

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

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

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(MILES DE DÓLARES)

CONSOLIDADO

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
10000000	ACTIVOS TOTALES	8,726,245	8,181,802
11000000	ACTIVOS CIRCULANTES	2,583,474	3,052,978
11010000	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	619,525	1,232,561
11020000	INVERSIONES A CORTO PLAZO	0	0
11020010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0
11020020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS PARA NEGOCIACIÓN	0	0
11020030	INSTRUMENTOS FINANCIEROS CONSERVADOS A SU VENCIMIENTO	0	0
11030000	CLIENTES (NETO)	920,122	896,777
11030010	CLIENTES	948,489	932,510
11030020	ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	-28,367	-35,733
11040000	OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	208,103	147,117
11040010	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	208,103	147,117
11040020	ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	0	0
11050000	INVENTARIOS	775,219	728,805
11051000	ACTIVOS BIOLÓGICOS CIRCULANTES	0	0
11060000	OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	60,505	47,718
11060010	PAGOS ANTICIPADOS	48,322	27,537
11060020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0
11060030	ACTIVOS MANTENIDOS PARA SU VENTA	12,183	20,181
11060050	DERECHOS Y LICENCIAS	0	0
11060060	OTROS	0	0
12000000	ACTIVOS NO CIRCULANTES	6,142,771	5,128,824
12010000	CUENTAS POR COBRAR (NETO)	0	0
12020000	INVERSIONES	64,304	33,381
12020010	INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	64,304	33,381
12020020	INVERSIONES CONSERVADAS A SU VENCIMIENTO	0	0
12020030	INVERSIONES DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0
12020040	OTRAS INVERSIONES	0	0
12030000	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (NETO)	3,729,968	3,152,748
12030010	INMUEBLES	1,435,287	1,468,637
12030020	MAQUINARIA Y EQUIPO INDUSTRIAL	4,701,536	4,376,979
12030030	OTROS EQUIPOS	46,496	44,328
12030040	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-3,068,130	-3,039,791
12030050	CONSTRUCCIONES EN PROCESO	614,779	302,595
12040000	PROPIEDADES DE INVERSIÓN	0	0
12050000	ACTIVOS BIOLÓGICOS NO CIRCULANTES	0	0
12060000	ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	2,100,234	1,744,699
12060010	CRÉDITO MERCANTIL	692,270	536,513
12060020	MARCAS	432,688	329,899
12060030	DERECHOS Y LICENCIAS	137,691	129,408
12060031	CONCESIONES	0	0
12060040	OTROS ACTIVOS INTANGIBLES	837,585	748,879
12070000	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	169,122	125,357
12080000	OTROS ACTIVOS NO CIRCULANTES	79,143	72,639
12080001	PAGOS ANTICIPADOS	0	0
12080010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0
12080020	BENEFICIOS A EMPLEADOS	0	0
12080021	ACTIVOS MANTENIDOS PARA SU VENTA	0	0
12080040	CARGOS DIFERIDOS (NETO)	0	0
12080050	OTROS	79,143	72,639
20000000	PASIVOS TOTALES	5,236,506	4,590,745
21000000	PASIVOS CIRCULANTES	1,816,431	1,514,945
21010000	CRÉDITOS BANCARIOS	61,736	62,121
21020000	CRÉDITOS BURSÁTILES	0	0
21030000	OTROS PASIVOS CON COSTO	0	0
21040000	PROVEEDORES	1,130,280	953,147
21050000	IMPUESTOS POR PAGAR	0	0
21050010	IMPUESTOS A LA UTILIDAD POR PAGAR	0	0
21050020	OTROS IMPUESTOS POR PAGAR	0	0
21060000	OTROS PASIVOS CIRCULANTES	624,415	499,677

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

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

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(MILES DE DÓLARES)

CONSOLIDADO

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
21060010	INTERESES POR PAGAR	40,713	32,716
21060020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	10,399	0
21060030	INGRESOS DIFERIDOS	0	0
21060050	BENEFICIOS A EMPLEADOS	9,272	7,934
21060060	PROVISIONES	22,183	25,963
21060061	PASIVOS RELACIONADOS CON ACTIVOS MANTENIDOS PARA SU VENTA CIRCULANTES	7,343	22,748
21060080	OTROS	534,505	410,316
22000000	PASIVOS NO CIRCULANTES	3,420,075	3,075,800
22010000	CRÉDITOS BANCARIOS	209,493	316,687
22020000	CRÉDITOS BURSÁTILES	2,156,964	1,786,399
22030000	OTROS PASIVOS CON COSTO	0	0
22040000	PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	481,689	511,913
22050000	OTROS PASIVOS NO CIRCULANTES	571,929	460,801
22050010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	61,765	74,689
22050020	INGRESOS DIFERIDOS	0	0
22050040	BENEFICIOS A EMPLEADOS	221,533	80,196
22050050	PROVISIONES	34,262	49,621
22050051	PASIVOS RELACIONADOS CON ACTIVOS MANTENIDOS PARA SU VENTA NO CIRCULANTES	0	0
22050070	OTROS	254,369	256,295
30000000	CAPITAL CONTABLE	3,489,739	3,591,057
30010000	CAPITAL CONTABLE DE LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	3,046,031	3,298,556
30030000	CAPITAL SOCIAL	256,482	256,482
30040000	ACCIONES RECOMPRADAS	126,663	56,312
30050000	PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	1,474,827	1,708,376
30060000	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	0	0
30070000	OTRO CAPITAL CONTRIBUIDO	23,948	23,948
30080000	UTILIDADES RETENIDAS (PERDIDAS ACUMULADAS)	795,298	683,173
30080010	RESERVA LEGAL	51,298	38,945
30080020	OTRAS RESERVAS	0	0
30080030	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	629,387	561,173
30080040	RESULTADO DEL EJERCICIO	114,613	83,055
30080050	OTROS	0	0
30090000	OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS (NETOS DE IMPUESTOS)	368,813	570,265
30090010	GANANCIAS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES	491,226	485,324
30090020	GANANCIAS (PERDIDAS) ACTUARIALES POR OBLIGACIONES LABORALES	0	0
30090030	RESULTADO POR CONVERSIÓN DE MONEDAS EXTRANJERAS	-121,053	118,873
30090040	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0
30090050	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	-1,360	-33,932
30090060	CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DE OTROS ACTIVOS	0	0
30090070	PARTICIPACIÓN EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0
30090080	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	0	0
30020000	CAPITAL CONTABLE DE LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	443,708	292,501

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

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

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
DATOS INFORMATIVOS**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(MILES DE DÓLARES)

**CONSOLIDADO
Impresión Final**

REF	CONCEPTOS	CIERRE PERIODO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
91000010	PASIVOS MONEDA EXTRANJERA CORTO PLAZO	1,120,999	872,046
91000020	PASIVOS MONEDA EXTRANJERA LARGO PLAZO	998,935	866,992
91000030	CAPITAL SOCIAL NOMINAL	256,482	256,482
91000040	CAPITAL SOCIAL POR ACTUALIZACIÓN	23,948	23,948
91000050	FONDOS PARA PENSIONES Y PRIMA DE ANTIGÜEDAD	0	0
91000060	NUMERO DE FUNCIONARIOS (*)	420	591
91000070	NUMERO DE EMPLEADOS (*)	7,023	6,530
91000080	NUMERO DE OBREROS (*)	11,814	10,224
91000090	NUMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN (*)	2,100,000,000	2,100,000,000
91000100	NUMERO DE ACCIONES RECOMPRADAS (*)	37,397,647	21,531,908
91000110	EFFECTIVO RESTRINGIDO (1)	0	0
91000120	DEUDA DE ASOCIADAS GARANTIZADA	0	0

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

(*) DATOS EN UNIDADES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **04**

AÑO: **2014**

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

ESTADOS DE RESULTADOS

CONSOLIDADO

POR LOS PERIODOS DE DOCE Y TRES MESES TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(MILES DE DÓLARES)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
40010000	INGRESOS NETOS	5,582,699	1,370,954	5,176,999	1,281,143
40010010	SERVICIOS	0	0	0	0
40010020	VENTA DE BIENES	5,582,699	1,370,954	5,176,999	1,281,143
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	4,192,765	1,078,616	3,646,751	946,312
40021000	UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA	1,389,934	292,338	1,530,248	334,831
40030000	GASTOS GENERALES	1,029,620	247,565	1,018,152	266,151
40040000	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE OTROS INGRESOS Y GASTOS, NETO	360,314	44,773	512,096	68,680
40050000	OTROS INGRESOS Y (GASTOS), NETO	42,833	-969	50,210	4,075
40060000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN (*)	403,147	43,804	562,306	72,755
40070000	INGRESOS FINANCIEROS	34,542	7,688	65,810	11,622
40070010	INTERESES GANADOS	34,542	7,688	65,810	11,622
40070020	UTILIDAD POR FLUCTUACIÓN CAMBIARIA, NETO	0	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	292,707	112,301	240,551	88,893
40080010	INTERESES DEVENGADOS A CARGO	195,013	60,117	174,892	45,853
40080020	PÉRDIDA POR FLUCTUACIÓN CAMBIARIA, NETO	91,313	54,485	51,828	38,896
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	6,381	-2,301	13,831	4,144
40090000	INGRESOS (GASTOS) FINANCIEROS NETO	-258,165	-104,613	-174,741	-77,271
40100000	PARTICIPACIÓN EN LOS RESULTADOS DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	2,729	-470	705	-2,140
40110000	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	147,711	-61,279	388,270	-6,656
40120000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD	42,387	-14,614	156,800	18,071
40120010	IMPUESTO CAUSADO	111,993	28,576	151,445	19,499
40120020	IMPUESTO DIFERIDO	-69,606	-43,190	5,355	-1,428
40130000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE LAS OPERACIONES CONTINUAS	105,324	-46,665	231,470	-24,727
40140000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE LAS OPERACIONES DISCONTINUAS, NETO	9,289	9,552	-148,415	15,806
40150000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	114,613	-37,113	83,055	-8,921
40160000	PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	0	0	0	0
40170000	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	114,613	-37,113	83,055	-8,921
40180000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA BÁSICA POR ACCIÓN	0.05	-0.02	0.04	-0.00
40190000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA POR ACCIÓN DILUIDA	0.00	0.00	0.00	0.00

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **04**

AÑO: **2014**

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

ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL (NETOS DE IMPUESTOS)

CONSOLIDADO

POR LOS PERIODOS DE DOCE Y TRES MESES TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(MILES DE DÓLARES)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
4020000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	114,613	-37,113	83,055	-8,921
	PARTIDAS QUE NO SERAN RECLASIFICADAS A RESULTADOS				
40210000	GANANCIAS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES	10,118	-27,089	310,308	310,308
40220000	GANANCIAS (PÉRDIDAS) ACTUARIALES POR OBLIGACIONES LABORALES	-57,944	-57,944	-2,866	-2,866
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	-239,926	-149,041	-9,735	-135,587
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	46,531	46,531	-49,047	-49,047
40260000	CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DE OTROS ACTIVOS	-1,088	-28,513	0	0
40270000	PARTICIPACIÓN EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0	0	0
40280000	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	-2,598	5,568	-86,323	-99,982
40290000	TOTAL DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES	-244,907	-210,488	162,337	22,826
40300000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL	-130,294	-247,601	245,392	13,905
40320000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	-12,313	-9,868	12,123	8,805
40310000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	-117,981	-237,733	233,269	5,100

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **04**

AÑO: **2014**

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

ESTADOS DE RESULTADOS

DATOS INFORMATIVOS

CONSOLIDADO

POR LOS PERIODOS DE DOCE Y TRES MESES TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(MILES DE DÓLARES)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
9200010	DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN OPERATIVA	415,089	113,029	336,586	109,595

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **04**

AÑO: **2014**

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

ESTADOS DE RESULTADOS DATOS INFORMATIVOS (12 MESES)

CONSOLIDADO

POR LOS PERIODOS DE DOCE MESES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(MILES DE DÓLARES)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO	
		ACTUAL	ANTERIOR
92000030	INGRESOS NETOS (**)	5,582,699	5,176,999
92000040	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN (**)	403,147	562,306
92000060	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA (**)	114,613	83,055
92000050	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA(**)	114,613	83,055
92000070	DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN OPERATIVA (**)	415,089	336,586

(*) DEFINIRÁ CADA EMPRESA

(**) INFORMACIÓN ÚLTIMOS 12 MESES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: MEXCHEM
MEXICHEM, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2014

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL CAPITAL
CONTABLE

(MILES DE DÓLARES)

