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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **POCHTEC** TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

GRUPO POCHTECA, S.A.B. DE C.V.

ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA

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

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR	INICIO AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE	IMPORTE
10000000	**ACTIVOS TOTALES**	**2,481,840**	**2,229,028**	**2,156,212**
11000000	**ACTIVOS CIRCULANTES**	**1,559,196**	**1,487,472**	**1,501,619**
11010000	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	361,938	94,596	70,505
11020000	INVERSIONES A CORTO PLAZO	0	0	0
11020010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0	0
11020020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS PARA NEGOCIACIÓN	0	0	0
11020030	INSTRUMENTOS FINANCIEROS CONSERVADOS A SU VENCIMIENTO	0	0	0
11030000	CLIENTES (NETO)	578,275	666,656	624,194
11030010	CLIENTES	636,033	709,245	691,433
11030020	ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	-57,758	-42,589	-67,239
11040000	OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	34,382	41,794	88,074
11040010	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	34,382	41,794	88,074
11040020	ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	0	0	0
11050000	INVENTARIOS	563,178	642,298	703,090
11051000	ACTIVOS BIOLÓGICOS CIRCULANTES	0	0	0
11060000	OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	21,423	42,128	15,756
11060010	PAGOS ANTICIPADOS	15,967	42,128	15,756
11060020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0	0
11060030	ACTIVOS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0	0
11060040	OPERACIONES DISCONTINUAS	0	0	0
11060050	DERECHOS Y LICENCIAS	0	0	0
11060060	OTROS	5,456	0	0
12000000	**ACTIVOS NO CIRCULANTES**	**922,644**	**741,556**	**654,593**
12010000	CUENTAS POR COBRAR (NETO)	0	0	0
12020000	INVERSIONES	4,660	3,823	3,760
12020010	INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	4,660	3,823	3,760
12020020	INVERSIONES CONSERVADAS A SU VENCIMIENTO	0	0	0
12020030	INVERSIONES DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0	0
12020040	OTRAS INVERSIONES	0	0	0
12030000	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (NETO)	568,016	515,831	526,499
12030010	INMUEBLES	510,267	472,124	476,441
12030020	MAQUINARIA Y EQUIPO INDUSTRIAL	226,125	197,613	174,431
12030030	OTROS EQUIPOS	219,682	214,759	204,852
12030040	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-388,058	-368,665	-329,225
12030050	CONSTRUCCIONES EN PROCESO	0	0	0
12040000	PROPIEDADES DE INVERSIÓN	0	0	0
12050000	ACTIVOS BIOLÓGICOS NO CIRCULANTES	0	0	0
12060000	ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	122,548	130,779	119,193
12060010	CRÉDITO MERCANTIL	101,556	101,556	101,556
12060020	MARCAS	0	0	0
12060030	DERECHOS Y LICENCIAS	0	0	0
12060031	CONCESIONES	0	0	0
12060040	OTROS ACTIVOS INTANGIBLES	20,992	29,223	17,637
12070000	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	41,889	91,123	0
12080000	OTROS ACTIVOS NO CIRCULANTES	185,531	0	5,141
12080001	PAGOS ANTICIPADOS	0	0	0
12080010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0	0
12080020	BENEFICIOS A EMPLEADOS	0	0	0
12080021	ACTIVOS DISPONIBLES PARA SU VENTA	185,531	0	0
12080030	OPERACIONES DISCONTINUAS	0	0	0
12080040	CARGOS DIFERIDOS (NETO)	0	0	0
12080050	OTROS	0	0	5,141
20000000	**PASIVOS TOTALES**	**1,437,116**	**1,516,904**	**1,585,972**
21000000	**PASIVOS CIRCULANTES**	**923,440**	**1,028,042**	**1,125,773**
21010000	CRÉDITOS BANCARIOS	4,929	268,762	275,091
21020000	CRÉDITOS BURSÁTILES	0	0	0
21030000	OTROS PASIVOS CON COSTO	0	0	35,211
21040000	PROVEEDORES	793,769	629,057	729,977
21050000	IMPUESTOS POR PAGAR	-11,096	29,324	1,278
21050010	IMPUESTOS A LA UTILIDAD POR PAGAR	1,521	1,637	1,278

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **POCHTEC** TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

GRUPO POCHTECA, S.A.B. DE C.V.

ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA

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

(MILES DE PESOS) **CONSOLIDADO**

INFORMACIÓN DICTAMINADA **Impresión Final**

REF	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR	INICIO AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE	IMPORTE
21050020	OTROS IMPUESTOS POR PAGAR	-12,617	27,687	0
21060000	OTROS PASIVOS CIRCULANTES	135,838	100,899	84,216
21060010	INTERESES POR PAGAR	3,136	3,689	1,577
21060020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0	0
21060030	INGRESOS DIFERIDOS	0	0	0
21060050	BENEFICIOS A EMPLEADOS	0	0	0
21060060	PROVISIONES	0	0	0
21060061	PASIVOS RELACIONADOS CON ACTIVOS DISPONIBLES PARA SU VENTA CIRCULANTES	0	0	0
21060070	OPERACIONES DISCONTINUAS	0	0	0
21060080	OTROS	132,702	97,210	82,639
22000000	**PASIVOS NO CIRCULANTES**	**513,676**	**488,862**	**460,199**
22010000	CRÉDITOS BANCARIOS	428,892	31,595	51,412
22020000	CRÉDITOS BURSÁTILES	0	450,000	351,345
22030000	OTROS PASIVOS CON COSTO	0	0	0
22040000	PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	0	0	50,616
22050000	OTROS PASIVOS NO CIRCULANTES	84,784	7,267	6,826
22050010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0	0
22050020	INGRESOS DIFERIDOS	0	0	0
22050040	BENEFICIOS A EMPLEADOS	4,267	7,267	6,826
22050050	PROVISIONES	0	0	0
22050051	PASIVOS RELACIONADOS CON ACTIVOS DISPONIBLES PARA SU VENTA NO CIRCULANTES	54,572	0	0
22050060	OPERACIONES DISCONTINUAS	0	0	0
22050070	OTROS	25,945	0	0
30000000	**CAPITAL CONTABLE**	**1,044,724**	**712,124**	**570,240**
30010000	CAPITAL CONTABLE DE LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	1,044,724	712,124	570,240
30030000	CAPITAL SOCIAL	1,152,121	857,478	847,037
30040000	ACCIONES RECOMPRADAS	0	0	0
30050000	PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	0	0	0
30060000	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	0	0	0
30070000	OTRO CAPITAL CONTRIBUIDO	0	0	0
30080000	UTILIDADES RETENIDAS (PERDIDAS ACUMULADAS)	-78,456	-128,421	-276,797
30080010	RESERVA LEGAL	0	0	0
30080020	OTRAS RESERVAS	59,142	0	0
30080030	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-188,421	-276,469	-138,047
30080040	RESULTADO DEL EJERCICIO	50,823	148,048	-138,750
30080050	OTROS	0	0	0
30090000	OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS (NETOS DE IMPUESTOS)	-28,941	-16,933	0
30090010	GANANCIAS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES	0	0	0
30090020	GANANCIAS (PERDIDAS) ACTUARIALES POR OBLIGACIONES LABORALES	0	0	0
30090030	RESULTADO POR CONVERSIÓN DE MONEDAS EXTRANJERAS	-28,941	-16,933	0
30090040	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0	0
30090050	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0	0
30090060	CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DE OTROS ACTIVOS	0	0	0
30090070	PARTICIPACIÓN EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0	0
30090080	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	0	0	0
30020000	CAPITAL CONTABLE DE LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	0	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **POCHTEC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

GRUPO POCHTECA, S.A.B. DE C.V.

ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA
DATOS INFORMATIVOS

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

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

REF	CONCEPTOS	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR	INICIO AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE	IMPORTE
91000010	PASIVOS MONEDA EXTRANJERA CORTO PLAZO	684,117	444,393	464,448
91000020	PASIVOS MONEDA EXTRANJERA LARGO PLAZO	0	11,371	15,107
91000030	CAPITAL SOCIAL NOMINAL	1,175,095	875,095	847,037
91000040	CAPITAL SOCIAL POR ACTUALIZACIÓN	-22,974	142,793	160,410
91000050	FONDOS PARA PENSIONES Y PRIMA DE ANTIGÜEDAD	0	0	0
91000060	NUMERO DE FUNCIONARIOS (*)	11	12	20
91000070	NUMERO DE EMPLEADOS (*)	686	834	773
91000080	NUMERO DE OBREROS (*)	366	289	259
91000090	NUMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN (*)	621,891,141	455,224,474	455,224,474
91000100	NUMERO DE ACCIONES RECOMPRADAS (*)	328,619	0	0
91000110	EFECTIVO RESTRINGIDO (1)	0	0	0
91000120	DEUDA DE ASOCIADAS GARANTIZADA	0	0	0

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **POCHTEC** TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

GRUPO POCHTECA, 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 2012 Y 2011

INFORMACIÓN DICTAMINADA

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
40010000	**INGRESOS NETOS**	**3,729,001**	**913,181**	**3,671,173**	**922,364**
40010010	SERVICIOS	0	0	0	0
40010020	VENTA DE BIENES	3,729,001	913,181	3,671,173	922,364
40010030	INTERESES	0	0	0	0
40010040	REGALIAS	0	0	0	0
40010050	DIVIDENDOS	0	0	0	0
40010060	ARRENDAMIENTO	0	0	0	0
40010061	CONSTRUCCIÓN	0	0	0	0
40010070	OTROS	0	0	0	0
40020000	**COSTO DE VENTAS**	**3,122,336**	**771,959**	**3,037,120**	**764,728**
40021000	UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA	606,665	141,222	634,053	157,636
40030000	**GASTOS GENERALES**	**446,743**	**107,245**	**491,461**	**141,076**
40040000	**UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE OTROS INGRESOS Y GASTOS, NETO**	**159,922**	**33,977**	**142,592**	**16,560**
40050000	**OTROS INGRESOS Y (GASTOS), NETO**	**0**	**0**	**0**	**0**
40060000	**UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN (*)**	**159,922**	**33,977**	**142,592**	**16,560**
40070000	INGRESOS FINANCIEROS	4,840	550	1,186	464
40070010	INTERESES GANADOS	1,206	550	1,186	464
40070020	UTILIDAD POR FLUCTUACIÓN CAMBIARIA, NETO	3,634	0	0	0
40070030	UTILIDAD POR DERIVADOS, NETO	0	0	0	0
40070040	UTILIDAD POR CAMBIOS EN VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	0	0	0	0
40070050	OTROS INGRESOS FINANCIEROS	0	0	0	0
40080000	GASTOS FINANCIEROS	72,629	22,312	108,390	29,919
40080010	INTERESES PAGADOS	45,168	8,602	65,748	16,799
40080020	PÉRDIDA POR FLUCTUACIÓN CAMBIARIA, NETO	0	9,016	26,623	9,614
40080030	PÉRDIDA POR DERIVADOS, NETO	0	0	0	0
40080050	PÉRDIDA POR CAMBIOS EN VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	0	0	0	0
40080060	OTROS GASTOS FINANCIEROS	27,461	4,694	16,019	3,506
40090000	**INGRESOS (GASTOS) FINANCIEROS NETO**	**-67,789**	**-21,762**	**-107,204**	**-29,455**
40100000	PARTICIPACIÓN EN LOS RESULTADOS DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0	0	0
40110000	**UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD**	**92,133**	**12,215**	**35,388**	**-12,895**
40120000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD	29,966	18,055	-123,639	-129,719
40120010	IMPUESTO CAUSADO	19,452	5,576	5,843	2,639
40120020	IMPUESTO DIFERIDO	10,514	12,479	-129,482	-132,358
40130000	**UTILIDAD (PÉRDIDA) DE LAS OPERACIONES CONTINUAS**	**62,167**	**-5,840**	**159,027**	**116,824**
40140000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE LAS OPERACIONES DISCONTINUAS, NETO	-11,344	-7,875	-10,979	-2,799
40150000	**UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA**	**50,823**	**-13,715**	**148,048**	**114,025**
40160000	PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	0	0	0	0
40170000	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	50,823	-13,715	148,048	114,025

40180000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA BÁSICA POR ACCIÓN	0.08	0.02	0.33	0.25
40190000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA POR ACCIÓN DILUIDA	0	0	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **POCHTEC** TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

GRUPO POCHTECA, 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 2012 Y 2011

INFORMACIÓN DICTAMINADA

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
40200000	**UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA**	**50,823**	**-13,715**	**148,048**	**114,025**
	PARTIDAS QUE NO SERAN RECLASIFICADAS A RESULTADOS				
40210000	GANANCIAS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES	0	0	0	0
40220000	GANANCIAS (PÉRDIDAS) ACTUARIALES POR OBLIGACIONES LABORALES	0	0	0	0
40220100	PARTICIPACIÓN EN RESULTADOS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0	0	0
	PARTIDAS QUE PUEDEN SER RECLASIFICADAS SUBSECUENTEMENTE A RESULTADOS				
40230000	RESULTADO POR CONVERSIÓN DE MONEDAS EXTRANJERAS	0	0	0	0
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	0	0	0	0
40260000	CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DE OTROS ACTIVOS	0	0	0	0
40270000	PARTICIPACIÓN EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0	0	0
40280000	**OTROS RESULTADOS INTEGRALES**	**0**	**0**	**0**	**0**
40290000	**TOTAL DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES**	**0**	**0**	**0**	**0**
40300000	**UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL**	**50,823**	**-13,715**	**148,048**	**114,025**
40320000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	0	0	0	0
40310000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	50,823	-13,715	148,048	114,025

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **POCHTEC** TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

GRUPO POCHTECA, 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 2012 Y 2011

INFORMACIÓN DICTAMINADA

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
92000010	DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN OPERATIVA	34,563	4,904	42,484	9,946
92000020	PTU CAUSADA	1,251	760	1,254	524

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **POCHTEC** TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

GRUPO POCHTECA, 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 2012 Y 2011

INFORMACIÓN DICTAMINADA

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO	
		ACTUAL	ANTERIOR
92000030	INGRESOS NETOS (**)	3,729,001	3,671,173
92000040	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN (**)	159,922	142,592
92000050	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA(**)	50,823	148,048
92000060	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA (**)	50,823	148,048
92000070	DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN OPERATIVA (**)	34,563	42,484

(*) DEFINIRA CADA EMPRESA
(**) INFORMACIÓN ULTIMOS 12 MESES, para las emisoras

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **POCHTEC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

GRUPO POCHTECA, S.A.B. DE C.V.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO INDIRECTO)

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

REF	CUENTA/SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
50010000	**UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD**	**92,133**	**35,388**
50020000	+(-) PARTIDAS SIN IMPACTO EN EL EFECTIVO	0	0
50020010	+ ESTIMACIÓN DEL PERIODO	0	0
50020020	+PROVISIÓN DEL PERIODO	0	0
50020030	+ (-) OTRAS PARTIDAS NO REALIZADAS	0	0
50030000	+(-) PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	29,082	-13,785
50030010	+ DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN DEL PERIODO	34,563	42,484
50030020	(-) + UTILIDAD O PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	-641	-28,460
50030030	+(-) PÉRDIDA (REVERSIÓN) POR DETERIORO	0	0
50030040	(-)+PARTICIPACIÓN EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0
50030050	(-)DIVIDENDOS COBRADOS	0	0
50030060	(-)INTERESES A FAVOR	-1,206	-1,186
50030070	(-)FLUCTUACIÓN CAMBIARIA	-3,634	-26,623
50030080	(-) +OTRAS PARTIDAS	0	0
50040000	+(-) PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	48,802	92,371
50040010	(+)INTERESES DEVENGADOS	45,168	65,748
50040020	(+)FLUCTUACIÓN CAMBIARIA	3,634	26,623
50040030	(+)OPERACIONES FINANCIERAS DE DERIVADOS	0	0
50040040	+ (-) OTRAS PARTIDAS	0	0
50050000	**FLUJO DERIVADO DEL RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD**	**170,017**	**113,974**
50060000	FLUJOS GENERADOS O UTILIZADOS EN LA OPERACIÓN	273,197	-51,796
50060010	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN CLIENTES	9,629	-17,812
50060020	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN INVENTARIOS	35,198	60,792
50060030	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	971	19,908
50060040	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN PROVEEDORES	205,951	-100,920
50060050	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN OTROS PASIVOS	42,895	16,683
50060060	+ (-)IMPUESTOS A LA UTILIDAD PAGADOS O DEVUELTOS	-21,447	-30,447
50070000	**FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**	**443,214**	**62,178**
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
50080000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-89,886	-22,026
50080010	(-)INVERSIONES CON CARÁCTER PERMANENTE	0	0
50080020	+DISPOSICIONES DE INVERSIONES CON CARÁCTER PERMANENTE	0	0
50080030	(-)INVERSION EN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-94,827	-85,783
50080040	+VENTA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	3,735	62,571
50080050	(-) INVERSIONES TEMPORALES	0	0
50080060	+DISPOSICION DE INVERSIONES TEMPORALES	0	0
50080070	(-)INVERSION EN ACTIVOS INTANGIBLES	0	0
50080080	+DISPOSICION DE ACTIVOS INTANGIBLES	0	0
50080090	(-)ADQUISICIONES DE NEGOCIOS	0	0
50080100	+DISPOSICIONES DE NEGOCIOS	0	0
50080110	+DIVIDENDOS COBRADOS	0	0
50080120	+INTERESES COBRADOS	1,206	1,186
50080130	+(-) DECREMENTO (INCREMENTO) ANTICIPOS Y PRESTAMOS A TERCEROS	0	0
50080140	+ (-) OTRAS PARTIDAS	0	0
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
50090000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-73,492	-16,061
50090010	+ FINANCIAMIENTOS BANCARIOS	440,000	0
50090020	+ FINANCIAMIENTOS BURSÁTILES	0	0
50090030	+ OTROS FINANCIAMIENTOS	0	0
50090040	(-) AMORTIZACIÓN DE FINANCIAMIENTOS BANCARIOS	-297,446	37,297
50090050	(-) AMORTIZACIÓN DE FINANCIAMIENTOS BURSÁTILES	-450,000	0
50090060	(-) AMORTIZACIÓN DE OTROS FINANCIAMIENTOS	0	0
50090070	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN EL CAPITAL SOCIAL	289,325	0
50090080	(-) DIVIDENDOS PAGADOS	0	0
50090090	+ PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	0	0
50090100	+ APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	0	0
50090110	(-)INTERESES PAGADOS	-54,332	-69,444
50090120	(-)RECOMPRA DE ACCIONES	64	0
50090130	+ (-) OTRAS PARTIDAS	-1,103	16,086

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **POCHTEC**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

GRUPO POCHTECA, S.A.B. DE C.V.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO INDIRECTO)

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

REF	CUENTA/SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50100000	**INCREMENTO (DISMINUCION) DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**	**279,836**	**24,091**
50110000	**CAMBIOS EN EL VALOR DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**	**0**	**0**
50120000	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	82,102	70,505
50130000	**EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO**	**361,938**	**94,596**

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **POCHTEC** TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

GRUPO POCHTECA, S.A.B. DE C.V.

ESTADOS DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

CONCEPTOS	CAPITAL SOCIAL	ACCIONES RECOMPRADAS	PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	OTRO CAPITAL CONTRIBUIDO	UTILIDADES O PÉRDIDAS ACUMULADAS		OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS (NETOS DE IMPUESTOS)	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	TOTAL DE CAPITAL CONTABLE
						RESERVAS	UTILIDADES RETENIDAS (PÉRDIDAS ACUMULADAS)				
SALDO INICIAL AL 1 DE ENERO DEL 2011	**847,037**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**-276,797**	**0**	**570,240**	**0**	**570,240**
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	0	0	0	0	0
(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	10,441	0	0	0	0	0	328	0	10,769	0	10,769
RESULTADO INTEGRAL	0	0	0	0	0	0	148,048	-16,933	131,115	0	131,115
SALDO FINAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	**857,478**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**-128,421**	**-16,933**	**712,124**	**0**	**712,124**
SALDO INICIAL AL 1 DE ENERO DEL 2012	**857,478**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**-128,421**	**-16,933**	**712,124**	**0**	**712,124**
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	60,000	-60,000	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	0	0	0	0	0
(DISMINUCIÓN) AUMENTOS DE CAPITAL	300,000	0	0	0	0	0	0	0	300,000	0	300,000
RECOMPRA DE ACCIONES	0	0	5,238	0	0	-858	0	0	4,380	0	4,380
(DISMINUCIÓN) AUMENTO EN PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	0	0	-10,675	0	0	0	0	0	-10,675	0	-10,675
(DISMINUCIÓN) AUMENTO DE LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
OTROS MOVIMIENTOS	80	0	0	0	0	0	0	-12,008	-11,928	0	-11,928
RESULTADO INTEGRAL	0	0	0	0	0	0	50,823	0	50,823	0	50,823
SALDO FINAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	**1,157,558**	**0**	**-5,437**	**0**	**0**	**59,142**	**-137,598**	**-28,941**	**1,044,724**	**0**	**1,044,724**

INFORME DE LA DIRECCIÓN GENERAL

ESTIMADOS ACCIONISTAS Y CONSEJEROS:

EL AÑO 2012 FUE UN AÑO EN CUAL POCHTECA SE ENFOCÓ EN LA TRANSFORMACIÓN DE SU BALANCE CON EL OBJETO DE SENTAR LAS BASES PARA PODER EJECUTAR UN PLAN DE CRECIMIENTO MEDIANTE LA ADQUISICIÓN DE CIERTOS COMPETIDORES A MANERA DE IR CONSOLIDANDO EL MERCADO Y ASÍ POSICIONARNOS COMO LÍDERES EN EL MERCADO DE MATERIAS PRIMAS INDUSTRIALES.

DURANTE EL PRIMER TRIMESTRE DEL 2012, EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN TOMÓ LA DECISIÓN DE LLEVAR A CABO UN AUMENTO DE CAPITAL DE HASTA $300,000,000.00 CON OBJETO DE CAPITALIZAR LA DEUDA DE CORTO PLAZO QUE SE TENÍA CON INSTITUCIONES FINANCIERAS CON TASAS Y SPREADS ELEVADOS. ASÍ MISMO EL GRUPO DE CONTROL TOMÓ LA DECISIÓN DE SÓLO SUSCRIBIR EL 50% DE SU DERECHO DE PREFERENCIA CON OBJETO DE DARLE UNA MAYOR BURSATILIDAD A LA ACCIÓN MEDIANTE UN INCREMENTO EN EL NÚMERO DE ACCIONES ENTRE EL PÚBLICO EN GENERAL. ESTO RESULTÓ EN UN FLOAT DE ALREDEDOR DE 28% DEL CAPITAL ENTRE EL PÚBLICO INVERSIONISTA.

DURANTE ESE MISMO PERÍODO SE CONSTITUYÓ EL FONDO DE RECOMPRA AUTORIZÁNDOSE POR PARTE DE LA ASAMBLEA ORDINARIA DE ACCIONISTAS UN MONTO DE HASTA $60,000,000.00 PARA ESTOS FINES.

OTRA DE LAS ESTRATEGIAS QUE SE IMPLEMENTÓ FUE SUBSTITUIR LOS CEBURES QUE VENCÍAN EN EL 2014 POR UN CRÉDITO SINDICADO A TRES AÑOS BULLET CON VENCIMIENTO A 2015 TOTALMENTE QUIROGRAFARIO Y CON UN COSTO DE TIIE MÁS 1.5%, UNA TASA INFERIOR A LA QUE SE TENÍA EN LOS CEBURES. ADICIONAL AL BENEFICIO DE MENOR TASA, SE LIBERÓ LA GARANTÍA DE LAS CUENTAS POR COBRAR QUE ACOMPAÑABA A LOS CEBURES, SE LOGRÓ UNA MAYOR AGILIDAD EN EL COBRO DE LA COBRANZA, Y SE INCREMENTÓ LA FLEXIBILIDAD FINANCIERA DE LA EMPRESA, AL LIBERARSE UNA SERIE DE CANDADOS DE ACTUACIÓN QUE LOS CEBURES ACARREABAN.
DURANTE EL SEGUNDO TRIMESTRE SE TERMINÓ DE NEGOCIAR UNA LÍNEA DE CRÉDITO DE HASTA 100 MILLONES DE DÓLARES PARA CARTAS DE CRÉDITO CON EL OBJETO DE AMPLIAR LOS PLAZOS DE PAGO A PROVEEDORES HASTA 180 DÍAS. LO ANTERIOR AUNADO A UNA ESTRATEGIA DE REDUCCIÓN DE INVENTARIOS Y DÍAS CARTERA, NOS DIO COMO CONSECUENCIA UNA GENERACIÓN IMPORTANTE DE EFECTIVO.

