

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2015**

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

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

AL 31 DE MARZO DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014

**(MILES DE DÓLARES)**

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

REF	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
<b>10000000</b>	<b>ACTIVOS TOTALES</b>	<b>8,334,565</b>	<b>8,726,245</b>
<b>11000000</b>	<b>ACTIVOS CIRCULANTES</b>	<b>2,355,217</b>	<b>2,583,474</b>
11010000	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	404,273	619,525
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)	1,023,116	920,122
11030010	CLIENTES	1,048,994	948,489
11030020	ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	-25,878	-28,367
11040000	OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	149,672	208,103
11040010	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	149,672	208,103
11040020	ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	0	0
11050000	INVENTARIOS	719,566	775,219
11051000	ACTIVOS BIOLÓGICOS CIRCULANTES	0	0
11060000	OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	58,590	60,505
11060010	PAGOS ANTICIPADOS	52,245	48,322
11060020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0
11060030	ACTIVOS MANTENIDOS PARA SU VENTA	6,345	12,183
11060050	DERECHOS Y LICENCIAS	0	0
11060060	OTROS	0	0
<b>12000000</b>	<b>ACTIVOS NO CIRCULANTES</b>	<b>5,979,348</b>	<b>6,142,771</b>
12010000	CUENTAS POR COBRAR (NETO)	0	0
12020000	INVERSIONES	55,930	64,304
12020010	INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	55,930	64,304
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)	3,695,558	3,729,968
12030010	INMUEBLES	1,388,717	1,435,287
12030020	MAQUINARIA Y EQUIPO INDUSTRIAL	4,554,474	4,701,536
12030030	OTROS EQUIPOS	45,462	46,496
12030040	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-3,019,640	-3,068,130
12030050	CONSTRUCCIONES EN PROCESO	726,545	614,779
12040000	PROPIEDADES DE INVERSIÓN	0	0
12050000	ACTIVOS BIOLÓGICOS NO CIRCULANTES	0	0
12060000	ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	1,975,798	2,100,234
12060010	CRÉDITO MERCANTIL	669,441	692,270
12060020	MARCAS	425,712	432,688
12060030	DERECHOS Y LICENCIAS	133,525	137,691
12060031	CONCESIONES	0	0
12060040	OTROS ACTIVOS INTANGIBLES	747,120	837,585
12070000	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	163,457	169,122
12080000	OTROS ACTIVOS NO CIRCULANTES	88,605	79,143
12080001	PAGOS ANTICIPADOS	0	0
12080010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	13,575	0
12080020	BENEFICIOS A EMPLEADOS	0	0
12080021	ACTIVOS MANTENIDOS PARA SU VENTA	0	0
12080040	CARGOS DIFERIDOS (NETO)	0	0
12080050	OTROS	75,030	79,143
<b>20000000</b>	<b>PASIVOS TOTALES</b>	<b>4,928,944</b>	<b>5,236,506</b>
<b>21000000</b>	<b>PASIVOS CIRCULANTES</b>	<b>1,646,638</b>	<b>1,816,431</b>
21010000	CRÉDITOS BANCARIOS	55,414	61,736
21020000	CRÉDITOS BURSÁTILES	0	0
21030000	OTROS PASIVOS CON COSTO	0	0
21040000	PROVEEDORES	1,029,568	1,130,280
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	561,656	624,415

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2015**

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

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

AL 31 DE MARZO DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014

**CONSOLIDADO**

**(MILES DE DÓLARES)**

**Impresión Final**

REF	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
21060010	INTERESES POR PAGAR	13,614	40,713
21060020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	10,694	10,399
21060030	INGRESOS DIFERIDOS	0	0
21060050	BENEFICIOS A EMPLEADOS	7,488	9,272
21060060	PROVISIONES	25,929	22,183
21060061	PASIVOS RELACIONADOS CON ACTIVOS MANTENIDOS PARA SU VENTA CIRCULANTES	7,017	7,343
21060080	OTROS	496,914	534,505
<b>22000000</b>	<b>PASIVOS NO CIRCULANTES</b>	<b>3,282,306</b>	<b>3,420,075</b>
22010000	CRÉDITOS BANCARIOS	202,510	209,493
22020000	CRÉDITOS BURSÁTILES	2,151,663	2,156,964
22030000	OTROS PASIVOS CON COSTO	0	0
22040000	PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	453,369	481,689
22050000	OTROS PASIVOS NO CIRCULANTES	474,764	571,929
22050010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	2,109	61,765
22050020	INGRESOS DIFERIDOS	0	0
22050040	BENEFICIOS A EMPLEADOS	200,269	221,533
22050050	PROVISIONES	31,947	34,262
22050051	PASIVOS RELACIONADOS CON ACTIVOS MANTENIDOS PARA SU VENTA NO CIRCULANTES	0	0
22050070	OTROS	240,439	254,369
<b>30000000</b>	<b>CAPITAL CONTABLE</b>	<b>3,405,621</b>	<b>3,489,739</b>
30010000	CAPITAL CONTABLE DE LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	2,906,164	3,046,031
30030000	CAPITAL SOCIAL	256,482	256,482
30040000	ACCIONES RECOMPRADAS	103,310	126,663
30050000	PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	1,471,216	1,474,827
30060000	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	0	0
30070000	OTRO CAPITAL CONTRIBUIDO	23,948	23,948
30080000	UTILIDADES RETENIDAS (PERDIDAS ACUMULADAS)	809,430	795,298
30080010	RESERVA LEGAL	51,298	51,298
30080020	OTRAS RESERVAS	0	0
30080030	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	739,163	619,441
30080040	RESULTADO DEL EJERCICIO	18,969	124,559
30080050	OTROS	0	0
30090000	OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS (NETOS DE IMPUESTOS)	241,778	368,813
30090010	GANANCIAS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES	491,226	491,226
30090020	GANANCIAS (PERDIDAS) ACTUARIALES POR OBLIGACIONES LABORALES	0	0
30090030	RESULTADO POR CONVERSIÓN DE MONEDAS EXTRANJERAS	-294,414	-121,053
30090040	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0
30090050	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	44,966	-1,360
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	499,457	443,708

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2015**

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

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA  
DATOS INFORMATIVOS**

AL 31 DE MARZO DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(MILES DE DÓLARES)

