

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **POCHTEC**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2012**

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

ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA

AL 31 DE MARZO 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	2,206,336	2,219,529	2,044,108
11000000	ACTIVOS CIRCULANTES	1,506,270	1,487,472	1,501,619
11010000	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	150,410	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)	659,856	666,656	624,194
11030010	CLIENTES	724,516	709,245	691,433
11030020	ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	-64,660	-42,589	-67,239
11040000	OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	68,956	41,794	88,074
11040010	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	68,956	41,794	88,074
11040020	ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	0	0	0
11050000	INVENTARIOS	594,500	642,298	703,090
11051000	ACTIVOS BIOLÓGICOS CIRCULANTES	0	0	0
11060000	OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	32,548	42,128	15,756
11060010	PAGOS ANTICIPADOS	32,548	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	700,066	732,057	542,489
12010000	CUENTAS POR COBRAR (NETO)	0	0	0
12020000	INVERSIONES	3,823	3,823	3,760
12020010	INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	3,823	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)	505,636	515,831	414,395
12030010	INMUEBLES	466,217	472,124	364,337
12030020	MAQUINARIA Y EQUIPO INDUSTRIAL	197,867	197,613	174,431
12030030	OTROS EQUIPOS	218,904	214,759	204,852
12030040	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-377,352	-368,665	-329,225
12030050	CONSTRUCCIONES EN PROCESO	0	0	0
12040000	PROPIEDADES DE INVERSIÓN	0	0	0
12050000	ACTIVOS BIOLÓGICOS NO CIRCULANTES	0	0	0
12060000	ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	122,949	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	21,393	29,223	17,637
12070000	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	67,658	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	1,496,097	1,516,904	1,585,972
21000000	PASIVOS CIRCULANTES	1,013,709	1,028,042	1,125,773
21010000	CRÉDITOS BANCARIOS	224,341	268,762	275,091
21020000	CRÉDITOS BURSÁTILES	0	0	0
21030000	OTROS PASIVOS CON COSTO	0	0	35,211
21040000	PROVEEDORES	652,947	629,057	729,977
21050000	IMPUESTOS POR PAGAR	26,293	29,324	1,278
21050010	IMPUESTOS A LA UTILIDAD POR PAGAR	1,967	1,637	1,278

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **POCHTEC**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2012**

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

ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA

AL 31 DE MARZO 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	24,326	27,687	0
21060000	OTROS PASIVOS CIRCULANTES	110,128	100,899	84,216
21060010	INTERESES POR PAGAR	4,072	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	106,056	97,210	82,639
22000000	PASIVOS NO CIRCULANTES	482,388	488,862	460,199
22010000	CRÉDITOS BANCARIOS	24,352	31,595	51,412
22020000	CRÉDITOS BURSÁTILES	450,000	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	8,036	7,267	6,826
22050010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0	0
22050020	INGRESOS DIFERIDOS	0	0	0
22050040	BENEFICIOS A EMPLEADOS	8,036	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	710,239	702,625	458,136
30010000	CAPITAL CONTABLE DE LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	710,239	702,625	458,136
30030000	CAPITAL SOCIAL	1,017,888	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)	-380,460	-401,262	-549,311
30080010	RESERVA LEGAL	0	0	0
30080020	OTRAS RESERVAS	0	0	0
30080030	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-401,263	-549,311	-410,561
30080040	RESULTADO DEL EJERCICIO	20,803	148,049	-138,750
30080050	OTROS	0	0	0
30090000	OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS (NETOS DE IMPUESTOS)	72,811	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	-30,121	-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: **01** AÑO: **2012**

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

**ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA
DATOS INFORMATIVOS**

AL 31 DE MARZO 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	5,629	444,393	464,448
91000020	PASIVOS MONEDA EXTRANJERA LARGO PLAZO	7,839	11,371	15,107
91000030	CAPITAL SOCIAL NOMINAL	875,095	875,095	847,037
91000040	CAPITAL SOCIAL POR ACTUALIZACIÓN	142,793	142,793	160,410
91000050	FONDOS PARA PENSIONES Y PRIMA DE ANTIGÜEDAD	0	0	0
91000060	NUMERO DE FUNCIONARIOS (*)	12	12	20
91000070	NUMERO DE EMPLEADOS (*)	834	834	773
91000080	NUMERO DE OBREROS (*)	289	289	259
91000090	NUMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN (*)	455,224,474	455,224,474	455,224,474
91000100	NUMERO DE ACCIONES RECOMPRADAS (*)	0	0	0
91000110	EFFECTIVO 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: **01**