DURANTE EL 2012 LAS VENTAS CRECIERON APROXIMADAMENTE 2% EN RELACIÓN AL AÑO ANTERIOR. LA UTILIDAD BRUTA SE REDUJO UN PUNTO PORCENTUAL, COMO PORCENTAJE DE LA VENTA, DEBIDO BÁSICAMENTE A LA REVALUACIÓN DEL PESO FRENTE AL DÓLAR DE APROXIMADAMENTE 7%, ASÍ COMO AL DESABASTO DE LUBRICANTES QUE RESULTÓ DEL CIERRE DE LA PLANTA DE NUESTRO PROVEEDOR DE LUBRICANTES EN MÉXICO, CUYAS OPERACIONES FUERON TRASLADADAS A LOS ESTADOS. LA MEJORA EN LA MEZCLA DE PRODUCTOS Y CLIENTES, ASÍ COMO EL PERFECCIONAMIENTO DE INSTRUMENTOS DE ADMINISTRACIÓN DE LA VENTA PERMITIERON QUE EL DOBLE EFECTO NEGATIVO SOBRE EL MARGEN BRUTO CREADO POR LA REVALUACIÓN CAMBIARIA Y EL DESABASTO DE LUBRICANTES SE LOGRARA MINIMIZAR EN SU MAYOR PARTE.

EL EBITDA ACUMULADO AL 2012 PRESENTÓ UN CRECIMIENTO DEL 7% EN RELACIÓN AL AÑO ANTERIOR, COMO RESULTADO DE UN AHORRO DE 9% EN LOS GASTOS DE OPERACIÓN. CONFIAMOS EN MANTENER ESTA TENDENCIA DE REDUCCIÓN DEL GASTO OPERATIVO COMO PORCENTAJE DE LA VENTA DURANTE EL 2013.

LA GENERACIÓN DE EFECTIVO EXCLUYENDO EL EFECTO DEL AUMENTO DE CAPITAL Y PREPAGO DE PASIVOS FINANCIEROS FUE DE $438,000,000.00, MIENTRAS QUE LA DEUDA NETA SE REDUJO $573,000,000.00 EN RELACIÓN AL AÑO ANTERIOR. COMO RESULTADO LA RELACIÓN DEUDA NETA / EBITDA QUEDA PRÁCTICAMENTE EN CERO, MUY POR DEBAJO DEL OBJETIVO INTERNO DE 2 VECES.

DURANTE EL ÚLTIMO TERCIO DEL AÑO EMPEZAMOS LAS NEGOCIACIONES PARA LA ADQUISICIÓN DE

PRODUCTOS QUÍMICOS MARDUPOL, S.A. DE C.V. ESTA ADQUISICIÓN NOS PERMITIRÁ INCREMENTAR NUESTRA MASA CRÍTICA, REDUCIR NUESTRO GASTO DE OPERACIÓN COMO PORCENTAJE DE LA VENTA Y MEJORAR NUESTROS MÁRGENES BRUTOS, LO CUAL INCIDIRÁ MUY POSITIVAMENTE EN EL EBITDA DE LA EMPRESA DEL 2013. ES IMPORTANTE ENFATIZAR QUE PARA LA ADQUISICIÓN DE MARDUPOL LA EMPRESA NO REQUERIRÁ DEUDA ADICIONAL Y QUE ESPERAMOS MANTENER UNA SÓLIDA POSICIÓN DE CAJA POSTERIOR AL CIERRE DE LA ADQUISICIÓN.

COMO PARTE DE LA NUEVA ESTRATEGIA DE CRECIMIENTO Y EXPANSIÓN POR PARTE DE POCHTECA, DECIDIMOS DESCONSOLIDAR LAS OPERACIONES DEL EXTRANJERO EN VIRTUD DE QUE REPRESENTAN MENOS DEL 10% DEL EBITDA CONSOLIDADO. NOS ENCONTRAMOS EN LA ETAPA DE EVALUACIÓN PARA LA DESINCORPORACIÓN DE LAS MISMAS, BUSCANDO LA MANERA MÁS EFICIENTE DE LLEVARLO A CABO. ESTE PROCESO DEBERÁ QUEDAR CONCLUIDO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013.

LAS EXPECTATIVAS QUE SE TIENEN PARA EL 2013 SON MUY FAVORABLES YA QUE EL BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 SE ENCUENTRA PREPARADO Y ROBUSTECIDO PARA SEGUIR CON NUESTRO PLAN DE EXPANSIÓN. LAS MEDIDAS ESTRATÉGICAS DE INTELIGENCIA COMERCIAL, OPTIMIZACIÓN DE LA MEZCLA DE PRODUCTOS Y ROBUSTECIMIENTO DE LAS PROPUESTAS DE VALOR A NUESTROS CLIENTES, HAN PERMITIDO QUE EN PERIODOS DE REVALUACIÓN DEL PESO CONTRA EL DÓLAR, ASÍ COMO EN PERÍODOS DE DIFICULTADES EN LA CADENA DE SUMINISTRO COMO LAS SUFRIDAS EN EL NEGOCIO DE LUBRICANTES, SE LOGRE PROTEGER LOS MÁRGENES, ANULANDO BUENA PARTE DEL EFECTO NEGATIVO SOBRE EL MARGEN QUE ESTAS SITUACIONES ACARREAN. DE IGUAL MANERA, EL PORTAFOLIO DE PRODUCTOS DE LAS NUEVAS ADQUISICIONES INCLUYEN UNA PARTE IMPORTANTE DE PRODUCTOS DE MENOR VOLATILIDAD AL DEL PORTAFOLIO ACTUAL. ESTO NOS PERMITIRÁ CONSOLIDARNOS Y POSICIONARNOS COMO UNA EMPRESA ATRACTIVA Y RENTABLE PARA LOS INVERSIONISTAS.

DURANTE 2012, NUESTRA ACCIÓN TUVO UN CRECIMIENTO DE 150% EN SU PRECIO, LO CUAL CONVALIDA LA ESTRATEGIA ADOPTADA POR LA EMPRESA DE DAR PROFUNDIDAD Y BURSATILIDAD A LA ACCIÓN, A TRAVÉS DE UN INCREMENTO EN SU FLOAT, DE LA CREACIÓN DEL FONDO DE RECOMPRA Y DE UN ESFUERZO MÁS ESTRUCTURADO DE RELACIÓN CON INVERSIONISTAS. EL INCREMENTO EN EL VALOR DE LA ACCIÓN HA VENIDO ACOMPAÑADO DE UN CRECIENTE VOLUMEN DE TRANSACCIÓN DIARIA EN EL MERCADO.

QUIERO AGRADECERLES SU APOYO A TODOS Y CADA UNO DE NUESTROS COLABORADORES, ASÍ COMO A NUESTROS ACCIONISTAS, CLIENTES Y PROVEEDORES QUE HAN SIDO PARTE IMPORTANTE DE LA PLATAFORMA DE CRECIMIENTO Y TRANSFORMACIÓN DE POCHTECA.

ARMANDO SANTACRUZ GONZÁLEZ
DIRECTOR GENERAL.

GRUPO POCHTECA, S. A. B. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012, 2011 Y 1 DE ENERO DE 2011
(FECHA DE TRANSICIÓN)
(EN MILES DE PESOS)

1.ACTIVIDADES Y EVENTOS SIGNIFICATIVOS

ACTIVIDAD

LA ACTIVIDAD PRINCIPAL DE GRUPO POCHTECA, S. A. B. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS (LA ENTIDAD) ES LA COMERCIALIZACIÓN DE MATERIAS PRIMAS PARA LAS INDUSTRIAS QUÍMICA, DE RECUBRIMIENTOS, PLÁSTICA Y ALIMENTICIA EN GENERAL, ASÍ COMO LA TRANSFORMACIÓN Y COMERCIALIZACIÓN DE PAPEL, CARTÓN Y PRODUCTOS PARA LAS ARTES GRÁFICAS. EL DOMICILIO PRINCIPAL SE UBICA EN MANUEL REYES VERAMENDI 6, COLONIA SAN MIGUEL CHAPULTEPEC, DELEGACIÓN MIGUEL HIDALGO, MÉXICO, DISTRITO FEDERAL.

EVENTOS SIGNIFICATIVOS

A.PREPAGO Y OBTENCIÓN DE DEUDA - CON FECHA 21 DE JUNIO 2012 LA ENTIDAD, LIQUIDÓ ANTICIPADAMENTE LOS 4,500,000 CERTIFICADOS BURSÁTILES FIDUCIARIOS CON VALOR NOMINAL DE CIEN PESOS CADA UNO (VER NOTA 12), LOS CUALES TENÍAN VENCIMIENTO EN AGOSTO DE 2014. DICHOS CERTIFICADOS FUERON LIQUIDADOS MEDIANTE UN PRÉSTAMO QUIROGRAFARIO OTORGADO POR HSBC MÉXICO, S. A. (HSBC) POR $440,000 (DEUDA SINDICADA POR HSBC Y BANCO INBURSA, S. A. (INBURSA) POR $190,000 Y $250,000 RESPECTIVAMENTE). LA DEUDA FUE CONTRATADA A UNA TASA TIIE MÁS UN MARGEN DE 1.50% A 2.50% DEPENDIENDO DEL ÍNDICE DE APALANCAMIENTO (VER NOTA 12).

ADICIONALMENTE LA ENTIDAD LIQUIDÓ ANTICIPADAMENTE LOS CRÉDITOS ADEUDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 POR $260,704. DICHOS CRÉDITOS FUERON LIQUIDADOS MEDIANTE EL AUMENTO DE CAPITAL POR $300,000 (VER NOTA 14).

B.ADQUISICIÓN DE INMUEBLES - CON FECHA 25 DE JUNIO DE 2012 LA ENTIDAD ADQUIRIÓ LA PLANTA DE LUBRICANTES DE SHELL EN MÉXICO, UBICADA EN LA CIUDAD DE LEÓN, GUANAJUATO POR U$2,539 MILES DE DÓLARES AMERICANOS ($32,977 EQUIVALENTE EN PESOS) DE LOS CUALES DURANTE 2012 SE PAGARON U$507 MILES DE DÓLARES ($6,585 EQUIVALENTE EN PESOS) Y EL REMANENTE SE PAGARÁ COMO SIGUE: U$250 MILES DE DÓLARES ($3,247 EQUIVALENTE EN PESOS) EL 30 DE JUNIO DE 2013, U$350 MILES DE DÓLARES ($4,546 EQUIVALENTE EN PESOS) EL 31 DE JULIO DE 2014 Y U$1,648 MILES DE DÓLARES ($21,404 EQUIVALENTE EN PESOS) EL 31 DE JULIO DE 2015, LOS CUALES SE ENCUENTRAN REGISTRADOS EN EL RUBRO DE OTRAS CUENTAS POR PAGAR Y PASIVOS ACUMULADOS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS ADJUNTOS (VER NOTA 9).

C.ACTIVOS DISPONIBLES PARA LA VENTA – LA ADMINISTRACIÓN DE LA ENTIDAD APROBÓ DURANTE 2012 LOS PLANES DE CONCRETAR EN EL CORTO PLAZO, LA DESINCORPORACIÓN DE LAS SUBSIDIARIAS QUE SE UBICAN EN EL EXTRANJERO, ESTO EN VIRTUD DE QUE LA NUEVA ESTRATEGIA DE LA ENTIDAD ES CONSOLIDAR MERCADOS EN DONDE TENGA UNA PARTICIPACIÓN DE POR LO MENOS EL 10 % DEL EBITDA CONSOLIDADO. EBITDA, ES EL INDICADOR QUE LA ENTIDAD UTILIZA PARA MEDIR EL NEGOCIO Y NO ES ALGO QUE SE DEFINA EN LAS IFRS.

2.BASES DE PRESENTACIÓN

A.ADOPCIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2011 LA ENTIDAD ADOPTÓ LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (IFRS, POR SUS SIGLAS EN INGLÉS, EN ADELANTE IFRS Ó IAS) Y SUS ADECUACIONES E INTERPRETACIONES EMITIDOS POR EL CONSEJO DE NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD (IASB, POR SUS SIGLAS EN INGLÉS), EN VIGOR AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012; CONSECUENTEMENTE APLICA LA IFRS 1, ADOPCIÓN INICIAL DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA. ESTOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS HAN SIDO PREPARADOS DE CONFORMIDAD CON LAS NORMAS E INTERPRETACIONES EMITIDAS Y VIGENTES A LA FECHA DE LOS MISMOS. EL 1 DE ENERO DE 2011 ES LA “FECHA DE TRANSICIÓN”.

TRANSICIÓN A LAS IFRS

LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 FUERON LOS ÚLTIMOS PREPARADOS CONFORME A NORMAS DE INFORMACIÓN FINANCIERA MEXICANAS (NIF), DICHOS INFORMES DIFIEREN EN ALGUNAS ÁREAS RESPECTO A LAS IFRS. EN LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS A LA FECHA DE TRANSICIÓN, LA ADMINISTRACIÓN DE LA ENTIDAD HA MODIFICADO CIERTOS MÉTODOS DE PRESENTACIÓN CONTABLE Y DE VALUACIÓN APLICADOS EN LAS NORMAS CONTABLES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS DE NIF PARA CUMPLIR CON IFRS. LAS CIFRAS COMPARATIVAS A LA FECHA DE TRANSICIÓN, AL 31 DE DICIEMBRE 2011 Y POR EL AÑO QUE TERMINÓ EN ESA FECHA FUERON MODIFICADAS PARA REFLEJAR ESTAS ADOPCIONES.

LAS CONCILIACIONES Y DESCRIPCIONES DE LOS EFECTOS DE LA TRANSICIÓN DE NIF A IFRS EN LOS ESTADOS CONSOLIDADOS DE POSICIÓN FINANCIERA, EN LOS ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES Y FLUJOS DE EFECTIVO SE EXPLICAN EN LA NOTA 26.

B.BASES DE MEDICIÓN - LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS DE LA ENTIDAD HAN SIDO PREPARADOS SOBRE LA BASE DE COSTO HISTÓRICO, EXCEPTO POR SUS INMUEBLES Y TERRENOS QUE SE VALÚAN A SU VALOR RAZONABLE, COMO SE EXPLICA A MAYOR DETALLE EN LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS ADELANTE.

I.COSTO HISTÓRICO - EL COSTO HISTÓRICO GENERALMENTE SE BASA EN EL VALOR RAZONABLE DE LA CONTRAPRESTACIÓN ENTREGADA A CAMBIO DE ACTIVOS.

II.VALOR RAZONABLE - EL VALOR RAZONABLE SE DEFINE COMO EL PRECIO QUE SE RECIBIRÍA POR VENDER UN ACTIVO O QUE SE PAGARÍA POR TRANSFERIR UN PASIVO EN UNA TRANSACCIÓN ORDENADA ENTRE PARTICIPANTES EN EL MERCADO A LA FECHA DE VALUACIÓN.

C.BASES DE CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS - LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INCLUYEN LOS DE LA ENTIDAD Y LOS DE SUS SUBSIDIARIAS EN LAS QUE TIENE CONTROL. EL CONTROL SE OBTIENE CUANDO LA ENTIDAD TIENE EL PODER PARA GOBERNAR LAS POLÍTICAS FINANCIERAS Y OPERATIVAS DE UNA ENTIDAD A FIN DE OBTENER BENEFICIOS DE SUS ACTIVIDADES. LA PARTICIPACIÓN ACCIONARIA EN SU CAPITAL SOCIAL SE MUESTRA A CONTINUACIÓN:

SUBSIDIARIA
PRINCIPAL ACTIVIDAD

POCHTECA MATERIAS PRIMAS, S. A. DE C. V.COMPRA-VENTA DE MATERIA PRIMA
SUPLIA, S. A. DE C. V.COMPRA-VENTA DE MATERIA PRIMA
DEMSER, S. A. DE C. V.PRESTACIÓN DE SERVICIOS
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS ARGOSTAL, S. A. DE C. V.PRESTACIÓN DE SERVICIOS
POCHTECA DE GUATEMALA, S. A. COMPRA-VENTA DE MATERIA PRIMA
POCHTECA BRASIL LTDA. COMPRA-VENTA DE MATERIA PRIMA
POCHTECA PAPEL, S. A. DE C. V.COMPRA-VENTA DE PAPEL

ALCOHOLES DESNATURALIZADOS Y DILUENTES,
S. A. DE C. V. (1)
ARRENDAMIENTO
ADYDSA DEL SURESTE, S. A. DE C. V.(1)
ARRENDAMIENTO
ADYDSA DEL CENTRO, S. A. DE C. V. (1)ARRENDAMIENTO
TRANSPORTADORA DE LÍQUIDOS Y DERIVADOS, S. A.
TRANSPORTE DE PRODUCTOS QUÍMICOS
POCHTECA DE EL SALVADOR, S. A.COMPRA-VENTA DE MATERIA PRIMA
POCHTECA DE COSTA RICA, S. A. (3)COMPRA-VENTA DE MATERIA PRIMA
ASESORÍA EN LUBRICANTES POCHTECA, S. A DE
C. V. (3)PRESTACIÓN DE SERVICIOS
ASESORÍA EN SERVICIOS POCHTECA, S. A DE
C. V. (2)PRESTACIÓN DE SERVICIOS
PLÁSTICOS ARGOSTAL, S. A. DE C. V.SIN OPERACIONES
QUÍMICOS ARGOSTAL, S. A. DE C. V.SIN OPERACIONES

LA PARTICIPACIÓN EN INVERSIONES EN TODAS LAS SUBSIDIARIAS ES DE 100% DE SU CAPITAL SOCIAL.

(1)FUSIÓN DE SUBSIDIARIAS - CON FECHA 28 DE FEBRERO DE 2011, LAS SUBSIDIARIAS ALCOHOLES DESNATURALIZADOS Y DILUENTES, S. A. DE C. V., ADYDSA DEL CENTRO, S. A. DE C. V. Y ADYDSA DEL SURESTE, S. A. DE C. V. SE FUSIONARON CON LA SUBSIDIARIA POCHTECA MATERIAS PRIMAS, S. A. DE C. V., SUBSISTIENDO ESTA ÚLTIMA COMO COMPAÑÍA FUSIONANTE. DICHA FUSIÓN NO TUVO EFECTO EN EL ESTADO FINANCIERO CONSOLIDADO AL TRATARSE DE UNA FUSIÓN ENTRE SUBSIDIARIAS.

(2)CREACIÓN DE NUEVAS SUBSIDIARIAS - CON FECHA 16 DE AGOSTO DE 2011, SE CONSTITUYÓ ASESORÍA EN SERVICIOS POCHTECA, S. A. DE C. V. CUYA ACTIVIDAD ES LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS PROFESIONALES, ADMINISTRATIVOS Y DE PERSONAL EXCLUSIVAMENTE A PARTES RELACIONADAS.

(3)CON FECHA 15 DE JULIO Y 10 DE SEPTIEMBRE DE 2010, SE CREARON, POCHTECA DE COSTA RICA, S. A. Y ASESORÍA EN LUBRICANTES POCHTECA, S. A. DE C. V., RESPECTIVAMENTE, CUYA ACTIVIDAD ES LA COMERCIALIZACIÓN DE MATERIAS PRIMAS PARA LAS INDUSTRIAS QUÍMICA, DE RECUBRIMIENTOS, PLÁSTICA Y ALIMENTICIA EN GENERAL, Y LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS PROFESIONALES, ADMINISTRATIVOS Y DE PERSONAL EXCLUSIVAMENTE A PARTES RELACIONADAS, RESPECTIVAMENTE.

LOS SALDOS Y OPERACIONES IMPORTANTES ENTRE LAS COMPAÑÍAS CONSOLIDADAS HAN SIDO ELIMINADOS.

LA PARTICIPACIÓN EN LOS RESULTADOS Y CAMBIOS PATRIMONIALES DE LAS SUBSIDIARIAS COMPRADAS O VENDIDAS DURANTE EL EJERCICIO, SE INCLUYEN EN LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, DESDE O HASTA LA FECHA EN QUE SE LLEVARON A CABO LAS TRANSACCIONES.

SUBSIDIARIAS - LAS SUBSIDIARIAS SON TODAS LAS ENTIDADES (INCLUYENDO LAS ENTIDADES CON PROPÓSITO ESPECIAL-EPE'S-) SOBRE LAS QUE LA ENTIDAD TIENE EL PODER DE GOBERNAR SUS POLÍTICAS OPERATIVAS Y FINANCIERAS, GENERALMENTE POR SER PROPIETARIA DE MÁS DE LA MITAD DE SUS ACCIONES CON DERECHO DE VOTO. LA EXISTENCIA Y EFECTOS DE LOS DERECHOS POTENCIALES DE VOTO QUE SON ACTUALMENTE EJERCIBLES O CONVERTIBLES SE CONSIDERAN AL EVALUAR SI LA ENTIDAD CONTROLA A OTRA ENTIDAD. LAS SUBSIDIARIAS SE CONSOLIDAN DESDE LA FECHA EN QUE SU CONTROL SE TRANSFIERE A LA ENTIDAD, Y SE DEJAN DE CONSOLIDAR DESDE LA FECHA EN LA QUE SE PIERDE EL CONTROL. DE ACUERDO CON EL ANTERIOR COMITÉ DE INTERPRETACIONES (SIC, POR SUS SIGLAS EN INGLÉS) SIC 12, LAS EPE SE CONSOLIDAN CUANDO LA SUSTANCIA DE LA RELACIÓN ENTRE LA ENTIDAD Y LAS EPE INDICAN QUE ÉSTAS SON

CONTROLADAS POR LA ENTIDAD.

LAS POLÍTICAS CONTABLES DE LAS SUBSIDIARIAS HAN SIDO MODIFICADAS CUANDO HA SIDO NECESARIO, PARA ASEGURAR QUE EXISTA UNA CONSISTENCIA CON LAS POLÍTICAS ADOPTADAS POR LA ENTIDAD.

D.CONVERSIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS DE SUBSIDIARIAS EXTRANJERAS - LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES DE CADA SUBSIDIARIA DE LA ENTIDAD SE PREPARAN EN LA MONEDA DEL AMBIENTE ECONÓMICO PRIMARIO EN EL CUAL OPERA LA ENTIDAD (SU MONEDA FUNCIONAL). PARA FINES DE ESTOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, LOS RESULTADOS Y LA POSICIÓN FINANCIERA DE CADA ENTIDAD ESTÁN EXPRESADOS EN PESOS MEXICANOS, LA CUAL ES LA MONEDA FUNCIONAL DE LA ENTIDAD, Y LA MONEDA DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS.

PARA CONSOLIDAR LOS ESTADOS FINANCIEROS DE SUBSIDIARIAS EXTRANJERAS, ÉSTOS SE MODIFICAN EN LA MONEDA DE REGISTRO PARA PRESENTARSE BAJO IFRS. LOS ESTADOS FINANCIEROS SE CONVIERTEN A PESOS MEXICANOS, CONSIDERANDO LA SIGUIENTE METODOLOGÍA:

LAS OPERACIONES EXTRANJERAS CUYA MONEDA DE REGISTRO Y FUNCIONAL ES LA MISMA, CONVIERTEN SUS ESTADOS FINANCIEROS UTILIZANDO LOS SIGUIENTES TIPOS DE CAMBIO: 1) DE CIERRE PARA LOS ACTIVOS Y PASIVOS Y 2) HISTÓRICO PARA EL CAPITAL CONTABLE Y 3) PROMEDIO VIGENTES DEL PERIODO, A MENOS QUE ÉSTOS FLUCTÚEN EN FORMA SIGNIFICATIVA, EN CUYO CASO SE UTILIZAN LOS TIPOS DE CAMBIO A LA FECHA EN QUE SE EFECTÚAN LAS TRANSACCIONES PARA LOS INGRESOS, COSTOS Y GASTOS. LAS DIFERENCIAS EN TIPO DE CAMBIO QUE SURJAN, DADO EL CASO, SE RECONOCEN EN LOS OTROS RESULTADOS INTEGRALES Y SON ACUMULADAS EN EL CAPITAL CONTABLE. AL 1 DE ENERO DE 2011, LOS EFECTOS DE CONVERSIÓN SE PRESENTAN EN CEROS, CONFORME A LA EXENCIÓN ELEGIDA POR LA ENTIDAD EN SU TRANSICIÓN A IFRS.