**CONSOLIDADO  
Impresión Final**

REF	CONCEPTOS	CIERRE PERIODO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
91000010	PASIVOS MONEDA EXTRANJERA CORTO PLAZO	1,086,939	1,120,999
91000020	PASIVOS MONEDA EXTRANJERA LARGO PLAZO	1,005,604	998,935
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 (*)	451	448
91000070	NUMERO DE EMPLEADOS (*)	7,062	7,038
91000080	NUMERO DE OBREROS (*)	11,793	11,771
91000090	NUMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN (*)	2,100,000,000	2,100,000,000
91000100	NUMERO DE ACCIONES RECOMPRADAS (*)	48,142,778	37,397,647
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: **01**

AÑO: **2015**

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

## ESTADOS DE RESULTADOS

**CONSOLIDADO**

POR LOS PERIODOS DE TRES MESES TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2015 Y 2014

**(MILES DE DÓLARES)**

**Impresión Final**

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
<b>40010000</b>	<b>INGRESOS NETOS</b>	<b>1,442,178</b>	<b>1,442,178</b>	<b>1,327,529</b>	<b>1,327,529</b>
40010010	SERVICIOS	0	0	0	0
40010020	VENTA DE BIENES	1,442,178	1,442,178	1,327,529	1,327,529
40010030	INTERESES	0	0	0	0
40010040	REGALIAS	0	0	0	0
40010050	DIVIDENDOS	0	0	0	0
40010060	ARRENDAMIENTO	0	0	0	0
40010061	CONSTRUCCIÓN	0	0	0	0
40010070	OTROS	0	0	0	0
<b>40020000</b>	<b>COSTO DE VENTAS</b>	<b>1,075,614</b>	<b>1,075,614</b>	<b>984,852</b>	<b>984,852</b>
40021000	UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA	366,564	366,564	342,677	342,677
<b>40030000</b>	<b>GASTOS GENERALES</b>	<b>282,450</b>	<b>282,450</b>	<b>255,813</b>	<b>255,813</b>
<b>40040000</b>	<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE OTROS INGRESOS Y GASTOS, NETO</b>	<b>84,114</b>	<b>84,114</b>	<b>86,864</b>	<b>86,864</b>
<b>40050000</b>	<b>OTROS INGRESOS Y (GASTOS), NETO</b>	<b>6,045</b>	<b>6,045</b>	<b>14,956</b>	<b>14,956</b>
<b>40060000</b>	<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN (*)</b>	<b>90,159</b>	<b>90,159</b>	<b>101,820</b>	<b>101,820</b>
40070000	INGRESOS FINANCIEROS	5,415	5,415	14,742	14,742
40070010	INTERESES GANADOS	5,415	5,415	11,671	11,671
40070020	UTILIDAD POR FLUCTUACIÓN CAMBIARIA, NETO	0	0	3,071	3,071
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	73,340	73,340	43,606	43,606
40080010	INTERESES DEVENGADOS A CARGO	52,110	52,110	42,406	42,406
40080020	PÉRDIDA POR FLUCTUACIÓN CAMBIARIA, NETO	22,043	22,043	0	0
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	-813	-813	1,200	1,200
<b>40090000</b>	<b>INGRESOS (GASTOS) FINANCIEROS NETO</b>	<b>-67,925</b>	<b>-67,925</b>	<b>-28,864</b>	<b>-28,864</b>
40100000	PARTICIPACIÓN EN LOS RESULTADOS DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	-727	-727	-100	-100
<b>40110000</b>	<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>	<b>21,507</b>	<b>21,507</b>	<b>72,856</b>	<b>72,856</b>
40120000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD	7,943	7,943	21,484	21,484
40120010	IMPUESTO CAUSADO	36,587	36,587	26,968	26,968
40120020	IMPUESTO DIFERIDO	-28,644	-28,644	-5,484	-5,484
<b>40130000</b>	<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) DE LAS OPERACIONES CONTINUAS</b>	<b>13,564</b>	<b>13,564</b>	<b>51,372</b>	<b>51,372</b>
40140000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE LAS OPERACIONES DISCONTINUAS, NETO	568	568	442	442
<b>40150000</b>	<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA</b>	<b>14,132</b>	<b>14,132</b>	<b>51,814</b>	<b>51,814</b>
40160000	PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	-4,837	-4,837	2,604	2,604
40170000	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	18,969	18,969	49,210	49,210
40180000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA BÁSICA POR ACCIÓN	0.01	0.01	0.02	0.02
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: **01**

AÑO: **2015**

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

## ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL (NETOS DE IMPUESTOS)

**CONSOLIDADO**

POR LOS PERIODOS DE TRES MESES TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2015 Y 2014

**(MILES DE DÓLARES)**

**Impresión Final**

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
<b>4020000</b>	<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA</b>	<b>14,132</b>	<b>14,132</b>	<b>51,814</b>	<b>51,814</b>
	<b>PARTIDAS QUE NO SERAN RECLASIFICADAS A RESULTADOS</b>				
40210000	GANANCIAS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES	0	0	0	0
40220000	GANANCIAS (PÉRDIDAS) ACTUARIALES POR OBLIGACIONES LABORALES	0	0	0	0
40220100	PARTICIPACIÓN EN RESULTADOS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0	0	0
	<b>PARTIDAS QUE PUEDEN SER RECLASIFICADAS SUBSECUENTEMENTE A RESULTADOS</b>				
40230000	RESULTADO POR CONVERSIÓN DE MONEDAS EXTRANJERAS	-173,361	-173,361	32,837	32,837
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	65,248	65,248	-5,286	-5,286
40260000	CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DE OTROS ACTIVOS	0	0	0	0
40270000	PARTICIPACIÓN EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0	0	0
<b>40280000</b>	<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>	<b>-19,574</b>	<b>-19,574</b>	<b>1,533</b>	<b>1,533</b>
<b>40290000</b>	<b>TOTAL DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>	<b>-127,687</b>	<b>-127,687</b>	<b>29,084</b>	<b>29,084</b>
<b>40300000</b>	<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL</b>	<b>-113,555</b>	<b>-113,555</b>	<b>80,898</b>	<b>80,898</b>
40320000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	55,749	55,749	2,604	2,604
40310000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	-169,304	-169,304	78,294	78,294

