

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2014**

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

ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA

AL 31 DE MARZO DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(MILES DE DÓLARES)

CONSOLIDADO
Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
10000000	ACTIVOS TOTALES	8,323,802	8,181,802
11000000	ACTIVOS CIRCULANTES	3,084,660	3,052,978
11010000	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	1,028,010	1,232,561
11020000	INVERSIONES A CORTO PLAZO	0	0
11020010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0
11020020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS PARA NEGOCIACIÓN	0	0
11020030	INSTRUMENTOS FINANCIEROS CONSERVADOS A SU VENCIMIENTO	0	0
11030000	CLIENTES (NETO)	1,085,655	896,777
11030010	CLIENTES	1,116,156	932,510
11030020	ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	-30,501	-35,733
11040000	OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	142,758	147,117
11040010	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	142,758	147,117
11040020	ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	0	0
11050000	INVENTARIOS	760,895	728,805
11051000	ACTIVOS BIOLÓGICOS CIRCULANTES	0	0
11060000	OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	67,342	47,718
11060010	PAGOS ANTICIPADOS	48,473	27,537
11060020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0
11060030	ACTIVOS DISPONIBLES PARA SU VENTA	18,869	20,181
11060040	OPERACIONES DISCONTINUAS	0	0
11060050	DERECHOS Y LICENCIAS	0	0
11060060	OTROS	0	0
12000000	ACTIVOS NO CIRCULANTES	5,239,142	5,128,824
12010000	CUENTAS POR COBRAR (NETO)	0	0
12020000	INVERSIONES	29,712	33,381
12020010	INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	29,712	33,381
12020020	INVERSIONES CONSERVADAS A SU VENCIMIENTO	0	0
12020030	INVERSIONES DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0
12020040	OTRAS INVERSIONES	0	0
12030000	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (NETO)	3,250,270	3,152,748
12030010	INMUEBLES	1,473,396	1,468,637
12030020	MAQUINARIA Y EQUIPO INDUSTRIAL	4,402,941	4,376,979
12030030	OTROS EQUIPOS	44,341	44,328
12030040	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-3,107,029	-3,039,791
12030050	CONSTRUCCIONES EN PROCESO	436,621	302,595
12040000	PROPIEDADES DE INVERSIÓN	0	0
12050000	ACTIVOS BIOLÓGICOS NO CIRCULANTES	0	0
12060000	ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	1,763,933	1,744,699
12060010	CRÉDITO MERCANTIL	558,419	536,513
12060020	MARCAS	351,313	329,899
12060030	DERECHOS Y LICENCIAS	127,297	129,408
12060031	CONCESIONES	0	0
12060040	OTROS ACTIVOS INTANGIBLES	726,904	748,879
12070000	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	121,020	125,357
12080000	OTROS ACTIVOS NO CIRCULANTES	74,207	72,639
12080001	PAGOS ANTICIPADOS	0	0
12080010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0
12080020	BENEFICIOS A EMPLEADOS	0	0
12080021	ACTIVOS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0
12080030	OPERACIONES DISCONTINUAS	0	0
12080040	CARGOS DIFERIDOS (NETO)	0	0
12080050	OTROS	74,207	72,639
20000000	PASIVOS TOTALES	4,633,249	4,590,745
21000000	PASIVOS CIRCULANTES	1,548,948	1,514,945
21010000	CRÉDITOS BANCARIOS	57,090	62,121
21020000	CRÉDITOS BURSÁTILES	0	0
21030000	OTROS PASIVOS CON COSTO	0	0
21040000	PROVEEDORES	989,821	953,147
21050000	IMPUESTOS POR PAGAR	0	0
21050010	IMPUESTOS A LA UTILIDAD POR PAGAR	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2014**

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

ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA

AL 31 DE MARZO DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(MILES DE DÓLARES)

CONSOLIDADO
Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
21050020	OTROS IMPUESTOS POR PAGAR	0	0
21060000	OTROS PASIVOS CIRCULANTES	502,037	499,677
21060010	INTERESES POR PAGAR	13,978	32,716
21060020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0
21060030	INGRESOS DIFERIDOS	0	0
21060050	BENEFICIOS A EMPLEADOS	4,385	7,934
21060060	PROVISIONES	19,138	25,963
21060061	PASIVOS RELACIONADOS CON ACTIVOS DISPONIBLES PARA SU VENTA CIRCULANTES	19,853	22,748
21060070	OPERACIONES DISCONTINUAS	0	0
21060080	OTROS	444,683	410,316
22000000	PASIVOS NO CIRCULANTES	3,084,301	3,075,800
22010000	CRÉDITOS BANCARIOS	344,358	316,687
22020000	CRÉDITOS BURSÁTILES	1,786,623	1,786,399
22030000	OTROS PASIVOS CON COSTO	0	0
22040000	PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	493,883	511,913
22050000	OTROS PASIVOS NO CIRCULANTES	459,437	460,801
22050010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	74,711	74,689
22050020	INGRESOS DIFERIDOS	0	0
22050040	BENEFICIOS A EMPLEADOS	80,181	80,196
22050050	PROVISIONES	51,597	49,621
22050051	PASIVOS RELACIONADOS CON ACTIVOS DISPONIBLES PARA SU VENTA NO CIRCULANTES	0	0
22050060	OPERACIONES DISCONTINUAS	0	0
22050070	OTROS	252,948	256,295
30000000	CAPITAL CONTABLE	3,690,553	3,591,057
30010000	CAPITAL CONTABLE DE LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	3,338,115	3,298,556
30030000	CAPITAL SOCIAL	256,482	256,482
30040000	ACCIONES RECOMPRADAS	14,924	56,312
30050000	PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	1,709,677	1,709,628
30060000	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	0	0
30070000	OTRO CAPITAL CONTRIBUIDO	23,948	23,948
30080000	UTILIDADES RETENIDAS (PERDIDAS ACUMULADAS)	733,735	681,921
30080010	RESERVA LEGAL	38,945	38,945
30080020	OTRAS RESERVAS	0	0
30080030	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	642,976	559,921
30080040	RESULTADO DEL EJERCICIO	51,814	83,055
30080050	OTROS	0	0
30090000	OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS (NETOS DE IMPUESTOS)	599,349	570,265
30090010	GANANCIAS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES	485,324	485,324
30090020	GANANCIAS (PERDIDAS) ACTUARIALES POR OBLIGACIONES LABORALES	0	0
30090030	RESULTADO POR CONVERSIÓN DE MONEDAS EXTRANJERAS	151,710	118,873
30090040	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0
30090050	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	-37,685	-33,932
30090060	CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DE OTROS ACTIVOS	0	0
30090070	PARTICIPACIÓN EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0
30090080	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	0	0
30020000	CAPITAL CONTABLE DE LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	352,438	292,501

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2014**

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

**ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA
DATOS INFORMATIVOS**

AL 31 DE MARZO DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(MILES DE DÓLARES)

**CONSOLIDADO
Impresión Final**

REF	CONCEPTOS	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
91000010	PASIVOS MONEDA EXTRANJERA CORTO PLAZO	924,446	872,046
91000020	PASIVOS MONEDA EXTRANJERA LARGO PLAZO	888,964	866,992
91000030	CAPITAL SOCIAL NOMINAL	256,482	256,482
91000040	CAPITAL SOCIAL POR ACTUALIZACIÓN	14,769	23,948
91000050	FONDOS PARA PENSIONES Y PRIMA DE ANTIGÜEDAD	0	0
91000060	NUMERO DE FUNCIONARIOS (*)	561	591
91000070	NUMERO DE EMPLEADOS (*)	6,580	6,530
91000080	NUMERO DE OBREROS (*)	10,428	10,224
91000090	NUMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN (*)	2,100,000,000	2,100,000,000
91000100	NUMERO DE ACCIONES RECOMPRADAS (*)	33,786,574	21,531,908
91000110	EFFECTIVO RESTRINGIDO (1)	0	0
91000120	DEUDA DE ASOCIADAS GARANTIZADA	0	0

