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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **POCHTEC** TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

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

ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012, 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 01 DE ENERO DE 2011

(MILES DE PESOS) **CONSOLIDADO**

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR	INICIO AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE	IMPORTE
10000000	**ACTIVOS TOTALES**	**2,495,264**	**2,219,529**	**2,044,108**
11000000	**ACTIVOS CIRCULANTES**	**1,772,591**	**1,487,472**	**1,501,619**
11010000	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	264,512	94,596	70,505
11020000	INVERSIONES A CORTO PLAZO	0	0	0
11020010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0	0
11020020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS PARA NEGOCIACIÓN	0	0	0
11020030	INSTRUMENTOS FINANCIEROS CONSERVADOS A SU VENCIMIENTO	0	0	0
11030000	CLIENTES (NETO)	713,550	666,656	624,194
11030010	CLIENTES	776,822	709,245	691,433
11030020	ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	-63,272	-42,589	-67,239
11040000	OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	55,910	41,794	88,074
11040010	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	55,910	41,794	88,074
11040020	ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	0	0	0
11050000	INVENTARIOS	710,733	642,298	703,090
11051000	ACTIVOS BIOLÓGICOS CIRCULANTES	0	0	0
11060000	OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	27,886	42,128	15,756
11060010	PAGOS ANTICIPADOS	27,886	42,128	15,756
11060020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0	0
11060030	ACTIVOS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0	0
11060040	OPERACIONES DISCONTINUAS	0	0	0
11060050	DERECHOS Y LICENCIAS	0	0	0
11060060	OTROS	0	0	0
12000000	**ACTIVOS NO CIRCULANTES**	**722,673**	**732,057**	**542,489**
12010000	CUENTAS POR COBRAR (NETO)	0	0	0
12020000	INVERSIONES	4,723	3,823	3,760
12020010	INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	4,723	3,823	3,760
12020020	INVERSIONES CONSERVADAS A SU VENCIMIENTO	0	0	0
12020030	INVERSIONES DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0	0
12020040	OTRAS INVERSIONES	0	0	0
12030000	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (NETO)	513,944	515,831	414,395
12030010	INMUEBLES	480,383	472,124	364,337
12030020	MAQUINARIA Y EQUIPO INDUSTRIAL	207,613	197,613	174,431
12030030	OTROS EQUIPOS	221,347	214,759	204,852
12030040	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-395,399	-368,665	-329,225
12030050	CONSTRUCCIONES EN PROCESO	0	0	0
12040000	PROPIEDADES DE INVERSIÓN	0	0	0
12050000	ACTIVOS BIOLÓGICOS NO CIRCULANTES	0	0	0
12060000	ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	132,818	130,779	119,193
12060010	CRÉDITO MERCANTIL	101,556	101,556	101,556
12060020	MARCAS	0	0	0
12060030	DERECHOS Y LICENCIAS	0	0	0
12060031	CONCESIONES	0	0	0
12060040	OTROS ACTIVOS INTANGIBLES	31,262	29,223	17,637
12070000	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	71,188	81,624	0
12080000	OTROS ACTIVOS NO CIRCULANTES	0	0	5,141
12080001	PAGOS ANTICIPADOS	0	0	0
12080010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0	0
12080020	BENEFICIOS A EMPLEADOS	0	0	0
12080021	ACTIVOS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0	0
12080030	OPERACIONES DISCONTINUAS	0	0	0
12080040	CARGOS DIFERIDOS (NETO)	0	0	0
12080050	OTROS	0	0	5,141
20000000	**PASIVOS TOTALES**	**1,462,792**	**1,516,904**	**1,585,972**
21000000	**PASIVOS CIRCULANTES**	**1,014,334**	**1,028,042**	**1,125,773**
21010000	CRÉDITOS BANCARIOS	2,976	268,762	275,091
21020000	CRÉDITOS BURSÁTILES	0	0	0
21030000	OTROS PASIVOS CON COSTO	0	0	35,211
21040000	PROVEEDORES	890,299	629,057	729,977
21050000	IMPUESTOS POR PAGAR	4,719	29,324	1,278
21050010	IMPUESTOS A LA UTILIDAD POR PAGAR	458	1,637	1,278

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **POCHTEC** TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

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

ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012, 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 01 DE ENERO DE 2011

(MILES DE PESOS) **CONSOLIDADO**

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR	INICIO AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE	IMPORTE
21050020	OTROS IMPUESTOS POR PAGAR	4,261	27,687	0
21060000	OTROS PASIVOS CIRCULANTES	116,340	100,899	84,216
21060010	INTERESES POR PAGAR	3,170	3,689	1,577
21060020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0	0
21060030	INGRESOS DIFERIDOS	0	0	0
21060050	BENEFICIOS A EMPLEADOS	0	0	0
21060060	PROVISIONES	0	0	0
21060061	PASIVOS RELACIONADOS CON ACTIVOS DISPONIBLES PARA SU VENTA CIRCULANTES	0	0	0
21060070	OPERACIONES DISCONTINUAS	0	0	0
21060080	OTROS	113,170	97,210	82,639
22000000	**PASIVOS NO CIRCULANTES**	**448,458**	**488,862**	**460,199**
22010000	CRÉDITOS BANCARIOS	442,642	31,595	51,412
22020000	CRÉDITOS BURSÁTILES	0	450,000	351,345
22030000	OTROS PASIVOS CON COSTO	0	0	0
22040000	PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	0	0	50,616
22050000	OTROS PASIVOS NO CIRCULANTES	5,816	7,267	6,826
22050010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0	0
22050020	INGRESOS DIFERIDOS	0	0	0
22050040	BENEFICIOS A EMPLEADOS	5,816	7,267	6,826
22050050	PROVISIONES	0	0	0
22050051	PASIVOS RELACIONADOS CON ACTIVOS DISPONIBLES PARA SU VENTA NO CIRCULANTES	0	0	0
22050060	OPERACIONES DISCONTINUAS	0	0	0
22050070	OTROS	0	0	0
30000000	**CAPITAL CONTABLE**	**1,032,472**	**702,625**	**458,136**
30010000	CAPITAL CONTABLE DE LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	1,032,472	702,625	458,136
30030000	CAPITAL SOCIAL	1,291,125	1,017,888	1,007,447
30040000	ACCIONES RECOMPRADAS	0	0	0
30050000	PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	0	0	0
30060000	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	0	0	0
30070000	OTRO CAPITAL CONTRIBUIDO	0	0	0
30080000	UTILIDADES RETENIDAS (PERDIDAS ACUMULADAS)	-340,302	-401,262	-549,311
30080010	RESERVA LEGAL	0	0	0
30080020	OTRAS RESERVAS	60,064	0	0
30080030	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-464,902	-549,311	-410,561
30080040	RESULTADO DEL EJERCICIO	64,536	148,049	-138,750
30080050	OTROS	0	0	0
30090000	OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS (NETOS DE IMPUESTOS)	81,649	85,999	0
30090010	GANANCIAS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES	102,932	102,932	0
30090020	GANANCIAS (PERDIDAS) ACTUARIALES POR OBLIGACIONES LABORALES	0	0	0
30090030	RESULTADO POR CONVERSIÓN DE MONEDAS EXTRANJERAS	-21,283	-16,933	0
30090040	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0	0
30090050	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0	0
30090060	CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DE OTROS ACTIVOS	0	0	0
30090070	PARTICIPACIÓN EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0	0
30090080	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	0	0	0
30020000	CAPITAL CONTABLE DE LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	0	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **POCHTEC**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

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

ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA
DATOS INFORMATIVOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012, 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 01 DE ENERO DE 2011

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

REF	CONCEPTOS	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR	INICIO AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE	IMPORTE
91000010	PASIVOS MONEDA EXTRANJERA CORTO PLAZO	708,991	444,393	464,448
91000020	PASIVOS MONEDA EXTRANJERA LARGO PLAZO	0	11,371	15,107
91000030	CAPITAL SOCIAL NOMINAL	1,175,095	875,095	847,037
91000040	CAPITAL SOCIAL POR ACTUALIZACIÓN	116,030	142,793	160,410
91000050	FONDOS PARA PENSIONES Y PRIMA DE ANTIGÜEDAD	0	0	0
91000060	NUMERO DE FUNCIONARIOS (*)	13	12	20
91000070	NUMERO DE EMPLEADOS (*)	833	834	773
91000080	NUMERO DE OBREROS (*)	244	289	259
91000090	NUMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN (*)	621,891,141	455,224,474	455,224,474
91000100	NUMERO DE ACCIONES RECOMPRADAS (*)	1,340,267	0	0
91000110	EFECTIVO RESTRINGIDO (1)	0	0	0
91000120	DEUDA DE ASOCIADAS GARANTIZADA	0	0	0

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **POCHTEC** TRIMESTRE: **03** AÑO **2012**

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

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

CONSOLIDADO

POR LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 Y 2011

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
40010000	**INGRESOS NETOS**	**3,080,137**	**1,025,456**	**2,986,555**	**1,031,006**
40010010	SERVICIOS	0	0	0	0
40010020	VENTA DE BIENES	3,080,137	1,025,456	2,986,555	1,031,006
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**	**2,581,621**	**863,205**	**2,481,579**	**840,791**
40021000	UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA	498,516	162,251	504,976	190,215
40030000	**GASTOS GENERALES**	**373,319**	**121,779**	**380,046**	**133,508**
40040000	**UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE OTROS INGRESOS Y GASTOS, NETO**	**125,197**	**40,472**	**124,930**	**56,707**
40050000	**OTROS INGRESOS Y (GASTOS), NETO**	**0**	**0**	**0**	**0**
40060000	**UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN (*)**	**125,197**	**40,472**	**124,930**	**56,707**
40070000	INGRESOS FINANCIEROS	12,745	274	722	254
40070010	INTERESES GANADOS	698	274	722	254
40070020	UTILIDAD POR FLUCTUACIÓN CAMBIARIA, NETO	12,047	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	62,972	1,494	84,884	57,143
40080010	INTERESES PAGADOS	39,759	9,588	49,583	16,500
40080020	PÉRDIDA POR FLUCTUACIÓN CAMBIARIA, NETO	0	-10,249	22,776	36,604
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	23,213	2,155	12,525	4,039
40090000	**INGRESOS (GASTOS) FINANCIEROS NETO**	**-50,227**	**-1,220**	**-84,162**	**-56,889**
40100000	PARTICIPACIÓN EN LOS RESULTADOS DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0	0	0
40110000	**UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD**	**74,970**	**39,252**	**40,768**	**-182**
40120000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD	10,434	7,136	6,747	5,293
40120010	IMPUESTO CAUSADO	12,399	3,600	3,204	905
40120020	IMPUESTO DIFERIDO	-1,965	3,536	3,543	4,388
40130000	**UTILIDAD (PÉRDIDA) DE LAS OPERACIONES CONTINUAS**	**64,536**	**32,116**	**34,021**	**-5,475**
40140000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE LAS OPERACIONES DISCONTINUAS, NETO	0	0	0	0
40150000	**UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA**	**64,536**	**32,116**	**34,021**	**-5,475**
40160000	PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	0	0	0	0
40170000	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	64,536	32,116	34,021	-5,475
40180000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA BÁSICA POR ACCIÓN	0.10	0.05	0.07	-0.01
40190000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA POR ACCIÓN DILUIDA	0	0	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **POCHTEC** TRIMESTRE: **03** AÑO **2012**

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

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

OTROS RESULTADOS INTEGRALES (NETOS DE IMPUESTOS)

CONSOLIDADO

POR LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 Y 2011

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
40200000	**UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA**	**64,536**	**32,116**	**34,021**	**-5,475**
	PARTIDAS QUE NO SERAN RECLASIFICADAS A RESULTADOS				
40210000	GANANCIAS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES	0	0	0	0
40220000	GANANCIAS (PÉRDIDAS) ACTUARIALES POR OBLIGACIONES LABORALES	0	0	0	0
40220100	PARTICIPACIÓN EN RESULTADOS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0	0	0
	PARTIDAS QUE PUEDEN SER RECLASIFICADAS SUBSECUENTEMENTE A RESULTADOS				
40230000	RESULTADO POR CONVERSIÓN DE MONEDAS EXTRANJERAS	0	0	0	0
40240000	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0	0	0
40250000	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0	0	0
40260000	CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DE OTROS ACTIVOS	0	0	0	0
40270000	PARTICIPACIÓN EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0	0	0
40280000	**OTROS RESULTADOS INTEGRALES**	**0**	**0**	**0**	**0**
40290000	**TOTAL DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES**	**0**	**0**	**0**	**0**
40300000	**UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL**	**64,536**	**32,116**	**34,021**	**-5,475**
40320000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	0	0	0	0
40310000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	64,536	32,116	34,021	-5,475

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **POCHTEC** TRIMESTRE: **03** AÑO **2012**

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

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
DATOS INFORMATIVOS

CONSOLIDADO

POR LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 Y 2011

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
92000010	DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN OPERATIVA	31,112	9,939	33,400	12,132
92000020	PTU CAUSADA	491	46	460	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **POCHTEC** TRIMESTRE: **03** AÑO **2012**

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

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
DATOS INFORMATIVOS (12 MESES)

CONSOLIDADO

POR LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 Y 2011

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO	
		ACTUAL	ANTERIOR
92000030	INGRESOS NETOS (**)	4,077,386	3,886,669
92000040	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN (**)	151,457	84,276
92000050	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA(**)	185,503	-62,001
92000060	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA (**)	185,503	-62,001
92000070	DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN OPERATIVA (**)	41,535	43,985

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **POCHTEC**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

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

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO INDIRECTO)

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 Y 2011

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

REF	CUENTA/SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
50010000	**UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD**	**74,970**	**40,768**
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	30,135	32,678
50030010	+ DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN DEL PERIODO	31,112	33,400
50030020	(-) + UTILIDAD O PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	-279	0
50030030	+(-) PÉRDIDA (REVERSIÓN) POR DETERIORO	0	0
50030040	(-)+PARTICIPACIÓN EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0
50030050	(-)DIVIDENDOS COBRADOS	0	0
50030060	(-)INTERESES A FAVOR	-698	-722
50030070	(-)FLUCTUACIÓN CAMBIARIA	0	0
50030080	(-) +OTRAS PARTIDAS	0	0
50040000	+(-) PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	39,759	49,583
50040010	(+)INTERESES DEVENGADOS	39,759	49,583
50040020	(+)FLUCTUACIÓN CAMBIARIA	0	0
50040030	(+)OPERACIONES FINANCIERAS DE DERIVADOS	0	0
50040040	+ (-) OTRAS PARTIDAS	0	0
50050000	**FLUJO DERIVADO DEL RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD**	**144,864**	**123,029**
50060000	FLUJOS GENERADOS O UTILIZADOS EN LA OPERACIÓN	151,046	-27,784
50060010	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN CLIENTES	-46,894	61,610
50060020	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN INVENTARIOS	-68,435	-3,166
50060030	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	126	-86,209
50060040	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN PROVEEDORES	261,242	-14,427
50060050	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN OTROS PASIVOS	15,441	21,155
50060060	+ (-)IMPUESTOS A LA UTILIDAD PAGADOS O DEVUELTOS	-10,434	-6,747
50070000	**FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**	**295,910**	**95,245**
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
50080000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-39,686	-16,448
50080010	(-)INVERSIONES CON CARÁCTER PERMANENTE	0	0
50080020	+DISPOSICIONES DE INVERSIONES CON CARÁCTER PERMANENTE	0	0
50080030	(-)INVERSION EN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-40,663	-17,170
50080040	+VENTA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	279	0
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	698	722
50080130	+(-) DECREMENTO (INCREMENTO) ANTICIPOS Y PRESTAMOS A TERCEROS	0	0
50080140	+ (-) OTRAS PARTIDAS	0	0
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
50090000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-86,308	-80,297
50090010	+ FINANCIAMIENTOS BANCARIOS	440,000	0
50090020	+ FINANCIAMIENTOS BURSÁTILES	0	0
50090030	+ OTROS FINANCIAMIENTOS	0	0
50090040	(-) AMORTIZACIÓN DE FINANCIAMIENTOS BANCARIOS	-297,446	-37,738
50090050	(-) AMORTIZACIÓN DE FINANCIAMIENTOS BURSÁTILES	-450,000	0
50090060	(-) AMORTIZACIÓN DE OTROS FINANCIAMIENTOS	0	0
50090070	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN EL CAPITAL SOCIAL	289,325	0
50090080	(-) DIVIDENDOS PAGADOS	0	0
50090090	+ PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	0	0
50090100	+ APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	0	0
50090110	(-)INTERESES PAGADOS	-39,115	-49,583
50090120	(-)RECOMPRA DE ACCIONES	63	0
50090130	+ (-) OTRAS PARTIDAS	-29,135	7,024