AÑO **2012**

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

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

CONSOLIDADO

POR LOS PERIODOS DE TRES MESES TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
40010000	INGRESOS NETOS	1,025,844	1,025,844	980,578	980,578
40010010	SERVICIOS	0	0	0	0
40010020	VENTA DE BIENES	1,025,844	1,025,844	980,578	980,578
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	864,330	864,330	835,819	835,819
40021000	UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA	161,514	161,514	144,759	144,759
40030000	GASTOS GENERALES	127,680	127,680	117,995	117,995
40040000	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE OTROS INGRESOS Y GASTOS, NETO	33,834	33,834	26,764	26,764
40050000	OTROS INGRESOS Y (GASTOS), NETO	-336	-336	-220	-220
40060000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN (*)	33,498	33,498	26,544	26,544
40070000	INGRESOS FINANCIEROS	11,714	11,714	8,786	8,786
40070010	INTERESES GANADOS	348	348	142	142
40070020	UTILIDAD POR FLUCTUACIÓN CAMBIARIA, NETO	11,366	11,366	8,644	8,644
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	20,247	20,247	21,183	21,183
40080010	INTERESES PAGADOS	15,639	15,639	16,600	16,600
40080020	PÉRDIDA POR FLUCTUACIÓN CAMBIARIA, NETO	0	0	0	0
40080030	PÉRDIDA POR DERIVADOS, NETO	0	0	0	0
40080050	PÉRDIDA POR CAMBIOS EN VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	0	0	0	0
40080060	OTROS GASTOS FINANCIEROS	4,608	4,608	4,583	4,583
40090000	INGRESOS (GASTOS) FINANCIEROS NETO	-8,533	-8,533	-12,397	-12,397
40100000	PARTICIPACIÓN EN LOS RESULTADOS DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0	0	0
40110000	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	24,965	24,965	14,147	14,147
40120000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD	4,162	4,162	-3,934	-3,934
40120010	IMPUESTO CAUSADO	1,052	1,052	2,190	2,190
40120020	IMPUESTO DIFERIDO	3,110	3,110	-6,124	-6,124
40130000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE LAS OPERACIONES CONTINUAS	20,803	20,803	18,081	18,081
40140000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE LAS OPERACIONES DISCONTINUAS, NETO	0	0	0	0
40150000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	20,803	20,803	18,081	18,081
40160000	PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	0	0	0	0
40170000	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	20,803	20,803	18,081	18,081
40180000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA BÁSICA POR ACCIÓN	0	0	0	0
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: **01**

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 TRES MESES TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
40200000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	20,803	20,803	18,081	18,081
	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	20,803	20,803	18,081	18,081
40320000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	0	0	0	0
40310000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	20,803	20,803	18,081	18,081

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **POCHTEC**

TRIMESTRE: **01**

AÑO **2012**

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

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

DATOS INFORMATIVOS

CONSOLIDADO

POR LOS PERIODOS DE TRES MESES TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
9200010	DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN OPERATIVA	11,547	11,547	10,460	10,460
9200020	PTU CAUSADA	-336	-336	-220	-220

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **POCHTEC**

TRIMESTRE: **01**

AÑO **2012**

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

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

DATOS INFORMATIVOS (12 MESES)

CONSOLIDADO

POR LOS PERIODOS DE TRES MESES TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO	
		ACTUAL	ANTERIOR
92000030	INGRESOS NETOS (**)	4,029,069	3,517,607
92000040	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN (**)	158,718	6,843
92000050	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA(**)	150,771	89,225
92000060	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA (**)	150,771	89,225
92000070	DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN OPERATIVA (**)	44,910	0

(*) DEFINIRÁ CADA EMPRESA

(**) INFORMACIÓN ULTIMOS 12 MESES, para las emisoras

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **POCHTEC**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2012**

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

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO INDIRECTO)

AL 31 DE MARZO 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	24,965	14,147
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	11,199	10,318
50030010	+ DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN DEL PERIODO	11,547	10,460
50030020	(-) + UTILIDAD O PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	0	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	-348	-142
50030070	(-)FLUCTUACIÓN CAMBIARIA	0	0
50030080	(-) +OTRAS PARTIDAS	0	0
50040000	+(-) PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	15,018	16,600
50040010	(+)INTERESES DEVENGADOS	15,018	16,600
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	51,182	41,065
50060000	FLUJOS GENERADOS O UTILIZADOS EN LA OPERACIÓN	51,927	-5,278
50060010	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN CLIENTES	-15,271	58,898
50060020	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN INVENTARIOS	47,798	66,243
50060030	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	-17,582	-66,513
50060040	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN PROVEEDORES	23,890	-88,392
50060050	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN OTROS PASIVOS	9,229	20,552
50060060	+ (-)IMPUESTOS A LA UTILIDAD PAGADOS O DEVUELTOS	3,863	3,934
50070000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	103,109	35,787
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
50080000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	12,784	4,045
50080010	(-)INVERSIONES CON CARÁCTER PERMANENTE	0	0
50080020	+DISPOSICIONES DE INVERSIONES CON CARÁCTER PERMANENTE	0	0
50080030	(-)INVERSION EN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	12,436	3,903
50080040	+VENTA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	0	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	348	142
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	-60,079	-52,243
50090010	+ FINANCIAMIENTOS BANCARIOS	0	0
50090020	+ FINANCIAMIENTOS BURSÁTILES	0	0
50090030	+ OTROS FINANCIAMIENTOS	0	0
50090040	(-) AMORTIZACIÓN DE FINANCIAMIENTOS BANCARIOS	-50,895	-43,171
50090050	(-) AMORTIZACIÓN DE FINANCIAMIENTOS BURSÁTILES	0	0
50090060	(-) AMORTIZACIÓN DE OTROS FINANCIAMIENTOS	0	0
50090070	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN EL CAPITAL SOCIAL	0	0
50090080	(-) DIVIDENDOS PAGADOS	0	0
50090090	+ PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	0	0
50090100	+ APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	0	0
50090110	(-)INTERESES PAGADOS	-15,018	-16,600
50090120	(-)RECOMPRA DE ACCIONES	0	0
50090130	+ (-) OTRAS PARTIDAS	5,834	7,528