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

(*) DATOS EN UNIDADES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **01**

AÑO: **2014**

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

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

CONSOLIDADO

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

(MILES DE DÓLARES)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
40010000	INGRESOS NETOS	1,327,529	1,327,529	1,215,900	1,215,900
40010010	SERVICIOS	0	0	0	0
40010020	VENTA DE BIENES	1,327,529	1,327,529	1,215,900	1,215,900
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	984,852	984,852	839,078	839,078
40021000	UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA	342,677	342,677	376,822	376,822
40030000	GASTOS GENERALES	255,813	255,813	247,511	247,511
40040000	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE OTROS INGRESOS Y GASTOS, NETO	86,864	86,864	129,311	129,311
40050000	OTROS INGRESOS Y (GASTOS), NETO	14,956	14,956	11,815	11,815
40060000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN (*)	101,820	101,820	141,126	141,126
40070000	INGRESOS FINANCIEROS	11,671	11,671	23,720	23,720
40070010	INTERESES GANADOS	11,671	11,671	23,720	23,720
40070020	UTILIDAD POR FLUCTUACIÓN CAMBIARIA, NETO	0	0	0	0
40070030	UTILIDAD POR DERIVADOS, NETO	0	0	0	0
40070040	UTILIDAD POR CAMBIOS EN VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	0	0	0	0
40070050	OTROS INGRESOS FINANCIEROS	0	0	0	0
40080000	GASTOS FINANCIEROS	40,535	40,535	86,995	86,995
40080010	INTERESES PAGADOS	32,289	32,289	52,274	52,274
40080020	PÉRDIDA POR FLUCTUACIÓN CAMBIARIA, NETO	7,046	7,046	33,297	33,297
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	1,200	1,200	1,424	1,424
40090000	INGRESOS (GASTOS) FINANCIEROS NETO	-28,864	-28,864	-63,275	-63,275
40100000	PARTICIPACIÓN EN LOS RESULTADOS DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	-100	-100	538	538
40110000	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	72,856	72,856	78,389	78,389
40120000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD	21,484	21,484	27,248	27,248
40120010	IMPUESTO CAUSADO	26,968	26,968	47,493	47,493
40120020	IMPUESTO DIFERIDO	-5,484	-5,484	-20,245	-20,245
40130000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE LAS OPERACIONES CONTINUAS	51,372	51,372	51,141	51,141
40140000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE LAS OPERACIONES DISCONTINUAS, NETO	442	442	-7,778	-7,778
40150000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	51,814	51,814	43,363	43,363
40160000	PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	0	0	0	0
40170000	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	51,814	51,814	43,363	43,363
40180000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA BÁSICA POR ACCIÓN	0.02	0.02	0.02	0.02
40190000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA POR ACCIÓN DILUIDA	0.00	0.00	0.00	0.00

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **01**

AÑO: **2014**

MEXICHEM, 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 2014 Y 2013

(MILES DE DÓLARES)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
40200000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	51,814	51,814	43,363	43,363
	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	32,837	32,837	-168,339	-168,339
40240000	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA	-5,286	-5,286	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	1,533	1,533	0	0
40290000	TOTAL DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES	29,084	29,084	-168,339	-168,339
40300000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL	80,898	80,898	-124,976	-124,976
40320000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	2,604	2,604	-884	-884
40310000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	78,294	78,294	-124,092	-124,092

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **01**

AÑO: **2014**

MEXICHEM, 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 2014 Y 2013

(MILES DE DÓLARES)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
9200010	DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN OPERATIVA	95,863	95,863	78,285	78,285
9200020	PTU CAUSADA	2,330	2,330	1,744	1,744

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **01**

AÑO: **2014**

MEXICHEM, 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 2014 Y 2013

(MILES DE DÓLARES)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO	
		ACTUAL	ANTERIOR
92000030	INGRESOS NETOS (**)	5,288,628	4,959,591
92000040	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN (**)	523,000	636,617
92000050	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA(**)	0	0
92000060	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA (**)	91,504	234,212
92000070	DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN OPERATIVA (**)	354,164	333,558

(*) DEFINIRÁ CADA EMPRESA

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: MEXCHEM

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2014

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

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO INDIRECTO)

AL 31 DE MARZO DE 2014 Y 2013

(MILES DE DÓLARES)

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	72,856	78,389
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	83,282	89,676
50030010	+ DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN DEL PERIODO	95,863	78,285
50030020	(-) + UTILIDAD O PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	-15	-650
50030030	+(-) PÉRDIDA (REVERSIÓN) POR DETERIORO	0	0
50030040	(-)+PARTICIPACIÓN EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	100	-538
50030050	(-)DIVIDENDOS COBRADOS	0	0
50030060	(-)INTERESES A FAVOR	-11,671	-23,720
50030070	(-)FLUCTUACIÓN CAMBIARIA	262	32,754
50030080	(-) +OTRAS PARTIDAS	-1,257	3,545
50040000	+(-) PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	32,289	52,274
50040010	(+)INTERESES DEVENGADOS	32,289	52,274
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	188,427	220,339
50060000	FLUJOS GENERADOS O UTILIZADOS EN LA OPERACIÓN	-190,602	-160,839
50060010	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN CLIENTES	-188,878	-94,989
50060020	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN INVENTARIOS	-34,574	-16,515
50060030	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	-16,393	4,632
50060040	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN PROVEEDORES	36,674	-14,076
50060050	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN OTROS PASIVOS	12,569	-39,891
50060060	+ (-)IMPUESTOS A LA UTILIDAD PAGADOS O DEVUELTOS	0	0
50070000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-2,175	59,500
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
50080000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-179,115	-498,742
50080010	(-)INVERSIONES CON CARÁCTER PERMANENTE	0	0
50080020	+DISPOSICIONES DE INVERSIONES CON CARÁCTER PERMANENTE	0	0
50080030	(-)INVERSION EN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-174,575	-92,396
50080040	+VENTA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	10,751	13,654
50080050	(-) INVERSIONES TEMPORALES	0	-420,000
50080060	+DISPOSICION DE INVERSIONES TEMPORALES	0	0
50080070	(-)INVERSION EN ACTIVOS INTANGIBLES	0	0
50080080	+DISPOSICION DE ACTIVOS INTANGIBLES	0	0
50080090	(-)ADQUISICIONES DE NEGOCIOS	0	0
50080100	+DISPOSICIONES DE NEGOCIOS	0	0
50080110	+DIVIDENDOS COBRADOS	0	0
50080120	+INTERESES COBRADOS	0	0
50080130	+(-) DECREMENTO (INCREMENTO) ANTICIPOS Y PRESTAMOS A TERCEROS	0	0
50080140	+ (-) OTRAS PARTIDAS	-15,291	0
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
50090000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-23,261	-68,877
50090010	+ FINANCIAMIENTOS BANCARIOS	35,700	271,325
50090020	+ FINANCIAMIENTOS BURSÁTILES	0	0
50090030	+ OTROS FINANCIAMIENTOS	0	0
50090040	(-) AMORTIZACIÓN DE FINANCIAMIENTOS BANCARIOS	-12,575	-263,043
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	-19,821
50090090	+ PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	0	0
50090100	+ APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	0	0
50090110	(-)INTERESES PAGADOS	-51,027	-75,420
50090120	(-)RECOMPRA DE ACCIONES	-41,339	19,046
50090130	+ (-) OTRAS PARTIDAS	45,980	-964

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2014**

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

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

AL 31 DE MARZO DE 2014 Y 2013

(MILES DE DÓLARES)

CONSOLIDADO

Impresión Final

REF	CUENTA/SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50100000	INCREMENTO (DISMINUCION) DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	-204,551	-508,119
50110000	CAMBIOS EN EL VALOR DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	0	0
50120000	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	1,232,561	1,395,197
50130000	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	1,028,010	887,078

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

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

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2014

ESTADOS DE VARIACIONES EN EL CAPITAL
CONTABLE
(MILES DE DÓLARES)

CONSOLIDADO
Impresión Final

CONCEPTOS	CAPITAL SOCIAL	ACCIONES RECOMPRADAS	PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	OTRO CAPITAL CONTRIBUIDO	UTILIDADES O PÉRDIDAS ACUMULADAS		OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS (NETOS DE IMPUESTOS)	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	TOTAL DE CAPITAL CONTABLE
						RESERVAS	UTILIDADES RETENIDAS (PÉRDIDAS ACUMULADAS)				
SALDO INICIAL AL 1 DE ENERO DEL 2013	256,861	0	1,717,512	0	23,948	38,610	1,040,033	140,534	3,217,498	24,267	3,241,765
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	-19,047	0	0	-19,047	0	-19,047
(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	140,461	140,461	0	140,461
RESULTADO INTEGRAL	0	0	0	0	0	0	43,363	-167,455	-124,092	-884	-124,976
SALDO FINAL AL 31 DE MARZO DEL 2013	256,861	0	1,717,512	0	23,948	19,563	1,083,396	113,540	3,214,820	23,383	3,238,203
SALDO INICIAL AL 1 DE ENERO DEL 2014	256,482	0	1,709,628	0	23,948	56,312	890,868	361,318	3,298,556	292,501	3,591,057
AJUSTES RETROSPECTIVOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
APLICACIÓN DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES A UTILIDADES RETENIDAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CONSTITUCIÓN DE RESERVAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
DIVIDENDOS DECRETADOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(DISMINUCIÓN) AUMENTOS DE CAPITAL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RECOMPRA DE ACCIONES	0	0	49	0	0	-41,388	0	0	-41,339	0	-41,339
(DISMINUCIÓN) AUMENTO EN PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(DISMINUCIÓN) AUMENTO DE LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
OTROS MOVIMIENTOS	0	0	0	0	0	0	0	2,604	2,604	57,333	59,937
RESULTADO INTEGRAL	0	0	0	0	0	0	0	78,294	78,294	2,604	80,898
SALDO FINAL AL 31 DE MARZO DEL 2014	256,482	0	1,709,677	0	23,948	14,924	890,868	442,216	3,338,115	352,438	3,690,553

