

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

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

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(MILES DE DÓLARES)

CONSOLIDADO

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
10000000	ACTIVOS TOTALES	8,958,331	8,181,802
11000000	ACTIVOS CIRCULANTES	3,138,159	3,052,978
11010000	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	896,704	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)	1,203,908	896,777
11030010	CLIENTES	1,220,746	932,510
11030020	ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	-16,838	-35,733
11040000	OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	136,443	147,117
11040010	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	136,443	147,117
11040020	ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	0	0
11050000	INVENTARIOS	814,142	728,805
11051000	ACTIVOS BIOLÓGICOS CIRCULANTES	0	0
11060000	OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	86,962	47,718
11060010	PAGOS ANTICIPADOS	71,644	27,537
11060020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0
11060030	ACTIVOS MANTENIDOS PARA SU VENTA	15,318	20,181
11060050	DERECHOS Y LICENCIAS	0	0
11060060	OTROS	0	0
12000000	ACTIVOS NO CIRCULANTES	5,820,172	5,128,824
12010000	CUENTAS POR COBRAR (NETO)	0	0
12020000	INVERSIONES	30,246	33,381
12020010	INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	30,246	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)	3,435,301	3,152,748
12030010	INMUEBLES	1,476,249	1,468,637
12030020	MAQUINARIA Y EQUIPO INDUSTRIAL	4,563,614	4,376,979
12030030	OTROS EQUIPOS	43,775	44,328
12030040	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-3,161,851	-3,039,791
12030050	CONSTRUCCIONES EN PROCESO	513,514	302,595
12040000	PROPIEDADES DE INVERSIÓN	0	0
12050000	ACTIVOS BIOLÓGICOS NO CIRCULANTES	0	0
12060000	ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	2,174,896	1,744,699
12060010	CRÉDITO MERCANTIL	899,876	536,513
12060020	MARCAS	422,801	329,899
12060030	DERECHOS Y LICENCIAS	125,347	129,408
12060031	CONCESIONES	0	0
12060040	OTROS ACTIVOS INTANGIBLES	726,872	748,879
12070000	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	106,817	125,357
12080000	OTROS ACTIVOS NO CIRCULANTES	72,912	72,639
12080001	PAGOS ANTICIPADOS	0	0
12080010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0
12080020	BENEFICIOS A EMPLEADOS	0	0
12080021	ACTIVOS MANTENIDOS PARA SU VENTA	0	0
12080040	CARGOS DIFERIDOS (NETO)	0	0
12080050	OTROS	72,912	72,639
20000000	PASIVOS TOTALES	5,149,031	4,590,745
21000000	PASIVOS CIRCULANTES	1,812,658	1,514,945
21010000	CRÉDITOS BANCARIOS	59,154	62,121
21020000	CRÉDITOS BURSÁTILES	0	0
21030000	OTROS PASIVOS CON COSTO	0	0
21040000	PROVEEDORES	1,226,908	953,147
21050000	IMPUESTOS POR PAGAR	0	0
21050010	IMPUESTOS A LA UTILIDAD POR PAGAR	0	0
21050020	OTROS IMPUESTOS POR PAGAR	0	0
21060000	OTROS PASIVOS CIRCULANTES	526,596	499,677

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

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

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(MILES DE DÓLARES)

CONSOLIDADO

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
21060010	INTERESES POR PAGAR	12,846	32,716
21060020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	346	0
21060030	INGRESOS DIFERIDOS	0	0
21060050	BENEFICIOS A EMPLEADOS	6,080	7,934
21060060	PROVISIONES	22,446	25,963
21060061	PASIVOS RELACIONADOS CON ACTIVOS MANTENIDOS PARA SU VENTA CIRCULANTES	13,967	22,748
21060080	OTROS	470,911	410,316
22000000	PASIVOS NO CIRCULANTES	3,336,373	3,075,800
22010000	CRÉDITOS BANCARIOS	275,654	316,687
22020000	CRÉDITOS BURSÁTILES	2,179,775	1,786,399
22030000	OTROS PASIVOS CON COSTO	0	0
22040000	PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	485,517	511,913
22050000	OTROS PASIVOS NO CIRCULANTES	395,427	460,801
22050010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	31,798	74,689
22050020	INGRESOS DIFERIDOS	0	0
22050040	BENEFICIOS A EMPLEADOS	85,785	80,196
22050050	PROVISIONES	38,236	49,621
22050051	PASIVOS RELACIONADOS CON ACTIVOS MANTENIDOS PARA SU VENTA NO CIRCULANTES	0	0
22050070	OTROS	239,608	256,295
30000000	CAPITAL CONTABLE	3,809,300	3,591,057
30010000	CAPITAL CONTABLE DE LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	3,397,821	3,298,556
30030000	CAPITAL SOCIAL	256,482	256,482
30040000	ACCIONES RECOMPRADAS	158,704	56,312
30050000	PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	1,699,410	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)	695,939	681,921
30080010	RESERVA LEGAL	38,945	38,945
30080020	OTRAS RESERVAS	0	0
30080030	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	505,268	559,921
30080040	RESULTADO DEL EJERCICIO	151,726	83,055
30080050	OTROS	0	0
30090000	OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS (NETOS DE IMPUESTOS)	563,338	570,265
30090010	GANANCIAS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES	522,531	485,324
30090020	GANANCIAS (PERDIDAS) ACTUARIALES POR OBLIGACIONES LABORALES	0	0
30090030	RESULTADO POR CONVERSIÓN DE MONEDAS EXTRANJERAS	27,988	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	-14,606	-33,932
30090060	CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DE OTROS ACTIVOS	27,425	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	411,479	292,501

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

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

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
DATOS INFORMATIVOS**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(MILES DE DÓLARES)

**CONSOLIDADO
Impresión Final**

REF	CONCEPTOS	CIERRE PERIODO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
91000010	PASIVOS MONEDA EXTRANJERA CORTO PLAZO	1,107,436	872,046
91000020	PASIVOS MONEDA EXTRANJERA LARGO PLAZO	1,065,804	866,992
91000030	CAPITAL SOCIAL NOMINAL	256,482	256,482
91000040	CAPITAL SOCIAL POR ACTUALIZACIÓN	23,948	23,948
91000050	FONDOS PARA PENSIONES Y PRIMA DE ANTIGÜEDAD	0	0
91000060	NUMERO DE FUNCIONARIOS (*)	420	591
91000070	NUMERO DE EMPLEADOS (*)	6,947	6,530
91000080	NUMERO DE OBREROS (*)	11,778	10,224
91000090	NUMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN (*)	2,100,000,000	2,100,000,000
91000100	NUMERO DE ACCIONES RECOMPRADAS (*)	35,178,593	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: **03**