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **POCHTEC**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2012**

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

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

AL 31 DE MARZO 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	55,814	-12,411
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	150,410	58,094

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **POCHTEC**
GRUPO POCHTECA, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2012**

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	10,441	0	0	0	0	0	0	0	10,441	0	10,441
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	85,999	85,999	0	85,999
RESULTADO INTEGRAL	0	0	0	0	0	0	148,049	0	148,049	0	148,049
SALDO FINAL AL 31 DE MARZO DEL 2011	1,017,888	0	0	0	0	0	-401,262	85,999	702,625	0	702,625
SALDO INICIAL AL 1 DE ENERO DEL 2012	1,017,888	0	0	0	0	0	-401,262	85,999	702,625	0	702,625
AJUSTES RETROSPECTIVOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
APLICACIÓN DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES A UTILIDADES RETENIDAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CONSTITUCIÓN DE RESERVAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
DIVIDENDOS DECRETADOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(DISMINUCIÓN) AUMENTOS DE CAPITAL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RECOMPRA DE ACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(DISMINUCIÓN) AUMENTO EN PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(DISMINUCIÓN) AUMENTO DE LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
OTROS MOVIMIENTOS	0	0	0	0	0	0	0	-13,189	-13,189	0	-13,189
RESULTADO INTEGRAL	0	0	0	0	0	0	20,803	0	20,803	0	20,803
SALDO FINAL AL 31 DE MARZO DEL 2012	1,017,888	0	0	0	0	0	-380,459	72,810	710,239	0	710,239

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **POCHTEC**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2012**

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

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

PAGINA 1 / 2

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

INFORME DEL DIRECTOR GENERAL

EL DESEMPEÑO EN EL 1T2012 MUESTRA IMPORTANTES CRECIMIENTOS CONTRA EL 1T2011. LA VENTA CRECIÓ 4.6%, AL PASAR DE \$980.5 MDP A \$1,025.8 MDP, LA UTILIDAD BRUTA CRECIÓ 11%, AL INCREMENTARSE DE \$144.7 MDP A 161.5 MDP Y, COMO RESULTADO DE LO ANTERIOR, LA UTILIDAD DE OPERACIÓN SE INCREMENTÓ EN 26.1%, AL PASAR DE \$26.7 A UNA UTILIDAD DE \$33.8 MDP, Y EL EBITDA CRECIÓ EN 21.8% AL AUMENTAR DE \$37.2 MDP A \$45.3 MDP.

EL TIPO DE CAMBIO AL CIERRE FUE EL MÁS ALTO DEL AÑO, Y (\$13.98 PESOS POR DÓLAR AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011), EN EL 1T2012 EL TIPO DE CAMBIO SE REGRESO A NIVELES PROMEDIO DE 12.80 LO CUAL NOS AFECTO EN LOS MÁRGENES DE NUESTROS PRINCIPALES PRODUCTOS, ASÍ MISMO SE TUVO UNA MEJOR MEZCLA DE PRODUCTOS CON MAYORES MÁRGENES, BASADO EN EL PERFECCIONAMIENTO DE LAS HERRAMIENTAS DE SAP QUE HAN PERMITIDO UNA MEJOR DISCRIMINACIÓN DE PRECIOS Y CONTROL DE LA ESTRATEGIA COMERCIAL.

CAPITAL DE TRABAJO:

LAS CUENTAS POR COBRAR SIGUEN SU TRAYECTORIA DE MEJORA CONTINUA, AL PASAR DE 55 DÍAS EN EL 1T2011 A 51 DÍAS EN EL 1T2012, ES IMPORTANTE MENCIONAR QUE LA GRAN MAYORÍA DE LAS VENTAS DE LA EMPRESA SON A CRÉDITO Y MUCHAS DE ELLAS A EMPRESAS MEDIANAS Y PEQUEÑAS, LAS CUALES EN UNA PROPORCIÓN IMPORTANTE NO TIENEN ACCESO A CRÉDITO BANCARIO NI CUENTAN CON INFORMACIÓN FINANCIERA TRADICIONAL.

EL INVENTARIO, POR SU PARTE, TAMBIÉN MANTUVO LA TENDENCIA DE MEJORA CONTINUA, AL REDUCIRSE DE 72 DÍAS EN EL 1T2011 A 63 DÍAS EN EL 1T2012. ESTO RESULTÓ EN UNA GENERACIÓN DE FLUJO DE EFECTIVO POSITIVA EN EL TRIMESTRE. SIN EMBARGO, TODAVÍA HAY OPORTUNIDADES PARA REDUCIR EL INVENTARIO Y GENERAR FLUJO INCREMENTAL ADICIONAL.