CONSOLIDADO

Impresión Final

CONCEPTOS	CAPITAL SOCIAL	ACCIONES RECOMPRADAS	PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	OTRO CAPITAL CONTRIBUIDO	UTILIDADES O PÉRDIDAS ACUMULADAS		OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS (NETOS DE IMPUESTOS)	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	TOTAL DE CAPITAL CONTABLE
						RESERVAS	UTILIDADES RETENIDAS (PÉRDIDAS ACUMULADAS)				
SALDO INICIAL AL 1 DE ENERO DEL 2013	256,482	38,609	1,708,376	0	23,948	0	776,838	415,618	3,219,871	18,339	3,238,210
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	81,454	0	0	0	0	-81,454	0	0	0	0
DIVIDENDOS DECRETADOS	0	0	0	0	0	0	-79,599	0	-79,599	0	-79,599
(DISMINUCIÓN) AUMENTOS DE CAPITAL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RECOMPRA DE ACCIONES	0	-63,751	0	0	0	0	1,252	0	-62,499	0	-62,499
(DISMINUCIÓN) AUMENTO EN PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(DISMINUCIÓN) AUMENTO DE LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
OTROS MOVIMIENTOS	0	0	0	0	0	0	66,136	-78,622	-12,486	262,039	249,553
RESULTADO INTEGRAL	0	0	0	0	0	0	0	233,269	233,269	12,123	245,392
SALDO FINAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013	256,482	56,312	1,708,376	0	23,948	0	683,173	570,265	3,298,556	292,501	3,591,057
SALDO INICIAL AL 1 DE ENERO DEL 2014	256,482	56,312	1,708,376	0	23,948	0	683,173	570,265	3,298,556	292,501	3,591,057
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	125,838	0	0	0	0	-125,838	0	0	0	0
DIVIDENDOS DECRETADOS	0	0	0	0	0	0	-76,520	0	-76,520	0	-76,520
(DISMINUCIÓN) AUMENTOS DE CAPITAL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RECOMPRA DE ACCIONES	0	-55,487	0	0	0	0	-170	0	-55,657	0	-55,657
(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	163,520	163,520
OTROS MOVIMIENTOS	0	0	-233,549	0	0	0	233,549	-2,367	-2,367	0	-2,367
RESULTADO INTEGRAL	0	0	0	0	0	0	81,104	-199,085	-117,981	-12,313	-130,294
SALDO FINAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014	256,482	126,663	1,474,827	0	23,948	0	795,298	368,813	3,046,031	443,708	3,489,739

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

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

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO INDIRECTO)

POR LOS PERIODOS DE DOCE MESES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE
2014 Y 2013

(MILES DE DÓLARES)

CONSOLIDADO

Impresión Final

REF	CUENTA/SUBCUENTA	AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
50010000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	147,711	388,270
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	333,806	293,381
50030010	+ DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN DEL PERIODO	415,089	336,586
50030020	(-) + UTILIDAD O PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	-1,302	-1,371
50030030	+(-) PÉRDIDA (REVERSIÓN) POR DETERIORO	1,088	0
50030040	(-)+PARTICIPACIÓN EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	-2,729	-705
50030050	(-)DIVIDENDOS COBRADOS	0	0
50030060	(-)INTERESES A FAVOR	-34,542	-65,810
50030070	(-)FLUCTUACIÓN CAMBIARIA	-55,787	29,710
50030080	(-) +OTRAS PARTIDAS	11,989	-5,029
50040000	+(-) PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	195,013	183,038
50040010	(+)INTERESES DEVENGADOS A CARGO	195,013	174,892
50040020	(+)FLUCTUACIÓN CAMBIARIA	0	0
50040030	(+)OPERACIONES FINANCIERAS DE DERIVADOS	0	0
50040040	+ (-) OTRAS PARTIDAS	0	8,146
50050000	FLUJO DERIVADO DEL RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	676,530	864,689
50060000	FLUJOS GENERADOS O UTILIZADOS EN LA OPERACIÓN	137,393	-53,838
50060010	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN CLIENTES	89,535	40,790
50060020	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN INVENTARIOS	38,465	3,525
50060030	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	-54,455	-51,655
50060040	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN PROVEEDORES	43,243	6,254
50060050	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN OTROS PASIVOS	20,605	-52,752
50060060	+ (-)IMPUESTOS A LA UTILIDAD PAGADOS O DEVUELTOS	0	0
50070000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	813,923	810,851
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
50080000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-1,336,742	-396,566
50080010	(-)INVERSIONES CON CARÁCTER PERMANENTE	-831,045	-250,154
50080020	+DISPOSICIONES DE INVERSIONES CON CARÁCTER PERMANENTE	0	0
50080030	(-)INVERSION EN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-517,700	-420,294
50080040	+VENTA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	17,738	43,147
50080050	(-) INVERSIONES TEMPORALES	0	250,000
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	0	0
50080130	+(-) DECREMENTO (INCREMENTO) ANTICIPOS Y PRESTAMOS A TERCEROS	0	0
50080140	+ (-) OTRAS PARTIDAS	-5,735	-19,265
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
50090000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-90,217	-576,921
50090010	+ FINANCIAMIENTOS BANCARIOS	842,013	336,586
50090020	+ FINANCIAMIENTOS BURSÁTILES	0	0
50090030	+ OTROS FINANCIAMIENTOS	0	0
50090040	(-) AMORTIZACIÓN DE FINANCIAMIENTOS BANCARIOS	-479,235	-490,158
50090050	(-) AMORTIZACIÓN DE FINANCIAMIENTOS BURSÁTILES	0	0
50090060	(-) AMORTIZACIÓN DE OTROS FINANCIAMIENTOS	0	0
50090070	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN EL CAPITAL SOCIAL	0	0
50090080	(-) DIVIDENDOS PAGADOS	0	-158,607
50090090	+ PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	0	0
50090100	+ APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	0	0
50090110	(-)INTERESES PAGADOS	-187,025	-182,622
50090120	(-)RECOMPRA DE ACCIONES	-55,657	-62,499
50090130	+ (-) OTRAS PARTIDAS	-210,313	-19,621

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

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

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO INDIRECTO)

POR LOS PERIODOS DE DOCE MESES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE
2014 Y 2013

(MILES DE DÓLARES)

CONSOLIDADO
Impresión Final

REF	CUENTA/SUBCUENTA	AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50100000	INCREMENTO (DISMINUCION) DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	-613,036	-162,636
50110000	CAMBIOS EN EL VALOR DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	0	0
50120000	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	1,232,561	1,395,197
50130000	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	619,525	1,232,561

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

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

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

PAGINA 1 / 1

CONSOLIDADO

Impresión Final

CONSULTAR ARCHIVO DE PDF ADJUNTO

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 1

CONSOLIDADO

Impresión Final

[CONSULTAR PDF ANEXO](#)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN **MEXCHEM**

TRIMESTRE **04** AÑO **2014**

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

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

CONSOLIDADO

Impresión Final

NOMBRE DE LA EMPRESA	ACTIVIDAD PRINCIPAL	NO. DE ACCIONES	% DE TENENCIA	MONTO TOTAL	
				COSTO DE ADQUISICIÓN	VALOR ACTUAL
GF WAVIN AG (SWITZERLAND)	CONEXIONES Y TUBERIA	17,750	40.00	0	29,673
SALGZ. WESTFALEN VERWALT. GmbH	RESINA DE PVC	0	24.00	0	34,624
SALGZ. WESTFALEN VERWALT. mbH & Co. KG	RESINA DE PVC	0	1.00	0	7
TOTAL DE INVERSIONES EN ASOCIADAS				0	64,304

OBSERVACIONES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN **MEXCHEM**
MEXICHEM, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE **04** AÑO **2014**

DESGLOSE DE CRÉDITOS
(MILES DE DÓLARES)

CONSOLIDADO
Impresión Final

TIPO DE CRÉDITO / INSTITUCIÓN	INSTITUCION EXTRANJERA (SI/NO)	FECHA DE FIRMA / CONTRATO	FECHA DE VENCIMIENTO	TASA DE INTERÉS Y/O SOBRETASA	VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA NACIONAL						VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA EXTRANJERA					
					INTERVALO DE TIEMPO						INTERVALO DE TIEMPO					
					AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS	AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS
BANCARIOS																
COMERCIO EXTERIOR																
HSBC	NO	18/10/2010	01/10/2015	5.2950%	N/A	22,530	0	0	0	0						
OTRAS	NO				N/A	14,261	8,877	0	0	0						
BANCOMEXT	NO	05/03/2013	05/02/2021	4.6155%	N/A	0	33,813	34,758	34,758	92,769						
MIZUHO CORPBANK	NO	28/06/2011	30/06/2016	2.17%							N/A	9,038	4,518	0	0	
RABO BANK	NO	17/06/2009	16/04/2015	2.13%							N/A	15,907	0	0	0	
CON GARANTÍA																
BANCA COMERCIAL																
OTROS																
TOTAL BANCARIOS					0	36,791	42,690	34,758	34,758	92,769	0	24,945	4,518	0	0	

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

TRIMESTRE 04 AÑO 2014

CLAVE DE COTIZACIÓN MEXCHEM
MEXICHEM, S.A.B. DE C.V.

DESGLOSE DE CRÉDITOS
(MILES DE DÓLARES)

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																
BONO	NO	30/10/2009	06/11/2019	8.75%	N/A	0	0	0	0	82,319						
BONO	NO	30/10/2009	19/09/2022	4.875%	N/A	0	0	0	0	742,174						
BONO	NO	30/10/2009	19/09/2042	6.750%	N/A	0	0	0	0	395,786						
CEBUR	NO	21/03/2012	09/03/2022	8.12%							N/A	0	0	0	199,524	
BONO	NO	17/09/2014	17/09/2044	5.875%							N/A	0	0	0	737,161	
CON GARANTÍA																
COLOCACIONES PRIVADAS																
QUIROGRAFARIOS																
CON GARANTÍA																
TOTAL BURSÁTILES					0	0	0	0	0	1,220,279	0	0	0	0	936,685	

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

CLAVE DE COTIZACIÓN MEXCHEM
MEXICHEM, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE 04 AÑO 2014

DESGLOSE DE CRÉDITOS
(MILES DE DÓLARES)

CONSOLIDADO
Impresión Final

TIPO DE CRÉDITO / INSTITUCIÓN	INSTITUCION EXTRANJERA (SI/NO)	FECHA CONCERTACIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO	VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA NACIONAL						VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA EXTRANJERA					
				INTERVALO DE TIEMPO						INTERVALO DE TIEMPO					
				AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS	AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS
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															
	NO			N/A	559,389										
	NO									N/A	570,891				
TOTAL PROVEEDORES				0	559,389					0	570,891				
OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES															
	NO			N/A	99,252	514,197	0	0	0						
	NO									N/A	525,163	57,732	0	0	0
TOTAL OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES				0	99,252	514,197	0	0	0	0	525,163	57,732	0	0	0
TOTAL GENERAL				0	695,432	556,887	34,758	34,758	1,313,048	0	1,120,999	62,250	0	0	936,685

OBSERVACIONES

LOS ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA DISTINTA A LA MONEDA DE REPORTE, SE CONVIRTIERON A DÓLARES AMERICANOS UTILIZANDO UN TIPO DE CAMBIO DE \$14.7180.

LOS PASIVOS SE PRESENTAN NETOS DE GASTOS DE COLOCACIÓN DE DEUDA POR \$42,203 USD.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: MEXCHEM
 MEXICHEM, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2014

POSICIÓN MONETARIA EN MONEDA EXTRANJERA

CONSOLIDADO

(MILES DE DÓLARES)

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	136,245	0	1,026,477	0	0
CIRCULANTE	136,245	0	1,026,477	0	0
NO CIRCULANTE	0	0	0	0	0
PASIVO	203,640	0	1,916,294	0	0
CIRCULANTE	196,564	0	924,435	0	0
NO CIRCULANTE	7,076	0	991,859	0	0
SALDO NETO	-67,395	0	-889,817	0	0

OBSERVACIONES

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, LA INTEGRACIÓN DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS DE OTRAS MONEDAS EXTRANJERAS DISTINTAS A LA MONEDA DE REPORTE, CONVERTIDOS A DÓLARES AMERICANOS, SON LOS SIGUIENTES :

PESOPESO

2014EUROREALMEXICANOCOLOMBIANOTOTALDÓLAR

ACTIVO CIRCULANTE 436,004 158,343 371,279 60,851 1,026,477 136,245

PASIVO

CIRCULANTE (579,013) (29,172) (262,886) (53,364) (924,435) (196,564)

LARGO PLAZO (932,445) (5,099) (3,773) (50,542) (991,859) (7,076)

TOTAL (1,511,458) (34,271) (266,659) (103,906) (1,916,294) (203,640)

POSICIÓN NETA (1,075,454) 124,072 104,620 (43,055) (889,817) (67,395)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: MEXCHEM

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2014

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

INSTRUMENTOS DE DEUDA

PAGINA 1 / 2

CONSOLIDADO

Impresión Final

LIMITACIONES FINANCIERAS SEGÚN CONTRATO, ESCRITURAS DE LA EMISION

Y/O TITULO

A.- CIERTAS RESTRICCIONES PARA LA EXISTENCIA DE NUEVOS GRAVÁMENES.

B.- MANTENER UN ÍNDICE DE COBERTURA DE INTERESES CONSOLIDADA NO MENOR A 3.0 A 1.0.

C- MANTENER UN ÍNDICE DE APALANCAMIENTO CON RESPECTO A LA UTILIDAD ANTES DE INTERESES , IMPUESTOS, DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN (POR SUS SIGLAS EN INGLES) NO MAYOR DE 3.0 A 1.0.

D.- ASEGURAR Y MANTENER EN BUENAS CONDICIONES DE OPERACIÓN LAS PROPIEDADES Y EQUIPO.

E.- CUMPLIR CON TODAS LAS LEYES, REGLAS, REGLAMENTOS Y DISPOSICIONES QUE SEAN APLICABLES.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: MEXCHEM

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2014

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

INSTRUMENTOS DE DEUDA

PAGINA 2 / 2

CONSOLIDADO

Impresión Final

SITUACIÓN ACTUAL DE LAS LIMITACIONES FINANCIERAS

A) A LA FECHA DEL PRESENTE REPORTE LA COMPAÑÍA CUMPLE CON TODAS LAS RESTRICCIONES Y CONDICIONES ESTABLECIDAS EN LOS CONTRATOS DE FINANCIAMIENTO.