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **POCHTEC**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

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

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO INDIRECTO)

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 Y 2011

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

REF	CUENTA/SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50100000	**INCREMENTO (DISMINUCION) DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**	**169,916**	**-1,500**
50110000	**CAMBIOS EN EL VALOR DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**	**0**	**0**
50120000	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	94,596	70,505
50130000	**EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO**	**264,512**	**69,005**

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **POCHTEC** TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

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

ESTADOS DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

CONCEPTOS	CAPITAL SOCIAL	ACCIONES RECOMPRADAS	PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	OTRO CAPITAL CONTRIBUIDO	UTILIDADES O PÉRDIDAS ACUMULADAS		OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS (NETOS DE IMPUESTOS)	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	TOTAL DE CAPITAL CONTABLE
						RESERVAS	UTILIDADES RETENIDAS (PÉRDIDAS ACUMULADAS)				
SALDO INICIAL AL 1 DE ENERO DEL 2011	**1,007,447**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**-549,311**	**0**	**458,136**	**0**	**458,136**
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	7,024	0	0	0	0	0	0	0	7,024	0	7,024
RECOMPRA DE ACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(DISMINUCIÓN) AUMENTO EN PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(DISMINUCIÓN) AUMENTO DE LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
OTROS MOVIMIENTOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RESULTADO INTEGRAL	0	0	0	0	0	0	34,021	0	34,021	0	34,021
SALDO FINAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2011	**1,014,471**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**-515,290**	**0**	**499,181**	**0**	**499,181**
SALDO INICIAL AL 1 DE ENERO DEL 2012	**1,017,888**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**-401,262**	**-16,933**	**599,693**	**0**	**599,693**
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	407,234	0	0	0	0	0	0	0	407,234	0	407,234
RECOMPRA DE ACCIONES	0	0	0	0	0	60,064	0	0	60,064	0	60,064
(DISMINUCIÓN) AUMENTO EN PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	0	0	-31,065	0	0	0	0	0	-31,065	0	-31,065
(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	84,409	-4,351	80,058	0	80,058
RESULTADO INTEGRAL	0	0	0	0	0	0	-83,512	0	-83,512	0	-83,512
SALDO FINAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2012	**1,425,122**	**0**	**-31,065**	**0**	**0**	**60,064**	**-400,365**	**-21,284**	**1,032,472**	**0**	**1,032,472**

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

INFORME DEL DIRECTOR GENERAL

RESULTADOS CONSOLIDADOS

LOS RESULTADOS DE LA EMPRESA AL TERCER TRIMESTRE DE 2012 SE COMPORTAN PRÁCTICAMENTE IGUAL EN RELACIÓN AL MISMO PERÍODO DE 2011, DEBIDO A DOS FACTORES COYUNTURALES NO REPETITIVOS:

A.LA REVALUACIÓN DEL PESO FRENTE AL DÓLAR DURANTE EL TERCER TRIMESTRE DEL 2012 DE APROXIMADAMENTE 5%, MIENTRAS QUE EN EL MISMO PERIODO DEL AÑO ANTERIOR SE TUVO UNA DEVALUACIÓN DEL 14%, LO CUAL GENERÓ UN EFECTO INUSUALMENTE POSITIVO EN LE MARGEN DEL TERCER TRIMESTRE DE 2011, MIENTRAS QUE PRESIONÓ A LA BAJA EL MARGEN DEL T3 DE 2012.
B.EL DESABASTO DE LUBRICANTES QUE RESULTÓ DEL CIERRE DE LA PLANTA DE MEXICO Y TRASLADO DE LA PRODUCCIÓN A EUA DE NUESTRO PROVEEDOR DE ESTOS PRODUCTOS. ESTA AFECTACIÓN A LA CADENA DE SUMINISTRO DE LUBRICANTES SE REGULARIZARÁ DURANTE EL ÚLTIMO TRIMESTRE DEL AÑO.

EN CUANTO AL EBITDA A SEPTIEMBRE DEL 2012 LA CIFRA SE COMPORTA EN LOS MISMOS NIVELES DEL AÑO ANTERIOR DEBIDO A LAS SITUACIONES ANTERIORMENTE DESCRITAS. LA UTILIDAD NETA AL TERCER TRIMESTRE DEL 2012 MUESTRA UNA MEJORÍA SUSTANCIAL, AL INCREMENTARSE EN 90% RESPECTO AL 2011, DEBIDO BÁSICAMENTE A LA REESTRUCTURA DE LA DEUDA FINANCIERA A MEJORES TASAS ASÍ COMO AL PREPAGO DE DEUDA POR APROXIMADAMENTE POR 304 MILLONES DE PESOS. LA MEJORA CONTINUA EN EL CAPITAL DE TRABAJO TAMBIÉN HA RESULTADO EN UN INCREMENTO DE 184 MILLONES DE PESOS EN EL FLUJO GENERADO EN EL TERCER TRIMESTRE, Y EN UN INCREMENTO DE 170 MILLONES EN EL PERÍODO ENERO-SEPTIEMBRE EN RELACIÓN AL 2011.

EL INCREMENTO EN VENTAS DE 20% QUE SE PRESENTÓ EN EL EJERCICIO 2011 RESPECTO AL 2010, SE HA ATEMPERADO, PUES SE HA ENFATIZADO EL MEJORAR LA MEZCLA DE PRODUCTOS, BUSCANDO MANTENER LOS INCREMENTOS EN MARGEN BRUTO QUE SE HAN OBSERVADO EN LOS ÚLTIMOS AÑOS, A LA PAR DE BUSCAR VENTAS QUE DEMANDEN MENOS CAPITAL DE TRABAJO, CON EL FIN DE INCREMENTAR LA GENERACIÓN DE FLUJO DE EFECTIVO. ASÍ MISMO, LOS MOVIMIENTOS CAMBIARIOS A LA BAJA, LOS PRECIOS DE LOS HIDROCARBUROS Y EL DESABASTO DE NUESTRO PROVEEDOR DE LUBRICANTES IMPACTARON NEGATIVAMENTE EN LOS PRECIOS DE VENTA DE UNA PARTE IMPORTANTE DEL PORTAFOLIO DE PRODUCTOS Y, EN EL CASO DE LUBRICANTES, EN EL VOLUMEN Y LOS MÁRGENES DE LA VENTA.

MARGEN BRUTO COMO % DE VENTA

ACUMULADO A SEP.10	ACUMULADO A SEP.11	ACUMULADO A SEP.12
14.8%	16.9%	16.2%

SOBRE EL CRECIMIENTO

LAS VENTAS CONSOLIDADAS DEL 2012 SE INCREMENTARON 3% CON RESPECTO AL AÑO ANTERIOR, ALCANZANDO UN NIVEL DE $3,081 MILLONES DE PESOS. ESTE CRECIMIENTO SE LOGRÓ MEDIANTE UNA MEJOR MEZCLA DE PRODUCTOS DEL PORTAFOLIO DE GRUPO POCHTECA Y A PESAR DEL SEVERO DESABASTO DE LUBRICANTES SUFRIDO EN EL PERÍODO. CONFIAMOS EN QUE LA ESTRATEGIA DE ADQUISICIONES QUE SE HA TRAZADO LA EMPRESA, APOYADA EN SU SÓLIDO BALANCE Y CRECIMIENTO CONTINUO DE CAJA, PERMITA LOGRAR UNA CONSOLIDACIÓN REFLEJANDO CRECIMIENTOS ANUALES EN VENTAS DE 2 DÍGITOS Y UNA MEJORA ADICIONAL EN EL PORCENTAJE DE EBITDA SOBRE VENTA, COMO RESULTADO DE LAS SINERGIAS IDENTIFICADAS. LA REGULARIZACIÓN EN EL ABASTO DE LUBRICANTES

DURANTE EL CUARTO TRIMESTRE TAMBIÉN PERMITIRÁ RETOMAR EL CRECIMIENTO EN VENTAS ORGÁNICAS DE LA EMPRESA.

EFICIENCIA Y PRODUCTIVIDAD

LA UTILIDAD DE OPERACIÓN MÁS LA DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN (EBITDA) ACUMULADO EN EL AÑO FUE DE $156 MILLONES DE PESOS, PRÁCTICAMENTE IGUAL A LA LOGRADA AL AÑO ANTERIOR. EL GASTO DE OPERACIÓN SE HA LOGRADO CONTENER PASANDO DE UN 12% EN EL 2011 A UN 11% EN EL PRESENTE AÑO. (VER TABLA)

GASTO DE OPERACIÓN (NETO DE DEPRECIACIÓN)

ACUMULADO 10	ACUMULADO 11	ACUMULADO 12
13.50%	12.00%	11.00%

GASTOS FINANCIEROS Y UTILIDAD CAMBIARIA.

EL GASTO FINANCIERO A SEPTIEMBRE MUESTRA UN INCREMENTO DEL 1.6%, LO QUE REPRESENTA UN INCREMENTO DE 1 MILLÓN DE PESOS. DICHO INCREMENTO ES EL RESULTADO DE LA PRE-AMORTIZACIÓN DE $13.5 MDP DE GASTOS DE EMISIÓN QUE SE EFECTUÓ (SIN EFECTOS EN EL FLUJO DE EFECTIVO) AL PRE-PAGARSE LOS CEBURES GARANTIZADOS CON CARTERA, Y SUSTITUIRSE CON UN CRÉDITO A TRES AÑOS A UNA TASA DE TIIIE MÁS 1.5%, POR DEBAJO DE LA TASA DE TIIE MÁS 1.8% DE LOS CEBURES Y CON CONDICIONES DE FLEXIBILIDAD MUCHO MÁS FAVORABLES PARA LA EMPRESA. HABIÉNDOSE LIQUIDADO ESTE CEBURE, ASÍ COMO TODOS LOS CRÉDITOS BANCARIOS DE CORTO PLAZO, LA CARGA FINANCIERA DE LA EMPRESA SE VIO REDUCIDA SUSTANCIALMENTE REFLEJÁNDOSE EN UNA TERCERA PARTE DE LO QUE SE PAGÓ DURANTE 2011 Y DURANTE EL PRIMER SEMESTRE DEL 2012.

POR LO QUE RESPECTA A LA POSICIÓN CAMBIARIA A SEPTIEMBRE DEL 2012, ARROJÓ UNA UTILIDAD DE 12 MILLONES DE PESOS.

GENERACIÓN DE EFECTIVO

LA GENERACIÓN DE EFECTIVO, EXCLUYENDO EFECTOS DE AUMENTO DE CAPITAL Y PREPAGO DE PASIVOS DE CORTO PLAZO, ACUMULADA A SEPTIEMBRE DEL 2012, FUE DE $226 MDP, UN INCREMENTO DE $170 MDP CONTRA EL RESULTADO DE $56 MDP QUE ARROJÓ EL PERÍODO ENERO-SEPTIEMBRE DE 2011. ESTE FLUJO ES PRIMORDIALMENTE EL RESULTADO DEL CAMBIO EN LA ESTRATEGIA DE CAPITAL DE TRABAJO AL EMPEZAR A UTILIZAR EL MECANISMO DE CARTAS DE CRÉDITO A 180 DÍAS A NUESTROS PRINCIPALES PROVEEDORES.

FLUJO DE OPERACIÓN Y FLUJO DE EFECTIVO LIBRE

BALANCE GENERAL

CAPITAL DE TRABAJO

LA MEJORA CONTINUA EN ESTE RUBRO SE HA SOSTENIDO. EL RESULTADO NETO ES UNA MEJORA DE 16 DÍAS, QUE SE TRADUCE EN UNA REDUCCIÓN DEL CAPITAL DE TRABAJO DE $125MDP, AL PASAR DE $659MDP EN SEPTIEMBRE DE 2011 A $534 AL CIERRE DE SEPTIEMBRE DE 2012.

DEUDA NETA

LA DEUDA NETA AL TERCER TRIMESTRE FUE DE $180 MDP, LO CUAL SE COMPARA MUY FAVORABLEMENTE CON LA DEUDA NETA DE $606MDP QUE SE PRESENTABA AL TERCER TRIMESTRE DE 2011.
LA RELACIÓN DE DEUDA NETA A EBITDA ÚLTIMOS 12 MESES, QUEDA EN 0.90, MUY POR DEBAJO DEL OBJETIVO INTERNO DE 2 VECES EBITDA.
ASÍ MISMO LA COBERTURA DE INTERESES A SEPTIEMBRE DEL 2012 ES DE 3.4X VECES.

POR OTRA PARTE, LOS INDICADORES DE BALANCE HAN SEGUIDO FORTALECIÉNDOSE. EL ÍNDICE DE LIQUIDEZ HA CRECIDO DE 1.5 A 1.75 Y EL DE APALANCAMIENTO (PASIVO/CAPITAL) SE HA REDUCIDO DE 3.0 A 1.3, AL COMPARAR SEPTIEMBRE DE 2011 CON SEPTIEMBRE DE 2012. LA CAJA, POR SU PARTE, SE INCREMENTÓ EN $195 MDP, AL PASAR DE $69MDP A $265MDP EN EL MISMO PERÍODO.

PERSPECTIVAS

DURANTE EL CUARTO TRIMESTRE ESPERAMOS COMPENSAR EL DESABASTO QUE TUVIMOS EN LUBRICANTES POR EL TRASLADO DE PLANTAS DE NUESTRO PROVEEDOR DE LUBRICANTES, RECUPERANDO LOS VOLÚMENES DE VENTA E INCREMENTANDO LOS MÁRGENES DE ESOS PRODUCTOS. DE IGUAL MANERA, EL TIPO DE CAMBIO EN EL CUARTO TRIMESTRE NOS ESTÁ PERMITIENDO RECUPERAR LOS NIVELES HISTÓRICOS DE MARGEN BRUTO EN EL RESTO DE LOS PRODUCTOS. CON ESTO CONFIAMOS EN QUE LA RENTABILIDAD DURANTE EL ÚLTIMO TRIMESTRE DE 2012 ASEGURE UN CRECIMIENTO DE CUANDO MENOS DOS DÍGITOS EN RELACIÓN A 2011.