PROVEEDORES, POR OTRA PARTE, PASÓ DE 60 DÍAS EN 1T2011 A 67 DÍAS AL 1T2012. NOS ENCONTRAMOS EN UNA ETAPA AVANZADA DE CONCRECIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS QUE NOS FACILITARÁN AMPLIAR ESTOS PLAZOS, CON EL FIN DE OBTENER CUANDO MENOS UN PLAZO PROMEDIO PONDERADO DE 110 DÍAS. CON ELLO ESPERAMOS PODER GENERAR UNA CAJA CONSIDERABLE CONFORME AVANZA EL 2012, AL LIBERARSE DOS MESES DE CAPITAL DE TRABAJO. ESPERAMOS TENER IMPLEMENTADA ESTA NUEVA ESTRUCTURA PARA EL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2012.

CON FECHA 15 DE MARZO SE LLEVO A CABO LA ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS CON OBJETO DE SUSCRIBIR UN AUMENTO DE CAPITAL POR UN MONTO DE HASTA 300 MILLONES DE PESOS LOS CUALES SERÁN DESTINADOS AL PAGO DE PASIVOS BANCARIOS Y/O ADQUISICIONES POTENCIALES, LO CUAL PERMITIRÁ A POCHTECA CONSOLIDARSE EN EL MERCADO COMO LÍDER INDISCUTIBLE EN LA DISTRIBUCIÓN DE MATERIAS PRIMAS.

CON RELACIÓN A LA DEUDA NETA, AL CIERRE DE MARZO 2012 SE CERRÓ EN 549 MILLONES DE PESOS, 55 MILLONES DE PESOS ABAJO QUE EL PRIMER TRIMESTRE DE 2011. LA RELACIÓN DEUDA NETA A EBITDA ESTIMADA AL CIERRE DEL TRIMESTRE ES DE 2.7X VECES, UNA VEZ HECHA LA CAPITALIZACIÓN MENCIONADA EN EL PÁRRAFO ANTERIOR ESTA RELACIÓN EN FORMA PROFORMA SERÁ DE 1.5X VECES, CUMPLIENDO CON NUESTRA META INTERNA DE 2.0X VECES.

EXPECTATIVAS.

CON EL AJUSTE DEL TIPO DE CAMBIO A LOS NIVELES DE 12.80 - 12.90, ESPERAMOS QUE LA EMPRESA PUEDA REDOBLAR SU RITMO Y SEGUIR CONSOLIDANDO LA ESTRATEGIA ACTUAL, LOGRANDO CON ELLO SUPERAR SUSTANCIALMENTE EN EL 2012 LOS RESULTADOS DE 2011.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **POCHTEC**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2012**

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

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

PAGINA **2 / 2**

CONSOLIDADO

Impresión Final

ESPERAMOS, DE MANERA ORGÁNICA, SEGUIR INCREMENTANDO TANTO LA UTILIDAD DE OPERACIÓN Y EL EBITDA COMO LA UTILIDAD NETA, CONFORME AVANCE EL AÑO. EL NEGOCIO DE LUBRICANTES PARA EL SECTOR B2C (VENTA A CONSUMIDOR FINAL) SE ENCUENTRA EN UNA ETAPA INICIAL, DE ELEVADA INVERSIÓN Y GASTO EN RECURSOS HUMANOS. CONFORME VAYA MADURANDO, SE VAYAN PENETRANDO SUFICIENTEMENTE LOS CANALES DE DISTRIBUCIÓN Y SE POSICIONEN LAS MARCAS, SE IRÁ INCREMENTANDO EL VOLUMEN DE VENTA DE ESTOS PRODUCTOS.

LOS POSIBLES RIESGOS QUE PERCIBIMOS EN EL HORIZONTE SON LOS SIGUIENTES:

1. DE MANTENERSE LA VOLATILIDAD CAMBIARIA, PUEDEN PRESENTARSE ALTIBAJOS EN LA VENTA, AL TENER LOS CLIENTES UN INCENTIVO PARA DISMINUIR SU COMPRA EN MOMENTOS DE ALTA DEPRECIACIÓN DEL PESO CONTRA EL DÓLAR, Y A INVENTARIARSE EN MOMENTOS DE REVALUACIÓN DEL PESO CONTRA EL DÓLAR.

2. UNA CAÍDA GENERALIZADA EN LOS PRECIOS DE LAS MATERIAS PRIMAS. CREEMOS SIN EMBARGO, QUE EL MODELO DE PROFUNDA DIVERSIFICACIÓN DE PRODUCTOS, MERCADOS, PROVEEDORES Y REGIONES NOS PROVEE UNA PROTECCIÓN CONTRA ESTE FENÓMENO, PUES TENEMOS UN PORTAFOLIO SUFICIENTEMENTE AMPLIO DE CLIENTES, PRODUCTOS Y PROVEEDORES COMO PARA PODER ENFATIZAR UNAS LÍNEAS Y DESENFATIZAR OTRAS, COMO YA LO HEMOS HECHO DURANTE 2011 AL IMPLEMENTAR NUESTRA ESTRATEGIA DE OPTIMIZACIÓN DE MÁRGENES. AL CIERRE DEL 1T2011, NINGÚN PRODUCTO REPRESENTA MÁS DE 1.7% DE LA VENTA DE POCHTECA Y LOS 5 PRINCIPALES REPRESENTAN MENOS DE 10% DE LA VENTA, Y SOLO UNO (CALIFICADO AAA), IMPORTA MÁS DE 3% (3.7% ES SU PORCENTAJE SOBRE LA VENTA).