B) LA COBERTURA DE INTERESES ES DE 5.10

C) EL PASIVO CON COSTO A EBITDA ES DE 2.21

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

CLAVE DE COTIZACIÓN **MEXCHEM**
 MEXICHEM, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE **04** AÑO **2014**

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

CONSOLIDADO
 Impresión Final

PRINCIPALES PRODUCTOS O LINEA DE PRODUCTOS	VENTAS		% DE PARTICIPACION EN EL MERCADO	PRINCIPALES	
	VOLUMEN	IMPORTE		MARCAS	CLIENTES
INGRESOS NACIONALES					
COLORO VINILO	798,133	632,571	0	Pennwalt y Primex	
FLÚOR	196,515	109,955	0		
CONTROLADORA	0	33,147	0		
ELIMINACIONES	0	-85,047	0		
INGRESOS POR EXPORTACIÓN					
COLORO VINILO	863,798	1,275,204	0		
FLÚOR	842,973	548,833	0	FLÚOR	NORANDA, ARKEMA
SOLUCIONES INTEGRALE	1,018,885	3,241,517	0	AMANCO, PAVCO, CELTA	SODIMAX
ELIMINACIONES	0	-173,481	0		
INGRESOS DE SUBSIDIARIAS EN EL EXTRANJERO					
TOTAL	3,720,304	5,582,699			

OBSERVACIONES

LOS PRINCIPALES CLIENTES NACIONALES DE LA CADENA CLORO VINILO SON:
 -TUBERÍAS ADVANCE
 -SINTEPLAST
 -MARNÁ PLÁSTICA

LOS PRINCIPALES CLIENTES EN EL EXTRANJERO DE LA CADENA CLORO VINILO SON :
 -BRASKEM
 -CONTINENTAL INDUSTRIES GROUP INC
 -MARUBENI AMERICA CORPORATION

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

CLAVE DE COTIZACIÓN **MEXCHEM**
 MEXICHEM, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE **04** AÑO **2014**

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

CONSOLIDADO

Impresión Final

SERIES	VALOR NOMINAL(\$)	CUPÓN VIGENTE	NUMERO DE ACCIONES				CAPITAL SOCIAL	
			PORCIÓN FIJA	PORCIÓN VARIABLE	MEXICANOS	LIBRE SUSCRIPCIÓN	FIJO	VARIABLE
*	0	28	308,178,735	1,791,821,265	0	0	37,598	218,884
TOTAL			308,178,735	1,791,821,265	0	0	37,598	218,884

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

2,100,000,000

OBSERVACIONES

I.- INFORMACIÓN CUALITATIVA.

TODA VEZ QUE RESULTA DE PARTICULAR IMPORTANCIA PARA PROPORCIONAR A LOS INVERSIONISTAS INFORMACIÓN QUE LES PERMITA CONOCER E IDENTIFICAR PLENAMENTE LA EXPOSICIÓN DE LAS EMISORAS A RIESGOS DE MERCADO, DE CRÉDITO Y LIQUIDEZ ASOCIADOS A INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS, ASÍ COMO LOS PRINCIPALES RIESGOS DE PÉRDIDA POR CAMBIOS EN LAS CONDICIONES DE MERCADO ASOCIADOS A LOS MENCIONADOS INSTRUMENTOS, A CONTINUACIÓN SÍRVANSE ENCONTRAR INFORMACIÓN AL RESPECTO.

I. DISCUSIÓN DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LAS POLÍTICAS DE USO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS, EXPLICANDO SI DICHAS POLÍTICAS PERMITEN QUE SEAN UTILIZADOS ÚNICAMENTE CON FINES DE COBERTURA O TAMBIÉN CON OTROS FINES, TALES COMO NEGOCIACIÓN.

• DESCRIPCIÓN GENERAL DE LOS OBJETIVOS PARA CELEBRAR OPERACIONES CON DERIVADOS

DEBIDO A SUS ACTIVIDADES EN LOS ÁMBITOS NACIONAL E INTERNACIONAL, LA ENTIDAD ESTÁ EXPUESTA A RIESGOS DE FLUCTUACIÓN DE PRECIOS E INSUMOS DE LA INDUSTRIA QUÍMICA, ASÍ COMO DE RIESGOS FINANCIEROS RELACIONADOS CON EL FINANCIAMIENTO DE SUS PROYECTOS. LA POLÍTICA DE LA ENTIDAD ES LA DE UTILIZAR CIERTAS COBERTURAS QUE LE PERMITAN MITIGAR LA VOLATILIDAD DE LOS PRECIOS DE CIERTAS MATERIAS PRIMAS Y DE RIESGO DE TASA Y DE TIPO DE CAMBIO EN OPERACIONES FINANCIERAS, TODAS ELLAS RELACIONADAS CON EL NEGOCIO Y PREVIAMENTE APROBADAS POR LOS COMITÉS DE AUDITORIA Y PRÁCTICAS SOCIETARIAS ASÍ COMO POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN.

EL OBJETIVO GENERAL DE REALIZAR OPERACIONES DE COBERTURA DE TASAS DE INTERÉS, CRÉDITO, LIQUIDEZ Y RIESGO CAMBIARIO ES REDUCIR LA EXPOSICIÓN DE LA POSICIÓN PRIMARIA ANTE MOVIMIENTOS ADVERSOS DE MERCADO EN LAS TASAS DE INTERÉS Y TIPOS DE CAMBIO QUE LE AFECTEN; PARA LO CUAL LA ENTIDAD OFRECE A TRAVÉS DE LA FUNCIÓN DE TESORERÍA CORPORATIVA SERVICIOS A LOS NEGOCIOS, COORDINANDO EL ACCESO A LOS MERCADOS FINANCIEROS NACIONALES E INTERNACIONALES, SUPERVISANDO Y ADMINISTRANDO LOS RIESGOS FINANCIEROS RELACIONADOS CON LAS OPERACIONES DE LA ENTIDAD UTILIZANDO LOS INFORMES INTERNOS DE RIESGO, LOS CUALES ANALIZAN LAS EXPOSICIONES POR GRADO Y LA MAGNITUD DE LOS RIESGOS. ESTOS RIESGOS INCLUYEN EL RIESGO DE MERCADO (INCLUYENDO EL RIESGO CAMBIARIO, RIESGO EN LAS TASAS DE INTERÉS A VALOR RAZONABLE Y RIESGO EN LOS PRECIOS), RIESGO DE CRÉDITO, RIESGO DE LIQUIDEZ Y RIESGO DE LA TASA DE INTERÉS DEL FLUJO DE EFECTIVO.

ASIMISMO, LA ENTIDAD BUSCA MINIMIZAR LOS EFECTOS DE ESTOS RIESGOS UTILIZANDO INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS PARA CUBRIR LAS EXPOSICIONES DE RIESGO. EL USO DE LOS DERIVADOS FINANCIEROS SE RIGE POR LAS POLÍTICAS DE LA ENTIDAD APROBADAS POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN, LAS CUALES PROVEEN PRINCIPIOS ESCRITOS SOBRE EL RIESGO CAMBIARIO, RIESGO DE LAS TASAS DE INTERÉS, RIESGO DE CRÉDITO, EL USO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS Y NO DERIVADOS Y LA INVERSIÓN DE EXCESO DE LIQUIDEZ. SE REvisa PERIÓDICAMENTE EL CUMPLIMIENTO CON LAS POLÍTICAS Y LOS LÍMITES DE EXPOSICIÓN. LA ENTIDAD NO SUBSCRIBE O NEGOCIA INSTRUMENTOS FINANCIEROS, ENTRE LOS QUE SE INCLUYE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS, PARA FINES ESPECULATIVOS. EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN ESTABLECE Y VIGILA LAS POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS PARA ADMINISTRAR ESTOS RIESGOS, LOS CUALES SE MENCIONAN A CONTINUACIÓN:

ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO DE CAPITAL.-LA ENTIDAD ADMINISTRA SU CAPITAL PARA ASEGURAR QUE CONTINUARÁ COMO NEGOCIO EN MARCHA, MIENTRAS QUE MAXIMIZA EL RENDIMIENTO A SUS ACCIONISTAS A TRAVÉS DE LA OPTIMIZACIÓN DE LOS SALDOS DE DEUDA Y

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA **2 / 15**

CONSOLIDADO

Impresión Final

CAPITAL. LA ESTRUCTURA DE CAPITAL DE LA ENTIDAD NO ESTÁ EXPUESTA A NINGÚN TIPO DE REQUERIMIENTO DE CAPITAL.

LA ADMINISTRACIÓN DE LA ENTIDAD REVISAR MENSUALMENTE LA DEUDA NETA Y LOS COSTOS POR PRÉSTAMOS Y SU RELACIÓN CON EL UAFIDA (UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD MÁS DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN, INTERESES, FLUCTUACIONES CAMBIARIAS, RESULTADO POR POSICIÓN MONETARIA EN SUBSIDIARIAS EXTRANJERAS), AL PRESENTAR SUS PROYECCIONES FINANCIERAS COMO PARTE DEL PLAN DE NEGOCIO AL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y ACCIONISTAS DE LA ENTIDAD.

ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO DE TASAS DE INTERÉS.-LA ENTIDAD SE ENCUENTRA EXPUESTA A RIESGOS EN LAS TASAS DE INTERESES DEBIDO A QUE TIENE DEUDA CONTRATADA A TASAS VARIABLES. EL RIESGO ES MANEJADO CON EL USO DE CONTRATOS SWAP DE TASA DE INTERÉS SI LAS VARIACIONES DE TASAS PROYECTADAS EXCEDEN ENTRE 100 A 200 PUNTOS BASE POR TRIMESTRE. LAS ACTIVIDADES DE COBERTURA SE EVALÚAN REGULARMENTE PARA QUE SE ALINEEN CON LAS TASAS DE INTERÉS Y SU RIESGO RELACIONADO, ASEGURANDO QUE SE APLIQUEN LAS ESTRATEGIAS DE COBERTURA MÁS RENTABLES.

LAS EXPOSICIONES DE LA ENTIDAD POR RIESGO DE TASAS DE INTERÉS SE ENCUENTRAN PRINCIPALMENTE EN TASAS DE INTERÉS TIIE Y LIBOR SOBRE LOS PASIVOS FINANCIEROS. EL ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD QUE DETERMINA LA ENTIDAD SE PREPARA CON BASE EN LA EXPOSICIÓN A LAS TASAS DE INTERÉS DE SU DEUDA FINANCIERA TOTAL NO CUBIERTA SOSTENIDA EN TASAS VARIABLES, SE PREPARA UN ANÁLISIS ASUMIENDO QUE EL IMPORTE DEL PASIVO PENDIENTE AL FINAL DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA HA SIDO EL PASIVO PENDIENTE PARA TODO EL AÑO. LA ENTIDAD INFORMA INTERNAMENTE AL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN SOBRE EL RIESGO EN LAS TASAS DE INTERÉS.

LA ENTIDAD ESTABLECE COMO REQUISITO FUNDAMENTAL PARA QUE UN INSTRUMENTO FINANCIERO DERIVADO SEA CONSIDERADO COMO UN INSTRUMENTO DE COBERTURA, QUE LA DESIGNACIÓN DE LA COBERTURA QUEDE FORMALMENTE DOCUMENTADA Y LOS CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE O FLUJOS DE EFECTIVO DEL INSTRUMENTO FINANCIERO DERIVADO, MANTENGAN UNA ALTA EFECTIVIDAD EN LA COMPENSACIÓN DE LOS CAMBIOS, EN EL VALOR RAZONABLE O FLUJOS DE EFECTIVO DE LA POSICIÓN PRIMARIA, TANTO AL INICIO COMO A TRAVÉS DE LA COBERTURA DESIGNADA.

• INSTRUMENTOS UTILIZADOS

LA ENTIDAD REALIZA TRANSACCIONES DENOMINADAS EN MONEDA EXTRANJERA; CONSECUENTEMENTE ESTÁ EXPUESTA A FLUCTUACIONES EN EL TIPO DE CAMBIO Y TASAS DE INTERÉS. LA ENTIDAD SUSCRIBE UNA VARIEDAD DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS PARA MANEJAR SU EXPOSICIÓN AL RIESGO CAMBIARIO Y EN TASAS DE INTERÉS, INCLUYENDO:

- A) CONTRATOS FORWARD DE MONEDA EXTRANJERA PARA CUBRIR EL RIESGO CAMBIARIO QUE SURGE DE LA DEUDA EN PESOS MEXICANOS;
- B) SWAPS DE LAS TASAS DE INTERÉS PARA MITIGAR EL RIESGO DEL AUMENTO DE LAS TASAS DE INTERÉS; Y
- C) CROSS CURRENCY SWAPS DE MONEDA EXTRANJERA PARA CUBRIR EL RIESGO CAMBIARIO QUE SURGE EN LA CONVERSIÓN DE LA INVERSIÓN DE LA ENTIDAD EN LA OPERACIÓN EXTRANJERA WAVIN, CUYA MONEDA FUNCIONAL ES EL EURO.

CONTRATOS SWAPS DE DIVISAS (CROSS CURRENCY SWAP) - DE ACUERDO A LOS CONTRATOS SWAPS DE DIVISAS, LA ENTIDAD ACUERDA INTERCAMBIAR FLUJOS EN MONEDA EXTRANJERA CALCULADOS SOBRE LOS IMPORTES DE LOS MONTOS NOCIONALES Y TASAS DE INTERÉS ESTABLECIDOS EN DICHS CONTRATOS. DICHS CONTRATOS LE PERMITEN A LA ENTIDAD MITIGAR EL RIESGO DE VARIACIONES EN LOS TIPOS DE CAMBIO POR LA EXPOSICIÓN QUE GENERA SU DEUDA EN PESOS MEXICANOS Y LA INVERSIÓN EN EUROS POR LA ADQUISICIÓN DE

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA **3 / 15**

CONSOLIDADO

Impresión Final

SU SUBSIDIARIA WAVIN Y VESTOLIT. EL VALOR RAZONABLE DE LOS SWAPS DE DIVISAS, AL FINAL DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA, SE DETERMINA DESCONTANDO LOS FLUJOS DE EFECTIVO FUTUROS UTILIZANDO LAS CURVAS Y TIPOS DE CAMBIO VIGENTES A LA FECHA DE LA DETERMINACIÓN.