AÑO: **2014**

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

ESTADOS DE RESULTADOS

CONSOLIDADO

POR LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 2013

(MILES DE DÓLARES)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
40010000	INGRESOS NETOS	4,211,745	1,429,188	3,895,865	1,326,336
40010010	SERVICIOS	0	0	0	0
40010020	VENTA DE BIENES	4,211,745	1,429,188	3,895,865	1,326,336
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	3,114,149	1,077,038	2,700,447	928,523
40021000	UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA	1,097,596	352,150	1,195,418	397,813
40030000	GASTOS GENERALES	782,055	263,930	752,004	251,242
40040000	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE OTROS INGRESOS Y GASTOS, NETO	315,541	88,220	443,414	146,571
40050000	OTROS INGRESOS Y (GASTOS), NETO	43,802	11,732	46,136	8,841
40060000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN (*)	359,343	99,952	489,550	155,412
40070000	INGRESOS FINANCIEROS	26,854	7,261	54,189	12,034
40070010	INTERESES GANADOS	26,854	7,261	54,189	10,216
40070020	UTILIDAD POR FLUCTUACIÓN CAMBIARIA, NETO	0	0	0	1,818
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	180,406	58,230	152,545	30,667
40080010	INTERESES DEVENGADOS A CARGO	134,896	49,217	129,039	27,446
40080020	PÉRDIDA POR FLUCTUACIÓN CAMBIARIA, NETO	36,828	5,608	13,819	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	8,682	3,405	9,687	3,221
40090000	INGRESOS (GASTOS) FINANCIEROS NETO	-153,552	-50,969	-98,356	-18,633
40100000	PARTICIPACIÓN EN LOS RESULTADOS DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	3,199	1,027	-958	-2,546
40110000	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	208,990	50,010	390,236	134,233
40120000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD	57,001	2,744	138,728	45,345
40120010	IMPUESTO CAUSADO	83,417	20,995	131,944	45,033
40120020	IMPUESTO DIFERIDO	-26,416	-18,251	6,784	312
40130000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE LAS OPERACIONES CONTINUAS	151,989	47,266	251,508	88,888
40140000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE LAS OPERACIONES DISCONTINUAS, NETO	-263	352	-164,221	-150,536
40150000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	151,726	47,618	87,287	-61,648
40160000	PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	0	0	0	0
40170000	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	151,726	47,618	87,287	-61,648
40180000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA BÁSICA POR ACCIÓN	0.08	0.02	0.04	-0.03
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: **03**

AÑO: **2014**

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

ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL (NETOS DE IMPUESTOS)

CONSOLIDADO

POR LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 2013

(MILES DE DÓLARES)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
40200000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	151,726	47,618	87,287	-61,648
	PARTIDAS QUE NO SERAN RECLASIFICADAS A RESULTADOS				
40210000	GANANCIAS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES	37,207	37,207	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	-90,885	-154,200	135,957	190,940
40240000	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA	27,220	13,320	-47,097	-17,086
40250000	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0	0	0
40260000	CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DE OTROS ACTIVOS	27,425	27,425	0	0
40270000	PARTICIPACIÓN EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0	0	0
40280000	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	-8,166	-3,996	13,658	4,955
40290000	TOTAL DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES	-7,199	-80,244	102,518	178,809
40300000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL	144,527	-32,626	189,805	117,161
40320000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	-78	-5,222	15,008	14,979
40310000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	144,605	-27,404	174,797	102,182

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2014**

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

ESTADOS DE RESULTADOS

DATOS INFORMATIVOS

CONSOLIDADO

POR LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 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	302,060	107,058	226,991	71,245

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2014**

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

ESTADOS DE RESULTADOS DATOS INFORMATIVOS (12 MESES)

CONSOLIDADO

POR LOS PERIODOS DE DOCE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 2013

(MILES DE DÓLARES)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO	
		ACTUAL	ANTERIOR
92000030	INGRESOS NETOS (**)	5,492,879	4,980,077
92000040	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN (**)	432,099	570,164
92000060	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA (**)	147,492	125,785
92000050	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA(**)	0	0
92000070	DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN OPERATIVA (**)	411,655	327,905

(*) DEFINIRÁ CADA EMPRESA

(**) INFORMACIÓN ULTIMOS 12 MESES

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

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

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2014

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL CAPITAL
CONTABLE

(MILES DE DÓLARES)

CONSOLIDADO

Impresión Final

CONCEPTOS	CAPITAL SOCIAL	ACCIONES RECOMPRADAS	PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	OTRO CAPITAL CONTRIBUIDO	UTILIDADES O PÉRDIDAS ACUMULADAS		OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS (NETOS DE IMPUESTOS)	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	TOTAL DE CAPITAL CONTABLE
						RESERVAS	UTILIDADES RETENIDAS (PÉRDIDAS ACUMULADAS)				
SALDO INICIAL AL 1 DE ENERO DEL 2013	256,861	38,609	1,717,512	0	23,948	0	880,560	300,008	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	82,507	0	0	0	0	-82,507	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	-57,602	0	0	0	0	0	0	-57,602	0	-57,602
(DISMINUCIÓN) AUMENTO EN PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	0	0	27	0	0	0	0	0	27	0	27
(DISMINUCIÓN) AUMENTO DE LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
OTROS MOVIMIENTOS	0	0	0	0	0	0	-84,341	-72,278	-156,619	0	-156,619
RESULTADO INTEGRAL	0	0	0	0	0	0	0	174,797	174,797	15,008	189,805
SALDO FINAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2013	256,861	63,514	1,717,539	0	23,948	0	713,712	402,527	3,178,101	39,275	3,217,376
SALDO INICIAL AL 1 DE ENERO DEL 2014	256,482	56,312	1,709,628	0	23,948	0	681,921	570,265	3,298,556	292,501	3,591,057
AJUSTES RETROSPECTIVOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
APLICACIÓN DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES A UTILIDADES RETENIDAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CONSTITUCIÓN DE RESERVAS	0	137,708	0	0	0	0	-137,708	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	-35,316	-10,218	0	0	0	0	0	-45,534	0	-45,534
(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	120,000	120,000
OTROS MOVIMIENTOS	0	0	0	0	0	0	151,726	-151,532	194	-944	-750
RESULTADO INTEGRAL	0	0	0	0	0	0	0	144,605	144,605	-78	144,527
SALDO FINAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2014	256,482	158,704	1,699,410	0	23,948	0	695,939	563,338	3,397,821	411,479	3,809,300

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: MEXCHEM

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2014

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

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO INDIRECTO)

POR LOS PERIODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 2013

(MILES DE DÓLARES)