3. UNA CONTRACCIÓN SUSTANTIVA EN LA DEMANDA INDUSTRIAL QUE PUDIESE AFECTAR EL VOLUMEN DE VENTA.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **POCHTEC**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2012**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 1 / 21

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 TRES MESES DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO 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 MARZO 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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **POCHTEC**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2012**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 2 / 21

CONSOLIDADO

Impresión Final

• 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. 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 (TIE) 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 TIE A 28 DÍAS MÁS 2.4 PUNTOS

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **POCHTEC**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2012**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 3 / 21

CONSOLIDADO

Impresión Final

PORCENTUALES. A PARTIR DEL OCTAVO MES DE INTERÉS LA TASA DE INTERÉS ES EL TIE 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 TIE 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.

B.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.

C.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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **POCHTEC**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2012**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 4 / 21

CONSOLIDADO

Impresión Final

D.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.

E.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 TRES MESES DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2012 INCLUYEN SALDOS Y TRANSACCIONES EN PESOS DE DIFERENTE PODER ADQUISITIVO.

C.CONOLIDACIÓN 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **POCHTEC**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2012**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 5 / 21

CONSOLIDADO

Impresión Final

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
DEMSEER, 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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **POCHTEC**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2012**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 6 / 21

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

EDIFICIOS 20

MAQUINARIA Y EQUIPO 10

EQUIPO DE TRANSPORTE 4

MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA 10

EQUIPO DE CÓMPUTO 3.3

ADAPTACIONES EN LOCALES ARRENDADOS 3

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 LITOGRAFICA, 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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **POCHTEC**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2012**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 7 / 21

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 REVISAR 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, INDEPENDIEMENTE DEL PROPÓSITO DE SU TENENCIA. EL VALOR RAZONABLE SE DETERMINA CON BASE EN PRECIOS DE MERCADOS RECONOCIDOS Y CUANDO NO COTIZAN EN UN MERCADO, 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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **POCHTEC**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2012**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 8 / 21

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 31 DE DICIEMBRE DE 2011 LAS ACCIONES CONTINÚAN EN PODER DEL FIDEICOMISO.

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 31 DE MARZO 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **POCHTEC**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2012**

**GRUPO POCHECA, S.A.B. DE
C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 9 / 21

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 31 DE MARZO 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 31 DE MARZO DE 2011 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2011, COMO SE MUESTRA A CONTINUACIÓN:

CONCILIACIONES DE CAPITAL CONTABLE:

31-12-201131-03-201101-01-2011

CAPITAL CONTABLE NIF\$599,693\$483,745\$458,136

A) VALUACIÓN DE ACTIVOS FIJOS A SU COSTO ASUMIDO 102,932

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **POCHTEC**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2012**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 10 / 21

CONSOLIDADO

Impresión Final

CAPITAL CONTABLE NIIF\$702,625\$483,745\$458,136

CONCILIACIONES DE LA UTILIDAD INTEGRAL:

31-12-201131-03-2011

UTILIDAD INTEGRAL NIF\$148,049\$18,081

A) IMPACTO EN RESULTADOS DE LA VALUACIÓN DE ACTIVOS FIJOS A SU COSTO ASUMIDO

UTILIDAD INTEGRAL NIIF\$148,049\$18,081

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 31 DE MARZO 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **POCHTEC**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2012**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 11 / 21

CONSOLIDADO

Impresión Final

QUÍMICOS Y PLÁSTICOS 85,842,99,557
ALIMENTOS 49,992,66,665
LUBRICANTES 100,124,49,058
592,473,583,137

ESTIMACIÓN PARA INVENTARIOS OBSOLETOS (25,505) (10,465)
566,968,572,672

ANTICIPO A PROVEEDORES 7,884
MERCANCÍAS EN TRÁNSITO 75,330,122,534

\$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 2011 ADICIONES DESINVERSIONES EFECTO DE CONVERSIÓN SALDO AL 31 DE MARZO DE 2012

INVERSIÓN:

TERRENOS \$170,155 \$170,155
EDIFICIOS Y CONSTRUCCIONES 291,725,337,296,062
MAQUINARIA Y EQUIPO 188,172,9,695,197,867
MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA 13,316,324,13,640
EQUIPO DE TRANSPORTE 134,445 (5,664) 128,781
EQUIPO DE CÓMPUTO 35,006 (10,200) 24,806
EQUIPOS EN CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO 51,677,51,677
TOTAL INVERSIÓN 884,496,14,356 (15,864) 882,988

DEPRECIACIÓN ACUMULADA (368,665) (8,687) (377,352)

INVERSIÓN NETA \$515,831 \$5,669 (15,864) \$505,636

SALDO AL 1 DE ENERO DE 2011 ADICIONES DESINVERSIONES EFECTO DE CONVERSIÓN AJUSTE POR ADOPCIÓN NIIF SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