LOS SWAPS DE DIVISAS ANTES SEÑALADOS HAN SIDO DESIGNADOS FORMALMENTE COMO OPERACIONES DE COBERTURA PARA PROPÓSITOS CONTABLES COMO SIGUE:

MEXICHEM ES UNA ENTIDAD CUYA MONEDA FUNCIONAL ES EL DÓLAR AMERICANO. MEXICHEM EMITIÓ: I) DEUDA POR 3,000 MILLONES DE PESOS MEXICANOS A 10 AÑOS, UNA PARTE DE LA DEUDA ES A TASA FIJA (8.12%) Y II) DEUDA POR \$750 MILLONES A 30 AÑOS, LA DEUDA ES A TASA FIJA (5.875%). POR OTRO LADO, MEXICHEM ADQUIRIÓ 2 ENTIDADES EN EL EXTRANJERO; WAVIN Y VESTOLIT POR UN MONTO DE 612 MILLONES DE EUROS Y 125 MILLONES DE EUROS, RESPECTIVAMENTE.

MEXICHEM DESIGNÓ 2 DE LOS SWAPS DE DIVISAS ANTES DESCRITOS COMO RELACIONES DE COBERTURAS DE FLUJOS DE EFECTIVO, CUBRIENDO LAS FLUCTUACIONES CAMBIARIAS A LAS QUE ESTÁ EXPUESTA POR LA REVALUACIÓN DE LA DEUDA EN PESOS MEXICANOS. DE LOS DERIVADOS RESTANTES, 5 SE DESIGNARON COMO RELACIONES DE COBERTURA DE INVERSIÓN NETA EN UNA SUBSIDIARIA EXTRANJERA, CUBRIENDO FLUCTUACIONES CAMBIARIAS A LAS QUE ESTÁ EXPUESTA POR LA REVALUACIÓN DE LA INVERSIÓN EN EL EXTRANJERO EN EUROS. . AÚN Y CUANDO EL RIESGO POR TIPO DE CAMBIO ESTÁ DEFINIDO POR LA MONEDA FUNCIONAL DE MEXICHEM DESIGNÓ 4 SWAPS DE DIVISA COMO RELACIONES DE COBERTURA DE FLUJO DE EFECTIVO Y DE INVERSIÓN NETA EN UNA SUBSIDIARIA EXTRANJERA, YA QUE AÚN Y CUANDO EL RIESGO POR TIPO DE CAMBIO ESTÁ DEFINIDO POR LA MONEDA FUNCIONAL, Y LOS DERIVADOS NO TIENEN NINGÚN FLUJO EN DICHA MONEDA FUNCIONAL, ÉSTOS INSTRUMENTOS SE UTILIZAN COMO INSTRUMENTOS DE COBERTURA YA QUE SE ESTARÍAN ELIMINANDO LOS EFECTOS ORIGINADOS POR LA REVALUACIÓN DE PESOS MEXICANOS Y EUROS A DÓLARES AMERICANOS. MEXICHEM HA EVALUADO Y MEDIDO LA EFECTIVIDAD CONCLUYENDO QUE LA ESTRATEGIA DE COBERTURA ES ALTAMENTE EFECTIVA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014.

- ESTRATEGIAS DE COBERTURA O NEGOCIACIÓN IMPLEMENTADAS

LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DE COBERTURA SE UTILIZAN PARA REDUCIR DE MANERA SIGNIFICATIVA LOS RIESGOS DE MERCADO A QUE ESTÁ EXPUESTA LA POSICIÓN PRIMARIA POR CAMBIOS EN TASAS DE INTERÉS Y FLUCTUACIONES CAMBIARIAS EN LOS DIFERENTES PAÍSES EN DONDE ACTUALMENTE MEXICHEM S.A.B. DE C.V. TIENE OPERACIONES.

- MERCADOS DE NEGOCIACIÓN PERMITIDOS Y CONTRAPARTES ELEGIBLES

LAS CONTRAPARTES ELEGIBLES POR LA EMISORA SON: MORGAN STANLEY, ABN AMRO, RABO BANK, DANSKE BANK, BANAMEX, BANCOMER JP MORGAN, DEUTSCHE BANK, BANK OF AMERICA, BNP PARIBAS, CREDIT SUISSE BRACLAYS, BANK PLC, VE POR MÁS, HSBC Y SANTANDER.

A CONTINUACIÓN SE RESUMEN LOS PRINCIPALES TÉRMINOS Y CONDICIONES DE LOS CONTRATOS. ESTA DESCRIPCIÓN INCLUYE EL TIPO DE INSTRUMENTO EN CUESTIÓN, LA CONTRAPARTE, LA VIGENCIA, EL MONTO PRINCIPAL, Y EL ESTADO DEL MISMO:

(1) EN JULIO DE 2008, SE CONTRATÓ UN SWAP DE TASA FIJA DE INTERÉS CON RABO BANK, ABN AMRO Y BNP, CON UNA VIGENCIA DEL 10-JUL-2008 HASTA EL 19-OCT-2015, POR UN MONTO NOCIONAL DE EUR\$ 50'000,000, CUYO ESTADO ACTUAL ES "VIGENTE".

(2) EN SEPTIEMBRE DE 2010, SE CONTRATÓ UN SWAP DE TASA FIJA DE INTERÉS CON DANSKE BANK CON UNA VIGENCIA DEL 14-SEP-2010 HASTA EL 16-OCT-2015, POR UN MONTO NOCIONAL DE EUR\$ 25'000,000, CUYO ESTADO ACTUAL ES "VIGENTE".

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA **4 / 15**

CONSOLIDADO

Impresión Final

(3) EN NOVIEMBRE DE 2010, SE CONTRATÓ UN SWAP DE TASA FIJA DE INTERÉS CON ABN AMRO CON UNA VIGENCIA DEL 18-NOV-2010 HASTA EL 16-OCT-2015, POR UN MONTO NOCIONAL DE GBP\$ 20'000,000, CUYO ESTADO ACTUAL ES "VIGENTE".

(4) EN ABRIL DE 2013, SE CONTRATÓ SWAP DE TIPO DE CAMBIO Y TASA DE INTERÉS CON SANTANDER CON UNA VIGENCIA DEL 01-ABR-2013 HASTA EL 09-MAR-2022, POR UN MONTO NOCIONAL DE MXN\$ 1'500,000,000, CUYO ESTADO ACTUAL ES "VIGENTE".

(5) EN ABRIL DE 2013, SE CONTRATÓ SWAP DE TIPO DE CAMBIO Y TASA DE INTERÉS CON MORGAN STANLEY CON UNA VIGENCIA DEL 08-ABR-2013 HASTA EL 09-MAR-2022, POR UN MONTO NOCIONAL DE MXN\$ 500,000,000, CUYO ESTADO ACTUAL ES "VIGENTE".

(6) EN ABRIL DE 2013, SE CONTRATÓ SWAP DE TIPO DE CAMBIO Y TASA DE INTERÉS CON MORGAN STANLEY CON UNA VIGENCIA DEL 24-ABR-2013 HASTA EL 09-MAR-2022, POR UN MONTO NOCIONAL DE MXN\$ 500,000,000, CUYO ESTADO ACTUAL ES "VIGENTE".

(7) EN MAYO DE 2013, SE CONTRATÓ SWAP DE TIPO DE CAMBIO Y TASA DE INTERÉS CON MORGAN STANLEY CON UNA VIGENCIA DEL 24-MAY-2013 HASTA EL 09-MAR-2022, POR UN MONTO NOCIONAL DE MXN\$ 500,000,000, CUYO ESTADO ACTUAL ES "VIGENTE".

(8) EN OCTUBRE DE 2013, SE CONTRATÓ SWAP DE TIPO DE CAMBIO Y TASA DE INTERÉS CON MORGAN STANLEY CON UNA VIGENCIA DEL 09-OCT-2013 HASTA EL 05-MAR-2021, POR UN MONTO NOCIONAL DE MXN\$ 1'500,000,000, CUYO ESTADO ACTUAL ES "VIGENTE".

(9) EN ENERO DE 2014, SE CONTRATÓ SWAP DE TIPO DE CAMBIO Y TASA DE INTERÉS CON HSBC CON UNA VIGENCIA DEL 23-ENE-2014 HASTA EL 05-MAR-2021, POR UN MONTO NOCIONAL DE MXN\$ 1'500,000,000 CUYO ESTADO ACTUAL ES "VIGENTE".

(10) EN FEBRERO DE 2014 SE CONTRATÓ UN FORWARD DE USD A MXN CON BNP PARIBAS CON UNA VIGENCIA DEL 14-FEB-2014 HASTA EL 15-ENE-2015 CON UN MONTO NOCIONAL DE USD\$ 24,000,000 CUYO ESTADO ACTUAL ES "VIGENTE".

(11) EN FEBRERO DE 2014 SE CONTRATÓ UN FORWARD DE USD A MXN CON JP MORGAN CON UNA VIGENCIA DEL 21-FEB-2014 HASTA EL 21-ENE-2015 CON UN MONTO NOCIONAL DE USD\$ 18,000,000, CUYO ESTADO ACTUAL ES "VIGENTE".

(12) EN JUNIO DE 2014 SE CONTRATÓ UN FORWARD DE USD A MXN CON MORGAN STANLEY CON UNA VIGENCIA DEL 11-JUN-2014 HASTA EL 31-JUL-2015 CON UN MONTO NOCIONAL DE USD\$ 51,000,000, CUYO ESTADO ACTUAL ES "VIGENTE".

(13) EN AGOSTO DE 2014 SE CONTRATÓ UN FORWARD DE USD A MXN CON JP MORGAN CON UNA VIGENCIA DEL 26-AGO-2014 HASTA EL 30-JUL-2015 CON UN MONTO NOCIONAL ORIGINAL DE USD\$ 24,000,000. EL CUAL FUE RESTRUCTURADO EN DICIEMBRE 2014 A ESTA FECHA YA SE TENÍAN DEVENGADOS USD\$ 10,000,000. DICHA REESTRUCTURA VENCERÁ EL 30-NOV-2015 CON UN MONTO NOCIONAL DE USD\$ 26,730,000, CUYO ESTADO ACTUAL ES "VIGENTE"

(14) EN AGOSTO DE 2014 SE CONTRATÓ UN FORWARD DE USD A MXN CON MORGAN STANLEY CON UNA VIGENCIA DEL 26-AGO-2014 HASTA EL 30-JUL-2015 CON UN MONTO NOCIONAL ORIGINAL DE USD\$ 36,000,000. EL CUAL FUE RESTRUCTURADO EN DICIEMBRE 2014 A ESTA FECHA YA SE TENÍAN DEVENGADOS USD\$ 15,000,000. DICHA REESTRUCTURA VENCERÁ AL 29-DIC-2015 CON UN MONTO NOCIONAL DE USD\$ 33,999,996 CUYO ESTADO ACTUAL ES "VIGENTE".

(15) EN AGOSTO DE 2014 SE CONTRATÓ UN FORWARD DE USD A MXN CON HSBC CON UNA VIGENCIA DEL 26-AGO-2014 HASTA EL 30-JUL-2015 CON UN MONTO NOCIONAL DE USD\$ 14,400,000, CUYO ESTADO ACTUAL ES "VIGENTE".

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA **5 / 15**

CONSOLIDADO

Impresión Final

(16) EN SEPTIEMBRE DE 2014, SE CONTRATÓ UN PRINCIPAL-ONLY SWAP EUR/USD CON BANAMEX CON UNA VIGENCIA DEL 17-SEPT-2014 HASTA EL 17-SEPT-2024, POR UN MONTO NOCIONAL DE USD\$ 210,000,000, CUYO ESTADO ACTUAL ES "VIGENTE".

(17) EN SEPTIEMBRE DE 2014, SE CONTRATÓ UN PRINCIPAL-ONLY SWAP EUR/USD CON BANCOMER CON UNA VIGENCIA DEL 17-SEPT-2014 HASTA EL 17-SEPT-2024, POR UN MONTO NOCIONAL DE USD\$ 200,000,000, CUYO ESTADO ACTUAL ES "VIGENTE".

(18) EN SEPTIEMBRE DE 2014, SE CONTRATÓ UN PRINCIPAL-ONLY SWAP EUR/USD CON DEUTSCHE BANK CON UNA VIGENCIA DEL 17-SEPT-2014 HASTA EL 17-SEPT-2024, POR UN MONTO NOCIONAL DE USD\$ 110,000,000, CUYO ESTADO ACTUAL ES "VIGENTE".

(19) EN SEPTIEMBRE DE 2014, SE CONTRATÓ UN PRINCIPAL-ONLY SWAP EUR/USD CON DEUTSCHE BANK CON UNA VIGENCIA DEL 17-SEPT-2014 HASTA EL 17-SEPT-2024, POR UN MONTO NOCIONAL DE USD\$ 66'000,000, CUYO ESTADO ACTUAL ES "VIGENTE".

(20) EN SEPTIEMBRE DE 2014, SE CONTRATÓ UN PRINCIPAL-ONLY SWAP EUR/USD CON HSBC CON UNA VIGENCIA DEL 17-SEPT-2014 HASTA EL 17-SEPT-2024, POR UN MONTO NOCIONAL DE USD\$ 132,000,000, CUYO ESTADO ACTUAL ES "VIGENTE".

