LAS CONDICIONES PARA EL OTORGAMIENTO A LOS EJECUTIVOS ELEGIBLES INCLUYEN, ENTRE OTRAS, EL LOGRO DE MÉTRICAS, TALES COMO NIVEL DE UTILIDADES ALCANZADAS, LA PERMANENCIA EN LA COMPAÑÍA, ETC. EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN HA DESIGNADO A UN COMITÉ TÉCNICO PARA LA ADMINISTRACIÓN DEL PLAN, EL CUAL REvisa LA ESTIMACIÓN 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.

P) 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 EQUIVALENTE, Y EL EXCEDENTE, A LAS UTILIDADES ACUMULADAS. ESTOS IMPORTES SE EXPRESAN A SU VALOR HISTÓRICO.

Q) 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.

R) RESULTADO INTEGRAL

EL RESULTADO INTEGRAL LO 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 DEL RESULTADO 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.

S) 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.

T) RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

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

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2013**

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

## NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 20 / 26

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

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
- 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.

EL INGRESO POR DIVIDENDOS DE INVERSIONES SE RECONOCE UNA VEZ QUE SE HAN ESTABLECIDO LOS DERECHOS DE LOS ACCIONISTAS PARA RECIBIR ESTE PAGO (SIEMPRE QUE SEA PROBABLE QUE LOS BENEFICIOS ECONÓMICOS FLUIRÁN PARA LA ENTIDAD Y QUE EL INGRESO PUEDA SER VALUADO CONFIABLEMENTE).

LOS INGRESOS POR INTERESES SE RECONOCEN CUANDO ES PROBABLE QUE LOS BENEFICIOS ECONÓMICOS FLUYAN HACIA LA ENTIDAD Y EL IMPORTE DE LOS INGRESOS PUEDA SER VALUADO CONFIABLEMENTE, APLICANDO LA TASA DE INTERÉS EFECTIVA.

LOS INGRESOS POR REGALÍAS SE RECONOCEN UTILIZANDO LA BASE DE ACUMULACIÓN (O DEVENGO), DE ACUERDO CON LA SUSTANCIA DEL ACUERDO EN QUE SE BASAN.

LAS PROVISIONES POR DETERIORO DE CLIENTES SE RECONOCEN CON BASA EN ESTUDIOS REALIZADOS POR LA ADMINISTRACIÓN DE LA COMPAÑÍA, TOMANDO EN CONSIDERACIÓN EL TIPO DE CLIENTE, EL TIPO DE TRANSACCIÓN Y LAS ESPECIFICACIONES DE CADA ACUERDO.

### U) UTILIDAD POR ACCIÓN

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

### V) PARTIDAS NO RECURRENTE

LAS PARTIDAS NO RECURRENTE SON LAS QUE NECESITAN JUICIO DE LA ADMINISTRACIÓN PARA SER REVELADAS EN VIRTUD DE SU TAMAÑO O INCIDENCIA. DICHAS PARTIDAS SE REVELAN EN EL ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO Y EN LA NOTA 18. LAS OPERACIONES QUE DIERON LUGAR A LAS PARTIDAS NO RECURRENTE SON ACTIVIDADES DE REESTRUCTURA Y DETERIOROS.

### W) CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES Y REVELACIONES

LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD ADOPTADAS SON CONSISTENTES CON LAS DEL AÑO FINANCIERO ANTERIOR EXCEPTO POR LA ADOPCIÓN DE NUEVAS NORMAS VIGENTES AL 1 DE ENERO DE 2013. LA NATURALEZA Y EL IMPACTO DE CADA NUEVA NORMA O MODIFICACIÓN SE DESCRIBEN A CONTINUACIÓN.

- NIC 1 (MODIFICADA) - "PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS". LA MODIFICACIÓN REQUIERE QUE LAS ENTIDADES SEPAREN LAS PARTIDAS QUE SE PRESENTAN EN EL RESULTADO INTEGRAL EN DOS GRUPOS CON BASE EN LA POSIBILIDAD O NO DE RECICLARLOS AL ESTADO DE RESULTADOS EN EL
-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2013**

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

## NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 21 / 26

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

FUTURO. LAS PARTIDAS QUE NO PUEDEN RECICLARSE SE PRESENTARÁN SEPARADAS DE LAS PARTIDAS QUE SE PUEDAN RECICLAR EN EL FUTURO. LAS ENTIDADES QUE DECIDEN PRESENTAR PARTIDAS DE OTRO RESULTADO INTEGRAL ANTES DE IMPUESTOS DEBEN MOSTRAR LOS IMPUESTOS RELACIONADOS CON LOS DOS GRUPOS DE MANERA SEPARADA. PARA LA COMPAÑÍA, ESTA MODIFICACIÓN ENTRÓ EN VIGOR EL 1 DE ENERO DE 2013. LA MODIFICACIÓN AFECTÓ LA PRESENTACIÓN SOLAMENTE Y NO TUVO NINGÚN IMPACTO EN LA SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA NI EN SU DESEMPEÑO.