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2014**

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

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

PAGINA 1 / 1

CONSOLIDADO

Impresión Final

CONSULTAR ARCHIVO DE PDF ADJUNTO

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2014**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 1

CONSOLIDADO

Impresión Final

[CONSULTAR PDF ANEXO](#)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN **MEXCHEM**

TRIMESTRE **01** AÑO **2014**

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

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

CONSOLIDADO

Impresión Final

NOMBRE DE LA EMPRESA	ACTIVIDAD PRINCIPAL	NO. DE ACCIONES	% DE TENENCIA	MONTO TOTAL	
				COSTO DE ADQUISICIÓN	VALOR ACTUAL
GF WAVIN AG (SWITZERLAND)	CONEXIONES Y TUBERIA	17,750	40.00	0	29,712
TOTAL DE INVERSIONES EN ASOCIADAS				0	29,712

OBSERVACIONES

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

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

TRIMESTRE **01** AÑO **2014**

DESGLOSE DE CRÉDITOS
(MILES DE DÓLARES)

CONSOLIDADO
Impresión Final

TIPO DE CRÉDITO / INSTITUCIÓN	INSTITUCION EXTRANJERA (SI/NO)	FECHA DE FIRMA / CONTRATO	FECHA DE VENCIMIENTO	TASA DE INTERÉS Y/O SOBRETASA	VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA NACIONAL						VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA EXTRANJERA					
					INTERVALO DE TIEMPO						INTERVALO DE TIEMPO					
					AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS	AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS
BANCARIOS																
COMERCIO EXTERIOR																
HSBC	NO	18/10/2010	01/10/2015	5.2950%	0	27,069	18,577	0	0	0						
OTRAS	NO				0	3,119	6,065	0	0	0						
BANCOMEXT	NO	05/03/2013	05/02/2021	4.6155%	0	0	0	38,041	39,100	156,400						
BBVA	NO	26/05/2010	31/12/2014	2.8466%							0	14,624	0	0	0	0
MIZUHO CORPBANK	NO	28/06/2011	30/06/2016	2.17%							0	10,502	5,251	10,502	0	0
RABO BANK	NO	17/06/2009	16/04/2015	2.13%							0	1,776	70,422	0	0	0
CON GARANTÍA																
BANCA COMERCIAL																
OTROS																
TOTAL BANCARIOS					0	30,188	24,642	38,041	39,100	156,400	0	26,902	75,673	10,502	0	0

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

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

TRIMESTRE **01** AÑO **2014**

DESGLOSE DE CRÉDITOS
 (MILES DE DÓLARES)

CONSOLIDADO
Impresión Final

TIPO DE CRÉDITO / INSTITUCIÓN	INSTITUCION EXTRANJERA (SI/NO)	FECHA DE FIRMA / CONTRATO	FECHA DE VENCIMIENTO	TASA DE INTERÉS Y/O SOBRETASA	VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA NACIONAL						VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA EXTRANJERA					
					INTERVALO DE TIEMPO						INTERVALO DE TIEMPO					
					AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS	AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS
BURSÁTILES																
LISTADAS EN BOLSA (MÉXICO Y/O EXTRANJERO)																
QUIROGRAFARIOS																
BONO	NO	30/10/2009	06/11/2019	8.75%	0	0	0	0	0	82,231						
BONO	NO	30/10/2009	19/09/2022	4.875%	0	0	0	0	0	741,625						
BONO	NO	30/10/2009	19/09/2042	6.750%	0	0	0	0	0	395,490						
CEBUR	NO	09/09/2011	02/09/2016	4.40%							0	0	0	0	337,984	
CEBUR	NO	21/03/2012	09/03/2022	8.12%							0	0	0	0	229,293	
CON GARANTÍA																
COLOCACIONES PRIVADAS																
QUIROGRAFARIOS																
CON GARANTÍA																
TOTAL BURSÁTILES					0	0	0	0	0	1,219,346	0	0	0	0	567,277	

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

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

TRIMESTRE 01 AÑO 2014

DESGLOSE DE CRÉDITOS
(MILES DE DÓLARES)

CONSOLIDADO
Impresión Final

TIPO DE CRÉDITO / INSTITUCIÓN	INSTITUCION EXTRANJERA (SI/NO)	FECHA CONCERTACIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO	VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA NACIONAL						VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA EXTRANJERA					
				INTERVALO DE TIEMPO						INTERVALO DE TIEMPO					
				AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS	AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS
OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES CON COSTO															
TOTAL OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES CON COSTO				0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PROVEEDORES															
	NO			0	526,330										
	NO									0	463,491				
TOTAL PROVEEDORES				0	526,330					0	463,491				
OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES															
	NO			0	67,984	223,925	0	0	0						
	NO									0	434,053	235,512	0	0	0
TOTAL OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES				0	67,984	223,925	0	0	0	0	434,053	235,512	0	0	0
TOTAL GENERAL				0	624,502	248,567	38,041	39,100	1,375,746	0	924,446	311,185	10,502	0	567,277

OBSERVACIONES

LOS ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA DISTINTA A LA MONEDA DE REPORTE, SE CONVIRTIERON A DÓLARES AMERICANOS UTILIZANDO UN TIPO DE CAMBIO DE 13.0837.

LOS PASIVOS SE PRESENTAN NETOS DE GASTOS DE COLOCACIÓN DE DEUDA POR 20,551 USD.

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

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

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2014**

POSICIÓN MONETARIA EN MONEDA EXTRANJERA

CONSOLIDADO

(MILES DE DÓLARES)

Impresión Final

POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA (MILES DE PESOS)	DÓLARES		OTRAS MONEDAS		TOTAL MILES DE PESOS
	MILES DE DÓLARES	MILES DE PESOS	MILES DE DÓLARES	MILES DE PESOS	
ACTIVO MONETARIO	36,033	0	1,149,370	0	0
CIRCULANTE	36,033	0	1,149,370	0	0
NO CIRCULANTE	0	0	0	0	0
PASIVO	34,918	0	1,778,492	0	0
CIRCULANTE	29,727	0	894,719	0	0
NO CIRCULANTE	5,191	0	883,773	0	0
SALDO NETO	1,115	0	-629,122	0	0

OBSERVACIONES

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

PESOPESO

2014EUROREALMEXICANOCOLOMBIANOTOTAL

ACTIVO CIRCULANTE 443,417 142,309 485,570 78,074 1,149,370

PASIVO

CIRCULANTE (557,617) (81,031) (188,853) (67,218) (894,719)

LARGO PLAZO (683,546) (1,279) (136,497) (62,451) (883,773)

TOTAL (1,241,163) (82,310) (325,350) (129,669) (1,778,492)

POSICIÓN NETA (797,746) 59,999 160,220 (51,595) (629,122)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: MEXCHEM

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2014

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

INSTRUMENTOS DE DEUDA

PAGINA 1 / 2

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

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

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

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

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: MEXCHEM

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2014

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

INSTRUMENTOS DE DEUDA

PAGINA 2 / 2

CONSOLIDADO

Impresión Final

SITUACIÓN ACTUAL DE LAS LIMITACIONES FINANCIERAS

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

B) LA COBERTURA DE INTERESES ES DE 8.67

C) EL PASIVO CON COSTO A EBITDA ES DE 1.32

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

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

TRIMESTRE **01** AÑO **2014**

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

CONSOLIDADO
Impresión Final

PRINCIPALES PRODUCTOS O LINEA DE PRODUCTOS	VENTAS		% DE PARTICIPACION EN EL MERCADO	PRINCIPALES	
	VOLUMEN	IMPORTE		MARCAS	CLIENTES
INGRESOS NACIONALES					
COLORO VINILO	237,728	144,980	0	Pennwalt y Primex	
FLÚOR	49,818	26,099	0		
CONTROLADORA	0	5,799	0		
ELIMINACIONES	0	-17,794	0		
INGRESOS POR EXPORTACIÓN					
COLORO VINILO	176,584	342,622	0		
FLÚOR	201,880	132,890	0	FLÚOR	NORANDA, ARKEMA
SOLUCIONES INTEGRALE	230,021	744,070	0	AMANCO, PAVCO, CELTA	SODIMAX
ELIMINACIONES	0	-51,137	0		
INGRESOS DE SUBSIDIARIAS EN EL EXTRANJERO					
TOTAL	896,031	1,327,529			

OBSERVACIONES

LOS PRINCIPALES CLIENTES NACIONALES DE LA CADENA CLORO VINILO SON:
 -TUBERIAS ADVANCE
 -IQUISA
 -PROCTER AND GAMBLE

LOS PRINCIPALES CLIENTES EN EL EXTRANJERO DE LA CADENA CLORO VINILO SON:
 -BRASKEM
 -MB BARTER
 -UNIMAR

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

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

TRIMESTRE **01** AÑO **2014**

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

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

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

2,100,000,000

OBSERVACIONES

I. INFORMACIÓN CUALITATIVA.

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

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

• DESCRIPCIÓN GENERAL DE LOS OBJETIVOS PARA CELEBRAR OPERACIONES CON DERIVADOS

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

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

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

ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO DE CAPITAL.-LA ENTIDAD ADMINISTRA SU CAPITAL PARA ASEGURAR QUE CONTINUARÁ COMO NEGOCIO EN MARCHA, MIENTRAS QUE MAXIMIZA EL

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2014**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA **2 / 15**

CONSOLIDADO

Impresión Final

RENDIMIENTO A SUS ACCIONISTAS A TRAVÉS DE LA OPTIMIZACIÓN DE LOS SALDOS DE DEUDA Y CAPITAL. LA ESTRUCTURA DE CAPITAL DE LA ENTIDAD NO ESTÁ EXPUESTA A NINGÚN TIPO DE REQUERIMIENTO DE CAPITAL.