(21) EN NOVIEMBRE DE 2014, SE CONTRATÓ UN FORWARD DE USD A MXN CON JP MORGAN CON UNA VIGENCIA DEL 21-NOV-2014 HASTA EL 22-OCT-2015, POR UN MONTO NOCIONAL DE USD\$ 14,400,000, CUYO ESTADO ACTUAL ES "VIGENTE".

(22) EN NOVIEMBRE DE 2014, SE CONTRATÓ UN FORWARD DE USD A MXN CON BANK OF AMERICA CON UNA VIGENCIA DEL 21-NOV-2014 HASTA EL 22-OCT-2015, POR UN MONTO NOCIONAL DE USD\$ 31,200,000, CUYO ESTADO ACTUAL ES "VIGENTE".

(23) EN NOVIEMBRE DE 2014, SE CONTRATÓ UN FORWARD DE USD A MXN CON BNP PARIBAS CON UNA VIGENCIA DEL 21-NOV-2014 HASTA EL 22-OCT-2015, POR UN MONTO NOCIONAL DE USD\$ 14,400,000, CUYO ESTADO ACTUAL ES "VIGENTE".

(24) EN NOVIEMBRE DE 2014, SE CONTRATÓ UN FORWARD DE USD A MXN CON DEUTSCHE BANK CON UNA VIGENCIA DEL 28-NOV-2014 HASTA EL 30-OCT-2015, POR UN MONTO NOCIONAL DE USD\$ 12,000,000, CUYO ESTADO ACTUAL ES "VIGENTE".

- **POLÍTICAS PARA LA DESIGNACIÓN DE AGENTES DE CÁLCULO O VALUACIÓN**

EN CUANTO A LAS POLÍTICAS DE DESIGNACIÓN DE AGENTES DE CÁLCULO O VALUACIÓN, LA EMISORA MANTIENE UN COMITÉ INTERNO DE MANEJO DE RIESGO, EL CUAL EN CONJUNTO CON EL COMITÉ INTERNO DE TESORERÍA Y CON AUDITORÍA EXTERNA CALCULAN Y EVALÚAN LAS POSICIONES EXISTENTES.

- **POLÍTICAS DE MÁRGENES, COLATERALES Y LÍNEAS DE CRÉDITO**

LAS POLÍTICAS DE MEXICHEM S.A.B. DE C.V. ESTABLECEN COMO REQUISITO FUNDAMENTAL QUE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS TIENEN QUE SER CONSIDERADOS COMO UN INSTRUMENTO DE COBERTURA, DONDE DICHA COBERTURA QUEDE FORMALMENTE DOCUMENTADA Y LOS CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE O FLUJOS DE EFECTIVO MANTENGAN UNA ALTA EFECTIVIDAD EN LA COMPENSACIÓN EN EL VALOR RAZONABLE O FLUJOS DE EFECTIVO DE LA POSICIÓN PRIMARIA.

A LA FECHA DEL REPORTE NO SE TIENE REGISTRADO NINGÚN COLATERAL.

LAS LÍNEAS DE CRÉDITO ESTÁN DEFINIDAS EN NUESTROS ISDA (INTERNATIONAL SWAP

DEALERS ASSOCIATION).

ACTUALMENTE SE TIENEN CONTRATADAS LÍNEAS DE CRÉDITO POR UN TOTAL DE 360.1 MILLONES DE DÓLARES, CON MERRILL LYNCH CAPITAL MARKETS AG. , MORGAN STANLEY, BANCOMER, SANTANDER, HSBC, BANAMEX, VE POR MAS, CREDIT SUISSE, BANK OF AMERICA Y JP MORGAN, DEUTSCHE BANK, BNP PARIBAS, BARCLAYS, BANK Y PLC.

- PROCESOS Y NIVELES DE AUTORIZACIÓN REQUERIDOS POR TIPO DE OPERACIÓN

EN CUANTO A LOS PROCESOS Y NIVELES DE AUTORIZACIÓN REQUERIDOS POR TIPO DE OPERACIONES, ES DABLE DESTACAR QUE TODAS LAS OPERACIONES DE DERIVADOS SON PRESENTADAS Y APROBADAS POR, LOS COMITÉS DE AUDITORÍA Y PRÁCTICAS SOCIETARIAS, ASÍ COMO POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN, SIN IMPORTAR EL MONTO Y/O TIPO DE INSTRUMENTO.

EN LO QUE RESPECTA A LOS DERIVADOS DE TASA DE INTERÉS Y TIPO DE CAMBIO, AMBOS FUERON APROBADOS POR LA DIRECCIÓN GENERAL CON EL ACUERDO DE LOS COMITÉS ANTES MENCIONADOS.

- PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO PARA ADMINISTRAR LA EXPOSICIÓN A LOS RIESGOS DE MERCADO Y DE LIQUIDEZ EN LAS POSICIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

LOS PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO SE ENCUENTRAN PLASMADOS EN LA POLÍTICA INTERNA DEL DEPARTAMENTO DE FINANZAS (PCM-FIN-002) QUE EN SU SECCIÓN 5 CONTEMPLA A LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS. ADICIONALMENTE EL DEPARTAMENTO DE AUDITORÍA INTERNA A TRAVÉS DE REVISIONES VERIFICA EL REGISTRO DEL VALOR DEL INSTRUMENTO.

- LA EXISTENCIA DE UN TERCERO INDEPENDIENTE QUE REVISE DICHOS PROCEDIMIENTOS

EN CUANTO A CONTROLES INTERNOS, LOS MISMOS SON EVALUADOS POR LOS AUDITORES EXTERNOS AL 31 DE DICIEMBRE, SIENDO LOS MISMOS LOS ENCARGADOS DE REVISAR LOS PROCEDIMIENTOS DE REGISTRO TANTO EN SU REVISIÓN PRELIMINAR COMO EN LA DICTAMINADA, EN LA CUAL DENTRO DE SUS BASES DE PRESENTACIÓN HACEN MENCIÓN EN EL PÁRRAFO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS Y DERIVADOS IMPLÍCITOS.

- INFORMACIÓN SOBRE LA AUTORIZACIÓN DEL USO DE DERIVADOS Y LA EXISTENCIA DE UN COMITÉ QUE LLEVE A CABO LA ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS, REGLAS QUE LOS RIGEN Y EXISTENCIA DE UN MANUAL DE ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS

ADICIONALMENTE SE HA FORMADO EL COMITÉ INTERNO DE MANEJO DE RIESGOS, PARA LA ADMINISTRACIÓN DE ESTE TIPO DE RIESGOS, EL CUAL ES INTEGRADO POR EL DIRECTOR FINANCIERO, EL DIRECTOR GENERAL Y EL GERENTE DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS.

II. DESCRIPCIÓN DE LAS POLÍTICAS Y TÉCNICAS DE VALUACIÓN :

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS - CONSIDERANDO QUE LA ENTIDAD REALIZA SUS ACTIVIDADES EN LOS ÁMBITOS NACIONAL E INTERNACIONAL, ESTÁ EXPUESTA A RIESGOS DE FLUCTUACIÓN DE PRECIOS EN INSUMOS DE LA INDUSTRIA QUÍMICA, ASÍ COMO DE RIESGOS FINANCIEROS RELACIONADOS CON EL FINANCIAMIENTO DE SUS PROYECTOS. LA POLÍTICA DE LA ENTIDAD ES LA DE UTILIZAR CIERTAS COBERTURAS QUE LE PERMITAN MITIGAR LA VOLATILIDAD DE LOS PRECIOS DE CIERTAS MATERIAS PRIMAS Y DE RIESGOS DE TASA Y DE TIPO DE CAMBIO EN OPERACIONES FINANCIERAS, TODAS ELLAS RELACIONADAS CON SU NEGOCIO Y PREVIAMENTE APROBADAS POR LOS COMITÉS DE AUDITORÍA Y PRÁCTICAS SOCIETARIAS ASÍ COMO POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN.

LOS DERIVADOS SE RECONOCEN INICIALMENTE AL VALOR RAZONABLE A LA FECHA EN QUE SE

SUBSCRIBE EL CONTRATO DEL DERIVADO Y POSTERIORMENTE SE REMIDEN A SU VALOR RAZONABLE AL FINAL DEL PERÍODO QUE SE INFORMA. LA GANANCIA O PÉRDIDA RESULTANTE SE RECONOCE EN LOS RESULTADOS A MENOS QUE EL DERIVADO ESTÉ DESIGNADO Y SEA EFECTIVO COMO UN INSTRUMENTO DE COBERTURA, EN CUYO CASO LA OPORTUNIDAD DEL RECONOCIMIENTO EN LOS RESULTADOS DEPENDERÁ DE LA NATURALEZA DE LA RELACIÓN DE COBERTURA. LA ENTIDAD DESIGNA CIERTOS DERIVADOS YA SEA COMO COBERTURAS DE VALOR RAZONABLE, DE ACTIVOS O PASIVOS RECONOCIDOS O COMPROMISOS EN FIRME (COBERTURAS DE VALOR RAZONABLE), COBERTURAS DE TRANSACCIONES PRONOSTICADAS ALTAMENTE PROBABLES, O COBERTURAS DE RIESGO DE MONEDA EXTRANJERA DE COMPROMISOS EN FIRME (COBERTURAS DE FLUJOS DE EFECTIVO).

UN DERIVADO CON UN VALOR RAZONABLE POSITIVO SE RECONOCE COMO UN ACTIVO FINANCIERO MIENTRAS QUE UN DERIVADO CON UN VALOR RAZONABLE NEGATIVO SE RECONOCE COMO UN PASIVO FINANCIERO. UN DERIVADO SE PRESENTA COMO UN ACTIVO O UN PASIVO A LARGO PLAZO SI LA FECHA DE VENCIMIENTO DEL INSTRUMENTO ES DE 12 MESES O MÁS Y NO SE ESPERA SU REALIZACIÓN O CANCELACIÓN DENTRO DE ESOS 12 MESES. OTROS DERIVADOS SE PRESENTAN COMO ACTIVOS Y PASIVOS A CORTO PLAZO.

CONTABILIDAD DE COBERTURAS

LA ENTIDAD DESIGNA CIERTOS INSTRUMENTOS DE COBERTURA, LOS CUALES INCLUYEN, DERIVADOS DE MONEDA EXTRANJERA, TASA DE INTERÉS Y COMMODITIES Y NO DERIVADOS CON RESPECTO AL RIESGO DE MONEDA EXTRANJERA, YA SEA COMO COBERTURAS DE VALOR RAZONABLE, COBERTURAS DE FLUJO DE EFECTIVO, O COBERTURAS DE LA INVERSIÓN NETA EN UNA OPERACIÓN EXTRANJERA. 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 DIVERSAS TRANSACCIONES DE COBERTURA. ADICIONALMENTE, AL INICIO DE LA COBERTURA Y SOBRE UNA BASE CONTINUA, SE 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.

COBERTURAS DE FLUJO DE EFECTIVO

LA ENTIDAD AL INICIO DE LA COBERTURA DOCUMENTA LA RELACIÓN DE LA COBERTURA Y EL OBJETIVO Y ESTRATEGIA DE GESTIÓN DE RIESGO DE LA ENTIDAD, ESA DOCUMENTACIÓN INCLUIRÁ LA FORMA EN QUE SE MEDIRÁ LA EFICACIA DEL INSTRUMENTO DE COBERTURA PARA COMPENSAR EL VALOR DE LOS CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE EN LA PARTIDA CUBIERTA O EN LOS CAMBIOS EN EL FLUJO DE EFECTIVO ATRIBUIBLES AL RIESGO CUBIERTO.

LA ENTIDAD RECONOCE TODOS LOS ACTIVOS O PASIVOS QUE SURGEN DE LAS OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS EN LOS ESTADOS CONSOLIDADOS DE POSICIÓN FINANCIERA A VALOR RAZONABLE, INDEPENDIEMENTE DEL PROPÓSITO DE SU TENENCIA. EL VALOR RAZONABLE SE DETERMINA CON BASE EN PRECIOS DE MERCADOS RECONOCIDOS Y CUANDO NO COTIZAN EN UN MERCADO, CON BASE EN TÉCNICAS DE VALUACIÓN ACEPTADAS EN EL ÁMBITO FINANCIERO. LA DECISIÓN DE TOMAR UNA COBERTURA ECONÓMICA O CONTABLE OBEDECE A LAS CONDICIONES DEL MERCADO Y EXPECTATIVAS ESPERADAS EN EL CONTEXTO ECONÓMICO NACIONAL E INTERNACIONAL.

LA PORCIÓN EFECTIVA DE LOS CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DE LOS DERIVADOS QUE SE DESIGNAN Y CALIFICAN COMO COBERTURA DE FLUJO DE EFECTIVO SE RECONOCE EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES. LAS PÉRDIDAS Y GANANCIAS RELATIVAS A LA PORCIÓN NO EFECTIVA DEL INSTRUMENTO DE COBERTURA, SE RECONOCEN EN LOS RESULTADOS, Y SE INCLUYE EN EL

RUBRO "OTROS GASTOS (INGRESOS)".

LOS MONTOS PREVIAMENTE RECONOCIDOS EN LA OTRA UTILIDAD INTEGRAL, Y ACUMULADOS EN EL CAPITAL CONTABLE, SE RECLASIFICAN A LOS RESULTADOS EN LOS PERÍODOS EN LOS QUE LA PARTIDA CUBIERTA SE RECONOCE EN LOS RESULTADOS, EN EL MISMO RUBRO DE LOS ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES DE LA PARTIDA CUBIERTA RECONOCIDA. SIN EMBARGO, CUANDO UNA TRANSACCIÓN PRONOSTICADA QUE ESTÁ CUBIERTA DA LUGAR AL RECONOCIMIENTO DE UN ACTIVO NO FINANCIERO O UN PASIVO NO FINANCIERO, LAS PÉRDIDAS O GANANCIAS PREVIAMENTE ACUMULADAS EN EL CAPITAL CONTABLE, SE TRANSFIEREN Y SE INCLUYEN EN LA VALUACIÓN INICIAL DEL COSTO DEL ACTIVO NO FINANCIERO O DEL PASIVO NO FINANCIERO.