EN EL TRANSCURSO DE 2012, SE HA VALIDADO LA ESTRATEGIA DE DIVERSIFICACIÓN DE PRODUCTOS, MERCADOS, CLIENTES Y REGIONES QUE HA PERSEGUIDO LA EMPRESA DESDE HACE ALGUNOS AÑOS. ESTA ESTRATEGIA, AUNADA A UNA CADA VEZ MAYOR VENTA DE PRODUCTOS ENVASADOS Y AJUSTADOS A LA MEDIDA DE LOS CLIENTES, Y UNA COBERTURA DE 500 CIUDADES, HA PERMITIDO A LA EMPRESA MOVERSE CONTINUAMENTE DENTRO DE SU PORTAFOLIO, ENFATIZANDO O DESENFATIZANDO CIERTOS CLIENTES O PRODUCTOS, PARA ASEGURAR EL PODER MANTENER UNA MEZCLA QUE ALCANCE LOS OBJETIVOS DE RENTABILIDAD Y QUE PERMITA MANTENER EL CRECIMIENTO EN VENTAS A PESAR DE ALGUNOS MOVIMIENTOS ADVERSOS EN PRECIOS.

LA LLEGADA DE INVERSIONES EXTRANJERAS, PARTICULARMENTE NORTEAMERICANAS, A LOS SECTORES INDUSTRIALES, COMO RESULTADO DEL CRECIENTE INCREMENTO DE LOS COSTOS DE PRODUCCIÓN EN CHINA, PRESENTA OPORTUNIDADES IMPORTANTES PARA GRUPO POCHTECA, PUES LA OFERTA DE PRODUCTO, SERVICIO Y SOPORTE TÉCNICO DE LA EMPRESA ES VALORADA POR EMPRESAS INDUSTRIALES MULTINACIONALES. SIN DUDA EXISTEN RIESGOS, PARTICULARMENTE DE UNA DESACELERACIÓN DE LA ECONOMÍA DE LOS EUA, DE UNA REVALUACIÓN PRONUNCIADA DEL PESO CONTRA EL DÓLAR (LO CUAL GENERA UNA CAÍDA EN LOS PRECIOS DE LOS PRODUCTOS DE POCHTECA) O DE UNA CAÍDA CONSIDERABLE EN LOS PRECIOS DE LOS PRODUCTOS QUÍMICOS A NIVEL MUNDIAL. SIN EMBARGO, EL MODELO ALTAMENTE DIVERSIFICADO DE POCHTECA BRINDA CIERTA PROTECCIÓN ANTE ESTAS EVENTUALIDADES, PUES ES POCO PROBABLE QUE TODOS LOS PRODUCTOS QUE MANEJA LA EMPRESA SUFRAN CAÍDAS EN PRECIOS EN FORMA CONCURRENTE, ASÍ COMO ES POCO PROBABLE QUE TODAS LAS RAMAS DE NEGOCIO A LAS QUE ATIENDE LA EMPRESA SUFRAN UNA CAÍDA GENERALIZADA EN SU DEMANDA.

POR OTRA PARTE Y UNA VEZ CONSOLIDADO NUESTRO BALANCE, ESTAREMOS ACTIVAMENTE OBSERVANDO POSIBLES ADQUISICIONES, ALGUNAS DE LAS CUALES SE ENCUENTRAN EN PROCESOS DE NEGOCIACIÓN. EL MERCADO DE DISTRIBUCIÓN DE QUÍMICOS SIGUE ESTANDO ALTAMENTE FRAGMENTADO, CON UN NÚMERO IMPORTANTE DE EMPRESAS EN TRANSICIÓN GENERACIONAL O EN SITUACIONES DE BÚSQUEDA DE SALIDA POR PARTE DE SUS ACCIONISTAS, AL IR AUMENTANDO LA PRESIÓN REGULATORIA SOBRE LA OPERACIÓN DE LOS DISTRIBUIDORES DE QUÍMICOS Y AL INCREMENTARSE LA COMPLEJIDAD EN EL MANEJO DE LA DISTRIBUCIÓN. ESTO PRESENTA UNA OPORTUNIDAD PARA GRUPO POCHTECA, QUE MANTIENEN ESTÁNDARES DE SEGURIDAD Y ECOLOGÍA DE CLASE MUNDIAL (ÚNICA CERTIFICACIÓN DE "RESPONSIBLE DISTRIBUTION" DE LA NACD EN AMÉRICA LATINA), Y QUE CUENTA CON LOS SISTEMAS PARA PODER ABSORBER OTRAS OPERACIONES A LAS CUALES PUEDE COMPLEMENTAR EL PORTAFOLIO DE

PRODUCTOS AL TENER UNA DE LAS MÁS AMPLIAS OFERTAS DE PRODUCTO DEL MERCADO. LA OFERTA ADICIONAL DE PRODUCTOS A LOS CLIENTES A TRAVÉS DE UNA POSIBLE ADQUISICIÓN REPRESENTA UNA OPORTUNIDAD DE OPTIMIZACIÓN DE CANAL ("PIPELINE") CON EFECTOS IMPORTANTES EN LA RENTABILIDAD COMBINADA DE AMBAS EMPRESAS.

BALANCE GENERAL.

ESTADO DE RESULTADOS.

ANALISTA INDEPENDIENTE

GRUPO POCHTECA, S.A.B. DE C.V., SE INSCRIBIÓ AL PROGRAMA DE ANALISTA INDEPENDIENTE Y EL SUBCOMITÉ DE SELECCIÓN ACORDÓ ASIGNAR A LA EMPRESA CONSULTORA 414, S.A. DE C.V., "CONSULTORA 414", COMO RESPONSABLE DE DAR COBERTURA A LOS VALORES DE POCHTEC.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CONSOLIDADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010, Y POR EL PERIODO DE NUEVE MESES DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012
(EN MILES DE PESOS)

1.ACTIVIDAD

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

2.ADOPCIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

TRANSICIÓN A NIIF – LOS ÚLTIMOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS ANUALES DE LA COMPAÑÍA FUERON PREPARADOS CONFORME A LAS NORMAS DE INFORMACIÓN FINANCIERA MEXICANAS (“NIF”). DICHAS NORMAS DIFIEREN EN ALGUNAS ÁREAS RESPECTO A LAS NIIF. EN LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS DE SEPTIEMBRE 2012, LA GERENCIA HA ENMENDADO CIERTOS MÉTODOS DE APLICACIÓN CONTABLE Y DE VALUACIÓN APLICADOS EN LAS NORMAS CONTABLES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS DE NIF PARA CUMPLIR CON NIIF. LAS CIFRAS COMPARATIVAS A DICIEMBRE 2011 FUERON REMEDIDAS PARA REFLEJAR ESTOS AJUSTES CONFORME A LA NORMA DE TRANSICIÓN.

LAS RECONCILIACIONES Y DESCRIPCIONES DE LOS EFECTOS DE LA TRANSICIÓN DE NIF A NIIF DE LA COMPAÑÍA, EN EL CAPITAL CONTABLE, RESULTADO INTEGRAL Y FLUJOS DE EFECTIVO SE EXPLICAN EN LA NOTA 7.

3.NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES

LAS SIGUIENTES NORMAS EMITIDAS RECIENTEMENTE NO HAN SIDO APLICADAS EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS YA QUE SU APLICACIÓN OBLIGATORIA ES PARA PERIODOS QUE COMIENCEN EL 1 DE ENERO DE 2013:

•NIIF 9 INSTRUMENTOS FINANCIEROS, EL 12 DE NOVIEMBRE DE 2009 EL IASB HA PUBLICADO LA NIIF 9 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS COMO PRIMER PASO DE SU PROYECTO DE REEMPLAZAR LA NORMA INTERNACIONAL DE CONTABILIDAD (“NIC”) 39 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS: RECONOCIMIENTO Y VALUACIÓN. LA NIIF 9 INTRODUCE NUEVOS REQUERIMIENTOS PARA CLASIFICAR Y VALUAR LOS ACTIVOS FINANCIEROS. EL IASB TIENE INTENCIÓN DE AMPLIAR LA NIIF 9 DURANTE 2010 PARA AÑADIR NUEVOS REQUERIMIENTOS PARA CLASIFICAR Y VALUAR LOS PASIVOS FINANCIEROS, DAR DE BAJA INSTRUMENTOS FINANCIEROS, DETERIORO Y CONTABILIDAD DE COBERTURAS, DE FORMA QUE PARA FINALES DE 2010 LA NIIF 9 SERÁ UNA NORMA SUSTITUTIVA COMPLETA DE LA NIC 39. DE ACUERDO CON LO ESTABLECIDO POR EL PROPIO IASB, LA NORMA RECIÉN PUBLICADA SOBRE LA CLASIFICACIÓN Y VALUACIÓN DE LOS ACTIVOS FINANCIEROS ES DE APLICACIÓN OBLIGATORIA A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2015 AUNQUE SE PERMITE SU APLICACIÓN VOLUNTARIA DESDE EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009.

•LA NIC 27 ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES, QUE TIENE COMO OBJETIVO ESTABLECER LOS ESTÁNDARES APLICABLES EN LA CONTABILIDAD PARA LAS INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS,

ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS, CUANDO UNA ENTIDAD ELIGE O ES REQUERIDA POR LAS REGULACIONES LOCALES, DE PRESENTAR ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS. ESTA NORMA NO DICTA CUÁLES ENTIDADES PRODUCEN ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES DISPONIBLES PARA USO PÚBLICO, ES APLICABLE CUANDO UNA ENTIDAD PREPARA ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES DE ACUERDO CON LAS NIIF. LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES SON AQUELLOS PRESENTADOS POR UNA ENTIDAD CONTROLADORA, UN INVERSIONISTA CON CONTROL CONJUNTO O INFLUENCIA SIGNIFICATIVA, EN LOS CUALES LAS INVERSIONES SE CONTABILIZAN AL COSTO O DE ACUERDO CON LA NIIF 9 INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

•LA NIC 28 INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS, CUYO OBJETIVO ES PRESCRIBIR LA CONTABILIDAD PARA LAS INVERSIONES EN ASOCIADAS Y ESTABLECER LOS REQUERIMIENTOS PARA LA APLICACIÓN DEL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN CUANDO SE CONTABILIZAN DICHAS INVERSIONES Y LAS INVERSIONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS. ESTA NORMA ES APLICABLE A TODAS LAS ENTIDADES QUE SON INVERSIONISTAS CON CONTROL CONJUNTO O INFLUENCIA SIGNIFICATIVA SOBRE OTRA ENTIDAD. LA NORMA REEMPLAZA A LA VERSIÓN ANTERIOR DE LA NIC 28 INVERSIONES EN ASOCIADAS.

•LA NIIF 10 ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, QUE TIENE COMO OBJETIVO ESTABLECER LOS PRINCIPIOS PARA LA PRESENTACIÓN Y PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CUANDO UNA ENTIDAD CONTROLA UNA O MÁS ENTIDADES. LA NORMA REQUIERE A UNA COMPAÑÍA CONTROLADORA QUE PRESENTE SUS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS; MODIFICA LA DEFINICIÓN SOBRE EL PRINCIPIO DE CONTROL Y ESTABLECE A DICHA DEFINICIÓN COMO LA BASE PARA LA CONSOLIDACIÓN; ESTABLECE CÓMO DEBE APLICARSE EL PRINCIPIO DE CONTROL PARA IDENTIFICAR SI SE DEBE CONSOLIDAR UNA INVERSIÓN; TAMBIÉN ESTABLECE LOS REQUERIMIENTOS CONTABLES PARA LA PREPARACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS. LA NORMA ES UN REEMPLAZO PARA LA NIC 27 ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS E INDIVIDUALES Y PARA LA SIC 12 CONSOLIDACIÓN DE ENTIDADES DE PROPÓSITO ESPECÍFICO.

•LA NIIF 13 MEDICIÓN A VALOR RAZONABLE TIENE COMO OBJETIVO DEFINIR EL VALOR RAZONABLE Y ESTABLECER EN UNA SOLA NORMA, UN MARCO CONCEPTUAL PARA LA MEDICIÓN DE DICHO VALOR RAZONABLE Y LOS REQUERIMIENTOS DE REVELACIÓN ACERCA DE ESAS MEDICIONES. ESTA NORMA APLICA CUANDO OTRA NIIF REQUIERE O PERMITE LA MEDICIÓN A VALOR RAZONABLE, EXCEPTO PARA TRANSACCIONES BAJO EL ALCANCE DE NIIF 2 PAGOS BASADOS EN ACCIONES, NIC 17 ARRENDAMIENTOS, MEDICIONES QUE TIENEN SIMILITUDES AL VALOR RAZONABLE PERO QUE NO SE CONSIDERAN COMO TAL, COMO EL VALOR NETO DE REALIZACIÓN BAJO EL ALCANCE DE NIC 2 INVENTARIOS O EL VALOR EN USO EN NIC 36 DETERIORO DE ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN.

LA COMPAÑÍA SE ENCUENTRA EN PROCESO DE EVALUAR EL IMPACTO QUE ESTAS NORMAS TENDRÁN EN SUS ESTADOS FINANCIEROS.

4.EVENTOS SIGNIFICATIVOS

A.CON FECHA 21 DE JUNIO DE 2012, HSBC MÉXICO, S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, GRUPO FINANCIERO HSBC Y BANCO INBURSA, S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, GRUPO FINANCIERO, OTORGARON A LAS SUBSIDIARIAS POCHTECA MATERIAS PRIMAS, S.A. DE C.V. Y POCHTECA PAPEL, S.A. DE C.V., UN CRÉDITO QUIROGRAFARIO POR UN IMPORTE DE $440,000.

B.EN ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS CELEBRADA EL 15 DE MARZO DE 2012 SE ACORDÓ LO SIGUIENTE:

-CANCELAR LAS 7,943,189 ACCIONES ORDINARIAS, NOMINATIVAS, SIN EXPRESIÓN DE VALOR NOMINAL, SERIE “B”, REPRESENTATIVAS DE LA PARTE VARIABLE DEL CAPITAL SOCIAL DE LA SOCIEDAD, QUE SE ENCUENTRAN DEPOSITADAS EN LA TESORERÍA EMITIDAS CONFORME A LOS ACUERDOS ADOPTADOS POR LA ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS CELEBRADA CON FECHA 4 DE AGOSTO DE 2010 Y, CONSECUENTEMENTE, DISMINUIR LA PARTE VARIABLE DEL CAPITAL SOCIAL

AUTORIZADO DE LA SOCIEDAD EN LA CANTIDAD DE $14,298.

-SE APRUEBA LLEVAR A CABO UN AUMENTO AL CAPITAL SOCIAL VARIABLE AUTORIZADO DE LA COMPAÑÍA EN LA CANTIDAD DE HASTA $300,000, ASÍ COMO LA CONSECUENTE EMISIÓN DE HASTA 180,000,000 (CIENTO OCHENTA MILLONES) DE ACCIONES ORDINARIAS, NOMINATIVAS, SIN EXPRESIÓN DE VALOR NOMINAL, SERIE "B", QUE QUEDARÁN DEPOSITADAS EN LA TESORERÍA.

-SE RESUELVE QUE LAS NUEVAS ACCIONES SEAN OFRECIDAS PARA SU SUSCRIPCIÓN Y PAGO DE CONFORMIDAD CON LO SIGUIENTE:

•EN TÉRMINOS Y PARA LOS EFECTOS DE LO DISPUESTO POR EL ARTÍCULO 132 DE LA LEY GENERAL DE SOCIEDADES MERCANTILES Y LA CLÁUSULA SEXTA DE LOS ESTATUTOS SOCIALES, LAS NUEVAS ACCIONES SERÁN OFRECIDAS A LOS ACCIONISTAS PARA SU SUSCRIPCIÓN Y PAGO CONFORME A LOS TÉRMINOS Y CONDICIONES QUE EN SU MOMENTO SE DETERMINEN Y DENTRO DE LOS, POR LO MENOS, 15 DÍAS NATURALES SIGUIENTES A LA PUBLICACIÓN DEL AVISO RESPECTIVO EN LA GACETA OFICIAL DEL GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL (EL PRIMER DERECHO DE PREFERENCIA).