CONSOLIDADO

Impresión Final

REF	CUENTA/SUBCUENTA	AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
50010000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	208,990	390,236
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	277,004	176,679
50030010	+ DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN DEL PERIODO	302,060	226,991
50030020	(-) + UTILIDAD O PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	-750	-803
50030030	+(-) PÉRDIDA (REVERSIÓN) POR DETERIORO	0	0
50030040	(-)+PARTICIPACIÓN EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	-3,199	958
50030050	(-)DIVIDENDOS COBRADOS	0	0
50030060	(-)INTERESES A FAVOR	-26,854	-54,188
50030070	(-)FLUCTUACIÓN CAMBIARIA	20,879	-6,625
50030080	(-) +OTRAS PARTIDAS	-15,132	10,346
50040000	+(-) PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	134,896	129,039
50040010	(+)INTERESES DEVENGADOS A CARGO	134,896	129,039
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	620,890	695,954
50060000	FLUJOS GENERADOS O UTILIZADOS EN LA OPERACIÓN	-149,352	-228,829
50060010	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN CLIENTES	-218,060	-177,539
50060020	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN INVENTARIOS	-35,225	-50,169
50060030	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	-12,950	-25,661
50060040	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN PROVEEDORES	197,216	-3,955
50060050	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN OTROS PASIVOS	-80,333	28,495
50060060	+ (-)IMPUESTOS A LA UTILIDAD PAGADOS O DEVUELTOS	0	0
50070000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	471,538	467,125
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
50080000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-930,569	-541,646
50080010	(-)INVERSIONES CON CARÁCTER PERMANENTE	-623,959	-607,925
50080020	+DISPOSICIONES DE INVERSIONES CON CARÁCTER PERMANENTE	0	0
50080030	(-)INVERSION EN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-346,365	-250,154
50080040	+VENTA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	38,527	165,600
50080050	(-) INVERSIONES TEMPORALES	0	150,833
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	1,228	0
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
50090000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	123,174	-365,678
50090010	+ FINANCIAMIENTOS BANCARIOS	829,053	293,764
50090020	+ FINANCIAMIENTOS BURSÁTILES	0	0
50090030	+ OTROS FINANCIAMIENTOS	0	0
50090040	(-) AMORTIZACIÓN DE FINANCIAMIENTOS BANCARIOS	-441,625	-415,933
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	-59,936
50090090	+ PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	0	0
50090100	+ APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	0	0
50090110	(-)INTERESES PAGADOS	-154,775	-153,769
50090120	(-)RECOMPRA DE ACCIONES	-45,534	-57,603
50090130	+ (-) OTRAS PARTIDAS	-63,945	27,799

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

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

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

POR LOS PERIODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE
2014 Y 2013

(MILES DE DÓLARES)

**CONSOLIDADO
Impresión Final**

REF	CUENTA/SUBCUENTA	AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50100000	INCREMENTO (DISMINUCION) DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	-335,857	-440,199
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	896,704	954,998

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **03** 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: **03** 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 **03** 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	30,246
TOTAL DE INVERSIONES EN ASOCIADAS				0	30,246

OBSERVACIONES

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

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

TRIMESTRE **03** 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	25,808	5,419	0	0	0						
OTRAS	NO				0	8,565	8,533	0	0	0						
BANCOMEXT	NO	05/03/2013	05/02/2021	4.6155%	0	0	37,032	38,024	38,024	114,070						
BBVA	NO	26/05/2010	31/12/2014	2.8466%							0	4,875	0	0	0	
MIZUHO CORPBANK	NO	28/06/2011	30/06/2016	2.17%							0	4,931	4,931	9,861	0	
RABO BANK	NO	17/06/2009	16/04/2015	2.13%							0	14,975	19,760	0	0	
CON GARANTÍA																
BANCA COMERCIAL																
OTROS																
TOTAL BANCARIOS					0	34,373	50,984	38,024	38,024	114,070	0	24,781	24,691	9,861	0	

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

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

TRIMESTRE **03** 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	82,289						
BONO	NO	30/10/2009	19/09/2022	4.875%	0	0	0	0	0	741,886						
BONO	NO	30/10/2009	19/09/2042	6.750%	0	0	0	0	0	395,632						
CEBUR	NO	21/03/2012	09/03/2022	8.12%							0	0	0	0	218,105	
BONO	NO	17/09/2014	17/09/2044	5.875%							0	0	0	0	741,863	
CON GARANTÍA																
COLOCACIONES PRIVADAS																
QUIROGRAFARIOS																
CON GARANTÍA																
TOTAL BURSÁTILES					0	0	0	0	0	1,219,807	0	0	0	0	959,968	

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

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

TRIMESTRE 03 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	638,093										
	NO									0	588,815				
TOTAL PROVEEDORES				0	638,093					0	588,815				
OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES															
	NO			0	32,756	324,143	0	0	0						
	NO									0	493,840	71,284	0	0	0
TOTAL OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES				0	32,756	324,143	0	0	0	0	493,840	71,284	0	0	0
TOTAL GENERAL				0	705,222	375,127	38,024	38,024	1,333,877	0	1,107,436	95,975	9,861	0	959,968

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 \$13.4541.

LOS PASIVOS SE PRESENTAN NETOS DE GASTOS DE COLOCACIÓN DE DEUDA POR \$38,012 USD.

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

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

TRIMESTRE: 03 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	142,377	0	1,115,229	0	0
CIRCULANTE	142,377	0	1,115,229	0	0
NO CIRCULANTE	0	0	0	0	0
PASIVO	124,820	0	2,048,421	0	0
CIRCULANTE	117,180	0	990,256	0	0
NO CIRCULANTE	7,640	0	1,058,165	0	0
SALDO NETO	17,557	0	-933,192	0	0

OBSERVACIONES

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014, LA INTEGRACIÓN DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS DE OTRAS MONEDAS EXTRANJERAS DISTINTAS A LA MONEDA DE REPORTE, CONVERTIDOS A DÓLARES AMERICANOS, SON LO SIGUIENTES :

2014	EURO	PESOS REAL	PESOS MEX	COLOMB	TOTAL	DÓLAR
ACTIVO CIRCUL	525,249	160,046	354,901	75,033	1,115,229	142,377
PASIVO						
CIRCULANTE	(649,248)	(104,700)	(186,082)	(50,226)	(990,256)	(117,180)
LARGO PLAZO	(985,528)	(3,829)	(6,407)	(62,401)	(1,058,165)	(7,640)
TOTAL	(1,634,776)	(108,529)	(192,489)	(112,627)	(2,048,421)	(124,820)
POSICIÓN NETA	(1,109,527)	51,517	162,412	(37,594)	(933,192)	17,557