LA CONTABILIZACIÓN DE COBERTURAS SE DISCONTINÚA CUANDO SE REVOCA LA RELACIÓN DE COBERTURA, CUANDO EL INSTRUMENTO DE COBERTURA VENCE O SE VENDE, TERMINA, O SE EJERCE, O CUANDO DEJA DE CUMPLIR CON LOS CRITERIOS PARA LA CONTABILIZACIÓN DE COBERTURAS. CUALQUIER GANANCIA O PÉRDIDA ACUMULADA DEL INSTRUMENTO DE COBERTURA QUE HAYA SIDO RECONOCIDA EN EL CAPITAL CONTABLE CONTINUARÁ EN EL CAPITAL HASTA QUE LA TRANSACCIÓN PRONOSTICADA SEA FINALMENTE RECONOCIDA EN LOS RESULTADOS. CUANDO YA NO SE ESPERA QUE LA TRANSACCIÓN PRONOSTICADA OCURRA, LA GANANCIA O PÉRDIDA ACUMULADA EN EL CAPITAL CONTABLE, SE RECLASIFICA INMEDIATAMENTE A LOS RESULTADOS.

COBERTURAS DE VALOR RAZONABLE

LOS CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DE LOS DERIVADOS QUE SE DESIGNAN Y CALIFICAN COMO COBERTURAS DE VALOR RAZONABLE SE RECONOCEN EN LOS RESULTADOS, JUNTO CON CUALQUIER CAMBIO EN EL VALOR RAZONABLE DEL ACTIVO O PASIVO CUBIERTO QUE SE ATRIBUYA AL RIESGO CUBIERTO. EL CAMBIO EN EL VALOR RAZONABLE DEL INSTRUMENTO DE COBERTURA Y EL CAMBIO EN LA PARTIDA CUBIERTA ATRIBUIBLE AL RIESGO CUBIERTO SE RECONOCEN EN EL RUBRO DEL ESTADO DE RESULTADOS RELACIONADA CON LA PARTIDA CUBIERTA.

LA CONTABILIZACIÓN DE COBERTURAS SE DISCONTINÚA CUANDO LA ENTIDAD REVOCA LA RELACIÓN DE COBERTURA, CUANDO EL INSTRUMENTO DE COBERTURA VENCE O SE VENDE, TERMINA, O SE EJERCE, O CUANDO DEJA DE CUMPLIR CON LOS CRITERIOS PARA LA CONTABILIZACIÓN DE COBERTURAS. EL AJUSTE A VALOR RAZONABLE DEL VALOR EN LIBROS DE LA PARTIDA CUBIERTA QUE SURGE DEL RIESGO CUBIERTO, SE AMORTIZA CONTRA RESULTADOS A PARTIR DE ESA FECHA.

COBERTURAS DE UNA INVERSIÓN NETA EN UNA OPERACIÓN EXTRANJERA

LAS COBERTURAS DE UNA INVERSIÓN NETA EN UNA OPERACIÓN EXTRANJERA SE CONTABILIZARÁN DE MANERA SIMILAR A LAS COBERTURAS DE FLUJO DE EFECTIVO. CUALQUIER GANANCIA O PÉRDIDA DEL INSTRUMENTO DE COBERTURA RELATIVA A LA PORCIÓN EFECTIVA DE LA COBERTURA SE RECONOCE EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES Y SE ACUMULA EN EL EFECTO DE CONVERSIÓN DE OPERACIONES EXTRANJERAS. LA GANANCIA O PÉRDIDA RELACIONADA CON LA PORCIÓN INEFICAZ SE RECONOCE EN LOS RESULTADOS Y SE INCLUYE EN EL RUBRO DE "OTROS (INGRESOS) GASTOS".

LAS GANANCIAS Y PÉRDIDAS SOBRE EL INSTRUMENTO DE COBERTURA, RELATIVAS A LA PORCIÓN EFECTIVA DE LA COBERTURA ACUMULADA EN LA RESERVA DE CONVERSIÓN DE OPERACIONES EXTRANJERAS, SE RECLASIFICA A LOS RESULTADOS DE LA MISMA FORMA QUE LAS DIFERENCIAS EN TIPO DE CAMBIO RELATIVAS A LA OPERACIÓN EXTRANJERA.

DERIVADOS IMPLÍCITOS - LA ENTIDAD LLEVA A CABO LA REVISIÓN DE LOS CONTRATOS QUE SE CELEBRAN PARA IDENTIFICAR DERIVADOS IMPLÍCITOS QUE DEBAN SEPARARSE DEL CONTRATO ANFITRIÓN PARA EFECTOS DE SU VALUACIÓN Y REGISTROS CONTABLES. CUANDO SE IDENTIFICA

UN DERIVADO IMPLÍCITO EN OTROS INSTRUMENTOS FINANCIEROS O EN OTROS CONTRATOS (CONTRATOS ANFITRIONES) SE TRATAN COMO DERIVADOS SEPARADOS CUANDO SUS RIESGOS Y CARACTERÍSTICAS NO ESTÁN ESTRECHAMENTE RELACIONADOS CON LOS DE LOS CONTRATOS ANFITRIONES Y CUANDO DICHS CONTRATOS NO SE REGISTRAN A SU VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS A TRAVÉS DE RESULTADOS.

UN DERIVADO IMPLÍCITO SE PRESENTA COMO ACTIVO O PASIVO A LARGO PLAZO SI LA FECHA DE VENCIMIENTO RESTANTE DEL INSTRUMENTO HÍBRIDO DEL CUAL ES RELATIVO, ES DE 12 MESES O MÁS Y NO SE ESPERA SU REALIZACIÓN O CANCELACIÓN DURANTE ESOS 12 MESES. OTROS DERIVADOS IMPLÍCITOS SE PRESENTAN COMO ACTIVOS O PASIVOS A CORTO PLAZO.

EN CUANTO A LA FRECUENCIA DE LA VALUACIÓN, ÉSTA SE REALIZA EN FORMA DIARIA Y MENSUAL ESTABLECIENDO LA UTILIDAD O PÉRDIDA DEL INSTRUMENTO FINANCIERO EN FUNCIÓN A SU VALUACIÓN OBTENIDA RECONOCIENDO EN RESULTADOS O EN CAPITAL EL EFECTO DE LA MISMA. LA VALUACIÓN DIARIA ES EFECTUADA INTERNAMENTE Y A FIN DE MES EL ESTRUCTURADOR O VENDEDOR NOS ENVÍA UNA VALUACIÓN ("MARK-TO-MARKET") MENCIONANDO LA POSICIÓN QUE GUARDA EL INSTRUMENTO FINANCIERO A ESA FECHA.

III. FUENTES DE LIQUIDEZ.

LA ENTIDAD ESPERA CUMPLIR SUS OBLIGACIONES CON LOS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS OPERACIONES Y RECURSOS QUE SE RECIBEN DEL VENCIMIENTO DE ACTIVOS FINANCIEROS. ADICIONALMENTE LA ENTIDAD TIENE ACCESO A LÍNEAS DE CRÉDITO REVOLVENTES CON DIVERSAS INSTITUCIONES BANCARIAS.

IV. EXPOSICIÓN.

LA ENTIDAD SE ENCUENTRA EXPUESTA A RIESGOS EN LA TASA DE INTERÉS DEBIDO A QUE TIENE DEUDA QUE ESTÁ SOSTENIDA EN TASAS VARIABLES. EL RIESGO ES MANEJADO POR LA ENTIDAD CON EL USO DE CONTRATOS SWAP DE TASAS DE INTERÉS SI LAS VARIACIONES DE TASAS PROYECTADAS EXCEDEN ENTRE 100 A 200 PUNTOS BASE POR TRIMESTRE. LAS ACTIVIDADES DE COBERTURA SE EVALÚAN REGULARMENTE PARA QUE SE ALINEEN CON LAS TASAS DE INTERÉS Y SU RIESGO RELACIONADO, ASEGURANDO QUE SE APLIQUEN LAS ESTRATEGIAS DE COBERTURA MÁS RENTABLES. LAS EXPOSICIONES DE LA ENTIDAD SE ENCUENTRAN PRINCIPALMENTE EN TASAS DE INTERÉS TIEE Y LIBOR SOBRE LOS PASIVOS FINANCIEROS.

LAS EXPOSICIONES DE LA ENTIDAD POR RIESGO DE TASAS DE INTERÉS SE ENCUENTRAN PRINCIPALMENTE EN TASAS DE INTERÉS TIEE Y LIBOR SOBRE LOS PASIVOS FINANCIEROS. EL ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD QUE DETERMINA LA ENTIDAD SE PREPARA CON BASE EN LA EXPOSICIÓN A LAS TASAS DE INTERÉS DE SU DEUDA FINANCIERA TOTAL NO CUBIERTA SOSTENIDA EN TASAS VARIABLES, SE PREPARA UN ANÁLISIS ASUMIENDO QUE EL IMPORTE DEL PASIVO PENDIENTE AL FINAL DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA HA SIDO EL PASIVO PENDIENTE PARA TODO EL AÑO. LA ENTIDAD INFORMA INTERNAMENTE AL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN SOBRE EL RIESGO EN LAS TASAS DE INTERÉS.

- REVELACIÓN DE EVENTUALIDADES, TALES COMO CAMBIOS EN EL VALOR DEL ACTIVO SUBYACENTE, QUE OCASIONEN QUE DIFIERA CON EL QUE SE CONTRATÓ ORIGINALMENTE, QUE LO MODIFIQUE, O QUE HAYA CAMBIADO EL NIVEL DE COBERTURA, PARA LO CUAL REQUIERE QUE LA EMISORA ASUMA NUEVAS OBLIGACIONES O VEA AFECTADA SU LIQUIDEZ. DURANTE EL PERÍODO NO HUBO EVENTUALIDADES QUE REPORTAR.

- PRESENTAR IMPACTO EN RESULTADOS O FLUJO DE EFECTIVO DE LAS MENCIONADAS OPERACIONES DE DERIVADOS POR LO QUE RESPECTA A LA PORCIÓN QUE CUBRE LA DEUDA EN PESOS MEXICANOS, EL EFECTO DEL CAMBIO EN EL VALOR RAZONABLE ASCIENDE A \$43 MILLONES, Y SE RECONOCE EN

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 10 / 15

CONSOLIDADO

Impresión Final

RESULTADOS DEL PERIODO PARA ENFRENTAR LA REVALUACIÓN DE LA PARTIDA CUBIERTA. EL IMPORTE A RECICLAR A RESULTADOS DEL PERIODO DURANTE LOS PRÓXIMOS 12 MESES DEPENDERÁ DEL COMPORTAMIENTO DE LOS TIPOS DE CAMBIO.

- DESCRIPCIÓN Y NÚMERO DE IFD QUE HAYAN VENCIDO DURANTE EL TRIMESTRE Y DE AQUELLOS CUYA POSICIÓN HAYA SIDO CERRADA
EN NOVIEMBRE DE 2014 VENCió UN FORWARD DE USD A MXN CON BNP PARIBAS CON UN MONTO NOCIONAL DE USD\$ 60'000,000 EL CUAL TENÍA PACTADA UNA FECHA DE VENCIMIENTO DEL 14-NOV-2014.

EN DICIEMBRE DE 2014 VENCió UN FORWARD DE USD A MXN CON MORGAN STANLEY CON UN MONTO NOCIONAL DE USD\$ 65'000,000 EL CUAL TENÍA PACTADA UNA FECHA DE VENCIMIENTO DEL 31-DIC-2014.

- DESCRIPCIÓN Y NÚMERO DE LLAMADAS DE MARGEN QUE SE HAYAN PRESENTADO DURANTE EL TRIMESTRE.
DURANTE EL TRIMESTRE SE PRESENTARON DOS LLAMADAS DE MARGEN SUMANDO LA CANTIDAD DE USD\$8,280,000.

- REVELACIÓN DE CUALQUIER INCUMPLIMIENTO QUE SE HAYA PRESENTADO A LOS CONTRATOS RESPECTIVOS.