•UNA VEZ AGOTADO EL PLAZO PARA EJERCER EL PRIMER DERECHO DE PREFERENCIA Y EN CASO DE QUEDAR ACCIONES PENDIENTES DE SUSCRIPCIÓN, LOS ACCIONISTAS TENDRÁN EL DERECHO DE SUSCRIBIR Y PAGAR DICHAS NUEVAS ACCIONES REMANENTES (EL SEGUNDO DERECHO DE PREFERENCIA).

•LA APORTACIONES DE DICHO AUMENTO DE CAPITAL SE LLEVARON A CABO CON FECHA 30 DE ABRIL Y 8 DE MAYO DEL 2012.

C.CON EL CRÉDITO REFERIDO EN EL PUNTO "A", Y CON EL AUMENTO DE CAPITAL MENCIONADO EN EL PUNTO "B, LA SOCIEDAD LIQUIDO LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES Y PASIVOS BANCARIOS QUE TENIA CONTRATADOS CON DIVERSAS INSTITUCIONES, QUEDANDO VIGENTES LOS CRÉDITOS DESGLOSADOS EN LA NOTA "11" CON UN IMPORTE DE 445,617. 450,251.

D.EN ABRIL DE 2012 LA COMPAÑÍA FIRMÓ UN ACUERDO PARA ADQUIRIR LA PLANTA DE LUBRICANTES DE SHELL EN MÉXICO, UBICADA EN LA CIUDAD DE LEÓN, GUANAJUATO. DICHA ADQUISICIÓN POTENCIARÁ LA POSICIÓN DE LA COMPAÑÍA EN EL MERCADO DE LUBRICANTES EN MÉXICO, AL PERMITIRLE EL MANEJO DE LUBRICANTE A GRANEL, ASÍ COMO EL ENVASADO ACORDE A LAS NECESIDADES DE SUS CLIENTES. LA UBICACIÓN PRIVILEGIADA DE ESTA PLANTA, EN EL CENTRO DE LA REPÚBLICA MEXICANA, FORTALECE TAMBIÉN LA ESTRUCTURA LOGÍSTICA DE LA COMPAÑÍA.

LA CAPACIDAD DE LA PLANTA, AUNADA A UN CONVENIO DE TRANSFERENCIA DE TECNOLOGÍA, PERMITIRÁ A LA COMPAÑÍA FABRICAR REFRIGERANTES Y LIMPIADORES DE ESPECIALIDAD. LAS ACTUALES INSTALACIONES DE LA COMPAÑÍA EN LEÓN, GUANAJUATO, SE CONSOLIDARÁN CON LA PLANTA DE SHELL, PARA MEJORAR LAS SINERGIAS DE ESTE PROYECTO.

E.COLOCACIÓN DE CERTIFICADOS BURSÁTILES - EL 22 DE AGOSTO DE 2011 LAS SUBSIDIARIAS POCHTECA MATERIAS PRIMAS, S. A. DE C. V. Y POCHTECA PAPEL, S. A. DE C. V. (LAS SUBSIDIARIAS), CONCLUYERON UNA OFERTA PRIVADA DE 1,000,000 DE CERTIFICADOS BURSÁTILES FIDUCIARIOS CON VALOR NOMINAL DE CIEN PESOS CADA UNO.

LA EMISIÓN TIENE UNA VIGENCIA DE TRES AÑOS Y LOS CERTIFICADOS SON PAGADEROS EN SU TOTALIDAD AL VENCIMIENTO. LOS INTERESES SON PAGADEROS MENSUALMENTE Y SE CALCULAN A LA TASA DE INTERÉS INTERBANCARIA DE EQUILIBRIO (TIIE) A 28 DÍAS MÁS 1.8 PUNTOS PORCENTUALES; HASTA EL CUARTO MES DE INTERÉS. A PARTIR DEL QUINTO MES DE INTERÉS Y HASTA EL SÉPTIMO MES DE INTERÉS LA TASA DE INTERÉS ES LA TIIE A 28 DÍAS MÁS 2.4 PUNTOS PORCENTUALES. A PARTIR DEL OCTAVO MES DE INTERÉS LA TASA DE INTERÉS ES EL TIIE A 28 DÍAS MÁS 3 PUNTOS PORCENTUALES.

EL 20 DE AGOSTO DE 2010 LAS MISMAS SUBSIDIARIAS, CONCLUYERON UNA OFERTA PÚBLICA DE

3,500,000 CERTIFICADOS BURSÁTILES FIDUCIARIOS CON VALOR NOMINAL DE CIEN PESOS CADA UNO. LA EMISIÓN TIENE UNA VIGENCIA DE CUATRO AÑOS Y LOS CERTIFICADOS SON PAGADEROS EN SU TOTALIDAD AL VENCIMIENTO. LA TASA DE INTERÉS ES LA TIIE A 28 DÍAS MÁS 1.8 PUNTOS PORCENTUALES; LOS INTERESES SON PAGADEROS MENSUALMENTE.

LAS EMISIONES ANTES MENCIONADAS SE EFECTUARON A TRAVÉS DE LA CREACIÓN DEL FIDEICOMISO IRREVOCABLE DE EMISIÓN, ADMINISTRACIÓN Y PAGO NO. F/301485 HSBC MÉXICO, S. A. (EL FIDEICOMISO).

LAS SUBSIDIARIAS FUNGEN COMO FIDEICOMITENTES Y FIDUCIARIOS EN SEGUNDO LUGAR MIENTRAS QUE LOS TENEDORES DE LOS CERTIFICADOS FUNGEN COMO FIDUCIARIOS EN PRIMER LUGAR. EL FIDEICOMISO FUE CONSTITUIDO MEDIANTE LA TRANSMISIÓN DE LOS DERECHOS AL COBRO (CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES) DE LA TOTALIDAD DE LA CARTERA DE AMBOS FIDEICOMITENTES. DE ESTA MANERA, LA CARTERA A LA FECHA DE EMISIÓN Y HASTA EL TÉRMINO DE LA MISMA, ES TRANSMITIDA AL FIDEICOMISO QUIEN CONSERVA LA TITULARIDAD DE LOS DERECHOS AL COBRO PARA QUE, CON EL FLUJO DE LA COBRANZA DE LA CARTERA, SE CUBRAN LOS GASTOS DE MANTENIMIENTO DE LAS EMISIONES Y SE LIQUIDEN LAS CANTIDADES ADEUDADAS A LOS TENEDORES DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES. LOS FLUJOS REMANENTES SON DEVUELTOS AL FIDEICOMITENTE SIN DISMINUIR EL AFORO REQUERIDO POR LAS EMISIONES.

LOS GASTOS DE EMISIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010 POR $2,088 Y $11,446, RESPECTIVAMENTE, FUERON CAPITALIZADOS Y ESTÁN SIENDO AMORTIZADOS EN FUNCIÓN DEL PERIODO DE VIGENCIA DE LOS CERTIFICADOS.

CON FECHA 2 DE SEPTIEMBRE DE 2010 EL FIDEICOMISO CONTRATÓ UNA OPCIÓN PUT CON UN MONTO NACIONAL DE 25,000,000 DE DÓLARES ESTADOUNIDENSES, CON VENCIMIENTO EL 20 DE AGOSTO DE 2014. ESTA OPCIÓN CUBRE LA PARTE DE LA CARTERA EN GARANTÍA POR LA PRIMERA EMISIÓN DE CERTIFICADOS BURSÁTILES Y SE EJERCE SOLO EN CASO DE INCUMPLIMIENTO EN EL PAGO DE LA MISMA. AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 EL VALOR RAZONABLE DE ESTE INSTRUMENTO ERA DE $5,641 (UTILIDAD), LOS CUALES SE ENCUENTRAN REGISTRADOS EN EL RUBRO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS EN LOS BALANCES GENERALES ADJUNTOS. AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 EL VALOR RAZONABLE FUE DE $1,854 (UTILIDAD), LOS CUALES NO FUERON REGISTRADOS.

F.CONTRATO DE VENTA Y MACRO DISTRIBUCIÓN - CON FECHA 2 DE AGOSTO DE 2010, LA COMPAÑÍA CELEBRÓ UN CONTRATO DE VENTA Y MACRO DISTRIBUCIÓN DE LUBRICANTES CON SHELL MÉXICO, S. A. DE C. V., (SHELL), EN EL CUAL LA COMPAÑÍA OPERA COMO PRINCIPAL COMPRADOR Y DISTRIBUIDOR PARA TODA LA REPÚBLICA MEXICANA DE LOS LUBRICANTES PARA LOS SEGMENTOS INDUSTRIALES Y DE TRANSPORTE COMERCIALIZADOS BAJO LA MARCA SHELL Y PENNZOIL. LOS RIESGOS Y BENEFICIOS DE LOS INVENTARIOS SON TRASPASADOS A LA COMPAÑÍA AL MOMENTO DE LA COMPRA A SHELL.

G.VENTA DE INMUEBLES - CON FECHA 30 ABRIL DE 2011, LA COMPAÑÍA LLEVÓ A CABO LA VENTA DE UN TERRENO UBICADO EN SAN NICOLÁS DE LOS GARZA, NUEVO LEÓN CON UNA SUPERFICIE DE 20,537M2; A UN PRECIO DE VENTA DE $55,689, Y GENERANDO UNA UTILIDAD DE $25,546 REGISTRADA EN OTROS GASTOS, NETOS EN EL ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS.

CON FECHA 16 DE DICIEMBRE Y 24 DE JUNIO DE 2010, SE LLEVÓ A CABO LA VENTA DE DOS TERRENOS; EL PRIMERO UBICADO EN ECATEPEC, ESTADO DE MÉXICO, CON UNA SUPERFICIE DE 21,254M2, Y EL SEGUNDO CORRESPONDIENTE A LA FINCA UBICADA EN SAN NICOLÁS DE LOS GARZA, NUEVO LEÓN, CON UNA SUPERFICIE DE 7,702 M2; POR UN PRECIO DE VENTA DE $25,000 Y $10,000, RESPECTIVAMENTE. SE GENERÓ UNA PÉRDIDA POR $6,781 REGISTRADA EN OTROS GASTOS, NETO EN EL ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS.

H.FUSIÓN DE SUBSIDIARIAS - CON FECHA 28 DE FEBRERO DE 2011, LAS SUBSIDIARIAS ALCOHOLES DESNATURALIZADOS Y DILUENTES, S. A. DE C. V., ADYDSA DEL CENTRO, S. A. DE C. V. Y ADYDSA DEL SURESTE, S. A. DE C. V. SE FUSIONARON CON LA SUBSIDIARIA POCHTECA MATERIAS

PRIMAS, S. A. DE C. V., SUBSISTIENDO ESTA ÚLTIMA COMO COMPAÑÍA FUSIONANTE. DICHA FUSIÓN NO TUVO EFECTO EN EL ESTADO FINANCIERO CONSOLIDADO AL TRATARSE DE UNA FUSIÓN ENTRE SUBSIDIARIAS.

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

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

5.BASES DE PRESENTACIÓN

A.BASES DE PRESENTACIÓN - LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS HAN SIDO PREPARADOS CON BASE EN LA NIC NO. 34 “INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA”, Y ESTÁ SUJETOS A LA NIIF 1 “ADOPCIÓN INICIAL DE LAS NORMAS DE INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA”, DEBIDO A QUE SON PARTE DEL PERIODO CUBIERTO POR LOS PRIMEROS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012.

UNA EXPLICACIÓN DE LOS EFECTOS DE LA TRANSICIÓN A NIIF SE PRESENTA EN LA NOTA 7.

ESTOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS CONDENSADO HAN SIDO PREPARADOS DE CONFORMIDAD CON LAS NORMAS E INTERPRETACIONES EMITIDAS Y VIGENTES O EMITIDAS Y ADOPTADAS ANTICIPADAMENTE, A LA FECHA DE LA PREPARACIÓN DE ESTOS ESTADOS. LAS NORMAS E INTERPRETACIONES QUE SERÁN APLICABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012, INCLUYENDO AQUELLAS QUE SERÁN APLICABLES OPCIONALMENTE, NO SE CONOCEN CON CERTEZA A LA FECHA DE LA PREPARACIÓN DE ESTOS ESTADOS FINANCIEROS.

ESTOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS NO INCLUYEN TODA LA INFORMACIÓN REQUERIDA EN UN ESTADO FINANCIERO ANUAL COMPLETO, POR LO TANTO, DEBEN LEERSE CONJUNTAMENTE CON LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AUDITADOS DE LA COMPAÑÍA Y SUS RESPECTIVAS NOTAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011. LOS RESULTADOS DE LOS PERIODOS INTERMEDIOS NO SON NECESARIAMENTE INDICATIVOS DE LOS RESULTADOS DE UN PERIODO ANUAL COMPLETO.

B.UNIDAD MONETARIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS - LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Y NOTAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 1 DE ENERO DE 2011 Y POR EL PERIODO DE NUEVE MESES DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 INCLUYEN SALDOS Y TRANSACCIONES EN PESOS DE DIFERENTE PODER ADQUISITIVO.

C.CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS - LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INCLUYEN LOS DE GRUPO POCHTECA, S. A. B. DE C. V. Y LOS DE SUS SUBSIDIARIAS EN LAS QUE TIENE CONTROL, CUYA PARTICIPACIÓN ACCIONARIA EN SU CAPITAL SOCIAL SE MUESTRA A CONTINUACIÓN:

SUBSIDIARIA
PARTICIPACIÓN PRINCIPAL ACTIVIDAD
20112010

POCHTECA MATERIAS PRIMAS, S. A. DE C. V.100%100%COMPRA-VENTA DE MATERIA PRIMA

SUPLIA, S. A. DE C. V.100%100%COMPRA-VENTA DE MATERIA PRIMA
DEMSER, S. A. DE C. V.100%100%PRESTACIÓN DE SERVICIOS
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS ARGOSTAL, S. A. DE C. V.100%100%PRESTACIÓN DE SERVICIOS
POCHTECA DE GUATEMALA, S. A. 100%100%COMPRA-VENTA DE MATERIA PRIMA
POCHTECA BRASIL LTDA. 100%100%COMPRA-VENTA DE MATERIA PRIMA
POCHTECA PAPEL, S. A. DE C. V.100%100%COMPRA-VENTA DE PAPEL
ALCOHOLES DESNATURALIZADOS Y DILUENTES,
S. A. DE C. V.-100%
ARRENDAMIENTO
ADYDSA DEL SURESTE, S. A. DE C. V.
-100%ARRENDAMIENTO
ADYDSA DEL CENTRO, S. A. DE C. V.-100%ARRENDAMIENTO
TRANSPORTADORA DE LÍQUIDOS Y DERIVADOS, S. A.100%100%
TRANSPORTE DE PRODUCTOS QUÍMICOS
POCHTECA SERVICIOS CORPORATIVOS, S. A. DE C. V.100%100%PRESTACIÓN DE SERVICIOS
POCHTECA SERVICIOS ADMINISTRATIVOS, S. A. DE C. V.100%100%PRESTACIÓN DE SERVICIOS
POCHTECA DE EL SALVADOR, S. A.100%100%COMPRA-VENTA DE MATERIA PRIMA
POCHTECA DE COSTA RICA, S. A.100%100%COMPRA-VENTA DE MATERIA PRIMA
ASESORÍA EN LUBRICANTES POCHTECA, S. A DE
C. V.100%100%PRESTACIÓN DE SERVICIOS
ASESORÍA EN SERVICIOS POCHTECA, S. A DE
C. V.100%-PRESTACIÓN DE SERVICIOS
PLÁSTICOS ARGOSTAL, S. A. DE C. V.100%100%SIN OPERACIONES
QUÍMICOS ARGOSTAL, S. A. DE C. V.100%100%SIN OPERACIONES

LA PARTICIPACIÓN EN LOS RESULTADOS Y CAMBIOS PATRIMONIALES DE LAS SUBSIDIARIAS COMPRADAS O VENDIDAS DURANTE EL EJERCICIO, SE INCLUYEN EN LOS ESTADOS FINANCIEROS, DESDE O HASTA LA FECHA EN QUE SE LLEVARON A CABO LAS TRANSACCIONES. LOS SALDOS Y OPERACIONES IMPORTANTES ENTRE LAS COMPAÑÍAS CONSOLIDADAS HAN SIDO ELIMINADOS.