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

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

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

• INSTRUMENTOS UTILIZADOS

LA ENTIDAD REALIZA TRANSACCIONES DENOMINADAS EN MONEDA EXTRANJERA; CONSECUENTEMENTE ESTÁ EXPUESTA A FLUCTUACIONES EN EL TIPO DE CAMBIO, LAS CUALES SON MANEJADAS DENTRO DE LOS PARÁMETROS DE LAS POLÍTICAS APROBADAS UTILIZANDO EN SU CASO, CONTRATOS FORWARD DE TIPO DE CAMBIO, CUANDO SE CONSIDERAN EFECTIVOS.

EL RIESGO DE TASAS DE INTERÉS SE MANEJA CON EL USO DE CONTRATOS SWAP Y CROSS CURRENCY SWAPS SEGÚN SE DESCRIBE:

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

CONTRATOS SWAPS DE DIVISAS (CROSS CURRENCY SWAP) - DE ACUERDO A LOS CONTRATOS SWAP DE DIVISA, LA ENTIDAD ACUERDA INTERCAMBIAR FLUJOS EN MONEDA EXTRANJERA CALCULADOS SOBRE LOS IMPORTES DE LOS MONTOS NOCIONALES Y TASAS DE INTERÉS ESTABLECIDOS EN DICHS CONTRATOS. DICHS CONTRATOS LE PERMITEN A LA ENTIDAD MITIGAR EL RIESGO DE VARIACIONES EN LOS TIPOS DE CAMBIO POR LA EXPOSICIÓN QUE GENERA SU DEUDA EN PESOS MEXICANOS Y LA INVERSIÓN EN EUROS POR LA ADQUISICIÓN DE SU SUBSIDIARIA WAVIN. EL VALOR RAZONABLE DE LOS SWAPS DE DIVISAS, AL FINAL DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA, SE DETERMINA DESCONTANDO LOS FLUJOS DE EFECTIVO FUTUROS UTILIZANDO LAS

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2014**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA **3 / 15**

CONSOLIDADO

Impresión Final

CURVAS Y TIPOS DE CAMBIO VIGENTES A LA FECHA DE LA DETERMINACIÓN.

- ESTRATEGIAS DE COBERTURA O NEGOCIACIÓN IMPLEMENTADAS

MEXICHEM DESIGNÓ LOS SWAPS DE DIVISAS ANTES DESCRITOS COMO RELACIONES DE COBERTURAS DE FLUJOS DE EFECTIVO, CUBRIENDO LAS FLUCTUACIONES CAMBIARIAS A LAS QUE ESTÁ EXPUESTA POR LA REVALUACIÓN DE LA DEUDA EN PESOS MEXICANOS Y DE LA INVERSIÓN EN EL EXTRANJERO EN EUROS. AÚN Y CUANDO EL RIESGO POR TIPO DE CAMBIO ESTÁ DEFINIDO POR LA MONEDA FUNCIONAL DE MEXICHEM Y LOS SWAP DE DIVISA NO TIENE NINGÚN FLUJO EN DICHA MONEDA FUNCIONAL, DICHS INSTRUMENTOS SE UTILIZAN COMO INSTRUMENTOS DE COBERTURA YA QUE SE ESTARÍAN ELIMINANDO LOS EFECTOS ORIGINADOS POR LA REVALUACIÓN DE PESOS MEXICANOS Y EUROS A DÓLARES AMERICANOS. MEXICHEM HA EVALUADO Y MEDIDO LA EFECTIVIDAD CONCLUYENDO QUE LA ESTRATEGIA DE COBERTURA ES ALTAMENTE EFECTIVA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013. LA ENTIDAD UTILIZA EL MÉTODO "RATIO ANALYSIS" UTILIZANDO EL MODELO DE DERIVADO HIPOTÉTICO PARA SIMULAR EL COMPORTAMIENTO DEL ELEMENTO CUBIERTO, DICHO MÉTODO CONSISTE EN COMPARAR LOS CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS DE COBERTURA CON LOS CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DEL DERIVADO HIPOTÉTICO QUE RESULTARÍA EN UNA COBERTURA PERFECTA DEL ELEMENTO CUBIERTO.

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

- MERCADOS DE NEGOCIACIÓN PERMITIDOS Y CONTRAPARTES ELEGIBLES

LAS CONTRAPARTES ELEGIBLES POR LA EMISORA SON MORGAN STANLEY, BNP, ABN AMRO, RABO BANK, DANSKE BANK, BANAMEX, BANCOMER Y SANTANDER.

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

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

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

(3) EN SEPTIEMBRE DE 2010, SE CONTRATÓ UN SWAP DE TASA DE INTERÉS CON DANSKE BANK CON UNA VIGENCIA A PARTIR DE LA FECHA DE CONTRATACIÓN HASTA EL 16-OCT-2015, POR UN MONTO NOCIONAL DE EUR\$ 25'000,000, CUYO ESTADO ACTUAL ES "VIGENTE".

(4) EN ABRIL DE 2013, SE CONTRATÓ SWAP DE TIPO DE CAMBIO Y TASA DE INTERÉS CON MORGAN STANLEY CON UNA VIGENCIA DEL 08-ABR-2013 HASTA EL 09-MAR-2022, POR UN MONTO NOCIONAL DE EUR\$ 29'976,019, CUYO ESTADO ACTUAL ES "VIGENTE".

(5) EN ABRIL DE 2013, SE CONTRATÓ SWAP DE TIPO DE CAMBIO Y TASA DE INTERÉS CON MORGAN STANLEY CON UNA VIGENCIA DEL 24-ABR-2013 HASTA EL 09-MAR-2022, POR UN MONTO NOCIONAL DE EUR\$ 31'446,541, CUYO ESTADO ACTUAL ES "VIGENTE".

(6) EN MAYO DE 2013, SE CONTRATÓ SWAP DE TIPO DE CAMBIO Y TASA DE INTERÉS CON

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2014**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA **4 / 15**

CONSOLIDADO

Impresión Final

MORGAN STANLEY CON UNA VIGENCIA DEL 24-MAY-2013 HASTA EL 09-MAR-2022, POR UN MONTO NOCIONAL DE EUR\$ 30'879,447, CUYO ESTADO ACTUAL ES "VIGENTE".

(7) EN MAYO DE 2013, SE CONTRATÓ SWAP DE TIPO DE CAMBIO Y TASA DE INTERÉS CON SANTANDER CON UNA VIGENCIA DEL 29-MAY-2013 HASTA EL 02-SEP-2016, POR UN MONTO NOCIONAL DE EUR\$ 30'562,347, CUYO ESTADO ACTUAL ES "VIGENTE".

(8) EN MAYO DE 2013, SE CONTRATÓ SWAP DE TIPO DE CAMBIO Y TASA DE INTERÉS CON BANAMEX CON UNA VIGENCIA DEL 29-MAY-2013 HASTA EL 02-SEP-2016, POR UN MONTO NOCIONAL DE EUR\$ 30'525,030, CUYO ESTADO ACTUAL ES "VIGENTE".

(9) EN MAYO DE 2013, SE CONTRATÓ SWAP DE TIPO DE CAMBIO Y TASA DE INTERÉS CON BBVA BANCOMER CON UNA VIGENCIA DEL 30-MAY-2013 HASTA EL 02-SEP-2016, POR UN MONTO NOCIONAL DE EUR\$ 30'068,858, CUYO ESTADO ACTUAL ES "VIGENTE".

(10) EN MAYO DE 2013, SE CONTRATÓ SWAP DE TIPO DE CAMBIO Y TASA DE INTERÉS CON BBVA BANCOMER CON UNA VIGENCIA DEL 30-MAY-2013 HASTA EL 02-SEP-2016, POR UN MONTO NOCIONAL DE EUR\$ 29'988,604, CUYO ESTADO ACTUAL ES "VIGENTE".

(11) EN MAYO DE 2013, SE CONTRATÓ SWAP DE TIPO DE CAMBIO Y TASA DE INTERÉS CON SANTANDER CON UNA VIGENCIA DEL 30-MAY-2013 HASTA EL 02-SEP-2016, POR UN MONTO NOCIONAL DE EUR\$ 30'024,260, CUYO ESTADO ACTUAL ES "VIGENTE".