NO SE PRESENTó INCUMPLIMIENTO EN NINGÚN CONTRATO

CONTRATO	MONTO NOCIONAL CONTRATADO	UNIDAD	(000, S)
SWAP DE TASA FIJA DE INTERÉS	EUR\$ 50,000,000	EUR	EUR\$ 50'000
SWAP DE TASA FIJA DE INTERÉS	EUR\$ 25,000,000	EUR	EUR\$ 25'000
SWAP DE TASA FIJA DE INTERÉS	GBP\$ 20,000,000	GBP	GBP\$ 20'000
SWAP DE TIPO DE CAMBIO Y TASA DE INTERÉS	MXN\$ 1'500,000,000	MXN	MXN\$ 1'500,000
SWAP DE TIPO DE CAMBIO Y TASA DE INTERÉS	MXN\$ 500,000,000	MXN	MXN\$ 500,000
SWAP DE TIPO DE CAMBIO Y TASA DE INTERÉS	MXN\$ 500,000,000	MXN	MXN\$ 500,000
SWAP DE			

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: MEXCHEM

TRIMESTRE: 04

AÑO: 2014

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 11 / 15

CONSOLIDADO

Impresión Final

TIPO DE CAMBIO Y TASA DE INTERÉS	MXN\$ 500,000,000	MXN	MXN\$ 500,000
SWAP DE TIPO DE CAMBIO Y TASA DE INTERÉS	MXN\$ 1'500,000,000	MXN	MXN\$ 1'500,000
SWAP DE TIPO DE CAMBIO Y TASA DE INTERÉS	MXN\$ 1'500,000,000	MXN	MXN\$ 1'500,000
FORWARD USD A MXN	USD\$ 24,000,000	USD	USD\$ 24'000
FORWARD USD A MXN	USD\$ 18,000,000	USD	USD\$ 18'000
FORWARD USD A MXN	USD\$ 51,000,000	USD	USD\$ 51'000
FORWARD USD A MXN	USD\$ 10,000,000	USD	USD\$ 10'000
FORWARD USD A MXN	USD\$ 26,730,000	USD	USD\$ 26'730
FORWARD USD A MXN	USD\$ 15,000,000	USD	USD\$ 15'000
FORWARD USD A MXN	USD\$ 33,999,996	USD	USD\$ 33'999
FORWARD USD A MXN	USD\$ 14,400,000	USD	USD\$ 14'400
PRINCIPAL-ONLY SWAP EUR/USD	USD\$ 210,000,000	USD	USD\$ 210'000
PRINCIPAL-ONLY SWAP EUR/USD	USD\$ 200,000,000	USD	USD\$ 200'000
PRINCIPAL-ONLY SWAP EUR/USD	USD\$ 110,000,000	USD	USD\$ 110'000
PRINCIPAL-ONLY SWAP EUR/USD	USD\$ 66,000,000	USD	USD\$ 66'000
PRINCIPAL-ONLY SWAP EUR/USD	USD\$ 132,000,000	USD	USD\$ 132'000

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA **12 / 15**

CONSOLIDADO

Impresión Final

FORWARD						
USD A MXN	USD\$	14,400,000	USD	USD\$	14'400	
FORWARD						
USD A MXN	USD\$	31,200,000	USD	USD\$	31'200	
FORWARD						
USD A MXN	USD\$	14,400,000	USD	USD\$	14'400	
FORWARD						
USD A MXN	USD\$	12,000,000	USD	USD\$	12'000	

II.- INFORMACIÓN CUANTITATIVA.

TIPO DE DERIVADO, VALOR O CONTRATO	FINES DE COBERTURA U OTROS FINES TALES COMO NEGOCIACIÓN	MONTO NOCIONAL / VALOR NOMINAL (000)	VALOR ACTIVO SUBYACENTE / VARIABLE DE REFERENCIA	VALOR RAZONABLE (000) USD	COLATERAL/ LÍNEAS DE CRÉDITO/ VALORES DADOS EN GARANTÍA
SWAP DE TASA DE INTERÉS	COBERTURA EUR\$	50'000	EUR\$ 50'000	(542)	N/A
SWAP DE TASA DE INTERÉS	COBERTURA EUR\$	25'000	EUR\$ 25'000	(607)	N/A
SWAP DE TASA DE INTERÉS	COBERTURA GBP\$	20'000	GBP\$ 20'000	(2,205)	N/A
SWAP DE TIPO DE CAMBIO Y TASA DE INTERÉS	COBERTURA MXN\$	1'500,000	MXN\$1'500,000	(23,817)	N/A
SWAP DE TIPO DE CAMBIO Y TASA DE INTERÉS	COBERTURA MXN\$	500,000	MXN\$ 500,000	(7,580)	N/A
SWAP DE TIPO DE CAMBIO Y TASA DE INTERÉS	COBERTURA MXN\$	500,000	MXN\$ 500,000	(8,290)	N/A

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 13 / 15

CONSOLIDADO

Impresión Final

INTERÉS

SWAP DE					
TIPO DE COBERTURA					
CAMBIO Y TASA DE INTERÉS	MXN\$	500,000	MXN\$	500,000	(7,861)
					N/A
SWAP DE					
TIPO DE COBERTURA					
CAMBIO Y TASA DE INTERÉS	MXN\$	1'500,000	MXN\$	1'500,000	(15,331)
					N/A
SWAP DE					
TIPO DE COBERTURA					
CAMBIO Y TASA DE INTERÉS	MXN\$	1'500,000	MXN\$	1'500,000	(12,924)
					N/A
FORWARD					
USD A COBERTURA					
MXN USD\$		24'000	USD\$	24'000	(168)
					N/A
FORWARD					
USD A COBERTURA					
MXN USD\$		18'000	USD\$	18'000	(127)
					N/A
FORWARD					
USD A COBERTURA					
MXN USD\$		51'000	USD\$	51'000	(14)
					N/A
FORWARD					
USD A COBERTURA					
MXN USD\$		10'000	USD\$	10'000	(-)
					N/A
FORWARD					
USD A COBERTURA					
MXN USD\$		26'730	USD\$	26'730	(1,925)
					N/A
FORWARD					
USD A COBERTURA					
MXN USD\$		15'000	USD\$	15'000	(-)
					N/A
FORWARD					
USD A COBERTURA					
MXN USD\$		33'999	USD\$	33'999	(2,691)
					N/A
FORWARD					
USD A COBERTURA					
MXN USD\$		14'400	USD\$	14'400	(792)
					N/A
PRINCIPAL					
-ONLY SWAP COBERTURA					
EUR/USD USD\$		210'000	USD\$	210'000	5,390
					N/A

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 14 / 15

CONSOLIDADO

Impresión Final

PRINCIPAL						
-ONLY SWAP COBERTURA						
EUR/USD	USD\$	200'000	USD\$	200'000	6,050	N/A
PRINCIPAL						
-ONLY SWAP COBERTURA						
EUR/USD	USD\$	110'000	USD\$	110'000	1,223	N/A
PRINCIPAL						
-ONLY SWAP COBERTURA						
EUR/USD	USD\$	66'000	USD\$	66'000	2,038	N/A
PRINCIPAL						
-ONLY SWAP COBERTURA						
EUR/USD	USD\$	132'000	USD\$	132'000	2,691	N/A
FORWARD						
USD A	COBERTURA					
MXN	USD\$	14'400	USD\$	14'400	(931)	N/A
FORWARD						
USD A	COBERTURA					
MXN	USD\$	31'200	USD\$	31'200	(2,047)	N/A
FORWARD						
USD A	COBERTURA					
MXN	USD\$	14'400	USD\$	14'400	(921)	N/A
FORWARD						
USD A	COBERTURA					
MXN	USD\$	12'000	USD\$	12'000	(783)	N/A

III.- ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD.

- PARA LOS IFD DE NEGOCIACIÓN O AQUELLOS DE LOS CUALES DEBA RECONOCERSE LA INEFECTIVIDAD DE LA COBERTURA, DESCRIPCIÓN DEL MÉTODO APLICADO PARA LA DETERMINACIÓN DE LAS PÉRDIDAS ESPERADAS O LA SENSIBILIDAD DEL PRECIO DE LOS DERIVADOS, INCLUYENDO LA VOLATILIDAD.

NO APLICA

- PRESENTACIÓN DE UN ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD PARA LAS OPERACIONES MENCIONADAS, QUE CONTENGA AL MENOS LO SIGUIENTE:

D) IDENTIFICACIÓN DE LOS RIESGOS

E) QUE PUEDEN GENERAR PÉRDIDAS EN LA EMISORA POR OPERACIONES CON DERIVADOS.

F) IDENTIFICACIÓN DE LOS INSTRUMENTOS QUE ORIGINARÍAN DICHAS PÉRDIDAS.

NO APLICA

- PRESENTACIÓN DE 3 ESCENARIOS (PROBABLE, POSIBLE Y REMOTO O DE ESTRÉS) QUE PUEDEN GENERAR SITUACIONES ADVERSAS PARA LA EMISORA, DESCRIBIENDO LOS SUPUESTOS Y PARÁMETROS QUE FUERON EMPLEADOS PARA LLEVARLOS A CABO.

NO APLICA

- ESTIMACIÓN DE LA PÉRDIDA POTENCIAL REFLEJADA EN EL ESTADO DE RESULTADOS Y EN EL FLUJO DE EFECTIVO, PARA CADA ESCENARIO.

NO APLICA

- PARA LOS IFD DE COBERTURA, INDICACIÓN DEL NIVEL DE ESTRÉS O VARIACIÓN DE LOS ACTIVOS SUBYACENTES BAJO EL CUAL LAS MEDIDAS DE EFECTIVIDAD RESULTAN SUFICIENTE.

MEXICHEM EVALUÓ Y MIDIO LA EFECTIVIDAD CONCLUYENDO QUE LA ESTRATEGIA DE COBERTURA

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 15 / 15

CONSOLIDADO

Impresión Final

ES ALTAMENTE EFECTIVA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014. LA ENTIDAD UTILIZA EL MÉTODO "RATIO ANALYSIS" UTILIZANDO EL MODELO DE DERIVADO HIPOTÉTICO PARA SIMULAR EL COMPORTAMIENTO DEL ELEMENTO CUBIERTO, DICHO MÉTODO CONSISTE EN COMPARAR LOS CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS DE COBERTURA CON LOS CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DEL DERIVADO HIPOTÉTICO QUE RESULTARÍA EN UNA COBERTURA PERFECTA DEL ELEMENTO CUBIERTO, TÉCNICA BAJO LA CUAL SE DETERMINÓ AL 100% LA EFECTIVIDAD DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS CON FINES DE COBERTURA.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, EL VALOR RAZONABLE DE LOS SWAPS DE DIVISAS REPRESENTA UN PASIVO DE \$61 MILLONES. EL EFECTO RECONOCIDO EN CAPITAL CORRESPONDIENTE A LA COBERTURA DE LA INVERSIÓN EN LAS SUBSIDIARIAS EN EL EXTRANJERO ES DE \$47 MILLONES CON UN EFECTO DE ISR DIFERIDO DE \$13 MILLONES.

LA DEUDA A LARGO PLAZO DE LA ENTIDAD SE REGISTRA A SU COSTO AMORTIZADO Y, CONSISTE EN DEUDA QUE GENERA INTERESES A TASAS FIJAS Y VARIABLES QUE ESTÁN RELACIONADAS A INDICADORES DE MERCADO.

PARA OBTENER Y REVELAR EL VALOR RAZONABLE DE LA DEUDA A LARGO PLAZO SE UTILIZAN LOS PRECIOS DE COTIZACIÓN DEL MERCADO O LAS COTIZACIONES DE LOS OPERADORES PARA INSTRUMENTOS SIMILARES. PARA DETERMINAR EL VALOR RAZONABLE DE LOS OTROS INSTRUMENTOS FINANCIEROS SE UTILIZAN OTRAS TÉCNICAS COMO LA DE FLUJOS DE EFECTIVO ESTIMADOS, CONSIDERANDO LAS FECHAS DE FLUJO EN LAS CURVAS INTER-TEMPORALES DE MERCADO Y DESCONTANDO DICHOS FLUJOS CON LAS TASAS QUE REFLEJAN EL RIESGO DE LA CONTRAPARTE, ASÍ COMO EL RIESGO DE LA MISMA ENTIDAD PARA EL PLAZO DE REFERENCIA. EL VALOR RAZONABLE DE LOS SWAPS DE TASAS DE INTERÉS SE CALCULA COMO EL VALOR PRESENTE DE LOS FLUJOS NETOS DE EFECTIVO ESTIMADOS A FUTURO. EL VALOR RAZONABLE DE LOS FUTUROS DE DIVISAS SE DETERMINA UTILIZANDO LOS TIPOS DE CAMBIO FUTUROS COTIZADOS A LA FECHA DE LOS ESTADOS CONSOLIDADOS DE POSICIÓN FINANCIERA.

ALGUNOS DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS DE LA ENTIDAD SE VALÚAN A SU VALOR RAZONABLE AL CIERRE DEL EJERCICIO, UTILIZANDO BÁSICAMENTE LAS SIGUIENTES TÉCNICAS:

PARA LA VALUACIÓN DE LOS CONTRATOS FORWARD USD A MXN Y SWAP DE TASA FIJA DE INTERÉS SE UTILIZA:

FLUJO DE TASA DESCONTADO. LOS FLUJOS DE EFECTIVO FUTUROS SE ESTIMAN SOBRE LA BASE DE LAS TASAS DE INTERÉS FORWARD (A PARTIR DE LAS CURVAS DE RENDIMIENTO OBSERVADAS AL FINAL DEL PERIODO DEL QUE SE INFORMA) Y TASAS DE INTERÉS CONTRACTUALES, DESCONTADAS A UNA TASA QUE REFLEJE EL RIESGO DE CRÉDITO DE VARIAS CONTRAPARTES.