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

LAS OPERACIONES EXTRANJERAS CUYA MONEDA DE REGISTRO Y FUNCIONAL ES LA MISMA, CONVIERTEN SUS ESTADOS FINANCIEROS UTILIZANDO LOS SIGUIENTES TIPOS DE CAMBIO: 1) DE CIERRE PARA LOS ACTIVOS Y PASIVOS Y 2) HISTÓRICO PARA EL CAPITAL CONTABLE Y 3) EL DE LA FECHA DE DEVENGAMIENTO PARA LOS INGRESOS, COSTOS Y GASTOS. LOS EFECTOS DE CONVERSIÓN SE REGISTRAN EN EL CAPITAL CONTABLE. AL 1 DE ENERO DE 2011, LOS EFECTOS DE CONVERSIÓN SE PRESENTAN EN CEROS, CONFORME A LA EXENCIÓN ELEGIDA POR LA COMPAÑÍA EN SU TRANSICIÓN A NIIF.

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

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

6.RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS ADJUNTOS REQUIERE QUE LA ADMINISTRACIÓN DE LA COMPAÑÍA EFECTÚE CIERTAS ESTIMACIONES Y UTILICE DETERMINADOS SUPUESTOS PARA VALUAR ALGUNAS DE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y PARA EFECTUAR LAS REVELACIONES QUE SE REQUIEREN EN LOS MISMOS. SIN EMBARGO, LOS RESULTADOS REALES PUEDEN DIFERIR DE DICHAS ESTIMACIONES. LA ADMINISTRACIÓN DE LA COMPAÑÍA, APLICANDO EL JUICIO PROFESIONAL, CONSIDERA QUE LAS ESTIMACIONES Y SUPUESTOS UTILIZADOS FUERON LOS ADECUADOS EN LAS CIRCUNSTANCIAS. LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SEGUIDAS POR LA COMPAÑÍA SON LAS SIGUIENTES:

A.EFECTIVO - CONSISTE PRINCIPALMENTE EN DEPÓSITOS BANCARIOS EN CUENTAS DE CHEQUES E INVERSIONES A CORTO PLAZO DE LIQUIDEZ DIARIA.

B.INVENTARIOS – LOS INVENTARIOS SE VALÚAN AL MENOR DE SU COSTO O VALOR NETO DE REALIZACIÓN, UTILIZANDO EL MÉTODO DE VALUACIÓN DE COSTOS PROMEDIO.

LA COMPAÑÍA REVISA EL VALOR EN LIBROS DE LOS INVENTARIOS, ESTIMANDO EL VALOR NETO DE REALIZACIÓN, CUYA DETERMINACIÓN SE BASA EN LA EVIDENCIA MÁS CONFIABLE DISPONIBLE AL MOMENTO EN QUE SE HACE LA ESTIMACIÓN DEL IMPORTE EN QUE SE ESPERA REALIZARLOS. EL DETERIORO SE REGISTRA SI EL VALOR NETO DE REALIZACIÓN ES MENOR QUE EL VALOR EN LIBROS.

C.INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO – A LA FECHA DE TRANSICIÓN A NIIF, LA COMPAÑÍA ELIGIÓ VALUAR SUS INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO PROPIEDADES A SU VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE AVALÚOS EFECTUADOS POR PERITOS INDEPENDIENTES. LAS ADQUISICIONES POSTERIORES SE REGISTRAN A SU COSTO. LA DEPRECIACIÓN SE CALCULA CONFORME AL MÉTODO DE LÍNEA RECTA CON BASE EN LA VIDA ÚTIL REMANENTE DE LOS ACTIVOS. LOS AÑOS PROMEDIO DE VIDA ÚTIL UTILIZADOS PARA CALCULAR LA DEPRECIACIÓN EN 2011 Y 2010 SON LOS SIGUIENTES:

AÑOS PROMEDIO

EDIFICIOS20
MAQUINARIA Y EQUIPO10
EQUIPO DE TRANSPORTE4
MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA10
EQUIPO DE CÓMPUTO3.3
ADAPTACIONES EN LOCALES ARRENDADOS3

D.ARRENDAMIENTOS- LOS ARRENDAMIENTOS SE CLASIFICAN COMO FINANCIEROS CUANDO LOS TÉRMINOS DEL ARRENDAMIENTO TRANSFIEREN SUSTANCIALMENTE A LOS ARRENDATARIOS TODOS LOS RIESGOS Y BENEFICIOS INHERENTES A LA PROPIEDAD. TODOS LOS DEMÁS ARRENDAMIENTOS SE CLASIFICAN COMO OPERATIVOS.

E.INVERSIÓN EN ACCIONES DE ASOCIADA - SE VALÚA BAJO EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN Y CORRESPONDE AL 5% DE PARTICIPACIÓN EN EL CAPITAL CONTABLE DE LA UNIÓN DE CRÉDITO DE LA INDUSTRIA LITOGRÁFICA, S. A. DE C. V. CONFORME A ESTE MÉTODO, EL COSTO DE ADQUISICIÓN DE LAS ACCIONES SE MODIFICA POR LA PARTE PROPORCIONAL DE LOS CAMBIOS EN LAS CUENTAS DE CAPITAL CONTABLE DE LA COMPAÑÍA ASOCIADA, POSTERIORES A LA FECHA DE COMPRA.

F.CRÉDITO MERCANTIL - EL EXCESO DEL COSTO SOBRE EL VALOR RAZONABLE DE LAS ACCIONES DE SUBSIDIARIAS EN LA FECHA DE ADQUISICIÓN; SE ACTUALIZÓ HASTA EL 31 DE DICIEMBRE 2007 APLICANDO EL INPC, NO SE AMORTIZA Y SE SUJETA POR LO MENOS ANUALMENTE, A PRUEBAS DE DETERIORO.

G.OTROS ACTIVOS - CORRESPONDEN PRINCIPALMENTE A LOS GASTOS DE EMISIÓN DE CERTIFICADOS BURSÁTILES, LOS CUALES ESTÁN SIENDO AMORTIZADOS DURANTE EL PERIODO DE VIDA DE LAS EMISIONES.

H.DETERIORO DE ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN EN USO - LA COMPAÑÍA REVISA EL VALOR EN LIBROS DE LOS ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN EN USO, ANTE LA PRESENCIA DE ALGÚN INDICIO DE DETERIORO QUE PUDIERA INDICAR QUE EL VALOR EN LIBROS PUDIERA NO SER RECUPERABLE, CONSIDERANDO EL MAYOR DEL VALOR PRESENTE DE LOS FLUJOS NETOS DE EFECTIVO FUTUROS O EL PRECIO NETO DE VENTA EN EL CASO DE SU EVENTUAL DISPOSICIÓN. EL DETERIORO SE REGISTRA SI EL VALOR EN LIBROS EXCEDE AL MAYOR DE LOS VALORES ANTES MENCIONADOS. LOS INDICIOS DE DETERIORO QUE SE CONSIDERAN PARA ESTOS EFECTOS, SON ENTRE OTROS, LAS PÉRDIDAS DE OPERACIÓN O FLUJOS DE EFECTIVO NEGATIVOS EN EL PERIODO SI ES QUE ESTÁN COMBINADOS CON UN HISTORIAL O PROYECCIÓN DE PÉRDIDAS, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES CARGADAS A RESULTADOS QUE EN TÉRMINOS PORCENTUALES, EN RELACIÓN CON LOS INGRESOS, SEAN SUBSTANCIALMENTE SUPERIORES A LAS DE EJERCICIOS ANTERIORES, EFECTOS DE OBSOLESCENCIA, REDUCCIÓN EN LA DEMANDA DE LOS PRODUCTOS, COMPETENCIA Y OTROS FACTORES ECONÓMICOS Y LEGALES. AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010, LA COMPAÑÍA NO TUVO EFECTOS DE DETERIORO SOBRE LA SITUACIÓN FINANCIERA NI EN LOS RESULTADOS DE SU OPERACIÓN.

I.PROVISIONES - SE RECONOCEN CUANDO SE TIENE UNA OBLIGACIÓN PRESENTE COMO RESULTADO DE UN EVENTO PASADO, QUE PROBABLEMENTE RESULTE EN LA SALIDA DE RECURSOS ECONÓMICOS Y QUE PUEDA SER ESTIMADA RAZONABLEMENTE.

J.INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS - LA COMPAÑÍA RECONOCE TODOS LOS ACTIVOS O PASIVOS QUE SURGEN DE LAS OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS EN EL BALANCE GENERAL A VALOR RAZONABLE, INDEPENDIENTEMENTE DEL PROPÓSITO DE SU TENENCIA. EL VALOR RAZONABLE SE DETERMINA CON BASE EN PRECIOS DE MERCADOS RECONOCIDOS Y CUANDO NO COTIZAN EN UN MERCADO, SE DETERMINA CON BASE EN TÉCNICAS DE VALUACIÓN ACEPTADAS EN EL ÁMBITO FINANCIERO. LA FLUCTUACIÓN EN EL VALOR RAZONABLE DE ESOS DERIVADOS SE RECONOCE EN EL RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO.

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

L.BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS AL RETIRO Y OTRAS - EL PASIVO POR PRIMAS DE ANTIGÜEDAD Y PENSIONES SE REGISTRA CONFORME SE DEVENGA, EL CUAL SE CALCULA POR ACTUARIOS INDEPENDIENTES CON BASE EN EL MÉTODO DE CRÉDITO UNITARIO PROYECTADO UTILIZANDO TASAS DE INTERÉS NOMINALES.

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

N.PLAN DE OPCIÓN DE COMPRA A EJECUTIVOS CLAVE - EL 21 DE OCTUBRE DE 2008, LA COMPAÑÍA CONSTITUYÓ UN FIDEICOMISO DE INVERSIÓN Y ADMINISTRACIÓN EN DONDE APORTÓ $33,039. CON ESOS RECURSOS SE ADQUIRIERON 22,056,811 ACCIONES DE GRUPO POCHTECA, S. A. B. DE C. V. A RAZÓN DE UN PESO CON CINCUENTA CENTAVOS POR ACCIÓN. EN SESIÓN DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DEL 16 DE OCTUBRE DE 2008 LA COMPAÑÍA APROBÓ ESTE AUMENTO DE CAPITAL SOCIAL, MANTENIÉNDOSE EN TESORERÍA DE LA COMPAÑÍA 7,943,189 ACCIONES PARA POSTERIORMENTE SER UTILIZADAS EN EL PLAN DE OPCIÓN DE COMPRA DE ACCIONES A EJECUTIVOS CLAVE. EN ESA MISMA FECHA, EL VALOR DE MERCADO POR ACCIÓN FUE DE UN PESO CON TREINTA Y SEIS CENTAVOS. LO ANTERIOR PREVIO FACULTAMIENTO QUE DESIGNÓ LA ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE FECHA 11 DE OCTUBRE DE 2007 AL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN. LAS ACCIONES ASÍ COMPRADAS FUERON ASIGNADAS IRREVOCABLEMENTE A CIERTOS FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS DE LA COMPAÑÍA, QUE SE CONVIRTIERON EN FIDEICOMISARIOS DEL FIDEICOMISO DESCRITO. ASIMISMO, LOS EJECUTIVOS DE LA COMPAÑÍA SE OBLIGAN A PAGAR EL VALOR DE LAS

ACCIONES ASIGNADAS EN UN PLAZO DE TRES AÑOS.

DE CONFORMIDAD CON LOS ACUERDOS DE LA SESIÓN DEL COMITÉ TÉCNICO DE FECHA 23 DE AGOSTO DE 2010 Y EN RELACIÓN CON EL AUMENTO DE CAPITAL MENCIONADO EN LA NOTA 14.II, SE RESOLVIÓ QUE EL FIDEICOMISO EJERCIERA SU DERECHO PARA SUSCRIBIR Y PAGAR EN EL PRIMER DERECHO DE PREFERENCIA HASTA 3,477,595 Y EN EL SEGUNDO DERECHO DE PREFERENCIA HASTA 6,000,000 DE ACCIONES ORDINARIAS, NOMINATIVAS, SIN EXPRESIÓN DE VALOR NOMINAL, SERIE "B", A RAZÓN DE UN PESO CON OCHENTA CENTAVOS POR ACCIÓN. LAS ACCIONES A SUSCRIBIRSE SERÁN OFRECIDAS A LOS FUNCIONARIOS CLAVE. AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 LAS ACCIONES CONTINÚAN EN PODER DEL FIDEICOMISO.

EN ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS CELEBRADA EL 15 DE MARZO DE 2012 SE ACORDÓ CANCELAR LAS 7,943,189 ACCIONES ORDINARIAS, NOMINATIVAS, SIN EXPRESIÓN DE VALOR NOMINAL, SERIE "B", REPRESENTATIVAS DE LA PARTE VARIABLE DEL CAPITAL SOCIAL DE LA SOCIEDAD, QUE SE ENCUENTRAN DEPOSITADAS EN LA TESORERÍA EMITIDAS CONFORME A LOS ACUERDOS ADOPTADOS POR LA ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS CELEBRADA CON FECHA 4 DE AGOSTO DE 2010 Y, CONSECUENTEMENTE, DISMINUIR LA PARTE VARIABLE DEL CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO DE LA SOCIEDAD EN LA CANTIDAD DE $14,298.

O.IMPUESTOS A LA UTILIDAD - EL IMPUESTO SOBRE LA RENTA (ISR) Y EL IMPUESTO EMPRESARIAL A TASA ÚNICA (IETU) SE REGISTRAN EN LOS RESULTADOS DEL AÑO EN QUE SE CAUSAN. PARA RECONOCER EL IMPUESTO DIFERIDO SE DETERMINA SI, CON BASE EN PROYECCIONES FINANCIERAS, LA COMPAÑÍA CAUSARÁ ISR O IETU Y RECONOCE EL IMPUESTO DIFERIDO QUE CORRESPONDA AL IMPUESTO QUE ESENCIALMENTE PAGARÁ. EL DIFERIDO SE RECONOCE APLICANDO LA TASA CORRESPONDIENTE A LAS DIFERENCIAS TEMPORALES QUE RESULTAN DE LA COMPARACIÓN DE LOS VALORES CONTABLES Y FISCALES DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS, Y EN SU CASO, SE INCLUYEN LOS BENEFICIOS DE LAS PÉRDIDAS FISCALES POR AMORTIZAR Y DE ALGUNOS CRÉDITOS FISCALES. EL IMPUESTO DIFERIDO ACTIVO SE REGISTRA SÓLO CUANDO EXISTE ALTA PROBABILIDAD DE QUE PUEDA RECUPERARSE.

P.OPERACIONES EN MONEDA EXTRANJERA - LAS OPERACIONES EN MONEDA EXTRANJERA SE REGISTRAN AL TIPO DE CAMBIO VIGENTE A LA FECHA DE SU CELEBRACIÓN. LOS ACTIVOS Y PASIVOS MONETARIOS EN MONEDA EXTRANJERA SE VALÚAN EN MONEDA NACIONAL AL TIPO DE CAMBIO VIGENTE A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS. LAS FLUCTUACIONES CAMBIARIAS SE REGISTRAN EN LOS RESULTADOS.