3.RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS ADJUNTOS CUMPLEN CON LAS IFRS EMITIDAS POR EL IASB. SU PREPARACIÓN REQUIERE QUE LA ADMINISTRACIÓN DE LA ENTIDAD EFECTÚE CIERTAS ESTIMACIONES Y UTILICE DETERMINADOS SUPUESTOS PARA VALUAR ALGUNAS DE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Y PARA EFECTUAR LAS REVELACIONES QUE SE REQUIEREN EN LOS MISMOS. SIN EMBARGO, LOS RESULTADOS REALES PUEDEN DIFERIR DE DICHAS ESTIMACIONES. LA ADMINISTRACIÓN DE LA ENTIDAD, APLICANDO EL JUICIO PROFESIONAL, CONSIDERA QUE LAS ESTIMACIONES Y SUPUESTOS UTILIZADOS FUERON LOS ADECUADOS EN LAS CIRCUNSTANCIAS (VER NOTA 4). LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SEGUIDAS POR LA ENTIDAD SON LAS SIGUIENTES:

A.EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO - EL EFECTIVO INCLUYE CUENTAS DE CHEQUES Y DEPÓSITOS BANCARIOS, LOS EQUIVALENTES DE EFECTIVO CONSISTEN EN INVERSIONES ALTAMENTE LIQUIDABLES CON VENCIMIENTOS A TRES MESES O MENOS A LA FECHA DE COMPRA, Y QUE ESTÁN SUJETAS A CAMBIOS INMATERIALES DE SU VALOR.

B.RECLASIFICACIONES - LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR EL AÑO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 HAN SIDO RECLASIFICADOS EN CIERTOS RUBROS PARA CONFORMAR SU PRESENTACIÓN CON LA UTILIZADA EN 2012.

C.ACTIVOS FINANCIEROS - LOS ACTIVOS FINANCIEROS SE RECONOCEN CUANDO LA ENTIDAD SE VUELVE SUJETA A LAS DISPOSICIONES CONTRACTUALES DE LOS INSTRUMENTOS.

LOS ACTIVOS FINANCIEROS SE VALÚAN INICIALMENTE A SU VALOR RAZONABLE. LOS COSTOS DE LA TRANSACCIÓN QUE SON DIRECTAMENTE ATRIBUIBLES A LA ADQUISICIÓN O EMISIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS (DISTINTOS DE LOS ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN

RESULTADOS) SE ADICIONAN O DEDUCEN DEL VALOR RAZONABLE DE LOS ACTIVOS FINANCIEROS, EN SU CASO, EN EL RECONOCIMIENTO INICIAL. LOS COSTOS DE TRANSACCIÓN DIRECTAMENTE ATRIBUIBLES A LA ADQUISICIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS A SU VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS SE RECONOCEN INMEDIATAMENTE EN RESULTADOS.

LOS ACTIVOS FINANCIEROS SE CLASIFICAN EN LAS SIGUIENTES CATEGORÍAS: ACTIVOS FINANCIEROS "A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS A TRAVÉS DE RESULTADOS" (FVTPL, POR SUS SIGLAS EN INGLÉS), INVERSIONES "CONSERVADAS AL VENCIMIENTO", ACTIVOS FINANCIEROS "DISPONIBLES PARA SU VENTA" (AFS, POR SUS SIGLAS EN INGLÉS) Y "PRÉSTAMOS Y CUENTAS POR COBRAR". LA CLASIFICACIÓN DEPENDE DE LA NATURALEZA Y PROPÓSITO DE LOS ACTIVOS FINANCIEROS Y SE DETERMINA AL MOMENTO DEL RECONOCIMIENTO INICIAL. A LA FECHA DE INFORME DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS LA ENTIDAD SOLO CONTABA CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS CLASIFICADOS COMO FVTPL Y PRÉSTAMOS Y CUENTAS POR COBRAR (VER LAS CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS EN NOTA 14).

-ACTIVOS FINANCIEROS A FVTPL

LOS ACTIVOS FINANCIEROS SE CLASIFICAN COMO FVTPL CUANDO SE CONSERVAN PARA SER NEGOCIADOS O SE DESIGNAN COMO FVTPL. LOS ACTIVOS FINANCIEROS A FVTPL SE REGISTRAN A VALOR RAZONABLE, RECONOCIENDO CUALQUIER GANANCIA O PÉRDIDA QUE SURGE DE SU REMEDICIÓN EN RESULTADOS.

-PRÉSTAMOS Y CUENTAS POR COBRAR

LOS PRÉSTAMOS Y CUENTAS POR COBRAR INCLUYEN LAS CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, PRÉSTAMOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CON PAGOS FIJOS O DETERMINABLES, QUE NO SE NEGOCIAN EN UN MERCADO ACTIVO. SE VALÚAN AL COSTO AMORTIZADO USANDO EL MÉTODO DE INTERÉS EFECTIVO, MENOS CUALQUIER DETERIORO. LOS INGRESOS POR INTERESES SE RECONOCEN APLICANDO LA TASA DE INTERÉS EFECTIVA, EXCEPTO POR LAS CUENTAS POR COBRAR A CORTO PLAZO EN CASO DE QUE EL RECONOCIMIENTO DE INTERESES SEA POCO IMPORTANTE.

RESERVA DE CUENTAS INCOBRABLES: LAS CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES SE SUJETAN A PRUEBAS PARA EFECTOS DE DETERIORO AL FINAL DE CADA PERIODO. SE CONSIDERA QUE ESTÁN DETERIORADAS, CUANDO EXISTE EVIDENCIA OBJETIVA QUE, COMO CONSECUENCIA DE UNO O MÁS EVENTOS QUE HAYAN OCURRIDO DESPUÉS DE SU RECONOCIMIENTO, LOS FLUJOS DE EFECTIVO FUTUROS ESTIMADOS DEL ACTIVO FINANCIERO HAN SIDO AFECTADOS. LA EVIDENCIA OBJETIVA DE DETERIORO PODRÍA INCLUIR: I) DIFICULTADES FINANCIERAS DEL CLIENTE; II) INCUMPLIMIENTO EN EL PAGO DE FACTURAS POR PARTE DE LOS CLIENTES; III) QUE EL CLIENTE ENTRE EN QUIEBRA O EN UNA REORGANIZACIÓN FINANCIERA; O IV) CAMBIOS OBSERVABLES EN LAS CONDICIONES ECONÓMICAS NACIONALES Y LOCALES QUE SE CORRELACIONEN CON EL INCUMPLIMIENTO EN LOS PAGOS. LAS CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES QUE NO HAN SUFRIDO DETERIORO EN FORMA INDIVIDUAL, SE INCLUYEN EN LA EVALUACIÓN DE DETERIORO SOBRE UNA BASE COLECTIVA.

D.ACTIVOS DISPONIBLES PARA SU VENTA - LOS GRUPOS DE ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN SE CLASIFICAN COMO DISPONIBLES PARA SU VENTA SI SU VALOR EN LIBROS SERÁ RECUPERABLE A TRAVÉS DE UNA OPERACIÓN DE VENTA Y NO MEDIANTE SU USO CONTINUO. ESTA CONDICIÓN SE CONSIDERA CUMPLIDA ÚNICAMENTE CUANDO LA VENTA ES ALTAMENTE PROBABLE Y EL ACTIVO (O GRUPO DE ACTIVOS) ESTÁ DISPONIBLE PARA SU VENTA INMEDIATA EN SU CONDICIÓN ACTUAL. LA ADMINISTRACIÓN DEBE ESTAR COMPROMETIDA CON LA VENTA, MISMA QUE SE ESPERA QUE CALIFIQUE PARA SU RECONOCIMIENTO COMO VENTA FINALIZADA DENTRO DEL PERIODO DE UN AÑO A PARTIR DE LA FECHA DE CLASIFICACIÓN.

CUANDO LA ENTIDAD SE ENCUENTRA COMPROMETIDA CON UN PLAN DE VENTA QUE INVOLUCRE LA PÉRDIDA DE CONTROL EN UNA SUBSIDIARIA, TODOS LOS ACTIVOS Y PASIVOS DE ESA SUBSIDIARIA SON CLASIFICADOS COMO DISPONIBLES PARA SU VENTA CUANDO SE CUMPLEN LOS CRITERIOS DESCRITOS ANTERIORMENTE, INDEPENDIENTEMENTE DE SI LA ENTIDAD CONSERVARÁ UNA

PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA EN SU ANTERIOR SUBSIDIARIA DESPUÉS DE LA VENTA.

SE VALÚAN AL MENOR ENTRE SU VALOR EN LIBROS ANTERIOR A LA CLASIFICACIÓN Y EL VALOR RAZONABLE MENOS LOS COSTOS DE VENTA.

E.INVENTARIOS Y COSTO DE VENTAS - LOS INVENTARIOS SE VALÚAN AL MENOR DE SU COSTO O VALOR NETO DE REALIZACIÓN, UTILIZANDO EL MÉTODO DE VALUACIÓN DE COSTOS PROMEDIO. EL VALOR NETO DE REALIZACIÓN REPRESENTA EL PRECIO DE VENTA ESTIMADO MENOS TODOS LOS COSTOS DE TERMINACIÓN Y LOS COSTOS NECESARIOS PARA EFECTUAR SU VENTA.

F.INMUEBLES PLANTA Y EQUIPO - LAS ADQUISICIONES ANTERIORES A LA FECHA DE TRANSICIÓN SE VALUARON A SU COSTO ASUMIDO ACTUALIZADO POR INFLACIÓN. LOS TERRENOS Y EDIFICIOS A LA FECHA DE TRANSICIÓN SE VALUARON A VALOR RAZONABLE A LA FECHA DE LA REVALUACIÓN MENOS LA DEPRECIACIÓN ACUMULADA. LAS ADQUISICIONES POSTERIORES SE REGISTRAN A SU COSTO. EL COSTO INCLUYE HONORARIOS PROFESIONALES Y, EN EL CASO DE ACTIVOS CALIFICABLES, LOS COSTOS POR PRÉSTAMOS CAPITALIZADOS.

LOS TERRENOS NO SE DEPRECIAN. LOS INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO SE PRESENTAN A SU COSTO MENOS LA DEPRECIACIÓN ACUMULADA Y LAS PÉRDIDAS ACUMULADAS POR DETERIORO DE VALOR.

LA DEPRECIACIÓN DE ESTOS ACTIVOS, AL IGUAL QUE EN OTRAS PROPIEDADES, INICIA CUANDO LOS ACTIVOS ESTÁN LISTOS PARA SU USO PLANEADO. LA DEPRECIACIÓN SE CALCULA CONFORME AL MÉTODO DE LÍNEA RECTA CON BASE EN LA VIDA ÚTIL REMANENTE DE LOS ACTIVOS. LOS AÑOS PROMEDIO DE VIDA ÚTIL UTILIZADOS PARA CALCULAR LA DEPRECIACIÓN EN 2012 Y 2011 SON LOS SIGUIENTES:

AÑOS PROMEDIO

EDIFICIOS50 Y 20
MAQUINARIA Y EQUIPO10
EQUIPO DE TRANSPORTE4
MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA10
EQUIPO DE CÓMPUTO3.3
ADAPTACIONES EN LOCALES ARRENDADOS3

LA GANANCIA O PÉRDIDA QUE SURGE DE LA VENTA O RETIRO DE UNA PARTIDA DE INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO, SE CALCULA COMO LA DIFERENCIA ENTRE LOS RECURSOS QUE SE RECIBEN POR VENTAS Y EL VALOR EN LIBROS DEL ACTIVO, Y SE RECONOCE EN LOS RESULTADOS.

G.COSTOS POR PRÉSTAMOS - LOS COSTOS POR PRÉSTAMOS ATRIBUIBLES DIRECTAMENTE A LA ADQUISICIÓN, CONSTRUCCIÓN O PRODUCCIÓN DE ACTIVOS PARA SU USO O VENTA “ACTIVOS CALIFICABLES”, LOS CUALES CONSTITUYEN ACTIVOS QUE REQUIEREN DE UN PERIODO DE TIEMPO SUBSTANCIAL HASTA QUE ESTÁN LISTOS PARA SU USO O VENTA, SE ADICIONAN AL COSTO DE ESOS ACTIVOS DURANTE ESE TIEMPO HASTA EL MOMENTO EN QUE ESTÉN LISTOS PARA SU USO O VENTA.

TODOS LOS OTROS COSTOS POR PRÉSTAMOS SE RECONOCEN EN LOS RESULTADOS DURANTE EL PERIODO EN QUE SE INCURREN.

H.INVERSIÓN EN ACCIONES DE ASOCIADA - SE VALÚAN A SU COSTO. LA PARTICIPACIÓN EN EL CAPITAL CONTABLE DE LA UNIÓN DE CRÉDITO DE LA INDUSTRIA LITOGRÁFICA, S. A. DE C. V. CORRESPONDE AL 5%; A LA FECHA DE TRANSICIÓN LA INVERSIÓN EN ACCIONES QUEDÓ VALUADA A SU COSTO ASUMIDO.

I.INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS - LA ENTIDAD RECONOCE TODOS LOS ACTIVOS O PASIVOS QUE SURGEN DE LAS OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS EN EL ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA A VALOR RAZONABLE, INDEPENDIENTEMENTE DEL PROPÓSITO DE SU TENENCIA.

LA FLUCTUACIÓN EN EL VALOR RAZONABLE DE ESOS DERIVADOS SE RECONOCE EN EL COSTO DE FINANCIAMIENTO.

-INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS DESIGNADOS COMO DE COBERTURA

LA ENTIDAD DESIGNA CIERTOS INSTRUMENTOS COMO DE COBERTURA DE VALOR RAZONABLE. LA COBERTURA DEL RIESGO DE MONEDA EXTRANJERA DE UN COMPROMISO EN FIRME SE CONTABILIZA COMO COBERTURA DE FLUJOS DE EFECTIVO. AL INICIO DE LA COBERTURA, LA ENTIDAD DOCUMENTA LA RELACIÓN ENTRE EL INSTRUMENTO DE COBERTURA Y LA PARTIDA CUBIERTA, ASÍ COMO LOS OBJETIVOS DE LA ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS Y SU ESTRATEGIA DE ADMINISTRACIÓN PARA EMPRENDER TRANSACCIONES DE COBERTURA. ADICIONALMENTE, AL INICIO DE LA COBERTURA Y SOBRE UNA BASE CONTINUA, LA ENTIDAD DOCUMENTA SI EL INSTRUMENTO DE COBERTURA ES ALTAMENTE EFECTIVO PARA COMPENSAR LA EXPOSICIÓN A LOS CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE O LOS CAMBIOS EN LOS FLUJOS DE EFECTIVO DE LA PARTIDA CUBIERTA.

J.CRÉDITO MERCANTIL - EL CRÉDITO MERCANTIL QUE SURGE POR LA ADQUISICIÓN DE UN NEGOCIO SE RECONOCE COMO UN ACTIVO A LA FECHA EN QUE SE ADQUIERE EL CONTROL (FECHA DE ADQUISICIÓN DEL NEGOCIO) Y CORRESPONDE AL EXCESO DE LA CONTRAPRESTACIÓN TRANSFERIDA SOBRE EL VALOR RAZONABLE A LA FECHA DE ADQUISICIÓN DE LOS ACTIVOS IDENTIFICABLES ADQUIRIDOS Y LOS PASIVOS ASUMIDOS. EL CRÉDITO MERCANTIL ESTÁ SUJETO A PRUEBAS DE DETERIORO POR LO MENOS ANUALMENTE. A LA FECHA DE TRANSICIÓN LA ENTIDAD MANTUVO EL SALDO DE CRÉDITO MERCANTIL BAJO LAS NORMAS ANTERIORES QUE INCLUYEN LA ACTUALIZACIÓN DE LA INFLACIÓN HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007.

PARA FINES DE PROBAR EL DETERIORO, EL CRÉDITO MERCANTIL SE ASIGNA A CADA UNIDAD GENERADORA DE EFECTIVO (O GRUPOS DE UNIDADES GENERADORAS DE EFECTIVO) DE LA ENTIDAD QUE SE ESPERA SERÁ BENEFICIADA POR LAS SINERGIAS DE LA COMBINACIÓN.

K.DETERIORO DE ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN EN USO - AL FINAL DE CADA PERIODO SOBRE EL CUAL SE INFORMA, LA ENTIDAD REVISA LOS VALORES EN LIBROS DE SUS ACTIVOS TANGIBLES E INTANGIBLES A FIN DE DETERMINAR SI EXISTE UN INDICATIVO DE QUE ESTOS ACTIVOS HAN SUFRIDO ALGUNA PÉRDIDA POR DETERIORO. SI EXISTE ALGÚN INDICIO, SE CALCULA EL MONTO RECUPERABLE DEL ACTIVO A FIN DE DETERMINAR EL ALCANCE DE LA PÉRDIDA POR DETERIORO (DE HABER ALGUNA). CUANDO NO ES POSIBLE ESTIMAR EL MONTO RECUPERABLE DE UN ACTIVO INDIVIDUAL, LA ENTIDAD ESTIMA EL MONTO RECUPERABLE DE LA UNIDAD GENERADORA DE EFECTIVO A LA QUE PERTENECE DICHO ACTIVO. CUANDO SE PUEDE IDENTIFICAR UNA BASE RAZONABLE Y CONSISTENTE DE DISTRIBUCIÓN, LOS ACTIVOS TAMBIÉN SE ASIGNAN A LAS UNIDADES GENERADORAS DE EFECTIVO INDIVIDUALES, O DE LO CONTRARIO, SE ASIGNAN AL GRUPO MÁS PEQUEÑO DE UNIDADES GENERADORAS DE EFECTIVO PARA LOS CUALES SE PUEDE IDENTIFICAR UNA BASE DE DISTRIBUCIÓN RAZONABLE Y CONSISTENTE.

LOS ACTIVOS INTANGIBLES CON UNA VIDA ÚTIL INDEFINIDA O TODAVÍA NO DISPONIBLES PARA SU USO, SE SUJETAN A PRUEBAS PARA EFECTOS DE DETERIORO AL MENOS CADA AÑO, Y SIEMPRE QUE EXISTA UN INDICIO DE QUE EL ACTIVO PODRÍA HABERSE DETERIORADO.

LOS INDICIOS DE DETERIORO QUE SE CONSIDERAN PARA ESTOS EFECTOS, SON ENTRE OTROS, LAS PÉRDIDAS DE OPERACIÓN O FLUJOS DE EFECTIVO NEGATIVOS EN EL PERIODO SI ES QUE ESTÁN COMBINADOS CON UN HISTORIAL O PROYECCIÓN DE PÉRDIDAS, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES CARGADAS A RESULTADOS QUE EN TÉRMINOS PORCENTUALES, EN RELACIÓN CON LOS INGRESOS, SEAN SUBSTANCIALMENTE SUPERIORES A LAS DE EJERCICIOS ANTERIORES, EFECTOS DE OBSOLESCENCIA, REDUCCIÓN EN LA DEMANDA DE LOS PRODUCTOS, COMPETENCIA Y OTROS FACTORES ECONÓMICOS Y LEGALES. AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012, 2011 Y 1 DE ENERO DE 2011, LA ENTIDAD NO TUVO EFECTOS DE DETERIORO SOBRE LA POSICIÓN FINANCIERA NI EN LOS RESULTADOS DE SU OPERACIÓN.

L.PASIVOS FINANCIEROS E INSTRUMENTOS DE CAPITAL - LOS PASIVOS FINANCIEROS SE RECONOCEN CUANDO LA ENTIDAD SE CONVIERTE EN UNA PARTE DE LAS DISPOSICIONES CONTRACTUALES DE LOS

INSTRUMENTOS.

LOS PASIVOS FINANCIEROS SE VALÚAN INICIALMENTE A SU VALOR RAZONABLE. LOS COSTOS DE LA TRANSACCIÓN QUE SON DIRECTAMENTE ATRIBUIBLES A LA ADQUISICIÓN O EMISIÓN DE PASIVOS FINANCIEROS (DISTINTOS DE LOS PASIVOS FINANCIEROS A FVTPL) SE SUMAN O DEDUCEN DEL VALOR RAZONABLE DE LOS PASIVOS FINANCIEROS, EN SU CASO, EN EL RECONOCIMIENTO INICIAL. LOS COSTOS DE LA TRANSACCIÓN DIRECTAMENTE ATRIBUIBLES A LA ADQUISICIÓN DE PASIVOS FINANCIEROS A FVTPL SE RECONOCEN INMEDIATAMENTE EN RESULTADOS.

-CLASIFICACIÓN COMO DEUDA O CAPITAL

LOS INSTRUMENTOS DE DEUDA Y/O CAPITAL SE CLASIFICAN COMO PASIVOS FINANCIEROS O COMO CAPITAL DE CONFORMIDAD CON LA SUSTANCIA DEL ACUERDO CONTRACTUAL.

-INSTRUMENTOS DE CAPITAL

UN INSTRUMENTO DE CAPITAL CONSISTE EN CUALQUIER CONTRATO QUE EVIDENCIE UN INTERÉS RESIDUAL EN LOS ACTIVOS DE LA ENTIDAD LUEGO DE DEDUCIR TODOS SUS PASIVOS. LOS INSTRUMENTOS DE CAPITAL EMITIDOS POR LA ENTIDAD SE RECONOCEN POR LOS RECURSOS RECIBIDOS, NETO DE LOS COSTOS DIRECTOS DE EMISIÓN.

LA RECOMPRA DE INSTRUMENTOS DE CAPITAL PROPIO DE LA ENTIDAD SE RECONOCE Y SE DEDUCE DIRECTAMENTE EN EL CAPITAL. NINGUNA GANANCIA O PÉRDIDA SE RECONOCE EN UTILIDAD O PÉRDIDA EN LA COMPRA, VENTA, EMISIÓN O AMORTIZACIÓN DE LOS INSTRUMENTOS DE CAPITAL PROPIO DE LA ENTIDAD.

-PASIVOS FINANCIEROS

LOS PASIVOS FINANCIEROS SE CLASIFICAN COMO PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS A TRAVÉS DE RESULTADOS O COMO OTROS PASIVOS FINANCIEROS.

-PASIVOS FINANCIEROS A FVTPL

UN PASIVO FINANCIERO A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS A TRAVÉS DE RESULTADOS ES UN PASIVO FINANCIERO QUE SE CLASIFICA COMO MANTENIDO CON FINES DE NEGOCIACIÓN O SE DESIGNA COMO A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS A TRAVÉS DE RESULTADOS.

LOS PASIVOS FINANCIEROS A FVTPL SE REGISTRAN A VALOR RAZONABLE, RECONOCIENDO CUALQUIER GANANCIA O PÉRDIDA SURGIDA DE LA REMEDICIÓN EN EL ESTADO DE RESULTADOS. LA GANANCIA O PÉRDIDA NETA RECONOCIDA EN LOS RESULTADOS INCLUYE CUALQUIER DIVIDENDO O INTERÉS OBTENIDO DEL PASIVO FINANCIERO Y SE INCLUYE EN LA PARTIDA DE 'OTRAS GANANCIAS Y PÉRDIDAS' EN EL ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL.

-OTROS PASIVOS FINANCIEROS

OTROS PASIVOS FINANCIEROS, (INCLUYENDO LOS PRÉSTAMOS Y CUENTAS POR PAGAR), SON VALUADOS SUBSECUENTEMENTE AL COSTO AMORTIZADO USANDO EL MÉTODO DE TASA DE INTERÉS EFECTIVA.