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: MEXCHEM

TRIMESTRE: 03 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: 03 AÑO: 2014

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

INSTRUMENTOS DE DEUDA

PAGINA 2 / 2

CONSOLIDADO

Impresión Final

SITUACIÓN ACTUAL DE LAS LIMITACIONES FINANCIERAS

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

B) LA COBERTURA DE INTERESES ES DE 5.17

C) EL PASIVO CON COSTO A EBITDA ES DE 1.92

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

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

TRIMESTRE **03** 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	589,016	467,113	0	Pennwalt y Primex	
FLÚOR	109,308	84,875	0		
CONTROLADORA	0	22,086	0		
ELIMINACIONES	0	-64,590	0		
INGRESOS POR EXPORTACIÓN					
COLORO VINILO	670,756	1,007,765	0		
FLÚOR	683,271	420,957	0	FLÚOR	NORANDA, ARKEMA
SOLUCIONES INTEGRALE	738,305	2,407,226	0	AMANCO, PAVCO, CELTA	SODIMAX
ELIMINACIONES	0	-133,687	0		
INGRESOS DE SUBSIDIARIAS EN EL EXTRANJERO					
TOTAL	2,790,656	4,211,745			

OBSERVACIONES

LOS PRINCIPALES CLIENTES NACIONALES DE LA CADENA CLORO VINILO SON :
 -TUBERÍAS ADVANCE
 -FABRICA DE JABON LA CORONA
 -PROCTER AND GAMBLE

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

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

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

TRIMESTRE **03** AÑO **2014**

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

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

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

2,100,000,000

OBSERVACIONES

I.- INFORMACIÓN CUALITATIVA.

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

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

• DESCRIPCIÓN GENERAL DE LOS OBJETIVOS PARA CELEBRAR OPERACIONES CON DERIVADOS

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

EL OBJETIVO GENERAL DE REALIZAR OPERACIONES DE COBERTURA 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, SUPERVISANDO Y ADMINISTRANDO LOS RIESGOS FINANCIEROS RELACIONADOS CON LAS OPERACIONES DE LA ENTIDAD UTILIZANDO LOS INFORMES INTERNOS DE RIESGO, LOS CUALES ANALIZAN LAS EXPOSICIONES POR GRADO Y LA MAGNITUD DE LOS RIESGOS. ESTOS RIESGOS INCLUYEN EL RIESGO DE MERCADO (INCLUYENDO EL RIESGO CAMBIARIO, RIESGO EN LAS TASAS DE INTERÉS A VALOR RAZONABLE Y RIESGO EN LOS PRECIOS), RIESGO DE CRÉDITO, RIESGO DE LIQUIDEZ Y RIESGO DE LA TASA DE INTERÉS DEL FLUJO DE EFECTIVO.

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA **2 / 13**

CONSOLIDADO

Impresión Final

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) PRINCIPAL-ONLY SWAP INSTRUMENTO CONTRATADO PARA CUBRIR EL RIESGO DE PÉRDIDA DE VALOR EN LA POSICIÓN ACCIONARIA DENOMINADA EN EUROS.

- ESTRATEGIAS DE COBERTURA O NEGOCIACIÓN IMPLEMENTADAS

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

- MERCADOS DE NEGOCIACIÓN PERMITIDOS Y CONTRAPARTES ELEGIBLES

LAS CONTRAPARTES ELEGIBLES POR LA EMISORA SON: MORGAN STANLEY BNP ABN AMRO, RABO BANK, DANSKE BANK, BANAMEX, BANCOMER JP MORGAN, DEUTSCHE BANK, BANK OF AMERICA,

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 3 / 13

CONSOLIDADO

Impresión Final

BNP PARIBAS, CREDIT SUISSE BRACLAYS, BANK PLC, VE POR MÁS, HSBC Y SANTANDER.

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

- (1) EN JULIO DE 2008, SE CONTRATÓ UN SWAP DE TASA DE INTERÉS CON RABO BANK, ABN AMRO Y BNP, CON UNA VIGENCIA DEL 10-JUL-2008 HASTA EL 19-OCT-2015, POR UN MONTO NOCIONAL DE EUR\$ 50'000,000, CUYO ESTADO ACTUAL ES "VIGENTE".
 - (2) EN SEPTIEMBRE DE 2010, SE CONTRATÓ UN SWAP DE TASA DE INTERÉS CON DANSKE BANK CON UNA VIGENCIA DEL 14-SEP-2010 HASTA EL 16-OCT-2015, POR UN MONTO NOCIONAL DE EUR\$ 25'000,000, CUYO ESTADO ACTUAL ES "VIGENTE".
 - (3) EN NOVIEMBRE DE 2010, SE CONTRATÓ UN SWAP DE TASA FIJA DE INTERÉS CON ABN AMRO CON UNA VIGENCIA DEL 18-NOV-2010 HASTA EL 16-OCT-2015, POR UN MONTO NOCIONAL DE GBP\$ 20'000,000, CUYO ESTADO ACTUAL ES "VIGENTE".
 - (4) EN ABRIL DE 2013, SE CONTRATÓ SWAP DE TIPO DE CAMBIO Y TASA DE INTERÉS CON SANTANDER CON UNA VIGENCIA DEL 01-ABR-2013 HASTA EL 09-MAR-2022, POR UN MONTO NOCIONAL DE EUR\$ 90'525,045, CUYO ESTADO ACTUAL ES "VIGENTE".
 - (5) EN ABRIL DE 2013, SE CONTRATÓ SWAP DE TIPO DE CAMBIO Y TASA DE INTERÉS CON MORGAN STANLEY CON UNA VIGENCIA DEL 08-ABR-2013 HASTA EL 09-MAR-2022, POR UN MONTO NOCIONAL DE EUR\$ 29'976,019, CUYO ESTADO ACTUAL ES "VIGENTE".
 - (6) EN MAYO DE 2013, SE CONTRATÓ SWAP DE TIPO DE CAMBIO Y TASA DE INTERÉS CON MORGAN STANLEY CON UNA VIGENCIA DEL 24-MAY-2013 HASTA EL 09-MAR-2022, POR UN MONTO NOCIONAL DE EUR\$ 30'879,447, CUYO ESTADO ACTUAL ES "VIGENTE".
 - (7) 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".
 - (8) EN OCTUBRE DE 2013, SE CONTRATÓ SWAP DE TIPO DE CAMBIO Y TASA DE INTERÉS CON MORGAN STANLEY CON UNA VIGENCIA DEL 09-OCT-2013 HASTA EL 05-MAR-2021, POR UN MONTO NOCIONAL DE USD\$ 113'550,340, CUYO ESTADO ACTUAL ES "VIGENTE".
 - (9) EN DICIEMBRE DE 2013 SE CONTRATÓ UN FORWARD DE USD A MXN CON BNP PARIBAS CON UNA VIGENCIA DEL 13-DIC-2013 HASTA EL 14-NOV-2014 CON UN MONTO NOCIONAL DE USD\$ 60'000,000 CUYO ESTADO ACTUAL ES "VIGENTE".
 - (10) EN DICIEMBRE DE 2013 SE CONTRATÓ UN FORWARD DE USD A MXN CON MORGAN STANLEY CON UNA VIGENCIA DEL 31-DIC-2013 HASTA EL 31-NOV-2014 CON UN MONTO NOCIONAL DE USD\$ 65'000,000 CUYO ESTADO ACTUAL ES "VIGENTE".
 - (11) 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".
 - (12) EN FEBRERO DE 2014 SE CONTRATÓ UN FORWARD DE USD A MXN CON BNP PARIBAS CON UNA VIGENCIA DEL 14-FEB-2014 HASTA EL 15-ENE-2015 CON UN MONTO NOCIONAL DE USD\$ 24'000,000 CUYO ESTADO ACTUAL ES "VIGENTE".
 - (13) EN FEBRERO DE 2014 SE CONTRATÓ UN FORWARD DE USD A MXN CON JP MORGAN CON UNA VIGENCIA DEL 21-FEB-2014 HASTA EL 21-ENE-2015 CON UN MONTO NOCIONAL DE USD\$
-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 4 / 13