Q.RECONOCIMIENTO DE INGRESOS - LOS INGRESOS SE RECONOCEN EN EL PERÍODO EN EL QUE SE TRANSFIEREN LOS RIESGOS Y BENEFICIOS DE LOS INVENTARIOS A LOS CLIENTES, LO CUAL GENERALMENTE OCURRE CUANDO SE EMBARCAN PARA SU ENVÍO AL CLIENTE Y ÉSTE ASUME LA RESPONSABILIDAD SOBRE LOS MISMOS.

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

7.EXPLICACIÓN DE LA TRANSICIÓN A NIIF

LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS QUE EMITIRÁ LA COMPAÑÍA POR EL AÑO QUE TERMINARÁ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 SERÁN SUS PRIMEROS ESTADOS FINANCIEROS ANUALES QUE CUMPLAN CON NIIF. LA FECHA DE TRANSICIÓN ES EL 1 DE ENERO DE 2011 Y, POR LO TANTO, EL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 ES EL PERIODO COMPARATIVO COMPRENDIDO POR LA NORMA

DE ADOPCIÓN NIIF 1, ADOPCIÓN INICIAL DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA.

LAS POLÍTICAS CONTABLES ESTABLECIDAS EN LA NOTA 6 SE HAN APLICADO EN LA PREPARACIÓN DE LA INFORMACIÓN AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 Y A LA INFORMACIÓN COMPARATIVA DE 2011 PRESENTADA EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS, INCLUYENDO LA INFORMACIÓN FINANCIERA A LA FECHA DE TRANSICIÓN. EN LA PREPARACIÓN DE ESTOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS, SE HAN APLICADO LAS REGLAS DE TRANSICIÓN A LAS CIFRAS REPORTADAS PREVIAMENTE DE CONFORMIDAD CON NIF. LA NIIF 1 GENERALMENTE REQUIERE LA APLICACIÓN RETROSPECTIVA DE LAS NORMAS E INTERPRETACIONES APLICABLES A LA FECHA DEL PRIMER REPORTE. SIN EMBARGO, NIIF 1 PERMITE CIERTAS EXCEPCIONES Y EXENCIONES EN LA APLICACIÓN DE ALGUNAS NORMAS A LOS PERIODOS ANTERIORES, CON EL OBJETO DE ASISTIR A LAS ENTIDADES EN EL PROCESO DE TRANSICIÓN.

LA COMPAÑÍA HA APLICADO LAS EXCEPCIONES OBLIGATORIAS RELEVANTES A LA APLICACIÓN RETROSPECTIVA DE NIIF COMO SIGUE:

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

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

LA COMPAÑÍA HA ELEGIDO LAS SIGUIENTES EXENCIONES OPCIONALES A LA APLICACIÓN RETROSPECTIVA DE NIIF COMO SIGUE:

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

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

COSTO ASUMIDO – SE APLICÓ LA EXENCIÓN DE COSTO ASUMIDO. POR LO TANTO, SE HA ELEGIDO UTILIZAR EL VALOR RAZONABLE A LA FECHA DE TRANSICIÓN COMO SU COSTO ASUMIDO PARA CIERTOS ACTIVOS DEL RUBRO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.

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

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

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

LAS SIGUIENTES CONCILIACIONES PROPORCIONAN LA CUANTIFICACIÓN DE LOS EFECTOS DE TRANSICIÓN Y EL IMPACTO EN EL CAPITAL CONTABLE A LA FECHA DE TRANSICIÓN DEL 1 DE ENERO DE 2011, AL 30 DE JUNIO DE 2011, AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011, Y EN LA UTILIDAD NETA Y FLUJOS DE EFECTIVO POR EL PERIODO DE TRANSICIÓN QUE TERMINA EL 30 DE JUNIO DE 2011 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2011, COMO SE MUESTRA A CONTINUACIÓN:

CONCILIACIONES DE CAPITAL CONTABLE:

31-12-201130-09-201101-01-2011

CAPITAL CONTABLE NIF$599,693$1,032,471$458,136
A)VALUACIÓN DE ACTIVOS FIJOS A SU COSTO ASUMIDO102,932
CAPITAL CONTABLE NIIF$702,625$1,032,471$458,136

CONCILIACIONES DE LA UTILIDAD INTEGRAL:

31-12-201130-09-2011

UTILIDAD INTEGRAL NIF$148,049$64,536
A)IMPACTO EN RESULTADOS DE LA VALUACIÓN DE ACTIVOS FIJOS A SU COSTO ASUMIDO
UTILIDAD INTEGRAL NIIF$148,049$64,536

A)DE ACUERDO CON LA NIC 16, PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, LA COMPAÑÍA OPTÓ DETERMINAR EL VALOR DE SUS PROPIEDADES A SU VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE AVALÚOS EFECTUADOS POR PERITOS INDEPENDIENTES A LA FECHA DE TRANSICIÓN A NIIF.

LOS EFECTOS RESULTANTES DE DICHOS AVALÚOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 FUERON COMO SE MUESTRAN A CONTINUACIÓN.

VALOR EN LIBROS NIFAJUSTE A VALOR RAZONABLE DE AVALÚOSSALDO NIIF

INMUEBLES$344,709$117,191$461,900
MAQUINARIA Y EQUIPO INDUSTRIAL197,976(9,824)188,152
OTROS EQUIPOS238,879(4,435)234,444
TOTAL DE INVERSIÓN781,564102,932884,496

DEPRECIACIÓN(368,665)(368,665)

TOTAL$412,899$102,932$515,831

LOS EFECTOS EN LA UTILIDAD INTEGRAL POR EL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 NO FUERON RELEVANTES.

8.CUENTAS POR COBRAR E IMPUESTOS POR RECUPERAR
31-12-201101-01-2011

CLIENTES$709,245$691,433
ESTIMACIÓN PARA CUENTAS DE COBRO DUDOSO(42,589)(67,239)

666,656624,194

OTROS41,79488,074

$708,450$712.268

(1)AL 30 DE JUNIO DE 2011, 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 1 DE ENERO DE 2011 SEGÚN SE EXPLICA EN LA NOTA 4, LOS DERECHOS DE COBRO DE LAS CUENTAS POR COBRAR DE DOS SUBSIDIARIAS ESTÁN OTORGADOS EN GARANTÍA AL FIDEICOMISO DE EMISIÓN DE CERTIFICADOS BURSÁTILES.

9.INVENTARIOS

31-12-201101-01-2011

PRODUCTOS TERMINADOS:(1)
RECUBRIMIENTOS SOLVENTES Y MEZCLAS$192,499$169,874
PAPEL164,016197,983
QUÍMICOS Y PLÁSTICOS85,84299,557
ALIMENTOS49,99266,665
LUBRICANTES100,12449,058
592,473583,137

ESTIMACIÓN PARA INVENTARIOS OBSOLETOS(25,505)(10,465)
566,968572,672

ANTICIPO A PROVEEDORES7,884
MERCANCÍAS EN TRÁNSITO75,330122,534

$642,298$703,090

(1)LOS INVENTARIOS ESTÁN OTORGADOS EN GARANTÍA DE LA DEUDA A LARGO PLAZO (VER NOTA 11) HASTA POR UN MONTO DE $24,000 MEDIANTE CONTRATO DE CRÉDITO DE HABILITACIÓN O AVÍO REVOLVENTE.

10.INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO

SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011ADICIONESDESINVERSIONESEFECTO DE CONVERSIÓNSALDO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012
INVERSIÓN:
TERRENOS$170,155$843$$$170,998
EDIFICIOS Y CONSTRUCCIONES291,72517,660309,385
MAQUINARIA Y EQUIPO188,17219,441207,614
MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA13,31641313,729
EQUIPO DE TRANSPORTE134,4452,850(5,664)131,631
EQUIPO DE CÓMPUTO35,006408(11,104)24,310
EQUIPOS EN CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO51,67751,677
TOTAL INVERSIÓN884,49641,615(16,768)909,344

DEPRECIACIÓN ACUMULADA(368,665)(18,250)(8,484)(395,399)

INVERSIÓN NETA$515,831$23,365$(25,252)$$513,945

SALDO AL 1 DE ENERO DE 2011ADICIONES DESINVERSIONESEFECTO DE CONVERSIÓN

AJUSTE POR ADOPCIÓN NIIFSALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
INVERSIÓN:
TERRENO$102,940$176$(24,402)$137$91,324$170,175
EDIFICIO Y CONSTRUCCIONES261,39610,965(6,677)17425,867291,725
MAQUINARIA Y EQUIPO169,76634,773(91)(6,472)(9,804)188,152
MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA11,5016,761-(4,294)(652)13,316
EQUIPO DE TRANSPORTE136,45820,603(5,055)(13,987)(3,574)134,445
EQUIPO DE CÓMPUTO40,03414,428(7,194)(12,053)(209)35,006
EQUIPOS EN CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO28,48023,197--51,677
TOTAL INVERSIÓN750,575110,903(43,419)(36,495)102,952884,496

DEPRECIACIÓN ACUMULADA(336,181)(43,823)6,1815,158(368,665)

INVERSIÓN NETA$414,394$67,080$(37,238)$(31,337)$102,952$515,831

DENTRO DE LOS CONTRATOS DE PRÉSTAMO DESCRITOS EN LA NOTA 11, EL INMUEBLE QUE SE TIENE EN GARANTÍA HIPOTECARIA DE LOS PRÉSTAMOS CON HSBC MÉXICO, S. A. (HSBC) CORRESPONDE A LA PLANTA DE POCHTECA PAPEL, S. A. DE C. V., CON UN VALOR AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010 DE $71,417.

11.PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DEUDA A LARGO PLAZO

30-09-201231-12-201101-01-2011

EMISIONES DE CERTIFICADOS BURSÁTILES FIDUCIARIOS CON VENCIMIENTO EN AGOSTO DE 2014 Y CON GARANTÍA DE DERECHOS DE COBRO SOBRE CARTERA DE CLIENTES (VER NOTA 2A).

-$450,000$350,000

CRÉDITO SIMPLE CELEBRADO CON INBURSA, DOCUMENTADO CON PAGARÉS A TIIE MÁS 4.25 PUNTOS, CON VENCIMIENTO EN JUNIO DE 2012, AVALADO POR KALUZ, S. A. DE C. V. (PARTE RELACIONADA).163,000100,000
-
CRÉDITO EN CUENTA CORRIENTE CON GARANTÍA HIPOTECARIA CON HSBC DOCUMENTADO CON PAGARÉS A TIIE MÁS 4 PUNTOS PORCENTUALES HASTA POR $40,000 DESTINADO AL APOYO DE CAPITAL DE TRABAJO CON VENCIMIENTOS EN MARZO Y ABRIL 2012.

-40,00040,000

CRÉDITO SIMPLE HASTA POR LA CANTIDAD DE $175,000, CON BANCO INBURSA, S. A., (INBURSA) DOCUMENTADO CON PAGARÉS A TIIE MÁS 2.5 PUNTOS PAGADERO EN AMORTIZACIONES MENSUALES DE

$2,916 A PARTIR DE NOVIEMBRE DE 2007 Y HASTA OCTUBRE DE 2012, AVALADO POR KALUZ, S. A. DE C. V. (PARTE RELACIONADA).

-29,16764,167

CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO DE EQUIPO DE TRANSPORTE CON BANCO MIFEL, S. A. POR $23,197, A UNA TASA DE INTERÉS VARIABLE CON VENCIMIENTO EN DICIEMBRE 2015.

-19,196 -

CRÉDITO SIMPLE CON GARANTÍA PRENDARIA SOBRE LA MAQUINARIA ADQUIRIDA CELEBRADO CON UPS CAPITAL BUSINESS CREDIT, DOCUMENTADO CON PAGARÉS A UNA TASA LONDON INTERBANK OFFERED RATE (LIBOR) MÁS 3 PUNTOS CON VENCIMIENTO EL 25 DE SEPTIEMBRE DE 2014.

-17,05620,143

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

-12,00012,000

CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO DE EQUIPO DE TRANSPORTE CON VE POR MÁS S. A. (PARTE RELACIONADA) POR $9,275, A TIIE MÁS 9 PUNTOS PORCENTUALES DE INTERÉS ANUAL CON VENCIMIENTOS EN AGOSTO DE 2013 Y OCTUBRE 2014 RESPECTIVAMENTE.5,2297,3499,275

CRÉDITO SIMPLE CON GARANTÍA HIPOTECARIA CON HSBC DOCUMENTADO CON PAGARÉ A TIIE MÁS 4 PUNTOS PORCENTUALES HASTA POR $12,000 PAGADERO EN 36 AMORTIZACIONES MENSUALES CON VENCIMIENTO EN ABRIL DE 2013.

-5,3339,333

CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO DE MAQUINARIA CON DE LAGE LANDEN S. A. DE C. V. POR $10,945 AL 15.10% DE INTERÉS ANUAL CON VENCIMIENTOS EN MARZO Y JULIO DE 2012 RESPECTIVAMENTE.3882,7086,590

CRÉDITO SIMPLE CON GARANTÍA HIPOTECARIA CON HSBC DOCUMENTADO CON PAGARÉ A TIIE MÁS 4 PUNTOS PORCENTUALES HASTA POR $5,500 PAGADERO EN 36 AMORTIZACIONES MENSUALES CON VENCIMIENTO EN ABRIL DE 2013 DESTINADO AL PAGO DEL ANTICIPO PARA LA ADQUISICIÓN DE MAQUINARIA.

-2,4454,278

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

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

- -60,000

SALDO DEL PRECIO DE COMPRA DE ALCOHOLES DESNATURALIZADOS Y DILUENTES, S. A. DE C. V., A FAVOR DE ENVASES UNIVERSALES DE MÉXICO, S. A. P. I. DE C. V. Y ADMINISTRACIONES IZAGUE, S. A. DE C. V. POR $36,558, A TIIE MÁS 1.5 PUNTOS, CON VENCIMIENTO EN 2011, GARANTIZADO CON INMUEBLES CON VALOR DE $71,439.

- -36,558

CRÉDITO SIMPLE CON BANCA SAFRA (BRASIL) A UNA TASA DE 9.0% CON VENCIMIENTO EN JULIO 2012.

- - -

CRÉDITO SIMPLE CELEBRADO CON BANCO INBURSA, S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, GRUPO FINANCIERO INBURSA DOCUMENTADO CON PAGARÉ A TASA TIIE MÁS 1.5 PUNTOS PAGADERO EL 14 DE JULIO DE 2015

250,000 - -

CRÉDITO SIMPLE CELEBRADO CON HSBC MÉXICO, S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, GRUPO FINANCIERO HSBC DOCUMENTADO CON PAGARÉ A TASA TIIE MÁS 1.5 PUNTOS PAGADERO EL 14 DE JULIO DE 2015

190,000

TOTAL DE DEUDA445,617750,357713,060

MENOS - PORCIÓN CIRCULANTE 2,975268,762310,303

DEUDA A LARGO PLAZO$ 442,642$481,595$402,757

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

31-12-201101-01-2011

TIIE4.790%4.875%

LIBOR0.6%0.3%

DENTRO DEL CONTRATO DE PRÉSTAMO CON INBURSA, HASTA POR $175,000, SE ESTABLECEN CIERTAS OBLIGACIONES Y RESTRICCIONES QUE SE DETERMINAN SOBRE LAS CIFRAS INDIVIDUALES DE LA SUBSIDIARIA QUE CONTRATA EL CRÉDITO, DE LAS CUALES DESTACAN LAS SIGUIENTES:

-ADQUIRIR OTRAS EMPRESAS, ACCIONES, PARTES SOCIALES, PARTICIPACIONES Y/O ACTIVOS EN OTRAS EMPRESAS SIN EL PREVIO CONSENTIMIENTO POR ESCRITO DEL BANCO.