-BAJA DE PASIVOS FINANCIEROS

LA ENTIDAD DA DE BAJA LOS PASIVOS FINANCIEROS SI, Y SOLO SI, LAS OBLIGACIONES DE LA ENTIDAD SE CUMPLEN, CANCELAN O EXPIRAN. LA DIFERENCIA ENTRE EL VALOR EN LIBROS DEL PASIVO FINANCIERO DADO DE BAJA Y LA CONTRAPRESTACIÓN PAGADA Y POR PAGAR SE RECONOCE EN RESULTADOS.

M.PROVISIONES - LAS PROVISIONES SE RECONOCEN CUANDO SE TIENE UNA OBLIGACIÓN PRESENTE

(YA SEA LEGAL O ASUMIDA) COMO RESULTADO DE UN EVENTO PASADO, QUE PROBABLEMENTE RESULTE EN LA SALIDA DE RECURSOS ECONÓMICOS Y QUE PUEDA SER ESTIMADA RAZONABLEMENTE.

EL IMPORTE RECONOCIDO COMO PROVISIÓN ES LA MEJOR ESTIMACIÓN DEL DESEMBOLSO NECESARIO PARA LIQUIDAR LA OBLIGACIÓN PRESENTE, AL FINAL DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA, TENIENDO EN CUENTA LOS RIESGOS Y LAS INCERTIDUMBRES QUE RODEAN A LA OBLIGACIÓN. CUANDO SE VALÚA UNA PROVISIÓN USANDO LOS FLUJOS DE EFECTIVO ESTIMADOS PARA LIQUIDAR LA OBLIGACIÓN PRESENTE, SU VALOR EN LIBROS REPRESENTA EL VALOR PRESENTE DE DICHOS FLUJOS DE EFECTIVO.

CUANDO SE ESPERA LA RECUPERACIÓN DE UN TERCERO DE ALGUNOS O TODOS LOS BENEFICIOS ECONÓMICOS REQUERIDOS PARA LIQUIDAR UNA PROVISIÓN, SE RECONOCE UNA CUENTA POR COBRAR COMO UN ACTIVO SI ES VIRTUALMENTE CIERTO QUE SE RECIBIRÁ EL DESEMBOLSO Y EL MONTO DE LA CUENTA POR COBRAR PUEDE SER VALUADO CONFIABLEMENTE.

LAS PROVISIONES SE CLASIFICAN COMO CIRCULANTES O NO CIRCULANTES EN FUNCIÓN DEL PERÍODO DE TIEMPO ESTIMADO PARA ATENDER LAS OBLIGACIONES QUE CUBREN.

N.BENEFICIOS DIRECTOS A LOS EMPLEADOS - SE VALÚAN EN PROPORCIÓN A LOS SERVICIOS PRESTADOS, CONSIDERANDO LOS SUELDOS ACTUALES Y SE RECONOCE EL PASIVO CONFORME SE DEVENGAN. INCLUYE PRINCIPALMENTE PTU POR PAGAR, AUSENCIAS COMPENSADAS, COMO VACACIONES Y PRIMA VACACIONAL, E INCENTIVOS Y SE PRESENTA DENTRO DEL RUBRO DE OTRAS CUENTAS POR PAGAR Y PASIVOS ACUMULADOS.

O.COSTOS DE BENEFICIOS AL RETIRO - LAS APORTACIONES A LOS PLANES DE BENEFICIOS AL RETIRO DE CONTRIBUCIONES DEFINIDAS SE RECONOCEN COMO GASTOS AL MOMENTO EN QUE LOS EMPLEADOS HAN PRESTADO LOS SERVICIOS QUE LES OTORGAN EL DERECHO A LAS CONTRIBUCIONES

EN EL CASO DE LOS PLANES DE BENEFICIOS DEFINIDOS, SU COSTO SE DETERMINA UTILIZANDO EL MÉTODO DE CRÉDITO UNITARIO PROYECTADO, CON VALUACIONES ACTUARIALES QUE SE REALIZAN AL FINAL DE CADA PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA. LAS GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACTUARIALES QUE SUPERAN EL 10% DEL MONTO MAYOR ENTRE EL VALOR PRESENTE DE LAS OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS DE LA ENTIDAD Y EL VALOR RAZONABLE DE LOS ACTIVOS DEL PLAN AL FINAL DEL AÑO ANTERIOR, SE AMORTIZAN SOBRE LA VIDA LABORAL PROMEDIO ESTIMADA RESTANTE DE LOS EMPLEADOS QUE PARTICIPAN EN EL PLAN. LOS COSTOS DE LOS SERVICIOS PASADOS SE RECONOCEN INMEDIATAMENTE EN LA MEDIDA EN QUE SE ADQUIEREN LOS BENEFICIOS; DE LO CONTRARIO, SE AMORTIZAN UTILIZANDO EL MÉTODO DE LÍNEA RECTA SOBRE EL PERIODO PROMEDIO HASTA LOS BENEFICIOS SE CONVIERTEN EN ADQUIRIDOS.

LAS OBLIGACIONES POR BENEFICIOS AL RETIRO RECONOCIDAS EN EL ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA, REPRESENTAN EL VALOR PRESENTE DE LA OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS, AJUSTADO POR LAS GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACTUARIALES NO RECONOCIDAS Y LOS COSTOS DE LOS SERVICIOS PASADOS NO RECONOCIDOS, MENOS EL VALOR RAZONABLE DE LOS ACTIVOS DEL PLAN. CUALQUIER ACTIVO QUE SURJA DE ESTE CÁLCULO SE LIMITA A LAS PÉRDIDAS ACTUARIALES NO RECONOCIDAS Y AL COSTO DE LOS SERVICIOS PASADOS, MÁS EL VALOR PRESENTE DE LOS REEMBOLSOS Y REDUCCIONES DE CONTRIBUCIONES FUTURAS AL PLAN.

P.PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES (PTU) - LA PTU SE REGISTRA EN LOS RESULTADOS DEL AÑO EN QUE SE CAUSA Y SE PRESENTA EN EL RUBRO DE GASTOS DE OPERACIÓN EN EL ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS ADJUNTO.

Q.PLAN DE OPCIÓN DE COMPRA A EJECUTIVOS CLAVE - LA ENTIDAD TIENE CONSTITUIDO UN FIDEICOMISO DE INVERSIÓN Y ADMINISTRACIÓN EN DONDE APORTÓ $33,085 CON LOS QUE SE ADQUIRIERON 22,056,811 ACCIONES DE GRUPO POCHTECA, S. A. B. DE C. V. A RAZÓN DE UN PESO CON CINCUENTA CENTAVOS POR ACCIÓN. DURANTE 2008 EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN APROBÓ ESTE AUMENTO DE CAPITAL SOCIAL, MANTENIÉNDOSE EN TESORERÍA DE LA ENTIDAD 7,943,189

ACCIONES PARA POSTERIORMENTE SER UTILIZADAS EN EL PLAN DE OPCIÓN DE COMPRA DE ACCIONES A EJECUTIVOS CLAVE. LAS ACCIONES FUERON ASIGNADAS IRREVOCABLEMENTE A CIERTOS FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS DE LA ENTIDAD, QUE SE CONVIRTIERON EN FIDEICOMISARIOS DEL FIDEICOMISO DESCRITO. ASIMISMO, LOS EJECUTIVOS DE LA ENTIDAD SE OBLIGAN A PAGAR EL VALOR DE LAS ACCIONES ASIGNADAS EN UN PLAZO DE TRES AÑOS.

R.IMPUESTOS A LA UTILIDAD

EL GASTO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD REPRESENTA LA SUMA DE LOS IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS Y LOS IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS.

-IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS

EL IMPUESTO SOBRE LA RENTA (ISR) Y EL IMPUESTO EMPRESARIAL A TASA ÚNICA (IETU) SE REGISTRAN EN LOS RESULTADOS DEL AÑO EN QUE SE CAUSAN.

-IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS

PARA RECONOCER EL IMPUESTO DIFERIDO SE DETERMINA SI, CON BASE EN PROYECCIONES FINANCIERAS, LA ENTIDAD CAUSARÁ ISR O IETU Y RECONOCE EL IMPUESTO DIFERIDO QUE CORRESPONDA AL IMPUESTO QUE ESENCIALMENTE PAGARÁ. LOS IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS SE RECONOCE SOBRE LAS DIFERENCIAS TEMPORALES ENTRE EL VALOR EN LIBROS DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS INCLUIDOS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS Y LAS BASES FISCALES CORRESPONDIENTES UTILIZADAS PARA DETERMINAR EL RESULTADO FISCAL, APLICANDO LA TASA CORRESPONDIENTES A ESTAS DIFERENCIAS Y EN SU CASO SE INCLUYEN LOS BENEFICIOS DE LAS PÉRDIDAS FISCALES POR AMORTIZAR Y DE ALGUNOS CRÉDITOS FISCALES. EL PASIVO POR IMPUESTO A LA UTILIDAD DIFERIDO SE RECONOCE GENERALMENTE PARA TODAS LAS DIFERENCIAS FISCALES TEMPORALES. SE RECONOCERÁ UN ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS, POR TODAS LAS DIFERENCIAS TEMPORALES DEDUCIBLES, EN LA MEDIDA EN QUE RESULTE PROBABLE QUE LA ENTIDAD DISPONGA DE UTILIDADES FISCALES FUTURAS CONTRA LAS QUE PUEDA APLICAR ESAS DIFERENCIAS TEMPORALES DEDUCIBLES. ESTOS ACTIVOS Y PASIVOS NO SE RECONOCEN SI LAS DIFERENCIAS TEMPORALES SURGEN DEL CRÉDITO MERCANTIL O DEL RECONOCIMIENTO INICIAL (DISTINTO AL DE LA COMBINACIÓN DE NEGOCIOS) DE OTROS ACTIVOS Y PASIVOS EN UNA OPERACIÓN QUE NO AFECTA EL RESULTADO FISCAL NI EL CONTABLE.

SE RECONOCE UN PASIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS POR DIFERENCIAS TEMPORALES GRAVABLES ASOCIADAS CON INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS, Y PARTICIPACIONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS, EXCEPTO CUANDO LA ENTIDAD ES CAPAZ DE CONTROLAR LA REVERSIÓN DE LA DIFERENCIA TEMPORAL Y CUANDO SEA PROBABLE QUE LA DIFERENCIA TEMPORAL NO SE REVERSARÁ EN UN FUTURO PREVISIBLE. LOS ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS QUE SURGEN DE LAS DIFERENCIAS TEMPORALES ASOCIADAS CON DICHAS INVERSIONES Y PARTICIPACIONES SE RECONOCEN ÚNICAMENTE EN LA MEDIDA EN QUE RESULTE PROBABLE QUE HABRÁN UTILIDADES FISCALES FUTURAS SUFICIENTES CONTRA LAS QUE SE UTILICEN ESAS DIFERENCIAS TEMPORALES Y SE ESPERA QUE ÉSTAS SE REVERSARÁN EN UN FUTURO CERCANO.

EL VALOR EN LIBROS DE UN ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS DEBE SOMETERSE A REVISIÓN AL FINAL DE CADA PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA Y SE DEBE REDUCIR EN LA MEDIDA QUE SE ESTIME PROBABLE QUE NO HABRÁN UTILIDADES GRAVABLES SUFICIENTES PARA PERMITIR QUE SE RECUPERE LA TOTALIDAD O UNA PARTE DEL ACTIVO.

LOS ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS SE VALÚAN EMPLEANDO LAS TASAS FISCALES QUE SE ESPERA APLICAR EN EL PERÍODO EN EL QUE EL PASIVO SE PAGUE O EL ACTIVO SE REALICE, BASÁNDOSE EN LAS TASAS (Y LEYES FISCALES) QUE HAYAN SIDO APROBADAS O SUSTANCIALMENTE APROBADAS AL FINAL DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA. LA VALUACIÓN DE LOS PASIVOS Y ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS REFLEJA LAS CONSECUENCIAS FISCALES QUE SE

DERIVARÍAN DE LA FORMA EN QUE LA ENTIDAD ESPERA, AL FINAL DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA, RECUPERAR O LIQUIDAR EL VALOR EN LIBROS DE SUS ACTIVOS Y PASIVOS.

LOS ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS Y LOS PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS SE COMPENSAN CUANDO EXISTE UN DERECHO LEGAL PARA COMPENSAR ACTIVOS A CORTO PLAZO CON PASIVOS A CORTO PLAZO Y CUANDO SE REFIEREN A IMPUESTOS A LA UTILIDAD CORRESPONDIENTES A LA MISMA AUTORIDAD FISCAL Y LA ENTIDAD TIENE LA INTENCIÓN DE LIQUIDAR SUS ACTIVOS Y PASIVOS SOBRE UNA BASE NETA.

-IMPUESTOS CAUSADOS Y DIFERIDOS

LOS IMPUESTOS CAUSADOS Y DIFERIDOS SE RECONOCEN COMO INGRESO O GASTO EN RESULTADOS, EXCEPTO CUANDO SE REFIEREN A PARTIDAS QUE SE RECONOCEN FUERA DE LOS RESULTADOS, YA SEA EN LOS OTROS RESULTADOS INTEGRALES O DIRECTAMENTE EN EL CAPITAL CONTABLE, EN CUYO CASO EL IMPUESTO TAMBIÉN SE RECONOCE FUERA DE LOS RESULTADOS; O CUANDO SURGEN DEL RECONOCIMIENTO INICIAL DE UNA COMBINACIÓN DE NEGOCIOS. EN EL CASO DE UNA COMBINACIÓN DE NEGOCIOS, EL EFECTO FISCAL SE INCLUYE DENTRO DEL RECONOCIMIENTO DE LA COMBINACIÓN DE NEGOCIOS.

S.RECONOCIMIENTO DE INGRESOS - LOS INGRESOS SE RECONOCEN AL VALOR RAZONABLE DE LA CONTRAPRESTACIÓN COBRADA O POR COBRAR, TENIENDO EN CUENTA EL IMPORTE ESTIMADO DE DEVOLUCIONES DE CLIENTES, REBAJAS Y OTROS DESCUENTOS SIMILARES.

LOS INGRESOS PROCEDENTES DE LA VENTA DE BIENES SE RECONOCEN CUANDO LA ENTIDAD HA TRANSFERIDO AL COMPRADOR LOS RIESGOS Y BENEFICIOS SIGNIFICATIVOS QUE SE DERIVAN DE LA PROPIEDAD DE LOS BIENES.

T.OPERACIONES EN MONEDA EXTRANJERA - LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES DE CADA SUBSIDIARIA DE LA ENTIDAD SE PREPARAN EN LA MONEDA DEL AMBIENTE ECONÓMICO PRIMARIO EN EL CUAL OPERA LA ENTIDAD (SU MONEDA FUNCIONAL). PARA FINES DE ESTOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, LOS RESULTADOS Y LA POSICIÓN FINANCIERA DE CADA ENTIDAD ESTÁN EXPRESADOS EN PESOS MEXICANOS, LA CUAL ES LA MONEDA FUNCIONAL DE LA ENTIDAD, Y LA MONEDA DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS.

AL PREPARAR LOS ESTADOS FINANCIEROS DE CADA ENTIDAD, LAS TRANSACCIONES EN MONEDA DISTINTA A LA MONEDA FUNCIONAL DE LA ENTIDAD (MONEDA EXTRANJERA) SE RECONOCEN UTILIZANDO LOS TIPOS DE CAMBIO VIGENTES EN LAS FECHAS EN QUE SE EFECTÚAN LAS OPERACIONES. AL FINAL DE CADA PERIODO QUE SE INFORMA, LAS PARTIDAS MONETARIAS DENOMINADAS EN MONEDA EXTRANJERA SE RECONVIERTEN A LOS TIPOS DE CAMBIO VIGENTES A ESA FECHA. LAS PARTIDAS NO MONETARIAS REGISTRADAS A VALOR RAZONABLE, DENOMINADAS EN MONEDA EXTRANJERA, SE RECONVIERTEN A LOS TIPOS DE CAMBIO VIGENTES A LA FECHA EN QUE SE DETERMINÓ EL VALOR RAZONABLE. LAS PARTIDAS NO-MONETARIAS CALCULADAS EN TÉRMINOS DE COSTO HISTÓRICO, EN MONEDA EXTRANJERA, NO SE RECONVIERTEN.

LAS DIFERENCIAS EN TIPO DE CAMBIO SE RECONOCEN EN LOS RESULTADOS DEL PERIODO, EXCEPTO POR:

-DIFERENCIAS EN TIPO DE CAMBIO PROVENIENTES DE PRÉSTAMOS DENOMINADOS EN MONEDA EXTRANJERA RELACIONADOS CON LOS ACTIVOS EN CONSTRUCCIÓN PARA SU USO PRODUCTIVO FUTURO, LAS CUALES SE INCLUYEN EN EL COSTO DE DICHOS ACTIVOS CUANDO SE CONSIDERAN COMO UN AJUSTE A LOS COSTOS POR INTERESES SOBRE DICHOS PRÉSTAMOS DENOMINADOS EN MONEDA EXTRANJERA; Y

-DIFERENCIAS EN TIPO DE CAMBIO PROVENIENTES DE PARTIDAS MONETARIAS POR COBRAR O POR PAGAR A UNA OPERACIÓN EXTRANJERA PARA LA CUAL NO ESTÁ PLANIFICADO NI ES POSIBLE QUE SE

REALICE EL PAGO (FORMANDO ASÍ PARTE DE LA INVERSIÓN NETA EN LA OPERACIÓN EXTRANJERA), LAS CUALES SON RECONOCIDAS INICIALMENTE EN EL OTROS RESULTADOS INTEGRALES Y RECLASIFICADAS DESDE EL CAPITAL CONTABLE A UTILIDADES O PÉRDIDAS AL VENDER TOTAL O PARCIALMENTE, LA INVERSIÓN NETA.

PARA FINES DE LA PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, LOS ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA DE LA ENTIDAD SE EXPRESAN EN PESOS MEXICANOS, UTILIZANDO LOS TIPOS DE CAMBIO VIGENTES AL FINAL DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA. LAS PARTIDAS DE INGRESOS Y GASTOS SE CONVIERTEN A LOS TIPOS DE CAMBIO PROMEDIO VIGENTES DEL PERIODO, A MENOS QUE ÉSTOS FLUCTÚEN EN FORMA SIGNIFICATIVA, EN CUYO CASO SE UTILIZAN LOS TIPOS DE CAMBIO A LA FECHA EN QUE SE EFECTÚAN LAS TRANSACCIONES. LAS DIFERENCIAS EN TIPO DE CAMBIO QUE SURJAN, DADO EL CASO, SE RECONOCEN EN LOS OTROS RESULTADOS INTEGRALES Y SON ACUMULADAS EN EL CAPITAL CONTABLE.

U.UTILIDAD INTEGRAL - ES LA MODIFICACIÓN DEL CAPITAL CONTABLE DURANTE EL EJERCICIO POR CONCEPTOS QUE NO SON DISTRIBUCIONES NI MOVIMIENTOS DEL CAPITAL CONTRIBUIDO; SE INTEGRA POR LA PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO MÁS OTRAS PARTIDAS QUE REPRESENTAN UNA GANANCIA O PÉRDIDA DEL MISMO PERIODO, LAS CUALES SE PRESENTAN DIRECTAMENTE EN EL CAPITAL CONTABLE.

V.CLASIFICACIÓN DE COSTOS Y GASTOS - LOS COSTOS Y GASTOS PRESENTADOS EN EL ESTADO DE RESULTADOS FUERON CLASIFICADOS ATENDIENDO A SU FUNCIÓN POR LO QUE SE SEPARÓ EL COSTO DE VENTAS DE LOS DEMÁS COSTOS Y GASTOS.

W.UTILIDAD POR ACCIÓN - LA UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN ORDINARIA SE CALCULA DIVIDIENDO LA UTILIDAD NETA CONSOLIDADA ENTRE EL PROMEDIO PONDERADO DE ACCIONES ORDINARIAS EN CIRCULACIÓN DURANTE EL EJERCICIO.

X.FONDO DE RECOMPRA DE ACCIONES PROPIAS - LAS ACCIONES PROPIAS ADQUIRIDAS SE PRESENTAN COMO UNA DISMINUCIÓN DEL FONDO DE RECOMPRA DE ACCIONES QUE SE INCLUYE EN EL ESTADO CONSOLIDADO DE POSICIÓN FINANCIERA EN EL RENGLÓN DE RESULTADOS ACUMULADOS Y SE VALÚAN A SU COSTO DE ADQUISICIÓN.

4.JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS Y FUENTES CLAVE PARA LA ESTIMACIÓN DE INCERTIDUMBRES

EN LA APLICACIÓN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES LA ADMINISTRACIÓN DE LA ENTIDAD REALIZA JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SOBRE ALGUNOS IMPORTES DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS. LAS ESTIMACIONES Y SUPUESTOS RELATIVOS SE BASAN EN LA EXPERIENCIA Y OTROS FACTORES QUE SE CONSIDERAN PERTINENTES. LOS RESULTADOS REALES PODRÍAN DIFERIR DE DICHAS ESTIMACIONES.

LAS ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SE REVISAN SOBRE UNA BASE REGULAR. LAS REVISIONES A LAS ESTIMACIONES CONTABLES SON RECONOCIDAS EN EL PERÍODO EN QUE SE REALIZA LA MODIFICACIÓN Y PERÍODOS FUTUROS SI LA MODIFICACIÓN AFECTA TANTO AL PERÍODO ACTUAL COMO A PERÍODOS SUBSECUENTES.

A CONTINUACIÓN SE PRESENTAN JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS Y FUENTES CLAVE DE INCERTIDUMBRE AL APLICAR LAS POLÍTICAS CONTABLES, EFECTUADAS A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, Y QUE TIENEN UN RIESGO SIGNIFICATIVO DE DERIVAR UN AJUSTE EN LOS VALORES EN LIBROS DE ACTIVOS Y PASIVOS DURANTE EL SIGUIENTE PERÍODO FINANCIERO SON COMO SIGUE:

A.VIDA ÚTIL DE INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO - LA ENTIDAD REVISA LA VIDA ÚTIL ESTIMADA DE SUS INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO AL FINAL DE CADA PERÍODO ANUAL. A LA FECHA DE TRANSICIÓN A IFRS, LA ADMINISTRACIÓN DE LA ENTIDAD REALIZÓ ALGUNAS MODIFICACIONES A LA VIDA ÚTIL ESTIMADA Y COMPONENTES DE LOS INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO CON BASE EN UN

ANÁLISIS DETALLADO. EL GRADO DE INCERTIDUMBRE RELACIONADO CON LAS ESTIMACIONES DE LAS VIDAS ÚTILES ESTÁ RELACIONADO CON LA UTILIZACIÓN DE LOS ACTIVOS.

B.RESERVA DE CUENTAS INCOBRABLES - LA ENTIDAD UTILIZA ESTIMACIONES PARA DETERMINAR LA RESERVA DE CUENTAS INCOBRABLES. LOS FACTORES QUE CONSIDERA EN LA ESTIMACIÓN SON PRINCIPALMENTE EL RIESGO DE LA SITUACIÓN FINANCIERA DEL CLIENTE, LAS GARANTÍAS OTORGADAS POR EL CLIENTE Y, LOS RETRASOS EN LA COBRANZA.

C.VALOR DE REALIZACIÓN DEL INVENTARIO - LA ENTIDAD REVISA EL VALOR DE REALIZACIÓN DE SUS INVENTARIOS AL FINAL DE CADA PERÍODO. LOS FACTORES QUE CONSIDERA LA ENTIDAD EN LA ESTIMACIÓN DE INVENTARIOS SON LOS PRECIOS DE VENTA DE SUS PRODUCTOS, DERIVADO DE LOS MOVIMIENTOS EN LA DEMANDA PRESENTADOS EN EL MERCADO.