CONSOLIDADO

Impresión Final

18'000,000 CUYO ESTADO ACTUAL ES "VIGENTE".

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

(15) EN AGOSTO DE 2014 SE CONTRATÓ UN FORWARD DE USD A MXN CON JP MORGAN CON UNA VIGENCIA DEL 26-AGO-2014 HASTA EL 30-JUL-2015 CON UN MONTO NOCIONAL DE USD\$ 24'000,000 CUYO ESTADO ACTUAL ES "VIGENTE".

(16) EN AGOSTO DE 2014 SE CONTRATÓ UN FORWARD DE USD A MXN CON MORGAN STANLEY CON UNA VIGENCIA DEL 26-AGO-2014 HASTA EL 30-JUL-2015 CON UN MONTO NOCIONAL DE USD\$ 36'000,000 CUYO ESTADO ACTUAL ES "VIGENTE".

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

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

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

(20) EN SEPTIEMBRE DE 2014, SE CONTRATÓ UN PRINCIPAL-ONLY SWAP EUR/USD CON DEUTSCHE BANK CON UNA VIGENCIA DEL 17-SEPT-2014 HASTA EL 17-SEPT-2024, POR UN MONTO NOCIONAL DE USD\$ 176'000,000, CUYO ESTADO ACTUAL ES "VIGENTE".

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

- **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 342,5 MILLONES DE DÓLARES, CON MERRILL LYNCH CAPITAL MARKETS AG. , MORGAN STANLEY,

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA **5 / 13**

CONSOLIDADO

Impresión Final

BANCOMER, SANTANDER, HSBC, BANAMEX, VE POR MAS, CREDIT SUISSE, BANK OF AMERICA Y JP MORGAN, DEUTSCHE BANK, BNP PARIBAS, BARCLAYS, BANK PLC 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, ES DABLE DESTACAR QUE TODAS LAS OPERACIONES DE DERIVADOS SON PRESENTADAS Y APROBADAS POR, LOS COMITÉS DE AUDITORÍA Y PRÁCTICAS SOCIETARIAS, ASÍ COMO POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN, SIN IMPORTAR EL MONTO Y/O TIPO DE INSTRUMENTO.

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

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

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

- LA EXISTENCIA DE UN TERCERO INDEPENDIENTE QUE REVISE DICHOS PROCEDIMIENTOS

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

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA **8 / 13**

CONSOLIDADO

Impresión Final

CARACTERÍSTICAS NO ESTÁN ESTRECHAMENTE RELACIONADOS CON LOS DE LOS CONTRATOS ANFITRIONES Y CUANDO DICHS CONTRATOS NO SE REGISTRAN A SU VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS A TRAVÉS DE RESULTADOS.

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

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

III. FUENTES DE LIQUIDEZ.

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

IV. EXPOSICIÓN.

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

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

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

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

- DESCRIPCIÓN Y NÚMERO DE IFD QUE HAYAN VENCIDO DURANTE EL TRIMESTRE Y DE AQUÉLLOS CUYA POSICIÓN HAYA SIDO CERRADA
EN JULIO DE 2014, VENCIO UN SWAP DE TASA DE INTERÉS CON SANTANDER, POR UN MONTO

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA **9 / 13**

CONSOLIDADO

Impresión Final

NOCIONAL DE USD\$ 3'000,000 EL CUAL TENÍA PACTADA UNA FECHA DE VENCIMIENTO DEL 9 DE JULIO DE 2014.

EN SEPTIEMBRE DE 2014 SE PAGÓ ANTICIPADAMENTE UN SWAP DE TIPO DE CAMBIO Y TASA DE INTERÉS CON SANTANDER, POR UN MONTO NOCIONAL DE EUR\$ 30'562,347, CUYO ESTADO ACTUAL ES "CANCELADO".

EN SEPTIEMBRE DE 2014 SE PAGÓ ANTICIPADAMENTE UN SWAP DE TIPO DE CAMBIO Y TASA DE INTERÉS CON SANTANDER, POR UN MONTO NOCIONAL DE EUR\$ 30'525,030, CUYO ESTADO ACTUAL ES "CANCELADO".

EN SEPTIEMBRE DE 2014 SE PAGÓ ANTICIPADAMENTE UN SWAP DE TIPO DE CAMBIO Y TASA DE INTERÉS CON SANTANDER, POR UN MONTO NOCIONAL DE EUR\$ 30'068,858, CUYO ESTADO ACTUAL ES "CANCELADO".

EN SEPTIEMBRE DE 2014 SE PAGÓ ANTICIPADAMENTE UN SWAP DE TIPO DE CAMBIO Y TASA DE INTERÉS CON SANTANDER, POR UN MONTO NOCIONAL DE EUR\$ 29'988,604, CUYO ESTADO ACTUAL ES "CANCELADO".

EN SEPTIEMBRE DE 2014 SE PAGÓ ANTICIPADAMENTE UN SWAP DE TIPO DE CAMBIO Y TASA DE INTERÉS CON SANTANDER, POR UN MONTO NOCIONAL DE EUR\$ 30'024,260, CUYO ESTADO ACTUAL ES "CANCELADO".