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **01**

AÑO: **2015**

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

## ESTADOS DE RESULTADOS

### DATOS INFORMATIVOS

**CONSOLIDADO**

POR LOS PERIODOS DE TRES MESES TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2015 Y 2014

**(MILES DE DÓLARES)**

**Impresión Final**

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
9200010	DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN OPERATIVA	107,922	107,922	95,863	95,863

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **01**

AÑO: **2015**

**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 MARZO DE 2015 Y 2014

**(MILES DE DÓLARES)**

**Impresión Final**

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO	
		ACTUAL	ANTERIOR
92000030	INGRESOS NETOS (**)	5,697,348	5,288,628
92000040	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN (**)	391,486	523,000
92000060	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA (**)	76,931	91,504
92000050	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA(**)	94,318	87,233
92000070	DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN OPERATIVA (**)	427,148	354,164

(\*) 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: 01 AÑO: 2015

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)				
<b>SALDO INICIAL AL 1 DE ENERO DEL 2014</b>	256,482	0	1,709,628	0	23,948	56,312	890,868	361,318	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	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	49	0	0	-41,388	0	0	-41,339	0	-41,339
(DISMINUCIÓN) AUMENTO EN PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(DISMINUCIÓN) AUMENTO DE LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
OTROS MOVIMIENTOS	0	0	0	0	0	0	0	2,604	2,604	57,333	59,937
RESULTADO INTEGRAL	0	0	0	0	0	0	0	78,294	78,294	2,604	80,898
<b>SALDO FINAL AL 31 DE MARZO DEL 2014</b>	256,482	0	1,709,677	0	23,948	14,924	890,868	442,216	3,338,115	352,438	3,690,553
<b>SALDO INICIAL AL 1 DE ENERO DEL 2015</b>	256,482	126,663	1,474,827	0	23,948	0	795,298	368,813	3,046,031	443,708	3,489,739
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	-23,353	-3,611	0	0	0	0	0	-26,964	0	-26,964
(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	14,132	42,269	56,401	0	56,401
RESULTADO INTEGRAL	0	0	0	0	0	0	0	-169,304	-169,304	55,749	-113,555
<b>SALDO FINAL AL 31 DE MARZO DEL 2015</b>	256,482	103,310	1,471,216	0	23,948	0	809,430	241,778	2,906,164	499,457	3,405,621



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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2015**

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

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

POR LOS PERIODOS DE TRES MESES TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2015 Y  
2014

**(MILES DE DÓLARES)**

**CONSOLIDADO**  
**Impresión Final**

REF	CUENTA/SUBCUENTA	AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>			
<b>50010000</b>	<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>	<b>21,507</b>	<b>72,856</b>
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	78,393	83,282
50030010	+ DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN DEL PERIODO	107,922	95,863
50030020	(-) + UTILIDAD O PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	-25	-15
50030030	+(-) PÉRDIDA (REVERSIÓN) POR DETERIORO	0	0
50030040	(-)+PARTICIPACIÓN EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	727	100
50030050	(-)DIVIDENDOS COBRADOS	0	0
50030060	(-)INTERESES A FAVOR	-5,415	-11,671
50030070	(-)FLUCTUACIÓN CAMBIARIA	-20,125	262
50030080	(-) +OTRAS PARTIDAS	-4,691	-1,257
50040000	+(-) PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	52,110	32,289
50040010	(+)INTERESES DEVENGADOS A CARGO	52,110	32,289
50040020	(+)FLUCTUACIÓN CAMBIARIA	0	0
50040030	(+)OPERACIONES FINANCIERAS DE DERIVADOS	0	0
50040040	+ (-) OTRAS PARTIDAS	0	0
<b>50050000</b>	<b>FLUJO DERIVADO DEL RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>	<b>152,010</b>	<b>188,427</b>
50060000	FLUJOS GENERADOS O UTILIZADOS EN LA OPERACIÓN	-179,461	-190,602
50060010	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN CLIENTES	-102,994	-188,878
50060020	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN INVENTARIOS	50,967	-34,574
50060030	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	64,377	-16,393
50060040	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN PROVEEDORES	-100,712	36,674
50060050	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN OTROS PASIVOS	-91,099	12,569
50060060	+ (-)IMPUESTOS A LA UTILIDAD PAGADOS O DEVUELTOS	0	0
<b>50070000</b>	<b>FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>-27,451</b>	<b>-2,175</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
50080000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-102,908	-179,115
50080010	(-)INVERSIONES CON CARÁCTER PERMANENTE	0	0
50080020	+DISPOSICIONES DE INVERSIONES CON CARÁCTER PERMANENTE	0	0
50080030	(-)INVERSION EN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-107,068	-174,575
50080040	+VENTA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	47	10,751
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	0	0
50080130	+(-) DECREMENTO (INCREMENTO) ANTICIPOS Y PRESTAMOS A TERCEROS	0	0
50080140	+ (-) OTRAS PARTIDAS	4,113	-15,291
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>			
50090000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-84,893	-23,261
50090010	+ FINANCIAMIENTOS BANCARIOS	2,687	35,700
50090020	+ FINANCIAMIENTOS BURSÁTILES	0	0
50090030	+ OTROS FINANCIAMIENTOS	0	0
50090040	(-) AMORTIZACIÓN DE FINANCIAMIENTOS BANCARIOS	16,005	-12,575
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	-17,185	0
50090090	+ PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	0	0
50090100	+ APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	0	0
50090110	(-)INTERESES PAGADOS	-79,209	-51,027
50090120	(-)RECOMPRA DE ACCIONES	-26,964	-41,339
50090130	+ (-) OTRAS PARTIDAS	19,773	45,980

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2015**

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

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

POR LOS PERIODOS DE TRES MESES TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2015 Y  
2014

**(MILES DE DÓLARES)**

**CONSOLIDADO  
Impresión Final**

REF	CUENTA/SUBCUENTA	AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50100000	INCREMENTO (DISMINUCION) DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	-215,252	-204,551
50110000	CAMBIOS EN EL VALOR DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	0	0
50120000	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	619,525	1,232,561
50130000	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	404,273	1,028,010