(12) EN ABRIL DE 2013, SE CONTRATÓ SWAP DE TIPO DE CAMBIO Y TASA DE INTERÉS CON SANTANDER CON UNA VIGENCIA DEL 01-ABRIL-2013 HASTA EL 09-MAR-2022, POR UN MONTO NOCIONAL DE EUR\$ 90'525,045, CUYO ESTADO ACTUAL ES "VIGENTE".

(13) EN SEPTIEMBRE DE 2013, SE CONTRATÓ SWAP DE TIPO DE CAMBIO Y TASA DE INTERÉS CON BBVA BANCOMER CON UNA VIGENCIA DEL 27-SEP-2013 HASTA EL 02-SEP-2016, POR UN MONTO NOCIONAL DE EUR\$ 28'088,310, CUYO ESTADO ACTUAL ES "VIGENTE".

(14) EN SEPTIEMBRE DE 2013, SE CONTRATÓ SWAP DE TIPO DE CAMBIO Y TASA DE INTERÉS CON BANCOMER CON UNA VIGENCIA DEL 27-SEP-2013 HASTA EL 02-SEP-2016, POR UN MONTO NOCIONAL DE EUR\$ 14'044,944, CUYO ESTADO ACTUAL ES "VIGENTE".

(15) EN SEPTIEMBRE DE 2013, SE CONTRATÓ SWAP DE TIPO DE CAMBIO Y TASA DE INTERÉS CON CREDIT SUISSE CON UNA VIGENCIA DEL 27-SEP-2013 HASTA EL 02-SEP-2016, POR UN MONTO NOCIONAL DE EUR\$ 42'134,831, CUYO ESTADO ACTUAL ES "VIGENTE".

(16) EN SEPTIEMBRE DE 2013, SE CONTRATÓ SWAP DE TIPO DE CAMBIO Y TASA DE INTERÉS CON HSBC CON UNA VIGENCIA DEL 27-SEP-2013 HASTA EL 02-SEP-2016, POR UN MONTO NOCIONAL DE EUR\$ 28'089,888, CUYO ESTADO ACTUAL ES "VIGENTE".

(17) EN OCTUBRE DE 2013, SE CONTRATÓ SWAP DE TIPO DE CAMBIO Y TASA DE INTERÉS CON MORGAN STANLEY CON UNA VIGENCIA DEL 09-OCT-2013 HASTA EL 05-MAR-2021, POR UN MONTO NOCIONAL DE USD\$ 113'550,340, CUYO ESTADO ACTUAL ES "VIGENTE".

(18) EN ENERO DE 2014, SE CONTRATÓ SWAP DE TIPO DE CAMBIO Y TASA DE INTERÉS CON HSBC CON UNA VIGENCIA DEL 23-ENE-2014 HASTA EL 05-MAR-2021, POR UN MONTO NOCIONAL DE USD\$ 112'612,613, CUYO ESTADO ACTUAL ES "VIGENTE".

(19) EN MARZO DE 2014, SE CONTRATÓ SWAP DE TASA DE INTERÉS CON MORGAN STANLEY CON UNA VIGENCIA DEL 23-ENE-2014 HASTA EL 16-ABR-2014, POR UN MONTO NOCIONAL DE USD\$ 2'500,000, CUYO ESTADO ACTUAL ES "VIGENTE".

(20) EN MARZO DE 2014, SE CONTRATÓ SWAP DE TASA DE INTERÉS CON BRADESCO CON UNA

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2014**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA **5 / 15**

CONSOLIDADO

Impresión Final

VIGENCIA DEL 25-MAR-2014 HASTA EL 23-ABR-2014, POR UN MONTO NOCIONAL DE USD\$ 2'500,000, CUYO ESTADO ACTUAL ES "VIGENTE".

(21) EN MARZO DE 2014, SE CONTRATÓ SWAP DE TASA DE INTERÉS CON BRADESCO CON UNA VIGENCIA DEL 25-MAR-2014 HASTA EL 14-MAY-2014, POR UN MONTO NOCIONAL DE USD\$ 2'500,000, CUYO ESTADO ACTUAL ES "VIGENTE".

(22) EN MARZO DE 2014, SE CONTRATÓ SWAP DE TASA DE INTERÉS CON BRADESCO CON UNA VIGENCIA DEL 25-MAR-2014 HASTA EL 21-MAY-2014, POR UN MONTO NOCIONAL DE USD\$ 2'500,000, CUYO ESTADO ACTUAL ES "VIGENTE".

(23) EN MARZO DE 2014, SE CONTRATÓ SWAP DE TASA DE INTERÉS CON SANTANDER CON UNA VIGENCIA DEL 25-MAR-2014 HASTA EL 11-JUN-2014, POR UN MONTO NOCIONAL DE USD\$ 2'000,000, CUYO ESTADO ACTUAL ES "VIGENTE".

(24) EN MARZO DE 2014, SE CONTRATÓ SWAP DE TASA DE INTERÉS CON SANTANDER CON UNA VIGENCIA DEL 25-MAR-2014 HASTA EL 18-JUN-2014, POR UN MONTO NOCIONAL DE USD\$ 2'000,000, CUYO ESTADO ACTUAL ES "VIGENTE".

(25) EN MARZO DE 2014, SE CONTRATÓ SWAP DE TASA DE INTERÉS CON SANTANDER CON UNA VIGENCIA DEL 25-MAR-2014 HASTA EL 09-JUL-2014, POR UN MONTO NOCIONAL DE USD\$ 3'000,000, CUYO ESTADO ACTUAL ES "VIGENTE".

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

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

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

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

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

LAS LÍNEAS DE CRÉDITO ESTÁN DEFINIDAS EN NUESTROS ISDA (INTERNATIONAL SWAP DEALERS ASSOCIATION).

ACTUALMENTE SE TIENEN CONTRATADAS LÍNEAS DE CRÉDITO POR UN TOTAL DE 250.0 MILLONES DE DÓLARES, CON MERRILL LYNCH CAPITAL MARKETS AG. , MORGAN STANLEY, BANCOMER, SANTANDER, HSBC, BANAMEX, VE POR MAS, CREDIT SUISSE, BANK OF AMERICA Y UBS AG.

- **PROCESOS Y NIVELES DE AUTORIZACIÓN REQUERIDOS POR TIPO DE OPERACIÓN.**

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

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

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

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

- LA EXISTENCIA DE UN TERCERO INDEPENDIENTE QUE REVISE DICHS PROCEDIMIENTOS.

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

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

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

II. DESCRIPCIÓN DE LAS POLÍTICAS Y TÉCNICAS DE VALUACIÓN:

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

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

UN DERIVADO CON UN VALOR RAZONABLE POSITIVO SE RECONOCE COMO UN ACTIVO FINANCIERO

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

CONTABILIDAD DE COBERTURAS

LA ENTIDAD DESIGNA CIERTOS INSTRUMENTOS DE COBERTURA, LOS CUALES INCLUYEN, DERIVADOS DE MONEDA EXTRANJERA, TASA DE INTERÉS Y COMMODITIES Y NO DERIVADOS CON RESPECTO AL RIESGO DE MONEDA EXTRANJERA, YA SEA COMO COBERTURAS DE VALOR RAZONABLE, COBERTURAS DE FLUJO DE EFECTIVO, O COBERTURAS DE LA INVERSIÓN NETA EN UNA OPERACIÓN EXTRANJERA. LA COBERTURA DEL RIESGO DE MONEDA EXTRANJERA DE UN COMPROMISO EN FIRME SE CONTABILIZA COMO COBERTURA DE FLUJOS DE EFECTIVO.

AL INICIO DE LA COBERTURA, LA ENTIDAD DOCUMENTA LA RELACIÓN ENTRE EL INSTRUMENTO DE COBERTURA Y LA PARTIDA CUBIERTA, ASÍ COMO LOS OBJETIVOS DE LA ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS Y SU ESTRATEGIA DE ADMINISTRACIÓN PARA EMPRENDER DIVERSAS TRANSACCIONES DE COBERTURA. ADICIONALMENTE, AL INICIO DE LA COBERTURA Y SOBRE UNA BASE CONTINUA, SE DOCUMENTA SI EL INSTRUMENTO DE COBERTURA ES ALTAMENTE EFECTIVO PARA COMPENSAR LA EXPOSICIÓN A LOS CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE O LOS CAMBIOS EN LOS FLUJOS DE EFECTIVO DE LA PARTIDA CUBIERTA.

COBERTURAS DE FLUJO DE EFECTIVO

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

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

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

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

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

COBERTURAS DE VALOR RAZONABLE

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

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

COBERTURAS DE UNA INVERSIÓN NETA EN UNA OPERACIÓN EXTRANJERA

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

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

DERIVADOS IMPLÍCITOS - LA ENTIDAD LLEVA A CABO LA REVISIÓN DE LOS CONTRATOS QUE SE CELEBRAN PARA IDENTIFICAR DERIVADOS IMPLÍCITOS QUE DEBAN SEPARARSE DEL CONTRATO ANFITRIÓN PARA EFECTOS DE SU VALUACIÓN Y REGISTROS CONTABLES. CUANDO SE IDENTIFICA UN DERIVADO IMPLÍCITO EN OTROS INSTRUMENTOS FINANCIEROS O EN OTROS CONTRATOS (CONTRATOS ANFITRIONES) SE TRATAN COMO DERIVADOS SEPARADOS CUANDO SUS RIESGOS Y CARACTERÍSTICAS NO ESTÁN ESTRECHAMENTE RELACIONADOS CON LOS DE LOS CONTRATOS ANFITRIONES Y CUANDO DICHOS CONTRATOS NO SE REGISTRAN A SU VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS A TRAVÉS DE RESULTADOS.