PARA LA VALUACIÓN DE LOS PRINCIPAL ONLY SWAP Y SWAP DE TIPO DE CAMBIO Y TASA DE INTERÉS SE UTILIZA:

EL MÉTODO "RATIO ANALYSIS" BAJO EL MODELO DE DERIVADO HIPOTÉTICO PARA SIMULAR EL COMPORTAMIENTO DEL ELEMENTO CUBIERTO, EL CUAL CONSISTE EN COMPARAR LOS CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS DE COBERTURA CON LOS CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DEL DERIVADO HIPOTÉTICO QUE RESULTARÍA EN UNA COBERTURA PERFECTA DEL ELEMENTO CUBIERTO.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

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

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Información Complementaria para dar Cumplimiento a la Circular

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

CONSOLIDADO

(MILES DE PESOS CONVERTIDOS AL TIPO DE CAMBIO FIX DEL CIERRE DEL PERIODO MXN\$14.7348)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO
		IMPORTE (MXN)
10000000	ACTIVOS TOTALES	128,579,475
11000000	ACTIVOS CIRCULANTES	38,066,973
11010000	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	9,128,577
11020000	INVERSIONES A CORTO PLAZO	0
11020010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0
11020020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS PARA NEGOCIACIÓN	0
11020030	INSTRUMENTOS FINANCIEROS CONSERVADOS A SU VENCIMIENTO	0
11030000	CLIENTES (NETO)	13,557,814
11030010	CLIENTES	13,975,796
11030020	ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	-417,982
11040000	OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	3,066,356
11040010	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	3,066,356
11040020	ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	0
11050000	INVENTARIOS	11,422,697
11051000	ACTIVOS BIOLÓGICOS CIRCULANTES	0
11060000	OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	891,529
11060010	PAGOS ANTICIPADOS	712,015
11060020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0
11060030	ACTIVOS MANTENIDOS PARA SU VENTA	179,514
11060050	DERECHOS Y LICENCIAS	0
11060060	OTROS	0
12000000	ACTIVOS NO CIRCULANTES	90,512,502
12010000	CUENTAS POR COBRAR (NETO)	0
12020000	INVERSIONES	947,507
12020010	INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	947,507
12020020	INVERSIONES CONSERVADAS A SU VENCIMIENTO	0
12020030	INVERSIONES DISPONIBLES PARA SU VENTA	0
12020040	OTRAS INVERSIONES	0
12030000	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (NETO)	54,960,333
12030010	INMUEBLES	21,148,667
12030020	MAQUINARIA Y EQUIPO INDUSTRIAL	69,276,193
12030030	OTROS EQUIPOS	685,109
12030040	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-45,208,282
12030050	CONSTRUCCIONES EN PROCESO	9,058,646
12040000	PROPIEDADES DE INVERSIÓN	0
12050000	ACTIVOS BIOLÓGICOS NO CIRCULANTES	0
12060000	ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	30,946,527
12060010	CRÉDITO MERCANTIL	10,200,460
12060020	MARCAS	6,375,571
12060030	DERECHOS Y LICENCIAS	2,028,849
12060031	CONCESIONES	0
12060040	OTROS ACTIVOS INTANGIBLES	12,341,647
12070000	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	2,491,979
12080000	OTROS ACTIVOS NO CIRCULANTES	1,166,156
12080001	PAGOS ANTICIPADOS	0
12080010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0
12080020	BENEFICIOS A EMPLEADOS	0
12080021	ACTIVOS MANTENIDOS PARA SU VENTA	0
12080040	CARGOS DIFERIDOS (NETO)	0
12080050	OTROS	1,166,156
20000000	PASIVOS TOTALES	77,158,868
21000000	PASIVOS CIRCULANTES	26,764,748
21010000	CRÉDITOS BANCARIOS	909,668
21020000	CRÉDITOS BURSÁTILES	0
21030000	OTROS PASIVOS CON COSTO	0
21040000	PROVEEDORES	16,654,450
21050000	IMPUESTOS POR PAGAR	0
21050010	IMPUESTOS A LA UTILIDAD POR PAGAR	0
21050020	OTROS IMPUESTOS POR PAGAR	0
21060000	OTROS PASIVOS CIRCULANTES	9,200,630

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

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

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Información Complementaria para dar Cumplimiento a la Circular

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

CONSOLIDADO

(MILES DE PESOS CONVERTIDOS AL TIPO DE CAMBIO FIX DEL CIERRE DEL PERIODO MXN\$14.7348)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO
		IMPORTE (MXN)
21060010	INTERESES POR PAGAR	599,898
21060020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	153,227
21060030	INGRESOS DIFERIDOS	0
21060050	BENEFICIOS A EMPLEADOS	136,621
21060060	PROVISIONES	326,862
21060061	PASIVOS RELACIONADOS CON ACTIVOS MANTENIDOS PARA SU VENTA CIRCULANTES	108,198
21060080	OTROS	7,875,824
22000000	PASIVOS NO CIRCULANTES	50,394,120
22010000	CRÉDITOS BANCARIOS	3,086,837
22020000	CRÉDITOS BURSÁTILES	31,782,433
22030000	OTROS PASIVOS CON COSTO	0
22040000	PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	7,097,591
22050000	OTROS PASIVOS NO CIRCULANTES	8,427,259
22050010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	910,095
22050020	INGRESOS DIFERIDOS	0
22050040	BENEFICIOS A EMPLEADOS	3,264,244
22050050	PROVISIONES	504,844
22050051	PASIVOS RELACIONADOS CON ACTIVOS MANTENIDOS PARA SU VENTA NO CIRCULANTES	0
22050070	OTROS	3,748,076
30000000	CAPITAL CONTABLE	51,420,608
30010000	CAPITAL CONTABLE DE LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	44,882,659
30030000	CAPITAL SOCIAL	3,779,211
30040000	ACCIONES RECOMPRADAS	1,866,354
30050000	PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	21,731,281
30060000	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	0
30070000	OTRO CAPITAL CONTRIBUIDO	352,869
30080000	UTILIDADES RETENIDAS (PERDIDAS ACUMULADAS)	11,718,558
30080010	RESERVA LEGAL	755,866
30080020	OTRAS RESERVAS	0
30080030	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	9,273,892
30080040	RESULTADO DEL EJERCICIO	1,688,800
30080050	OTROS	0
30090000	OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS (NETOS DE IMPUESTOS)	5,434,386
30090010	GANANCIAS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES	7,238,117
30090020	GANANCIAS (PERDIDAS) ACTUARIALES POR OBLIGACIONES LABORALES	0
30090030	RESULTADO POR CONVERSIÓN DE MONEDAS EXTRANJERAS	-1,783,692
30090040	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0
30090050	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	-20,039
30090060	CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DE OTROS ACTIVOS	0
30090070	PARTICIPACIÓN EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0
30090080	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	0
30020000	CAPITAL CONTABLE DE LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	6,537,949

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

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

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
DATOS INFORMATIVOS**

Información Complementaria para dar Cumplimiento a la Circular

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

CONSOLIDADO

(MILES DE PESOS CONVERTIDOS AL TIPO DE CAMBIO FIX DEL CIERRE DEL PERIODO MXN\$14.7348)

Impresión Final

REF	CONCEPTOS	CIERRE PERIODO
		IMPORTE (MXN)
91000010	PASIVOS MONEDA EXTRANJERA CORTO PLAZO	16,517,696
91000020	PASIVOS MONEDA EXTRANJERA LARGO PLAZO	14,719,107
91000030	CAPITAL SOCIAL NOMINAL	3,779,211
91000040	CAPITAL SOCIAL POR ACTUALIZACIÓN	352,869
91000050	FONDOS PARA PENSIONES Y PRIMA DE ANTIGÜEDAD	0
91000060	NUMERO DE FUNCIONARIOS (*)	420
91000070	NUMERO DE EMPLEADOS (*)	7,023
91000080	NUMERO DE OBREROS (*)	11,814
91000090	NUMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN (*)	2,100,000,000
91000100	NUMERO DE ACCIONES RECOMPRADAS (*)	37,397,647
91000110	EFFECTIVO RESTRINGIDO (1)	0
91000120	DEUDA DE ASOCIADAS GARANTIZADA	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: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

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

ESTADOS DE RESULTADOS

CONSOLIDADO

Información Complementaria para dar Cumplimiento a la Circular
 Única de Emisoras
 POR LOS PERIODOS DE DOCE Y TRES MESES TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
 (MILES DE PESOS CONVERTIDOS AL TIPO DE CAMBIO FIX DEL CIERRE DEL PERIODO MXN\$14.7348)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL	
		ACUMULADO	TRIMESTRE
40010000	INGRESOS NETOS	82,259,953	20,200,733
40010010	SERVICIOS	0	0
40010020	VENTA DE BIENES	82,259,953	20,200,733
40010030	INTERESES	0	0
40010040	REGALIAS	0	0
40010050	DIVIDENDOS	0	0
40010060	ARRENDAMIENTO	0	0
40010061	CONSTRUCCIÓN	0	0
40010070	OTROS	0	0
40020000	COSTO DE VENTAS	61,779,554	15,893,191
40021000	UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA	20,480,399	4,307,542
40030000	GASTOS GENERALES	15,171,245	3,647,821
40040000	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE OTROS INGRESOS Y GASTOS, NETO	5,309,154	659,721
40050000	OTROS INGRESOS Y (GASTOS), NETO	631,136	-14,278
40060000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN (*)	5,940,290	645,443
40070000	INGRESOS FINANCIEROS	508,969	113,281
40070010	INTERESES GANADOS	508,969	113,281
40070020	UTILIDAD POR FLUCTUACIÓN CAMBIARIA, NETO	0	0
40070030	UTILIDAD POR DERIVADOS, NETO	0	0
40070040	UTILIDAD POR CAMBIOS EN VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	0	0
40070050	OTROS INGRESOS FINANCIEROS	0	0
40080000	GASTOS FINANCIEROS	4,312,980	1,654,733
40080010	INTERESES DEVENGADOS A CARGO	2,873,478	885,812
40080020	PÉRDIDA POR FLUCTUACIÓN CAMBIARIA, NETO	1,345,479	802,826
40080030	PÉRDIDA POR DERIVADOS, NETO	0	0
40080050	PÉRDIDA POR CAMBIOS EN VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	0	0
40080060	OTROS GASTOS FINANCIEROS	94,023	-33,905
40090000	INGRESOS (GASTOS) FINANCIEROS NETO	-3,804,011	-1,541,452
40100000	PARTICIPACIÓN EN LOS RESULTADOS DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	40,211	-6,925
40110000	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	2,176,490	-902,934
40120000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD	624,564	-215,334
40120010	IMPUESTO CAUSADO	1,650,194	421,062
40120020	IMPUESTO DIFERIDO	-1,025,630	-636,396
40130000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE LAS OPERACIONES CONTINUAS	1,551,926	-687,600
40140000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE LAS OPERACIONES DISCONTINUAS, NETO	136,872	140,747
40150000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	1,688,798	-546,853
40160000	PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	0	0
40170000	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	1,688,800	-546,853
40180000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA BÁSICA POR ACCIÓN	0.74	-0.29
40190000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA POR ACCIÓN DILUIDA	0.00	0.00

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **04**

AÑO: **2014**

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

ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL (NETOS DE IMPUESTOS)

CONSOLIDADO

Información Complementaria para dar Cumplimiento a la Circular Única de Emisoras
 POR LOS PERIODOS DE DOCE Y TRES MESES TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
 (MILES DE PESOS CONVERTIDOS AL TIPO DE CAMBIO FIX DEL CIERRE DEL PERIODO MXN\$14.7348)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL	
		ACUMULADO	TRIMESTRE
40200000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	1,688,798	-546,853
	PARTIDAS QUE NO SERAN RECLASIFICADAS A RESULTADOS		
40210000	GANANCIAS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES	149,087	-399,151
40220000	GANANCIAS (PÉRDIDAS) ACTUARIALES POR OBLIGACIONES LABORALES	-853,793	-853,793
40220100	PARTICIPACIÓN EN RESULTADOS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0
	PARTIDAS QUE PUEDEN SER RECLASIFICADAS SUBSECUENTEMENTE A RESULTADOS		
40230000	RESULTADO POR CONVERSIÓN DE MONEDAS EXTRANJERAS	-3,535,262	-2,196,089
40240000	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0
40250000	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	685,625	685,625
40260000	CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DE OTROS ACTIVOS	-16,031	-420,133
40270000	PARTICIPACIÓN EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0
40280000	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	-38,281	82,043
40290000	TOTAL DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES	-3,608,655	-3,101,498
40300000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL	-1,919,857	-3,648,351
40320000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	-181,430	-145,403
40310000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	-1,738,426	-3,502,948

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **04**

AÑO: **2014**

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

ESTADOS DE RESULTADOS

DATOS INFORMATIVOS

CONSOLIDADO

Información Complementaria para dar Cumplimiento a la Circular
Unica de Emiseras
POR LOS PERIODOS DE DOCE Y TRES MESES TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
(MILES DE PESOS CONVERTIDOS AL TIPO DE CAMBIO FIX DEL CIERRE DEL PERIODO MXN\$14.7348)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL	
		ACUMULADO	TRIMESTRE
92000010	DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN OPERATIVA	6,116,253	1,665,460

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **04**

AÑO: **2014**

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

ESTADOS DE RESULTADOS DATOS INFORMATIVOS (12 MESES)

CONSOLIDADO

Información Complementaria para dar Cumplimiento a la Circular
Unica de Emisoras
 POR LOS PERIODOS DE DOCE MESES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
 (MILES DE PESOS CONVERTIDOS AL TIPO DE CAMBIO FIX DEL CIERRE DEL PERIODO MXN\$14.7348)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL
		ACUMULADO
92000030	INGRESOS NETOS (**)	82,259,953
92000040	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN (**)	5,940,290
92000060	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA (**)	1,688,798
92000050	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA(**)	1,688,800
92000070	DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN OPERATIVA (**)	6,116,253

(*) DEFINIRA CADA EMPRESA

(**) INFORMACIÓN ULTIMOS 12 MESES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CONSOLIDADO

Impresión Final

30050000: LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 HAN SIDO RECLASIFICADOS EN CIERTOS RUBROS PARA CONFORMAR SU PRESENTACIÓN CON LA UTILIZADA EN 2014, SIENDO LA MÁS IMPORTANTE LA PRESENTACIÓN DE LA GANANCIA O PÉRDIDA GENERADA EN LA COMPRA Y VENTA DE ACCIONES PROPIAS DE LA ENTIDAD EN EL RUBRO DE UTILIDADES ACUMULADAS QUE ANTERIORMENTE SE PRESENTABA EN EL RUBRO DE PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES POR \$1,252, EN LOS ESTADOS CONSOLIDADOS DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE.

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