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2015**

**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: **01** AÑO: **2015**

**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 **01** AÑO **2015**

**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	21,455
SALGZ. WESTFALEN VERWALT. GmbH	RESINA DE PVC	0	24.00	0	34,468
SALGZ. WESTFALEN VERWALT. mbH & Co. KG	RESINA DE PVC	0	1.00	0	7
<b>TOTAL DE INVERSIONES EN ASOCIADAS</b>				0	55,930

**OBSERVACIONES**

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

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

TRIMESTRE **01** AÑO **2015**

**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
<b>BANCARIOS</b>																
<b>COMERCIO EXTERIOR</b>																
HSBC	NO	18/10/2010	01/10/2015	5.2950%	0	16,039	0	0	0	0						
OTRAS	NO				0	14,458	8,292	0	0	0						
BANCOMEXT	NO	05/03/2013	05/02/2021	4.6155%	0	0	33,758	32,844	33,758	89,360						
MIZUHO CORPBANK	NO	28/06/2011	30/06/2016	2.17%							0	8,993	4,498	0	0	
RABO BANK	NO	17/06/2009	16/04/2015	2.13%							0	15,924	0	0	0	
<b>CON GARANTÍA</b>																
<b>BANCA COMERCIAL</b>																
<b>OTROS</b>																
<b>TOTAL BANCARIOS</b>					<b>0</b>	<b>30,497</b>	<b>42,050</b>	<b>32,844</b>	<b>33,758</b>	<b>89,360</b>	<b>0</b>	<b>24,917</b>	<b>4,498</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	

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

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

TRIMESTRE **01** AÑO **2015**

**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
<b>BURSÁTILES</b>																
<b>LISTADAS EN BOLSA (MÉXICO Y/O EXTRANJERO)</b>																
<b>QUIROGRAFARIOS</b>																
BONO	NO	30/10/2009	06/11/2019	8.75%	0	0	0	0	0	82,348						
BONO	NO	30/10/2009	19/09/2022	4.875%	0	0	0	0	0	742,358						
BONO	NO	30/10/2009	19/09/2042	6.750%	0	0	0	0	0	395,885						
CEBUR	NO	21/03/2012	09/03/2022	8.12%							0	0	0	0	193,925	
BONO	NO	17/09/2014	17/09/2044	5.875%							0	0	0	0	737,147	
<b>CON GARANTÍA</b>																
<b>COLOCACIONES PRIVADAS</b>																
<b>QUIROGRAFARIOS</b>																
<b>CON GARANTÍA</b>																
<b>TOTAL BURSÁTILES</b>					<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,220,591</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>931,072</b>	

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

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

TRIMESTRE 01 AÑO 2015

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			0	490,271										
	NO									0	539,297				
TOTAL PROVEEDORES				0	490,271					0	539,297				
OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES															
	NO			0	38,931	404,730	0	0	0						
	NO									0	522,725	70,034	0	0	0
TOTAL OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES				0	38,931	404,730	0	0	0	0	522,725	70,034	0	0	0
TOTAL GENERAL				0	559,699	446,780	32,844	33,758	1,309,951	0	1,086,939	74,532	0	0	931,072

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 \$15.1542

LOS PASIVOS SE PRESENTAN NETOS DE GASTOS DE COLOCACIÓN DE DEUDA POR \$42,010 USD.



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

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

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2015**

**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	
<b>ACTIVO MONETARIO</b>	<b>93,834</b>	<b>0</b>	<b>827,612</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
CIRCULANTE	93,834	0	827,612	0	0
NO CIRCULANTE	0	0	0	0	0
<b>PASIVO</b>	<b>102,516</b>	<b>0</b>	<b>1,990,026</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
CIRCULANTE	89,182	0	997,756	0	0
NO CIRCULANTE	13,334	0	992,270	0	0
<b>SALDO NETO</b>	<b>-8,682</b>	<b>0</b>	<b>-1,162,414</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**OBSERVACIONES**

AL 31 DE MARZO DE 2015, LA INTEGRACIÓN DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS DE OTRAS MONEDAS EXTRANJERAS DISTINTAS A LA MONEDA DE REPORTE, CONVERTIDAS A DÓLARES AMERICANOS, SON LAS SIGUIENTES :

1ER TRIMESTRE PESOS PESO TOTAL

2015 EURO REAL MEXICANO COLOMBIANO LIBRAS OTRAS MONDÓLAR

ACTIVO CIRCULANTE 247,854 114,680 292,723 64,763 107,592 827,612 93,834

PASIVO

CIRCULANTE (500,288) (86,860) (301,753) (58,808) (50,047) (997,756) (89,182)

LARGO PLAZO (915,132) (20,343) (8,183) (46,208) (2,404) (992,270) (13,334)

TOTAL (1,415,420) (107,203) (309,936) (105,016) (52,451) (1,990,026) (102,516)

POSICIÓN NETA (1,167,566) 7,477 (17,213) (40,253) 55,141 (1,162,414) (8,682)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: MEXCHEM

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2015

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: 01 AÑO: 2015

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 A EBITDA PROFORMA ES DE 4.24

C) EL PASIVO CON COSTO A EBITDA PROFORMA ES DE 2.31

---

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

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

TRIMESTRE **01** AÑO **2015**

**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
<b>INGRESOS NACIONALES</b>					
COLORO VINILO	258,296	120,993	0	Pennwalt y Primex	
FLÚOR	47,971	25,660	0		
CONTROLADORA	0	4,138	0		
ELIMINACIONES	0	-15,178	0		
<b>INGRESOS POR EXPORTACIÓN</b>					
COLORO VINILO	296,424	418,804	0		
FLÚOR	141,612	138,493	0	FLÚOR	NORANDA, ARKEMA
SOLUCIONES INTEGRALE	282,216	788,236	0	AMANCO, PAVCO, CELTA	SODIMAX
ELIMINACIONES	0	-38,968	0		
<b>INGRESOS DE SUBSIDIARIAS EN EL EXTRANJERO</b>					
<b>TOTAL</b>	<b>1,026,519</b>	<b>1,442,178</b>			

**OBSERVACIONES**

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

LOS PRINCIPALES CLIENTES EN EL EXTRANJERO DE LA CADENA CLORO VINILO SON :  
 -BRASKEM  
 -TARKETT  
 -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 **01** AÑO **2015**