5.EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

PARA PROPÓSITOS DE LOS ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO, EL EFECTIVO INCLUYE EFECTIVO Y BANCOS E INVERSIONES ALTAMENTE LIQUIDABLES. EL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA COMO SE MUESTRA EN EL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO, PUEDE SER CONCILIADO CON LAS PARTIDAS RELACIONADAS EN EL ESTADO CONSOLIDADO DE POSICIÓN FINANCIERA COMO SIGUE:

20122011FECHA DE TRANSICIÓN

EFECTIVO Y BANCOS $198,370$43,769$70,505
INVERSIONES163,56850,827-

$361,938$94,596$70,505

6.CUENTAS POR COBRAR E IMPUESTOS POR RECUPERAR

20122011FECHA DE
TRANSICIÓN

CLIENTES$636,033$39,946$47,778
DERECHOS DE COBRO FIDEICOMITIDOS(1) -658,132638,796
RESERVA DE CUENTAS INCOBRABLES(57,758)(65,380)(67,239)
578,275632,698619,335

IMPUESTOS POR RECUPERAR, PRINCIPALMENTE IMPUESTO AL VALOR AGREGADO46,36951,42178,705
OTROS1,38814,5059,372

$626,032$698,624$707,412

(1)AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 1 DE ENERO DE 2011 SEGÚN SE EXPLICA EN LA NOTA 12B, LOS DERECHOS DE COBRO DE LAS CUENTAS POR COBRAR DE DOS SUBSIDIARIAS ESTABAN OTORGADOS EN GARANTÍA AL FIDEICOMISO DE EMISIÓN DE CERTIFICADOS BURSÁTILES FIDUCIARIOS.

LAS CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES QUE SE REVELAN ARRIBA SE CLASIFICAN COMO PRÉSTAMOS Y CUENTAS POR COBRAR Y POR LO TANTO SE VALÚAN AL COSTO AMORTIZADO.

EL PLAZO DE CRÉDITO PROMEDIO SOBRE LA VENTA DE BIENES ES DE 60 DÍAS. NO SE HACE NINGÚN CARGO POR INTERESES SOBRE LAS CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES. LA ENTIDAD HA RECONOCIDO UNA ESTIMACIÓN PARA CUENTAS DE COBRO DUDOSO POR EL 0.3% DE LA VENTA DE LOS ÚLTIMOS 5 AÑOS. PARA LAS CUENTAS POR COBRAR QUE PRESENTEN UNA ANTIGÜEDAD SUPERIOR A 120 DÍAS, SE

RECONOCE UNA ESTIMACIÓN PARA CUENTAS DE COBRO DUDOSO CON BASE EN IMPORTES IRRECUPERABLES DETERMINADOS POR EXPERIENCIAS DE INCUMPLIMIENTO DE LA CONTRAPARTE.

LOS LÍMITES Y CALIFICACIONES ATRIBUIDOS A LOS CLIENTES SE REVISAN ANUALMENTE. EL 71% DE LAS CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES QUE NO ESTÁN VENCIDAS NI DETERIORADAS, TIENEN LA MEJOR CALIFICACIÓN DE CRÉDITO ATRIBUIBLE DE ACUERDO AL SISTEMA DE CALIFICACIÓN CREDITICIA USADO POR LA ENTIDAD. DEL SALDO DE CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES AL FINAL DEL AÑO DOWELL SCHLUMBERGER DE MÉXICO S. A. DE C. V. QUE ES EL CLIENTE MÁS IMPORTANTE DE LA ENTIDAD ADEUDA $15,881, $21,561 Y $10,191 EN 2012, 2011 Y 1 DE ENERO DE 2011, RESPECTIVAMENTE. NINGÚN OTRO CLIENTE REPRESENTA MÁS DEL 2% DEL SALDO TOTAL DE LAS CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES.

LAS CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES REVELADAS EN LOS PÁRRAFOS ANTERIORES INCLUYEN LOS MONTOS QUE ESTÁN VENCIDOS AL FINAL DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA, PERO PARA LOS CUALES LA ENTIDAD NO HA RECONOCIDO ESTIMACIÓN ALGUNA PARA CUENTAS INCOBRABLES DEBIDO A QUE NO HA HABIDO CAMBIO SIGNIFICATIVO EN LA CALIDAD CREDITICIA Y LOS IMPORTES AÚN SE CONSIDERAN RECUPERABLES.

A.ANTIGÜEDAD DE LAS CUENTAS POR COBRAR VENCIDAS PERO NO INCOBRABLES

20122011FECHA DE TRANSICIÓN

60-90 DÍAS$14,985$10,193$16,531
MÁS DE 90-120 DÍAS24,02021,23025,543

TOTAL$39,005$31,423$42,074

B.CAMBIO EN LA ESTIMACIÓN PARA CUENTAS DE COBRO DUDOSO

20122011FECHA DE TRANSICIÓN
SALDOS AL INICIO DEL AÑO$65,380$67,239$59,731
PROVISIÓN DE IMPORTES CONSIDERADOS INCOBRABLES DURANTE EL AÑO2,200-7,508
CUENTAS RECUPERADAS DURANTE EL AÑO9,8221,859-

SALDOS AL FINAL DEL AÑO$57,758$65,380$67,239

AL DETERMINAR LA RECUPERABILIDAD DE UNA CUENTA POR COBRAR, LA ENTIDAD CONSIDERA CUALQUIER CAMBIO EN LA CALIDAD CREDITICIA DE LA CUENTA A PARTIR DE LA FECHA EN QUE SE OTORGÓ INICIALMENTE EL CRÉDITO HASTA EL FINAL DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA. LA CONCENTRACIÓN DEL RIESGO DE CRÉDITO ES LIMITADA DEBIDO A QUE LA BASE DE CLIENTES ES GRANDE E INDEPENDIENTE.

LA ESTIMACIÓN PARA CUENTAS DE COBRO DUDOSO INCLUYE CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES QUE SE ENCUENTRAN DETERIORADAS, LAS CUALES ASCIENDEN A $57,758, $65,380 Y $67,239 EN 2012, 2011 Y 1 DE ENERO DE 2011, RESPECTIVAMENTE. EL DETERIORO RECONOCIDO REPRESENTA LA DIFERENCIA ENTRE EL VALOR EN LIBROS DE ESAS CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES Y EL VALOR PRESENTE DE LOS RECURSOS QUE SE ESPERA RECIBIR DE SU LIQUIDACIÓN. LA ENTIDAD NO MANTIENE ALGUNA GARANTÍA COLATERAL SOBRE ESTOS SALDOS.

ANTIGÜEDAD DE LAS CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES DETERIORADAS

20122011FECHA DE TRANSICIÓN

120+ DÍAS$57,758$65,380$67,239

TOTAL$57,758$65,380$67,239

7.ACTIVOS DISPONIBLES PARA SU VENTA

LA ADMINISTRACIÓN DE LA ENTIDAD APROBÓ DURANTE 2012 LOS PLANES DE CONCRETAR EN EL CORTO PLAZO, LA DESINCORPORACIÓN DE LAS SUBSIDIARIAS QUE SE UBICAN EN EL EXTRANJERO RECONOCIENDO DICHA TRANSACCIÓN COMO "OPERACIONES DISCONTINUAS". LO ANTERIOR EN VIRTUD DE QUE LA NUEVA ESTRATEGIA DE LA ENTIDAD ES CONSOLIDAR MERCADOS EN DONDE TENGA UNA CONTRIBUCIÓN DE POR LO MENOS EL 10 % DEL EBITDA CONSOLIDADO, POR LO QUE SE TIENEN PLANES FORMALES PARA VENDERLOS. LA ENTIDAD NO HA RECONOCIDO PÉRDIDA ALGUNA POR DETERIORO CON RESPECTO A SUS NEGOCIOS EXTRANJEROS, NI AL CLASIFICAR DICHAS OPERACIONES COMO MANTENIDAS PARA SU VENTA, NI AL FINAL DEL PERIODO SOBRE EL CUAL SE INFORMA.

LOS PRINCIPALES ACTIVOS Y PASIVOS DE LOS NEGOCIOS EXTRANJEROS AL FIN DEL PERIODO QUE SE INFORMA, SON:

2012

EFECTIVO$18,763
CUENTAS POR COBRAR E IMPUESTOS POR RECUPERAR - NETO106,981
INVENTARIOS - NETO45,709
INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO10,096
OTROS ACTIVOS3,982

ACTIVOS DISPONIBLES PARA SU VENTA185,531

PRÉSTAMOS BANCARIOS$9,879
CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES40,550
OTRAS CUENTAS POR PAGAR Y PASIVOS ACUMULADOS4,142

PASIVOS ASOCIADOS DIRECTAMENTE CON ACTIVOS DISPONIBLES PARA SU VENTA54,571

ACTIVOS NETOS DE NEGOCIOS EXTRANJEROS CLASIFICADOS COMO DISPONIBLES PARA SU VENTA$ 130,960

8.INVENTARIOS

20122011FECHA DE TRANSICIÓN
PRODUCTOS TERMINADOS:(1)
RECUBRIMIENTOS SOLVENTES Y MEZCLAS$152,784$192,499$169,874
PAPEL130,743164,016197,983
QUÍMICOS Y PLÁSTICOS96,19585,84299,557
ALIMENTOS47,98749,99266,665
LUBRICANTES115,515100,12449,058
543,224592,473583,137

ESTIMACIÓN PARA INVENTARIOS OBSOLETOS(3,431)(25,505)(10,465)
539,793566,968572,672
MERCANCÍAS EN TRÁNSITO23,38575,330122,534

$563,178$642,298$695,206

(1)LOS INVENTARIOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 ESTABAN OTORGADOS EN GARANTÍA DE LA DEUDA A LARGO PLAZO (VER NOTA 12) HASTA POR UN MONTO DE $24,000 MEDIANTE CONTRATO DE CRÉDITO DE HABILITACIÓN O AVÍO REVOLVENTE.

LOS INVENTARIOS RECONOCIDOS EN EL COSTO DE VENTAS POR CONSUMO DE INVENTARIOS DURANTE EL PERIODO CON RESPECTO A LAS OPERACIONES CONTINUAS FUE DE $2,974,332 Y $2,893,491 EN 2012 Y 2011, RESPECTIVAMENTE.

9.INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011ADICIONESDESINVERSIONESACTIVOS DISPONIBLES PARA LA VENTA
RECLASIFICACIONESSALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
INVERSIÓN:
TERRENOS$172,573$18,878$(1,135)$(312)$$190,004
EDIFICIOS Y CONSTRUCCIONES289,23038,103(1,962)(1,901)323,470
MAQUINARIA Y EQUIPO197,97633,401(2,648)(2,604)226,125
MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA13,9681,342(2)(1,966)13,342
EQUIPO DE TRANSPORTE138,0195,539(5,604)(3,239)134,715
EQUIPO DE CÓMPUTO35,215420(4,356)(11,330)19,949
EQUIPOS EN CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO51,677----51,677
TOTAL INVERSIÓN898,65897,683(11,351)(14,378)(11,330)959,282

DEPRECIACIÓN ACUMULADA(364,295)(34,563)-7,592-(391,266)

INVERSIÓN NETA$534,363$63,120$(11,351)$(6,786)$(11,330)$568,016

CON FECHA 25 DE JUNIO DE 2012 LA ENTIDAD ADQUIRIÓ LA PLANTA DE LUBRICANTES DE SHELL EN MÉXICO, UBICADA EN LA CIUDAD DE LEÓN, GUANAJUATO POR U$2,539 MILES DE DÓLARES AMERICANOS (EQUIVALENTE EN PESOS $32,977), VER NOTA 11.

DICHA ADQUISICIÓN POTENCIARÁ LA POSICIÓN DE LA ENTIDAD EN EL MERCADO DE LUBRICANTES EN MÉXICO, AL PERMITIRLE EL MANEJO DE LUBRICANTE A GRANEL, ASÍ COMO EL ENVASADO ACORDE A LAS NECESIDADES DE SUS CLIENTES. LA UBICACIÓN PRIVILEGIADA DE ESTA PLANTA, EN EL CENTRO DE LA REPÚBLICA MEXICANA, FORTALECE TAMBIÉN LA ESTRUCTURA LOGÍSTICA DE LA ENTIDAD. LA CAPACIDAD DE LA PLANTA, AUNADA A UN CONVENIO DE TRANSFERENCIA DE TECNOLOGÍA, PERMITIRÁ A LA ENTIDAD FABRICAR REFRIGERANTES Y LIMPIADORES DE ESPECIALIDAD. LAS ACTUALES INSTALACIONES DE LA ENTIDAD EN LEÓN, GUANAJUATO, SE CONSOLIDARÁN CON LA PLANTA DE SHELL, PARA MEJORAR LAS SINERGIAS DE ESTE PROYECTO.

SALDOS A LA FECHA DE TRANSICIÓNADICIONESDESINVERSIONESSALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
INVERSIÓN:
TERRENO$196,662$313$(24,402)$172,573
EDIFICIO Y CONSTRUCCIONES284,76811,139(6,677)289,230
MAQUINARIA Y EQUIPO169,76628,310(100)197,976
MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA11,5012,467-13,968
EQUIPO DE TRANSPORTE136,4586,616(5,055)138,019
EQUIPO DE CÓMPUTO40,0342,375(7,194)35,215
EQUIPOS EN CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO28,48023,197-51,677
TOTAL INVERSIÓN867,66974,417(43,428)898,658

DEPRECIACIÓN ACUMULADA(336,181)(39,453)11,339(364,295)

INVERSIÓN NETA$531,488$34,824$(32,089)$534,363

DENTRO DE LOS CONTRATOS DE PRÉSTAMO DESCRITOS EN LA NOTA 12, EL INMUEBLE QUE ESTABA EN GARANTÍA HIPOTECARIA DE LOS PRÉSTAMOS CON HSBC CORRESPONDÍA A LA PLANTA DE POCHTECA PAPEL, S. A. DE C. V., CON UN VALOR AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012, 2011 Y 1 DE ENERO DE 2011 DE $71,417.

10.CRÉDITO MERCANTIL

EN 1999 TENEDORA POCHTECA, S. A. DE C. V. (AHORA LA ENTIDAD DESPUÉS DE FUSIONARSE CON DERMET DE MÉXICO, S. A. B. DE C. V.) ADQUIRIÓ EL 99.99% DE LAS ACCIONES CORRESPONDIENTES DE GRUPO POCHTECA, S. A. DE C. V. (AHORA POCHTECA PAPEL, S. A. DE C. V.) Y SUS SUBSIDIARIAS, GENERÁNDOSE UN CRÉDITO MERCANTIL.

LA ENTIDAD NO HA IDENTIFICADO O RECONOCIDO PÉRDIDAS POR DETERIORO DE LOS SALDOS DE CRÉDITO MERCANTIL REGISTRADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012, 2011 Y 1 DE ENERO DE 2011. LA ADMINISTRACIÓN NO OBSERVÓ CAMBIOS EN LAS PRINCIPALES HIPÓTESIS QUE DEN LUGAR A DETERIORO DEL CRÉDITO MERCANTIL.

11.OTRAS CUENTAS POR PAGAR Y PASIVOS ACUMULADOS

20122011FECHA DE TRANSICIÓN

ACREEDORES DIVERSOS$74,033$51,487$73,760
PASIVO POR COMPRA DE ACTIVO FIJO(1)29,020--
RESERVAS19,34820,6114,904
OTRAS CUENTAS POR PAGAR11,31314,4745,552

$133,714$86,572$84,216

A CORTO PLAZO$107,769$86,572$84,216
A LARGO PLAZO 25,945--

$133,714$86,572$84,216

(1)CON FECHA 25 DE JUNIO DE 2012 LA ENTIDAD ADQUIRIÓ LA PLANTA DE LUBRICANTES DE SHELL EN MÉXICO, UBICADA EN LA CIUDAD DE LEÓN, GUANAJUATO POR U$2,539 MILES DE DÓLARES AMERICANOS MÁS IVA, DE LOS CUALES DURANTE 2012 SE PAGARON U$507 MILES DE DÓLARES Y DEL REMANENTE SE PAGARÁN U$250 MILES DE DÓLARES EL 30 DE JUNIO DE 2013, U$350 MILES DE DÓLARES EL 31 DE JULIO DE 2014 Y U$1,648 MILES DE DÓLARES EL 31 DE JULIO DE 2015 LOS CUALES SE ENCUENTRAN REGISTRADOS EN EL RUBRO DE OTRAS CUENTAS POR PAGAR Y PASIVOS ACUMULADOS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS ADJUNTOS.

12.PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DEUDA A LARGO PLAZO

20122011FECHA DE TRANSICIÓN
PRÉSTAMO QUIROGRAFARIO CON HSBC POR $440,000 (DEUDA SINDICADA POR HSBC E INBURSA POR $190,000 Y $250,000 RESPECTIVAMENTE), A TASA TIIE MÁS UN MARGEN DE 1.50% A 2.50% DEPENDIENDO DEL ÍNDICE DE APALANCAMIENTO, CON VENCIMIENTO EN 2015.$440,000$
-$ -

EMISIONES DE CERTIFICADOS BURSÁTILES FIDUCIARIOS CON VENCIMIENTO EN AGOSTO DE 2014 CON GARANTÍA DE DERECHOS DE COBRO SOBRE CARTERA DE CLIENTES A TIIE MÁS 1.8 PUNTOS. A PARTIR DEL OCTAVO MES LA TASA DE INTERÉS FUE TIIE MÁS 3 PUNTOS (PRE PAGADO EN JUNIO 2012 VER

NOTA 1A). -450,000350,000

CRÉDITO SIMPLE CELEBRADO CON INBURSA, DOCUMENTADO CON PAGARÉS A TIIE MÁS 4.25 PUNTOS, CON VENCIMIENTO EN JUNIO DE 2012, AVALADO POR KALUZ, S. A. DE C. V. (PARTE RELACIONADA). -163,000100,000

CRÉDITO EN CUENTA CORRIENTE CON GARANTÍA HIPOTECARIA CON HSBC DOCUMENTADO CON PAGARÉS A TIIE MÁS 4 PUNTOS PORCENTUALES HASTA POR $40,000 DESTINADO AL APOYO DE CAPITAL DE TRABAJO CON VENCIMIENTOS EN MARZO Y ABRIL 2012. -40,00040,000

CRÉDITO SIMPLE HASTA POR LA CANTIDAD DE $175,000, CON INBURSA DOCUMENTADO CON PAGARÉS A TIIE MÁS 2.5 PUNTOS PAGADERO EN AMORTIZACIONES MENSUALES DE $2,916 A PARTIR DE NOVIEMBRE DE 2007 Y HASTA OCTUBRE DE 2012, AVALADO POR KALUZ, S. A. DE C. V. (PARTE RELACIONADA). -29,16764,167

CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO DE EQUIPO DE TRANSPORTE CON BANCO MIFEL, S. A. POR $23,197, A UNA TASA DE INTERÉS VARIABLE CON VENCIMIENTO EN DICIEMBRE 2015 (PRE PAGADO EN JUNIO 2012 VER NOTA 1A). -19,196 -

CRÉDITO SIMPLE CON GARANTÍA PRENDARIA SOBRE LA MAQUINARIA ADQUIRIDA CELEBRADO CON UPS CAPITAL BUSINESS CREDIT, DOCUMENTADO CON PAGARÉS A UNA TASA LONDON INTERBANK OFFERED RATE (LIBOR) MÁS 3 PUNTOS CON VENCIMIENTO EL 25 DE SEPTIEMBRE DE 2014 (PRE PAGADO EN JUNIO 2012 VER NOTA 1A). -17,05620,143
20122011FECHA DE TRANSICIÓN

PRÉSTAMO DE HABILITACIÓN O AVÍO REVOLVENTE CON LA UNIÓN DE CRÉDITO DE LA INDUSTRIA LITOGRÁFICA, S. A. DE C. V. CON VENCIMIENTO RENOVABLE TRIMESTRALMENTE, A TIIE MÁS 6 PUNTOS, GARANTIZADO CON EL INVENTARIO HASTA POR UN MONTO DE $24,000. -
12,00012,000

CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO DE EQUIPO DE TRANSPORTE CON VE POR MÁS S. A. (PARTE RELACIONADA) POR $9,275, A TIIE MÁS 9 PUNTOS PORCENTUALES DE INTERÉS ANUAL CON VENCIMIENTOS EN AGOSTO DE 2013 Y OCTUBRE 2014 RESPECTIVAMENTE.4,5237,3499,275

CRÉDITO SIMPLE CON GARANTÍA HIPOTECARIA CON HSBC DOCUMENTADO CON PAGARÉ A TIIE MÁS 4 PUNTOS PORCENTUALES HASTA POR $12,000 PAGADERO EN 36 AMORTIZACIONES MENSUALES CON VENCIMIENTO EN ABRIL DE 2013 (PRE PAGADO EN JUNIO 2012 VER NOTA 1A). -
5,3339,333

CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO DE MAQUINARIA CON DE LAGE LANDEN S. A. DE C. V. POR $10,945 AL 6.15% DE INTERÉS ANUAL CON VENCIMIENTOS EN MARZO Y JULIO DE 2013 RESPECTIVAMENTE.3,0482,7086,590

CRÉDITO SIMPLE CON GARANTÍA HIPOTECARIA CON HSBC DOCUMENTADO CON PAGARÉ A TIIE MÁS 4 PUNTOS PORCENTUALES HASTA POR $5,500 PAGADERO EN 36 AMORTIZACIONES MENSUALES CON VENCIMIENTO EN ABRIL DE 2013 DESTINADO AL PAGO DEL ANTICIPO PARA LA ADQUISICIÓN DE MAQUINARIA. (PRE PAGADO EN JUNIO 2012 VER NOTA 1A) -2,4454,278

CRÉDITO SIMPLE CON BANCO INTERNACIONAL (GUATEMALA) A UNA TASA DE 8.5% CON VENCIMIENTO EN AGOSTO 2012. -2,103716

CRÉDITO SIMPLE CELEBRADO CON BBVA BANCOMER, S. A. DOCUMENTADO CON PAGARÉS A TIIE MÁS 3.725 PUNTOS, CON VENCIMIENTO EN FEBRERO DE 2011. - -
60,000

20122011FECHA DE TRANSICIÓN

SALDO DEL PRECIO DE COMPRA DE ALCOHOLES DESNATURALIZADOS Y DILUENTES, S. A. DE C. V., POR $36,558, A TIIE MÁS 1.5 PUNTOS, CON VENCIMIENTO EN 2011, GARANTIZADO CON INMUEBLES CON VALOR DE $71,439. - -36,558
PRESTAMOS BANCARIOS447,571750,357713,060

MENOS – COMISIONES PAGADAS PENDIENTES DE AMORTIZAR13,75010,34011,446
433,821740,017701,614

MENOS - PORCIÓN CIRCULANTE4,929264,760307,109

DEUDA A LARGO PLAZO$428,892$475,257$394,505

LOS IMPORTES DE LA TIIE Y LIBOR AL 31 DE DICIEMBRE SON COMO SIGUE:

20122011FECHA DE TRANSICIÓN

TIIE4.850%4.790%4.875%

LIBOR0.5%0.6%0.3%

A)DENTRO DEL CONTRATO DE PRÉSTAMO CON HSBC E INBURSA, HASTA POR $440,000 SE ESTABLECEN CIERTAS OBLIGACIONES Y RESTRICCIONES DE LAS CUALES DESTACAN LAS SIGUIENTES:

–MANTENER EN TODO MOMENTO LAS SIGUIENTES RAZONES FINANCIERAS:

–ÍNDICE DE COBERTURA DE INTERESES. UN ÍNDICE DE COBERTURA DE INTERESES (A) MAYOR A 3.0 VECES A 1.0 DESDE LA FECHA DE CIERRE HASTA E INCLUYENDO EL 21 DE JUNIO DE 2013; Y (B) MAYOR A 3.5 VECES A 1.0 DESDE E INCLUYENDO EL 21 DE JUNIO DE 2013 Y HASTA E INCLUYENDO LA FECHA DE VENCIMIENTO.

–ÍNDICE DE APALANCAMIENTO. UN ÍNDICE DE APALANCAMIENTO (A) MENOR A 2.5 VECES A 1.0 DESDE LA FECHA DE CIERRE Y HASTA E INCLUYENDO EL 21 DE JUNIO DE 2013; (B) MENOR A 2.0 VECES A 1.0 DESDE E INCLUYENDO EL 21 DE JUNIO DE 2013 Y HASTA E INCLUYENDO EL 21 DE JUNIO DE 2014; Y (C) MENOR A 1.5 VECES A 1.0 DESDE E INCLUYENDO EL 21 DE JUNIO DE 2014 HASTA E INCLUYENDO LA FECHA DE VENCIMIENTO.