- NIC 19 (REVISADA) - "BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS". EXISTEN VARIAS MODIFICACIONES QUE HAN SIDO APLICADAS DE MANERA RETROSPECTIVA; ESTAS ELIMINA LA OPCIÓN DE DIFERIR EL RECONOCIMIENTO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACTUARIALES EN LOS PLANES DE BENEFICIOS DEFINIDOS POST-EMPLEO, CONOCIDOS COMO EL "MÉTODO DEL CORREDOR". LA COMPAÑÍA NO HA APLICADO ANTERIORMENTE ESTA OPCIÓN Y HA RECONOCIDO LAS GANANCIAS Y PÉRDIDAS EN OTRAS PARTIDAS DEL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO. POR LO TANTO, ESTE CAMBIO EN NORMA NO TIENE NINGÚN IMPACTO EN LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS DE LA COMPAÑÍA. LOS RENDIMIENTOS ESPERADOS SOBRE LOS ACTIVOS DEL PLAN YA NO SE RECONOCEN EN EL RESULTADO DEL EJERCICIO, AHORA DEBEN SER RECONOCIDOS LOS INTERESES SOBRE EL NETO DEL PASIVO (ACTIVO) DE BENEFICIO DEFINIDO EN EL RESULTADO DEL EJERCICIO, CALCULADOS MEDIANTE EL USO DE LA TASA DE DESCUENTO PARA MEDIR LAS OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS. ESTE CAMBIO NO TIENE NINGÚN EFECTO SIGNIFICATIVO EN LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS DE LA COMPAÑÍA.

EL COSTO POR SERVICIOS PASADOS, SE RECONOCE EN EL ESTADO DE RESULTADOS EN EL PERIODO EN EL QUE SE MODIFIQUE, EN LUGAR DE DIFERIR LA PARTE CORRESPONDIENTE LOS BENEFICIOS ADQUIRIDOS. ANTERIORMENTE LA COMPAÑÍA RECONOCÍA COSTOS POR SERVICIOS PASADOS INMEDIATAMENTE EN RESULTADOS, EXCEPTO CUANDO LOS CAMBIOS AL PLAN DE PENSIONES CONDICIONEN A LOS EMPLEADOS A PERMANECER PRESTANDO SUS SERVICIOS POR UN PERIODO ESPECÍFICO DE TIEMPO (PERIODO DE ADJUDICACIÓN), EL EFECTO EN LA UTILIDAD NETA DE LA COMPAÑÍA PARA 2012 NO ES MATERIAL. COMO RESULTADO DE LA ADOPCIÓN DE LA MODIFICACIÓN EN LA NIC 19, LA COMPAÑÍA AJUSTÓ UN SALDO ACUMULADO POR COSTOS DE SERVICIOS PASADOS SIN AMORTIZAR QUE ASCENDÍA A (\$ 27,160) AL 1 DE ENERO DE 2013 Y RECONOCIÓ UN CARGO NETO DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA, A LAS UTILIDADES RETENIDAS CONSOLIDADAS DE (\$19,723) AL 1 DE ENERO DE 2012. LA NIC 19 MODIFICADA FUE ADOPTADA PROSPECTIVAMENTE Y NO SE RECLASIFICARON PERIODOS ANTERIORES YA QUE EL EFECTO NO FUE MATERIAL PARA LA SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA.

- IFRS 10, "ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS" - LA IFRS 10 FUE EMITIDA EN MAYO DE 2011 Y REEMPLAZA TODA LA GUÍA DE CONTROL Y CONSOLIDACIÓN EN LA NIC 27, 'ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Y SEPARADOS', Y SIC-12, 'CONSOLIDACIÓN - ENTIDADES DE PROPÓSITO ESPECIAL'. BAJO IFRS 10, LAS SUBSIDIARIAS SON TODAS LAS ENTIDADES (INCLUIDAS LAS ENTIDADES ESTRUCTURADAS) SOBRE LAS QUE LA COMPAÑÍA TIENE CONTROL. LA COMPAÑÍA CONTROLA UNA ENTIDAD CUANDO LA COMPAÑÍA TIENE PODER SOBRE LA ENTIDAD, ESTÁ EXPUESTA A, O TIENE EL DERECHO A, RENDIMIENTOS VARIABLES POR SU PARTICIPACIÓN EN LA ENTIDAD Y TIENE LA CAPACIDAD DE AFECTAR ESTOS RENDIMIENTOS A TRAVÉS DE SU PODER SOBRE LA ENTIDAD. LAS SUBSIDIARIAS ESTÁN TOTALMENTE CONSOLIDADAS DESDE LA FECHA EN QUE EL CONTROL SE TRANSFIERE A LA COMPAÑÍA. SE DESCONSOLIDAN DESDE LA FECHA EN QUE CESA EL CONTROL. LA COMPAÑÍA HA APLICADO LA IFRS 10 RETROSPECTIVAMENTE DE CONFORMIDAD CON LAS PROVISIONES DE TRANSICIÓN DESCRITAS EN ESTA NORMA. LO ANTERIOR NO TUVO EFECTO EN LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS DE LA COMPAÑÍA.