**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	29	308,178,735	1,791,821,265	0	0	37,598	218,884
<b>TOTAL</b>			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 REVISAS PERIÓDICAMENTE EL CUMPLIMIENTO CON LAS POLÍTICAS Y LOS LÍMITES DE EXPOSICIÓN. LA ENTIDAD NO SUSCRIBE 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

---

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 SUBSCRIBE 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 ACTIVIDAD EN PESOS MEXICANOS;
- B) SWAPS DE LAS TASAS DE INTERÉS PARA MITIGAR EL RIESGO DEL AUMENTO DE LAS TASAS DE INTERÉS;
- C) PRINCIPAL ONLY SWAP; PARA CUBRIR EL RIESGO CAMBIARIO QUE SURGE EN LAS INVERSIONES DE LA ENTIDAD EN OPERACIONES EXTRANJERAS CUYA MONEDA FUNCIONAL ES EL EURO, ASIMISMO, SIRVE PARA CUBRIR LA CUENTA POR COBRAR DE LA ENTIDAD CON SU INTERCOMPAÑÍA CUYA MONEDA FUNCIONAL ES EL EURO.
- D) 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 Y PARA CUBRIR EL RIESGO CAMBIARIO DE LA DEUDA.

LOS SWAPS DE DIVISAS ANTES SEÑALADOS HAN SIDO DESIGNADOS FORMALMENTE COMO

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2015**

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

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

PAGINA **3 / 14**

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

OPERACIONES DE COBERTURA PARA PROPÓSITOS CONTABLES COMO SIGUE:

EL 30 DE MARZO DE 2015 LA ENTIDAD RENEGOCIÓ CON MORGAN STANLEY 3 CONTRATOS SWAPS DE DIVISAS (CROSS CURRENCY SWAPS) QUE ESTABAN VIGENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, EN LOS CUALES SE RENEGOCIÓ LA MONEDA Y LA TASA DE INTERÉS, EL NOCIONAL PASÓ DE PESO/EURO DE: \$1,500 MILLONES DE PESOS A EUR 92,302,006.71 A PESO/DÓLAR DE: \$1,500 MILLONES A USD\$111,609,634.14, ASIMISMO LA TASA DE INTERÉS QUEDÓ PESO-DÓLAR CAMBIANDO UNA TASA EN PESOS DE 8.12% POR UNA TASA EN DÓLARES DE 4.613729%. ESTE INSTRUMENTO SE DESIGNÓ COMO INSTRUMENTO DE COBERTURA, YA QUE SE ESTARÍAN ELIMINANDO LOS EFECTOS ORIGINADOS POR LA REVALUACIÓN DE LA DEUDA DE PESOS MEXICANOS A DÓLARES AMERICANOS.

- 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".

(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 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".

(6) 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".

(7) 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".

---



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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2015**

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

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

PAGINA **4 / 14**

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

(8) 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\$ 8,000,000. DICHA REESTRUCTURA VENCERÁ EL 30-NOV-2015 CON UN MONTO NOCIONAL DE USD\$ 29,160,000, CUYO ESTADO ACTUAL ES "VIGENTE"

(9) 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 31-DIC-2015 CON UN MONTO NOCIONAL DE USD\$ 33,999,996 CUYO ESTADO ACTUAL ES "VIGENTE".

(10) 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 ORIGINAL DE USD\$ 14,400,000. EL CUAL FUE RESTRUCTURADO EN ENERO DE 2015 A ESTA FECHA YA SE TENÍAN DEVENGADOS USD\$ 6,000,000. DICHA REESTRUCTURA VENCERÁ EL 30-DIC-2015 CON UN MONTO NOCIONAL DE USD\$ 29,160,000, CUYO ESTADO ACTUAL ES "VIGENTE".

(11) 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".

(12) 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".

(13) 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".

(14) 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".

(15) 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".

(16) 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".

(17) 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".

(18) 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".

(19) 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".

(20) EN MARZO DE 2015, SE RESTRUCTURARON 3 SWAPS DE TIPO DE CAMBIO Y TASA DE

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2015**

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

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

PAGINA **5 / 14**

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

INTERÉS CON MORGAN STANLEY CADA UNO DE ELLOS CON VIGENCIAS DE ABRIL -2013 HASTA MAR-2022, POR MONTOS NOCIONALES DE MXN\$ 500,000,000, RESULTANDO UN SWAP DE TIPO DE CAMBIO Y TASA DE INTERÉS CON MONTO NOCIONAL DE MXN\$ 1'500,000,000 CON VIGENCIA DE 31-MAR-2015 AL 9-MAR-2022 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 307.5 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 DICHS 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 SUSCRIBE 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

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2015**

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

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

PAGINA **8 / 14**

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

RELACIÓN DE COBERTURA, CUANDO EL INSTRUMENTO DE COBERTURA VENDE 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

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2015**

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

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

PAGINA **9 / 14**

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

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 TIIE Y LIBOR SOBRE LOS PASIVOS FINANCIEROS.

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.

- REVELACIÓN DE EVENTUALIDADES, TALES COMO CAMBIOS EN EL VALOR DEL ACTIVO SUBYACENTE, QUE OCACIONEN 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 \$4 MILLONES, Y SE RECONOCE EN 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 AQUÉLLOS CUYA POSICIÓN HAYA SIDO CERRADA

EN ENERO DE 2015 VENCIO 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.

EN ENERO DE 2015 VENCIO 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.