–CAPITAL CONTABLE. UN CAPITAL CONTABLE CONSOLIDADO NO MENOR A LA SUMA DE $727,959.

–NO VENDER, ENAJENAR, GRAVAR, TRANSFERIR, O ARRENDAR O DE CUALQUIER OTRA FORMA DISPONER DE SU EMPRESA, BIENES, DERECHOS O DEMÁS ACTIVOS DE SU PROPIEDAD, SIN EL CONSENTIMIENTO PREVIO POR ESCRITO DEL AGENTE.

–NO FUSIONARSE CON TERCEROS, ESCINDIRSE O TRANSFORMARSE NI MODIFICAR SU CAPITAL SOCIAL, OBJETO SOCIAL O GIRO DE SU NEGOCIO DE TAL FORMA QUE PROVOQUE UN CAMBIO SUSTANCIAL ADVERSO, SIN LA AUTORIZACIÓN PREVIA Y POR ESCRITO DEL AGENTE.

–NO CREAR, OTORGAR O PERMITIR HIPOTECAS, PRENDAS, FIDEICOMISOS, EMBARGOS O CUALQUIER OTRO TIPO DE GRAVAMEN O GARANTÍA REAL O PERSONAL, EN CUALQUIER LUGAR Y GRADO, SOBRE SU EMPRESA, BIENES, DERECHOS Y DEMÁS ACTIVOS DE SU PROPIEDAD (SALVO QUE SE TRATE DE ACTOS RELACIONADOS CON EL CURSO ORDINARIO DE SUS NEGOCIOS).

–LOS OBLIGADOS POCHTECA MATERIAS PRIMAS, S. A. DE C. V. (PMP) Y POCHTECA PAPEL, S. A. DE C. V. (PP) NO PODRÁN CELEBRAR OPERACIONES FINANCIERAS DERIVADAS DE ESPECULACIÓN O QUE TENGAN UN OBJETO DIFERENTE AL DE COBERTURA.

-LA ENTIDAD, NO PODRÁ DECRETAR O PAGAR DIVIDENDOS O REALIZAR DISTRIBUCIONES A SUS ACCIONISTAS (INCLUYENDO REEMBOLSOS O AMORTIZACIÓN DE ACCIONES) POR UN MONTO ANUAL SUPERIOR AL EQUIVALENTE DEL 10% DE LA UTILIDAD ANTES DE FINANCIAMIENTO, INTERESES, DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN (UAFIDA) CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR.

B)EL 22 DE AGOSTO DE 2011 LAS SUBSIDIARIAS PMP Y PP (LAS SUBSIDIARIAS), CONCLUYERON UNA OFERTA PRIVADA DE 1,000,000 DE CERTIFICADOS BURSÁTILES FIDUCIARIOS CON VALOR NOMINAL DE CIEN PESOS CADA UNO.

LA EMISIÓN TENÍA VIGENCIA DE TRES AÑOS Y LOS CERTIFICADOS ERAN PAGADEROS EN SU TOTALIDAD AL VENCIMIENTO. LOS INTERESES PAGADEROS MENSUALMENTE SE CALCULABAN A LA TIIE A 28 DÍAS MÁS 1.8 PUNTOS PORCENTUALES; HASTA EL CUARTO MES DE INTERÉS. A PARTIR DEL QUINTO MES DE INTERÉS Y HASTA EL SÉPTIMO MES A TIIE A 28 DÍAS MÁS 2.4 PUNTOS PORCENTUALES, YA A PARTIR DEL OCTAVO MES A TIIE A 28 DÍAS MÁS 3 PUNTOS PORCENTUALES.

EL 20 DE AGOSTO DE 2010 LAS MISMAS SUBSIDIARIAS, CONCLUYERON UNA OFERTA PÚBLICA DE 3,500,000 CERTIFICADOS BURSÁTILES FIDUCIARIOS CON VALOR NOMINAL DE CIEN PESOS CADA UNO. LA EMISIÓN TUVO UNA VIGENCIA DE CUATRO AÑOS Y LOS CERTIFICADOS ERAN PAGADEROS EN SU TOTALIDAD AL VENCIMIENTO. LA TASA DE INTERÉS FUE LA TIIE A 28 DÍAS MÁS 1.8 PUNTOS PORCENTUALES; LOS INTERESES SE PAGABAN MENSUALMENTE.

LAS EMISIONES ANTES MENCIONADAS SE EFECTUARON A TRAVÉS DE LA CREACIÓN DEL FIDEICOMISO IRREVOCABLE DE EMISIÓN, ADMINISTRACIÓN Y PAGO NO. F/301485 HSBC MÉXICO, S. A. (EL FIDEICOMISO), AL CUAL SE LE TRANSMITIÓ LA CARTERA DE CLIENTES A LA FECHA DE EMISIÓN Y HASTA EL TÉRMINO DE LA MISMA, CONSERVANDO LA TITULARIDAD DE LOS DERECHOS AL COBRO PARA QUE, CON EL FLUJO DE LA COBRANZA DE LA CARTERA, SE LIQUIDARAN LAS CANTIDADES ADEUDADAS A LOS TENEDORES DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES.

CON FECHA 2 DE SEPTIEMBRE DE 2010 EL FIDEICOMISO CONTRATÓ UNA OPCIÓN PUT CON UN MONTO NACIONAL DE 25,000,000 DE DÓLARES ESTADOUNIDENSES, CON VENCIMIENTO EL 20 DE AGOSTO DE 2014, PARA CUBRIR LA PARTE DE LA CARTERA EN GARANTÍA POR LA PRIMERA EMISIÓN DE CERTIFICADOS BURSÁTILES. AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 EL VALOR RAZONABLE DE ESTE INSTRUMENTO ERA DE $5,641 (UTILIDAD), REGISTRADOS EN EL RUBRO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS EN LOS ESTADOS CONSOLIDADOS DE POSICIÓN FINANCIERA ADJUNTOS. EL VALOR RAZONABLE FUE DE $1,854 (UTILIDAD), LOS CUALES NO FUERON REGISTRADOS.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011 LA ENTIDAD HA CUMPLIDO CON LAS RESTRICCIONES FINANCIERAS PREVISTAS EN LOS CONTRATOS. AL 1 DE ENERO DE 2011, LA ENTIDAD NO CUMPLIÓ TODAS LAS RESTRICCIONES FINANCIERAS PREVISTAS EN LOS CONTRATOS Y EN CONSECUENCIA SE HA CLASIFICADO A CORTO PLAZO $9,722 EN LOS PRESENTES ESTADOS FINANCIEROS. LA ENTIDAD NO OBTUVO LAS DISPENSAS CORRESPONDIENTES.

A.LOS VENCIMIENTOS DE LA PORCIÓN A LARGO PLAZO DE ESTE PASIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012, SON:

AÑO QUE TERMINARÁ EL
31 DE DICIEMBRE DEIMPORTE

2014$2,642
2015426,250

$428,892

B.AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012, LOS COMPROMISOS MÍNIMOS DE PAGO POR ARRENDAMIENTOS CAPITALIZABLES SON:

ACREEDORES POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO$7,769
INTERESES NO DEVENGADOS198
VALOR PRESENTE DE LAS OBLIGACIONES7,571
PORCIÓN CIRCULANTE DE LAS OBLIGACIONES4,929

PORCIÓN A LARGO PLAZO DE ARRENDAMIENTOS CAPITALIZABLES$2,642

DURANTE 2012 Y 2011, LA ENTIDAD REALIZÓ PAGOS Y AMORTIZACIONES DE FINANCIAMIENTOS BANCARIOS POR $740,300 Y $688,536, RESPECTIVAMENTE.

13.BENEFICIOS A EMPLEADOS

EL COSTO NETO DEL PERIODO POR LAS OBLIGACIONES DERIVADAS DEL PLAN DE PENSIONES, ASCENDIÓ A $1,384 Y $540 EN 2012 Y 2011, RESPECTIVAMENTE. OTRAS REVELACIONES QUE REQUIEREN LAS DISPOSICIONES CONTABLES SE CONSIDERAN POCO IMPORTANTES. LOS EFECTOS DE TRANSICIÓN A IFRS SE MUESTRAN EN LA NOTA 26.

14.CAPITAL CONTABLE

I.EN ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA Y EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS CELEBRADA EL 22 DE NOVIEMBRE DE 2012 SE APROBÓ LA REALIZACIÓN DE UN “SPLIT INVERSO” DE LA TOTALIDAD DE LAS ACCIONES EMITIDAS POR LA ENTIDAD MEDIANTE LA EMISIÓN Y ENTREGA A LOS ACCIONISTAS, LIBRE DE PAGO, DE 1 (UNA) NUEVA ACCIÓN SERIE “B”, PAGADA Y LIBERADA, POR CADA 5 ACCIONES DE LAS QUE SEAN TITULARES SIN QUE ELLO RESULTE EN LA DISMINUCIÓN O AUMENTO DEL CAPITAL SOCIAL PAGADO DE LA ENTIDAD. EL CANJE DE TÍTULOS SE LLEVÓ A CABO EL 26 DE MARZO DE 2013.

II.CON FECHA 27 DE ABRIL DE 2012 SE CELEBRÓ LA ASAMBLEA GENERAL ANUAL ORDINARIA Y EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS EN LA CUAL SE APROBÓ EL ESTABLECIMIENTO DE UN FONDO DE RECOMPRA DE ACCIONES PROPIAS, HASTA POR UN MONTO MÁXIMO AUTORIZADO DE $60,000 EL CUAL NO REQUIRIÓ FLUJO DE EFECTIVO. EN EL CASO DE VENTA DE ACCIONES DEL FONDO DE RECOMPRA, EL IMPORTE OBTENIDO EN EXCESO O EN DÉFICIT DEL COSTO HISTÓRICO DE LAS MISMAS ES RECONOCIDO DENTRO DE LA PRIMA EN RECOLOCACIÓN DE ACCIONES RECOMPRADAS.

III.EN ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS CELEBRADA EL 15 DE MARZO DE 2012 SE INCREMENTÓ EL CAPITAL SOCIAL EN SU PARTE VARIABLE EN LA CANTIDAD DE HASTA $300,000 (SIN CONSIDERAR COSTOS DE EMISIÓN), ASÍ COMO LA CONSECUENTE EMISIÓN DE HASTA 180,000,000 (CIENTO OCHENTA MILLONES) DE ACCIONES ORDINARIAS, NOMINATIVAS, SIN EXPRESIÓN DE VALOR NOMINAL, SERIE “B”, QUE QUEDARÁN DEPOSITADAS EN LA TESORERÍA. COMO RESULTADO DE ESTE AUMENTO SE INCREMENTÓ EL NÚMERO DE ACCIONES EN 166,666,667

IV.EN ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS CON FECHA 29 DE ABRIL DE 2011, SE APROBÓ LA CONVERSIÓN 764,791 ACCIONES ORDINARIAS, SIN EXPRESIÓN DE VALOR NOMINAL, DE LA SERIE “B”, ÍNTEGRAMENTE PAGADAS, DE LAS REPRESENTATIVAS DE LA PARTE VARIABLE DEL CAPITAL SOCIAL EN IGUAL NÚMERO DE ACCIONES, CON IGUALES CARACTERÍSTICAS PERO REPRESENTATIVAS DE LA PARTE FIJA DEL CAPITAL SOCIAL. LO ANTERIOR CON OBJETO DE IGUALAR EL VALOR TEÓRICO CORRESPONDIENTE A LAS ACCIONES REPRESENTATIVAS DE LAS PARTES FIJA Y VARIABLE DEL CAPITAL SOCIAL.

V.EL CAPITAL SOCIAL EN FIDEICOMISO CORRESPONDE A LAS ACCIONES SUSCRITAS POR EL

FIDEICOMISO DE INVERSIÓN Y ADMINISTRACIÓN NÚMERO F/147, PARA EL PLAN DE OPCIÓN DE COMPRA A EJECUTIVOS CLAVE, TAL COMO SE MENCIONA EN LA NOTA 4Q. LA PORCIÓN AÚN NO EXHIBIDA POR LOS EJECUTIVOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011, QUE ASCIENDE A $17,538 Y $17,618, RESPECTIVAMENTE, SE PRESENTA EN EL CAPITAL CONTABLE COMO ACCIONES EN FIDEICOMISO Y EN CONSECUENCIA, SE DISMINUYE EL VALOR DEL CAPITAL CONTRIBUIDO EN ESE MISMO IMPORTE.

VI.EL CAPITAL SOCIAL, A VALOR NOMINAL, AL 31 DE DICIEMBRE SE INTEGRA COMO SIGUE:

NÚMERO DE ACCIONESIMPORTE
20122011FECHA DE TRANSICIÓNIMPORTE
20122011 Y FECHA DE TRANSICIÓN

CAPITAL FIJO
SERIE “B”42,498,82341,773,98341,009,19280,304$80,304

CAPITAL VARIABLE
SERIE “B”580,117,158413,450,491414,215,2821,094,792794,792

TOTAL622,615,981455,224,474455,224,4741,175,096$875,096

VII.DE ACUERDO CON LA LEY GENERAL DE SOCIEDADES MERCANTILES, DE LAS UTILIDADES NETAS DEL EJERCICIO DEBE SEPARARSE UN 5% COMO MÍNIMO PARA FORMAR LA RESERVA LEGAL, HASTA QUE SU IMPORTE ASCIENDA AL 20% DEL CAPITAL SOCIAL A VALOR NOMINAL. LA RESERVA LEGAL PUEDE CAPITALIZARSE, PERO NO DEBE REPARTIRSE A MENOS QUE SE DISUELVA LA SOCIEDAD, Y DEBE SER RECONSTITUIDA CUANDO SE DISMINUYA POR CUALQUIER MOTIVO. AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012, 2011 Y 1 DE ENERO DE 2011, LA ENTIDAD NO HA RESERVADO IMPORTE ALGUNO.

VIII.LA DISTRIBUCIÓN DEL CAPITAL CONTABLE, EXCEPTO POR LOS IMPORTES ACTUALIZADOS DEL CAPITAL SOCIAL APORTADO Y DE LAS UTILIDADES RETENIDAS FISCALES, CAUSARÁ EL ISR A CARGO DE LA ENTIDAD A LA TASA VIGENTE AL MOMENTO DE LA DISTRIBUCIÓN. EL IMPUESTO QUE SE PAGUE POR DICHA DISTRIBUCIÓN, SE PODRÁ ACREDITAR CONTRA EL ISR DEL EJERCICIO EN EL QUE SE PAGUE EL IMPUESTO SOBRE DIVIDENDOS Y EN LOS DOS EJERCICIOS INMEDIATOS SIGUIENTES, CONTRA EL IMPUESTO DEL EJERCICIO Y LOS PAGOS PROVISIONALES DE LOS MISMOS.

15.INSTRUMENTOS FINANCIEROS

ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO DE CAPITAL

LA ENTIDAD ADMINISTRA SU CAPITAL PARA ASEGURAR QUE ESTARÁ EN CAPACIDAD DE CONTINUAR COMO NEGOCIO EN MARCHA MIENTRAS QUE SE MAXIMIZA EL RENDIMIENTO A SUS SOCIOS A TRAVÉS DE LA OPTIMIZACIÓN DE LOS SALDOS DE DEUDA Y PATRIMONIO. LA ENTIDAD NO SE ENCUENTRA SUJETA A NINGÚN TIPO DE RESTRICCIONES IMPUESTAS EXTERNAMENTE RESPECTO A SU ADMINISTRACIÓN DE CAPITAL.

LA ADMINISTRACIÓN DE LA ENTIDAD REVISA PERIÓDICAMENTE LA ESTRUCTURA DE CAPITAL, ESTO LO REALIZA CUANDO PRESENTA SUS PROYECCIONES FINANCIERAS COMO PARTE DEL PLAN DE NEGOCIO AL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y ACCIONISTAS DE LA ENTIDAD.

ÍNDICE DE ENDEUDAMIENTO

EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN REVISA LA ESTRUCTURA DE CAPITAL DE LA ENTIDAD DE FORMA REGULAR. COMO PARTE DE ESTA REVISIÓN, EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN CONSIDERA EL COSTO DE CAPITAL Y LOS RIESGOS ASOCIADOS CON CADA UNO DE LOS TIPOS DE CAPITAL.

EL ÍNDICE DE ENDEUDAMIENTO AL FINAL DE CADA UNO DE LOS PERIODOS ES EL SIGUIENTE:

20122011FECHA DE
TRANSICIÓN

EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO$361,938$94,596$70,505
DEUDA433,821740,017701,614
DEUDA NETA71,883645,421631,109
CAPITAL1,044,724712,124570,240
ÍNDICE DE DEUDA NETA Y CAPITAL 6.88% 90.63% 110.67%

LA DEUDA INCLUYE LA DEUDA A LARGO PLAZO Y SU PORCIÓN CIRCULANTE. EL CAPITAL INCLUYE CAPITAL SOCIAL, RESULTADOS ACUMULADOS Y LA UTILIDAD INTEGRAL DE LA ENTIDAD.

CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

20122011FECHA DE
TRANSICIÓN
ACTIVOS FINANCIEROS:
EFECTIVO$361,938$94,596$70,505
PRÉSTAMOS Y CUENTAS POR COBRAR631,488708,450711,565
VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS A TRAVÉS DE RESULTADOS CON FINES DE NEGOCIACIÓN
-5,641 -

PASIVOS FINANCIEROS :
PASIVOS A COSTO AMORTIZADO$1,276,148$1,383,401$1,430,885

OBJETIVOS DE LA ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO

LA FUNCIÓN DE TESORERÍA DE LA ENTIDAD ES ADMINISTRAR LOS RECURSOS FINANCIEROS, CONTROLAR LOS RIESGOS FINANCIEROS RELACIONADOS CON LAS OPERACIONES A TRAVÉS DE LOS INFORMES INTERNOS DE RIESGO, LOS CUALES ANALIZAN LAS EXPOSICIONES POR GRADO Y MAGNITUD. ESTOS RIESGOS INCLUYEN EL DE MERCADO (TIPOS DE CAMBIO Y PRECIOS), EL DE CRÉDITO Y EL DE LIQUIDEZ. TANTO LA ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS Y EL USO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS Y NO DERIVADOS SE RIGEN POR LAS POLÍTICAS DE LA ENTIDAD.

LA ENTIDAD MINIMIZA LOS EFECTOS NEGATIVOS POTENCIALES DE LOS RIESGOS ANTES MENCIONADOS EN SU DESEMPEÑO FINANCIERO A TRAVÉS DE DIFERENTES ESTRATEGIAS. DENTRO DE LOS ESTATUTOS DE LA ENTIDAD, SE ESTABLECE LA PROHIBICIÓN PARA LA CONTRATACIÓN DE FINANCIAMIENTO. LOS AUDITORES INTERNOS REVISAN PERIÓDICAMENTE EL CUMPLIMIENTO CON LAS POLÍTICAS Y LOS LÍMITES DE EXPOSICIÓN. LA ENTIDAD NO SUBSCRIBE O NEGOCIA INSTRUMENTOS FINANCIEROS PARA FINES ESPECULATIVOS O DE COBERTURA.

RIESGO DE MERCADO

EL RIESGO DE MERCADO ES EL RIESGO DE LA EROSIÓN DE FLUJOS DE EFECTIVO, INGRESOS, VALOR DE LOS ACTIVOS Y CAPITAL DEBIDO A LOS CAMBIOS ADVERSOS EN LOS PRECIOS DE MERCADO, TASAS DE INTERÉS Y TIPOS DE CAMBIO.

LAS ACTIVIDADES DE LA ENTIDAD LA EXPONEN A DIFERENTES RIESGOS, PRINCIPALMENTE A RIESGOS CAMBIARIOS Y RIESGOS FINANCIEROS DE CAMBIOS EN LAS TASAS DE INTERÉS. NO HA HABIDO NINGÚN CAMBIO IMPORTANTE A LA EXPOSICIÓN DE LA ENTIDAD A LOS RIESGOS DE MERCADO O A LA MANERA EN QUE ESTOS RIESGOS SON ADMINISTRADOS Y MEDIDOS.

RIESGO CAMBIARIO

LA ENTIDAD ESTÁ EXPUESTA A RIESGOS CAMBIARIOS POR LOS SALDOS DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS MONETARIOS RECONOCIDOS EN LOS ESTADOS CONSOLIDADOS DE POSICIÓN FINANCIERA EN MONEDA EXTRANJERA (DÓLARES AMERICANOS, REALES BRASILEÑOS Y QUETZALES GUATEMALTECOS).

ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD DE MONEDAS EXTRANJERAS

SI EL TIPO DE CAMBIO ENTRE PESO Y EL DÓLAR AMERICANO HUBIERA TENIDO UN INCREMENTO DE $1 PESO, Y TODAS LAS OTRAS VARIABLES HUBIERAN PERMANECIDO CONSTANTES, LA UTILIDAD DESPUÉS DE IMPUESTOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011 SE HUBIERA AFECTADO NEGATIVAMENTE EN $20,282 Y $22,908, RESPECTIVAMENTE. UN DECREMENTO DEL $1 BAJO LAS MISMAS CIRCUNSTANCIAS DESCRITAS HUBIERA AFECTADO POSITIVAMENTE EL RESULTADO INTEGRAL EN LA MISMA CANTIDAD. LAS PARTIDAS MONETARIAS RELACIONADAS CON LOS REALES BRASILEÑOS Y LOS QUETZALES GUATEMALTECOS SE PRESENTAN COMO DISPONIBLES PARA SU VENTA Y SUS FLUCTUACIONES CAMBIARIAS RELACIONADAS SE PRESENTAN DENTRO DE LAS OPERACIONES DISCONTINUAS, POR LO QUE LA ENTIDAD NO PRESENTA ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD POR ESTAS MONEDAS EXTRANJERAS.

RIESGO DE TASA DE INTERÉS

LA ENTIDAD ESTÁ EXPUESTA AL RIESGO DE TASA DE INTERÉS POR LOS PRÉSTAMOS A TASAS DE INTERÉS DEBIDO A QUE LAS SUBSIDIARIAS DE LA ENTIDAD OBTIENEN PRÉSTAMOS A TASAS DE INTERÉS VARIABLES (PRINCIPALMENTE TIIE Y LIBOR, ESTA ÚLTIMA NO ES RELEVANTE), LAS CUALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011 REPRESENTAN APROXIMADAMENTE UN 100% Y 99.35%, RESPECTIVAMENTE, DE LA DEUDA TOTAL CONTRAÍDA POR LA ENTIDAD. LA ENTIDAD MINIMIZA ESTE RIESGO MEDIANTE EL SEGUIMIENTO DEL COMPORTAMIENTO DE LAS TASAS, BUSCANDO TASAS VARIABLES CUANDO LA TASA ES ESTABLE Y CON TENDENCIA A LA BAJA Y TASAS FIJAS CUANDO LA TENDENCIA DE LAS TASAS ESTÁ A LA ALZA.

ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD

LOS SIGUIENTES ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD HAN SIDO DETERMINADOS CON BASE EN LA EXPOSICIÓN A LAS TASAS DE INTERÉS TANTO PARA LOS INSTRUMENTOS DERIVADOS COMO PARA LOS NO DERIVADOS AL FINAL DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA. PARA LOS PASIVOS A TASA VARIABLE, SE PREPARA UN ANÁLISIS SUPONIENDO QUE EL IMPORTE DEL PASIVO VIGENTE AL FINAL DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA HA SIDO EL PASIVO VIGENTE PARA TODO EL AÑO.