EN SEPTIEMBRE DE 2014 SE PAGÓ ANTICIPADAMENTE UN SWAP DE TIPO DE CAMBIO Y TASA DE INTERÉS CON SANTANDER, POR UN MONTO NOCIONAL DE EUR\$ 28'088,310, CUYO ESTADO ACTUAL ES "CANCELADO".

EN SEPTIEMBRE DE 2014 SE PAGÓ ANTICIPADAMENTE UN SWAP DE TIPO DE CAMBIO Y TASA DE INTERÉS CON SANTANDER, POR UN MONTO NOCIONAL DE EUR\$ 14'044,944, CUYO ESTADO ACTUAL ES "CANCELADO".

EN SEPTIEMBRE DE 2014 SE PAGÓ ANTICIPADAMENTE UN SWAP DE TIPO DE CAMBIO Y TASA DE INTERÉS CON SANTANDER, POR UN MONTO NOCIONAL DE EUR\$ 42'134,831, CUYO ESTADO ACTUAL ES "CANCELADO".

EN SEPTIEMBRE DE 2014 SE PAGÓ ANTICIPADAMENTE UN SWAP DE TIPO DE CAMBIO Y TASA DE INTERÉS CON SANTANDER, POR UN MONTO NOCIONAL DE EUR\$ 28'089,888, CUYO ESTADO ACTUAL ES "CANCELADO".

• DESCRIPCIÓN Y NÚMERO DE LLAMADAS DE MARGEN QUE SE HAYAN PRESENTADO DURANTE EL TRIMESTRE.

DURANTE EL TRIMESTRE NO SE PRESENTARON LLAMADAS DE MARGEN.

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

NO SE PRESENTÓ INCUMPLIMIENTO EN NINGÚN CONTRATO

CONTRATO	MONTO NOCIONAL CONTRATADO	UNIDAD	(000, S)
SWAP DE TASA FIJA DE INTERÉS	GBP\$ 20,000,000	GBP	GBP\$ 20'000
SWAP DE TASA FIJA DE INTERÉS	EUR\$ 50,000,000	EUR	EUR\$ 50'000

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2014**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 10 / 13

CONSOLIDADO

Impresión Final

SWAP DE TASA FIJA DE INTERÉS	EUR\$ 25,000,000	EUR	EUR\$ 25'000
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\$ 31'446
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\$ 90,525,045	EUR	EUR\$ 90'525
SWAP DE TIPO DE CAMBIO Y TASA DE INTERÉS	USD\$ 113,550,340	USD	USD\$ 113'550
SWAP DE TIPO DE CAMBIO Y TASA DE INTERÉS	USD\$ 112,612,613	EUR	USD\$ 112,613
FORWARD USD A MXN	USD\$ 60,000,000	USD	USD\$ 60'000
FORWARD USD A MXN	USD\$ 24,000,000	USD	USD\$ 24'000
FORWARD USD A MXN	USD\$ 65,000,000	USD	USD\$ 65'000
FORWARD USD A MXN	USD\$ 51,000,000	USD	USD\$ 51'000
FORWARD USD A MXN	USD\$ 18,000,000	USD	USD\$ 18'000

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2014**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 11 / 13

CONSOLIDADO

Impresión Final

FORWARD USD A MXN	USD\$	24,000,000	USD	USD\$ 24'000
FORWARD USD A MXN	USD\$	36,000,000	USD	USD\$ 36'000
FORWARD USD A MXN	USD\$	14,400,000	USD	USD\$ 14'400
PRINCIPAL-ONLY SWAP EUR/USD	USD\$	210,000,000	USD	USD\$ 210'000
PRINCIPAL-ONLY SWAP EUR/USD	USD\$	200,000,000	USD	USD\$ 200'000
PRINCIPAL-ONLY SWAP EUR/USD	USD\$	176,000,000	USD	USD\$ 176'000
PRINCIPAL-ONLY SWAP EUR/USD	USD\$	132,000,000	USD	USD\$ 132'000

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	(769)	N/A
SWAP DE TASA DE INTERÉS	COBERTURA	EUR\$50'000	EUR\$ 50'000	(3,034)	N/A
SWAP DE TASA DE INTERÉS	COBERTURA	EUR\$25'000	EUR\$ 25'000	(741)	N/A
SWAP DE TIPO DE CAMBIO Y TASA DE INTERÉS	COBERTURA	EUR\$29'976	EUR\$ 29'976	(482)	N/A
SWAP DE TIPO DE	COBERTURA				

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 12 / 13

CONSOLIDADO

Impresión Final

CAMBIO Y TASA DE INTERÉS	EUR\$31'447	EUR\$ 31'447	(514)	N/A
SWAP DE TIPO DE COBERTURA CAMBIO Y TASA DE INTERÉS	EUR\$30'879	EUR\$ 30'879	(462)	N/A
SWAP DE TIPO DE COBERTURA CAMBIO Y TASA DE INTERÉS	EUR\$90'525	EUR\$ 90'525	(19,815)	N/A
SWAP DE TIPO DE COBERTURA CAMBIO Y TASA DE INTERÉS	USD\$113'550	USD\$ 113'550	(4,576)	N/A
SWAP DE TIPO DE COBERTURA CAMBIO Y TASA DE INTERÉS	USD\$112'613	USD\$ 112'613	(1,405)	N/A
FORWARD USD A COBERTURA MXN	USD\$ 60'000	USD\$60'000	0	N/A
FORWARD USD A COBERTURA MXN	USD\$ 24'000	USD\$24'000	(4)	N/A
FORWARD USD A COBERTURA MXN	USD\$ 65'000	USD\$65'000	(10)	N/A
FORWARD USD A COBERTURA MXN	USD\$ 51'000	USD\$51'000	553	N/A
FORWARD USD A COBERTURA MXN	USD\$ 18'000	USD\$18'000	6	N/A
FORWARD USD A COBERTURA MXN	USD\$ 24'000	USD\$24'000	(375)	N/A
FORWARD USD A COBERTURA MXN	USD\$ 36'000	USD\$36'000	(399)	N/A

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 13 / 13

CONSOLIDADO

Impresión Final

FORWARD				
USD A	COBERTURA			
MXN	USD\$ 14'400	USD\$14'400	(117)	N/A
PRINCIPAL				
-ONLY SWAP COBERTURA				
EUR/USD	USD\$ 210'000	USD\$210'000	N/A	N/A
PRINCIPAL				
-ONLY SWAP COBERTURA				
EUR/USD	USD\$ 200'000	USD\$200'000	N/A	N/A
PRINCIPAL				
-ONLY SWAP COBERTURA				
EUR/USD	USD\$ 176'000	USD\$176'000	N/A	N/A
PRINCIPAL				
-ONLY SWAP COBERTURA				
EUR/USD	USD\$ 132'000	USD\$132'000	N/A	N/A

III.- ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD.