- 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\$1,640,00

- 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: MEXCHEM

TRIMESTRE: 01

AÑO: 2015

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 10 / 14

CONSOLIDADO

Impresión Final

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\$	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
SWAP DE TIPO DE CAMBIO Y TASA DE INTERÉS*	MXN\$	1'500,000,000	MXN	MXN\$	1'500,000
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
FORWARD USD A MXN	USD\$	51,000,000	USD	USD\$	51'000
FORWARD USD A MXN	USD\$	14,400,000	USD	USD\$	14'400
FORWARD USD A MXN*	USD\$	29,160,000	USD	USD\$	29'160

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2015**

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

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

PAGINA 11 / 14

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

FORWARD USD A MXN*	USD\$	33,999,996	USD	USD\$	33'999
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
FORWARD USD A MXN*	USD\$	29,160,000	USD	USD\$	29'160

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	(1,364)	N/A
SWAP DE TASA DE INTERÉS	COBERTURA EUR\$	25'000	EUR\$ 25'000	(340)	N/A
SWAP DE TASA DE INTERÉS	COBERTURA GBP\$	20'000	GBP\$ 20'000	(405)	N/A
SWAP DE TIPO DE CAMBIO Y TASA DE INTERÉS	COBERTURA MXN\$	1'500,000	MXN\$1'500,000	(14,539)	N/A
SWAP DE TIPO DE CAMBIO Y TASA DE INTERÉS	COBERTURA MXN\$	1'500,000	MXN\$1'500,000	(20,270)	N/A



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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2015**

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

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

PAGINA 12 / 14

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

SWAP DE TIPO DE COBERTURA CAMBIO Y TASA DE INTERÉS	MXN\$ 1'500,000	MXN\$1'500,000	(17,851)	N/A
SWAP DE TIPO DE COBERTURA CAMBIO Y TASA DE INTERÉS*	MXN\$ 1'500,000	MXN\$1'500,000	(15,841)	N/A
PRINCIPAL -ONLY SWAP COBERTURA EUR/USD	USD\$ 210'000	USD\$ 210'000	24,910	N/A
PRINCIPAL -ONLY SWAP COBERTURA EUR/USD	USD\$ 200'000	USD\$ 200'000	23,868	N/A
PRINCIPAL -ONLY SWAP COBERTURA EUR/USD	USD\$ 110'000	USD\$ 110'000	12,438	N/A
PRINCIPAL -ONLY SWAP COBERTURA EUR/USD	USD\$ 66'000	USD\$ 66'000	7,463	N/A
PRINCIPAL -ONLY SWAP COBERTURA EUR/USD	USD\$ 132'000	USD\$ 132'000	13,397	N/A
FORWARD USD A COBERTURA MXN	USD\$ 51'000	USD\$ 51'000	3	N/A
FORWARD USD A COBERTURA MXN	USD\$ 14'400	USD\$ 14'400	(904)	N/A
FORWARD USD A COBERTURA MXN*	USD\$ 29'160	USD\$ 29'160	(1,991)	N/A
FORWARD USD A COBERTURA MXN*	USD\$ 33'999	USD\$ 33'999	(2,761)	N/A
FORWARD USD A COBERTURA MXN	USD\$ 31'200	USD\$ 31'200	(1,928)	N/A
FORWARD USD A COBERTURA MXN	USD\$ 14'400	USD\$ 14'400	(886)	N/A

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2015**

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

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

PAGINA 13 / 14

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

FORWARD

USD A	COBERTURA					
MXN	USD\$	12'000	USD\$	12'000	(751)	N/A

FORWARD

USD A	COBERTURA					
MXN*	USD\$	29'160	USD\$	29'160	(1,476)	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:

E) IDENTIFICACIÓN DE LOS RIESGOS

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

G) 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 HA EVALUADO Y MEDIDO LA EFECTIVIDAD DE TODOS SUS INSTRUMENTOS FINANCIEROS CONCLUYENDO QUE LA ESTRATEGIA DE COBERTURA ES ALTAMENTE EFECTIVA AL 31 DE MARZO DE 2015.

AL 31 DE MARZO DE 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, EL VALOR RAZONABLE DE LOS SWAPS DE DIVISAS REPRESENTA UN ACTIVO NETO DE \$11 MILLONES Y UN PASIVO NETO \$61 MILLONES, RESPECTIVAMENTE. EL EFECTO RECONOCIDO EN CAPITAL CORRESPONDIENTE A LA COBERTURA DE LA INVERSIÓN EN LAS SUBSIDIARIAS EN EL EXTRANJERO ES DE \$65 MILLONES Y \$47 MILLONES CON UN EFECTO DE ISR DIFERIDO DE \$19 MILLONES Y \$13 MILLONES. POR LO QUE RESPECTA A LA PORCIÓN QUE CUBRE LA DEUDA EN PESOS MEXICANOS Y LAS CUENTAS POR COBRAR INTERCOMPAÑÍAS EN EUROS, EL EFECTO DEL CAMBIO EN EL VALOR RAZONABLE NETO ASCIENDEN A \$4 MILLONES Y \$43 MILLONES RESPECTIVAMENTE, Y SE RECONOCE EN RESULTADOS DEL PERIODO PARA ENFRENTAR LA REVALUACIÓN DE LA PARTIDA CUBIERTA. EL

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2015**

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

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

PAGINA **14 / 14**

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

IMPORTE A RECICLAR A RESULTADOS DEL PERIODO DURANTE LOS PRÓXIMOS 12 MESES  
DEPENDERÁ DEL COMPORTAMIENTO DE LOS TIPOS DE CAMBIO.