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

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

III. FUENTES DE LIQUIDEZ.

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

IV. EXPOSICIÓN.

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

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

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

- PRESENTAR IMPACTO EN RESULTADOS O FLUJO DE EFECTIVO DE LAS MENCIONADAS OPERACIONES DE DERIVADOS
NO APLICA

- DESCRIPCIÓN Y NÚMERO DE IFD QUE HAYAN VENCIDO DURANTE EL TRIMESTRE Y DE AQUÉLLOS CUYA POSICIÓN HAYA SIDO CERRADA

EN ENERO 2014, VENCÍÓ UN SWAP DE TIPO DE CAMBIO Y TASA DE INTERÉS CON MORGAN STANLEY POR UN MONTO NOCIONAL CONTRATADO POR US\$ 2'000,000, EL CUAL TENÍA PACTADA UNA FECHA DE VENCIMIENTO DEL 08-ENE-2014.

EN ENERO 2014, VENCÍÓ UN SWAP DE TIPO DE CAMBIO Y TASA DE INTERÉS CON BRADESCO STANLEY POR UN MONTO NOCIONAL CONTRATADO POR US\$ 1'000,000, EL CUAL TENÍA PACTADA UNA FECHA DE VENCIMIENTO DEL 14-ENE-2014.

EN ENERO 2014, VENCÍÓ UN SWAP DE TIPO DE CAMBIO Y TASA DE INTERÉS CON BRADESCO

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2014**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA **10 / 15**

CONSOLIDADO

Impresión Final

STANLEY POR UN MONTO NOCIONAL CONTRATADO POR US\$ 1'500,000, EL CUAL TENÍA PACTADA UNA FECHA DE VENCIMIENTO DEL 15-ENE-2014.

EN ENERO 2014, VENCÍÓ UN SWAP DE TIPO DE CAMBIO Y TASA DE INTERÉS CON MORGAN STANLEY POR UN MONTO NOCIONAL CONTRATADO POR US\$ 1'000,000, EL CUAL TENÍA PACTADA UNA FECHA DE VENCIMIENTO DEL 21-ENE-2014.

EN ENERO 2014, VENCÍÓ UN SWAP DE TIPO DE CAMBIO Y TASA DE INTERÉS CON BRADESCO STANLEY POR UN MONTO NOCIONAL CONTRATADO POR US\$ 2'000,000, EL CUAL TENÍA PACTADA UNA FECHA DE VENCIMIENTO DEL 22-ENE-2014.

- DESCRIPCIÓN Y NÚMERO DE LLAMADAS DE MARGEN QUE SE HAYAN PRESENTADO DURANTE EL TRIMESTRE.
DURANTE EL TRIMESTRE SE PRESENTARON TRES LLAMADAS DE MARGEN POR APROXIMADAMENTE 6 MILLONES DE DÓLARES, ORIGINADAS POR LA VOLATILIDAD QUE REGISTRO EL DÓLAR DURANTE ESTE PERÍODO.

- REVELACIÓN DE CUALQUIER INCUMPLIMIENTO QUE SE HAYA PRESENTADO A LOS CONTRATOS RESPECTIVOS.
NO SE PRESENTÓ INCUMPLIMIENTO EN NINGÚN CONTRATO

CONTRATO	MONTO NOCIONAL CONTRATADO	UNIDAD	(000, S)
SWAP DE TIPO DE CAMBIO Y TASA DE DE INTERÉS	EUR\$ 90,525,045	EUR	EUR\$ 90'525
SWAP DE TIPO DE CAMBIO Y TASA DE INTERÉS	EUR\$ 29,976,019	EUR	EUR\$ 29'976
SWAP DE TIPO DE CAMBIO Y TASA DE INTERÉS	EUR\$ 31,446,541	EUR	EUR\$ 31'447
SWAP DE TIPO DE CAMBIO Y TASA DE INTERÉS	EUR\$ 30,879,447	EUR	EUR\$ 30'879
SWAP DE TIPO DE CAMBIO Y TASA DE INTERÉS	EUR\$ 30,562,347	EUR	EUR\$ 30'562
SWAP DE TIPO DE INTERÉS	EUR\$ 30,525,030	EUR	EUR\$ 30'525

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2014**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 11 / 15

CONSOLIDADO

Impresión Final

Y TASA DE
INTERÉS

SWAP DE TIPO
DE CAMBIO EUR\$ 30,068,858 EUR EUR\$ 30'069
Y TASA DE
INTERÉS

SWAP DE TIPO
DE CAMBIO EUR\$ 29,988,604 EUR EUR\$ 29'989
Y TASA DE
INTERÉS

SWAP DE TIPO
DE CAMBIO EUR\$ 30,024,276 EUR EUR\$ 30'024
Y TASA DE
INTERÉS

SWAP DE TIPO
DE CAMBIO EUR\$ 29,088,310 EUR EUR\$ 29'088
Y TASA DE
INTERÉS

SWAP DE TIPO
DE INTERÉS EUR\$ 14,044,944 EUR EUR\$ 14'045
Y TASA DE
INTERÉS

SWAP DE TIPO
DE CAMBIO EUR\$ 42,134,831 EUR EUR\$ 42'135
Y TASA DE
INTERÉS

SWAP DE TIPO
DE CAMBIO EUR\$ 28,089,888 EUR EUR\$ 28'090
Y TASA DE
INTERÉS

SWAP DE TIPO
DE CAMBIO USD\$ 113,550,341 USD USD\$ 113'550
Y TASA DE
INTERÉS

SWAP DE TIPO
DE CAMBIO USD\$ 112,612,613 USD USD\$ 112'613
Y TASA DE
INTERÉS

SWAP DE TASA
FIJA DE EUR\$ 50,000,000 EUR EUR\$ 50'000
INTERÉS

SWAP DE TASA
FIJA DE EUR\$ 25,000,000 EUR EUR\$ 25'000
INTERÉS

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2014**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA **12 / 15**

CONSOLIDADO

Impresión Final

SWAP DE TASA FIJA DE INTERÉS	GBP\$ 20,000,000	GBP	GBP\$ 20'000
SWAP DE TASA FIJA DE INTERÉS	USD\$ 2,500,000	USD	USD\$ 2'500
SWAP DE TASA FIJA DE INTERÉS	USD\$ 2,500,000	USD	USD\$ 2'500
SWAP DE TASA FIJA DE INTERÉS	USD\$ 2,500,000	USD	USD\$ 2'500
SWAP DE TASA FIJA DE INTERÉS	USD\$ 2,500,000	USD	USD\$ 2'500
SWAP DE TASA FIJA DE INTERÉS	USD\$ 2,000,000	USD	USD\$ 2'000
SWAP DE TASA FIJA DE INTERÉS	USD\$ 2,000,000	USD	USD\$ 2'000
SWAP DE TASA FIJA DE INTERÉS	USD\$ 3,000,000	USD	USD\$ 3'000

II.- INFORMACIÓN CUANTITATIVA.

TIPO DE DERIVADO, VALOR O CONTRATO	FINES DE COBERTURA U OTROS FINES TALES COMO NEGOCIACIÓN	MONTO NOCIONAL / VALOR NOMINAL (000)	VALOR ACTIVO SUBYACENTE / VARIABLE DE REFERENCIA	VALOR RAZONABLE (000) USD	COLATERAL/ LÍNEAS DE CRÉDITO/ VALORES DADOS EN GARANTÍA
SWAP DE TASA DE INTERÉS	COBERTURA	GBP\$20'000	GBP\$ 20'000	(1,159)	N/A
SWAP DE TASA DE INTERÉS	COBERTURA	EUR\$50'000	EUR\$ 50'000	(4,584)	N/A
SWAP DE					

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2014**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 13 / 15

CONSOLIDADO

Impresión Final

TASA DE INTERÉS	COBERTURA	EUR\$25'000	EUR\$ 25'000	(1,160)	N/A
SWAP DE TIPO DE CAMBIO Y TASA DE INTERÉS	COBERTURA	EUR\$90'525	EUR\$ 90'525	(24,207)	N/A
SWAP DE TIPO DE CAMBIO Y TASA DE INTERÉS	COBERTURA	EUR\$29'976	EUR\$ 29'976	(7,762)	N/A
SWAP DE TIPO DE CAMBIO Y TASA DE INTERÉS	COBERTURA	EUR\$31'447	EUR\$ 31'447	(8,370)	N/A
SWAP DE TIPO DE CAMBIO Y TASA DE INTERÉS	COBERTURA	EUR\$30'879	EUR\$ 30'879	(7,953)	N/A
SWAP DE TIPO DE CAMBIO Y TASA DE INTERÉS	COBERTURA	EUR\$30'562	EUR\$ 30'562	(3,994)	N/A
SWAP DE TIPO DE CAMBIO Y TASA DE INTERÉS	COBERTURA	EUR\$30'525	EUR\$ 30'525	(3,957)	N/A
SWAP DE TIPO DE CAMBIO Y TASA DE INTERÉS	COBERTURA	EUR\$30'069	EUR\$ 30'069	(3,370)	N/A
SWAP DE TIPO DE CAMBIO Y TASA DE INTERÉS	COBERTURA	EUR\$29'989	EUR\$ 29'989	(3,255)	N/A
SWAP DE TIPO DE CAMBIO Y TASA DE INTERÉS	COBERTURA	EUR\$30'024	EUR\$ 30'024	(3,218)	N/A