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

NO APLICA

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

D) IDENTIFICACIÓN DE LOS RIESGOS

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

F) IDENTIFICACIÓN DE LOS INSTRUMENTOS QUE ORIGINARÍAN DICHAS PÉRDIDAS.

NO APLICA

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

NO APLICA

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

NO APLICA

• PARA LOS IFD DE COBERTURA, INDICACIÓN DEL NIVEL DE ESTRÉS O VARIACIÓN DE LOS ACTIVOS SUBYACENTES BAJO EL CUAL LAS MEDIDAS DE EFECTIVIDAD RESULTAN SUFICIENTE. MEXICHEM EVALUÓ Y MIDió LA EFECTIVIDAD CONCLUYENDO QUE LA ESTRATEGIA DE COBERTURA ES ALTAMENTE EFECTIVA AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014. LA ENTIDAD UTILIZA EL MÉTODO "RATIO ANALYSIS" UTILIZANDO EL MODELO DE DERIVADO HIPOTÉTICO PARA SIMULAR EL COMPORTAMIENTO DEL ELEMENTO CUBIERTO, DICHO MÉTODO CONSISTE EN COMPARAR LOS CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS DE COBERTURA CON LOS CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DEL DERIVADO HIPOTÉTICO QUE RESULTARÍA EN UNA COBERTURA PERFECTA DEL ELEMENTO CUBIERTO, TÉCNICA BAJO LA CUAL SE DETERMINÓ AL 100% LA EFECTIVIDAD DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS CON FINES DE COBERTURA.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

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

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Información Complementaria para dar Cumplimiento a la Circular

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014

CONSOLIDADO

(MILES DE PESOS CONVERTIDOS AL TIPO DE CAMBIO FIX DEL CIERRE DEL PERIODO MXN\$13.4891)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO
		IMPORTE (MXN)
10000000	ACTIVOS TOTALES	120,839,822
11000000	ACTIVOS CIRCULANTES	42,330,941
11010000	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	12,095,730
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)	16,239,636
11030010	CLIENTES	16,466,765
11030020	ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	-227,129
11040000	OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	1,840,493
11040010	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1,840,493
11040020	ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	0
11050000	INVENTARIOS	10,982,043
11051000	ACTIVOS BIOLÓGICOS CIRCULANTES	0
11060000	OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	1,173,039
11060010	PAGOS ANTICIPADOS	966,413
11060020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0
11060030	ACTIVOS MANTENIDOS PARA SU VENTA	206,626
11060050	DERECHOS Y LICENCIAS	0
11060060	OTROS	0
12000000	ACTIVOS NO CIRCULANTES	78,508,881
12010000	CUENTAS POR COBRAR (NETO)	0
12020000	INVERSIONES	407,991
12020010	INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	407,991
12020020	INVERSIONES CONSERVADAS A SU VENCIMIENTO	0
12020030	INVERSIONES DISPONIBLES PARA SU VENTA	0
12020040	OTRAS INVERSIONES	0
12030000	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (NETO)	46,339,119
12030010	INMUEBLES	19,913,270
12030020	MAQUINARIA Y EQUIPO INDUSTRIAL	61,559,046
12030030	OTROS EQUIPOS	590,485
12030040	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-42,650,524
12030050	CONSTRUCCIONES EN PROCESO	6,926,842
12040000	PROPIEDADES DE INVERSIÓN	0
12050000	ACTIVOS BIOLÓGICOS NO CIRCULANTES	0
12060000	ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	29,337,389
12060010	CRÉDITO MERCANTIL	12,138,517
12060020	MARCAS	5,703,205
12060030	DERECHOS Y LICENCIAS	1,690,818
12060031	CONCESIONES	0
12060040	OTROS ACTIVOS INTANGIBLES	9,804,849
12070000	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	1,440,865
12080000	OTROS ACTIVOS NO CIRCULANTES	983,517
12080001	PAGOS ANTICIPADOS	0
12080010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0
12080020	BENEFICIOS A EMPLEADOS	0
12080021	ACTIVOS MANTENIDOS PARA SU VENTA	0
12080040	CARGOS DIFERIDOS (NETO)	0
12080050	OTROS	983,517
20000000	PASIVOS TOTALES	69,455,792
21000000	PASIVOS CIRCULANTES	24,451,125
21010000	CRÉDITOS BANCARIOS	797,934
21020000	CRÉDITOS BURSÁTILES	0
21030000	OTROS PASIVOS CON COSTO	0
21040000	PROVEEDORES	16,549,885
21050000	IMPUESTOS POR PAGAR	0
21050010	IMPUESTOS A LA UTILIDAD POR PAGAR	0
21050020	OTROS IMPUESTOS POR PAGAR	0
21060000	OTROS PASIVOS CIRCULANTES	7,103,306

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

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

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Información Complementaria para dar Cumplimiento a la Circular

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014

CONSOLIDADO

(MILES DE PESOS CONVERTIDOS AL TIPO DE CAMBIO FIX DEL CIERRE DEL PERIODO MXN\$13.4891)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO
		IMPORTE (MXN)
21060010	INTERESES POR PAGAR	173,281
21060020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	4,667
21060030	INGRESOS DIFERIDOS	0
21060050	BENEFICIOS A EMPLEADOS	82,014
21060060	PROVISIONES	302,776
21060061	PASIVOS RELACIONADOS CON ACTIVOS MANTENIDOS PARA SU VENTA CIRCULANTES	188,402
21060080	OTROS	6,352,166
22000000	PASIVOS NO CIRCULANTES	45,004,667
22010000	CRÉDITOS BANCARIOS	3,718,324
22020000	CRÉDITOS BURSÁTILES	29,403,203
22030000	OTROS PASIVOS CON COSTO	0
22040000	PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	6,549,187
22050000	OTROS PASIVOS NO CIRCULANTES	5,333,953
22050010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	428,926
22050020	INGRESOS DIFERIDOS	0
22050040	BENEFICIOS A EMPLEADOS	1,157,162
22050050	PROVISIONES	515,769
22050051	PASIVOS RELACIONADOS CON ACTIVOS MANTENIDOS PARA SU VENTA NO CIRCULANTES	0
22050070	OTROS	3,232,096
30000000	CAPITAL CONTABLE	51,384,028
30010000	CAPITAL CONTABLE DE LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	45,833,547
30030000	CAPITAL SOCIAL	3,459,711
30040000	ACCIONES RECOMPRADAS	2,140,774
30050000	PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	22,923,511
30060000	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	0
30070000	OTRO CAPITAL CONTRIBUIDO	323,037
30080000	UTILIDADES RETENIDAS (PERDIDAS ACUMULADAS)	9,387,591
30080010	RESERVA LEGAL	525,333
30080020	OTRAS RESERVAS	0
30080030	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	6,815,611
30080040	RESULTADO DEL EJERCICIO	2,046,647
30080050	OTROS	0
30090000	OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS (NETOS DE IMPUESTOS)	7,598,923
30090010	GANANCIAS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES	7,048,473
30090020	GANANCIAS (PERDIDAS) ACTUARIALES POR OBLIGACIONES LABORALES	0
30090030	RESULTADO POR CONVERSIÓN DE MONEDAS EXTRANJERAS	377,533
30090040	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0
30090050	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	-197,022
30090060	CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DE OTROS ACTIVOS	369,939
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	5,550,481