- IFRS 11 "ACUERDOS CONJUNTOS" - LA NORMA SE CENTRA EN LOS DERECHOS Y OBLIGACIONES DE LAS PARTES PARA DETERMINAR SI EXISTE UN ACUERDO CONJUNTO, SOBRE OTROS FACTORES COMO PUDIERAN SER LA FORMA LEGAL. HAY DOS TIPOS DE ACUERDOS CONJUNTOS: OPERACIONES CONJUNTAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS. LAS OPERACIONES CONJUNTAS OCURREN CUANDO LOS INVERSIONISTAS TIENEN DERECHOS SOBRE LOS ACTIVOS Y OBLIGACIONES POR LOS PASIVOS DEL ACUERDO, EL OPERADOR CONJUNTO CONTABILIZA LA PARTE DE SUS ACTIVOS, PASIVOS, INGRESOS Y GASTOS. UN

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2013**

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

## NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 22 / 26

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

NEGOCIO CONJUNTO OCURRE CUANDO LOS INVERSIONISTAS TIENEN LOS DERECHOS SOBRE ACTIVOS NETOS DEL ACUERDO, LOS NEGOCIOS CONJUNTOS SON CONTABILIZADAS BAJO EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN. LA CONSOLIDACIÓN PROPORCIONAL NO ESTÁ PERMITIDA BAJO ESTA NORMA. LO ANTERIOR NO TUVO EFECTO EN LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS DE LA COMPAÑÍA.

- IFRS 12 "REVELACIÓN DE PARTICIPACIONES EN OTRAS ENTIDADES" - 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, ENTIDADES DE PROPÓSITO ESPECIAL Y ENTIDADES QUE NO SE INCLUYEN EN EL BALANCE GENERAL, ADEMÁS DE LOS EFECTOS DE ESOS INTERESES EN SU SITUACIÓN Y DESEMPEÑO FINANCIERO, Y SUS FLUJOS DE EFECTIVOS. LA COMPAÑÍA REALIZÓ LAS REVELACIONES REQUERIDAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013. LA MODIFICACIÓN AFECTÓ LA PRESENTACIÓN SOLAMENTE Y NO TUVO NINGÚN IMPACTO EN LA SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA NI EN SU DESEMPEÑO.

- IFRS 13 "MEDICIÓN DEL VALOR RAZONABLE" - EL OBJETIVO DE LA IFRS 13 ES PROPORCIONAR UNA DEFINICIÓN PRECISA DEL VALOR RAZONABLE Y SER UNA FUENTE ÚNICA PARA LOS REQUERIMIENTOS DE MEDICIÓN Y REVELACIÓN DEL VALOR RAZONABLE, CUANDO ÉSTE ES REQUERIDO O PERMITIDO POR OTRAS IFRS, EXCEPTO PARA OPERACIONES DENTRO DEL ALCANCE DE LA IFRS 2 "PAGOS BASADOS EN ACCIONES", NIC 17 "ARRENDAMIENTOS", MEDICIONES QUE SE ASEMEJAN AL VALOR RAZONABLE PERO NO SE CONSIDERAN COMO TAL, Y EL VALOR REALIZABLE NETO BAJO EL ALCANCE DE NIC 2 "INVENTARIOS" O EL VALOR DE USO EN LA NIC 36 "DETERIORO DE ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN". LA APLICACIÓN DE LA IFRS 13 NO HA AFECTADO DE MANERA IMPORTANTE LAS MEDICIONES DE VALOR RAZONABLE REALIZADAS POR LA COMPAÑÍA.

- MEJORAS ANUALES 2011 EMITIDAS EN MAYO 2012, INCLUYEN LA MEJORA A LA NIC 16 "PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO" QUE ACLARA QUE LAS PRINCIPALES REFACCIONES Y EL EQUIPO DE MANTENIMIENTO QUE CUMPLAN CON LA DEFINICIÓN DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NO FORMAN PARTE DEL INVENTARIO Y LA MEJORA A LA NIC 32 "INSTRUMENTOS FINANCIEROS: PRESENTACIÓN" QUE ACLARA QUE LOS IMPUESTOS A LA UTILIDAD DERIVADOS DE LAS DISTRIBUCIONES A LOS ACCIONISTAS SE CONTABILIZAN DE ACUERDO CON LA NIC 12 "IMPUESTO A LAS GANANCIAS". ESTAS MEJORAS SON APLICABLES PARA LA COMPAÑÍA A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2013 Y NO TUVIERON EFECTO PARA LA COMPAÑÍA.

X) NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES NO ADOPTADOS RETROSPECTIVAMENTE POR LA COMPAÑÍA

A CONTINUACIÓN SE MENCIONAN LOS NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS Y MODIFICACIONES EMITIDOS CON VIGENCIA PARA EJERCICIOS POSTERIORES A 2013, QUE NO HAN SIDO ADOPTADOS RETROSPECTIVAMENTE POR LA COMPAÑÍA.

- IFRS 9, "INSTRUMENTOS FINANCIEROS"

LA IFRS 9 FUE EMITIDA EN NOVIEMBRE DE 2009 Y CONTENÍA LOS REQUERIMIENTOS PARA LA CLASIFICACIÓN Y MEDICIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS. IFRS 9 MANTIENE Y SIMPLIFICA LOS DOS TIPOS DE MODELOS DE MEDICIONES Y ESTABLECE DOS PRINCIPALES CATEGORÍAS DE ACTIVOS FINANCIEROS: AL COSTO AMORTIZADO Y A VALOR RAZONABLE. LA BASE DE CLASIFICACIÓN DEPENDE EN EL MODELO DE NEGOCIO DE LA COMPAÑÍA Y LAS CARACTERÍSTICAS DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO CONTRACTUALES DEL ACTIVO FINANCIERO. LOS REQUERIMIENTOS PARA LOS PASIVOS FINANCIEROS FUERON INCLUIDOS COMO PARTE DE LA IFRS 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 IFRS 9 PARA REQUERIR SU APLICACIÓN PARA LOS PERIODOS ANUALES QUE INICIAN EN O POSTERIOR AL 1 DE ENERO DE 2015, SIN EMBARGO EN NOVIEMBRE DE 2013, SE EMITIERON MODIFICACIONES QUE REMUEVEN LA FECHA

---



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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2013**

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

## NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 23 / 26

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

EFFECTIVA DE APLICACIÓN DEL 1 DE ENERO DE 2015. LA NUEVA FECHA DE APLICACIÓN EFECTIVA SE DETERMINARÁ UNA VEZ QUE LAS FASES DE CLASIFICACIÓN Y MEDICIÓN Y DE DETERIORO DE LA IFRS 9 SEAN TERMINADAS.

### - NIC 19 "BENEFICIOS A EMPLEADOS"

EN NOVIEMBRE DE 2013, EL IASB MODIFICÓ LA NIC 19 EN CUANTO A LOS PLANES DE BENEFICIOS DEFINIDOS, CONTRIBUCIONES DE EMPLEADOS. EL OBJETIVO DE ESTA MODIFICACIÓN ES PROPORCIONAR GUÍA ADICIONAL SOBRE LA CONTABILIZACIÓN DE LAS CONTRIBUCIONES DE EMPLEADOS O DE TERCEROS AL PLAN DE BENEFICIOS DEFINIDOS. PARA LA COMPAÑÍA, ESTA MODIFICACIÓN ES EFECTIVA A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2015.

### - NIC 32, "INSTRUMENTOS FINANCIEROS: PRESENTACIÓN"

EN DICIEMBRE DE 2011, EL IASB MODIFICÓ LA NIC 32. ESTAS MODIFICACIONES SON EN LA GUÍA DE APLICACIÓN Y ACLARA ALGUNOS DE LOS REQUISITOS PARA LA COMPENSACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS Y PASIVOS FINANCIEROS EN EL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA. PARA LA COMPAÑÍA, ESTA MODIFICACIÓN ES OBLIGATORIA A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2014.

### - NIC 36, "DETERIORO DE ACTIVOS"

EN MAYO DE 2013, EL IASB MODIFICÓ LA NIC 36, ESTÁ MODIFICACIÓN INDICA LA REVELACIÓN DE INFORMACIÓN SOBRE EL VALOR RECUPERABLE DE ACTIVOS DETERIORADOS SI EL MONTO ES CALCULADO CON BASE EN EL MÉTODO DE VALOR RAZONABLE MENOS LOS COSTOS DE VENTA. PARA LA COMPAÑÍA, ESTA MODIFICACIÓN ES EFECTIVA A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2014.