INVERSIÓN:

TERRENO \$102,940 \$176 (24,402) \$137 \$91,324 \$170,175
EDIFICIO Y CONSTRUCCIONES 261,396,10,965 (6,677) 174,25,867 291,725
MAQUINARIA Y EQUIPO 169,766,34,773 (91) (6,472) (9,804) 188,152
MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA 11,501,6,761 (4,294) (652) 13,316
EQUIPO DE TRANSPORTE 136,458,20,603 (5,055) (13,987) (3,574) 134,445
EQUIPO DE CÓMPUTO 40,034,14,428 (7,194) (12,053) (209) 35,006
EQUIPOS EN CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO 28,480,23,197 --51,677
TOTAL INVERSIÓN 750,575,110,903 (43,419) (36,495) 102,952,884,496

DEPRECIACIÓN ACUMULADA (336,181) (43,823) 6,181,158 (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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **POCHTEC**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2012**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 12 / 21

CONSOLIDADO

Impresión Final

11. PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DEUDA A LARGO PLAZO

31-12-201101-01-2011

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 TIE 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 TIE 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 TIE 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 LITOGRAFICA CON VENCIMIENTO RENOVABLE TRIMESTRALMENTE, A TIE 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 TIE MÁS 9 PUNTOS PORCENTUALES DE INTERÉS ANUAL CON VENCIMIENTOS EN AGOSTO DE 2013 Y OCTUBRE 2014 RESPECTIVAMENTE. 7,3499,275

CRÉDITO SIMPLE CON GARANTÍA HIPOTECARIA CON HSBC DOCUMENTADO CON PAGARÉ A TIE 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. 2,7086,590

CRÉDITO SIMPLE CON GARANTÍA HIPOTECARIA CON HSBC DOCUMENTADO CON PAGARÉ A TIE 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 TIE MÁS 3.725 PUNTOS, CON VENCIMIENTO EN FEBRERO DE 2011. -60,000

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **POCHTEC**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2012**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 13 / 21

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

PASIVO A LARGO PLAZO 750,357,713,060

MENOS - PORCIÓN CIRCULANTE 268,762,310,303

DEUDA A LARGO PLAZO \$481,595,402,757

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

31-12-2011 01-01-2011

TIIE 4.790% 4.875%

LIBOR 0.6% 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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **POCHTEC**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2012**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 14 / 21

CONSOLIDADO

Impresión Final

-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 31 DE MARZO 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

2014 463,012

2015 2,903

\$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 DEVENGADOS 4,426

VALOR PRESENTE DE LAS OBLIGACIONES 24,827

PORCIÓN CIRCULANTE DE LAS OBLIGACIONES 8,841

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

2014 6,682

2015 2,637

\$15,986

DURANTE EL TRIMESTRE TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2011, LA COMPAÑÍA REALIZÓ AMORTIZACIONES DE FINANCIAMIENTOS BANCARIOS POR \$50,895.

12. BENEFICIOS A EMPLEADOS

EL COSTO NETO DEL PERIODO POR LAS OBLIGACIONES DERIVADAS DEL PLAN DE PENSIONES,

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **POCHTEC**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2012**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 15 / 21

CONSOLIDADO

Impresión Final

INDEMNIZACIONES AL PERSONAL POR TERMINACIÓN DE LA RELACIÓN LABORAL Y PRIMAS DE ANTIGÜEDAD, ASCENDIÓ A \$5,118 Y \$5,465 EN 31 DE MARZO DE 2012, 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:

31-03-201231-12-201101-01-2011

MEXICHEM FLUOR, S. A. DE C. V.\$5,654\$7,821\$3,786
MEXICHEM SOLUCIONES INTEGRALES,
S. A. DE C. V.1,8741,404 -
MEXICHEM COMPUESTOS, S. A. DE
C. V.38 - -
MEXICHEM RESINAS VINÍLICAS, S. A. DE C. V.860601367

\$8,426\$9,826\$4,153

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

31-03-201231-12-201101-01-2011

QUIMIR, S. A. DE C. V.\$8,663\$10,597\$13,721
MEXICHEM DERIVADOS, S. A. DE C. V.3,6351,597940
MEXICHEM COMPUESTOS, S. A. DE C. V.1,0118151,857
MEXICHEM SERVICIOS ADMINISTRATIVOS, S. A. DE C. V.1,7847371,315
KALUZ, S. A. DE C. V.532581205

\$15,625\$14,327\$18,038

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

31-03-201231-12-201131-03-2011

MEXICHEM DERIVADOS, S. A. DE
C. V.:
VENTAS\$51\$342\$159
COMPRAS(4,081)(12,902)(2,365)

QUIMIR, S. A. DE C. V.:
VENTAS -603299
COMPRAS(9,741)(29,164)(4,874)

MEXICHEM FLUOR, S. A. DE C. V.:
VENTAS6,61328,5306,455

MEXICHEM RESINAS VINÍLICAS, S. A.
DE C. V.:
VENTAS8925,176315

MEXICHEM SOLUCIONES INTEGRALES, S.A. DE C.V.:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **POCHTEC**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2012**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 16 / 21