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2014**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 14 / 15

CONSOLIDADO

Impresión Final

SWAP DE				
TIPO DE COBERTURA				
CAMBIO	EUR\$28'088	EUR\$ 28'088	(3,184)	N/A
Y TASA DE INTERÉS				
SWAP DE				
TIPO DE COBERTURA				
CAMBIO	EUR\$14'045	EUR\$ 14'045	(405)	N/A
Y TASA DE INTERÉS				
SWAP DE				
TIPO DE COBERTURA				
CAMBIO	EUR\$42'135	EUR\$ 42'135	(1,182)	N/A
Y TASA DE INTERÉS				
SWAP DE				
TIPO DE COBERTURA				
CAMBIO	EUR\$28'090	EUR\$ 28'090	(636)	N/A
Y TASA DE INTERÉS				
SWAP DE				
TIPO DE COBERTURA				
CAMBIO	USD\$113'550	USD\$ 113'550	(756)	N/A
Y TASA DE INTERÉS				
SWAP DE				
TIPO DE COBERTURA				
CAMBIO	USD\$112'613	USD\$ 112'613	1,924	N/A
Y TASA DE INTERÉS				
SWAP DE				
TIPO DE COBERTURA				
CAMBIO	USD\$2'500	USD\$ 2'500	(60)	N/A
Y TASA DE INTERÉS				
SWAP DE				
TIPO DE COBERTURA				
CAMBIO	USD\$2'500	USD\$ 2'500	(64)	N/A
Y TASA DE INTERÉS				
SWAP DE				
TASA COBERTURA				
FIJA DE INTERÉS	USD\$2'500	USD\$ 2'500	(78)	N/A
SWAP DE				

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2014**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 15 / 15

CONSOLIDADO

Impresión Final

TASA	COBERTURA				
FIJA DE INTERÉS		USD\$2'500	USD\$ 2'500	(83)	N/A
SWAP DE TASA	COBERTURA				
FIJA DE INTERÉS		USD\$2'000	USD\$ 2'000	(78)	N/A
SWAP DE TASA	COBERTURA				
FIJA DE INTERÉS		USD\$2'000	USD\$ 2'000	(83)	N/A
SWAP DE TASA	COBERTURA				
FIJA DE INTERÉS		USD\$3'000	USD\$ 3'000	142	N/A

LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS NO REPRESENTAN MÁS DEL 5% DE LOS ACTIVOS, PASIVOS O CAPITAL TOTAL CONSOLIDADO, NI EL 3% DE LAS VENTAS TOTALES CONSOLIDADAS DEL EJERCICIO.

III.- ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD.

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

NO APLICA

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

A) IDENTIFICACIÓN DE LOS RIESGOS

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

C) IDENTIFICACIÓN DE LOS INSTRUMENTOS QUE ORIGINARÍAN DICHAS PÉRDIDAS.

NO APLICA

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

NO APLICA

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

NO APLICA

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

MEXICHEM EVALUÓ Y MEDIO LA EFECTIVIDAD CONCLUYENDO QUE LA ESTRATEGIA DE COBERTURA ES ALTAMENTE EFECTIVA AL 31 DE MARZO DE 2013. LA ENTIDAD UTILIZA EL MÉTODO "RATIO ANALYSIS" UTILIZANDO EL MODELO DE DERIVADO HIPOTÉTICO PARA SIMULAR EL COMPORTAMIENTO DEL ELEMENTO CUBIERTO, DICHO MÉTODO CONSISTE EN COMPARAR LOS CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS DE COBERTURA CON LOS CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DEL DERIVADO HIPOTÉTICO QUE RESULTARÍA EN UNA COBERTURA PERFECTA DEL ELEMENTO CUBIERTO, TÉCNICA BAJO LA CUAL SE DETERMINÓ AL 100% LA EFECTIVIDAD DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS CON FINES DE COBERTURA.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2014**

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

ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA

Información Complementaria para dar Cumplimiento a la Circular Única de Emisoras

AL 31 DE MARZO DE 2014

CONSOLIDADO

(MILES DE PESOS CONVERTIDOS AL TIPO DE CAMBIO FIX DEL CIERRE DEL PERIODO MXN\$13.0841)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL
		IMPORTE (MXN)
10000000	ACTIVOS TOTALES	108,909,460
11000000	ACTIVOS CIRCULANTES	40,360,001
11010000	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	13,450,586
11020000	INVERSIONES A CORTO PLAZO	0
11020010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0
11020020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS PARA NEGOCIACIÓN	0
11020030	INSTRUMENTOS FINANCIEROS CONSERVADOS A SU VENCIMIENTO	0
11030000	CLIENTES (NETO)	14,204,819
11030010	CLIENTES	14,603,897
11030020	ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	-399,078
11040000	OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	1,867,860
11040010	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1,867,860
11040020	ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	0
11050000	INVENTARIOS	9,955,626
11051000	ACTIVOS BIOLÓGICOS CIRCULANTES	0
11060000	OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	881,110
11060010	PAGOS ANTICIPADOS	634,226
11060020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0
11060030	ACTIVOS DISPONIBLES PARA SU VENTA	246,884
11060040	OPERACIONES DISCONTINUAS	0
11060050	DERECHOS Y LICENCIAS	0
11060060	OTROS	0
12000000	ACTIVOS NO CIRCULANTES	68,549,459
12010000	CUENTAS POR COBRAR (NETO)	0
12020000	INVERSIONES	388,755
12020010	INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	388,755
12020020	INVERSIONES CONSERVADAS A SU VENCIMIENTO	0
12020030	INVERSIONES DISPONIBLES PARA SU VENTA	0
12020040	OTRAS INVERSIONES	0
12030000	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (NETO)	42,526,858
12030010	INMUEBLES	19,278,061
12030020	MAQUINARIA Y EQUIPO INDUSTRIAL	57,608,520
12030030	OTROS EQUIPOS	580,162
12030040	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-40,652,678
12030050	CONSTRUCCIONES EN PROCESO	5,712,793
12040000	PROPIEDADES DE INVERSIÓN	0
12050000	ACTIVOS BIOLÓGICOS NO CIRCULANTES	0
12060000	ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	23,079,476
12060010	CRÉDITO MERCANTIL	7,306,410
12060020	MARCAS	4,596,614
12060030	DERECHOS Y LICENCIAS	1,665,567
12060031	CONCESIONES	0
12060040	OTROS ACTIVOS INTANGIBLES	9,510,885
12070000	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	1,583,438
12080000	OTROS ACTIVOS NO CIRCULANTES	970,932
12080001	PAGOS ANTICIPADOS	0
12080010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0
12080020	BENEFICIOS A EMPLEADOS	0
12080021	ACTIVOS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0
12080030	OPERACIONES DISCONTINUAS	0
12080040	CARGOS DIFERIDOS (NETO)	0
12080050	OTROS	970,932
20000000	PASIVOS TOTALES	60,621,895
21000000	PASIVOS CIRCULANTES	20,266,592
21010000	CRÉDITOS BANCARIOS	746,971
21020000	CRÉDITOS BURSÁTILES	0
21030000	OTROS PASIVOS CON COSTO	0
21040000	PROVEEDORES	12,950,917
21050000	IMPUESTOS POR PAGAR	0
21050010	IMPUESTOS A LA UTILIDAD POR PAGAR	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2014**