### - NIC 39, "INSTRUMENTOS FINANCIEROS: RECONOCIMIENTO Y MEDICIÓN"

EN JUNIO DE 2013, EL IASB MODIFICÓ LA NIC 39 PARA CLARIFICAR QUE NO EXISTE LA NECESIDAD DE SUSPENDER LA CONTABILIDAD DE COBERTURAS CUANDO SE PRESENTA LA NOVACIÓN DE UN INSTRUMENTO DERIVADO DE COBERTURA, CUMPLIENDO CON CIERTOS REQUISITOS. PARA LA COMPAÑÍA, ESTA MODIFICACIÓN ES APLICABLE A LOS PERIODOS ANUALES QUE INICIAN EN O POSTERIOR AL 1 DE ENERO DE 2014.

A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS LA ADMINISTRACIÓN DE LA COMPAÑÍA ESTÁ EN PROCESO DE CUANTIFICAR LOS EFECTOS DE LA ADOPCIÓN DE LAS NUEVAS NORMAS Y MODIFICACIONES ANTES SEÑALADAS.

NO EXISTEN OTRAS NORMAS, MODIFICACIONES O INTERPRETACIONES ADICIONALES EMITIDAS PERO NO VIGENTES QUE PUDIERAN TENER UN IMPACTO SIGNIFICATIVO PARA LA COMPAÑÍA.

## 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.

LA COMPAÑÍA 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

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2013**

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

## NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 24 / 26

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

PLÁSTICOS Y QUÍMICOS. ESTOS SEGMENTOS SON ADMINISTRADOS DE FORMA INDEPENDIENTE YA QUE SUS PRODUCTOS VARÍAN Y LOS MERCADOS QUE ATIENDEN SON DIFERENTES. SUS ACTIVIDADES SON REALIZADAS A TRAVÉS DE VARIAS SUBSIDIARIAS.

LAS OPERACIONES ENTRE LOS SEGMENTOS OPERATIVOS SE REALIZAN A VALOR DE MERCADO Y LAS POLÍTICAS CONTABLES QUE SE USAN PARA PREPARAR INFORMACIÓN POR SEGMENTOS SON CONSISTENTES CON LAS DESCRITAS EN LA NOTA 3.

LA COMPAÑÍA 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 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.

A CONTINUACIÓN SE MUESTRA LA INFORMACIÓN FINANCIERA CONDENSADA DE LOS SEGMENTOS OPERATIVOS A INFORMAR (EN MILLONES DE PESOS):

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013:

	PLÁSTICOS	Y	POLIÉSTER	QUÍMICOS	OTROS	TOTAL
ESTADO DE RESULTADOS:						
INGRESOS POR SEGMENTO	\$ 68,704	\$ 21,600	(\$ 243)	\$ 90,061		
INGRESOS INTER-SEGMENTO	(68)	(175)	243	-		
INGRESOS CON CLIENTES EXTERNOS	\$ 68,636	\$ 21,425	\$ -	\$ 90,061		
UTILIDAD DE OPERACIÓN	977	1,882	67	2,926		
DEPRECIACIÓN, AMORTIZACIÓN Y DETERIORO DE ACTIVOS NO CIRCULANTES		3,996	(1)	422	-	4,418
UAFIDA AJUSTADO	\$ 4,973	\$ 2,304	\$ 67	\$ 7,344		
INVERSIÓN DE CAPITAL (CAPEX)	(\$ 1,845)	(\$ 431)	\$ -	(\$ 2,276)		

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012:

	PLÁSTICOS	Y	POLIÉSTER	QUÍMICOS	OTROS	TOTAL
ESTADO DE RESULTADOS:						
INGRESOS POR SEGMENTO	\$ 75,249	\$ 21,068	(\$ 154)	\$ 96,163		
INGRESOS INTER-SEGMENTO	(49)	(105)	154	-		
INGRESOS CON CLIENTES EXTERNOS	\$ 75,200	\$ 20,963	\$ -	\$ 96,163		
UTILIDAD DE OPERACIÓN	5,319	2,161	(4)	7,476		
DEPRECIACIÓN, AMORTIZACIÓN Y DETERIORO DE ACTIVOS NO CIRCULANTES		1,689	445	-	2,134	
UAFIDA AJUSTADO	\$ 7,008	\$ 2,606	(\$ 4)	\$ 9,610		
INVERSIÓN DE CAPITAL (CAPEX)	\$ 1,400	\$ 122	\$ -	\$ 1,522		

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2013**

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

## NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 25 / 26

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

(1) EN 2013, EN EL SEGMENTO DE POLIÉSTER, SE INTEGRA EL EFECTO DEL DETERIORO DE ACTIVOS FIJOS POR EL CIERRE DE LA PLANTA DE CAPE FEAR, VÉASE NOTA 2 Y 18.