-AUTORIZAR CUALQUIER FUSIÓN, CONSOLIDACIÓN, ESCISIÓN, LIQUIDACIÓN, REORGANIZACIÓN, O DISOLUCIÓN SIN LA PREVIA AUTORIZACIÓN EXPRESA Y POR ESCRITO DEL BANCO.

-ENTREGAR, CEDER, VENDER, TRANSFERIR, FIDEICOMITIR, DESCONTAR, DAR EN FACTORAJE O DE CUALQUIER OTRA MANERA AFECTAR Y/O DISPONER DE SUS PROPIEDADES, NEGOCIOS, ACTIVOS A FAVOR DE TERCEROS EN UNO O VARIOS MONTOS SUPERIOR AL 5% DE SUS ACTIVOS, FIJOS, SIN LA PREVIA AUTORIZACIÓN Y CONFORMIDAD DEL BANCO.

-CREAR, INCURRIR, ASUMIR O DEJAR QUE EXISTA CUALQUIER GRAVAMEN SOBRE CUALQUIERA DE SUS ACTIVOS EXISTENTES O FUTUROS CON EXCEPCIÓN DE AQUELLOS QUE SE CONSTITUYEN DE ACUERDO A LO CONSIDERADO EN SU CONTRATO.

DENTRO DE LOS CONTRATOS DE PRÉSTAMO CON HSBC, POR UN MONTO DE $47,778 Y $53,611 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 1 DE ENERO DE 2011, RESPECTIVAMENTE, SE ESTABLECEN CIERTAS OBLIGACIONES, DE LAS CUALES DESTACAN LAS SIGUIENTES:

-NO VENDER NI CONSTITUIR NINGÚN GRAVAMEN SOBRE EL BIEN QUE GARANTIZA EL CRÉDITO, SIN CONSENTIMIENTO PREVIO Y POR ESCRITO.

-NO PERMITIR QUE SE SUSCITE UN CAMBIO DE CONTROL, ENTENDIÉNDOSE COMO TAL EL HECHO DE QUE CUALQUIER ENTIDAD, PERSONA, SOCIEDAD O FIDEICOMISO QUE CONTROLE DIRECTAMENTE A LA PARTE ACREDITADA DEJE DE SER PROPIETARIO DE POR LO MENOS EL 51% DE LAS ACCIONES EN CIRCULACIÓN Y/O CUENTE CON LA MAYORÍA DE LOS VOTOS EN EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y/O CONTROLE LAS DECISIONES DE ESTA Y SU ADMINISTRACIÓN.

-NO CONTRATAR NINGÚN PASIVO CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NACIONALES O EXTRANJERAS SIN CONSENTIMIENTO PREVIO Y POR ESCRITO DE HSBC DURANTE LA VIGENCIA DE LOS PRESENTES CONTRATOS.

-MANTENER UN ÍNDICE DE LIQUIDEZ NO MENOR DE 1.2 DURANTE LA VIGENCIA DEL PRESENTE CONTRATO

-MANTENER UN ÍNDICE DE COBERTURA DE INTERÉS NO MENOR AL 1.5 DURANTE LA VIGENCIA DEL PRESENTE CONTRATO.

-MANTENER UN ÍNDICE DE APALANCAMIENTO NO MAYOR DE 1.5 DURANTE LA VIGENCIA DEL PRESENTE CONTRATO.

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2011 LA COMPAÑÍA HA CUMPLIDO CON LAS RESTRICCIONES FINANCIERAS PREVISTAS EN LOS CONTRATOS. AL 1 DE ENERO DE 2011, LA COMPAÑÍA NO CUMPLIÓ TODAS LAS RESTRICCIONES FINANCIERAS PREVISTAS EN LOS CONTRATOS Y EN CONSECUENCIA SE HA CLASIFICADO A CORTO PLAZO $9,722 EN LOS PRESENTES ESTADOS FINANCIEROS. LA COMPAÑÍA NO OBTUVO LAS DISPENSAS CORRESPONDIENTES.

A.LOS VENCIMIENTOS DE LA PORCIÓN A LARGO PLAZO DE ESTE PASIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011, SON:

AÑO QUE TERMINARÁ EL
31 DE DICIEMBRE DE

2013$15,680
2014463,012
20152,903

$481,595

B.AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011, LOS COMPROMISOS MÍNIMOS DE PAGO POR ARRENDAMIENTOS CAPITALIZABLES SON:

ACREEDORES POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO$29,253
INTERESES NO DEVENGADOS4,426
VALOR PRESENTE DE LAS OBLIGACIONES24,827
PORCIÓN CIRCULANTE DE LAS OBLIGACIONES8,841

PORCIÓN A LARGO PLAZO DE ARRENDAMIENTOS CAPITALIZABLES$15,986

LOS VENCIMIENTOS DE LA PORCIÓN A LARGO PLAZO DEL PASIVO POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO CAPITALIZABLES SON:
AÑO QUE TERMINARÁ
EL 31 DE DICIEMBRE DE

2013$6,667
20146,682
20152,637

$15,986

DURANTE EL PRIMER SEMESTRE QUE TERMINO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012, LA COMPAÑÍA REALIZÓ AMORTIZACIONES DE FINANCIAMIENTOS BANCARIOS POR $742,637.

12.BENEFICIOS A EMPLEADOS

EL COSTO NETO DEL PERIODO POR LAS OBLIGACIONES DERIVADAS DEL PLAN DE PENSIONES, INDEMNIZACIONES AL PERSONAL POR TERMINACIÓN DE LA RELACIÓN LABORAL Y PRIMAS DE ANTIGÜEDAD, ASCENDIÓ A $5,118 Y $5,465 EN 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 1 DE ENERO DE 2011, RESPECTIVAMENTE. OTRAS REVELACIONES QUE REQUIEREN LAS DISPOSICIONES CONTABLES SE CONSIDERAN POCO IMPORTANTES.

13.SALDOS Y OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

30-09-201231-12-201101-01-2011

MEXICHEM FLUOR, S. A. DE C. V.$1,592$7,821$3,786

QUIMIR, S. A. DE C. V.

13 - -

MEXICHEM SOLUCIONES INTEGRALES,
S. A. DE C. V.2171,404 -

MEXICHEM COMPUESTOS, S. A. DE
C. V.36 - -

MEXICHEM RESINAS VINÍLICAS, S. A. DE C. V.570601367

$2,428$9,826$4,153

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

30-09-201231-12-201101-01-2011

QUIMIR, S. A. DE C. V.$9,503$10,597$13,721

MEXICHEM DERIVADOS, S. A. DE C. V.4,8871,597940

MEXICHEM COMPUESTOS, S. A. DE C. V.9878151,857

MEXICHEM SERVICIOS ADMINISTRATIVOS, S. A. DE C. V.1,4557371,315

MEXICHEM FLUOR, S. A. DE C. V.5,489

KALUZ, S. A. DE C. V.-581205

$22,321$14,327$18,038

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

30-09-201231-12-201131-03-2011

MEXICHEM DERIVADOS, S. A. DE
C. V.:
VENTAS$154$342$159
COMPRAS(10,945)(12,902)(2,365)

QUIMIR, S. A. DE C. V.:
VENTAS 17603299
COMPRAS(29,347)(29,164)(4,874)

MEXICHEM FLUOR, S. A. DE C. V.:
VENTAS11,99228,5306,455

COMPRAS(4,768)(29,164)(4,874)

MEXICHEM RESINAS VINÍLICAS, S. A.
DE C. V.:
VENTAS2,0105,176315

MEXICHEM SOLUCIONES INTEGRALES, S.A. DE C.V.:
VENTAS1,8561,211 -

MEXICHEM COMPUESTOS, S. A. DE
C. V.:
VENTAS206894248
COMPRAS(7)(884)(884)

MEXICHEM SERVICIOS
ADMINISTRATIVOS, S. A. DE C. V.:
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS PAGADOS(6,030)(6,771)(1,316)

KALUZ, S. A. DE C. V.:
COMISIONES POR AVAL(939)(9,088)(3,515)

$(35,800)$(22,053)$(5,475)

14.IMPUESTOS A LA UTILIDAD

LA COMPAÑÍA ESTÁ SUJETA AL ISR Y AL IETU.

ISR - LA TASA ES 30% PARA LOS AÑOS 2011 Y 2010, RESPECTIVAMENTE, Y SERÁ 30% PARA 2012, 29% PARA EL AÑO 2013 Y 28% PARA EL AÑO 2014 EN ADELANTE.
IETU - TANTO LOS INGRESOS COMO LAS DEDUCCIONES Y CIERTOS CRÉDITOS FISCALES SE DETERMINAN CON BASE EN FLUJOS DE EFECTIVO DE CADA EJERCICIO. A PARTIR DE 2011 LA TASA ES 17.5% Y PARA 2010 FUE 17.0%. ASIMISMO, AL ENTRAR EN VIGOR ESTA LEY SE ABROGÓ LA LEY DEL IMPAC PERMITIENDO, BAJO CIERTAS CIRCUNSTANCIAS, LA RECUPERACIÓN DE ESTE IMPUESTO PAGADO EN LOS DIEZ EJERCICIOS INMEDIATOS ANTERIORES A AQUÉL EN QUE POR PRIMERA VEZ SE PAGUE ISR, EN LOS TÉRMINOS DE LAS DISPOSICIONES FISCALES.

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

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

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

15.CAPITAL CONTABLE

I.EN ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS CELEBRADA EL 15 DE MARZO DE 2012 SE ACORDÓ LO SIGUIENTE:

-CANCELAR LAS 7,943,189 ACCIONES ORDINARIAS, NOMINATIVAS, SIN EXPRESIÓN DE VALOR NOMINAL, SERIE “B”, REPRESENTATIVAS DE LA PARTE VARIABLE DEL CAPITAL SOCIAL DE LA SOCIEDAD, QUE SE ENCUENTRAN DEPOSITADAS EN LA TESORERÍA EMITIDAS CONFORME A LOS ACUERDOS ADOPTADOS POR LA ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS CELEBRADA CON FECHA 4 DE AGOSTO DE 2010 Y, CONSECUENTEMENTE, DISMINUIR LA PARTE VARIABLE DEL CAPITAL SOCIAL

AUTORIZADO DE LA SOCIEDAD EN LA CANTIDAD DE $14,298.

-SE APRUEBA LLEVAR A CABO UN AUMENTO AL CAPITAL SOCIAL VARIABLE AUTORIZADO DE LA COMPAÑÍA EN LA CANTIDAD DE HASTA $300,000, ASÍ COMO LA CONSECUENTE EMISIÓN DE HASTA 180,000,000 (CIENTO OCHENTA MILLONES) DE ACCIONES ORDINARIAS, NOMINATIVAS, SIN EXPRESIÓN DE VALOR NOMINAL, SERIE "B", QUE QUEDARÁN DEPOSITADAS EN LA TESORERÍA.

-LA APORTACIONES DE DICHO AUMENTO DE CAPITAL SE LLEVARON A CABO CON FECHA 30 DE ABRIL Y 8 DE MAYO DEL 2012.

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

CON BASE EN LO ANTERIOR SE RESOLVIÓ QUE, A PARTIR DE ESTA FECHA, EL CAPITAL SOCIAL PAGADO DE GRUPO POCHTECA, S.A.B. DE C.V. QUEDA DISTRIBUIDO DE LA SIGUIENTE MANERA:

EL CAPITAL MÍNIMO FIJO, TOTALMENTE SUSCRITO Y PAGADO, ES DE $80,304, REPRESENTADO POR 41,773,983 ACCIONES, SERIE "B", SIN EXPRESIÓN DE VALOR NOMINAL.

EL CAPITAL VARIABLE TOTALMENTE SUSCRITO Y PAGADO ES DE $794,792, REPRESENTADO POR 413, 450,491 ACCIONES, SERIE "B", SIN EXPRESIÓN DE VALOR NOMINAL.

III.EN ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS CON FECHA 4 DE AGOSTO DE 2010, SE APROBÓ UN AUMENTO DE CAPITAL EN SU PARTE VARIABLE HASTA POR $198,000, MEDIANTE LA EMISIÓN DE 110,000,000 DE ACCIONES ORDINARIAS, NOMINATIVAS, SIN EXPRESIÓN DE VALOR NOMINAL, SERIE "B", A UN VALOR DE SUSCRIPCIÓN DE UN PESO CON OCHENTA CENTAVOS POR ACCIÓN, DE LAS CUALES FUERON EFECTIVAMENTE SUSCRITAS 103,167,663 ACCIONES CANCELÁNDOSE 6,832,337.

DEL TOTAL DE LAS ACCIONES SUSCRITAS 9,477,595 FUERON SUSCRITAS POR EL FIDEICOMISO DE INVERSIÓN Y ADMINISTRACIÓN NÚMERO F/147, PARA EL PLAN DE OPCIÓN DE COMPRA A EJECUTIVOS CLAVE, TAL COMO SE MENCIONA EN LA NOTA 4P.

AUN CUANDO LEGALMENTE EL AUMENTO DE CAPITAL HA SIDO EFECTUADO, ATENDIENDO A LA SUSTANCIA ECONÓMICA DE LA TRANSACCIÓN, EL MISMO NO HA SIDO TODAVÍA EXHIBIDO TOTALMENTE. POR LO ANTERIOR, LA PORCIÓN QUE AÚN NO HA SIDO EXHIBIDA POR LOS EJECUTIVOS AL 30 DE JUNIO DE 2012, 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 1 DE ENERO DE 2011, QUE ASCIENDE A $17,618, $17,618 Y $28,059, RESPECTIVAMENTE, HA SIDO RECLASIFICADA AL CAPITAL CONTABLE COMO ACCIONES EN FIDEICOMISO Y EN CONSECUENCIA, SE DISMINUYE EL VALOR DEL CAPITAL CONTRIBUIDO EN ESE MISMO IMPORTE.

IV.EL CAPITAL SOCIAL, A VALOR NOMINAL SE INTEGRA COMO SIGUE:

NÚMERO DE ACCIONESIMPORTE
30 DE SEPTIEMBRE DE 201231 DE DICIEMBRE DE 20111 DE ENERO DE 201130 DE SEPTIEMBRE DE

201231 DE DICIEMBRE DE 2011

CAPITAL FIJO
SERIE "B" 42,498,823 41,773,983 41,009,192 80,304
80,304

CAPITAL VARIABLE
SERIE "B" 579,392,318 413,450,491 414,215,282 1,094,791
794,792

TOTAL 621,891,141 455,224,474 455,224,474 1,175,095
875,096

V.DE ACUERDO CON LA LEY GENERAL DE SOCIEDADES MERCANTILES, DE LAS UTILIDADES NETAS DEL EJERCICIO DEBE SEPARARSE UN 5% COMO MÍNIMO PARA FORMAR LA RESERVA LEGAL, HASTA QUE SU IMPORTE ASCIENDA AL 20% DEL CAPITAL SOCIAL A VALOR NOMINAL. LA RESERVA LEGAL PUEDE CAPITALIZARSE, PERO NO DEBE REPARTIRSE A MENOS QUE SE DISUELVA LA SOCIEDAD, Y DEBE SER RECONSTITUIDA CUANDO SE DISMINUYA POR CUALQUIER MOTIVO. AL 30 DE JUNIO DE 2011, 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 1 DE ENERO DE 2011, LA COMPAÑÍA NO HA RESERVADO IMPORTE ALGUNO.