AL MOMENTO DE INFORMAR INTERNAMENTE AL PERSONAL CLAVE DE LA GERENCIA SOBRE EL RIESGO EN LAS TASAS DE INTERÉS, SE UTILIZA UN INCREMENTO O DECREMENTO DE 100 PUNTOS BASE, LO CUAL REPRESENTA LA EVALUACIÓN DE LA GERENCIA SOBRE EL POSIBLE CAMBIO RAZONABLE EN LAS TASAS DE INTERÉS. SI LAS TASAS DE INTERÉS HUBIERAN ESTADO 100 PUNTOS BASE POR ENCIMA/POR DEBAJO Y TODAS LAS OTRAS VARIABLES PERMANECEN CONSTANTES:

20122011

TOTAL DEUDA A TASAS VARIABLES$430,773$735,206
GASTO POR INTERÉS VARIABLE45,16874,901
COSTO FINANCIERO PORCENTUAL DE LA DEUDA10.41%10.19%

SENSIBILIDAD A + 100 PUNTOS BASE49,15182,270
SENSIBILIDAD A -100 PUNTOS BASE40,53667,565

ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO DE CRÉDITO

EL RIESGO DE CRÉDITO ES AQUEL QUE SE PRESENTA CUANDO UNA DE LAS PARTES INCUMPLA CON SUS OBLIGACIONES CONTRACTUALES RESULTANDO EN UNA PÉRDIDA FINANCIERA PARA LA ENTIDAD. LA ENTIDAD HA ADOPTADO UNA POLÍTICA DE ÚNICAMENTE INVOLUCRARSE CON PARTES SOLVENTES Y

OBTENER SUFICIENTES GARANTÍAS, CUANDO SEA APROPIADO, COMO FORMA DE MITIGAR EL RIESGO DE LA PÉRDIDA FINANCIERA OCASIONADA POR LOS INCUMPLIMIENTOS.

CON EL FIN DE ADMINISTRAR EL RIESGO DE CRÉDITO, LA POLÍTICA DE LA ENTIDAD SE ENFOCA EN LA INVESTIGACIÓN Y POSTERIOR SELECCIÓN DE CLIENTES CON BASE EN SU SOLVENCIA MORAL Y ECONÓMICA, ASIGNACIÓN DE LÍMITES DE CRÉDITO Y OBTENCIÓN DE GARANTÍAS A TRAVÉS DE SUSCRIPCIÓN DE TÍTULOS DE CRÉDITO, RELACIÓN PATRIMONIAL Y GARANTÍAS PRENDARIAS E HIPOTECARIAS DEBIDAMENTE SUSTENTADAS POR EL REPRESENTANTE LEGAL Y AVAL EN LO PERSONAL.

ADICIONALMENTE, SE DA SEGUIMIENTO A LA COBRANZA Y RECUPERACIÓN DE LOS ADEUDOS VENCIDOS DE ACUERDO A LOS PARÁMETROS DE SU ANTIGÜEDAD, CON EL FIN DE IDENTIFICAR OPORTUNAMENTE CUENTAS DE COBRO DUDOSO. LOS ADEUDOS VENCIDOS DE DIFÍCIL RECUPERACIÓN, SE ENVÍAN A ABOGADOS PARA SU COBRO A TRAVÉS DE LA VÍA JUDICIAL.

LOS LÍMITES DE CRÉDITO SON REVISADOS CASO POR CASO EN FORMA CONSTANTE.

ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO DE LIQUIDEZ

EL RIESGO DE LIQUIDEZ ES EL RIESGO DE QUE LA ENTIDAD NO PUEDA CUMPLIR SUS OBLIGACIONES ASOCIADAS CON PASIVOS FINANCIEROS QUE SE LIQUIDAN ENTREGANDO EFECTIVO U OTRO ACTIVO FINANCIERO. LA POLÍTICA DE LA ENTIDAD EN LA ADQUISICIÓN DE DEUDA ES MUY CONSERVADORA. LA ENTIDAD MONITOREA CONTINUAMENTE EL VENCIMIENTO DE SUS PASIVOS ASÍ COMO LAS NECESIDADES DE EFECTIVO PARA SUS OPERACIONES. ANÁLISIS DE FLUJOS DE EFECTIVO DETALLADOS SON PREPARADOS Y PRESENTADOS MENSUALMENTE AL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN. CONTROL DIARIO SOBRE EL FLUJO DE EFECTIVO OPERATIVO. SE TOMAN DECISIONES SOBRE LA OBTENCIÓN DE NUEVOS FINANCIAMIENTOS SOLO PARA PROYECTOS DE EXPANSIÓN Y CRECIMIENTO.

LA ADMINISTRACIÓN DE LA DEUDA ES OBTENER DEUDAS DE LARGO PLAZO PARA FINANCIAR DEUDA CONTRAÍDA A CORTO PLAZO. DE MANERA QUE UNA VEZ QUE SE ADQUIEREN LOS ACTIVOS Y SON PRODUCTIVOS, LA DEUDA DE CORTO PLAZO ES LIQUIDADA Y LOS FLUJOS NECESARIOS PARA CUBRIR LA DEUDA DE LARGO PLAZO SE OBTIENEN DE LAS PROPIEDADES DE INVERSIÓN ADQUIRIDAS.

EL VENCIMIENTO DE LA DEUDA A LARGO PLAZO ASÍ COMO LA PARTE CIRCULANTE DE LA MISMA Y LOS PASIVOS ACUMULADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011 Y A LA FECHA DE TRANSICIÓN ES COMO SIGUE:

31 DE DICIEMBRE DE 2012
MENOS DE 1 AÑO1-2 AÑOS3-5 AÑOSTOTAL

PRÉSTAMOS BANCARIOS$35,069$490,364$$525,433
PROVEEDORES788,313--788,313
OTRAS CUENTAS POR PAGAR3,07525,945-29,020
PARTES RELACIONADAS28,069--28,069

$854,526$516,309$-$1,370,835

31 DE DICIEMBRE DE 2011
MENOS DE 1 AÑO1-2 AÑOS3-5 AÑOSTOTAL

PRÉSTAMOS BANCARIOS$277,440$37,302$471,551$786,293
PROVEEDORES629,057--629,057
PARTES RELACIONADAS14,327--14,327

$920,824$37,302$471,551$1,429,677

FECHA DE TRANSICIÓN
MENOS DE 1 AÑO1-2 AÑOS3-5 AÑOSTOTAL

PRÉSTAMOS BANCARIOS$327,686$59,700$373,451$760,837
PROVEEDORES711,233--711,233
PARTES RELACIONADAS18,038--18,038

$1,056,957$59,700$373,451$1,490,108

VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

LA ADMINISTRACIÓN CONSIDERA QUE LOS VALORES EN LIBROS DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS RECONOCIDOS AL COSTO AMORTIZADO EN LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, SE APROXIMA A SU VALOR RAZONABLE, DEBIDO A QUE EL PERÍODO DE AMORTIZACIÓN ES A CORTO PLAZO.
EN BASE AL ANÁLISIS DE LA DEUDA REALIZADO POR LA ADMINISTRACIÓN DE LA ENTIDAD, EL CUAL INCLUYE COMPARACIÓN DE TASAS, PLAZO DE LA DEUDA, CALIFICACIÓN CREDITICIA Y SU NIVEL DE APALANCAMIENTO CONSIDERA QUE EL VALOR RAZONABLE SE APROXIMA AL QUE TIENE REGISTRADO EN SU PORCIÓN CIRCULANTE Y DEUDA A LARGO PLAZO.

NIVELES DE VALUACIÓN DE VALOR RAZONABLE

LOS INSTRUMENTO FINANCIERO QUE SE VALÚA CON POSTERIORIDAD AL RECONOCIMIENTO INICIAL A VALOR RAZONABLE, SON AGRUPADOS CON BASE EN EL GRADO AL QUE EL RAZONABLE ES OBSERVABLE, COMO SIGUE:

•NIVEL 1: LAS VALUACIONES A VALOR RAZONABLE SON AQUELLAS DERIVADAS DE LOS PRECIOS COTIZADOS (NO AJUSTADOS) EN LOS MERCADOS ACTIVOS PARA PASIVOS O ACTIVOS IDÉNTICOS;

•NIVEL 2: LAS VALUACIONES A VALOR RAZONABLE SON AQUELLAS DERIVADAS DE INDICADORES DISTINTOS A LOS PRECIOS COTIZADOS INCLUIDOS DENTRO DEL NIVEL 1, QUE SON OBSERVABLES PARA EL ACTIVO O PASIVO, BIEN SEA DIRECTAMENTE (ES DECIR COMO PRECIOS) O INDIRECTAMENTE (ES DECIR QUE DERIVAN DE LOS PRECIOS); Y

•NIVEL 3: LAS VALUACIONES A VALOR RAZONABLE SON AQUELLAS DERIVADAS DE LAS TÉCNICAS DE VALUACIÓN QUE INCLUYEN LOS INDICADORES PARA LOS ACTIVOS O PASIVOS, QUE NO SE BASAN EN INFORMACIÓN OBSERVABLE DEL MERCADO (INDICADORES NO OBSERVABLES).

16.SALDOS Y OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

A.LOS SALDOS NETOS POR COBRAR A PARTES RELACIONADAS SON:

20122011FECHA DE TRANSICIÓN

MEXICHEM FLUOR, S.A. DE C.V.$2,635$7,821$3,786
MEXICHEM COLOMBIA, S.A.1,992 - -
MEXICHEM RESINAS VINÍLICAS, S.A. DE C.V.392601367
MEXICHEM COMPUESTOS, S.A. DE C.V.210 - -
MEXICHEM SOLUCIONES INTEGRALES,
S.A. DE C.V.1831,404 -
MEXICHEM SERVICIOS COMPUESTOS, S.A. DE C.V.17 - -
QUIMIR, S.A. DE C.V.15 - -
MEXICHEM SERVICIOS, S.A. DE C.V.12--

$5,456$9,826$4,153

B.LOS SALDOS NETOS POR PAGAR A PARTES RELACIONADAS SON:

20122011FECHA DE TRANSICIÓN

QUIMIR, S.A. DE C.V.$9,860$10,597$13,721
MEXICHEM FLUOR, S.A. DE C.V.8,675
MEXICHEM DERIVADOS, S.A. DE C.V.5,3751,597940
MEXICHEM SERVICIOS ADMINISTRATIVOS, S.A. DE C.V.2,2917371,315
MEXICHEM COMPUESTOS, S.A. DE
C.V.1,7718151,857
KALUZ, S.A. DE C.V.97581205

$28,069$14,327$18,038

C.LAS OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS EFECTUADAS EN EL CURSO NORMAL DE SUS OPERACIONES, FUERON COMO SIGUE:

20122011FECHA DE TRANSICIÓN

MEXICHEM DERIVADOS, S.A. DE
C.V.:
VENTAS$204$342$159
COMPRAS(15,892)(12,902)(2,365)

QUIMIR, S.A. DE C.V.:
VENTAS -603299
COMPRAS(38,105)(29,164)(4,874)

MEXICHEM FLUOR, S.A. DE C.V.:
VENTAS15,90528,5306,455
COMPRAS(7,544)(29,164)(4,874)

MEXICHEM RESINAS VINÍLICAS, S.A.
DE C.V.:
VENTAS2,4915,176315

MEXICHEM SOLUCIONES INTEGRALES, S.A. DE C.V.:
VENTAS3,1681,211 -

MEXICHEM COMPUESTOS, S.A. DE
C.V.:
VENTAS399894248
COMPRAS(705)(884)(884)

MEXICHEM COLOMBIA, S.A. DE C.V.
VENTAS1,992 - -

MEXICHEM SERVICIOS
ADMINISTRATIVOS, S.A. DE C.V.:
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS PAGADOS(13,807)(6,771)(1,316)

20122011FECHA DE TRANSICIÓN

KALUZ, S.A. DE C.V.:
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS PAGADOS(290) - -
COMISIONES POR AVAL(2,256)(9,088)(3,515)

$(54,440)$(22,053)$(5,475)

17.INGRESOS

20122011

RECUBRIMIENTOS, SOLVENTES Y MEZCLAS$1,346,402$1,072,028
PAPEL662,081707,327
QUÍMICOS Y PLÁSTICOS604,477764,496
ALIMENTOS344,995369,363
LUBRICANTES771,046757,959
$3,729,001$3,671,173

18.COSTO DE VENTAS

20122011

INVENTARIOS CONSUMIDOS$2,974,332$2,893,491
FLETES65,75648,599
OTROS82,24895,030
$3,122,336$3,037,120

19.GASTOS DE OPERACIÓN

20122011

SERVICIOS DE PERSONAL$284,729$323,137
DEPRECIACIONES34,56339,453
OPERACIONES25,08021,024
ARRENDAMIENTOS22,57219,734
TELEFONÍA Y SISTEMAS15,38121,701
MANTENIMIENTOS15,00215,331
HONORARIOS14,45313,473
OTROS34,96337,266
$446,743$491,119

20.IMPUESTOS A LA UTILIDAD

LA ENTIDAD ESTÁ SUJETA AL ISR Y AL IETU.

ISR - A TRAVÉS DE LA LEY DE INGRESOS DE LA FEDERACIÓN PARA 2013, SE MODIFICÓ LA TASA DEL IMPUESTO SOBRE LA RENTA APLICABLE A LAS EMPRESAS, RESPECTO DE LA CUAL HACE AÑOS SE HABÍA ESTABLECIDO UNA TRANSICIÓN QUE AFECTABA LOS EJERCICIOS 2013 Y 2014. LAS TASAS FUERON 30% PARA 2012 Y 2011 Y SERÁN: 30% PARA 2013; 29% PARA 2014 Y 28% PARA 2015 Y

AÑOS POSTERIORES.

IETU - TANTO LOS INGRESOS COMO LAS DEDUCCIONES Y CIERTOS CRÉDITOS FISCALES SE DETERMINAN CON BASE EN FLUJOS DE EFECTIVO DE CADA EJERCICIO. A PARTIR DE 2011 LA TASA ES 17.5% Y PARA 2010 FUE 17.0%. ASIMISMO, AL ENTRAR EN VIGOR ESTA LEY SE ABROGÓ LA LEY DEL IMPAC PERMITIENDO, BAJO CIERTAS CIRCUNSTANCIAS, LA RECUPERACIÓN DE ESTE IMPUESTO PAGADO EN LOS DIEZ EJERCICIOS INMEDIATOS ANTERIORES A AQUÉL EN QUE POR PRIMERA VEZ SE PAGUE ISR, EN LOS TÉRMINOS DE LAS DISPOSICIONES FISCALES.

EL IMPUESTO A LA UTILIDAD CAUSADO ES EL QUE RESULTA MAYOR ENTRE EL ISR Y EL IETU.

LA ENTIDAD CAUSA EL ISR EN FORMA INDIVIDUAL Y EN LA CONSOLIDACIÓN CONTABLE SE SUMAN LOS RESULTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTES.

CON BASE EN PROYECCIONES FINANCIERAS, LA ENTIDAD IDENTIFICÓ QUE SU PRINCIPAL SUBSIDIARIA POCHTECA MATERIAS PRIMAS, S. A. DE C. V. ESENCIALMENTE PAGARÁ ISR DE MANERA CONTRARIA A SU CONCLUSIÓN PRELIMINAR, POR LO TANTO, SE CANCELÓ EL PASIVO DE IETU DIFERIDO AL 1 DE ENERO DE 2011 POR $57,989 Y SE REGISTRÓ ISR DIFERIDO ACTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011. EL RESTO DE SUS SUBSIDIARIAS ESENCIALMENTE TAMBIÉN PAGARÁN ISR, POR LO QUE SE RECONOCE A NIVEL CONSOLIDADO ÚNICAMENTE EL ISR DIFERIDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011.

RÉGIMEN DE OTROS PAÍSES - EL ISR DE LAS SUBSIDIARIAS EXTRANJERAS ES CAUSADO SIGUIENDO LAS REGLAS DE LA LEY DEL IMPUESTO SOBRE LA RENTA DE ESOS PAÍSES.

A.LOS IMPUESTOS (BENEFICIOS) A LA UTILIDAD SE INTEGRAN COMO SIGUE:

20122011
ISR:
CAUSADO$17,265$8,161
DIFERIDO10,513(78,310)
27,778(70,149)
IETU:
CAUSADO$2,187$968
CANCELACIÓN IETU DIFERIDO -(57,989)
DIFERIDO - -
2,187(57,021)

$29,965$(127,170

B.LOS PRINCIPALES CONCEPTOS QUE ORIGINAN EL SALDO DEL ACTIVO POR ISR DIFERIDO SON:

20122011FECHA DE TRANSICIÓN
ISR DIFERIDO ACTIVO:
EFECTO DE PÉRDIDAS FISCALES POR AMORTIZAR$33,689$59,822$17,895
PASIVOS ACUMULADOS8,73627,4526,086
OTROS, NETO17,79420,8114,442
ISR DIFERIDO ACTIVO60,219108,08528,423

ISR DIFERIDO (PASIVO):
INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO(11,478)(14,515)(19,718)
INGRESOS POR REALIZAR -(10,176) -
OTROS ACTIVOS(6,852)(8,103)(4,022)
INVENTARIO, NETO-(1,421)(1,369)
ISR DIFERIDO PASIVO(18,330)(34,215)(25,109)

TOTAL DE ACTIVO$41,889$73,870$3,314

C.LOS PRINCIPALES CONCEPTOS QUE ORIGINAN EL SALDO DEL PASIVO POR IETU DIFERIDO, AL 1 DE ENERO DE 2011 SON:

FECHA DE TRANSICIÓN
IETU DIFERIDO PASIVO:
CLIENTES FACTURADOS NO COBRADOS$(70,405)
INVENTARIOS(42,744)
PAGOS ANTICIPADOS(3,094)
INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO(39,390)
PROVEEDORES FACTURADOS NO PAGADOS81,131
(74,502)
CRÉDITO POR PÉRDIDAS DE IETU16,513

TOTAL IETU DIFERIDO PASIVO$(57,989)

D.LA CONCILIACIÓN DE LA TASA LEGAL DEL ISR Y LA TASA EFECTIVA EXPRESADAS COMO UN PORCENTAJE DE LA UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO (BENEFICIO) A LA UTILIDAD ES:

20122011

TASA LEGAL30%30%

MÁS EFECTOS DE GASTOS NO DEDUCIBLES7%66%
MÁS DIFERENCIA EN TASAS DE SUBSIDIARIAS EN DISTINTAS JURISDICCIONES FISCALES-10%
MENOS EFECTO DEL ISR DIFERIDO-(83%)
MENOS EFECTO DEL REGISTRO DEL IETU DIFERIDO-(216%)
MÁS VARIACIÓN EN LA RESERVA DE LAS PÉRDIDAS FISCALES
POR AMORTIZAR-(92%)
MÁS (MENOS) EFECTOS DE INFLACIÓN (4%) 18%

TASA EFECTIVA 33% (267%)

E.LOS BENEFICIOS DE LAS PÉRDIDAS FISCALES ACTUALIZADAS PENDIENTES DE AMORTIZAR POR LAS QUE YA SE HA RECONOCIDO EL ACTIVO POR ISR DIFERIDO, PUEDEN RECUPERARSE CUMPLIENDO CON CIERTOS REQUISITOS. LOS AÑOS DE VENCIMIENTO Y SUS MONTOS ACTUALIZADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012, SON:

AÑO DEPÉRDIDAS
VENCIMIENTOAMORTIZABLES

2020$90,710
202121,587
$112,297

21.OPERACIONES DISCONTINUAS

COMO SE DESCRIBE EN LA NOTA 7, LA ENTIDAD ESTÁ EN PROCESO DE VENDER SUS NEGOCIOS EXTRANJEROS Y ESPERA QUE ESTA VENTA SE REALICE ANTES QUE CONCLUYA EL AÑO 2013. LOS RESULTADOS COMBINADOS DE LAS OPERACIONES DISCONTINUAS INCLUIDOS EN LOS ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES SE DESGLOSAN A CONTINUACIÓN. LAS UTILIDADES Y FLUJOS DE EFECTIVO COMPARATIVOS PROVENIENTES DE LAS OPERACIONES DISCONTINUAS HAN SIDO

PRESENTADOS NUEVAMENTE PARA INCLUIR LAS OPERACIONES CLASIFICADAS COMO DISCONTINUAS EN EL PERIODO ACTUAL.

20122011
RESULTADOS DE OPERACIONES DISCONTINUAS:

VENTAS NETAS$345,783$312,630
COSTO DE VENTAS305,969275,201
UTILIDAD BRUTA39,81437,429

GASTOS DE OPERACIÓN48,36740,528
PÉRDIDA DE OPERACIÓN(8,553)(3,099)

OTROS GASTOS, NETO6253,842
GASTO POR INTERESES3,674668
PÉRDIDA CAMBIARIA1,0232,843
5,3227,353

PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD(13,875)(10,452)

IMPUESTOS A LA UTILIDAD2,530527

PÉRDIDA DE LAS OPERACIONES DISCONTINUAS$(11,345)$(10,979)

22.OPERACIONES QUE NO AFECTARON LOS FLUJOS DE EFECTIVO

DURANTE EL AÑO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011, LA ENTIDAD ADQUIRIÓ EQUIPO POR VALOR DE $23,197, A TRAVÉS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO. ESTA ADQUISICIÓN SE ESTÁ REFLEJANDO EN LOS ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO A LO LARGO DE LA VIDA DE LOS ARRENDAMIENTOS A TRAVÉS DEL PAGO DE LAS RENTAS.

23.COMPROMISOS

LA ENTIDAD ARRIENDA EL EDIFICIO DONDE ESTÁN UBICADAS SUS OFICINAS CORPORATIVAS ADEMÁS DE INMUEBLES DONDE SE UBICAN ALGUNAS SUCURSALES. LOS GASTOS POR RENTA ASCENDIERON A $20,185 EN 2012 Y $20,833 EN 2011; LOS CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO TIENEN PLAZOS FORZOSOS VARIABLES DE 1 A 15 AÑOS Y ESTABLECEN LOS SIGUIENTES PAGOS MÍNIMOS:

AÑOSIMPORTE

2013$12,777
201410,199
20158,977
20168,904
2017 EN ADELANTE69,987
$110,844

24.HECHOS POSTERIORES

I.EN ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS CELEBRADA EL 11 DE ENERO DE 2013, SE ACORDÓ LO SIGUIENTE:

A.SE RESUELVE MODIFICAR LA TOTALIDAD DE LAS RESOLUCIONES ADOPTADAS EN DESAHOGO DEL PUNTO III DEL ORDEN DEL DÍA DE LA ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS CELEBRADA EL 22 DE NOVIEMBRE DE 2012, PARA EFECTOS DE QUE LAS MISMAS QUEDEN REDACTADAS DE LA SIGUIENTE MANERA:

•SE APRUEBA LLEVAR A CABO UN AUMENTO DE CAPITAL SOCIAL VARIABLE AUTORIZADO DE LA ENTIDAD EN LA CANTIDAD DE HASTA $66,134, ASÍ COMO LA SUBSECUENTE EMISIÓN DE HASTA 7,000,000 DE ACCIONES ORDINARIAS SERIE "B", EN CASO DE HABER SURTIDO EFECTOS EL "SPLIT INVERSO" ACORDADO; O BIEN 35,000,000 DE ACCIONES ORDINARIAS SERIE "B", EN CASO DE NO HABER SURTIDO EFECTOS DICHO "SPLIT INVERSO".

II.CON FECHA 1 DE FEBRERO DE 2013, LA ENTIDAD ADQUIRIÓ EL 100% DE LAS ACCIONES DE PRODUCTOS QUÍMICOS MARDUPOL, S. A. DE C. V., SERVICIOS CORPORATIVOS GILBERT, S. A. DE C. V. Y SERVICIOS ADMINISTRATIVOS MARDUPOL, S. A. DE C. V. (MARDUPOL). EL PRECIO SERÁ PAGADO 60% EN EFECTIVO Y 40% EN ACCIONES ORDINARIAS CON PLENO DERECHO A VOTO ÍNTEGRAMENTE SUSCRITAS Y PAGADAS REPRESENTATIVAS DEL CAPITAL SOCIAL DE LA ENTIDAD A UN PRECIO DE $4.00 PESOS POR ACCIÓN.

25.INFORMACIÓN POR SEGMENTOS DE NEGOCIOS

LA INFORMACIÓN SOBRE LOS SEGMENTOS A INFORMAR DE LA ENTIDAD SE PRESENTA A CONTINUACIÓN.