LA CONCILIACIÓN ENTRE EL UAFIDA AJUSTADO Y LA UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE ES COMO SIGUE:

	2013	2012
UAFIDA AJUSTADO	\$ 7,344	\$ 9,610
DEPRECIACIÓN, AMORTIZACIÓN Y DETERIORO DE ACTIVOS NO CIRCULANTES	(4,418)	(2,134)
UTILIDAD DE OPERACIÓN	2,926	7,476
RESULTADO FINANCIERO	(1,172)	(1,331)
PARTICIPACIÓN EN PÉRDIDA DE ASOCIADAS	(31)	(39)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	\$ 1,723	\$ 6,106

A CONTINUACIÓN SE MUESTRAN LAS VENTAS NETAS POR PAÍS DE ORIGEN POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE

DE (EN MILLONES DE PESOS):

	2013	2012
MÉXICO	\$ 49,276	\$ 53,456
ESTADOS UNIDOS	36,331	38,609
ARGENTINA	4,454	4,098
VENTAS NETAS	\$ 90,061	\$ 96,163

EL CLIENTE PRINCIPAL DE LA COMPAÑÍA GENERÓ INGRESOS POR \$10,116 Y \$10,121 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012, RESPECTIVAMENTE, ESTOS INGRESOS SE GENERARON EN EL SEGMENTO DE REPORTE DE POLIÉSTER Y REPRESENTAN EL 11% PARA AMBOS AÑOS DE LOS INGRESOS CONSOLIDADOS CON CLIENTES EXTERNOS.

LA SIGUIENTE TABLA MUESTRA LOS ACTIVOS INTANGIBLES Y LAS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO POR PAÍS DE ORIGEN (EN MILLONES DE PESOS):

AL 31 DE DICIEMBRE DE		
	2013	2012
MÉXICO	\$ 1,727	\$ 1,552
ESTADOS UNIDOS	1,179	690
ARGENTINA	-	1
TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	\$ 2,906	\$ 2,243

AL 31 DE DICIEMBRE DE		
	2013	2012
MÉXICO	\$ 18,818	\$ 18,439
ESTADOS UNIDOS	5,703	7,985
ARGENTINA	185	271
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ 24,706	\$ 26,695

POR EL IV TRIMESTRE 2013 (EN MILLONES DE PESOS):

PLÁSTICOS

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: ALPEK

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2013

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 26 / 26

CONSOLIDADO

Impresión Final

Y

ESTADO DE RESULTADOS:	POLIÉSTER	QUÍMICOS	OTROS	TOTAL
INGRESOS POR SEGMENTO	\$ 15,483	\$ 5,513	(\$ 43)	\$ 20,953
INGRESOS INTER-SEGMENTO	(16)	(27)	43	-
INGRESOS CON CLIENTES EXTERNOS	\$ 15,467	\$ 5,486	\$ -	\$ 20,953
UTILIDAD DE OPERACIÓN	353	504	13	870
DEPRECIACIÓN, AMORTIZACIÓN Y DETERIORO DE ACTIVOS NO CIRCULANTES		742	108	- 850
UAFIDA AJUSTADO	\$ 1,095	\$ 612	\$ 13	\$ 1,720
INVERSIÓN DE CAPITAL (CAPEX)	\$ 248	\$ 53	\$ -	\$ 301

POR EL IV TRIMESTRE 2012 (EN MILLONES DE PESOS):

PLÁSTICOS

Y

ESTADO DE RESULTADOS	POLIÉSTER	QUÍMICOS	OTROS	TOTAL
INGRESOS POR SEGMENTO	\$ 16,951	\$ 4,874	(\$ 36)	\$ 21,789
INGRESOS INTER-SEGMENTO	(13)	(23)	36	-
INGRESOS CON CLIENTES EXTERNOS	\$ 16,938	\$ 4,851	\$ -	\$ 21,789
UTILIDAD DE OPERACIÓN	982	322	(2)	1,302
DEPRECIACIÓN, AMORTIZACIÓN Y DETERIORO DE ACTIVOS NO CIRCULANTES		429	105	- 534
UAFIDA AJUSTADO	\$ 1,411	\$ 427	(\$ 2)	\$ 1,836
INVERSIÓN DE CAPITAL (CAPEX)	\$ 482	\$ 42	\$ -	\$ 524

LA CONCILIACIÓN ENTRE EL UAFIDA AJUSTADO Y LA UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS POR EL IV TRIMESTRE DE LOS AÑOS 2013 Y 2012 ( EN MILLONES DE PESOS):

2013 2012

UAFIDA AJUSTADO	\$ 1,720	\$ 1,836		
DEPRECIACIÓN, AMORTIZACIÓN Y DETERIORO DE ACTIVOS NO CIRCULANTES			(850)	(534)
UTILIDAD DE OPERACIÓN	870	1,302		
RESULTADO FINANCIERO	(287)	(435)		
PARTICIPACIÓN EN PÉRDIDA DE ASOCIADAS	(5)	(11)		
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	\$ 578	\$ 856		

A CONTINUACIÓN SE MUESTRAN LAS VENTAS NETAS POR PAÍS DE ORIGEN POR EL IV TRIMESTRE DE LOS AÑOS 2013 Y 2012 (EN MILLONES DE PESOS):