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2014**

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

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
DATOS INFORMATIVOS**

Información Complementaria para dar Cumplimiento a la Circular

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014

CONSOLIDADO

(MILES DE PESOS CONVERTIDOS AL TIPO DE CAMBIO FIX DEL CIERRE DEL PERIODO MXN\$13.4891)

Impresión Final

REF	CONCEPTOS	CIERRE PERIODO
		IMPORTE (MXN)
91000010	PASIVOS MONEDA EXTRANJERA CORTO PLAZO	14,938,315
91000020	PASIVOS MONEDA EXTRANJERA LARGO PLAZO	14,376,737
91000030	CAPITAL SOCIAL NOMINAL	3,459,711
91000040	CAPITAL SOCIAL POR ACTUALIZACIÓN	323,037
91000050	FONDOS PARA PENSIONES Y PRIMA DE ANTIGÜEDAD	0
91000060	NUMERO DE FUNCIONARIOS (*)	420
91000070	NUMERO DE EMPLEADOS (*)	6,947
91000080	NUMERO DE OBREROS (*)	11,778
91000090	NUMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN (*)	2,100,000,000
91000100	NUMERO DE ACCIONES RECOMPRADAS (*)	35,178,593
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: **03** AÑO: **2014**

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

ESTADOS DE RESULTADOS

CONSOLIDADO

Información Complementaria para dar Cumplimiento a la Circular
 Única de Emisoras
 POR LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 2013
 (MILES DE PESOS CONVERTIDOS AL TIPO DE CAMBIO FIX DEL CIERRE DEL PERIODO MXN\$13.4891)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL	
		ACUMULADO	TRIMESTRE
40010000	INGRESOS NETOS	56,812,649	19,278,460
40010010	SERVICIOS	0	0
40010020	VENTA DE BIENES	56,812,649	19,278,460
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	42,007,067	14,528,273
40021000	UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA	14,805,582	4,750,187
40030000	GASTOS GENERALES	10,549,218	3,560,178
40040000	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE OTROS INGRESOS Y GASTOS, NETO	4,256,364	1,190,009
40050000	OTROS INGRESOS Y (GASTOS), NETO	590,850	158,254
40060000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN (*)	4,847,214	1,348,263
40070000	INGRESOS FINANCIEROS	362,236	97,944
40070010	INTERESES GANADOS	362,236	97,944
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	2,433,515	785,470
40080010	INTERESES DEVENGADOS A CARGO	1,819,626	663,893
40080020	PÉRDIDA POR FLUCTUACIÓN CAMBIARIA, NETO	496,777	75,647
40080030	PÉRDIDA POR DERIVADOS, NETO	0	0
40080050	PÉRDIDA POR CAMBIOS EN VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	0	0
40080060	OTROS GASTOS FINANCIEROS	117,112	45,930
40090000	INGRESOS (GASTOS) FINANCIEROS NETO	-2,071,279	-687,526
40100000	PARTICIPACIÓN EN LOS RESULTADOS DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	43,152	13,853
40110000	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	2,819,087	674,590
40120000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD	768,892	37,014
40120010	IMPUESTO CAUSADO	1,125,220	283,204
40120020	IMPUESTO DIFERIDO	-356,328	-246,190
40130000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE LAS OPERACIONES CONTINUAS	2,050,195	637,576
40140000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE LAS OPERACIONES DISCONTINUAS, NETO	-3,548	4,748
40150000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	2,046,647	642,324
40160000	PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	0	0
40170000	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	2,046,647	642,324
40180000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA BÁSICA POR ACCIÓN	1	0
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: **03**

AÑO: **2014**

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

ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL (NETOS DE IMPUESTOS)

CONSOLIDADO

Información Complementaria para dar Cumplimiento a la Circular Única de Emisoras
 POR LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 2013
 (MILES DE PESOS CONVERTIDOS AL TIPO DE CAMBIO FIX DEL CIERRE DEL PERIODO MXN\$13.4891)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL	
		ACUMULADO	TRIMESTRE
40200000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	2,046,647	642,324
	PARTIDAS QUE NO SERAN RECLASIFICADAS A RESULTADOS		
40210000	GANANCIAS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES	501,889	501,889
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	-1,225,957	-2,080,019
40240000	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA	367,173	179,675
40250000	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0
40260000	CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DE OTROS ACTIVOS	369,939	369,939
40270000	PARTICIPACIÓN EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0
40280000	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	-110,152	-53,902
40290000	TOTAL DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES	-97,108	-1,082,418
40300000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL	1,949,539	-440,094
40320000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	-1,052	-70,440
40310000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	1,950,591	-369,655

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2014**

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

ESTADOS DE RESULTADOS

DATOS INFORMATIVOS

CONSOLIDADO

Información Complementaria para dar Cumplimiento a la Circular
Unica de Emisoras
POR LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 2013
(MILES DE PESOS CONVERTIDOS AL TIPO DE CAMBIO FIX DEL CIERRE DEL PERIODO MXN\$13.4891)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL	
		ACUMULADO	TRIMESTRE
92000010	DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN OPERATIVA	4,074,518	1,444,116

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEXCHEM**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2014**

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

ESTADOS DE RESULTADOS DATOS INFORMATIVOS (12 MESES)

CONSOLIDADO

~~Información Complementaria para dar Cumplimiento a la Circular~~
 POR LOS PERIODOS DE DOCE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 2013
 (MILES DE PESOS CONVERTIDOS AL TIPO DE CAMBIO FIX DEL CIERRE DEL PERIODO MXN\$13.4891)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL
		ACUMULADO
92000030	INGRESOS NETOS (**)	74,093,994
92000040	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN (**)	5,828,627
92000060	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA (**)	1,989,534
92000050	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA(**)	0
92000070	DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN OPERATIVA (**)	5,552,855

(*) DEFINIRÁ CADA EMPRESA

(**) INFORMACIÓN ULTIMOS 12 MESES