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

16.COMPROMISOS

LA COMPAÑÍA ARRIENDA EL EDIFICIO DONDE ESTÁN UBICADAS SUS OFICINAS CORPORATIVAS ADEMÁS DE INMUEBLES DONDE SE UBICAN ALGUNAS SUCURSALES. LOS GASTOS POR RENTA ASCENDIERON A $20,833 EN 2011 Y $19,672 EN 2010; LOS CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO TIENEN PLAZOS FORZOSOS VARIABLES DE 1 A 15 AÑOS Y ESTABLECEN LOS SIGUIENTES PAGOS MÍNIMOS:

AÑOSIMPORTE

2012$16,013
201312,777
201410,199
20158,977
20168,904
2017 EN ADELANTE69,987

17.CONTINGENCIA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010 SE TIENE LA SIGUIENTE CONTINGENCIA, LA CUAL NO SE ENCUENTRA RESERVADA EN LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS ADJUNTOS PORQUE LA

ADMINISTRACIÓN CONSIDERA REMOTA SU MATERIALIZACIÓN:

A.CONTINGENCIA FISCAL DE LA SUBSIDIARIA PLÁSTICOS ARGOSTAL, S. A. DE C. V. POR UN IMPORTE HISTÓRICO DE $6,092, CORRESPONDIENTE AL RECHAZO DE LA DEDUCCIÓN DE ALGUNAS FACTURAS. CON FECHA 27 DE NOVIEMBRE DE 2010, SE OBTUVO UN FALLO DEL TRIBUNAL CON RESPECTO A QUE ÚNICAMENTE SE CONSIDERARÍA NO DEDUCIBLE UN IMPORTE DE $1,331. CON FECHA 18 DE ABRIL DE 2010, SE PRESENTÓ ANTE LA ADMINISTRACIÓN LOCAL DE AUDITORIA FISCAL DEL ORIENTE DEL DISTRITO FEDERAL, UN ESCRITO MEDIANTE EL CUAL LA SUBSIDIARIA MANIFESTÓ SU INSOLVENCIA PARA PAGAR EL CRÉDITO FISCAL DETERMINADO. EN ESTE SENTIDO, CON FECHA 23 DE NOVIEMBRE DE 2010, SE PRESENTÓ ANTE LA ADMINISTRACIÓN LOCAL DE RECAUDACIÓN DEL ORIENTE DEL DISTRITO FEDERAL, UN ESCRITO POR MEDIO DEL CUAL SE SOLICITÓ A DICHA AUTORIDAD SE PRONUNCIARA RESPECTO AL ESCRITO ANTES MENCIONADO, SIN QUE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 SE RESOLVIERA TAL CIRCUNSTANCIA. CON FECHA 12 DE AGOSTO DE 2011 LA CITADA ADMINISTRACIÓN EMITIÓ EL OFICIO MEDIANTE EL CUAL RESOLVIÓ NEGAR LA CANCELACIÓN DEL CRÉDITO FISCAL DETERMINADO POR LO QUE EL MISMO SIGUE VIGENTE A CARGO DE LA EMPRESA. ESTA SUBSIDIARIA SE ENCUENTRA ACTUALMENTE SIN ACTIVIDAD Y SU CAPITAL CONTABLE ASCIENDE A $198, POR LO QUE LA MÁXIMA RESPONSABILIDAD A LIQUIDAR EN SU CASO SERÍA ESTE IMPORTE
18.INFORMACIÓN POR SEGMENTOS DE NEGOCIOS

A CONTINUACIÓN SE MUESTRA UN RESUMEN DE LOS RUBROS MÁS IMPORTANTES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR GRUPO DE OPERACIÓN:

30 DE SEPTIEMBRE DE 2012
RECUBRIMIENTOS SOLVENTES Y MEZCLASPAPELQUÍMICOS Y PLÁSTICOSALIMENTOSLUBRICANTESTOTAL CONSOLIDADO
ESTADO DE RESULTADOS:
VENTAS NETAS $ 1,136,285 $ 519,796 $ 539,509 $ 257,412 $ 627,135 $ 3,080,137

DEPRECIACIÓN $ 11,477 $ 5,250 $ 5,449 $ 2,600 $ 6,336 $ 31,112

UTILIDAD DE OPERACIÓN $ 46,186 $ 21,127 $ 21,929 $ 10,463 $ 25,492 $ 125,197

RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO $ (18,529) $ (8,476) $ (8,798) $ (4,198) $ (10,226) $ (50,227)

UTILIDAD NETA CONSOLIDADA $ 23,808 $ 10,891 $ 11,304 $ 5,393 $ 13,140 $ 64,536

BALANCE GENERAL:
ACTIVOS TOTALES $ 877,269 $ 401,309 $ 416,528 $ 198,735 $ 484,180 $ 2,378,021

PASIVOS TOTALES $ 496,384 $ 227,072 $ 235,683 $ 112,450 $ 273,963 $ 1,345,551

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO:
OPERACIÓN $ 55,722 $ 25,489 $ 26,457 $ 12,623 $ 30,754 $ 151,046
INVERSIÓN $ (14,640) $ (6,697) $ (6,951) $ (3,317) $ (8,080) $ (39,686)
FINANCIAMIENTO $ (31,840) $ (14,565) $ (15,117) $ (7,213) $ (17,573) $ (86,308)

31 DE DICIEMBRE DE 2011
RECUBRIMIENTOS SOLVENTES Y MEZCLASPAPELQUÍMICOS Y PLÁSTICOSALIMENTOSLUBRICANTESTOTAL CONSOLIDADO
ESTADO DE RESULTADOS:
VENTAS NETAS$1,384,658$707,327$764,496$369,363$757,959$3,983,803

DEPRECIACIÓN$15,338$7,888$8,326$3,945$8,326$43,823

UTILIDAD DE OPERACIÓN$53,077$27,297$28,813$13,649$28,813$151,649

RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO$(36,700)$(18,874)$(19,923)$(9,437)$(19,923)$(104,857)

UTILIDAD NETA CONSOLIDADA$51,817$26,649$28,129$13,325$28,129$148,049

BALANCE GENERAL:
ACTIVOS TOTALES$740,809$380,987$402,153$190,495$402,153$2,116,597

PASIVOS TOTALES $530,916$273,043$288,212$136,521$288,212$1,516,904

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO:
OPERACIÓN$23,984$12,335$13,020$6,167$13,020$68,526
INVERSIÓN$(5,874)$(3,021)$(3,189)$(1,509)$(3,189)$(16,782)
FINANCIAMIENTO$(9,679)$(4,978)$(5,254)$(2,488)$(5,254)$(27,653)

31 DE DICIEMBRE DE 2010
RECUBRIMIENTOS SOLVENTES Y MEZCLASPAPELQUÍMICOS Y PLÁSTICOSALIMENTOSLUBRICANTESTOTAL CONSOLIDADO
ESTADO DE RESULTADOS:
VENTAS NETAS$1,313,989$693,478$892,394$365,079$52,368$3,317,308

DEPRECIACIÓN$16,777$8,852$11,394$4,664$669$42,356

PÉRDIDA DE OPERACIÓN$(9,181)$(4,844)$(6,235)$(2,553)(366)(23,179)

RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO$(35,732)$(18,854)$(24,266)$(9,932)$(1,425)$(90,209)

PÉRDIDA NETA CONSOLIDADA$(54,959)$(28,999)$(37,324)$(15,276)$(2,192)$(138,750)

BALANCE GENERAL:
ACTIVOS TOTALES$809,392$427,071$549,676$224,979$32,286$2,043,404

PASIVOS TOTALES $627,925$331,321$426,437$174,538$25,047$1,585,268

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO:
OPERACIÓN$(101,997)$(53,818)$(69,268)$(28,350)$(4,069)$(257,502)
INVERSIÓN$(3,864)$(2,039)$(2,624)$(1,075)(154)(9,756)
FINANCIAMIENTO$116,954$61,710$79,426$32,510$4,665$295,265

A CONTINUACIÓN SE MUESTRA UN RESUMEN DE LOS RUBROS MÁS IMPORTANTES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR ÁREA GEOGRÁFICA AL:

30 DE SEPTIEMBRE DE 2012
VENTAS NETASACTIVOSINMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO
TOTALES

MÉXICO$2,886,327 $2,988,478 $507,214
BRASIL141,09246,7071,039
GUATEMALA65,37856,9241,872
EL SALVADOR39,86238,7272,061
COSTA RICA22,98325,1051759
TOTAL SEGMENTOS3,155,6423,155,941513,945
ELIMINACIONES INTERSEGMENTOS-75,505-777,920

TOTAL CONSOLIDADO$3,080,137 $2,378,021 $513,945

31 DE DICIEMBRE DE 2011
VENTAS NETASACTIVOS
TOTALESINMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO

MÉXICO$3,785,542$1,874,009$509,045
BRASIL187,87047,7821,100
GUATEMALA88,49859,9302,767
EL SALVADOR23,84933,3821,908
COSTA RICA12,41319,3791,011
TOTAL SEGMENTOS4,098,1722,034,482515,831
ELIMINACIONES INTERSEGMENTOS(114,369)82,115 -

TOTAL CONSOLIDADO$3,983,803$2,116,597$515,831

31 DE DICIEMBRE DE 2010
VENTAS NETASACTIVOS
TOTALESINMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO

MÉXICO$3,118,152$1,877,646$410,167
BRASIL195,78058,9751,066
GUATEMALA86,41752,5542,687
EL SALVADOR27,41125,179168
COSTA RICA -3,655306

TOTAL SEGMENTOS3,427,7602,018,009414,394
ELIMINACIONES INTERSEGMENTOS(110,452)25,395 -

TOTAL CONSOLIDADO$3,317,308$2,043,404$414,394

******

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

CLAVE DE COTIZACIÓN **POCHTEC** TRIMESTRE **03** AÑO **2012**

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

INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS
(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

NOMBRE DE LA EMPRESA	ACTIVIDAD PRINCIPAL	NO. DE ACCIONES	% DE TENENCIA	MONTO TOTAL	
				COSTO DE ADQUISICIÓN	VALOR ACTUAL
UNION DE CREDITO DE LA IND. LITOGRAFICA	FINANCIAMIENTO	32,399	3.50	0	3,823
CLUB DE INDUSTRIALES, AC.		0	0.00	0	900
TOTAL DE INVERSIONES EN ASOCIADAS				0	4,723

OBSERVACIONES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN **POCHTEC** TRIMESTRE **03** AÑO **2012**

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

DESGLOSE DE CRÉDITOS

CONSOLIDADO

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

TIPO DE CRÉDITO / INSTITUCIÓN	INSTITUCION EXTRANJERA (SI/NO)	FECHA DE FIRMA / CONTRATO	FECHA DE VENCIMIENTO	TASA DE INTERÉS Y/O SOBRETASA	VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA NACIONAL						VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA EXTRANJERA					
					INTERVALO DE TIEMPO						INTERVALO DE TIEMPO					
					AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS	AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS
BANCARIOS																
COMERCIO EXTERIOR																
CON GARANTÍA																
BANCA COMERCIAL																
QUIROGRAFARIO / HSBC	NO		14/06/2015	6.30	0	0	0	190,000	0	0						
QUIROGRAFARIO / INBURSA	NO		14/06/2015	6.30	0	0	0	250,000	0	0						
ARRENDAMIENTO FIN. / DE LAGE	NO		07/10/2012	15.10	388	0	0	0	0	0						
ARRENDAMIENTO FIN. / VE POR	NO		06/12/2014	13.90	2,588	0	0	2,642	0	0						
OTROS																
TOTAL BANCARIOS					**2,976**	**0**	**0**	**442,642**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**

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

CLAVE DE COTIZACIÓN **POCHTEC** TRIMESTRE **03** AÑO **2012**

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

DESGLOSE DE CRÉDITOS

CONSOLIDADO

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

TIPO DE CRÉDITO / INSTITUCIÓN	INSTITUCION EXTRANJERA (SI/NO)	FECHA DE FIRMA / CONTRATO	FECHA DE VENCIMIENTO	TASA DE INTERÉS Y/O SOBRETASA	VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA NACIONAL						VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA EXTRANJERA					
					INTERVALO DE TIEMPO						INTERVALO DE TIEMPO					
					AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS	AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS
BURSÁTILES																
LISTADAS EN BOLSA (MÉXICO Y/O EXTRANJERO)																
QUIROGRAFARIOS																
CON GARANTÍA																
COLOCACIONES PRIVADAS																
QUIROGRAFARIOS																
CON GARANTÍA																
TOTAL BURSÁTILES					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN **POCHTEC** TRIMESTRE **03** AÑO **2012**

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

DESGLOSE DE CRÉDITOS

CONSOLIDADO

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

TIPO DE CRÉDITO / INSTITUCIÓN	INSTITUCION EXTRANJERA (SI/NO)	FECHA CONCERTACIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO		VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA NACIONAL						VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA EXTRANJERA					
					INTERVALO DE TIEMPO						INTERVALO DE TIEMPO					
					AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS	AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS
OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES CON COSTO																
TOTAL OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES CON COSTO					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PROVEEDORES																
DIVERSOS PROVEEDORE	NO				181,308	0										
DIVERSOS PROVEEDORES	NO										708,991	0				
TOTAL PROVEEDORES					181,308	0					708,991	0				
OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES																
	NO				116,340	0	5,816	0	0	0						
TOTAL OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES					116,340	0	5,816	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL GENERAL					**300,624**	**0**	**5,816**	**442,642**	**0**	**0**	**708,991**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**

OBSERVACIONES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **POCHTEC** TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

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

POSICIÓN MONETARIA EN MONEDA EXTRANJERA

CONSOLIDADO

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA (MILES DE PESOS)	DÓLARES		OTRAS MONEDAS		TOTAL MILES DE PESOS
	MILES DE DÓLARES	MILES DE PESOS	MILES DE DÓLARES	MILES DE PESOS	
ACTIVO MONETARIO	33,059	424,917	0	0	424,917
CIRCULANTE	33,059	424,917	0	0	424,917
NO CIRCULANTE	0	0	0	0	0
PASIVO	55,527	708,991	0	0	708,991
CIRCULANTE	55,527	708,991	0	0	708,991
NO CIRCULANTE	0	0	0	0	0
SALDO NETO	-22,468	-284,074	0	0	-284,074

OBSERVACIONES

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

SITUACIÓN ACTUAL DE LAS LIMITACIONES FINANCIERAS

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

CLAVE DE COTIZACIÓN **POCHTEC** TRIMESTRE **03** AÑO **2012**

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

DISTRIBUCIÓN DE INGRESOS POR PRODUCTO

INGRESOS TOTALES

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

PRINCIPALES PRODUCTOS O LINEA DE PRODUCTOS	VENTAS		% DE PARTICIPACION EN EL MERCADO	PRINCIPALES	
	VOLUMEN	IMPORTE		MARCAS	CLIENTES
INGRESOS NACIONALES					
ALIMENTOS	13,710,456	252,364	8.19		
QUIMICOS Y PLASTICOS	45,208,638	448,823	14.57		
REC. SOLV. Y MEZCLAS	47,649,457	1,020,009	33.12		
LUBRICANTES	16,049,609	605,276	19.65		
PAPEL	26,577,473	489,347	15.89		
INGRESOS POR EXPORTACIÓN					
INGRESOS DE SUBSIDIARIAS EN EL EXTRANJERO					
GUATEMALA	2,954,856	64,286	2.09		
EL SALVADOR	1,451,469	36,474	1.18		
COSTA RICA	944,109	22,466	0.73		
BRASIL	3,894,498	141,092	4.58		
TOTAL	**158,440,565**	**3,080,137**			

OBSERVACIONES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN **POCHTEC** TRIMESTRE **03** AÑO **2012**

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

INTEGRACIÓN DEL CAPITAL SOCIAL PAGADO

CONSOLIDADO

CARACTERISTICAS DE LAS ACCIONES

Impresión Final

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

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

OBSERVACIONES

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