2013 2012

MÉXICO	\$ 11,450	\$ 11,935
ESTADOS UNIDOS	8,346	8,848
ARGENTINA	1,157	1,006
VENTAS NETAS	\$ 20,953	\$ 21,789

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

CLAVE DE COTIZACIÓN **ALPEK**

TRIMESTRE **04** 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	8,548
clear path recycling, l.l.c.		0	25.00	0	-36,410
RusPET Holding BV		0	49.00	0	69,163
<b>TOTAL DE INVERSIONES EN ASOCIADAS</b>				0	41,301

**OBSERVACIONES**

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

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

TRIMESTRE **04** 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
<b>BANCARIOS</b>																
<b>COMERCIO EXTERIOR</b>																
BBVA FRANCES	SI		25/03/2014	22.2							N/A	50,148	0	0	0	0
COMERICA BANK	SI		16/08/2016	1.8							N/A	130,765	612,379	326,912	0	0
MACRO	SI		14/05/2014	25.9							N/A	48,142	0	0	0	0
PATAGONIA	SI		26/12/2014	27							N/A	48,142	0	0	0	0
RABOBANK	SI		01/04/2016	3.9							N/A	261,530	261,530	261,530	0	0
SANTANDER	SI		05/02/2014	1.5							N/A	104,612	0	0	0	0
BANCOMER	SI		14/01/2014	1.8							N/A	65,381	0	0	0	0
<b>CON GARANTÍA</b>																
<b>BANCA COMERCIAL</b>																
<b>OTROS</b>																
<b>TOTAL BANCARIOS</b>					<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>708,720</b>	<b>873,909</b>	<b>588,442</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



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

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

TRIMESTRE **04** AÑO **2013**

**DESGLOSE DE CRÉDITOS**  
(MILES DE PESOS)

**CONSOLIDADO**  
**Impresión Final**

TIPO DE CRÉDITO / INSTITUCIÓN	INSTITUCION EXTRANJERA (SI/NO)	FECHA CONCERTACIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO	VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA NACIONAL						VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA EXTRANJERA					
				INTERVALO DE TIEMPO						INTERVALO DE TIEMPO					
				AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS	AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS
<b>OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES CON COSTO</b>															
VARIOS	NO									N/A	44,363	0	0	0	0
<b>TOTAL OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES CON COSTO</b>				0	0	0	0	0	0	0	44,363	0	0	0	0
<b>PROVEEDORES</b>															
VARIOS	NO			N/A	2,591,422										
VARIOS	NO									N/A	6,256,395				
<b>TOTAL PROVEEDORES</b>				0	2,591,422					0	6,256,395				
<b>OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES</b>															
VARIOS	NO									N/A	2,551,255	634,450	0	0	0
<b>TOTAL OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES</b>				0	0	0	0	0	0	0	2,551,255	634,450	0	0	0
<b>TOTAL GENERAL</b>				0	2,591,422	0	0	0	0	0	9,560,733	1,508,359	588,442	0	12,293,991

**OBSERVACIONES**



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

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

TRIMESTRE: **04**      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	
<b>ACTIVO MONETARIO</b>	1,058,538	13,841,973	0	0	13,841,973
CIRCULANTE	1,043,969	13,651,461	0	0	13,651,461
NO CIRCULANTE	14,569	190,512	0	0	190,512
<b>PASIVO</b>	1,831,646	23,951,523	0	0	23,951,523
CIRCULANTE	731,138	9,560,732	0	0	9,560,732
NO CIRCULANTE	1,100,508	14,390,791	0	0	14,390,791
<b>SALDO NETO</b>	<b>-773,108</b>	<b>-10,109,550</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-10,109,550</b>

**OBSERVACIONES**

TIPO DE CAMBIO CIERRE \$13.0765 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: **04** 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 **04** 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
<b>INGRESOS NACIONALES</b>					
POLIESTER	0	17,044,583	0		
PLASTICOS Y QUIMICOS	0	15,056,017	0		
<b>INGRESOS POR EXPORTACIÓN</b>					
POLIESTER	0	10,807,043	0		
PLASTICOS Y QUIMICOS	0	6,173,172	0		
<b>INGRESOS DE SUBSIDIARIAS EN EL EXTRANJERO</b>					
POLIESTER	0	40,784,777	0		
PLASTICOS Y QUIMICOS	0	195,577	0		
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>90,061,169</b>			

**OBSERVACIONES**

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

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

TRIMESTRE **04** 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
<b>TOTAL</b>			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: **04** AÑO: **2013**

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

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

PAGINA 1 / 8

**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 DICHOS PROCEDIMIENTOS

A LA FECHA, NO SE HA CONTRATADO A UN TERCERO INDEPENDIENTE ESPECÍFICO PARA LA REVISIÓN DE DICHOS 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 CUARTO TRIMESTRE DE 2013, ALPEK SIGUIÓ IMPLEMENTANDO DIVERSAS ESTRATEGIAS DE COBERTURA QUE MODIFICARON LA POSICIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS CON RESPECTO AL CIERRE DE SEPTIEMBRE DE 2013.