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: **01** AÑO: **2015**

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

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

**Información Complementaria para dar Cumplimiento a la Circular**

AL 31 DE MARZO DE 2015

**CONSOLIDADO**

**(MILES DE PESOS CONVERTIDOS AL TIPO DE CAMBIO FIX DEL CIERRE DEL PERIODO MXN\$15.2427)**

**Impresión Final**

REF	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO
		IMPORTE (MXN)
<b>10000000</b>	<b>ACTIVOS TOTALES</b>	<b>127,041,274</b>
<b>11000000</b>	<b>ACTIVOS CIRCULANTES</b>	<b>35,899,866</b>
11010000	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	6,162,212
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)	15,595,050
11030010	CLIENTES	15,989,501
11030020	ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	-394,451
11040000	OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	2,281,405
11040010	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	2,281,405
11040020	ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	0
11050000	INVENTARIOS	10,968,129
11051000	ACTIVOS BIOLÓGICOS CIRCULANTES	0
11060000	OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	893,070
11060010	PAGOS ANTICIPADOS	796,355
11060020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0
11060030	ACTIVOS MANTENIDOS PARA SU VENTA	96,715
11060050	DERECHOS Y LICENCIAS	0
11060060	OTROS	0
<b>12000000</b>	<b>ACTIVOS NO CIRCULANTES</b>	<b>91,141,408</b>
12010000	CUENTAS POR COBRAR (NETO)	0
12020000	INVERSIONES	852,524
12020010	INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	852,524
12020020	INVERSIONES CONSERVADAS A SU VENCIMIENTO	0
12020030	INVERSIONES DISPONIBLES PARA SU VENTA	0
12020040	OTRAS INVERSIONES	0
12030000	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (NETO)	56,330,282
12030010	INMUEBLES	21,167,797
12030020	MAQUINARIA Y EQUIPO INDUSTRIAL	69,422,481
12030030	OTROS EQUIPOS	692,964
12030040	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-46,027,467
12030050	CONSTRUCCIONES EN PROCESO	11,074,507
12040000	PROPIEDADES DE INVERSIÓN	0
12050000	ACTIVOS BIOLÓGICOS NO CIRCULANTES	0
12060000	ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	30,116,496
12060010	CRÉDITO MERCANTIL	10,204,088
12060020	MARCAS	6,489,000
12060030	DERECHOS Y LICENCIAS	2,035,282
12060031	CONCESIONES	0
12060040	OTROS ACTIVOS INTANGIBLES	11,388,126
12070000	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	2,491,526
12080000	OTROS ACTIVOS NO CIRCULANTES	1,350,580
12080001	PAGOS ANTICIPADOS	0
12080010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	206,920
12080020	BENEFICIOS A EMPLEADOS	0
12080021	ACTIVOS MANTENIDOS PARA SU VENTA	0
12080040	CARGOS DIFERIDOS (NETO)	0
12080050	OTROS	1,143,660
<b>20000000</b>	<b>PASIVOS TOTALES</b>	<b>75,130,415</b>
<b>21000000</b>	<b>PASIVOS CIRCULANTES</b>	<b>25,099,208</b>
21010000	CRÉDITOS BANCARIOS	844,659
21020000	CRÉDITOS BURSÁTILES	0
21030000	OTROS PASIVOS CON COSTO	0
21040000	PROVEEDORES	15,693,396
21050000	IMPUESTOS POR PAGAR	0
21050010	IMPUESTOS A LA UTILIDAD POR PAGAR	0
21050020	OTROS IMPUESTOS POR PAGAR	0
21060000	OTROS PASIVOS CIRCULANTES	8,561,153

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2015**

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

## ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

### Información Complementaria para dar Cumplimiento a la Circular

AL 31 DE MARZO DE 2015

**CONSOLIDADO**

(MILES DE PESOS CONVERTIDOS AL TIPO DE CAMBIO FIX DEL CIERRE DEL PERIODO MXN\$15.2427)

**Impresión Final**

REF	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO
		IMPORTE (MXN)
21060010	INTERESES POR PAGAR	207,514
21060020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	163,005
21060030	INGRESOS DIFERIDOS	0
21060050	BENEFICIOS A EMPLEADOS	114,137
21060060	PROVISIONES	395,228
21060061	PASIVOS RELACIONADOS CON ACTIVOS MANTENIDOS PARA SU VENTA CIRCULANTES	106,958
21060080	OTROS	7,574,311
<b>22000000</b>	<b>PASIVOS NO CIRCULANTES</b>	<b>50,031,207</b>
22010000	CRÉDITOS BANCARIOS	3,086,799
22020000	CRÉDITOS BURSÁTILES	32,797,154
22030000	OTROS PASIVOS CON COSTO	0
22040000	PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	6,910,568
22050000	OTROS PASIVOS NO CIRCULANTES	7,236,686
22050010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	32,147
22050020	INGRESOS DIFERIDOS	0
22050040	BENEFICIOS A EMPLEADOS	3,052,640
22050050	PROVISIONES	486,959
22050051	PASIVOS RELACIONADOS CON ACTIVOS MANTENIDOS PARA SU VENTA NO CIRCULANTES	0
22050070	OTROS	3,664,940
<b>30000000</b>	<b>CAPITAL CONTABLE</b>	<b>51,910,859</b>
30010000	CAPITAL CONTABLE DE LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	44,297,786
30030000	CAPITAL SOCIAL	3,909,478
30040000	ACCIONES RECOMPRADAS	1,574,723
30050000	PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	22,425,304
30060000	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	0
30070000	OTRO CAPITAL CONTRIBUIDO	365,032
30080000	UTILIDADES RETENIDAS (PERDIDAS ACUMULADAS)	12,337,899
30080010	RESERVA LEGAL	781,920
30080020	OTRAS RESERVAS	0
30080030	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	11,266,840
30080040	RESULTADO DEL EJERCICIO	289,139
30080050	OTROS	0
30090000	OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS (NETOS DE IMPUESTOS)	3,685,350
30090010	GANANCIAS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES	7,487,611
30090020	GANANCIAS (PERDIDAS) ACTUARIALES POR OBLIGACIONES LABORALES	0
30090030	RESULTADO POR CONVERSIÓN DE MONEDAS EXTRANJERAS	-4,487,664
30090040	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0
30090050	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	685,403
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	7,613,073

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2015**

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

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA  
DATOS INFORMATIVOS**

**Información Complementaria para dar Cumplimiento a la Circular**

AL 31 DE MARZO DE 2015

**CONSOLIDADO**

**(MILES DE PESOS CONVERTIDOS AL TIPO DE CAMBIO FIX DEL CIERRE DEL PERIODO MXN\$15.2427)**

**Impresión Final**

REF	CONCEPTOS	CIERRE PERIODO
		IMPORTE (MXN)
91000010	PASIVOS MONEDA EXTRANJERA CORTO PLAZO	16,567,885
91000020	PASIVOS MONEDA EXTRANJERA LARGO PLAZO	15,328,120
91000030	CAPITAL SOCIAL NOMINAL	3,909,478
91000040	CAPITAL SOCIAL POR ACTUALIZACIÓN	365,032
91000050	FONDOS PARA PENSIONES Y PRIMA DE ANTIGÜEDAD	0
91000060	NUMERO DE FUNCIONARIOS (*)	451
91000070	NUMERO DE EMPLEADOS (*)	7,062
91000080	NUMERO DE OBREROS (*)	11,793
91000090	NUMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN (*)	2,100,000,000
91000100	NUMERO DE ACCIONES RECOMPRADAS (*)	48,142,778
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: **01** AÑO: **2015**