31 DE DICIEMBRE DE 2012
RECUBRIMIENTOS SOLVENTES Y MEZCLASPAPELQUÍMICOS Y PLÁSTICOSALIMENTOSLUBRICANTESTOTAL CONSOLIDADO
ESTADO DE RESULTADOS:
VENTAS NETAS$1,346,402$662,081$604,477$344,995$771,046$3,729,001

DEPRECIACIÓN$12,479$6,137$5,603$3,198$7,146$34,563

UTILIDAD DE OPERACIÓN$57,742$28,394$25,924$14,795$33,067$159,922

COSTOS FINANCIEROS$ (24,477)$(12,036)$(10,989)$(6,272)$(14,016)$(67,790)

UTILIDAD NETA CONSOLIDADA$18,350$9,024$8,238$4,702$10,509$50,823

BALANCE GENERAL:
ACTIVOS TOTALES$900,928$443,023$404,478$230,849$515,936$2,495,214

PASIVOS TOTALES $523,717$257,533$235,127$134,195$299,918$1,450,490

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO:
OPERACIÓN$195,063$95,920$87,575$49,982$111,706$540,246
INVERSIÓN$(72,615)$(35,708)$(32,601)$(18,607)$(41,585)$(201,116)
FINANCIAMIENTO$(24,384)$(11,991)$(10,947)$(6,248)$(13,964))$(67,534)

31 DE DICIEMBRE DE 2011
RECUBRIMIENTOS SOLVENTES Y MEZCLASPAPELQUÍMICOS Y PLÁSTICOSALIMENTOSLUBRICANTESTOTAL CONSOLIDADO
ESTADO DE RESULTADOS:
VENTAS NETAS$1,072,028$707,327$764,496$369,363$757,959$3,671,173

DEPRECIACIÓN$11,521$7,601$8,216$3,969$8,146$39,453

UTILIDAD DE OPERACIÓN$41,738$27,539$29,765$14,381$29,511$142,934

COSTOS FINANCIEROS$(29,048)$(19,166)$(20,715)$(10,008)$(20,537)$(99,474)

UTILIDAD NETA CONSOLIDADA$43,328$28,588$30,898$14,928$30,634$148,376

BALANCE GENERAL:
ACTIVOS TOTALES$646,816$426,771$461,264$222,858$457,321$2,215,030

PASIVOS TOTALES $438,867$289,566$312,970$151,210$310,293$1,502,906

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO:
OPERACIÓN$24,632$16,252$17,566$8,487$17,416$ 84,353
INVERSIÓN$(4,901)$(3,233)$(3,495)$(1,688)$(3,465)$(16,782)
FINANCIAMIENTO$(7,752)$(5,115)$(5,528)$(2,671)$(5,481)$(26,547)

LAS OPERACIONES DE ENTIDADES EXTRANJERAS FUERON DISCONTINUADAS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012. LA INFORMACIÓN POR SEGMENTOS QUE SE MENCIONÓ ANTERIORMENTE NO INCLUYE NINGÚN MONTO POR ESTAS OPERACIONES DISCONTINUAS, LAS CUALES SE DESCRIBEN CON MAYOR DETALLE EN LA NOTA 6.

26.EXPLICACIÓN DE LA TRANSICIÓN A IFRS

LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS DE LA ENTIDAD POR EL AÑO QUE TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 SON SUS PRIMEROS ESTADOS FINANCIEROS ANUALES QUE CUMPLEN CON IFRS. LA FECHA DE TRANSICIÓN ES EL 1 DE ENERO DE 2011. LOS ÚLTIMOS ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS CONFORME A NIF SON POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011.

LAS POLÍTICAS CONTABLES ESTABLECIDAS EN LA NOTA 4 SE HAN APLICADO EN LA PREPARACIÓN DE LA INFORMACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y A LA INFORMACIÓN COMPARATIVA DE 2011 PRESENTADA EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS, INCLUYENDO LA INFORMACIÓN FINANCIERA A LA FECHA DE TRANSICIÓN. EN LA PREPARACIÓN DE ESTOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, SE HAN APLICADO LAS REGLAS DE TRANSICIÓN A LAS CIFRAS REPORTADAS PREVIAMENTE DE CONFORMIDAD CON NIF. LA IFRS 1 GENERALMENTE REQUIERE LA APLICACIÓN RETROSPECTIVA DE LAS NORMAS E INTERPRETACIONES APLICABLES A LA FECHA DEL PRIMER REPORTE. SIN EMBARGO, IFRS 1 PERMITE CIERTAS EXCEPCIONES Y EXENCIONES EN LA APLICACIÓN DE ALGUNAS NORMAS A LOS PERIODOS ANTERIORES, CON EL OBJETO DE ASISTIR A LAS ENTIDADES EN EL PROCESO DE TRANSICIÓN.

LA ENTIDAD HA APLICADO LAS EXCEPCIONES OBLIGATORIAS RELEVANTES A LA APLICACIÓN RETROSPECTIVA DE IFRS COMO SIGUE:

CÁLCULO DE ESTIMACIONES – LAS ESTIMACIONES A LA FECHA DE TRANSICIÓN SON CONSISTENTES CON LAS ESTIMACIONES A ESA MISMA FECHA BAJO LAS NIF, A MENOS QUE EXISTIERA EVIDENCIA DE ERROR EN DICHAS ESTIMACIONES.

CONTABILIDAD DE COBERTURAS – SE APLICÓ LA CONTABILIDAD DE COBERTURAS SOLAMENTE SI LA RELACIÓN DE COBERTURA CUMPLÍA CON LOS CRITERIOS ESTABLECIDOS EN IFRS A LA FECHA DE TRANSICIÓN.

LA ENTIDAD HA ELEGIDO LAS SIGUIENTES EXENCIONES OPCIONALES A LA APLICACIÓN RETROSPECTIVA DE IFRS COMO SIGUE:

COMBINACIONES DE NEGOCIOS – SE APLICÓ LA EXENCIÓN DE COMBINACIONES DE NEGOCIOS. POR LO TANTO, NO SE REFORMULARON COMBINACIONES DE NEGOCIOS QUE OCURRIERON ANTES DE LA FECHA DE TRANSICIÓN.

TRANSACCIONES DE PAGOS BASADOS EN ACCIONES – SE APLICÓ LA EXENCIÓN DE PAGOS BASADOS EN ACCIONES. POR LO TANTO, NO SE APLICÓ IFRS A AQUELLAS OPCIONES (LIQUIDADAS CON INSTRUMENTOS DE CAPITAL) QUE FUERON OTORGADAS CON ANTERIORIDAD AL 7 DE NOVIEMBRE DE 2002 Y/O CON POSTERIORIDAD A DICHA FECHA Y ADJUDICADAS ANTES DE LA FECHA DE TRANSICIÓN.

VALOR RAZONABLE O COSTO ASUMIDO – SE APLICÓ LA EXENCIÓN DE VALOR RAZONABLE Y COSTO ASUMIDO. LA ENTIDAD OPTÓ POR PRESENTAR SUS EDIFICIOS Y TERRENOS A VALOR RAZONABLE MEDIANTE AVALÚOS REALIZADOS POR ESPECIALISTAS Y LA MAQUINARIA Y EQUIPO SE VALÚO A COSTO ASUMIDO ACTUALIZADO POR LA INFLACIÓN A LA FECHA DE TRANSICIÓN.

ARRENDAMIENTOS – SE APLICÓ LA EXENCIÓN DE ARRENDAMIENTOS. POR LO TANTO, SE DETERMINÓ SI UN CONTRATO EXISTENTE A LA FECHA DE LA TRANSICIÓN CONTENÍA UN ARRENDAMIENTO CON BASE EN HECHOS Y CIRCUNSTANCIAS EXISTENTES A ESA FECHA.

BENEFICIOS A EMPLEADOS – SE APLICÓ LA EXENCIÓN DE BENEFICIOS A EMPLEADOS. POR LO TANTO, SE RECONOCIERON TODAS LAS GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACTUARIALES ACUMULADAS A LA FECHA DE TRANSICIÓN.

DIFERENCIAS ACUMULADAS POR EL EFECTO DE CONVERSIÓN – SE APLICÓ LA EXENCIÓN DE DIFERENCIAS ACUMULADAS POR EL EFECTO DE CONVERSIÓN. POR LO TANTO, SE AJUSTÓ A CERO EL EFECTO POR CONVERSIÓN A LA FECHA DE TRANSICIÓN.

LAS SIGUIENTES CONCILIACIONES PROPORCIONAN LA CUANTIFICACIÓN DE LOS EFECTOS DE TRANSICIÓN ENTRE NIF E IFRS: A) EN EL CAPITAL CONTABLE A LA FECHA DE TRANSICIÓN Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011; Y EN LA UTILIDAD INTEGRAL POR EL PERIODO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011. LOS IMPACTOS EN EL FLUJO DE EFECTIVO POR LA TRANSICIÓN NO SON IMPORTANTES.

A.CONCILIACIÓN DEL CAPITAL CONTABLE.

2011FECHA DE TRANSICIÓN

CAPITAL CONTABLE BAJO NIF$599,693$458,136

A)VALUACIÓN DE INMUEBLES 117,094117,094
B)ENFOQUE DE COMPONENTES4,370-
C)BENEFICIOS A EMPLEADOS3,6583,942
D)INVERSIÓN EN ASOCIADAS(63)-
E)GASTOS DE INSTALACIÓN(4,874)(4,874)
F)IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS(7,754)(4,058)

CAPITAL CONTABLE BAJO IFRS$712,124$570,240

A.CONCILIACIONES DE LA UTILIDAD INTEGRAL.

2011

UTILIDAD INTEGRAL BAJO NIF$148,049

B)EFECTO DE COMPONENTES4,370
C)BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS3,774
D)INVERSIÓN EN ASOCIADAS(63)
F) IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS(7,754)

UTILIDAD INTEGRAL BAJO IFRS$148,376

B.NOTAS A LAS CONCILIACIONES.

LA TRANSICIÓN A IFRS ORIGINÓ LOS SIGUIENTES AJUSTES Y RECLASIFICACIONES A LOS REGISTROS CONTABLES:

A.VALUACIÓN DE INMUEBLES – LOS TERRENOS Y EDIFICIOS DE LA ENTIDAD SE PRESENTAN A SU VALOR RAZONABLE, DETERMINADO MEDIANTE AVALÚOS REALIZADOS POR ACTUARIOS INDEPENDIENTES.

B.EFECTO DE COMPONENTES – LA ENTIDAD ANALIZÓ E IDENTIFICÓ LOS COMPONENTES SIGNIFICATIVOS DE SUS EDIFICIOS Y EN CONSECUENCIA REAJUSTÓ SUS VIDAS ÚTILES Y SU CORRESPONDIENTE EFECTO DE DEPRECIACIÓN A LA FECHA DE TRANSICIÓN.

C.BENEFICIOS A EMPLEADOS – SE CANCELÓ EL PASIVO POR BENEFICIOS POR TERMINACIÓN, YA QUE DE ACUERDO A IAS 19, BENEFICIOS A EMPLEADOS, LOS BENEFICIOS POR TERMINACIÓN SE REFIEREN A UNA OBLIGACIÓN QUE SURGE DE LA TERMINACIÓN DEL VÍNCULO LABORAL Y NO DE UN SERVICIO PRESTADO. ASÍ MISMO, LA ENTIDAD OPTÓ POR RECONOCER LAS GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACTUARIALES NO AMORTIZADAS A LA FECHA DE TRANSICIÓN.

D.INVERSIÓN EN ASOCIADAS – LA ENTIDAD NO TIENE INFLUENCIA SIGNIFICATIVA EN LAS COMPAÑÍAS EN LAS QUE TIENE INVERSIONES EN ACCIONES, POR LO QUE SE REGISTRAN AL COSTO.

E.GASTOS DE INSTALACIÓN – LA ENTIDAD RECLASIFICÓ EL SALDO DE GASTOS DE INSTALACIÓN DEBIDO A QUE CONFORME A IAS 16, PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NO SE CUMPLEN LOS CRITERIOS MÍNIMOS PARA CAPITALIZAR DICHOS GASTOS, POR LO QUE SE REGISTRAN DIRECTAMENTE EN RESULTADOS.

F.IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS – LA ENTIDAD REAJUSTÓ SUS IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS CONFORME A IAS 12, IMPUESTOS A LA UTILIDAD, UTILIZANDO EL VALOR EN LIBROS DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS RECONOCIDOS BAJO IFRS.

G.EFECTOS DE LA INFLACIÓN – DADO QUE LA ENTIDAD NO SE ENCUENTRA EN UN ENTORNO ECONÓMICO HIPERINFLACIONARIO DESDE 1998, LOS EFECTOS DE LA INFLACIÓN RECONOCIDOS BAJO NIF HASTA 2007 FUERON CANCELADOS, EXCEPTO EN INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO POR LOS QUE SE TOMÓ LA EXCEPCIÓN. PARA EL CASO DE LOS EFECTOS DE INFLACIÓN DEL CAPITAL SOCIAL, A LA FECHA DE TRANSICIÓN, DADAS LAS REESTRUCTURAS DE CAPITAL QUE HA TENIDO, LA COMPAÑÍA NO PUDO IDENTIFICAR LA ACTUALIZACIÓN POSTERIOR A DICHA FECHA, POR LO QUE EL CAPITAL SOCIAL SE MUESTRA A SU VALOR EN ACTAS A LA FECHA DE ESTE ESTADO FINANCIERO. CUALQUIER EFECTO DE ACTUALIZACIÓN NO RECONOCIDO SE REFLEJA EN LOS RESULTADOS ACUMULADOS, POR LO QUE NO TIENE EFECTO EN EL CAPITAL CONTABLE DE LA COMPAÑÍA.

H.COSTOS DE EMISIÓN DE DEUDA – RECLASIFICACIÓN DE LOS COSTOS DE EMISIÓN DE DEUDA RECONOCIDOS EN OTROS ACTIVOS BAJO NIF AL SALDO DE LA DEUDA DE ACUERDO A IAS 39, INSTRUMENTOS FINANCIEROS: RECONOCIMIENTO Y MEDICIÓN.

I.PTU CAUSADA Y OTROS GASTOS – RECLASIFICACIÓN DE LA PTU CAUSADA DEL EJERCICIO Y OTROS GASTOS PARA PRESENTARLOS CORRECTAMENTE DENTRO DE LA LÍNEA DE GASTOS DE OPERACIÓN EN EL RESULTADO INTEGRAL, CONFORME A IAS 1, PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS.

27.NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES

LA ENTIDAD NO HA APLICADO LAS SIGUIENTES NUEVAS Y REVISADAS IFRS QUE HAN SIDO ANALIZADAS PERO AÚN NO SE HAN IMPLEMENTADO:

IFRS 9, INSTRUMENTOS FINANCIEROS3
IFRS 10, ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS1
IFRS 11, ACUERDOS CONJUNTOS1
IFRS 12, INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE PARTICIPACIONES EN OTRAS ENTIDADES1
IFRS 13, MEDICIÓN DEL VALOR RAZONABLE1
MODIFICACIONES A LA IFRS 7, REVELACIONES – COMPENSACIÓN DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS1
MODIFICACIONES A LA IFRS 9 E IFRS 7, FECHA EFECTIVA DE IFRS 9 Y REVELACIONES DE TRANSICIÓN3
MODIFICACIONES A LA IFRS 10, IFRS 11 E IFRS 12, ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, ACUERDOS CONJUNTOS Y REVELACIONES SOBRE PARTICIPACIONES EN OTRAS ENTIDADES: GUÍAS DE TRANSICIÓN4
LA IAS 19 (REVISADA EN 2011), BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS1
LA IAS 27 (REVISADA EN 2011), ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS1
LA IAS 28 (REVISADA EN 2011), INVERSIONES EN ASOCIADAS Y ACUERDOS CONJUNTOS1
MODIFICACIONES A LA IAS 32, REVELACIONES – COMPENSACIÓN DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS2
MODIFICACIONES A LAS IFRS, MEJORAS ANUALES A IFRS, EXCEPTO POR LAS MODIFICACIONES A IAS 11
IFRIC 20, COSTOS DE DESMONTE EN LA FASE DE PRODUCCIÓN DE UNA MINA A CIELO ABIERTO1

1 EFECTIVA PARA LOS PERÍODOS ANUALES QUE COMIENCEN A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2013.
2 EFECTIVA PARA LOS PERÍODOS ANUALES QUE COMIENCEN A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2014.
3 EFECTIVA PARA LOS PERÍODOS ANUALES QUE COMIENCEN A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2015.

28.AUTORIZACIÓN DE LA EMISIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS ADJUNTOS FUERON AUTORIZADOS PARA SU EMISIÓN EL 9 DE ABRIL DE 2013, POR ARMANDO SANTACRUZ, DIRECTOR GENERAL, Y ARMANDO VALLEJO, DIRECTOR DE FINANZAS, CONSECUENTEMENTE ESTOS NO REFLEJAN LOS HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DE ESA FECHA, Y ESTÁN SUJETOS A LA APROBACIÓN DEL COMITÉ DE AUDITORÍA, DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y DE LA ASAMBLEA ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA ENTIDAD, QUIENES PUEDEN DECIDIR SU MODIFICACIÓN DE ACUERDO A LO DISPUESTO EN LA LEY GENERAL DE SOCIEDADES MERCANTILES.

* * * * * *

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

CLAVE DE COTIZACIÓN **POCHTEC** TRIMESTRE **04** AÑO **2012**

GRUPO POCHTECA, S.A.B. DE C.V.

INFORMACIÓN DICTAMINADA

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
UNION DE CREDITO DE LA IND. LITOGRAFICA	FINANCIAMIENTO	32,399	3.50	0	3,760
CLUB DE INDUSTRIALES, AC.		0	0.00	0	900
TOTAL DE INVERSIONES EN ASOCIADAS				0	4,660

OBSERVACIONES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN **POCHTEC** TRIMESTRE **04** AÑO **2012**

GRUPO POCHTECA, S.A.B. DE C.V.

DESGLOSE DE CRÉDITOS

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

TIPO DE CRÉDITO / INSTITUCIÓN	INSTITUCION EXTRANJERA (SI/NO)	FECHA DE FIRMA / CONTRATO	FECHA DE VENCIMIENTO	TASA DE INTERÉS Y/O SOBRETASA	VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA NACIONAL						VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA EXTRANJERA					
					INTERVALO DE TIEMPO						INTERVALO DE TIEMPO					
					AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS	AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS
BANCARIOS																
COMERCIO EXTERIOR																
CON GARANTÍA																
BANCA COMERCIAL																
QUIROGRAFARIO / HSBC	NO		14/06/2015	6.30	N/A	0	0	176,250	0	0						
QUIROGRAFARIO / INBURSA	NO		14/06/2015	6.30	N/A	0	0	250,000	0	0						
ARRENDAMIENTO FIN. / DE LAGE	NO		31/08/2014	6.15	N/A	3,048	0	0	0	0						
ARRENDAMIENTO FIN. / VE POR	NO		06/12/2014	13.90	N/A	1,881	0	2,642	0	0						
OTROS																
TOTAL BANCARIOS					**0**	**4,929**	**0**	**428,892**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**

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

CLAVE DE COTIZACIÓN **POCHTEC** TRIMESTRE **04** AÑO **2012**

GRUPO POCHTECA, S.A.B. DE C.V.

INFORMACIÓN DICTAMINADA

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
BURSÁTILES																
LISTADAS EN BOLSA (MÉXICO Y/O EXTRANJERO)																
QUIROGRAFARIOS																
CON GARANTÍA																
COLOCACIONES PRIVADAS																
QUIROGRAFARIOS																
CON GARANTÍA																
TOTAL BURSÁTILES					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN **POCHTEC** TRIMESTRE **04** AÑO **2012**

GRUPO POCHTECA, S.A.B. DE C.V.

DESGLOSE DE CRÉDITOS

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

(MILES DE PESOS)

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
OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES CON COSTO																
TOTAL OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES CON COSTO					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PROVEEDORES																
DIVERSOS PROVEEDORE	NO				N/A	109,652										
DIVERSOS PROVEEDORES	NO										N/A	684,117				
TOTAL PROVEEDORES					0	109,652					0	684,117				
OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES																
	NO				N/A	135,838	84,784	0	0	0						
TOTAL OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES					0	135,838	84,784	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL GENERAL					**0**	**250,419**	**84,784**	**428,892**	**0**	**0**	**0**	**684,117**	**0**	**0**	**0**	**0**

OBSERVACIONES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **POCHTEC** TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

GRUPO POCHTECA, S.A.B. DE C.V.

POSICIÓN MONETARIA EN MONEDA EXTRANJERA

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA (MILES DE PESOS)	DÓLARES		OTRAS MONEDAS		TOTAL MILES DE PESOS
	MILES DE DÓLARES	MILES DE PESOS	MILES DE DÓLARES	MILES DE PESOS	
ACTIVO MONETARIO	32,391	420,694	0	0	420,694
CIRCULANTE	32,391	420,694	0	0	420,694
NO CIRCULANTE	0	0	0	0	0
PASIVO	52,673	684,117	0	0	684,117
CIRCULANTE	52,673	684,117	0	0	684,117
NO CIRCULANTE	0	0	0	0	0
SALDO NETO	-20,282	-263,423	0	0	-263,423

OBSERVACIONES

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

SITUACIÓN ACTUAL DE LAS LIMITACIONES FINANCIERAS

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

CLAVE DE COTIZACIÓN **POCHTEC** TRIMESTRE **04** AÑO **2012**

GRUPO POCHTECA, S.A.B. DE C.V.

DISTRIBUCIÓN DE INGRESOS POR PRODUCTO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

INGRESOS TOTALES

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

PRINCIPALES PRODUCTOS O LINEA DE PRODUCTOS	VENTAS		% DE PARTICIPACION EN EL MERCADO	PRINCIPALES	
	VOLUMEN	IMPORTE		MARCAS	CLIENTES
INGRESOS NACIONALES					
ALIMENTOS	18,414,619	344,995	9.25		
QUIMICOS Y PLASTICOS	60,803,970	604,477	16.21		
REC. SOLV. Y MEZCLAS	63,331,815	1,346,402	36.11		
LUBRICANTES	20,329,019	771,046	20.68		
PAPEL	36,186,510	662,081	17.75		
INGRESOS POR EXPORTACIÓN					

INGRESOS DE SUBSIDIARIAS EN EL EXTRANJERO

TOTAL	**199,065,933**	**3,729,001**	

OBSERVACIONES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN **POCHTEC** TRIMESTRE **04** AÑO **2012**

GRUPO POCHTECA, S.A.B. DE C.V.

INTEGRACIÓN DEL CAPITAL SOCIAL PAGADO

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

CARACTERISTICAS DE LAS ACCIONES

Impresión Final

SERIES	VALOR NOMINAL($)	CUPÓN VIGENTE	NUMERO DE ACCIONES				CAPITAL SOCIAL	
			PORCIÓN FIJA	PORCIÓN VARIABLE	MEXICANOS	LIBRE SUSCRIPCIÓN	FIJO	VARIABLE
B	**0**	**0**	**42,498,823**	**579,392,318**	**0**	**621,891,141**	**80,304**	**1,094,791**
TOTAL			42,498,823	579,392,318	0	621,891,141	80,304	1,094,791

TOTAL DE ACCIONES QUE REPRESENTAN EL CAPITAL SOCIAL PAGADO A LA FECHA DE ENVIO DE LA INFORMACIÓN: 621,891,141

OBSERVACIONES

GRUPO POCHTECA, SAB DE CV, NO TIENE OPERACIONES FINANCIERAS DERIVADAS.

12080021: RECLASIFICACIÓN DE LA CUENTA 12080030 POR ACUERDO DEL COMITÉ DE TRANSICIÓN HACIA IFRS QUE PRESIDE LA CNBV.

22050051: RECLASIFICACIÓN DE LA CUENTA 22050060 POR ACUERDO DEL COMITÉ DE TRANSICIÓN HACIA IFRS QUE PRESIDE LA CNBV.

EN ESTE ANEXO SE INCLUYE LAS NOTAS CORRESPONDIENTES A LAS CIFRAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS BASICOS, ASI COMO SUS DESGLOSES Y OTROS CONCEPTOS