B) LLAMADAS DE MARGEN

AL 31 DE DICIEMBRE 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



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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2013**

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

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

PAGINA **4 / 8**

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

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 CUARTO TRIMESTRE DE 2013 NO TUUVIMOS LLAMADAS DE MARGEN RELACIONADAS CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS.

## C) INCUMPLIMIENTO A CONTRATOS

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

## ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD

EN LAS TABLAS ANEXAS SE PRESENTAN VARIOS ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS, LOS CUALES ESTÁN ELABORADOS AL 31 DE DICIEMBRE 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

DIC. 13 SEP. 13 UNIDADES DIC. 13 SEP. 13  
USD/MXN COBERTURA NO CONTABLE -64 -100 PESOS / DÓLAR 13.08 13.01

(CONTINUACIÓN...)

TIPO DE DERIVADO, VALOR O CONTRATO VALOR RAZONABLE

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2013**

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

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

PAGINA **5 / 8**

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

(MILLONES DE DÓLARES) MONTOS DE VENCIMIENTOS POR AÑO,  
ACTUAL

(MILLONES DE DÓLARES) COLATERAL DADO EN GARANTÍA, ACTUAL  
(MILLONES DE DÓLARES)

DIC. 13 SEP. 13 2014 2015 2016+  
USD/MXN 0 0 0 0 0 0

SENSIBILIDAD DE IFD SOBRE TIPOS DE CAMBIO

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

USD/MXN -6 -16 -32 13.08 14.38 16.35 19.61 PESOS / DÓLAR

AHORRO 6 16 32

EFFECTO ECONÓMICO NETO 0 0 0

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.

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2013**

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

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

PAGINA **6 / 8**

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

## 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)

DIC. 13 SEP. 13 UNIDADES DIC. 13 SEP. 13

LIBOR COBERTURA CONTABLE 60 60 % POR AÑO 0.49 0.46

(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)

DIC. 13 SEP. 13 2014 2015 2016+

LIBOR -2 -2 -1 -1 0 0

---

(2) LIBOR SWAP 2 AÑOS.

## IFD SOBRE COMMODITIES

EL CONSUMO DE GAS NATURAL REPRESENTÓ APROXIMADAMENTE US\$ 116 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.

## 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

DIC. 13 SEP. 13 UNIDADES DIC. 13 SEP. 13

GAS NATURAL COBERTURA CONTABLE 26 33 DÓLAR / MILLONES DE BTU 4.29 3.44

COBERTURA NO CONTABLE 0 1

(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)

DIC. 13 SEP. 13 2014 2015 2016+

GAS NATURAL 1 1 1 0 0 0

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2013**

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

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

PAGINA **7 / 8**

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

0 -4 0 0 0 0

## 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

DIC. 13 SEP. 13 UNIDADES DIC. 13 SEP. 13					
COMMODITIES COBERTURA NO CONTABLE	71	70	DÓLAR / GALÓN	2.72	2.73
COMMODITIES COBERTURA CONTABLE	12	15	CENT. DÓLAR / LB	58.75	54.56
COMMODITIES COBERTURA CONTABLE	2	2	CENT. DÓLAR / GALÓN	28.03	24.87
COMMODITIES COBERTURA CONTABLE	17	33	DÓLAR / MT	1,435	1,497
COMMODITIES COBERTURA NO CONTABLE	5	0	DÓLAR / BBL	108.53	111.11

(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)

DIC. 13 SEP. 13 2014 2015 2016+

COMMODITIES	4	0	4	0	0	0
COMMODITIES	1	-1	1	0	0	0
COMMODITIES	0	-1	0	0	0	0
COMMODITIES	0	-1	0	0	0	0
COMMODITIES	0	0	0	0	0	0

## SENSIBILIDAD DE IFD SOBRE COMMODITIES

TIPO DE DERIVADO, VALOR O CONTRATO SENSIBILIDAD DERIVADOS A CAMBIO ADVERSO EN EL

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ALPEK**

TRIMESTRE: **04**

AÑO: **2013**

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

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

PAGINA **8 / 8**

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

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 -7 -18 -35 2.80 2.52 2.10 1.40 DÓLAR / GALÓN

COMMODITIES 0 -1 -2 107.4 96.6 80.5 53.7 DÓLAR / BBL

INGRESO 7 19 37

EFEECTO ECONÓMICO NETO 0 0 0

---

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

---