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

ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA

Información Complementaria para dar Cumplimiento a la Circular Única de Emisoras

AL 31 DE MARZO DE 2014

CONSOLIDADO

(MILES DE PESOS CONVERTIDOS AL TIPO DE CAMBIO FIX DEL CIERRE DEL PERIODO MXN\$13.0841)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL
		IMPORTE (MXN)
21050020	OTROS IMPUESTOS POR PAGAR	0
21060000	OTROS PASIVOS CIRCULANTES	6,568,704
21060010	INTERESES POR PAGAR	182,890
21060020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0
21060030	INGRESOS DIFERIDOS	0
21060050	BENEFICIOS A EMPLEADOS	57,374
21060060	PROVISIONES	250,404
21060061	PASIVOS RELACIONADOS CON ACTIVOS DISPONIBLES PARA SU VENTA CIRCULANTES	259,759
21060070	OPERACIONES DISCONTINUAS	0
21060080	OTROS	5,818,277
22000000	PASIVOS NO CIRCULANTES	40,355,303
22010000	CRÉDITOS BANCARIOS	4,505,615
22020000	CRÉDITOS BURSÁTILES	23,376,354
22030000	OTROS PASIVOS CON COSTO	0
22040000	PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	6,462,015
22050000	OTROS PASIVOS NO CIRCULANTES	6,011,319
22050010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	977,526
22050020	INGRESOS DIFERIDOS	0
22050040	BENEFICIOS A EMPLEADOS	1,049,096
22050050	PROVISIONES	675,100
22050051	PASIVOS RELACIONADOS CON ACTIVOS DISPONIBLES PARA SU VENTA NO CIRCULANTES	0
22050060	OPERACIONES DISCONTINUAS	0
22050070	OTROS	3,309,597
30000000	CAPITAL CONTABLE	48,287,565
30010000	CAPITAL CONTABLE DE LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	43,676,231
30030000	CAPITAL SOCIAL	3,355,836
30040000	ACCIONES RECOMPRADAS	195,267
30050000	PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	22,369,585
30060000	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	0
30070000	OTRO CAPITAL CONTRIBUIDO	313,338
30080000	UTILIDADES RETENIDAS (PERDIDAS ACUMULADAS)	9,600,262
30080010	RESERVA LEGAL	509,560
30080020	OTRAS RESERVAS	0
30080030	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	8,412,762
30080040	RESULTADO DEL EJERCICIO	677,940
30080050	OTROS	0
30090000	OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS (NETOS DE IMPUESTOS)	7,841,943
30090010	GANANCIAS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES	6,350,028
30090020	GANANCIAS (PERDIDAS) ACTUARIALES POR OBLIGACIONES LABORALES	0
30090030	RESULTADO POR CONVERSIÓN DE MONEDAS EXTRANJERAS	1,984,989
30090040	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0
30090050	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	-493,074
30090060	CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DE OTROS ACTIVOS	0
30090070	PARTICIPACIÓN EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0
30090080	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	0
30020000	CAPITAL CONTABLE DE LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	4,611,334

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2014**

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

**ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA
DATOS INFORMATIVOS**

Información Complementaria para dar Cumplimiento a la Circular Única de Emisoras

AL 31 DE MARZO DE 2014

CONSOLIDADO

(MILES DE PESOS CONVERTIDOS AL TIPO DE CAMBIO FIX DEL CIERRE DEL PERIODO MXN\$13.0841)

Impresión Final

REF	CONCEPTOS	TRIMESTRE AÑO ACTUAL
		IMPORTE (MXN)
91000010	PASIVOS MONEDA EXTRANJERA CORTO PLAZO	12,095,544
91000020	PASIVOS MONEDA EXTRANJERA LARGO PLAZO	11,631,294
91000030	CAPITAL SOCIAL NOMINAL	3,355,836
91000040	CAPITAL SOCIAL POR ACTUALIZACIÓN	193,239
91000050	FONDOS PARA PENSIONES Y PRIMA DE ANTIGÜEDAD	0
91000060	NUMERO DE FUNCIONARIOS (*)	561
91000070	NUMERO DE EMPLEADOS (*)	6,580
91000080	NUMERO DE OBREROS (*)	10,428
91000090	NUMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN (*)	2,100,000,000
91000100	NUMERO DE ACCIONES RECOMPRADAS (*)	33,786,574
91000110	EFFECTIVO RESTRINGIDO (1)	0
91000120	DEUDA DE ASOCIADAS GARANTIZADA	0

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

(*) DATOS EN UNIDADES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **01**

AÑO: **2014**

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

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Información Complementaria para dar Cumplimiento a la Circular Única de Emisoras

CONSOLIDADO

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

(MILES DE PESOS CONVERTIDOS AL TIPO DE CAMBIO FIX DEL CIERRE DEL PERIODO MXN\$13.0841)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL	
		ACUMULADO	TRIMESTRE
40010000	INGRESOS NETOS	17,369,522	17,369,522
40010010	SERVICIOS	0	0
40010020	VENTA DE BIENES	17,369,522	17,369,522
40010030	INTERESES	0	0
40010040	REGALIAS	0	0
40010050	DIVIDENDOS	0	0
40010060	ARRENDAMIENTO	0	0
40010061	CONSTRUCCIÓN	0	0
40010070	OTROS	0	0
40020000	COSTO DE VENTAS	12,885,902	12,885,902
40021000	UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA	4,483,620	4,483,620
40030000	GASTOS GENERALES	3,347,083	3,347,083
40040000	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE OTROS INGRESOS Y GASTOS, NETO	1,136,537	1,136,537
40050000	OTROS INGRESOS Y (GASTOS), NETO	195,686	195,686
40060000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN (*)	1,332,223	1,332,223
40070000	INGRESOS FINANCIEROS	152,705	152,705
40070010	INTERESES GANADOS	152,705	152,705
40070020	UTILIDAD POR FLUCTUACIÓN CAMBIARIA, NETO	0	0
40070030	UTILIDAD POR DERIVADOS, NETO	0	0
40070040	UTILIDAD POR CAMBIOS EN VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	0	0
40070050	OTROS INGRESOS FINANCIEROS	0	0
40080000	GASTOS FINANCIEROS	530,365	530,365
40080010	INTERESES PAGADOS	422,473	422,473
40080020	PÉRDIDA POR FLUCTUACIÓN CAMBIARIA, NETO	92,191	92,191
40080030	PÉRDIDA POR DERIVADOS, NETO	0	0
40080050	PÉRDIDA POR CAMBIOS EN VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	0	0
40080060	OTROS GASTOS FINANCIEROS	15,701	15,701
40090000	INGRESOS (GASTOS) FINANCIEROS NETO	-377,660	-377,660
40100000	PARTICIPACIÓN EN LOS RESULTADOS DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	-1,308	-1,308
40110000	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	953,255	953,255
40120000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD	281,099	281,099
40120010	IMPUESTO CAUSADO	352,852	352,852
40120020	IMPUESTO DIFERIDO	-71,753	-71,753
40130000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE LAS OPERACIONES CONTINUAS	672,156	672,156
40140000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE LAS OPERACIONES DISCONTINUAS, NETO	5,783	5,783
40150000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	677,939	677,939
40160000	PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	0	0
40170000	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	677,940	677,940
40180000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA BÁSICA POR ACCIÓN	0.26	0.26
40190000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA POR ACCIÓN DILUIDA	0.00	0.00

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **01**

AÑO: **2014**

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

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES OTROS RESULTADOS INTEGRALES (NETOS DE IMPUESTOS)

Información Complementaria para dar Cumplimiento a la Circular Única de Emisoras

CONSOLIDADO

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

(MILES DE PESOS CONVERTIDOS AL TIPO DE CAMBIO FIX DEL CIERRE DEL PERIODO MXN\$13.0841)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL	
		ACUMULADO	TRIMESTRE
4020000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	677,939	677,939
	PARTIDAS QUE NO SERAN RECLASIFICADAS A RESULTADOS		
40210000	GANANCIAS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES	0	0
40220000	GANANCIAS (PÉRDIDAS) ACTUARIALES POR OBLIGACIONES LABORALES	0	0
40220100	PARTICIPACIÓN EN RESULTADOS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0
	PARTIDAS QUE PUEDEN SER RECLASIFICADAS SUBSECUENTEMENTE A RESULTADOS		
40230000	RESULTADO POR CONVERSIÓN DE MONEDAS EXTRANJERAS	429,643	429,643
40240000	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA	-69,163	-69,163
40250000	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0
40260000	CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DE OTROS ACTIVOS	0	0
40270000	PARTICIPACIÓN EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0
40280000	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	20,058	20,058
40290000	TOTAL DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES	380,538	380,538
40300000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL	1,058,477	1,058,477
40320000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	34,071	34,071
40310000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	1,024,407	1,024,407

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **01**

AÑO: **2014**

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

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

DATOS INFORMATIVOS

Información Complementaria para dar Cumplimiento a la Circular Única de Emisoras

CONSOLIDADO

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

(MILES DE PESOS CONVERTIDOS AL TIPO DE CAMBIO FIX DEL CIERRE DEL PERIODO MXN\$13.0841)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL	
		ACUMULADO	TRIMESTRE
9200010	DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN OPERATIVA	1,254,281	1,254,281
9200020	PTU CAUSADA	30,486	30,486

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **01**

AÑO: **2014**

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

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

DATOS INFORMATIVOS (12 MESES)

Información Complementaria para dar Cumplimiento a la Circular Única de Emisoras

CONSOLIDADO

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

(MILES DE PESOS CONVERTIDOS AL TIPO DE CAMBIO FIX DEL CIERRE DEL PERIODO MXN\$13.0841)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL
		ACUMULADO
92000030	INGRESOS NETOS (**)	69,196,938
92000040	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN (**)	6,842,984
92000050	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA(**)	0
92000060	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA (**)	1,197,247
92000070	DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN OPERATIVA (**)	4,633,917

(*) DEFINIRÁ CADA EMPRESA

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