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

## ESTADOS DE RESULTADOS

**CONSOLIDADO**

**Información Complementaria para dar Cumplimiento a la Circular**  
**UNICEM, S.A.B. DE C.V. - Emisora**  
 POR LOS PERIODOS DE TRES MESES TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2015 Y 2014  
 (MILES DE PESOS CONVERTIDOS AL TIPO DE CAMBIO FIX DEL CIERRE DEL PERIODO MXN\$15.2427)

**Impresión Final**

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL	
		ACUMULADO	TRIMESTRE
<b>40010000</b>	<b>INGRESOS NETOS</b>	<b>21,982,687</b>	<b>21,982,687</b>
40010010	SERVICIOS	0	0
40010020	VENTA DE BIENES	21,982,687	21,982,687
40010030	INTERESES	0	0
40010040	REGALIAS	0	0
40010050	DIVIDENDOS	0	0
40010060	ARRENDAMIENTO	0	0
40010061	CONSTRUCCIÓN	0	0
40010070	OTROS	0	0
<b>40020000</b>	<b>COSTO DE VENTAS</b>	<b>16,395,262</b>	<b>16,395,262</b>
40021000	UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA	5,587,425	5,587,425
<b>40030000</b>	<b>GASTOS GENERALES</b>	<b>4,305,301</b>	<b>4,305,301</b>
<b>40040000</b>	<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE OTROS INGRESOS Y GASTOS, NETO</b>	<b>1,282,124</b>	<b>1,282,124</b>
<b>40050000</b>	<b>OTROS INGRESOS Y (GASTOS), NETO</b>	<b>92,142</b>	<b>92,142</b>
<b>40060000</b>	<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN (*)</b>	<b>1,374,266</b>	<b>1,374,266</b>
40070000	INGRESOS FINANCIEROS	82,539	82,539
40070010	INTERESES GANADOS	82,539	82,539
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	1,117,900	1,117,900
40080010	INTERESES DEVENGADOS A CARGO	794,297	794,297
40080020	PÉRDIDA POR FLUCTUACIÓN CAMBIARIA, NETO	335,995	335,995
40080030	PÉRDIDA POR DERIVADOS, NETO	0	0
40080050	PÉRDIDA POR CAMBIOS EN VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	0	0
40080060	OTROS GASTOS FINANCIEROS	-12,392	-12,392
<b>40090000</b>	<b>INGRESOS (GASTOS) FINANCIEROS NETO</b>	<b>-1,035,361</b>	<b>-1,035,361</b>
40100000	PARTICIPACIÓN EN LOS RESULTADOS DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	-11,081	-11,081
<b>40110000</b>	<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>	<b>327,824</b>	<b>327,824</b>
40120000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD	121,073	121,073
40120010	IMPUESTO CAUSADO	557,685	557,685
40120020	IMPUESTO DIFERIDO	-436,612	-436,612
<b>40130000</b>	<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) DE LAS OPERACIONES CONTINUAS</b>	<b>206,751</b>	<b>206,751</b>
40140000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE LAS OPERACIONES DISCONTINUAS, NETO	8,658	8,658
<b>40150000</b>	<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA</b>	<b>215,409</b>	<b>215,409</b>
40160000	PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	-73,729	-73,729
40170000	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	289,139	289,139
40180000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA BÁSICA POR ACCIÓN	0.15	0.15
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: **01**

AÑO: **2015**

**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 PERÍODOS DE TRES MESES TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2015 Y 2014  
 (MILES DE PESOS CONVERTIDOS AL TIPO DE CAMBIO FIX DEL CIERRE DEL PERIODO MXN\$15.2427)

**Impresión Final**

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL	
		ACUMULADO	TRIMESTRE
<b>40200000</b>	<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA</b>	<b>215,409</b>	<b>215,409</b>
	<b>PARTIDAS QUE NO SERAN RECLASIFICADAS A RESULTADOS</b>		
40210000	GANANCIAS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES	0	0
40220000	GANANCIAS (PÉRDIDAS) ACTUARIALES POR OBLIGACIONES LABORALES	0	0
40220100	PARTICIPACIÓN EN RESULTADOS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0
	<b>PARTIDAS QUE PUEDEN SER RECLASIFICADAS SUBSECUENTEMENTE A RESULTADOS</b>		
40230000	RESULTADO POR CONVERSIÓN DE MONEDAS EXTRANJERAS	-2,642,490	-2,642,490
40240000	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0
40250000	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	994,556	994,556
40260000	CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DE OTROS ACTIVOS	0	0
40270000	PARTICIPACIÓN EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0
<b>40280000</b>	<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>	<b>-298,361</b>	<b>-298,361</b>
<b>40290000</b>	<b>TOTAL DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>	<b>-1,946,295</b>	<b>-1,946,295</b>
<b>40300000</b>	<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL</b>	<b>-1,730,886</b>	<b>-1,730,886</b>
40320000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	849,765	849,765
40310000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	-2,580,650	-2,580,650



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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **01**

AÑO: **2015**

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

## ESTADOS DE RESULTADOS

### DATOS INFORMATIVOS

**CONSOLIDADO**

Información Complementaria para dar Cumplimiento a la Circular  
Unica de Emisoras  
POR LOS PERIODOS DE TRES MESES TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2015 Y 2014  
(MILES DE PESOS CONVERTIDOS AL TIPO DE CAMBIO FIX DEL CIERRE DEL PERIODO MXN\$15.2427)

**Impresión Final**

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL	
		ACUMULADO	TRIMESTRE
92000010	DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN OPERATIVA	1,645,023	1,645,023

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **01**

AÑO: **2015**

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

## ESTADOS DE RESULTADOS DATOS INFORMATIVOS (12 MESES)

**CONSOLIDADO**

~~Información Complementaria para dar cumplimiento a la Circular~~  
 POR LOS PERÍODOS DE DOCE MESES TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2015 Y 2014  
 (MILES DE PESOS CONVERTIDOS AL TIPO DE CAMBIO FIX DEL CIERRE DEL PERIODO MXN\$15.2427)

**Impresión Final**

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL
		ACUMULADO
92000030	INGRESOS NETOS (**)	86,842,966
92000040	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN (**)	5,967,304
92000060	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA (**)	1,172,636
92000050	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA(**)	1,437,661
92000070	DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN OPERATIVA (**)	6,510,889

(\*) DEFINIRÁ CADA EMPRESA

(\*\*) INFORMACIÓN ULTIMOS 12 MESES