CONSOLIDADO

Impresión Final

VENTAS1,6171,211 -

MEXICHEM COMPUESTOS, S. A. DE C. V.:
VENTAS43894248
COMPRAS (7) (884) (884)

MEXICHEM SERVICIOS ADMINISTRATIVOS, S. A. DE C. V.:
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS PAGADOS (2,554) (6,771) (1,316)

KALUZ, S. A. DE C. V.:
COMISIONES POR AVAL (1,398) (9,088) (3,515)

\$ (8,563) \$ (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 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,

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **POCHTEC**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2012**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 17 / 21

CONSOLIDADO

Impresión Final

450,491 ACCIONES, SERIE "B", SIN EXPRESIÓN DE VALOR NOMINAL.

II. 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 31 DE MARZO 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.

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

NÚMERO DE ACCIONES IMPORTE

31 DE MARZO DE 2012 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2011 1 DE ENERO DE 2011 2012 Y 2011

CAPITAL FIJO

SERIE "B" 41,773,983 41,009,192 \$ 80,304

CAPITAL VARIABLE

SERIE "B" 413,450,491 414,215,282 794,792

TOTAL 455,224,474 455,224,474 \$ 875,096

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

V. 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:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **POCHTEC**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2012**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 18 / 21

CONSOLIDADO

Impresión Final

AÑOS IMPORTE

2012 \$16,013
2013 12,777
2014 10,199
2015 8,977
2016 8,904
2017 EN ADELANTE 69,987

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. EVENTOS RELEVANTES DEL TRIMESTRE Y HECHOS POSTERIORES

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

A. 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.

B. 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.

C. 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **POCHTEC**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2012**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 19 / 21

CONSOLIDADO

Impresión Final

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).

II. 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.

19. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS DE NEGOCIOS

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

31 DE MARZO DE 2012

RECUBRIMIENTOS SOLVENTES Y MEZCLAS PAPER QUÍMICOS Y PLÁSTICOS ALIMENTOS LUBRICANTES TOTAL CONSOLIDADO

ESTADO DE RESULTADOS:

VENTAS NETAS \$371,155 \$183,731 \$155,878 \$95,325 \$219,755 \$1,025,844

DEPRECIACIÓN \$4,178 \$2,068 \$1,755 \$1,073 \$2,473 \$11,547

UTILIDAD DE OPERACIÓN \$12,120 \$5,999 \$5,092 \$3,112 \$7,175 \$33,498

RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO \$ (3,087) \$ (1,528) \$ (1,297) \$ (793) \$ (1,828) \$ (8,533)

UTILIDAD NETA CONSOLIDADA \$7,526 \$3,726 \$3,162 \$1,933 \$4,456 \$20,803

BALANCE GENERAL:

ACTIVOS TOTALES \$798,252 \$395,155 \$335,363 \$204,969 \$472,597 \$2,206,336

PASIVOS TOTALES \$541,288 \$267,951 \$227,407 \$138,987 \$320,464 \$1,496,097

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO:

OPERACIÓN \$37,304 \$18,467 \$15,673 \$9,579 \$22,086 \$103,109

INVERSIÓN \$4,625 \$2,290 \$1,943 \$1,188 \$2,738 \$12,784

FINANCIAMIENTO \$ (21,737) \$ (10,760) \$ (9,132) \$ (5,581) \$ (12,869) \$ (60,079)

31 DE DICIEMBRE DE 2011

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **POCHTEC**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2012**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 20 / 21

CONSOLIDADO

Impresión Final

RECUBRIMIENTOS SOLVENTES Y MEZCLAS PAPEL QUÍMICOS Y PLÁSTICOS ALIMENTOS LUBRICANTES TOTAL
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 MEZCLAS PAPEL QUÍMICOS Y PLÁSTICOS ALIMENTOS LUBRICANTES TOTAL
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:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **POCHTEC**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2012**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 21 / 21

CONSOLIDADO

Impresión Final

31 DE MARZO DE 2012

VENTAS NETASACTIVOS
TOTALESINMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO

MÉXICO\$967,095\$2,540,156\$455,107
BRASIL45,84382,2661,098
GUATEMALA21,61554,7992,362
EL SALVADOR12,32532,7952,003
COSTA RICA6,81814,760905
TOTAL SEGMENTOS1,053,6962,724,776461,475
ELIMINACIONES INTERSEGMENTOS (27,852) (518,440) 44,161

TOTAL CONSOLIDADO\$1,025,844\$2,206,336\$505,636

31 DE DICIEMBRE DE 2011

VENTAS NETASACTIVOS
TOTALESINMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO

MÉXICO\$3,785,542\$1,874,009\$464,884
BRASIL187,87047,7821,100
GUATEMALA88,49859,9302,767
EL SALVADOR23,84933,3821,908
COSTA RICA12,41319,3791,011
TOTAL SEGMENTOS4,098,1722,034,482471,670
ELIMINACIONES INTERSEGMENTOS (114,369) 82,115 44,161

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 **01** 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
TOTAL DE INVERSIONES EN ASOCIADAS				0	3,823

OBSERVACIONES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN **POCHTEC**
 GRUPO POCHTECA, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE **01** AÑO **2012**

DESGLOSE DE CRÉDITOS

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

TIPO DE CRÉDITO / INSTITUCIÓN	INSTITUCION EXTRANJERA (SI/NO)	FECHA DE FIRMA / CONTRATO	FECHA DE VENCIMIENTO	TASA DE INTERÉS Y/O SOBRETASA	VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA NACIONAL						VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA EXTRANJERA					
					INTERVALO DE TIEMPO						INTERVALO DE TIEMPO					
					AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS	AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS
BANCARIOS																
COMERCIO EXTERIOR																
CON GARANTÍA																
BANCA COMERCIAL																
HSBC	SI			8.80	20,000	0	0	0	0	0						
HSBC	SI		13/04/2013	8.80	6,319	0	0	0	0	0						
INBURSA	NO		01/07/2012	9	163,000	0	0	0	0	0						
INBURSA	NO		13/04/2013	7.30	0	20,417	0	0	0	0						
DE LAGE LANDEN	NO		07/10/2012	15.10	712	0	296	0	0	0						
MIFEL	NO		01/06/2015	9.80	4,079	1,361	4,746	7,653	0	0						
VE POR MAS	NO		06/12/2014	13.90	2,824	0	3,818	0	0	0						
BANCO INTERNACIONAL	NO		23/05/2012	8.50							405	0	0	0	0	0
UPS CAPITAL BUSINESS CREDIT	NO		25/09/2014	3.5							5,224	0	7,839	0	0	0
OTROS																
TOTAL BANCARIOS					196,934	21,778	8,860	7,653	0	0	5,629	0	7,839	0	0	0

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

TRIMESTRE 01 AÑO 2012

CLAVE DE COTIZACIÓN PCHTEC
GRUPO PCHTECA, S.A.B. DE C.V.

DESGLOSE DE CRÉDITOS
(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO
Impresión Final

TIPO DE CRÉDITO / INSTITUCIÓN	INSTITUCION EXTRANJERA (SI/NO)	FECHA CONCERTACIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO	VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA NACIONAL						VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA EXTRANJERA					
				INTERVALO DE TIEMPO						INTERVALO DE TIEMPO					
				AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS	AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS
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			652,947	0										
TOTAL PROVEEDORES				652,947	0					0	0				
OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES															
	NO			110,128	0	8,036	0	0	0						
TOTAL OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES				110,128	0	8,036	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL GENERAL				960,009	21,778	466,896	7,653	0	0	5,629	0	7,839	0	0	0

OBSERVACIONES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **POCHTEC**
 GRUPO POCHTECA, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2012**

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	21,420	275,223	0	0	275,223
CIRCULANTE	21,420	275,223	0	0	275,223
NO CIRCULANTE	0	0	0	0	0
PASIVO	27,122	348,492	0	0	348,492
CIRCULANTE	27,122	348,492	0	0	348,492
NO CIRCULANTE	0	0	0	0	0
SALDO NETO	-5,702	-73,269	0	0	-73,269

OBSERVACIONES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **POCHTEC**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2012**

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

INSTRUMENTOS DE DEUDA

PAGINA 1 / 2

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **POCHTEC**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2012**

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

INSTRUMENTOS DE DEUDA

PAGINA 2 / 2

CONSOLIDADO

Impresión Final

SITUACIÓN ACTUAL DE LAS LIMITACIONES FINANCIERAS

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

CLAVE DE COTIZACIÓN **POCHTEC**

TRIMESTRE **01** 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	4,562,020	84,160	8.20		
QUIMICOS Y PLASTICOS	14,653,463	137,626	13.42		
REC. SOLV. Y MEZCLAS	15,686,134	327,702	31.94		
LUBRICANTES	5,854,359	215,635	21.02		
PAPEL	9,112,000	169,113	16.49		
OTROS	0	5,674	0.55		
INGRESOS POR EXPORTACIÓN					

INGRESOS DE SUBSIDIARIAS EN EL EXTRANJERO					
GUATEMALA	1,017,449	21,615	2.11		
EL SALVADOR	410,834	12,174	1.19		
COSTA RICA	252,548	6,302	0.61		
BRASIL	1,318,232	45,843	4.47		
TOTAL	52,867,039	1,025,844			

OBSERVACIONES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN **POCHTEC**
 GRUPO POCHTECA, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE **01** AÑO **2012**

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

CONSOLIDADO

Impresión Final

SERIES	VALOR NOMINAL(\$)	CUPÓN VIGENTE	NUMERO DE ACCIONES				CAPITAL SOCIAL	
			PORCIÓN FIJA	PORCIÓN VARIABLE	MEXICANOS	LIBRE SUSCRIPCIÓN	FIJO	VARIABLE
B	0	0	41,773,983	413,450,491	0	455,224,474	80,304	794,791
TOTAL			41,773,983	413,450,491	0	455,224,474	80,304	794,791

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

455,224,474

OBSERVACIONES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **POCHTEC**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2012**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 1 / 1

CONSOLIDADO

Impresión Final

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